

Demonstrativo de Resultados - novembro/2023



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

	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	2023	12 meses	Desde o início (Nov/16)
Carteira Consolidada	-0,23%	0,63%	0,49%	1,86%	1,55%	2,37%	2,16%	1,10%	-0,09%	-0,63%	-0,78%	3,18%	12,39%	12,14%	60,69%
% do CDI	-20%	56%	53%	158%	169%	213%	201%	103%	-8%	-65%	-78%	347%	103%	91%	85%
Rentabilidade Real¹	-0,84%	0,10%	-0,35%	1,14%	0,94%	2,13%	2,24%	0,98%	-0,32%	-0,89%	-1,01%	2,89%	8,03%	7,12%	13,39%
CDI	1,12%	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,11%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	12,02%	13,28%	71,06%
IPCA	0,62%	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	4,04%	4,68%	41,72%

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

¹ Rentabilidade real: desconto do índice de inflação IPCA.

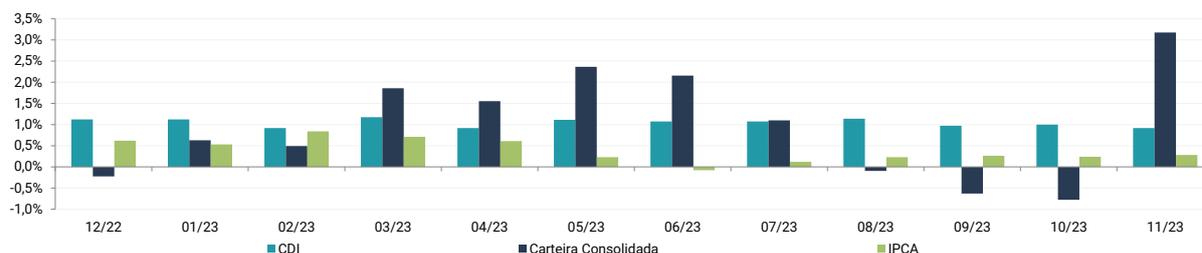
COMENTÁRIO ECONÔMICO

Novembro ficou marcado como o mês mais positivo do ano, quando analisado sob a ótica de desempenho dos ativos financeiros. O maior otimismo observado nos mercados teve como principal gatilho a sinalização do fim das elevações da taxa básica de juros feita pelo governo dos Estados Unidos. Juntamente com este acontecimento, os dados que apontaram elevação gradual do desemprego no país e a percepção de que a inflação permanece em trajetória descendente foram outros fatores que colaboraram para o ambiente de maior otimismo global.

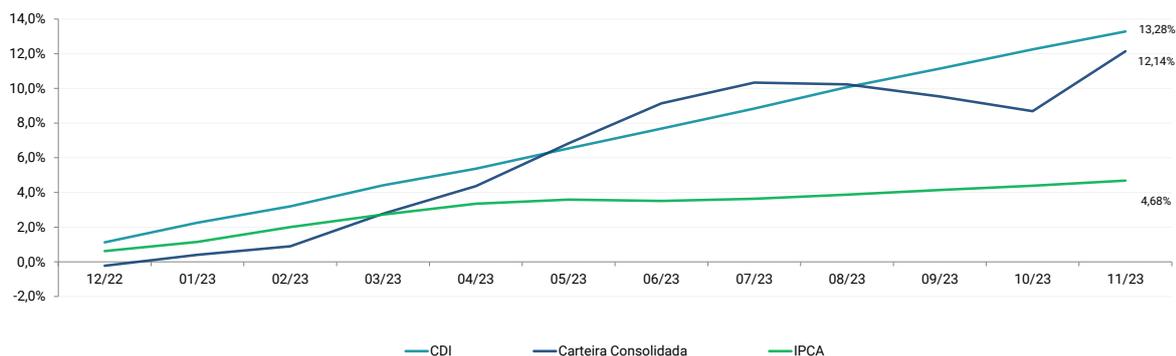
No contexto econômico brasileiro, a inflação segue em ritmo de desaceleração e espera-se que o índice oficial (IPCA) encerre 2023 ao redor de 4,5%. Em termos de atividade econômica, os dados locais apontam que a economia segue bastante resiliente, sendo destaque os números de criação de empregos no país.

