

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

Janeiro 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>28.069.071,08</b>	<b>100,0</b>	<b>30,1</b>
<b>Titulos Públicos Federais</b>	<b>24.590.917,73</b>	<b>87,6</b>	<b>26,4</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>3.478.153,35</b>	<b>12,4</b>	<b>3,7</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.635.948,03</b>	<b>100,0</b>	<b>3,9</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>3.635.948,03</b>	<b>100,0</b>	<b>3,9</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>6.360.142,97</b>	<b>100,0</b>	<b>6,8</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>6.360.142,97</b>	<b>100,0</b>	<b>6,8</b>
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>55.636,54</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>
<b>Valores a Receber</b>	<b>55.636,54</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>
Direitos de alienações	55.636,54	100,0	0,1
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>13.009,99</b>	<b>617,1</b>	<b>0,0</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>13.009,99</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valores a receber</b>	46.650,46	358,6	0,1
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(33.640,47)	-258,6	0,0
<b>OUTROS</b>	<b>55.057.213,51</b>	<b>0,8</b>	<b>59,1</b>
IR a recuperar	439.684,87	0,8	0,5
Recursos a recuperar - OFND	54.617.528,64	99,2	58,6
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>93.191.022,12</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	1.013,94		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>93.192.036,06</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 CBLC) individualizadas.

## Carteira de Investimentos RJU

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>55.316.377,25</b>	<b>100,0</b>	<b>73,9</b>
Títulos Públicos Federais	45.186.310,51	81,7	60,3
Quotas de Fundos de Investimentos	10.130.066,74	18,3	13,5
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>6.661.815,55</b>	<b>100,0</b>	<b>8,9</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	6.661.815,55	100,0	8,9
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>11.653.109,17</b>	<b>100,0</b>	<b>15,6</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	11.653.109,17	100,0	15,6
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>279.647,28</b>	<b>100,0</b>	<b>0,4</b>
Valores a Receber	279.647,28	100,0	0,4
Direitos de alienações	279.647,28	100,0	0,4
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>55.965,66</b>	<b>16567,0</b>	<b>0,1</b>
Empréstimos e Financiamentos	55.965,66	100,0	0,1
Valores a receber	4.663.896,48	8333,5	6,2
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.607.930,82)	-8233,5	-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>74.877.968,39</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	1.120,31		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>74.879.088,70</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 CBLC) individualizadas.

## Carteira de Investimentos PREVSIAS

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>6.740.049,23</b>	<b>100,0</b>	<b>74,1</b>
Títulos Públicos Federais	4.633.018,65	68,7	50,9
Quotas de Fundos de Investimentos	2.107.030,58	31,3	23,2
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>772.584,46</b>	<b>100,0</b>	<b>8,5</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	772.584,46	100,0	8,5
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>1.351.435,04</b>	<b>100,0</b>	<b>14,9</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.351.435,04	100,0	14,9
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>23.838,89</b>	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>
Valores a Receber	23.838,89	100,0	0,3
Direitos de alienações	23.838,89	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>9.094.137,47</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	2.852,74		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>9.096.990,21</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 CBLC) individualizadas.

## Carteira de Investimentos PGA

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>11.664.677,70</b>	<b>100,0</b>	<b>73,9</b>
Títulos Públicos Federais	9.929.080,21	85,1	62,9
Quotas de Fundos de Investimentos	1.735.597,49	14,9	11,0
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.477.636,91</b>	<b>100,0</b>	<b>9,4</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.477.636,91	100,0	9,4
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>2.584.740,44</b>	<b>100,0</b>	<b>16,4</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	2.584.740,44	100,0	16,4
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>10.877,29</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>
Valores a Receber	10.877,29	100,0	0,1
Direitos de alienações	10.877,29	100,0	0,1
<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>15.739.335,85</b>		<b>99,7</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	49.609,65		0,3
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>15.788.945,50</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 CBLC) individualizadas.

