

Demonstrativo de Resultados - junho/2023



	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	2023	12 meses	Desde o início (Nov/16)
Carteira Consolidada	0,31%	1,45%	0,92%	1,47%	-0,62%	-0,23%	0,63%	0,49%	1,86%	1,55%	2,37%	2,16%	9,39%	13,04%	56,39%
% do CDI	30%	124%	86%	144%	-60%	-20%	56%	53%	158%	169%	213%	201%	145%	96%	90%
Rentabilidade Real¹	1,00%	1,82%	1,22%	0,87%	-1,02%	-0,84%	0,10%	-0,35%	1,14%	0,94%	2,13%	2,24%	6,33%	9,58%	11,60%
CDI	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,11%	1,07%	6,49%	13,53%	62,61%
IPCA	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	2,87%	3,16%	40,12%

* Carteira Consolidada: Considera as carteiras do PGA, do plano RS-Futuro e do plano RS-Municípios

¹ Rentabilidade real: descontado o índice de inflação IPCA.

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO

O encerramento do primeiro semestre de 2023 marca uma surpresa bastante positiva para a economia brasileira, quando confronta-se o cenário que era esperado no início do ano com o efetivamente observados nestes primeiros seis meses.

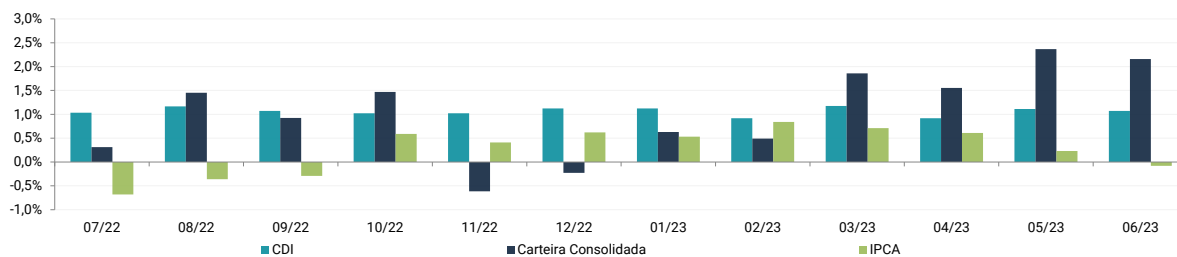
A aprovação da nova regra fiscal e as discussões sobre a reforma tributária foram os principais fatores políticos que auxiliaram na melhora de percepção de cenário local. Aliadas a estas pautas, a atividade econômica mais resiliente do que o esperado e os sinais de arrefecimento da inflação também foram fundamentais para a revisão do consenso bastante negativo desenhado pelos principais agentes de mercado.

Diante de um cenário onde o Banco Central do Brasil adotou uma posição bastante conservadora na condução da política de juros, os ativos de risco brasileiros (renda variável) tiveram retornos positivos, assim como boa parte do mercado de renda fixa (salvo exceções decorrentes dos eventos de crédito observados no início do ano).

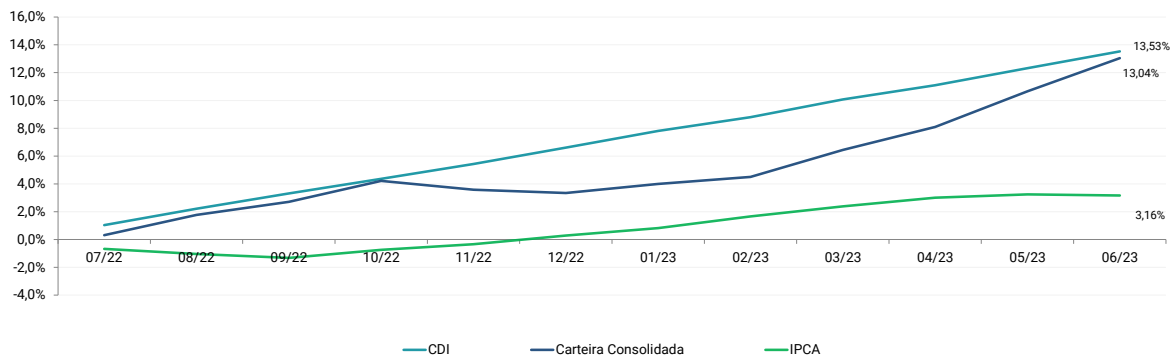
Paralelamente, o mercado internacional ainda convive com o desafio de aumento de taxas de juros para combater os índices de inflação, embora este cenário pareça estar cada vez mais próximo de seu estágio final, uma vez que diversas economias desenvolvidas já comecem a apresentar perspectivas de atividade econômica mais fraca.

