

## Demonstrativo de Resultados - dezembro/2023



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

	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	2023	12 meses	Desde o início (Nov/16)
<b>Carteira Consolidada</b>	0,63%	0,49%	1,86%	1,55%	2,37%	2,16%	1,10%	-0,09%	-0,63%	-0,78%	3,18%	<b>2,64%</b>	<b>15,36%</b>	<b>15,36%</b>	<b>64,93%</b>
<b>% do CDI</b>	56%	53%	158%	169%	213%	201%	103%	-8%	-65%	-78%	347%	294%	118%	118%	89%
<b>Rentabilidade Real<sup>1</sup></b>	0,10%	-0,35%	1,14%	0,94%	2,13%	2,24%	0,98%	-0,32%	-0,89%	-1,01%	2,89%	2,07%	10,27%	10,27%	15,73%
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,11%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	<b>0,90%</b>	<b>13,03%</b>	<b>13,03%</b>	<b>72,60%</b>
<b>IPCA</b>	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	<b>0,56%</b>	<b>4,62%</b>	<b>4,62%</b>	<b>42,51%</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

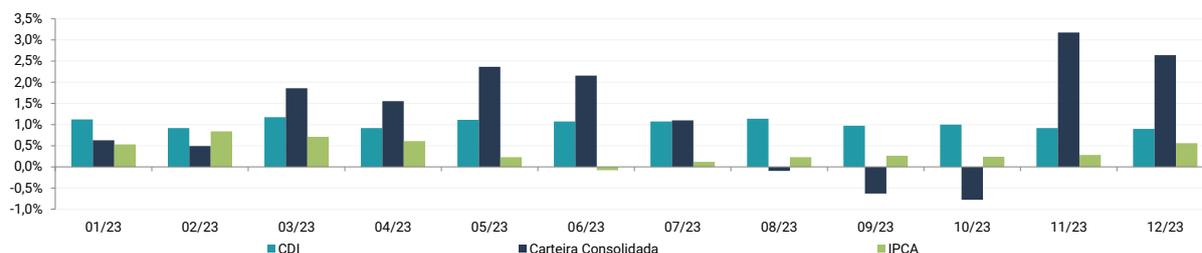
O ano de 2023 se encerrou com mais um mês positivo para os principais ativos do mercado. A última reunião do banco central dos Estados Unidos gerou certo otimismo, uma vez que a taxa de juros foi mantida no mesmo patamar e houve clara sinalização de que ela deverá começar a ser diminuída no ano de 2024. Por ser a principal referência de precificação de ativos, a percepção de juros nos EUA impacta diretamente os produtos de renda fixa e renda variável globalmente, inclusive no Brasil.

O movimento de valorização de ativos globais refletiu no desempenho da renda fixa de longo prazo e no mercado de ações brasileiro: o índice Bovespa teve valorização de 5,38% no mês, enquanto o índice IMA-B apreciou 2,75%. No acumulado anual, o índice Bovespa valorizou 22,2% e o IMA-B 16,05%, frente a um CDI de 13,03%.

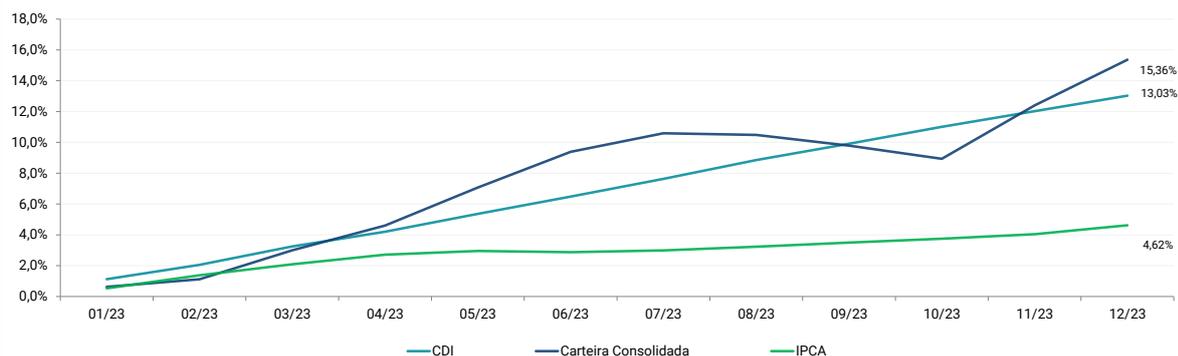
A inflação oficial do Brasil (IPCA) encerrou 2023 em 4,62%, após o mês de dezembro registrar variação de 0,56%, em um patamar um pouco acima do esperado.

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). Na última reunião do ano do órgão, confirmou-se novo corte de 0,5%, fazendo com que a taxa básica de juros (Selic) encerrasse o ano em 11,75%a.a.

