

Em conformidade com a legislação vigente, este relatório contém informações mensais sobre os Investimentos dos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas dos Planos administrados pela SIAS. Sendo direcionado, principalmente, aos participantes e assistidos, e pode ser acessado no site da SIAS ([www.sias.org.br](http://www.sias.org.br)).

# DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

## Dezembro de 2022



# ÍNDICE

---

<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS — CLT</i>	.....	<b>01</b>
<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS — RJU</i>	.....	<b>02</b>
<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS — PREVSIA S</i>	.....	<b>03</b>
<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS — PGA</i>	.....	<b>04</b>
<i>RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</i>	.....	<b>05</b>
<i>HISTÓRICO DE RENTABILIDADE</i>	.....	<b>07</b>

# Carteira de Investimentos CLT

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>28.139.907,27</b>	<b>100,0</b>	<b>30,2</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>24.298.405,84</b>	<b>86,3</b>	<b>26,1</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>3.841.501,43</b>	<b>13,7</b>	<b>4,1</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.545.202,83</b>	<b>100,0</b>	<b>3,8</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>3.545.202,83</b>	<b>100,0</b>	<b>3,8</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>6.310.090,91</b>	<b>100,0</b>	<b>6,8</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>6.310.090,91</b>	<b>100,0</b>	<b>6,8</b>
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>39.050,99</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valores a Receber</b>	<b>39.050,99</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
Direitos de alienações	39.050,99	100,0	0,0
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>12.861,75</b>	<b>619,1</b>	<b>0,0</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>12.861,75</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valores a receber</b>	46.243,30	359,5	0,0
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(33.381,55)	-259,5	0,0
<b>OUTROS</b>	<b>55.057.213,51</b>	<b>100,0</b>	<b>59,1</b>
IR a recuperar	55.057.213,51	100,0	59,1
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>93.104.327,26</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	14.148,04		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>93.118.475,30</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos RJU

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENTA FIXA</b>	<b>54.807.620,74</b>	<b>100,0</b>	<b>74,0</b>
Títulos Públicos Federais	44.648.796,55	81,5	60,3
Quotas de Fundos de Investimentos	10.158.824,19	18,5	13,7
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	<b>6.495.551,40</b>	<b>100,0</b>	<b>8,8</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	6.495.551,40	100,0	8,8
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>11.561.403,37</b>	<b>100,0</b>	<b>15,6</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	11.561.403,37	100,0	15,6
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>254.929,80</b>	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>
Valores a Receber	254.929,80	100,0	0,3
Direitos de alienações	254.929,80	100,0	0,3
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>38.897,83</b>	<b>24037,0</b>	<b>0,1</b>
Empréstimos e Financiamentos	38.897,83	100,0	0,1
Valores a receber	4.694.393,45	12068,5	6,3
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.655.495,62)	-11968,5	-6,3
<b>OUTROS</b>	<b>911.053,48</b>	<b>100,0</b>	<b>1,2</b>
IR a recuperar	911.053,48	100,0	1,2
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>74.069.456,62</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	706,47		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>74.070.163,09</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PREVSIAS

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>REDA FIXA</b>	<b>6.561.342,88</b>	<b>100,0</b>	<b>73,7</b>
Títulos Públicos Federais	4.577.751,93	69,8	51,4
Quotas de Fundos de Investimentos	1.983.590,95	30,2	22,3
<b>REDA VARIÁVEL</b>	<b>753.332,89</b>	<b>100,0</b>	<b>8,5</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	753.332,89	100,0	8,5
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>1.340.799,73</b>	<b>100,0</b>	<b>15,1</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.340.799,73	100,0	15,1
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>23.882,36</b>	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>
Valores a Receber	23.882,36	100,0	0,3
Direitos de alienações	23.882,36	100,0	0,3
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Empréstimos e Financiamentos	-	0,0	0,0
Valores a receber	-	0,0	0,0
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	-	0,0	0,0
<b>OUTROS</b>	<b>206.229,85</b>	<b>100,0</b>	<b>2,3</b>
IR a recuperar	206.229,85	100,0	2,3
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>8.885.587,71</b>		<b>99,8</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	15.332,39		0,2
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>8.900.920,10</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PGA

