

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

Junho de 2023



# ÍNDICE

---

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

# Carteira de Investimentos CLT

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>29.924.769,32</b>	<b>100,0</b>	<b>31,8</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>25.106.769,47</b>	<b>83,9</b>	<b>26,7</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>4.817.999,85</b>	<b>16,1</b>	<b>5,1</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>908.290,45</b>	<b>100,0</b>	<b>1,0</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>908.290,45</b>	<b>100,0</b>	<b>1,0</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>6.515.577,32</b>	<b>100,0</b>	<b>6,9</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>6.515.577,32</b>	<b>100,0</b>	<b>6,9</b>
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>178.652,95</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>
<b>Valores a Receber</b>	<b>178.652,95</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>
Direitos de alienações	178.652,95	100,0	0,2
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>11.076,96</b>	<b>738,2</b>	<b>0,0</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>11.076,96</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valores a receber</b>	46.423,76	419,1	0,0
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(35.346,80)	-319,1	0,0
<b>OUTROS</b>	<b>56.662.527,99</b>	<b>0,6</b>	<b>60,1</b>
IR a recuperar	319.520,41	0,6	0,3
Recursos a recuperar - OFND	56.343.007,58	99,4	59,8
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>94.200.894,99</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	3.642,33		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>94.204.537,32</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos RJU

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>61.302.330,87</b>	<b>100,0</b>	<b>80,6</b>
Títulos Públicos Federais	46.134.221,86	75,3	60,7
Quotas de Fundos de Investimentos	15.168.109,01	24,7	20,0
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.664.177,64</b>	<b>100,0</b>	<b>2,2</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.664.177,64	100,0	2,2
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>11.937.897,32</b>	<b>100,0</b>	<b>15,7</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	11.937.897,32	100,0	15,7
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>144.269,22</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>
Valores a Receber	144.269,22	100,0	0,2
Direitos de alienações	144.269,22	100,0	0,2
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>51.625,49</b>	<b>18632,0</b>	<b>0,1</b>
Empréstimos e Financiamentos	51.625,49	100,0	0,1
Valores a receber	4.835.249,14	9366,0	6,4
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.783.623,65)	-9266,0	-6,3
<b>OUTROS</b>	<b>913.234,32</b>	<b>100,0</b>	<b>1,2</b>
IR a recuperar	913.234,32	100,0	1,2
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>76.013.534,86</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	9.216,25		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>76.022.751,11</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PREVSIAS

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENTA FIXA</b>	<b>7.845.113,98</b>	<b>100,0</b>	<b>80,9</b>
Títulos Públicos Federais	4.730.559,83	60,3	48,8
Quotas de Fundos de Investimentos	3.114.554,15	39,7	32,1
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	<b>192.998,10</b>	<b>100,0</b>	<b>2,0</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	192.998,10	100,0	2,0
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>1.384.462,51</b>	<b>100,0</b>	<b>14,3</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.384.462,51	100,0	14,3
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>17.756,04</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>
Valores a Receber	17.756,04	100,0	0,2
Direitos de alienações	17.756,04	100,0	0,2
<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>242.304,63</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>
IR a recuperar	242.304,63	100,0	2,5
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>9.682.635,26</b>		<b>99,9</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	9.553,91		0,1
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>9.692.189,17</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PGA

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>11.717.926,24</b>	<b>100,0</b>	<b>78,9</b>
Títulos Públicos Federais	10.137.450,16	86,5	68,3
Quotas de Fundos de Investimentos	1.580.476,08	13,5	10,6
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>369.126,14</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	369.126,14	100,0	2,5
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>2.647.908,44</b>	<b>100,0</b>	<b>17,8</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	2.647.908,44	100,0	17,8
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>29.321,79</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>
Valores a Receber	29.321,79	100,0	0,2
Direitos de alienações	29.321,79	100,0	0,2
<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>83.312,35</b>	<b>100</b>	<b>0,6</b>
IR a recuperar	83.312,35	100	0,6
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>14.847.594,96</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	4.323,70		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>14.851.918,66</b>		<b>100,0</b>