Em relação ao ciclo de corte de juros do Banco Central brasileiro, não há mudanças previstas no ritmo de redução já anunciado anteriormente (cortes de 0,5% para as próximas reuniões). Espera-se que a taxa básica de juros (Selic) encerre o ano em 11,75%a.a.

RENTABILIDADE MENSAL

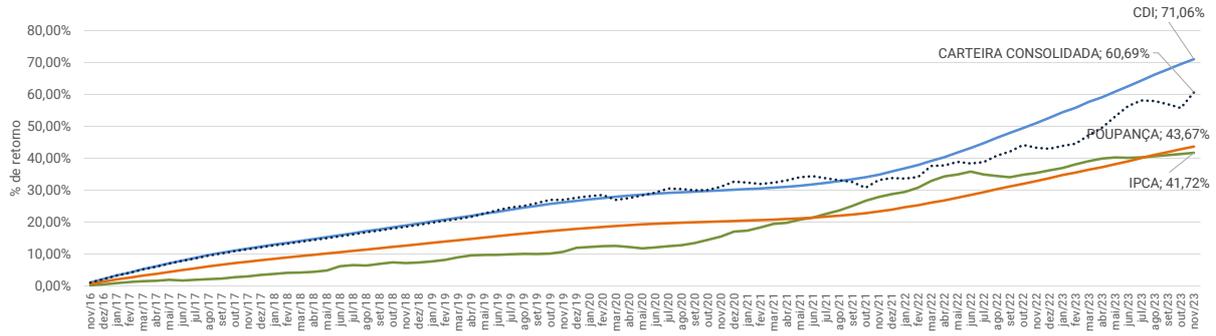


RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)





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
Total dos Investimentos	120.094	100%
Recursos em trânsito	1.783	1%
Gestão Própria	70.024	58%
Títulos Públicos Federais	65.120	54%
ETFs	4.904	4%
Gestão Terceirizada	48.287	40%
Fundos de Renda Fixa	28.414	24%
Sul América Inflatie	9.286	7,7%
Caixa Brasil IMA-B	6.489	5,4%
Claritas Inflação Institucional	5.180	4,3%
AZ Quest IMA-B5 Ativo	4.015	3,3%
Caixa Brasil IRFM-1	2.087	1,7%
Banrisul Foco IMA-Geral	1.357	1,1%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	7.349	6%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	2.355	2,0%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.069	1,7%
Gávea Macro Multimercado	1.472	1,2%
Moat Capital Equity Hedge FIC FIM	1.453	1,2%
Fundos Renda Variável	7.586	6%
4UM Marlim Dividendos FIA	2.795	2,3%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	1.786	1,5%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.604	1,3%
Vokin GBV Aconcágua	1.402	1,2%
Fundos Exterior	4.936	4%
Access USA Companies	4.936	4,1%

PGA

	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	10.565	100%
Recursos em trânsito	5	0%
Gestão Terceirizada	10.559	100%
Fundos de Renda Fixa	9.745	92%
Sul América Inflatie	4.176	39,5%
Caixa Brasil IRFM-1	1.934	18,3%
Claritas Inflação Institucional	1.549	14,7%
Banrisul Foco IMA-Geral	897	8,5%
Caixa Brasil IMA-B	644	6,1%
BB Institucional Federal	545	5,2%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	815	8%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	545	5,2%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	269	2,6%

Plano RS Municípios

	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	26	100%
Recursos em trânsito	0	0%
Gestão Terceirizada	26	100%
Fundos de Renda Fixa	26	100%
Caixa Brasil IMA-B	26	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.