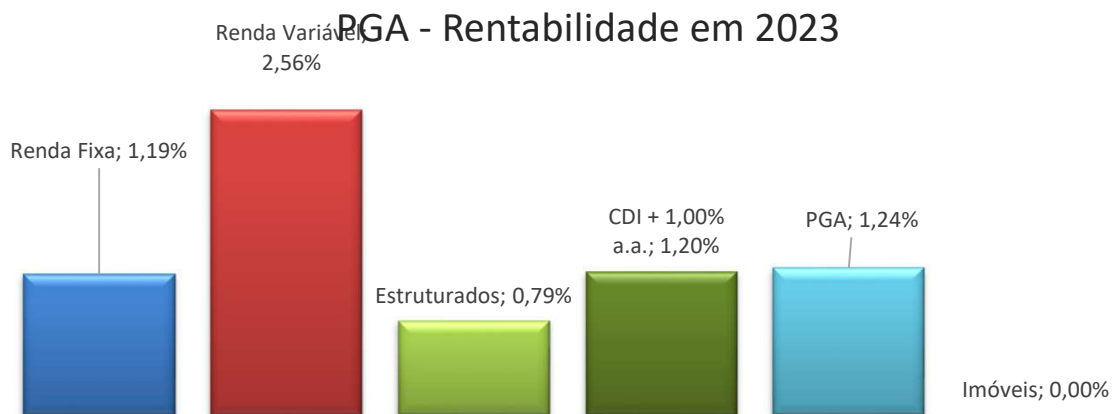
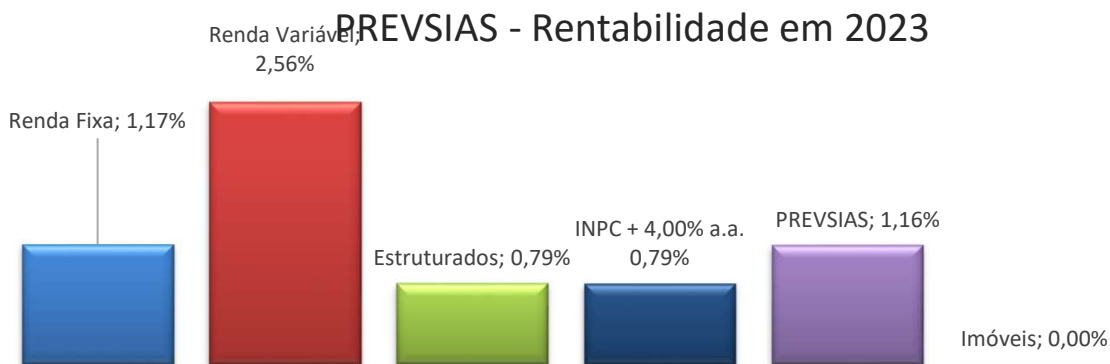
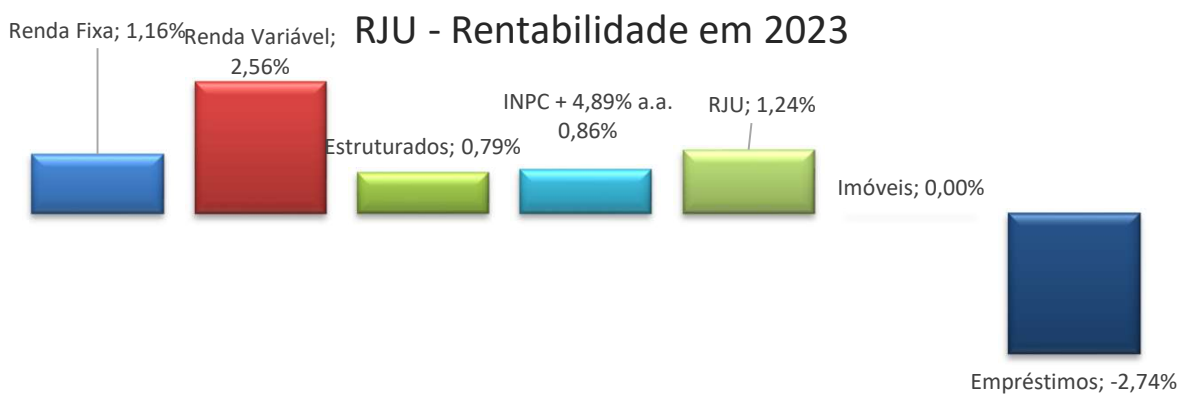
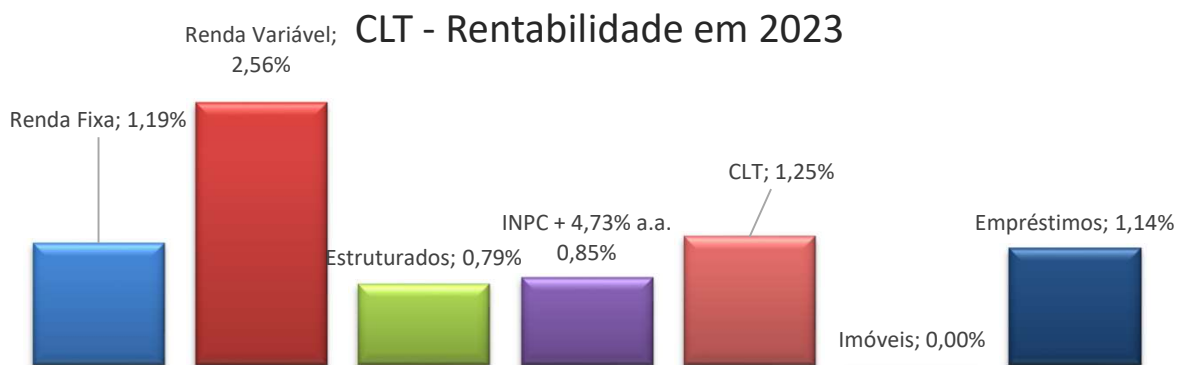
## Rentabilidade dos Investimentos em 2023

