

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 2024



# ÍNDICE

---

<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS — CLT</i>	.....	<i>01</i>
<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS — RJU</i>	.....	<i>02</i>
<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS — PREVSIAS</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/ Seq	% s/ RG	Valor de Mercado (Dez/2023)
<b>RENDA FIXA</b>	<b>31.189.892,36</b>	<b>100,0</b>	<b>33,1</b>	<b>31.643.119,24</b>
Títulos Públicos Federais	27.764.898,22	89,0	29,5	27.475.339,47
Quotas de Fundos de Investimentos	3.424.994,14	11,0	3,6	4.167.779,77
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>942.625,52</b>	<b>100,0</b>	<b>1,0</b>	<b>981.480,85</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	942.625,52	100,0	1,0	981.480,85
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>3.849.831,93</b>	<b>100,0</b>	<b>4,1</b>	<b>3.841.225,96</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	3.849.831,93	100,0	4,1	3.841.225,96
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>111.663,75</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>	<b>11.239,40</b>
Valores a Receber	111.663,75	100,0	0,1	11.239,40
Direitos de alienações	111.663,75	100,0	0,1	11.239,40
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>8.829,54</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10.038,65</b>
Empréstimos e Financiamentos	8.829,54	100,0	0,0	10.038,65
Valores a receber	45.352,58	513,6	0,0	46.401,65
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(36.523,04)	-413,6	0,0	(36.363,00)
<b>OUTROS</b>	<b>58.170.187,16</b>	<b>100,0</b>	<b>61,7</b>	<b>57.999.454,72</b>
IR a recuperar	170.732,44	0,3	0,2	-
Recursos a recuperar - OFND	57.191.118,60	98,3	60,7	57.191.118,60
Outros Realizáveis - Investimentos	808.336,12	1,4	0,9	808.336,12
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>94.273.030,26</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>94.486.558,82</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	494,21		0,0	1.127,45
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>94.273.524,47</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>94.487.686,27</b>

## Carteira de Investimentos RJU

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG	Valor de Mercado (Dez/2023)
<b>RENDA FIXA</b>	<b>64.463.758,67</b>	<b>100,0</b>	<b>82,9</b>	<b>65.191.366,65</b>
Títulos Públicos Federais	50.974.544,53	79,1	65,5	50.443.096,54
Quotas de Fundos de Investimentos	13.489.214,14	20,9	17,3	14.748.270,11
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.727.086,65</b>	<b>100,0</b>	<b>2,2</b>	<b>1.798.277,73</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.727.086,65	100,0	2,2	1.798.277,73
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>8.647.720,91</b>	<b>100,0</b>	<b>11,1</b>	<b>8.636.730,72</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	8.647.720,91	100,0	11,1	8.636.730,72
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>136.971,14</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>	<b>46.933,92</b>
Valores a Receber	136.971,14	100,0	0,2	46.933,92
Direitos de alienações	136.971,14	100,0	0,2	46.933,92
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>46.329,76</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>	<b>47.350,59</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>46.329,76</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>	<b>47.350,59</b>
Valores a receber	4.602.431,17	9934,1	5,9	4.602.392,15
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.556.101,41)	-9834,1	-5,9	(4.555.041,56)
<b>OUTROS</b>	<b>2.773.149,64</b>	<b>100,0</b>	<b>3,6</b>	<b>1.699.120,02</b>
IR a recuperar	1.128.994,20	40,7	1,5	54.964,58
Outros Realizáveis - Investimentos	1.644.155,44	59,3	2,1	1.644.155,44
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>77.795.016,77</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>77.419.779,63</b>
<b>(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos</b>	<b>3.127,75</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.066,36</b>
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>77.798.144,52</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>77.421.845,99</b>

## Carteira de Investimentos PREVSIAS

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seq	% s/ RG	Valor de Mercado (Dez/2023)
<b>RENDA FIXA</b>	<b>8.793.601,82</b>	<b>100,0</b>	<b>85,6</b>	<b>8.796.471,87</b>
Títulos Públicos Federais	4.852.658,86	55,2	47,2	4.801.661,26
Quotas de Fundos de Investimentos	3.940.942,96	44,8	38,4	3.994.810,61
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>200.293,79</b>	<b>100,0</b>	<b>1,9</b>	<b>208.549,97</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	200.293,79	100,0	1,9	208.549,97
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>952.827,75</b>	<b>100,0</b>	<b>9,3</b>	<b>949.502,88</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	952.827,75	100,0	9,3	949.502,88
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>15.013,20</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>	<b>15.528,15</b>
Valores a Receber	15.013,20	100,0	0,1	15.528,15
Direitos de alienações	15.013,20	100,0	0,1	15.528,15
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</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>219.983,20</b>	<b>100,0</b>	<b>2,1</b>	<b>251.271,21</b>
IR a recuperar	219.983,20	100,0	2,1	251.271,21
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>10.181.719,76</b>	<b>99,1</b>	<b>99,1</b>	<b>10.221.324,08</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	90.072,15		0,9	1.979,16
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>10.271.791,91</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>10.223.303,24</b>

