

## Demonstrativo de Resultados - outubro/2023



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO  
SERVIDOR PÚBLICO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL

	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	2023	12 meses	Desde o início (Nov/16)
<b>Carteira Consolidada</b>	-0,62%	-0,23%	0,63%	0,49%	1,86%	1,55%	2,37%	2,16%	1,10%	-0,09%	-0,63%	<b>-0,78%</b>	<b>8,94%</b>	<b>8,02%</b>	<b>55,74%</b>
<b>% do CDI</b>	-60%	-20%	56%	53%	158%	169%	213%	201%	103%	-8%	-65%	-78%	81%	60%	80%
<b>Rentabilidade Real<sup>1</sup></b>	-1,02%	-0,84%	0,10%	-0,35%	1,14%	0,94%	2,13%	2,24%	0,98%	-0,32%	-0,89%	-1,01%	5,00%	3,05%	10,21%
<b>CDI</b>	1,02%	1,12%	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,11%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	<b>1,00%</b>	<b>11,01%</b>	<b>13,40%</b>	<b>69,51%</b>
<b>IPCA</b>	0,41%	0,62%	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	<b>0,24%</b>	<b>3,75%</b>	<b>4,82%</b>	<b>41,32%</b>

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

<sup>1</sup> Rentabilidade real: descontado o índice de inflação IPCA.

### COMENTÁRIO ECONÔMICO

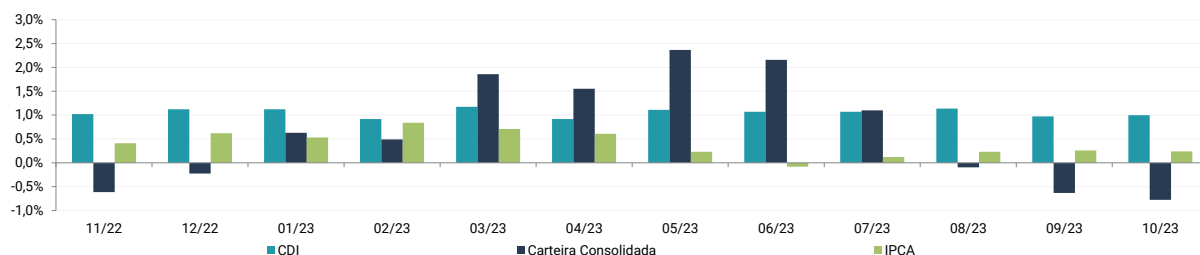
O mês de outubro foi novamente um período ruim nos mercados financeiros globais. As taxas de juros de renda fixa global mantiveram o movimento de elevação observado em setembro, gerando retornos negativos novamente. Adicionalmente, o clima de aversão ao risco foi intensificado ao longo do mês com o surgimento do conflito entre Hamas e Israel no Oriente Médio.

No contexto econômico brasileiro, os pronunciamentos recentes do governo sobre a dificuldade de cumprir a meta estabelecida para o resultado primário causaram estresse adicional às taxas de juros de longo prazo no país. Os rumores de que a classe política estudava uma mudança na meta proposta para 2024 também colaborou para a maior volatilidade do período.

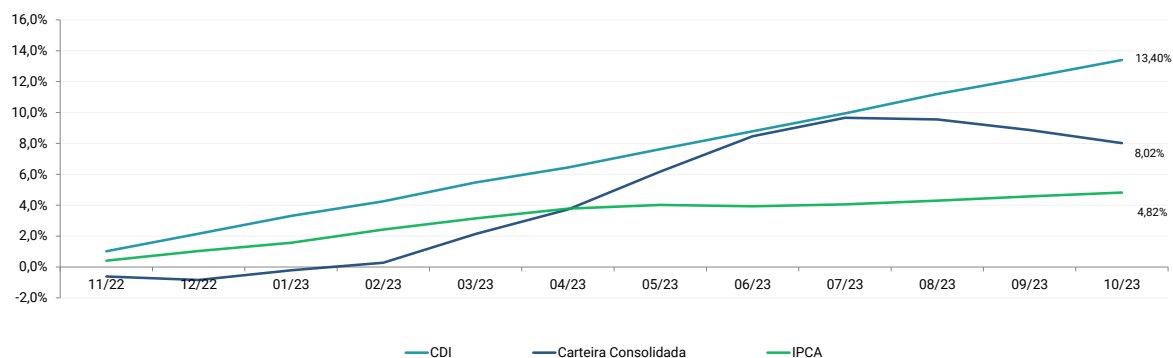
Em relação ao ciclo de corte de juros do Banco Central, não houve surpresas. Na última reunião realizada, a instituição manteve o ritmo de redução da taxa básica de juros em 0,5%, levando o patamar anual de juros para 12,25%a.a.

Por fim, a inflação oficial de outubro medida pelo IPCA foi de 0,24%, levemente abaixo das expectativas de mercado. Para o fechamento do ano de 2023, espera-se uma inflação abaixo de 5%.