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>11.630.750,48</b>	<b>100,0</b>	<b>73,2</b>
Títulos Públicos Federais	9.810.927,02	84,4	61,7
Quotas de Fundos de Investimentos	1.819.823,46	15,6	11,4
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.440.758,37</b>	<b>100,0</b>	<b>9,1</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.440.758,37	100,0	9,1
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>2.564.399,47</b>	<b>100,0</b>	<b>16,1</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	2.564.399,47	100,0	16,1
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>52.136,85</b>	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>
Valores a Receber	52.136,85	100,0	0,3
Direitos de alienações	52.136,85	100,0	0,3
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Empréstimos e Financiamentos	-	0,0	0,0
Valores a receber	-	0,0	0,0
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	-	0,0	0,0
<b>OUTROS</b>	<b>1.403,51</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
IR a recuperar	1.403,51	100,0	0,0
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>15.689.448,68</b>		<b>98,7</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	204.334,03		1,3
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>15.893.782,71</b>		<b>100,0</b>

## Rentabilidade dos Investimentos em 2022

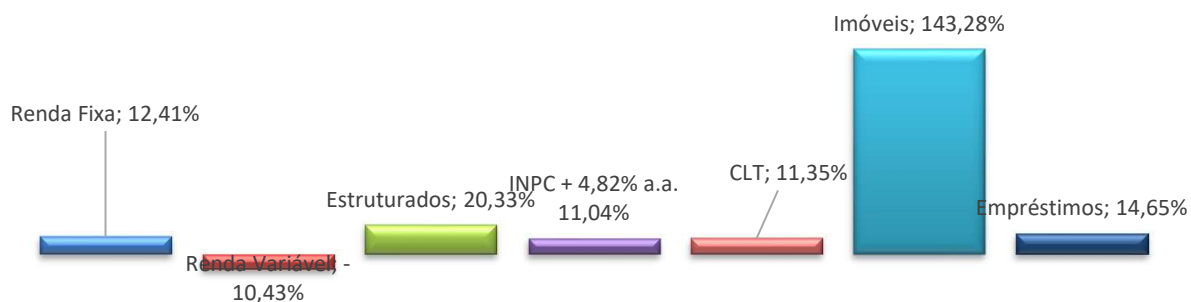
Descrição	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
<b>CLT</b>	<b>1,65%</b>	<b>0,90%</b>	<b>2,54%</b>	<b>0,75%</b>	<b>1,42%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,70%</b>	<b>-0,24%</b>	<b>0,32%</b>	<b>11,35%</b>
Renda Fixa	1,10%	1,13%	1,73%	1,72%	1,46%	1,02%	0,53%	0,07%	0,38%	0,63%	1,08%	0,92%	12,41%
Renda Variável	6,37%	-1,75%	5,22%	-9,65%	0,48%	-10,38%	5,59%	7,43%	-0,07%	1,58%	-8,71%	-4,75%	-10,43%
Estruturados	1,20%	1,53%	4,97%	2,41%	1,84%	0,93%	-0,30%	3,04%	2,97%	0,51%	-0,66%	0,33%	20,33%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	143,28%	143,28%
Empréstimos	1,18%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,14%	1,14%	1,14%	1,13%	1,14%	1,14%	14,65%
<b>RJU</b>	<b>1,64%</b>	<b>0,92%</b>	<b>2,53%</b>	<b>0,76%</b>	<b>1,42%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>0,85%</b>	<b>1,22%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,71%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>0,61%</b>	<b>11,71%</b>
Renda Fixa	1,10%	1,13%	1,73%	1,72%	1,46%	1,02%	0,53%	0,07%	0,38%	0,64%	1,08%	0,93%	12,43%
Renda Variável	6,37%	-1,75%	5,22%	-9,65%	0,48%	-10,38%	5,59%	7,43%	-0,07%	1,58%	-8,71%	-4,75%	-10,43%
Estruturados	1,20%	1,53%	4,97%	2,41%	1,84%	0,93%	-0,30%	3,04%	2,97%	0,51%	-0,66%	0,33%	20,33%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	758,42%	758,42%