## Rentabilidade dos Investimentos em 2023

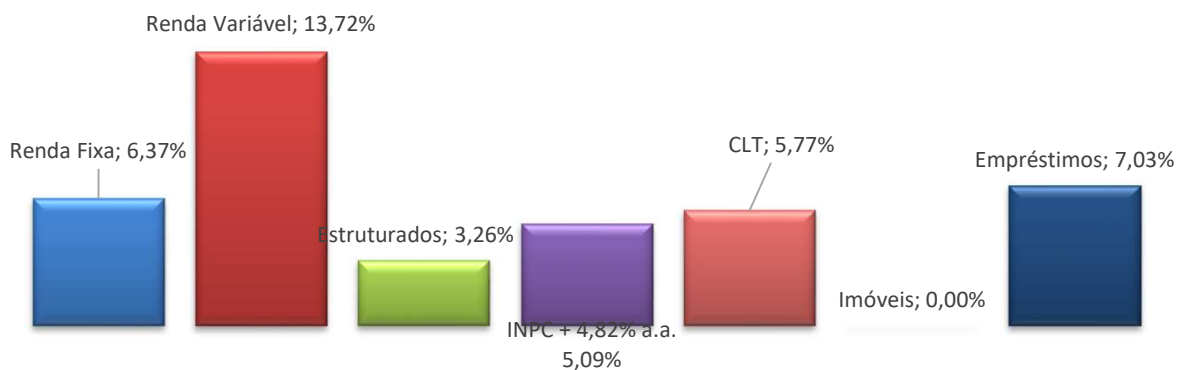
Descrição	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
<b>CLT</b>	<b>1,25%</b>	<b>-0,16%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,23%</b>							<b>5,77%</b>
Renda Fixa	1,19%	0,96%	1,45%	0,96%	1,08%	0,58%							6,37%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%	7,16%	13,85%							13,72%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%	0,67%	1,68%							3,26%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							0,00%
Empréstimos	1,14%	1,13%	1,15%	1,13%	1,14%	1,13%							7,03%
<b>RJU</b>	<b>1,24%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,91%</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,23%</b>							<b>5,80%</b>
Renda Fixa	1,16%	0,95%	1,43%	0,94%	1,10%	0,65%							6,39%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%	7,16%	13,85%							13,72%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%	0,67%	1,68%							3,26%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							0,00%
Empréstimos	-2,74%	-1,00%	5,85%	11,65%	-0,45%	-0,54%							12,67%
<b>PREVSIAS</b>	<b>1,16%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,84%</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,28%</b>							<b>5,55%</b>
Renda Fixa	1,17%	0,94%	1,39%	0,93%	1,12%	0,75%							6,47%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%	7,16%	13,85%							13,71%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%	0,67%	1,68%							3,26%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							0,00%
<b>PGA</b>	<b>1,24%</b>	<b>-0,15%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,23%</b>							<b>5,77%</b>
Renda Fixa	1,19%	0,96%	1,46%	0,95%	1,09%	0,55%							6,36%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%	7,16%	13,85%							13,72%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%	0,67%	1,68%							3,26%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							0,00%
<b>INPC + 4,82% a.a.</b>	<b>0,85%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,03%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,29%</b>							<b>5,09%</b>
<b>INPC + 4,79% a.a.</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,04%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,30%</b>							<b>5,17%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,79%</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,23%</b>							<b>4,72%</b>
<b>CDI + 1,00% a.a.</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,16%</b>							<b>7,02%</b>
CDI + 2,00% a.a.	1,29%	1,09%	1,34%	1,09%	1,29%	1,24%							7,55%
INPC	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%	0,36%	-0,10%							2,69%
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%							2,87%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%							7,61%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%							6,49%
Poupança	0,71%	0,58%	0,74%	0,58%	0,72%	0,68%							4,08%
IFIX	-1,60%	-0,45%	-1,69%	3,52%	5,43%	4,71%							10,05%
IMA-B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%							11,36%

### Observações:

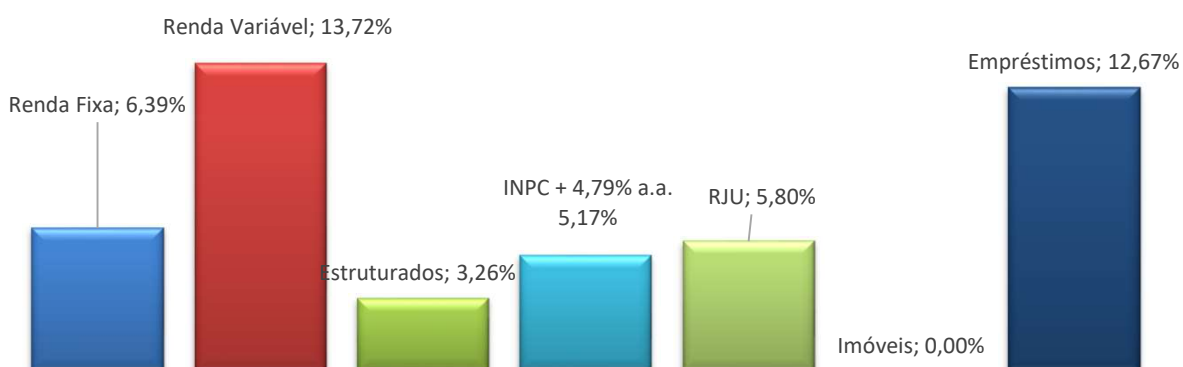
1. A rentabilidade do Plano PREVSIAS reflete a variação da cota do Plano, a qual leva em consideração a dedução da taxa de administração.
2. Benchmark = referência de rentabilidade. Definidos na Política de Investimentos 2022-2026.
3. Meta Atuarial => Plano CLT: INPC + 4,82% a.a.; Plano RJU: INPC + 4,79% 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 2023

