

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

Abril 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>27.528.053,62</b>	<b>100,0</b>	<b>29,8</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>24.975.075,13</b>	<b>90,7</b>	<b>27,0</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>2.552.978,49</b>	<b>9,3</b>	<b>2,8</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.304.299,67</b>	<b>100,0</b>	<b>3,6</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>3.304.299,67</b>	<b>100,0</b>	<b>3,6</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>6.365.254,24</b>	<b>100,0</b>	<b>6,9</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>6.365.254,24</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>11.685,90</b>	<b>693,5</b>	<b>0,0</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>11.685,90</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valores a receber</b>	46.362,39	396,7	0,1
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(34.676,49)	-296,7	0,0
<b>OUTROS</b>	<b>54.845.951,74</b>	<b>0,4</b>	<b>59,4</b>
IR a recuperar	228.423,10	0,4	0,2
Recursos a recuperar - OFND	54.617.528,64	99,6	59,1
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>92.233.898,12</b>		<b>99,9</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	107.128,90		0,1
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>92.341.027,02</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos RJU

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>55.541.419,72</b>	<b>100,0</b>	<b>74,5</b>
Títulos Públicos Federais	45.895.080,98	82,6	61,5
Quotas de Fundos de Investimentos	9.646.338,74	17,4	12,9
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>6.054.166,55</b>	<b>100,0</b>	<b>8,1</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	6.054.166,55	100,0	8,1
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>11.662.474,07</b>	<b>100,0</b>	<b>15,6</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	11.662.474,07	100,0	15,6
<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>52.490,82</b>	<b>17956,2</b>	<b>0,1</b>
Empréstimos e Financiamentos	52.490,82	100,0	0,1
Valores a receber	4.738.923,23	9028,1	6,4
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.686.432,41)	-8928,1	-6,3
<b>OUTROS</b>	<b>1.103.123,93</b>	<b>100,0</b>	<b>1,5</b>
IR a recuperar	1.103.123,93	100,0	1,5
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>74.557.944,31</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	22.985,27		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>74.580.929,58</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PREVSIAS

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>6.996.612,60</b>	<b>100,0</b>	<b>75,2</b>
Títulos Públicos Federais	4.694.592,30	67,1	50,4
Quotas de Fundos de Investimentos	2.302.020,30	32,9	24,7
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>702.114,16</b>	<b>100,0</b>	<b>7,5</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	702.114,16	100,0	7,5
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>1.352.521,11</b>	<b>100,0</b>	<b>14,5</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.352.521,11	100,0	14,5
<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>191.676,88</b>	<b>100,0</b>	<b>2,1</b>
IR a recuperar	191.676,88	100,0	2,1
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>9.260.680,79</b>		<b>99,5</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	45.636,89		0,5
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>9.306.317,68</b>		<b>100,0</b>

## Carteira de Investimentos PGA

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>11.132.776,59</b>	<b>100,0</b>	<b>73,6</b>
Títulos Públicos Federais	10.083.220,76	90,6	66,6
Quotas de Fundos de Investimentos	1.049.555,83	9,4	6,9
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.342.856,14</b>	<b>100,0</b>	<b>8,9</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.342.856,14	100,0	8,9
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>2.586.817,66</b>	<b>100,0</b>	<b>17,1</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	2.586.817,66	100,0	17,1
<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>35.147,80</b>	<b>100</b>	<b>0,2</b>
IR a recuperar	35.147,80	100	0,2
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>15.126.919,98</b>		<b>100,0</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	2.159,03		0,0
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>15.129.079,01</b>		<b>100,0</b>

