

## Demonstrativo de Resultados - setembro/2024



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

	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	2024	12 meses	Desde o início (Nov/16)
<b>Carteira Consolidada</b>	-0,78%	3,18%	2,64%	-0,22%	0,92%	0,52%	-1,37%	1,10%	0,44%	1,74%	1,16%	<b>-0,59%</b>	<b>3,72%</b>	<b>8,99%</b>	<b>71,07%</b>
<b>% do CDI</b>	-78%	347%	294%	-22%	115%	62%	-162%	133%	56%	191%	134%	-71%	47%	82%	82%
<b>Rentabilidade Real<sup>1</sup></b>	-1,01%	2,89%	2,07%	-0,63%	0,09%	0,36%	-1,74%	0,64%	0,23%	1,35%	1,18%	-1,03%	0,40%	4,37%	16,20%
<b>CDI</b>	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	0,83%	0,85%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	<b>0,84%</b>	<b>7,94%</b>	<b>11,00%</b>	<b>86,31%</b>
<b>IPCA</b>	0,24%	0,28%	0,56%	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	<b>0,44%</b>	<b>3,31%</b>	<b>4,42%</b>	<b>47,22%</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

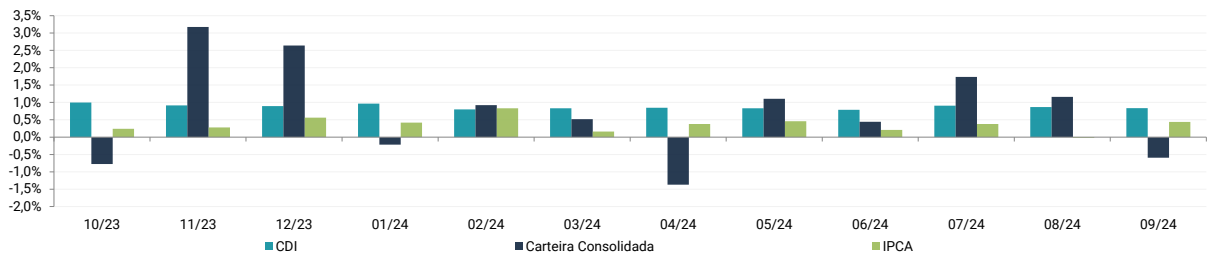
Em setembro, alguns eventos importantes marcaram o cenário global:

**Política Monetária:** Os países desenvolvidos iniciaram ciclo de redução de taxas de juros. Nos EUA, o Banco Central reduziu a taxa de juros em 0,50%, diante de dados de inflação melhores e indicativos de desaceleração do mercado de trabalho. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu cortou a taxa de juros em 0,25%, além de comunicar que manterá reavaliações contínuas.

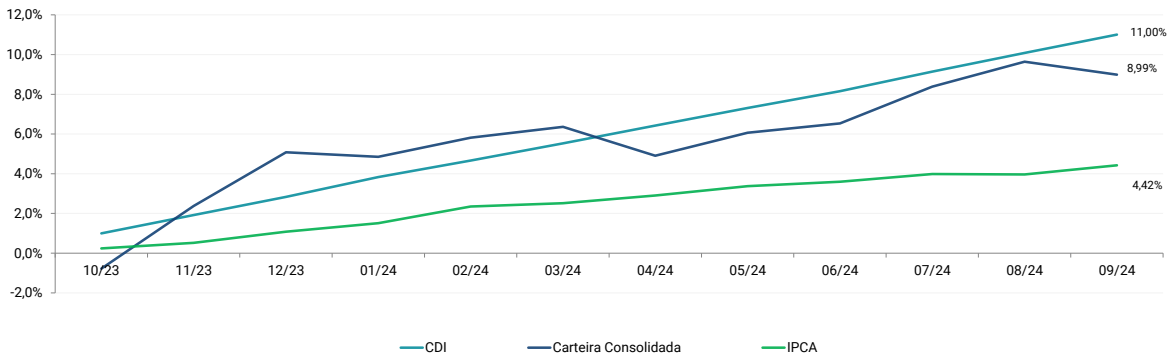
**China:** O fraco desempenho econômico do país levou o governo chinês a adotar medidas de estímulo à atividade econômica, resultando em uma valorização expressiva da bolsa de valores e de algumas commodities. Os sinais de fragilidade do mercado imobiliário são pontos de importante preocupação para o governo. Por conta disto, o governo implementou cortes de juros e redução do depósito compulsório para estimular o crédito.