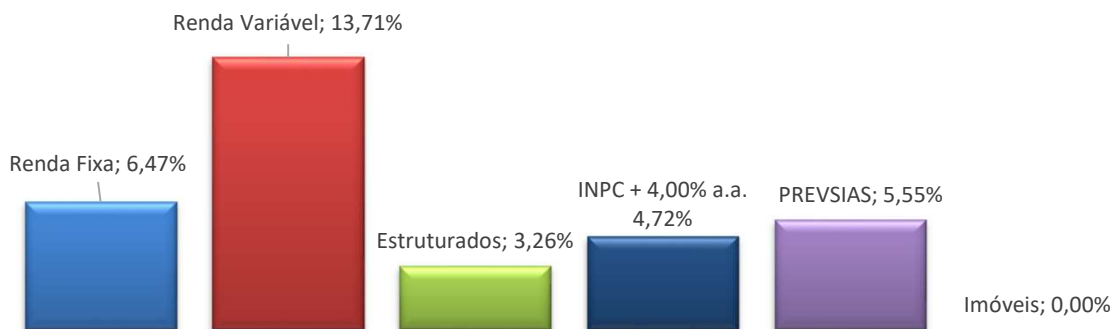
### CLT - Rentabilidade em 2023



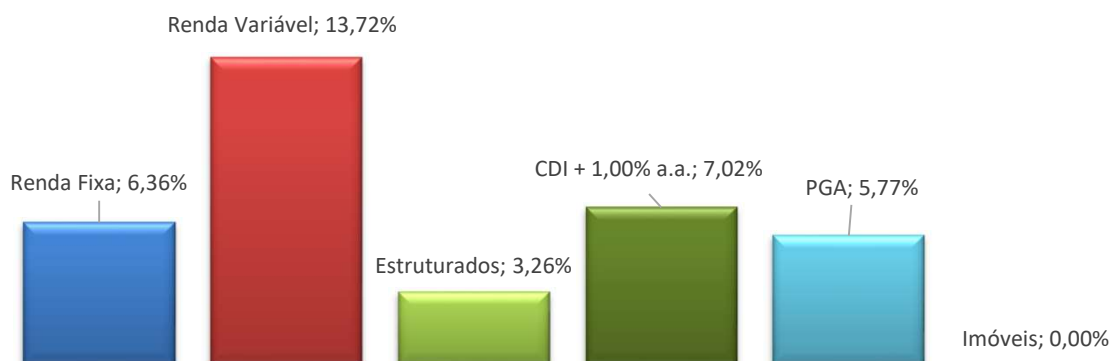
### RJU - Rentabilidade em 2023



### PREVIAS - Rentabilidade em 2023



### PGA - Rentabilidade 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%	6,37%
Renda Variável	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	3,39%	-18,98%	-10,43%	13,72%
Estruturados	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	2,47%	4,62%	20,33%	3,26%
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%	7,03%
CLT	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,02%	5,77%
RJU	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,06%	5,80%
PREVSIAS	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,92%	5,55%
PGA	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,11%	5,77%
<b>Indicadores</b>										
CDI	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,36%	6,49%
Poupança	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	2,11%	2,99%	7,90%	4,08%
IBOVESPA	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,68%	7,61%
INPC	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	2,69%
CDI +1,00%	11,92%	14,35%	15,14%	11,04%	7,48%	7,03%	3,79%	5,43%	13,48%	7,02%
Índice INPC +4,00%	10,49%	15,69%	10,83%	6,10%	7,54%	8,68%	9,65%	14,55%	10,17%	4,72%
Índice INPC +4,79%	11,34%	16,56%	11,66%	6,90%	8,35%	9,51%	10,48%	15,42%	11,01%	5,17%
Índice INPC +4,82%	11,37%	16,60%	11,70%	6,93%	8,38%	9,54%	10,51%	15,45%	11,04%	5,09%

<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%	196,60%
RJU	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,54%	196,82%
PREVSIAS	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	182,70%	198,38%
PGA	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,65%	196,85%
CDI	19,76%	35,62%	54,61%	69,99%	80,91%	91,70%	97,01%	105,67%	131,08%	146,08%
Poupança	13,31%	22,46%	32,64%	41,41%	47,95%	54,24%	57,50%	62,20%	75,01%	82,15%
CDI +1,00%	22,15%	39,68%	60,82%	78,57%	91,93%	105,42%	113,21%	124,80%	155,11%	173,02%
INPC +4,00%	21,33%	40,36%	55,56%	65,05%	77,49%	92,89%	111,50%	142,27%	166,91%	179,51%
INPC +4,79%	23,18%	43,59%	60,33%	71,39%	85,70%	103,35%	124,66%	159,29%	187,83%	202,71%
INPC +4,82%	23,25%	43,71%	60,52%	71,64%	86,02%	103,76%	125,17%	159,96%	188,65%	203,34%

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