## Carteira de Investimentos PGA

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seq	% s/ RG	Valor de Mercado (Dez/2023)
<b>RENDA FIXA</b>	<b>12.913.999,55</b>	<b>100,0</b>	<b>83,4</b>	<b>11.480.326,73</b>
Títulos Públicos Federais	10.398.603,53	80,5	67,2	10.289.628,30
Quotas de Fundos de Investimentos	2.515.396,02	19,5	16,2	1.190.698,43
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>383.079,81</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>	<b>398.870,48</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	383.079,81	100,0	2,5	398.870,48
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>2.027.123,78</b>	<b>100,0</b>	<b>13,1</b>	<b>2.021.438,32</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	2.027.123,78	100,0	13,1	2.021.438,32
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>36.351,91</b>	<b>100,0</b>	<b>0,2</b>	<b>226.298,32</b>
Valores a Receber	36.351,91	100,0	0,2	226.298,32
Direitos de alienações	-	0,0	0,0	-
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</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>38.661,87</b>	<b>100</b>	<b>0,2</b>	<b>1.252.135,92</b>
IR a recuperar	38.661,87	100	0,2	1.252.135,92
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>15.399.216,92</b>	<b>99,5</b>	<b>15,379,069,77</b>	
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	81.452,90	0,5		4.247,03
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>15.480.669,82</b>	<b>100,0</b>	<b>15.383.316,80</b>	

## Rentabilidade dos Investimentos em 2024

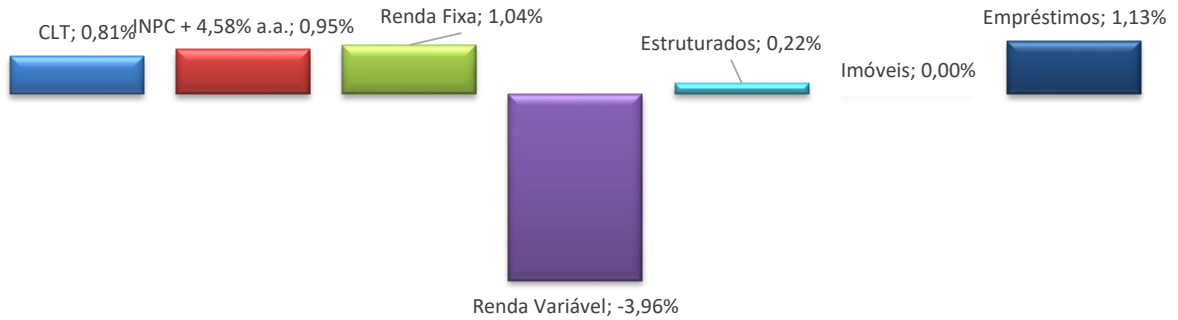
Descrição	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
<b>CLT</b>	<b>0,81%</b>												<b>0,81%</b>
<b>INPC + 4,58% a.a.</b>	<b>0,95%</b>												<b>0,95%</b>
Renda Fixa	1,04%												1,04%
Renda Variável	-3,96%												-3,96%
Estruturados	0,22%												0,22%
Imóveis	0,00%												0,00%
Empréstimos	1,13%												1,13%
<b>RJU</b>	<b>0,81%</b>												<b>0,81%</b>
<b>INPC + 5,04% a.a.</b>	<b>0,98%</b>												<b>0,98%</b>
Renda Fixa	1,04%												1,04%
Renda Variável	-3,96%												-3,96%
Estruturados	0,13%												0,13%
Imóveis	0,00%												0,00%
Empréstimos	-1,20%												-1,20%
<b>PREVSIAS</b>	<b>0,80%</b>												<b>0,80%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,90%</b>												<b>0,90%</b>
Renda Fixa	1,02%												1,02%
Renda Variável	-3,96%												-3,96%
Estruturados	0,35%												0,35%
Imóveis	0,00%												0,00%
<b>PGA</b>	<b>0,77%</b>												<b>0,77%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,90%</b>												<b>0,90%</b>
Renda Fixa	1,01%												1,01%
Renda Variável	-3,96%												-3,96%
Estruturados	0,28%												0,28%
Imóveis	0,00%												0,00%
CDI + 2,00% a.a.	1,13%												1,13%
INPC	0,57%												0,57%
IPCA	0,42%												0,42%
Ibovespa	-4,79%												-4,79%
CDI	0,97%												0,97%
Poupança	0,59%												0,59%
IFIX	0,67%												0,67%
IMA-B	-0,45%												-0,45%