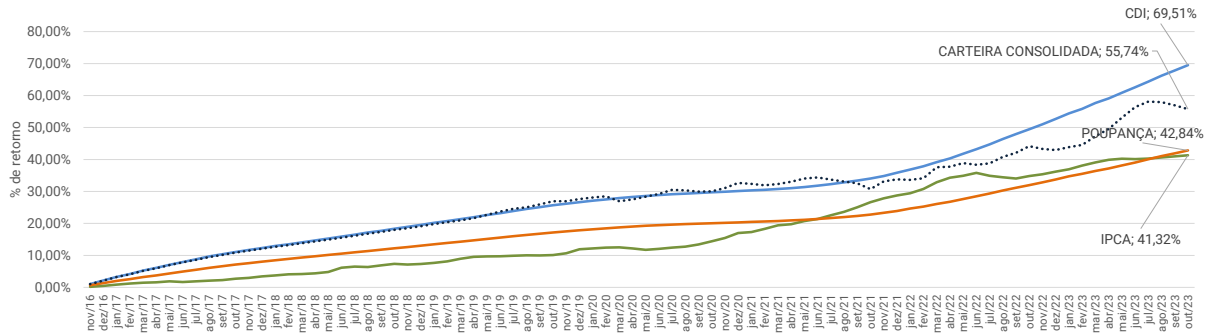
### RENTABILIDADE MENSAL



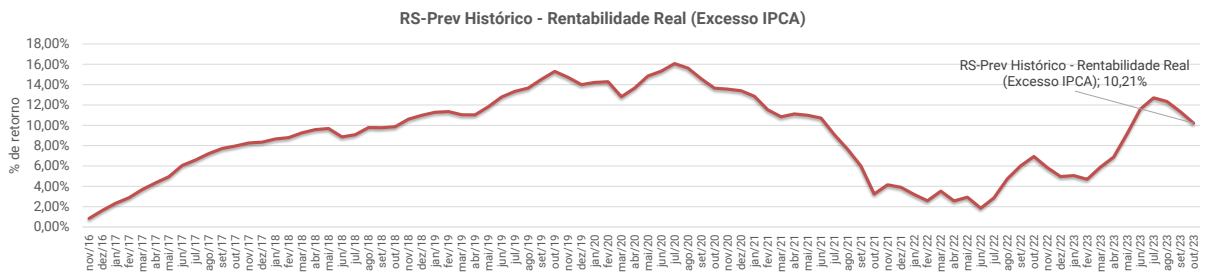
### RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



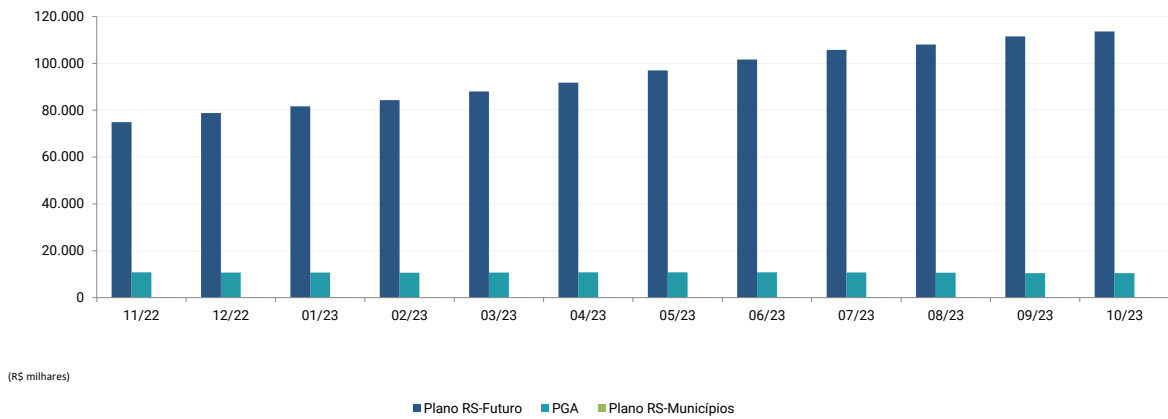
### RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)



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



### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



\*Valores em R\$ Mil

**POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS**

**Plano RS-Futuro**

	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>113.602</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	2.203	2%
<b>Gestão Própria</b>	<b>66.727</b>	<b>59%</b>
Títulos Públicos Federais	62.155	55%
ETFs	4.573	4%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>44.672</b>	<b>39%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>27.052</b>	<b>24%</b>
Sul América Inflatie	9.002	7,9%
Caixa Brasil IMA-B	6.322	5,6%
Claritas Inflação Institucional	5.076	4,5%
AZ Quest IMA-B5 Ativo	3.947	3,5%
Caixa Brasil IRFM-1	2.276	2,0%
Banrisul Foco IMA-Geral	430	0,4%
<b>Fundos Multimercados - Seg Estruturado</b>	<b>6.253</b>	<b>6%</b>
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	2.325	2,0%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.086	1,8%
Gávea Macro Multimercado	917	0,8%
Moat Capital Equity Hedge FIC FIM	925	0,8%
<b>Fundos Renda Variável</b>	<b>6.873</b>	<b>6%</b>
4UM Marlim Dividendos FIA	2.522	2,2%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	1.636	1,4%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.417	1,2%
Vokin GBV Aconcágua	1.297	1,1%
<b>Fundos Exterior</b>	<b>4.493</b>	<b>4%</b>
Access USA Companies	4.493	4,0%

**PGA**

	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>10.449</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	4	0%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>10.445</b>	<b>100%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>9.635</b>	<b>92%</b>
Sul América Inflatie	4.048	38,7%
Caixa Brasil IRFM-1	1.917	18,3%
Claritas Inflação Institucional	1.518	14,5%
Banrisul Foco IMA-Geral	984	9,4%
Caixa Brasil IMA-B	628	6,0%
BB Institucional Federal	540	5,2%
<b>Fundos Multimercados - Seg Estruturado</b>	<b>810</b>	<b>8%</b>
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	538	5,2%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	272	2,6%

**Plano RS Municipios**

	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>25</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	0	0%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>25</b>	<b>100%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>25</b>	<b>100%</b>
Caixa Brasil IMA-B	25	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.