Descrição	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
<b>CLT</b>	<b>1,25%</b>												<b>1,25%</b>
Renda Fixa	1,19%												1,19%
Renda Variável	2,56%												2,56%
Estruturados	0,79%												0,79%
Imóveis	0,00%												0,00%
Empréstimos	1,14%												1,14%
<b>RJU</b>	<b>1,24%</b>												<b>1,24%</b>
Renda Fixa	1,16%												1,16%
Renda Variável	2,56%												2,56%
Estruturados	0,79%												0,79%
Imóveis	0,00%												0,00%
Empréstimos	-2,74%												-2,74%
<b>PREVSIAS</b>	<b>1,16%</b>												<b>1,16%</b>
Renda Fixa	1,17%												1,17%
Renda Variável	2,56%												2,56%
Estruturados	0,79%												0,79%
Imóveis	0,00%												0,00%
<b>PGA</b>	<b>1,24%</b>												<b>1,24%</b>
Renda Fixa	1,19%												1,19%
Renda Variável	2,56%												2,56%
Estruturados	0,79%												0,79%
Imóveis	0,00%												0,00%
<b>INPC + 4,73% a.a.</b>	<b>0,85%</b>												<b>0,85%</b>
<b>INPC + 4,89% a.a.</b>	<b>0,86%</b>												<b>0,86%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,79%</b>												<b>0,79%</b>
<b>CDI + 1,00% a.a.</b>	<b>1,20%</b>												<b>1,20%</b>
CDI + 2,00% a.a.	1,29%												1,29%
INPC	0,46%												0,46%
IPCA	0,53%												0,53%
Ibovespa	3,37%												3,37%
CDI	1,12%												1,12%
Poupança	0,71%												0,71%
IFIX	-1,60%												-1,60%
IMA-B	0,00%												0,00%

### 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 + 4,73% 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%	1,19%
Renda Variável	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	3,39%	-18,98%	-10,43%	2,56%
Estruturados	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	2,47%	4,62%	20,33%	0,79%
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%	1,14%
CLT	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,02%	1,25%
RJU	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,06%	1,24%
PREVSIAS	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,92%	1,16%
PGA	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,11%	1,24%
<b>Indicadores</b>										
CDI	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,36%	1,12%
Poupança	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	2,11%	2,99%	7,90%	0,71%
IBOVESPA	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,68%	3,37%
INPC	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	0,46%
CDI +1,00%	11,92%	14,35%	15,14%	11,04%	7,48%	7,03%	3,79%	5,43%	13,48%	1,20%
Índice INPC +4,00%	10,49%	15,69%	10,83%	6,10%	7,54%	8,68%	9,65%	14,55%	10,17%	0,79%
Índice INPC +4,79%	11,34%	16,56%	11,66%	6,90%	8,35%	9,51%	10,48%	15,42%	11,01%	0,86%
Índice INPC +4,82%	11,37%	16,60%	11,70%	6,93%	8,38%	9,54%	10,51%	15,45%	11,04%	0,85%

<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%	183,93%
RJU	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,54%	184,02%
PREVSIAS	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	182,70%	185,98%
PGA	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,65%	184,13%
CDI	19,76%	35,62%	54,61%	69,99%	80,91%	91,70%	97,01%	105,67%	131,08%	133,67%
Poupança	13,31%	22,46%	32,64%	41,41%	47,95%	54,24%	57,50%	62,20%	75,01%	76,26%
CDI +1,00%	22,15%	39,68%	60,82%	78,57%	91,93%	105,42%	113,21%	124,80%	155,11%	158,18%
INPC +4,00%	21,33%	40,36%	55,56%	65,05%	77,49%	92,89%	111,50%	142,27%	166,91%	169,02%
INPC +4,79%	23,18%	43,59%	60,33%	71,39%	85,70%	103,35%	124,66%	159,29%	187,83%	190,31%
INPC +4,82%	23,25%	43,71%	60,52%	71,64%	86,02%	103,76%	125,17%	159,96%	188,65%	191,10%

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