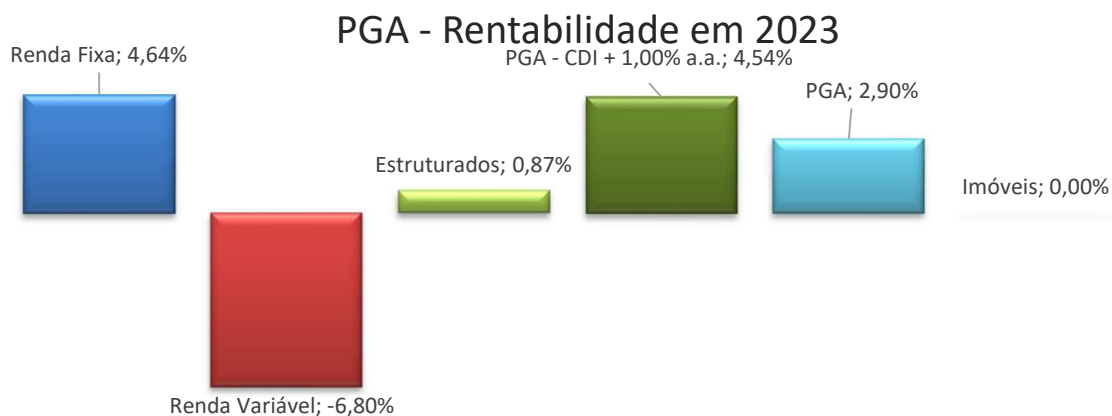
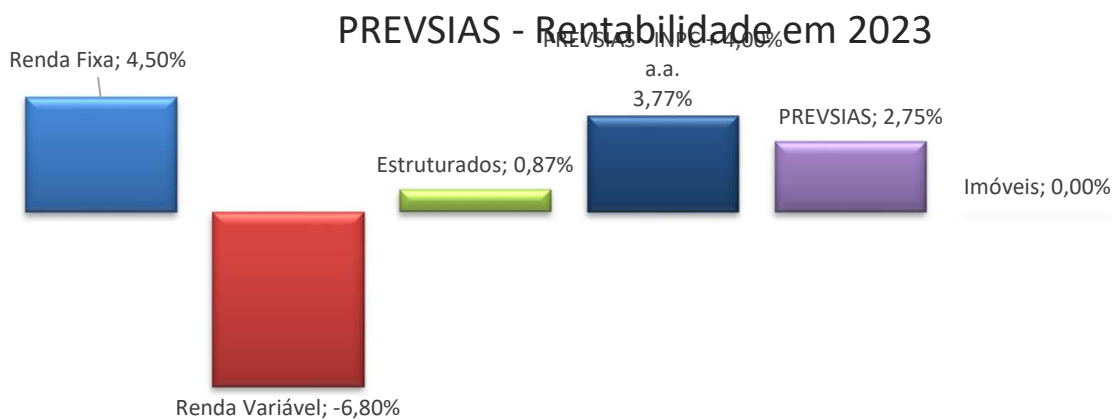
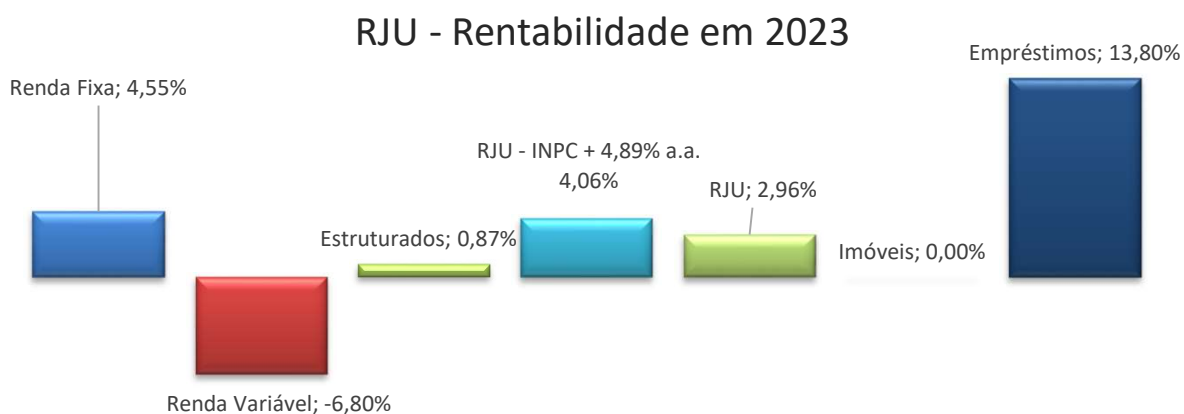
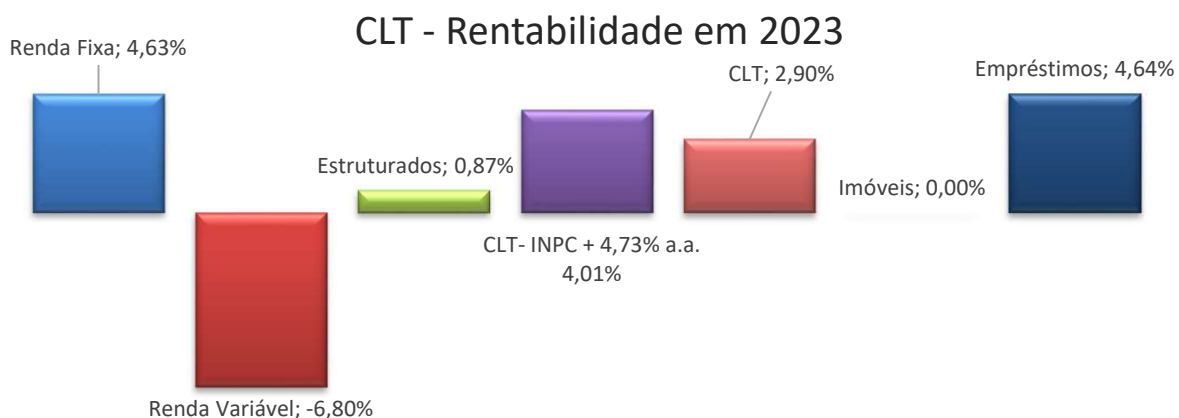
## Rentabilidade dos Investimentos em 2023