### Observações:

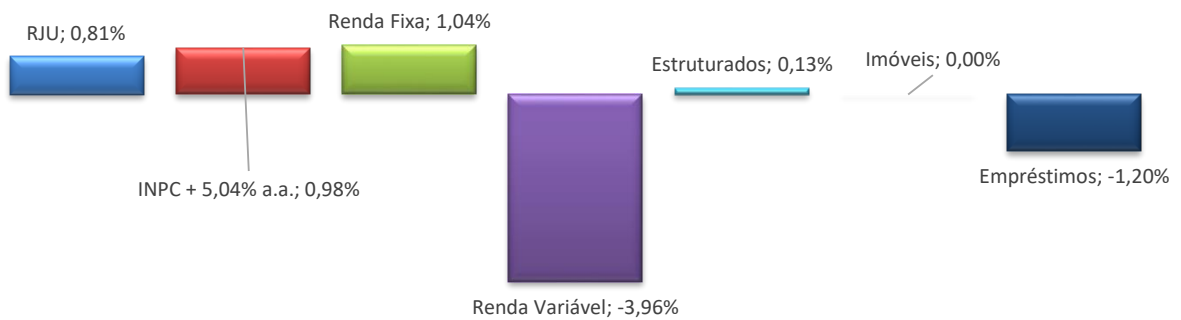
1. A rentabilidade do Plano PREVSIAS reflete a variação da cota do Plano, a qual leva em consideração a dedução da taxa de administração.
2. Benchmark = referência de rentabilidade. Definidos na Política de Investimentos 2024-2028.
3. Meta Atuarial => Plano CLT: INPC + 4,58% a.a.; Plano RJU: INPC + 5,04% a.a.; Plano PREVSIAS: INPC + 4,00% a.a.; Meta PGA => INPC + 4,00%
4. O Benchmark da Renda Fixa => Plano CLT: INPC + 4,58% a.a.; Plano RJU: INPC + 5,04% a.a.; Plano PREVSIAS e PGA: INPC + 4,00% a.a.
5. O Benchmark de Empréstimos => Plano CLT: INPC + 4,58% a.a.; Plano RJU: INPC + 5,04% 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 2024

