

Demonstrativo de Resultados - outubro/2024



	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	2024	12 meses	Desde o início (Nov/16)
Carteira Consolidada	3,18%	2,64%	-0,22%	0,92%	0,52%	-1,37%	1,10%	0,44%	1,74%	1,16%	-0,59%	0,17%	3,90%	10,02%	71,35%
% do CDI	347%	294%	-22%	115%	62%	-162%	133%	56%	191%	134%	-71%	18%	44%	92%	81%
Rentabilidade Real¹	2,89%	2,07%	-0,63%	0,09%	0,36%	-1,74%	0,64%	0,23%	1,35%	1,18%	-1,03%	-0,39%	0,01%	5,03%	15,75%
CDI	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	0,83%	0,85%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	8,94%	10,93%	88,03%
IPCA	0,28%	0,56%	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%	3,88%	4,76%	48,04%

* 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

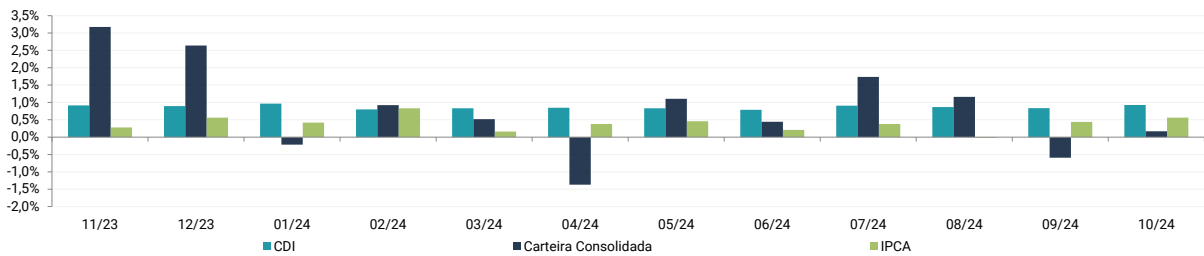
Em outubro, a disputa eleitoral nos Estados Unidos foi o principal assunto que exerceu influência nos mercados globais. A confirmação da eleição do candidato republicano, Donald Trump, teve como principal consequência a valorização de empresas listadas na bolsa de valores americana e uma elevação das taxas de juros dos títulos públicos americanos de médio e longo prazo. Esta reação é reflexo do plano econômico defendido pelo novo presidente, que envolve corte de impostos e aumento de tarifas de importação de produtos estrangeiros para os Estados Unidos.

Na zona do Euro, o Banco Central Europeu cortou as taxas básicas de juros em 0,25%, uma vez que há entendimento de que os índices de inflação estão convergindo de forma mais rápida que o esperado para as metas. Diferentemente dos EUA, a economia europeia tem apresentado crescimento econômico modesto nos últimos períodos.

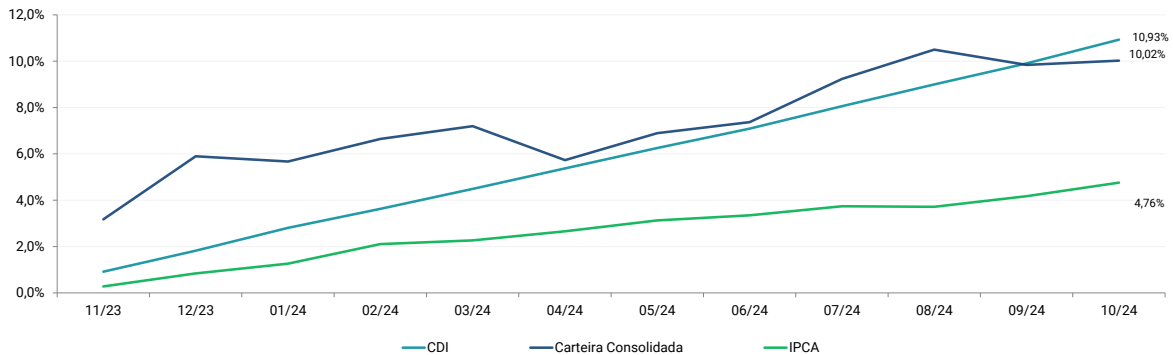
Na China, o governo segue enfrentando severos desafios para conter a desaceleração da economia. Após o anúncio de pacotes de estímulo à atividade no mês anterior, foram anunciadas novas medidas com o objetivo de refinar a dívida de alguns regimes governamentais regionais.

No Brasil, o pessimismo dos agentes locais segue refletido nos preços observados tanto no mercado de renda variável como nas taxas de juros dos títulos públicos do governo. Apesar do forte crescimento econômico no ano corrente, o aumento do déficit público e a falta de visibilidade quanto a trajetória de endividamento público são os principais pontos detratores de desempenho do mercado local.

