

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 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>30.915.294,35</b>	<b>100,0</b>	<b>32,9</b>	<b>31.643.119,24</b>
Títulos Públicos Federais	27.540.999,01	89,1	29,3	27.475.339,47
Quotas de Fundos de Investimentos	3.374.295,34	10,9	3,6	4.167.779,77
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>953.835,10</b>	<b>100,0</b>	<b>1,0</b>	<b>981.480,85</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	953.835,10	100,0	1,0	981.480,85
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>3.836.293,94</b>	<b>100,0</b>	<b>4,1</b>	<b>3.841.225,96</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	3.836.293,94	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>8.930,94</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10.038,65</b>
Empréstimos e Financiamentos	8.930,94	100,0	0,0	10.038,65
Valores a receber	45.792,70	512,7	0,0	46.401,65
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(36.861,76)	-412,7	0,0	(36.363,00)
<b>OUTROS</b>	<b>58.206.941,21</b>	<b>100,0</b>	<b>61,9</b>	<b>57.999.454,72</b>
IR a recuperar	207.486,49	0,4	0,2	-
Recursos a recuperar - OFND	57.191.118,60	98,3	60,8	57.191.118,60
Outros Realizáveis - Investimentos	808.336,12	1,4	0,9	808.336,12
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>94.032.959,29</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>94.486.558,82</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	3.664,02		0,0	1.127,45
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>94.036.623,31</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>94.487.686,27</b>

## Carteira de Investimentos RJU

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seq	% s/ RG	Valor de Mercado (Dez/2023)
<b>RENDA FIXA</b>	<b>65.005.706,74</b>	<b>100,0</b>	<b>83,2</b>	<b>65.191.366,65</b>
Títulos Públicos Federais	50.566.394,77	77,8	64,7	50.443.096,54
Quotas de Fundos de Investimentos	14.439.311,97	22,2	18,5	14.748.270,11
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.747.624,94</b>	<b>100,0</b>	<b>2,2</b>	<b>1.798.277,73</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	1.747.624,94	100,0	2,2	1.798.277,73
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>8.616.990,47</b>	<b>100,0</b>	<b>11,0</b>	<b>8.636.730,72</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	8.616.990,47	100,0	11,0	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>45.350,67</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>	<b>47.350,59</b>
Empréstimos e Financiamentos	45.350,67	100,0	0,1	47.350,59
Valores a receber	4.646.612,90	10246,0	5,9	4.602.392,15
(-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.601.262,23)	-10146,0	-5,9	(4.555.041,56)
<b>OUTROS</b>	<b>2.545.843,88</b>	<b>100,0</b>	<b>3,3</b>	<b>1.699.120,02</b>
IR a recuperar	901.688,44	35,4	1,2	54.964,58
Outros Realizáveis - Investimentos	1.644.155,44	64,6	2,1	1.644.155,44
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>78.098.487,84</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>77.419.779,63</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	1.142,07		0,0	2.066,36
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>78.099.629,91</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>8.960.490,01</b>	<b>100,0</b>	<b>86,7</b>	<b>8.796.471,87</b>
Títulos Públicos Federais	4.800.852,69	53,6	46,5	4.801.661,26
Quotas de Fundos de Investimentos	4.159.637,32	46,4	40,3	3.994.810,61
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>202.675,66</b>	<b>100,0</b>	<b>2,0</b>	<b>208.549,97</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	202.675,66	100,0	2,0	208.549,97
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>950.449,20</b>	<b>100,0</b>	<b>9,2</b>	<b>949.502,88</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	950.449,20	100,0	9,2	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>133.786,86</b>	<b>100,0</b>	<b>1,3</b>	<b>251.271,21</b>
IR a recuperar	133.786,86	100,0	1,3	251.271,21
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>10.262.414,93</b>	<b>99,3</b>	<b>99,3</b>	<b>10.221.324,08</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	69.146,50		0,7	1.979,16
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>10.331.561,43</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>12.511.455,88</b>	<b>100,0</b>	<b>81,7</b>	<b>11.480.326,73</b>
Títulos Públicos Federais	10.310.786,84	82,4	67,3	10.289.628,30
Quotas de Fundos de Investimentos	2.200.669,04	17,6	14,4	1.190.698,43
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>387.635,34</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>	<b>398.870,48</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	387.635,34	100,0	2,5	398.870,48
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>2.021.927,09</b>	<b>100,0</b>	<b>13,2</b>	<b>2.021.438,32</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	2.021.927,09	100,0	13,2	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	36.351,91	100,0	0,2	226.298,32
<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>315.409,92</b>	<b>100</b>	<b>2,1</b>	<b>1.252.135,92</b>
IR a recuperar	315.409,92	100	2,1	1.252.135,92
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>15.272.780,14</b>	<b>99,7</b>	<b>99,7</b>	<b>15.379.069,77</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	38.333,27		0,3	4.247,03
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>15.311.113,41</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>15.383.316,80</b>