O bom desempenho dos títulos públicos federais de longo prazo vinculados à inflação (NTN-Bs) e dos ativos do mercado de renda variável foram os principais responsáveis pela rentabilidade obtida pelos planos administrados em um nível acima de 6% da inflação no período.

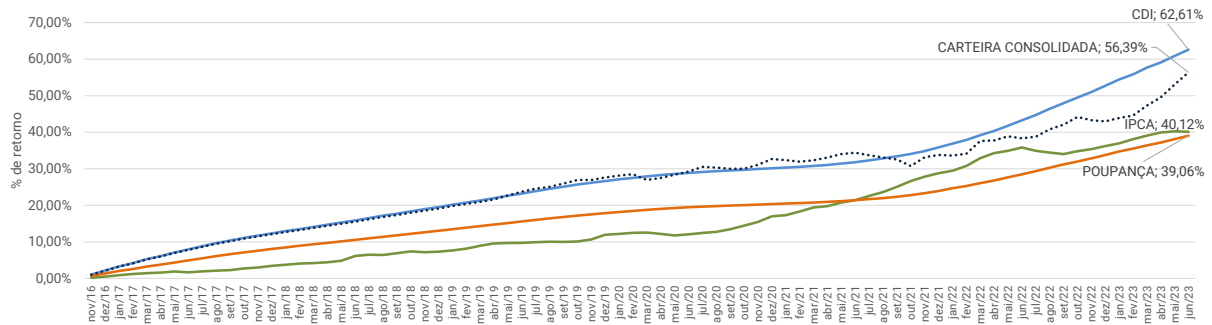
RENTABILIDADE MENSAL



RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)



RENTABILIDADE REAL ACUMULADA DESDE NOV/2016 (% DE RETORNO EM EXCESSO AO IPCA)



EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



**RS PREV**FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO
SERVIDOR PÚBLICO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL

*Valores em R\$ Mil

POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS**Plano RS-Futuro**

	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	101.613	100%
Recursos em trânsito	-	0%
Gestão Própria	61.306	60%
Títulos Públicos Federais	57.198	56%
ETFs	4.108	4%
Gestão Terceirizada	40.306	40%
Fundos de Renda Fixa	23.317	23%
Sul América Inflatie	9.158	9,0%
Claritas Inflação Institucional	5.058	5,0%
AZ Quest IMA-B5 Ativo	3.902	3,8%
Caixa Brasil IRFM-1	2.051	2,0%
Caixa Brasil IMA-B	2.496	2,5%
Banrisul Foco IMA-Geral	652	0,6%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	5.536	5%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	2.267	2,2%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.082	2,0%
Pandhora Essencial FIC FIM	1.187	1,2%
Fundos Renda Variável	7.068	7%
4UM Marlim Dividendos FIA	2.634	2,6%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	1.690	1,7%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.416	1,4%
Vokin GBV Aconcagua	1.328	1,3%
Fundos Exterior	4.385	4%
Access USA Companies	4.385	4,3%

PGA		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	10.814	100%
Recursos em trânsito	0	0%
Gestão Terceirizada	10.814	100%
Fundos de Renda Fixa	10.017	93%
Sul América Inflatie	4.645	43,0%
Claritas Inflação Institucional	1.513	14,0%
BB Institucional Federal	519	4,8%
Caixa Brasil IRFM-1	2.379	22,0%
Caixa Brasil IMA-B	543	5,0%
Banrisul Foco IMA-Geral	419	3,9%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	796	7%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	525	4,9%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	271	2,5%

Plano RS Municípios		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	17	100%
Recursos em trânsito	0	0%
Gestão Terceirizada	17	100%
Fundos de Renda Fixa	17	100%
Caixa Brasil IMA-B	17	100,0%

Entre os normativos aplicáveis à matéria, destacam-se a Resolução nº 4.994, de 2022 do Conselho Monetário Nacional e a Política de Investimentos da RS-Prev.
Relação de CNPJs dos fundos investidos: 04.828.795/0001-81, 22.345.384/0001-17, 29.733.985/0001-46, 10.740.670/0001-06, 09.599.346/0001-22, 13.176.277/0001-11, 09.326.708/0001-01, 11.147.668/0001-82, 24.140.265/0001-53, 08.279.304/0001-41, 10.740.658/0001-93, 07.541.281/0001-39, 08.830.947/0001-31, 13.962.947/0001-25