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>2,90%</b>
Renda Fixa	1,19%	0,96%	1,45%	0,96%									4,63%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%									-6,80%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%									0,87%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%
Empréstimos	1,14%	1,13%	1,15%	1,13%									4,64%
<b>RJU</b>	<b>1,24%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,91%</b>									<b>2,96%</b>
Renda Fixa	1,16%	0,95%	1,43%	0,94%									4,55%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%									-6,80%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%									0,87%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%
Empréstimos	-2,74%	-1,00%	5,85%	11,65%									13,80%
<b>PREVSIAS</b>	<b>1,16%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,84%</b>									<b>2,75%</b>
Renda Fixa	1,17%	0,94%	1,39%	0,93%									4,50%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%									-6,80%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%									0,87%
Imóveis	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>2,90%</b>
Renda Fixa	1,19%	0,96%	1,46%	0,95%									4,64%
Renda Variável	2,56%	-7,69%	-3,57%	2,10%									-6,80%
Estruturados	0,79%	-0,73%	0,65%	0,17%									0,87%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%
<b>CLT- INPC + 4,73% a.a.</b>	<b>0,85%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,03%</b>	<b>0,92%</b>									<b>4,01%</b>
<b>RJU - INPC + 4,89% a.a.</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,04%</b>	<b>0,93%</b>									<b>4,06%</b>
<b>PREVSIAS - INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,79%</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,86%</b>									<b>3,77%</b>
<b>PGA - CDI + 1,00% a.a.</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,00%</b>									<b>4,54%</b>
CDI + 2,00% a.a.	1,29%	1,09%	1,34%	1,09%									4,88%
INPC	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%									2,42%
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%									2,72%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%									-4,83%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%									4,19%
Poupança	0,71%	0,58%	0,74%	0,58%									2,64%
IFIX	-1,60%	-0,45%	-1,69%	3,52%									-0,31%
IMA-B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%									6,07%

### 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





## 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%	4,63%
Renda Variável	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	3,39%	-18,98%	-10,43%	-6,80%
Estruturados	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	2,47%	4,62%	20,33%	0,87%
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%	4,64%
CLT	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,02%	2,90%
RJU	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,06%	2,96%
PREVSIAS	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,92%	2,75%
PGA	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	12,11%	2,90%
<b>Indicadores</b>										
CDI	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,36%	4,19%
Poupança	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	2,11%	2,99%	7,90%	2,64%
IBOVESPA	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,68%	-4,83%
INPC	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	2,42%
CDI +1,00%	11,92%	14,35%	15,14%	11,04%	7,48%	7,03%	3,79%	5,43%	13,48%	4,54%
Índice INPC +4,00%	10,49%	15,69%	10,83%	6,10%	7,54%	8,68%	9,65%	14,55%	10,17%	3,77%
Índice INPC +4,79%	11,34%	16,56%	11,66%	6,90%	8,35%	9,51%	10,48%	15,42%	11,01%	4,06%
Índice INPC +4,82%	11,37%	16,60%	11,70%	6,93%	8,38%	9,54%	10,51%	15,45%	11,04%	4,01%

<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%	188,55%
RJU	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,54%	188,84%
PREVSIAS	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	182,70%	190,48%
PGA	14,89%	33,72%	51,24%	66,88%	83,81%	108,77%	131,47%	150,34%	180,65%	188,79%
CDI	19,76%	35,62%	54,61%	69,99%	80,91%	91,70%	97,01%	105,67%	131,08%	140,78%
Poupança	13,31%	22,46%	32,64%	41,41%	47,95%	54,24%	57,50%	62,20%	75,01%	79,63%
CDI +1,00%	22,15%	39,68%	60,82%	78,57%	91,93%	105,42%	113,21%	124,80%	155,11%	166,69%
INPC +4,00%	21,33%	40,36%	55,56%	65,05%	77,49%	92,89%	111,50%	142,27%	166,91%	176,97%
INPC +4,79%	23,18%	43,59%	60,33%	71,39%	85,70%	103,35%	124,66%	159,29%	187,83%	199,53%
INPC +4,82%	23,25%	43,71%	60,52%	71,64%	86,02%	103,76%	125,17%	159,96%	188,65%	200,23%

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

