

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

## Fevereiro de 2023



# 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>27.898.038,05</b>	<b>100,0</b>	<b>30,1</b>
<b>Titulos Públicos Federais</b>	<b>24.371.165,91</b>	<b>87,4</b>	<b>26,3</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>3.526.872,14</b>	<b>12,6</b>	<b>3,8</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.356.400,18</b>	<b>100,0</b>	<b>3,6</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>3.356.400,18</b>	<b>100,0</b>	<b>3,6</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>6.313.940,55</b>	<b>100,0</b>	<b>6,8</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>6.313.940,55</b>	<b>100,0</b>	<b>6,8</b>
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>16.572,48</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valores a Receber</b>	<b>16.572,48</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
Direitos de alienações	16.572,48	100,0	0,0
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>12.280,72</b>	<b>653,7</b>	<b>0,0</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>12.280,72</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valores a receber</b>	46.277,55	376,8	0,0
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(33.996,83)	-276,8	0,0
<b>OUTROS</b>	<b>55.057.213,51</b>	<b>0,8</b>	<b>59,4</b>
IR a recuperar	439.684,87	0,8	0,5
Recursos a recuperar - OFND	54.617.528,64	99,2	58,9
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>92.654.445,49</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	-		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>92.654.445,49</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Haja vista a Resolução CNPC nº 46, de 01/10/2021, a qual determina que os Planos de Benefícios devem ter identidade própria e individualizada quanto aos aspectos regulamentares, cadastrais, atuariais, administrativos, contábeis, de investimentos e devem manter independência patrimonial em relação aos demais Planos de Benefícios administrados pela entidade, assim como em relação à entidade que o administra, a SIAS, em dezembro de 2022, concluiu o processo de segregação real dos investimentos da entidade. Deste modo, cada Plano de Benefício e o Plano de Gestão Administrativa passou a ter carteiras de investimentos e contas de custódias (Cetip-B3, Selic e CBLIC) individualizadas.

## Carteira de Investimentos RJU

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENTA FIXA</b>	<b>55.929.587,13</b>	<b>100,0</b>	<b>74,8</b>
Títulos Públicos Federais	44.785.285,95	80,1	59,9
Quotas de Fundos de Investimentos	11.144.301,18	19,9	14,9
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	<b>6.149.625,55</b>	<b>100,0</b>	<b>8,2</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	6.149.625,55	100,0	8,2
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>11.568.456,68</b>	<b>100,0</b>	<b>15,5</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	11.568.456,68	100,0	15,5
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>168.844,62</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>
Valores a Receber	168.844,62	100,0	0,2
Direitos de alienações	168.844,62	100,0	0,2
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>54.534,20</b>	<b>17194,3</b>	<b>0,1</b>
Empréstimos e Financiamentos	54.534,20	100,0	0,1
Valores a receber	4.715.641,98	8647,1	6,3
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.661.107,78)	-8547,1	-6,2
<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>74.782.101,66</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	4.441,37		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>74.786.543,03</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PREVSIAS

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>6.851.054,14</b>	<b>100,0</b>	<b>75,0</b>
Títulos Públicos Federais	4.580.774,45	66,9	50,1
Quotas de Fundos de Investimentos	2.270.279,69	33,1	24,8
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>713.184,73</b>	<b>100,0</b>	<b>7,8</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	713.184,73	100,0	7,8
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>1.341.617,72</b>	<b>100,0</b>	<b>14,7</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.341.617,72	100,0	14,7
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>25.377,65</b>	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>
Valores a Receber	25.377,65	100,0	0,3
Direitos de alienações	25.377,65	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>9.137.464,09</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	2.079,31		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>9.139.543,40</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PGA

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>11.229.192,52</b>	<b>100,0</b>	<b>72,7</b>
Títulos Públicos Federais	9.839.318,02	87,6	63,7
Quotas de Fundos de Investimentos	1.389.874,50	12,4	9,0
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.364.029,60</b>	<b>100,0</b>	<b>8,8</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.364.029,60	100,0	8,8
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>2.565.963,94</b>	<b>100,0</b>	<b>16,6</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	2.565.963,94	100,0	16,6
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>159.205,25</b>	<b>100,0</b>	<b>1,0</b>
Valores a Receber	159.205,25	100,0	1,0
Direitos de alienações	159.205,25	100,0	1,0
<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</b>	<b>0,0</b>
IR a recuperar	1.403,51	100	0,0
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>15.319.794,82</b>		<b>99,2</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	128.313,98		0,8
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>15.448.108,80</b>		<b>100,0</b>

