

Demonstrativo de Resultados - fevereiro/2024



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

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	2024	12 meses	Desde o início (Nov/16)
Carteira Consolidada	1,86%	1,55%	2,37%	2,16%	1,10%	-0,09%	-0,63%	-0,78%	3,18%	2,64%	-0,22%	0,92%	0,70%	14,88%	66,09%
% do CDI	158%	169%	213%	201%	103%	-8%	-65%	-78%	347%	294%	-22%	115%	40%	117%	87%
Rentabilidade Real¹	1,14%	0,94%	2,13%	2,24%	0,98%	-0,32%	-0,89%	-1,01%	2,89%	2,07%	-0,63%	0,09%	-0,54%	9,94%	15,10%
CDI	1,17%	0,92%	1,11%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	1,77%	12,72%	75,66%
IPCA	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%	0,42%	0,83%	1,25%	4,50%	44,30%

* 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

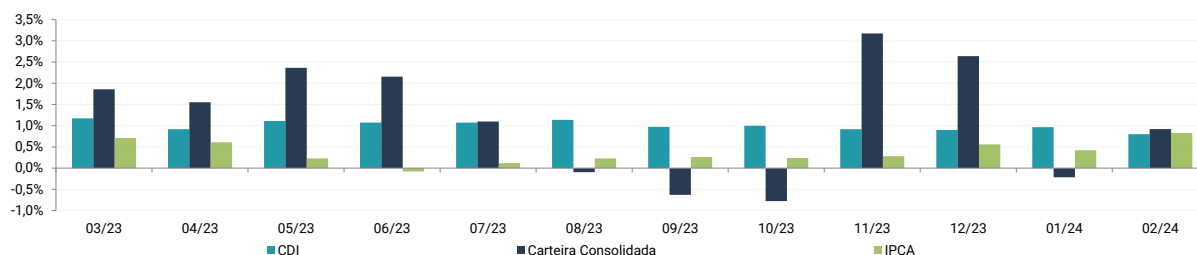
Mercado Internacional: Nos Estados Unidos, os dados de atividade econômica seguem pujantes. As informações recentes divulgadas a respeito da geração de empregos e do índice de inflação do mês de janeiro superaram as expectativas de mercado. Assim, o Banco Central americano deve postergar o início do ciclo de redução de taxas de juros.

No cenário político americano, o avanço do ex-presidente Donald Trump nas eleições primárias do partido republicano reforça a tensão política esperada para as eleições que ocorrerão em novembro deste ano.

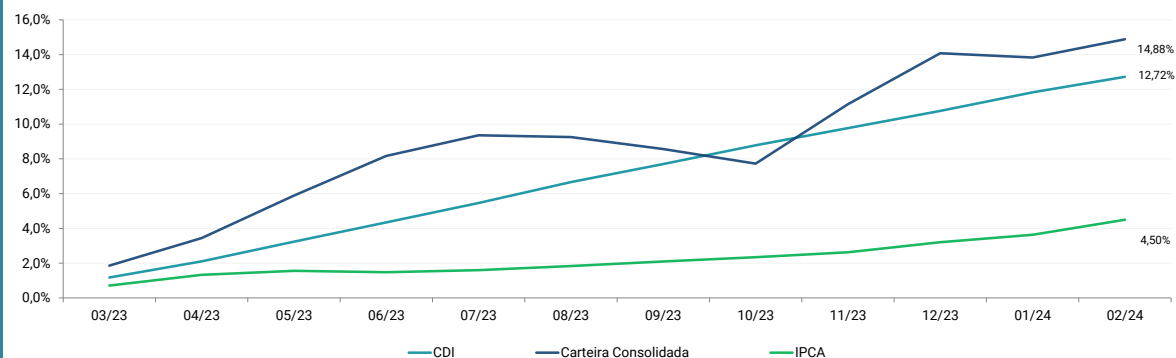
Mercado local: A divulgação do PIB brasileiro do último trimestre de 2023 confirmou crescimento da atividade econômica de 2,9% no ano. Para 2024, o cenário esperado é de menor crescimento, considerando os impactos de um pior desempenho do setor de agronegócio. Os demais dados de atividades confirmam que o mercado de trabalho segue aquecido, com baixo índice de desemprego e aumento real da massa de salários.

Por fim, a inflação oficial do Brasil tem superado levemente o consenso de mercado neste início do ano, ainda que não sejam surpresas de grande magnitude. O fator de maior cautela dos agentes econômicos e do Banco Central brasileiro é a dinâmica da inflação de serviços, que não tem arrefecido conforme o esperado.

