

Demonstrativo de Resultados - junho/2024



| | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 | fev/24 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | 2024 | 12 meses | Desde o início (Nov/16) |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------------|---------------|-------------------------|
| Carteira Consolidada | 1,10% | -0,09% | -0,63% | -0,78% | 3,18% | 2,64% | -0,22% | 0,92% | 0,52% | -1,37% | 1,10% | 0,44% | 1,39% | 6,92% | 67,21% |
| % do CDI | 103% | -8% | -65% | -78% | 347% | 294% | -22% | 115% | 62% | -162% | 133% | 56% | 27% | 60% | 184% |
| Rentabilidade Real¹ | 0,98% | -0,32% | -0,89% | -1,01% | 2,89% | 2,07% | -0,63% | 0,09% | 0,36% | -1,74% | 0,64% | 0,23% | -1,07% | 2,59% | -7,88% |
| CDI | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 0,97% | 0,80% | 0,83% | 0,85% | 0,83% | 0,79% | 5,17% | 11,64% | 36,45% |
| IPCA | 0,12% | 0,23% | 0,26% | 0,24% | 0,28% | 0,56% | 0,42% | 0,83% | 0,16% | 0,38% | 0,46% | 0,21% | 2,48% | 4,23% | 81,53% |

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

¹ Rentabilidade real: descontado o índice de inflação IPCA.

COMENTÁRIO ECONÔMICO

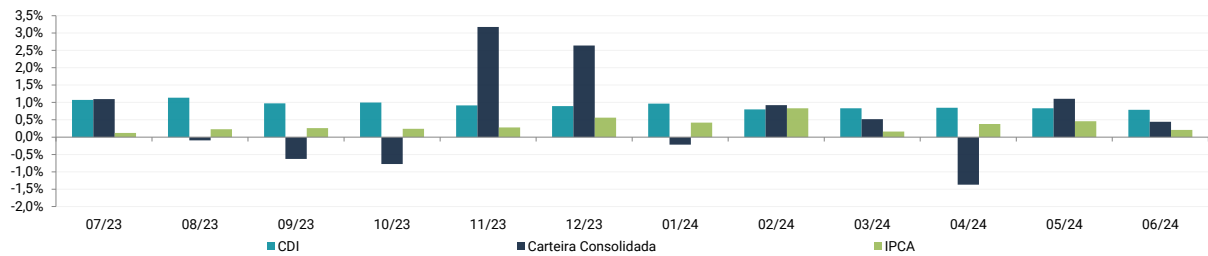
Em junho, os mercados foram bastante influenciados por eventos políticos. Do México à França, as eleições de governantes e congressistas de espectros considerados mais extremos contribuíram para um ambiente de maior aversão ao risco. O início dos debates presidenciais nos EUA e o favoritismo atual de Donald Trump para as eleições de novembro também repercutiram nos mercados financeiros.

Quanto ao principal tema macro econômico atual, a inflação nos Estados Unidos tem demonstrado sinais de arrefecimento, reforçando a percepção de que o Banco Central Americano deverá iniciar os cortes na taxa básica de juros em 2024 ou 2025.

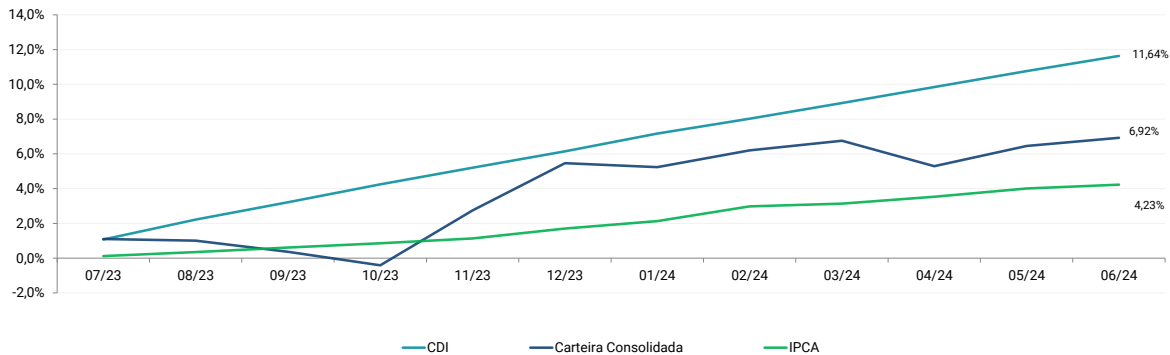
No Brasil, o desempenho econômico segue a surpreender positivamente, com crescimento real da renda e níveis de desemprego bastante baixos para o padrão histórico brasileiro. A inflação corrente situa-se abaixo do esperado, embora as projeções para os anos seguintes demonstrem que os agentes esperam uma aceleração de preços para 2025 e 2026. Por fim, o Banco Central do Brasil comunicou o fim dos cortes de juros após a última redução para 10,50%a.a.

O primeiro semestre do ano encerrou marcado por um período de maior aversão ao risco para os ativos locais, tendo como principais termômetros o fraco desempenho dos fatores IMA-B na renda fixa (-1,10% no período) e o Ibovespa na renda variável (-7,6% no período), ante retorno de 5,17% do CDI de janeiro a junho.