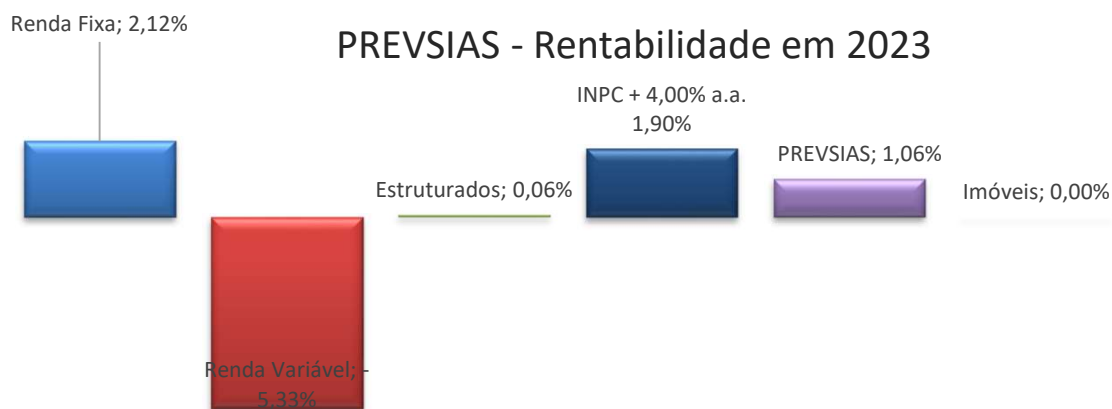
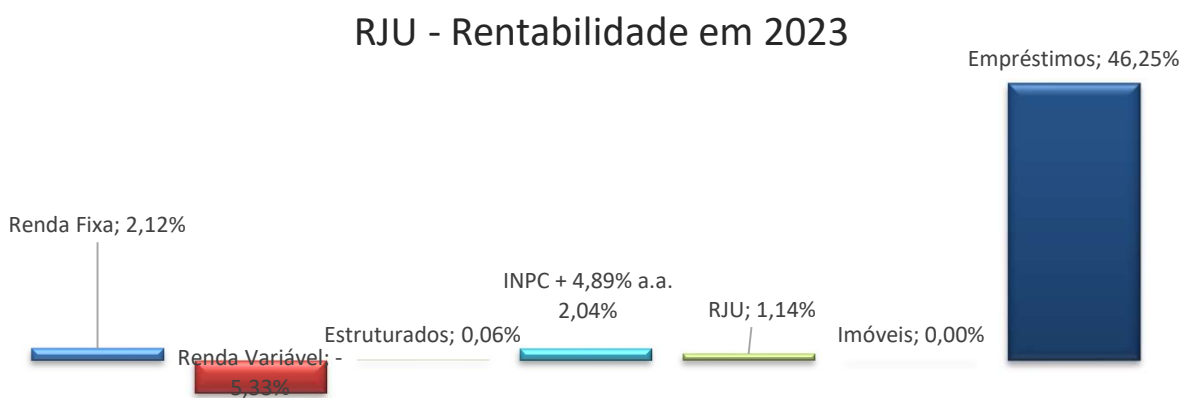
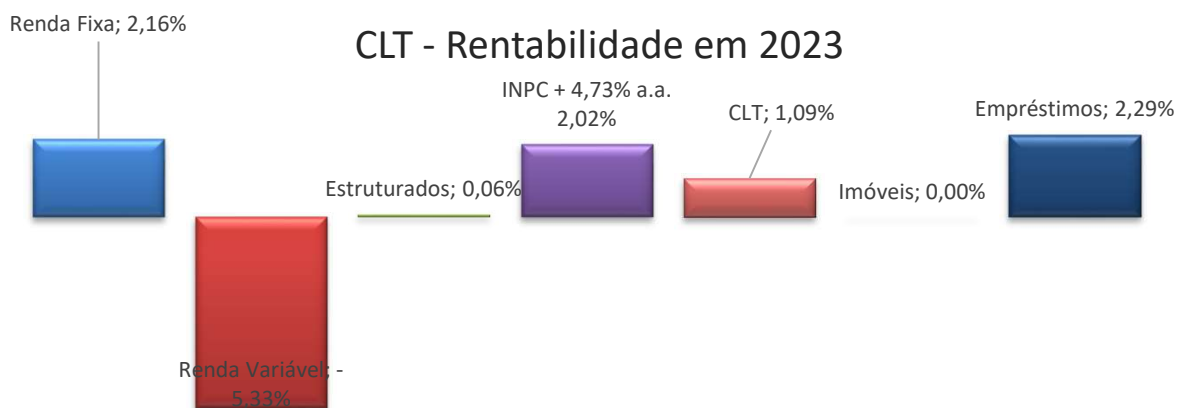
## Rentabilidade dos Investimentos em 2023