## Rentabilidade dos Investimentos em 2024

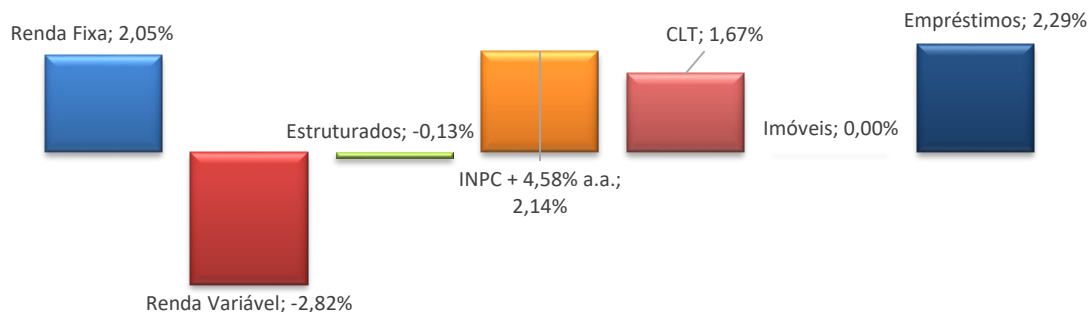
Descrição	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
<b>CLT</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,85%</b>											<b>1,67%</b>
<b>INPC + 4,58% a.a.</b>	<b>0,95%</b>	<b>1,19%</b>											<b>2,14%</b>
Renda Fixa	1,04%	1,00%											2,05%
Renda Variável	-3,96%	1,19%											-2,82%
Estruturados	0,22%	-0,35%											-0,13%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
Empréstimos	1,13%	1,15%											2,29%
<b>RJU</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,82%</b>											<b>1,64%</b>
<b>INPC + 5,04% a.a.</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,22%</b>											<b>2,22%</b>
Renda Fixa	1,04%	0,97%											2,02%
Renda Variável	-3,96%	1,19%											-2,82%
Estruturados	0,13%	-0,36%											-0,23%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
Empréstimos	-1,20%	-1,74%											-2,92%
<b>PREVSIAS</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,79%</b>											<b>1,60%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,90%</b>	<b>1,14%</b>											<b>2,05%</b>
Renda Fixa	1,02%	0,92%											1,96%
Renda Variável	-3,96%	1,19%											-2,82%
Estruturados	0,35%	-0,25%											0,10%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
<b>PGA</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,85%</b>											<b>1,63%</b>
<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,89%</b>											<b>1,80%</b>
Renda Fixa	1,01%	1,02%											2,04%
Renda Variável	-3,96%	1,19%											-2,82%
Estruturados	0,28%	-0,26%											0,02%
Imóveis	0,00%	0,00%											0,00%
CDI + 2,00% a.a.	1,13%	0,97%											2,11%
INPC	0,57%	0,81%											1,38%
IPCA	0,42%	0,83%											1,25%
Ibovespa	-4,79%	0,99%											-3,85%
CDI	0,97%	0,80%											1,78%
Poupança	0,59%	0,51%											1,10%
IFIX	0,67%	0,79%											1,47%
IMA-B	-0,45%	0,55%											0,10%

### Observações:

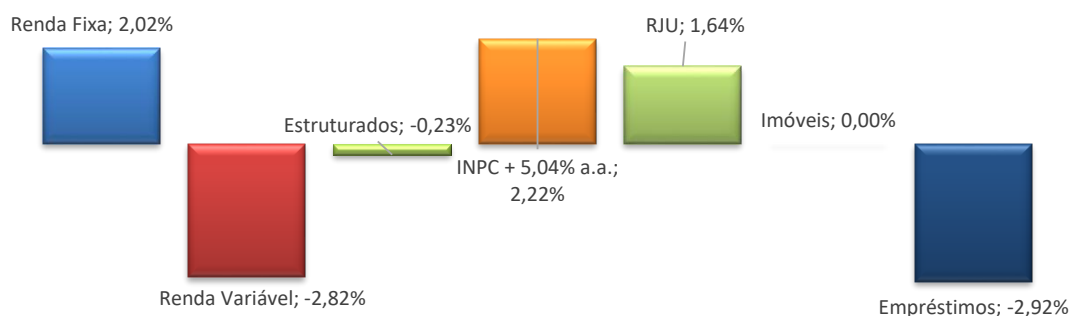
1. A rentabilidade do Plano PREVSIAS reflete a variação da cota do Plano, a qual leva em consideração a dedução da taxa de administração.
2. Benchmark = referência de rentabilidade. Definidos na Política de Investimentos 2024-2028.
3. Meta Atuarial => Plano CLT: INPC + 4,58% a.a.; Plano RJU: INPC + 5,04%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