Empréstimos	-3,17%	19,00%	-2,98%	-2,94%	-2,17%	-2,29%	-1,14%	-2,70%	0,07%	-3,11%	10,41%	-2,74%	3,88%
<b>PREVSIAS</b>	<b>1,62%</b>	<b>0,89%</b>	<b>2,53%</b>	<b>0,64%</b>	<b>1,42%</b>	<b>-0,07%</b>	<b>0,82%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,74%</b>	<b>2,43%</b>	<b>-0,23%</b>	<b>0,52%</b>	<b>13,18%</b>
Renda Fixa	1,10%	1,13%	1,73%	1,72%	1,46%	1,02%	0,53%	0,07%	0,38%	0,68%	1,06%	0,96%	12,50%
Renda Variável	6,37%	-1,75%	5,22%	-9,65%	0,48%	-10,38%	5,59%	7,43%	-0,07%	1,58%	-8,71%	-4,75%	-10,43%
Estruturados	1,20%	1,53%	4,97%	2,41%	1,84%	0,93%	-0,30%	3,04%	2,97%	0,51%	-0,66%	0,33%	20,33%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	590,82%	590,82%
<b>PGA</b>	<b>1,66%</b>	<b>0,90%</b>	<b>2,55%</b>	<b>0,75%</b>	<b>1,42%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,72%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>0,58%</b>	<b>11,74%</b>
Renda Fixa	1,10%	1,13%	1,73%	1,72%	1,46%	1,02%	0,53%	0,07%	0,38%	0,65%	1,07%	0,93%	12,44%
Renda Variável	6,37%	-1,75%	5,22%	-9,65%	0,48%	-10,38%	5,59%	7,43%	-0,07%	1,58%	-8,71%	-4,75%	-10,43%
Estruturados	1,20%	1,53%	4,97%	2,41%	1,84%	0,93%	-0,30%	3,04%	2,97%	0,51%	-0,66%	0,33%	20,33%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	707,83%	707,84%
<b>INPC + 4,82% a.a.</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,40%</b>	<b>2,11%</b>	<b>1,44%</b>	<b>0,84%</b>	<b>1,02%</b>	<b>-0,21%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,09%</b>	<b>11,04%</b>
<b>INPC + 4,79% a.a.</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,39%</b>	<b>2,11%</b>	<b>1,43%</b>	<b>0,84%</b>	<b>1,01%</b>	<b>-0,21%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,08%</b>	<b>11,01%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,33%</b>	<b>2,04%</b>	<b>1,37%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,95%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,71%</b>	<b>1,02%</b>	<b>10,17%</b>
<b>CDI + 1,00% a.a.</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,20%</b>	<b>13,48%</b>
CDI + 2,00% a.a.	0,90%	0,92%	1,09%	1,00%	1,20%	1,18%	1,20%	1,34%	1,24%	1,19%	1,19%	1,29%	14,60%
INPC	0,67%	1,00%	1,71%	1,04%	0,45%	0,62%	-0,60%	-0,31%	-0,32%	0,47%	0,38%	0,69%	5,93%
IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	5,79%
Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,68%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,36%
Poupança	0,56%	0,50%	0,60%	0,56%	0,67%	0,65%	0,66%	0,74%	0,68%	0,65%	0,65%	0,71%	7,90%
IFIX	-0,99%	-1,29%	1,42%	1,19%	0,26%	-0,88%	0,66%	5,76%	0,49%	0,02%	-4,15%	0,00%	2,22%
IMA-B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	6,37%