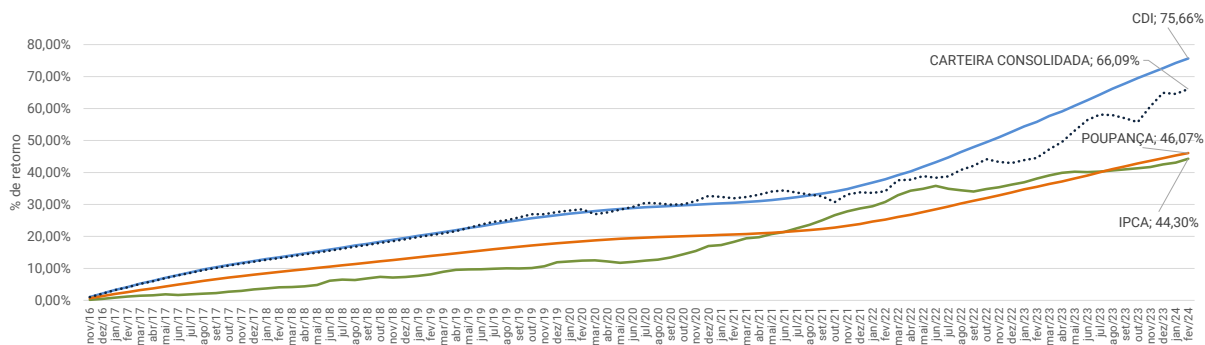
RENTABILIDADE MENSAL



RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



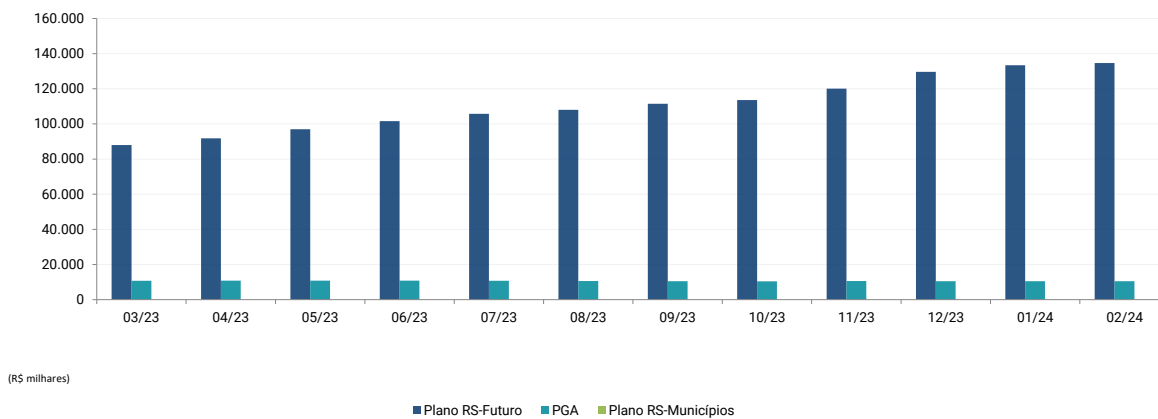
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)



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	134.683	100%
Recursos em trânsito	-	0%
Gestão Própria	76.906	57%
Títulos Públicos Federais	70.455	52%
ETFs	6.451	5%
Gestão Terceirizada	57.778	43%
Fundos de Renda Fixa	33.633	25%
Sul América Inflatie	9.527	7,1%
Caixa Brasil IMA-B	7.694	5,7%
Claritas Inflação Institucional	5.302	3,9%
AZ Quest IMA-B5 Ativo	4.116	3,1%
Caixa Brasil IRFM-1	1.961	1,5%
Banrisul Foco IMA-Geral	3.149	2,3%
Icatu Vanguarda Inflação Curta	1.885	1,4%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	8.390	6%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	2.411	1,8%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.121	1,6%
Gávea Macro Multimercado	2.098	1,6%
Moat Capital Equity Hedge FIC FIM	1.761	1,3%
Fundos Renda Variável	7.800	6%
4UM Marlim Dividendos FIA	2.871	2,1%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	1.827	1,4%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.669	1,2%
Vokin GBV Aconcagua	1.432	1,1%
Fundos Exterior	7.955	6%
Access USA Companies	5.839	4,3%
Itaú Inflação Americana RF	1.503	1,1%
Itaú US Treasury RF	613	0,5%

PGA		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	10.503	100%
Recursos em trânsito	0	0%
Gestão Terceirizada	10.503	100%
Fundos de Renda Fixa	9.668	92%
Sul América Inflatie	4.284	40,8%
Caixa Brasil IRFM-1	1.971	18,8%
Claritas Inflação Institucional	1.060	10,1%
Banrisul Foco IMA-Geral	1.132	10,8%
Caixa Brasil IMA-B	662	6,3%
BB Institucional Federal	560	5,3%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	835	8%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	558	5,3%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	276	2,6%

Plano RS Municípios		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	34	100%
Recursos em trânsito	0	0%
Gestão Terceirizada	34	100%
Fundos de Renda Fixa	34	100%
Caixa Brasil IMA-B	34	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.