

Demonstrativo de Resultados - janeiro/2024



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

	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	2024	12 meses	Desde o início (Nov/16)
Carteira Consolidada	0,49%	1,86%	1,55%	2,37%	2,16%	1,10%	-0,09%	-0,63%	-0,78%	3,18%	2,64%	-0,22%	-0,22%	14,39%	64,57%
% do CDI	53%	158%	169%	213%	201%	103%	-8%	-65%	-78%	347%	294%	-22%	-22%	112%	87%
Rentabilidade Real¹	-0,35%	1,14%	0,94%	2,13%	2,24%	0,98%	-0,32%	-0,89%	-1,01%	2,89%	2,07%	-0,63%	-0,63%	9,46%	15,00%
CDI	0,92%	1,17%	0,92%	1,11%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,97%	12,85%	74,27%
IPCA	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%	0,42%	0,42%	4,51%	43,11%

* 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

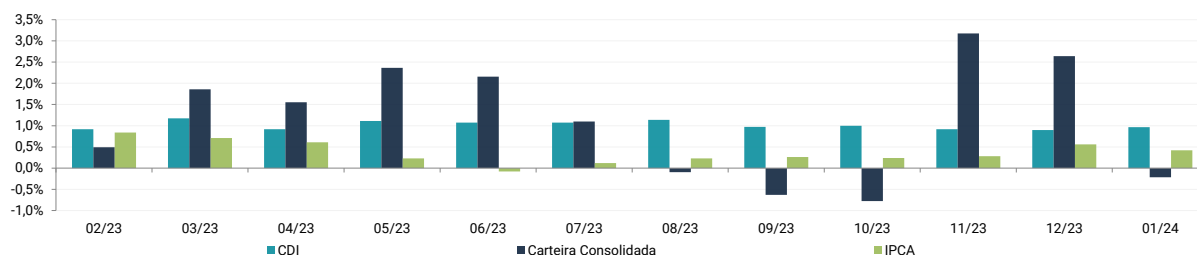
O início de ano não trouxe alterações relevantes para o cenário econômico. Conforme comentado nos demonstrativos anteriores, o acompanhamento da política monetária e da economia dos Estados Unidos segue como a principal pauta de acompanhamento nos mercados globais.

No Brasil, o mês de janeiro apresentou leve ajuste de alta nas taxas de juros de longo prazo, resultando em desvalorização de alguns ativos de renda fixa. A alta observada nos juros foi ocasionada principalmente pela divulgação do índice de inflação oficial (IPCA) mensal de dezembro, o qual apresentou variação acima do esperado pela média dos agentes.

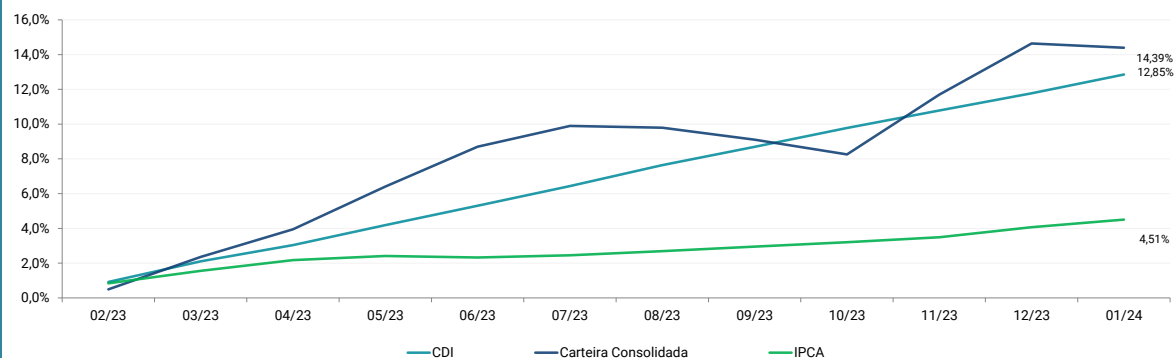
Ainda assim, as expectativas à frente para o ciclo de corte de juros do Banco Central brasileiro não sofreram mudanças: espera-se a manutenção do ritmo de cortes de 0,5% para as próximas reuniões.

No mês, o CDI foi de 0,97%, a variação do índice Bovespa foi de -4,79% e o índice que mede o desempenho das NTN-Bs (IMA-B) teve oscilação de -0,45%.