### Observações:

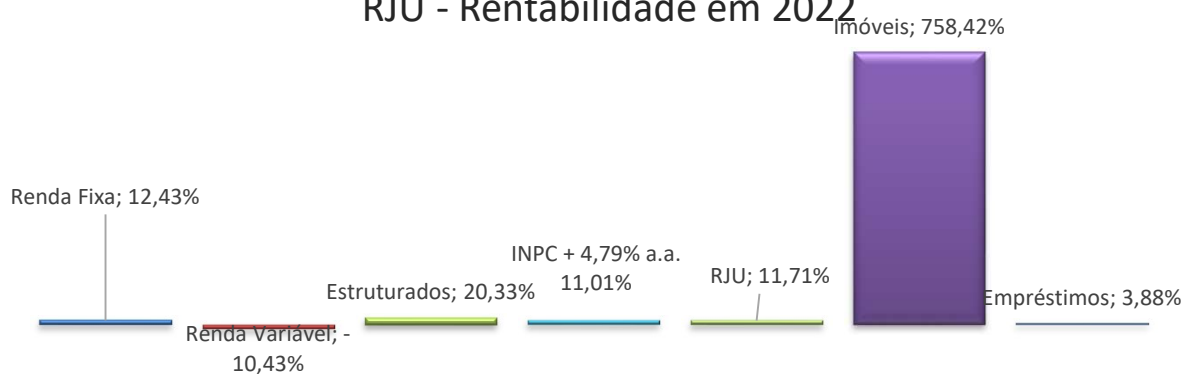
1. A rentabilidade do Plano PREVSIAS reflete a variação da cota do Plano, a qual leva em consideração a dedução da taxa de administração.
2. Benchmark = referência de rentabilidade. Definidos na Política de Investimentos 2022-2026.
3. Meta Atuarial => Plano CLT: INPC + 4,82% a.a.; Plano RJU: INPC + 4,79% a.a.; Plano PREVSIAS: INPC + 4,00% a.a.; Meta PGA => CDI + 1,00%
4. O Benchmark da Renda Fixa => Plano CLT: INPC + 4,82% a.a.; Plano RJU: INPC + 4,79% a.a.; Plano PREVSIAS e PGA: INPC + 4,00% a.a.
5. O Benchmark de Empréstimos => Plano CLT: INPC + 4,82% a.a.; Plano RJU: INPC + 4,79% a.a.; Plano PREVSIAS e PGA: INPC + 4,00% a.a.
6. O Benchmark da Renda Variável => Ibovespa
7. O Benchmark de Estruturados => CDI + 2,00% a.a
8. O Benchmark de Imóveis => IFIX