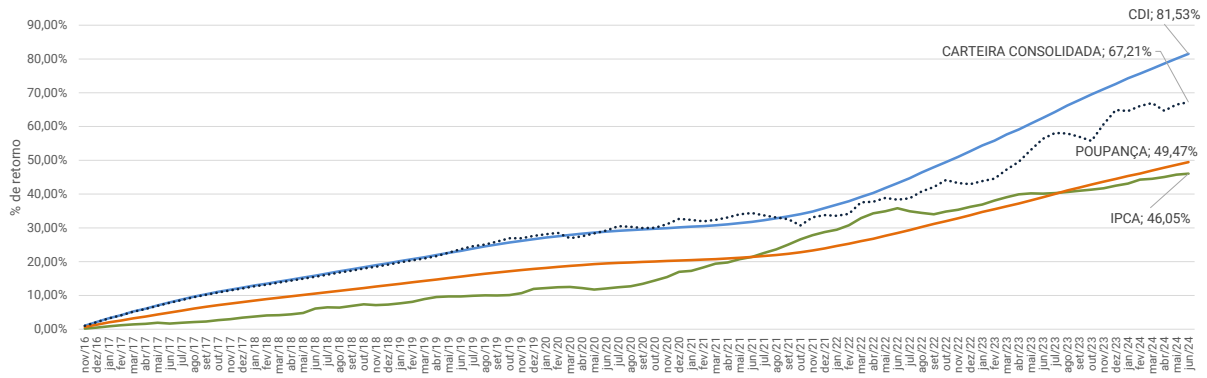
RENTABILIDADE MENSAL



RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



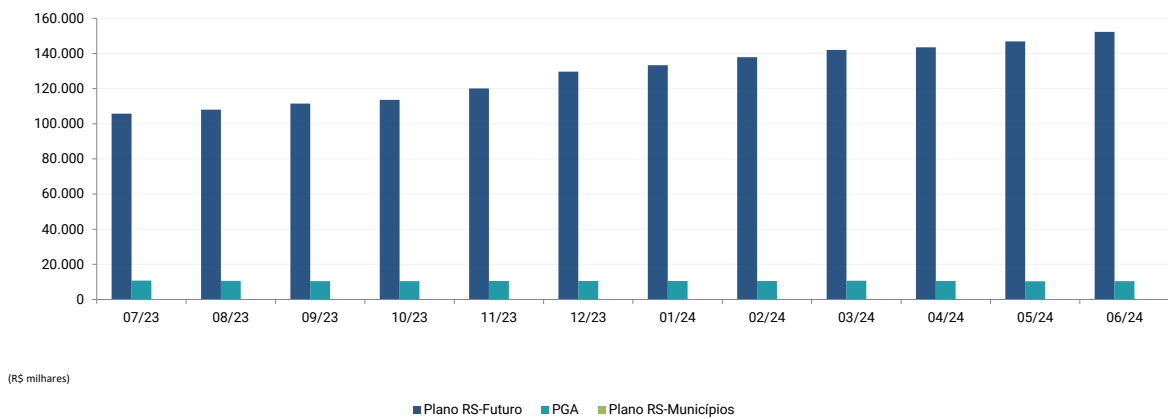
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)



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 | 152.309 | 100% |
| Recursos em trânsito | 3.395 | 2% |
| Gestão Própria | 88.542 | 58% |
| Títulos Públicos Federais | 81.417 | 53% |
| ETFs | 7.125 | 5% |
| Gestão Terceirizada | 60.372 | 40% |
| Fundos de Renda Fixa | 33.096 | 22% |
| Sul América Inflatie | 9.338 | 6,1% |
| Caixa Brasil IMA-B | 7.600 | 5,0% |
| AZ Quest Yield Renda Fixa | 4.021 | 2,6% |
| Icatu Vanguarda Inflação Curta | 3.758 | 2,5% |
| Banrisul Foco IMA-Geral | 2.942 | 1,9% |
| Claritas Inflação Institucional | 2.843 | 1,9% |
| Caixa Brasil IRFM-1 | 2.593 | 1,7% |
| Fundos Multimercados - Seg Estruturado | 8.518 | 6% |
| Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM | 2.502 | 1,6% |
| SPX Nimitz Estruturado FIC FIM | 2.157 | 1,4% |
| Gávea Macro Multimercado | 2.126 | 1,4% |
| Moat Capital Equity Hedge FIC FIM | 1.734 | 1,1% |
| Fundos Renda Variável | 7.415 | 5% |
| 4UM Marlim Dividendos FIA | 2.843 | 1,9% |
| Icatu Vanguarda Dividendos FIA | 1.739 | 1,1% |
| Guepardo Institucional FIC FIA | 1.556 | 1,0% |
| Vokin GBV Aconcagua | 1.278 | 0,8% |
| Fundos Exterior | 11.342 | 7% |
| Access USA Companies | 7.105 | 4,7% |
| Itaú Inflação Americana RF | 2.993 | 2,0% |
| Itaú US Treasury RF | 1.244 | 0,8% |

| PGA | | |
|---|---------------|-------------|
| | Valor | Percentual |
| Total dos Investimentos | 10.438 | 100% |
| Recursos em trânsito | 5 | 0% |
| Gestão Terceirizada | 10.433 | 100% |
| Fundos de Renda Fixa | 9.573 | 92% |
| Sul América Inflatie | 4.199 | 40,2% |
| Caixa Brasil IRFM-1 | 2.011 | 19,3% |
| Banrisul Foco IMA-Geral | 1.579 | 15,1% |
| Caixa Brasil IMA-B | 654 | 6,3% |
| BB Institucional Federal | 779 | 7,5% |
| Claritas Inflação Institucional | 351 | 3,4% |
| Fundos Multimercados - Seg Estruturado | 860 | 8% |
| Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM | 579 | 5,6% |
| SPX Nimitz Estruturado FIC FIM | 281 | 2,7% |

| Plano RS Municípios | | |
|--------------------------------|-----------|------------|
| | Valor | Percentual |
| Total dos Investimentos | 89 | 77% |
| Recursos em trânsito | 21 | 23% |
| Gestão Terceirizada | 69 | 77% |
| Fundos de Renda Fixa | 69 | 77% |
| Caixa Brasil IMA-B | 69 | 77% |

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.