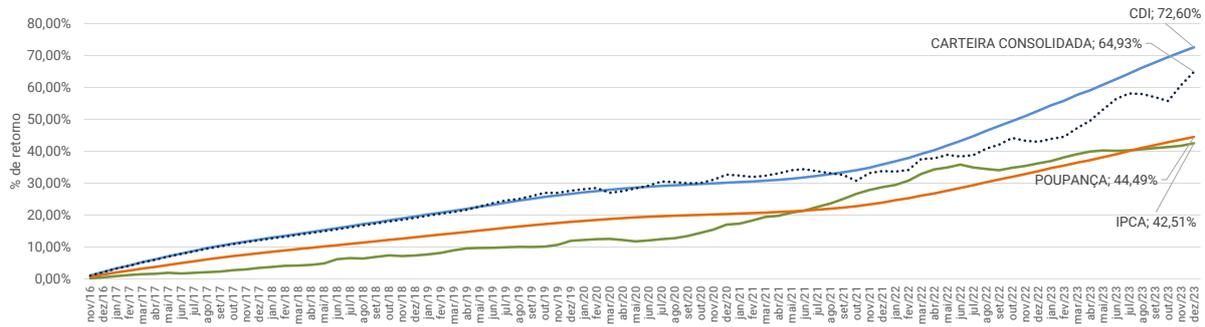
### RENTABILIDADE MENSAL



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



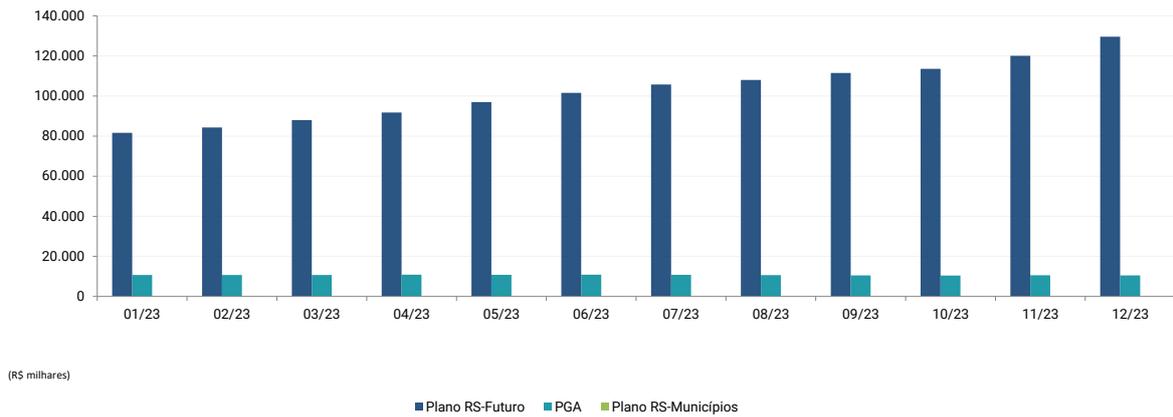
**RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)**



**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
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>129.640</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	446	0%
<b>Gestão Própria</b>	<b>74.036</b>	<b>57%</b>
Títulos Públicos Federais	68.904	53%
ETFs	5.132	4%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>55.159</b>	<b>43%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>33.888</b>	<b>26%</b>
Sul América Inflatie	9.514	7,3%
Caixa Brasil IMA-B	7.684	5,9%
Claritas Inflação Institucional	5.261	4,1%
AZ Quest IMA-B5 Ativo	4.068	3,1%
Caixa Brasil IRFM-1	4.135	3,2%
Banrisul Foco IMA-Geral	3.224	2,5%
<b>Fundos Multimercados - Seg Estruturado</b>	<b>8.085</b>	<b>6%</b>
Bahia AM Maraú Estruturado FIC FIM	2.399	1,9%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.103	1,6%
Gávea Macro Multimercado	2.108	1,6%
Moat Capital Equity Hedge FIC FIM	1.475	1,1%
<b>Fundos Renda Variável</b>	<b>8.013</b>	<b>6%</b>
4UM Marlim Dividendos FIA	3.003	2,3%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	1.889	1,5%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.647	1,3%
Vokin GBV Aconcágua	1.474	1,1%
<b>Fundos Exterior</b>	<b>5.173</b>	<b>4%</b>
Access USA Companies	5.173	4,0%

**PGA**

	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>10.509</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	0	0%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>10.509</b>	<b>100%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>9.680</b>	<b>92%</b>
Sul América Inflatie	4.278	40,7%
Caixa Brasil IRFM-1	1.942	18,5%
Claritas Inflação Institucional	1.573	15,0%
Banrisul Foco IMA-Geral	675	6,4%
Caixa Brasil IMA-B	662	6,3%
BB Institucional Federal	550	5,2%
<b>Fundos Multimercados - Seg Estruturado</b>	<b>829</b>	<b>8%</b>
Bahia AM Maraú Estruturado FIC FIM	555	5,3%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	274	2,6%

**Plano RS Municípios**

	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>31</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	0	0%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>31</b>	<b>100%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>31</b>	<b>100%</b>
Caixa Brasil IMA-B	31	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.