**Brasil:** Não houve grandes alterações na dinâmica do mercado brasileiro: a atividade econômica permanece aquecida, sendo destaque o aumento da renda e o nível baixíssimo de desemprego. Apesar de observarmos uma inflação corrente em linha com as expectativas, há grande preocupação com o comportamento da inflação futura, dado o cenário fiscal extremamente expansionista vivenciado pelo país. Diante deste cenário prospectivo, o Comitê de Política Monetária optou por aumentar a taxa básica de juros (Selic) para o nível de 10,75% ao ano, pontuando em seu comunicado a existência de assimetrias de riscos inflacionários crescentes.

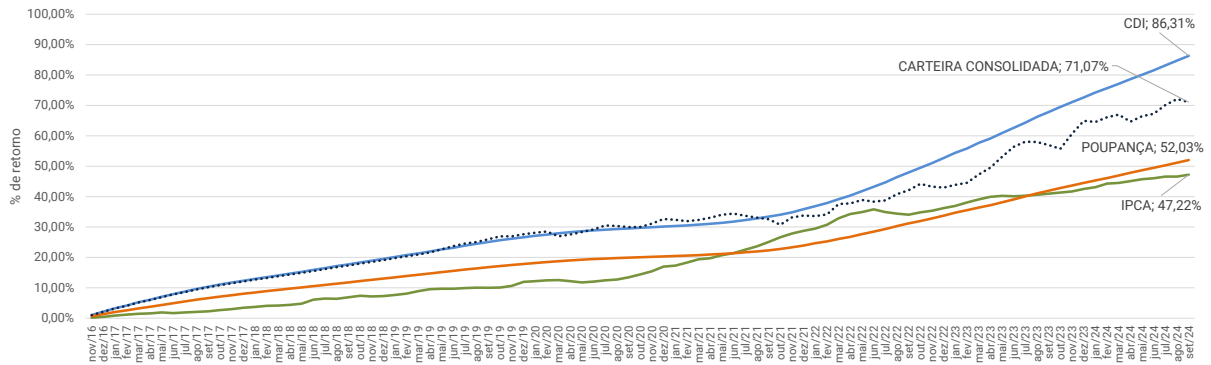
### RENTABILIDADE MENSAL



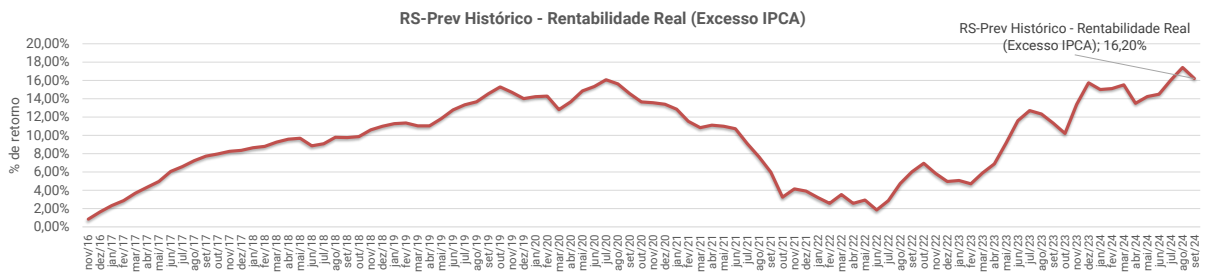
### RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