# Rentabilidade dos Investimentos em 2022

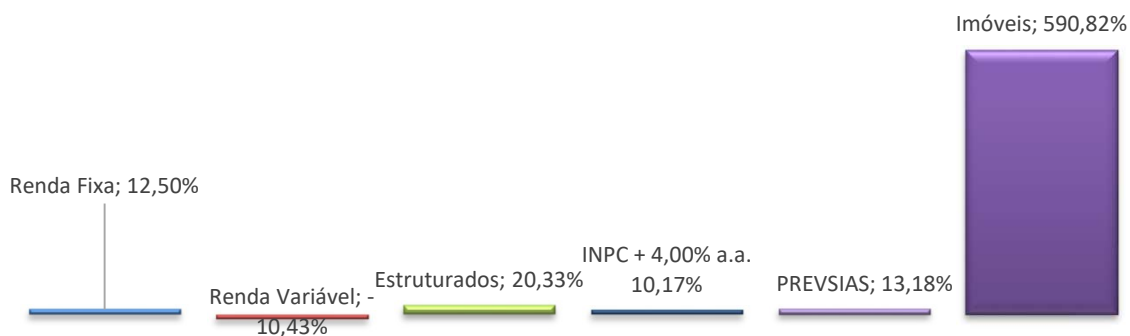
## CLT - Rentabilidade em 2022



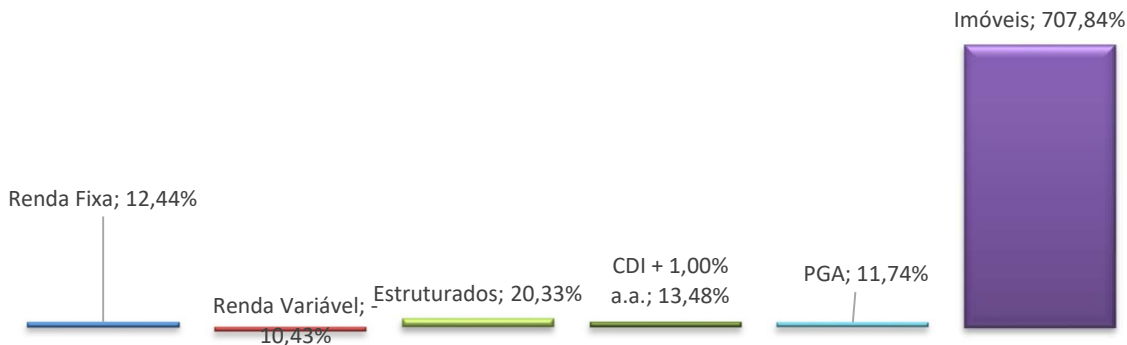
## RJU - Rentabilidade em 2022



## PREVSIAS - Rentabilidade em 2022



## PGA - Rentabilidade em 2022





## Histórico de Rentabilidade - Últimos 10 anos

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Segmentos</b>										
Renda Fixa	3,56%	13,05%	16,52%	13,17%	9,02%	10,17%	9,91%	10,41%	12,99%	12,41%
Renda Variável	-2,77%	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	3,39%	-18,98%	-10,43%
Estruturados	8,96%	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	2,47%	4,62%	20,33%
Imóveis	0,00%	-42,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	143,28%
Empréstimos	35,94%	37,01%	38,36%	9,55%	27,66%	-1,56%	-13,55%	32,33%	-14,54%	14,65%
CLT	3,03%	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,35%
RJU	3,03%	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,71%
PREVSIAS	3,03%	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	13,18%
PGA	3,03%	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,74%
<b>Indicadores</b>										
CDI	8,06%	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,36%
Poupança	5,81%	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	2,11%	2,99%	7,90%
IBOVESPA	-15,50%	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,68%
INPC	5,56%	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%
CDI +1,00%	9,14%	11,92%	14,35%	15,14%	11,04%	7,48%	7,03%	3,79%	5,43%	13,48%
Índice INPC +4,00%	9,80%	10,49%	15,69%	10,83%	6,10%	7,54%	8,68%	9,65%	14,55%	10,17%
Índice INPC +4,79%	10,64%	11,34%	16,56%	11,66%	6,90%	8,35%	9,51%	10,48%	15,42%	11,01%
Índice INPC +4,82%	10,67%	11,37%	16,60%	11,70%	6,93%	8,38%	9,54%	10,51%	15,45%	11,04%

<b>Rentabilidade acumulada</b>										
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
CLT	3,03%	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	178,76%
RJU	3,03%	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	179,65%
PREVSIAS	3,03%	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	183,34%
PGA	3,03%	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	179,73%
CDI	8,06%	19,76%	35,62%	54,61%	69,99%	80,91%	91,70%	97,01%	105,67%	131,08%
Poupança	5,81%	13,31%	22,46%	32,64%	41,41%	47,95%	54,24%	57,50%	62,20%	75,01%
CDI +1,00%	9,14%	22,15%	39,68%	60,82%	78,57%	91,93%	105,42%	113,21%	124,80%	155,11%
INPC +4,00%	9,80%	21,33%	40,36%	55,56%	65,05%	77,49%	92,89%	111,50%	142,27%	166,91%
INPC +4,79%	10,64%	23,18%	43,59%	60,33%	71,39%	85,70%	103,35%	124,66%	159,29%	187,83%
INPC +4,82%	10,67%	23,25%	43,71%	60,52%	71,64%	86,02%	103,76%	125,17%	159,96%	188,65%

### Evolução - Rentabilidade x Meta atuarial x Indicadores de mercado