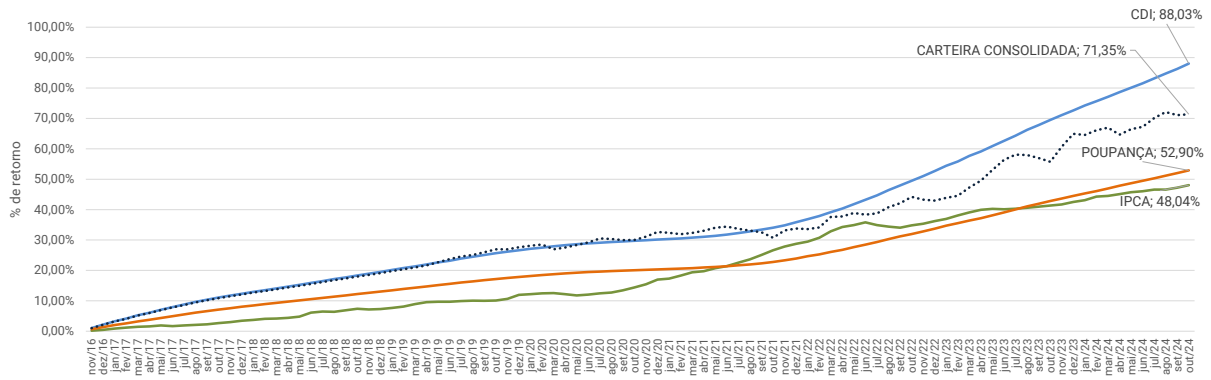
RENTABILIDADE MENSAL



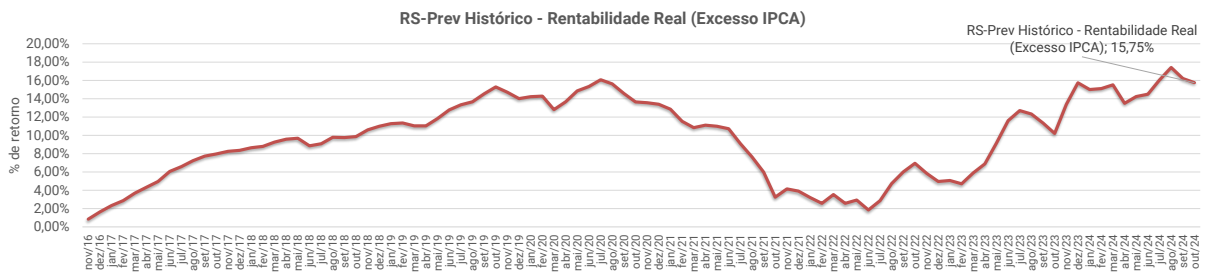
RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



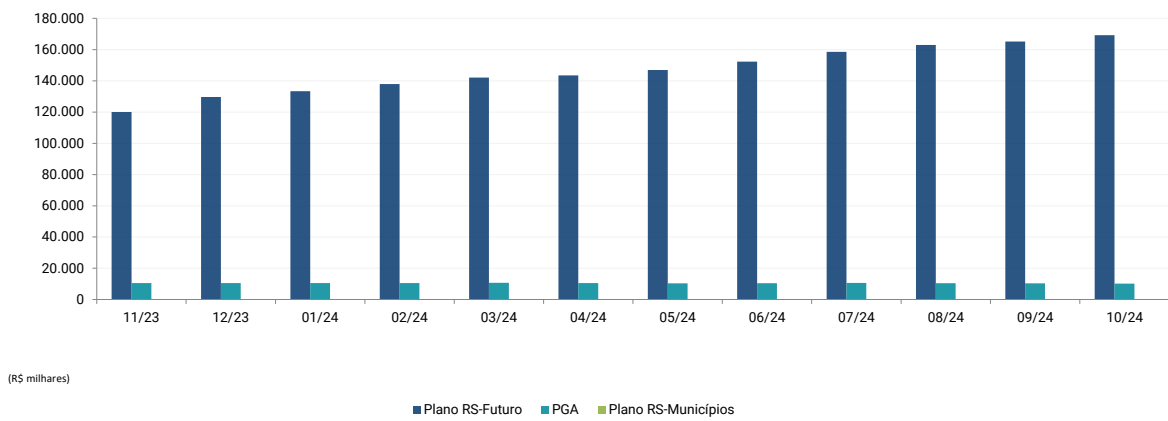
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)



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	169.175	100%
Recursos em trânsito	3.813	2%
Gestão Própria	105.422	62%
Títulos Públicos Federais	96.208	57%
ETFs	9.214	5%
Gestão Terceirizada	59.940	35%
Fundos de Renda Fixa	31.976	19%
Caixa Brasil IMA-B	7.711	4,6%
Icatu Vanguarda Inflação Curta	6.875	4,1%
Sul América Inflatie	6.460	3,8%
Caixa Brasil IRFM-1	5.323	3,1%
AZ Quest Yield Renda Fixa	4.140	2,4%
Banrisul Foco IMA-Geral	1.468	0,9%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	8.933	5%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	2.602	1,5%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	2.330	1,4%
Gávea Macro Multimercado	2.210	1,3%
Moat Capital Equity Hedge FIC FIM	1.791	1,1%
Fundos Renda Variável	6.635	4%
4UM Marlim Dividendos FIA	2.956	1,7%
Guepardo Institucional FIC FIA	1.617	1,0%
Vokin GBV Aconçagua	1.212	0,7%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	850	0,5%
Fundos Exterior	12.396	7%
Access USA Companies	7.508	4,4%
Itaú Inflação Americana RF	3.576	2,1%
Itaú US Treasury RF	1.312	0,8%

PGA		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	10.197	100%
Recursos em trânsito	0	0%
Gestão Terceirizada	10.197	100%
Fundos de Renda Fixa	9.291	91%
Sul América Inflatie	3.526	34,6%
Caixa Brasil IRFM-1	2.065	20,2%
Banrisul Foco IMA-Geral	1.676	16,4%
Caixa Brasil IMA-B	1.012	9,9%
BB Institucional Federal	1.012	9,9%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	906	9%
Bahia AM Marau Estruturado FIC FIM	603	5,9%
SPX Nimitz Estruturado FIC FIM	303	3,0%

Plano RS Municípios		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	188	100%
Recursos em trânsito	1	0%
Gestão Terceirizada	187	100%
Fundos de Renda Fixa	187	100%
Caixa Brasil IMA-B	187	100%

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.