Descrição	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
<b>CLT</b>	<b>1,25%</b>	<b>-0,16%</b>											<b>1,09%</b>
Renda Fixa	1,19%	0,96%											2,16%
Renda Variável	2,56%	-7,69%											-5,33%
Estruturados	0,79%	-0,73%											0,06%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
Empréstimos	1,14%	1,13%											2,29%
<b>RJU</b>	<b>1,24%</b>	<b>-0,09%</b>											<b>1,14%</b>
Renda Fixa	1,16%	0,95%											2,12%
Renda Variável	2,56%	-7,69%											-5,33%
Estruturados	0,79%	-0,73%											0,06%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
Empréstimos	47,73%	-1,00%											46,25%
<b>PREVSIAS</b>	<b>1,16%</b>	<b>-0,10%</b>											<b>1,06%</b>
Renda Fixa	1,17%	0,94%											2,12%
Renda Variável	2,56%	-7,69%											-5,33%
Estruturados	0,79%	-0,73%											0,06%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
<b>PGA</b>	<b>1,24%</b>	<b>-0,15%</b>											<b>1,09%</b>
Renda Fixa	1,19%	0,96%											2,16%
Renda Variável	2,56%	-7,69%											-5,33%
Estruturados	0,79%	-0,73%											0,06%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
<b>INPC + 4,73% a.a.</b>	<b>0,85%</b>	<b>1,16%</b>											<b>2,02%</b>
<b>INPC + 4,89% a.a.</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,17%</b>											<b>2,04%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,79%</b>	<b>1,10%</b>											<b>1,90%</b>
<b>CDI + 1,00% a.a.</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,00%</b>											<b>2,22%</b>
CDI + 2,00% a.a.	1,29%	1,09%											2,39%
INPC	0,46%	0,77%											1,23%
IPCA	0,53%	0,84%											1,37%
Ibovespa	3,37%	-7,49%											-4,37%
CDI	1,12%	0,92%											2,05%
Poupança	0,71%	0,58%											1,29%
IFIX	-1,60%	-0,45%											-2,04%
IMA-B	0,00%	1,28%											1,28%

### 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 2023-2027.
3. Meta Atuarial => Plano CLT: INPC + 4,73% a.a.; Plano RJU: INPC + 4,89% a.a.; Plano PREVSIAS: INPC + 4,00% a.a.; Meta PGA => CDI + 1,00%
4. O Benchmark da Renda Fixa => Plano CLT: INPC + 4,73% a.a.; Plano RJU: INPC + 4,89% a.a.; Plano PREVSIAS e PGA: INPC + 4,00% a.a.
5. O Benchmark de Empréstimos => Plano CLT: INPC + 4,73% a.a.; Plano RJU: INPC + 4,89% 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 2023





## Histórico de Rentabilidade - Últimos 10 anos

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Segmentos</b>										
Renda Fixa	13,05%	16,52%	13,17%	9,02%	10,17%	9,91%	10,41%	12,99%	13,40%	2,16%
Renda Variável	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	3,39%	-18,98%	-10,43%	-5,33%
Estruturados	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	2,47%	4,62%	20,33%	0,06%
Imóveis	-42,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	37,01%	38,36%	9,55%	27,66%	-1,56%	-13,55%	32,33%	-14,54%	14,65%	2,29%
CLT	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,02%	1,09%
RJU	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,06%	1,14%
PREVSIAS	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,92%	1,06%
PGA	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,11%	1,09%
<b>Indicadores</b>										
CDI	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,36%	2,05%
Poupança	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	2,11%	2,99%	7,90%	1,29%
IBOVESPA	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,68%	-4,37%
INPC	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	1,23%
CDI +1,00%	11,92%	14,35%	15,14%	11,04%	7,48%	7,03%	3,79%	5,43%	13,48%	2,22%
Índice INPC +4,00%	10,49%	15,69%	10,83%	6,10%	7,54%	8,68%	9,65%	14,55%	10,17%	1,90%
Índice INPC +4,79%	11,34%	16,56%	11,66%	6,90%	8,35%	9,51%	10,48%	15,42%	11,01%	2,04%
Índice INPC +4,82%	11,37%	16,60%	11,70%	6,93%	8,38%	9,54%	10,51%	15,45%	11,04%	2,02%

<b>Rentabilidade acumulada</b>										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
CLT	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,43%	183,48%
RJU	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,54%	183,75%
PREVSIAS	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	182,70%	185,69%
PGA	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,65%	183,71%
CDI	19,76%	35,62%	54,61%	69,99%	80,91%	91,70%	97,01%	105,67%	131,08%	135,82%
Poupança	13,31%	22,46%	32,64%	41,41%	47,95%	54,24%	57,50%	62,20%	75,01%	77,28%
CDI +1,00%	22,15%	39,68%	60,82%	78,57%	91,93%	105,42%	113,21%	124,80%	155,11%	160,77%
INPC +4,00%	21,33%	40,36%	55,56%	65,05%	77,49%	92,89%	111,50%	142,27%	166,91%	171,97%
INPC +4,79%	23,18%	43,59%	60,33%	71,39%	85,70%	103,35%	124,66%	159,29%	187,83%	193,71%
INPC +4,82%	23,25%	43,71%	60,52%	71,64%	86,02%	103,76%	125,17%	159,96%	188,65%	194,47%

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