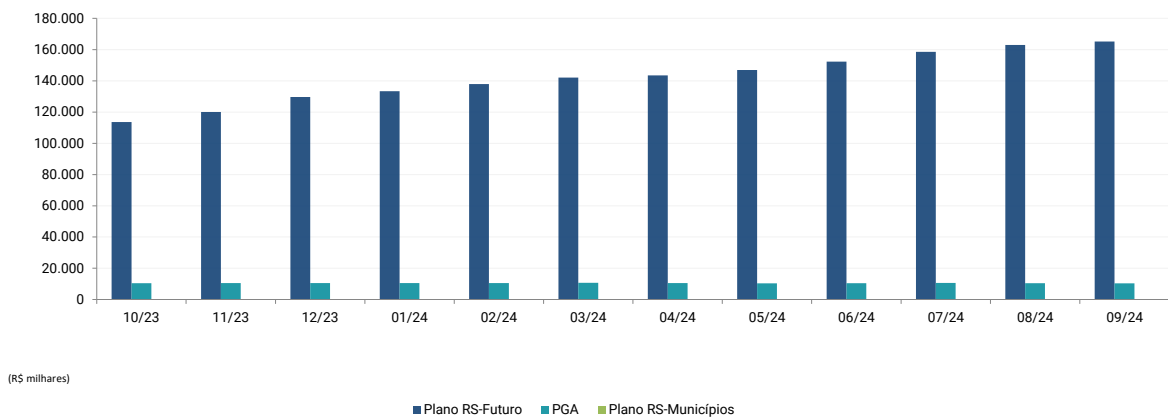
**RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)**



**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>165.133</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	6.452	4%
<b>Gestão Própria</b>	<b>101.539</b>	<b>61%</b>
Títulos Públicos Federais	92.793	56%
ETFs	8.746	5%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>57.143</b>	<b>35%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>29.298</b>	<b>18%</b>
Sul América Inflatie	6.505	3,9%
Caixa Brasil IMA-B	7.764	4,7%
AZ Quest Yield Renda Fixa	4.113	2,5%
Icatu Vanguarda Inflação Curta	3.825	2,3%
Banrisul Foco IMA-Geral	1.808	1,1%
Caixa Brasil IRFM-1	5.282	3,2%
<b>Fundos Multimercados - Seg Estruturado</b>	<b>8.870</b>	<b>5%</b>
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	2.603	1,6%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.287	1,4%
Gávea Macro Multimercado	2.198	1,3%
Moat Capital Equity Hedge FIC FIM	1.781	1,1%
<b>Fundos Renda Variável</b>	<b>7.216</b>	<b>4%</b>
4UM Marlim Dividendos FIA	3.011	1,8%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	1.349	0,8%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.634	1,0%
Vokin GBV Aconcágua	1.221	0,7%
<b>Fundos Exterior</b>	<b>11.760</b>	<b>7%</b>
Access USA Companies	7.034	4,3%
Itaú Inflação Americana RF	3.445	2,1%
Itaú US Treasury RF	1.281	0,8%

PGA		
	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>10.310</b>	<b>95%</b>
Recursos em trânsito	520	5%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>9.791</b>	<b>95%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>8.890</b>	<b>86%</b>
Sul América Inflatie	3.757	36,4%
Caixa Brasil IRFM-1	2.054	19,9%
Banrisul Foco IMA-Geral	1.260	12,2%
Caixa Brasil IMA-B	1.019	9,9%
BB Institucional Federal	799	7,7%
<b>Fundos Multimercados - Seg Estruturado</b>	<b>901</b>	<b>9%</b>
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	603	5,8%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	298	2,9%

Plano RS Municípios		
	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>132</b>	<b>98%</b>
Recursos em trânsito	2	2%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>130</b>	<b>98%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>130</b>	<b>98%</b>
Caixa Brasil IMA-B	130	98%

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.