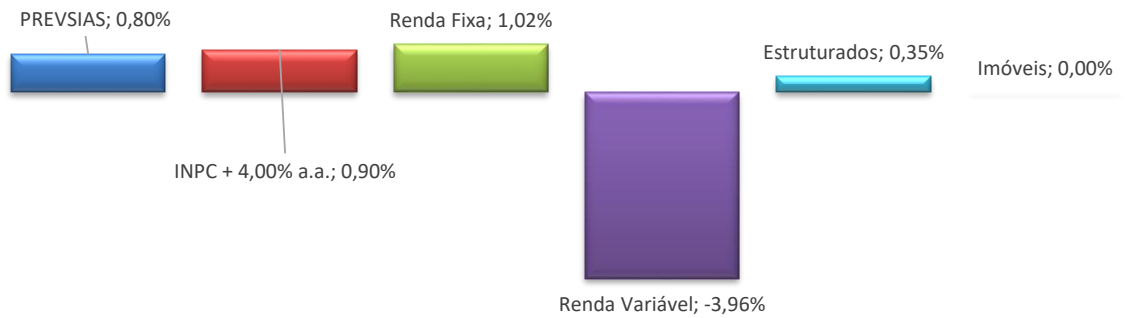
## CLT - Rentabilidade em 2024



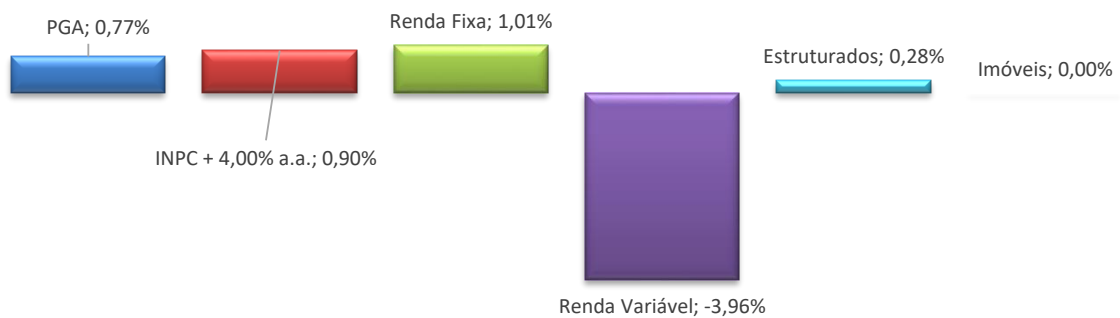
## RJU - Rentabilidade em 2024



## PREVSIAS - Rentabilidade em 2024



## PGA - Rentabilidade em 2024





## Histórico de Rentabilidade - Últimos 10 anos

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Segmentos</b>										
Renda Fixa	16,52%	13,17%	9,02%	10,17%	9,91%	10,41%	12,99%	12,41%	11,29%	1,04%
Renda Variável	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	3,39%	-18,98%	-10,43%	22,88%	-3,96%
Estruturados	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	2,47%	4,62%	20,33%	8,57%	0,22%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	143,28%	0,00%	0,00%
Empréstimos	38,36%	9,55%	27,66%	-1,56%	-13,55%	32,33%	-14,54%	14,65%	14,47%	1,13%
CLT	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,35%	10,62%	0,81%
RJU	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,71%	10,89%	0,81%
PREVSIAS	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	13,18%	8,55%	0,80%
PGA	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,74%	10,79%	0,77%
<b>Indicadores</b>										
CDI	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,36%	13,04%	0,97%
Poupança	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%	0,59%
IBOVESPA	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,68%	22,28%	-4,79%
INPC	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%	0,57%
Meta PGA (NPC + 4,00%)	14,35%	15,14%	11,04%	7,48%	7,03%	3,79%	5,43%	13,48%	14,17%	0,90%
Meta PREVSIAS (NPC + 4,00%)	15,69%	10,83%	6,10%	7,54%	8,68%	9,65%	14,55%	10,17%	7,86%	0,90%
Meta CLT (NPC + 4,58%)	16,56%	11,66%	6,90%	8,35%	9,51%	10,48%	15,42%	11,01%	8,78%	0,95%
Meta RJU (NPC + 5,04%)	16,60%	11,70%	6,93%	8,38%	9,54%	10,51%	15,45%	11,04%	8,61%	0,98%

### Rentabilidade acumulada

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
CLT	16,40%	31,64%	45,26%	59,99%	81,72%	101,48%	117,91%	142,64%	168,40%	144,61%
RJU	16,40%	31,64%	45,26%	59,99%	81,72%	101,48%	117,91%	143,42%	169,92%	145,39%
PREVSIAS	16,40%	31,64%	45,26%	59,99%	81,72%	101,48%	117,91%	146,63%	167,71%	148,60%
PGA	16,40%	31,64%	45,26%	59,99%	81,72%	101,48%	117,91%	143,49%	169,77%	145,37%
CDI	13,25%	29,10%	41,94%	51,06%	60,08%	64,51%	71,74%	92,96%	118,12%	94,82%
Poupança	8,08%	17,05%	24,79%	30,56%	36,12%	39,00%	43,15%	54,45%	66,86%	55,36%
Meta PGA (NPC + 4,00%)	14,35%	31,66%	46,19%	57,13%	68,18%	74,55%	84,04%	108,85%	138,44%	110,73%
Meta PREVSIAS (NPC + 4,00%)	15,69%	28,22%	36,04%	46,29%	58,99%	74,33%	99,69%	120,00%	137,28%	121,97%
Meta CLT (NPC + 4,58%)	16,56%	30,16%	39,14%	50,75%	65,08%	82,38%	110,49%	133,66%	154,17%	135,87%
Meta RJU (NPC + 5,04%)	16,60%	30,23%	39,25%	50,92%	65,32%	82,69%	110,91%	134,19%	154,36%	136,50%

### Rentabilidade x Metas x Indicadores: últimos 10 anos