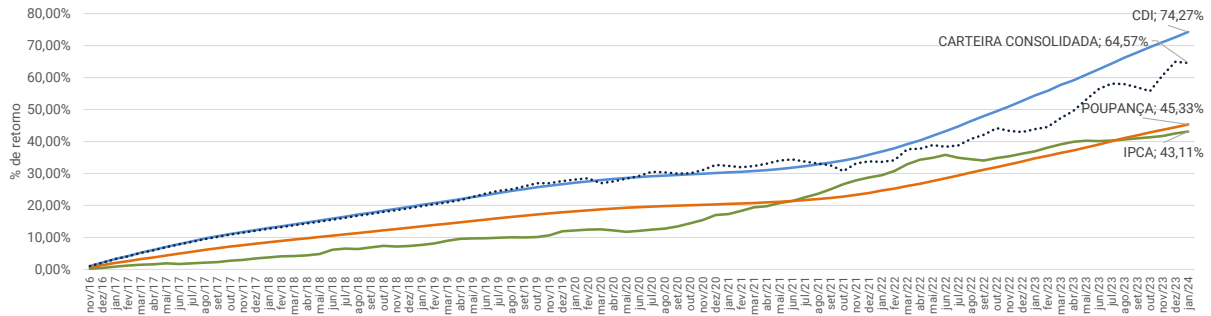
RENTABILIDADE MENSAL



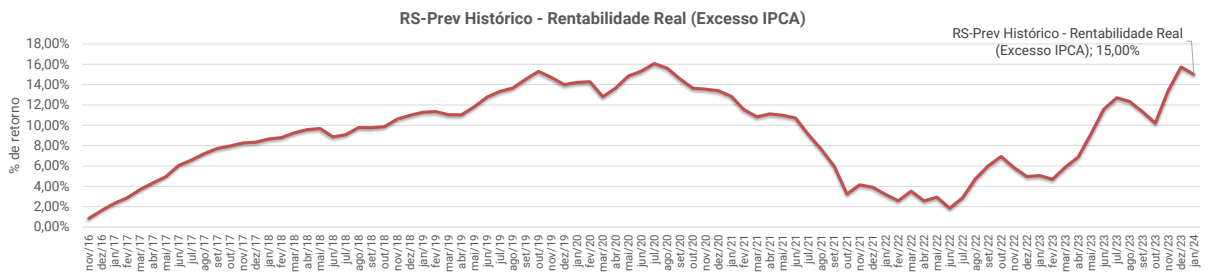
RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



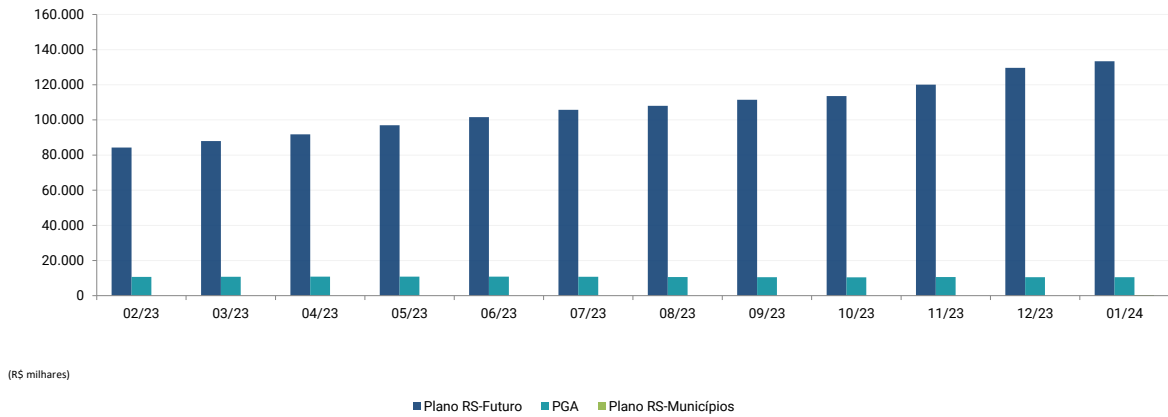
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)



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	133.367	100%
Recursos em trânsito	3.464	3%
Gestão Própria	74.980	56%
Títulos Públicos Federais	68.934	52%
ETFs	6.045	5%
Gestão Terceirizada	54.923	41%
Fundos de Renda Fixa	33.727	25%
Sul América Inflatie	9.486	7,1%
Caixa Brasil IMA-B	7.649	5,7%
Claritas Inflação Institucional	5.282	4,0%
AZ Quest IMA-B5 Ativo	4.094	3,1%
Caixa Brasil IRFM-1	3.149	2,4%
Banrisul Foco IMA-Geral	3.067	2,3%
Icatu Vanguarda Inflação Curta	1.000	0,8%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	8.086	6%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	2.413	1,8%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.111	1,6%
Gávea Macro Multimercado	2.099	1,6%
Moat Capital Equity Hedge FIC FIM	1.463	1,1%
Fundos Renda Variável	7.716	6%
4UM Marlim Dividendos FIA	2.900	2,2%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	1.809	1,4%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.622	1,2%
Vokin GBV Aconcagua	1.385	1,0%
Fundos Exterior	5.394	4%
Access USA Companies	5.394	4,0%

PGA		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	10.536	100%
Recursos em trânsito	5	0%
Gestão Terceirizada	10.531	100%
Fundos de Renda Fixa	9.697	92%
Sul América Inflatie	4.266	40,5%
Caixa Brasil IRFM-1	1.956	18,6%
Claritas Inflação Institucional	1.580	15,0%
Banrisul Foco IMA-Geral	683	6,5%
Caixa Brasil IMA-B	659	6,3%
BB Institucional Federal	555	5,3%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	834	8%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	559	5,3%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	275	2,6%

Plano RS Municípios		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	32	100%
Recursos em trânsito	0	0%
Gestão Terceirizada	32	100%
Fundos de Renda Fixa	32	100%
Caixa Brasil IMA-B	32	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.