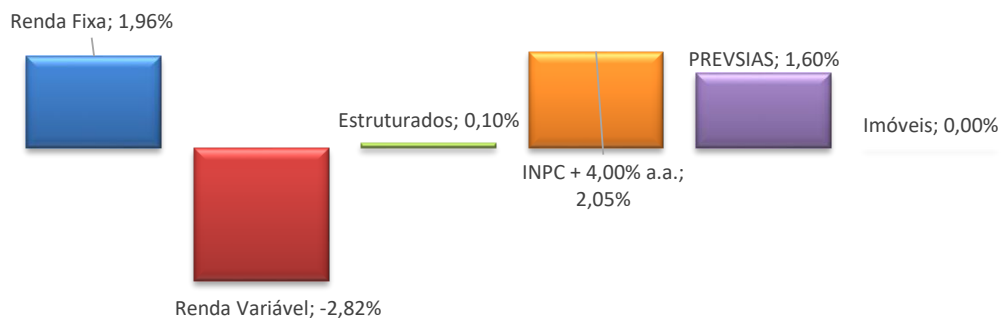
### CLT - Rentabilidade em 2024



### 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%	2,05%
Renda Variável	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	3,39%	-18,98%	-10,43%	22,88%	-2,82%
Estruturados	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	2,47%	4,62%	20,33%	8,57%	-0,13%
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%	2,29%
CLT	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,35%	10,62%	1,67%
RJU	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,71%	10,89%	1,64%
PREVSIAS	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	13,18%	8,55%	1,60%
PGA	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	10,87%	8,16%	11,74%	10,79%	1,63%
<b>Indicadores</b>										
CDI	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,36%	13,04%	1,78%
Poupança	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%	1,10%
IBOVESPA	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,68%	22,28%	-3,85%
INPC	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%	1,38%
CDI +1,00%	14,35%	15,14%	11,04%	7,48%	7,03%	3,79%	5,43%	13,48%	14,17%	1,95%
Índice INPC +4,00%	15,69%	10,83%	6,10%	7,54%	8,68%	9,65%	14,55%	10,17%	7,86%	2,05%
Índice INPC +4,79%	16,56%	11,66%	6,90%	8,35%	9,51%	10,48%	15,42%	11,01%	8,78%	2,19%
Índice INPC +4,82%	16,60%	11,70%	6,93%	8,38%	9,54%	10,51%	15,45%	11,04%	8,61%	2,17%

<b>Rentabilidade acumulada</b>										
	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%	146,69%
RJU	16,40%	31,64%	45,26%	59,99%	81,72%	101,48%	117,91%	143,42%	169,92%	147,40%
PREVSIAS	16,40%	31,64%	45,26%	59,99%	81,72%	101,48%	117,91%	146,63%	167,71%	150,57%
PGA	16,40%	31,64%	45,26%	59,99%	81,72%	101,48%	117,91%	143,49%	169,77%	147,45%
CDI	13,25%	29,10%	41,94%	51,06%	60,08%	64,51%	71,74%	92,96%	118,12%	96,39%
Poupança	8,08%	17,05%	24,79%	30,56%	36,12%	39,00%	43,15%	54,45%	66,86%	56,15%
CDI +1,00%	14,35%	31,66%	46,19%	57,13%	68,18%	74,55%	84,04%	108,85%	138,44%	112,91%
INPC +4,00%	15,69%	28,22%	36,04%	46,29%	58,99%	74,33%	99,69%	120,00%	137,28%	124,50%
INPC +4,79%	16,56%	30,16%	39,14%	50,75%	65,08%	82,38%	110,49%	133,66%	154,17%	138,79%
INPC +4,82%	16,60%	30,23%	39,25%	50,92%	65,32%	82,69%	110,91%	134,19%	154,36%	139,27%

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

