

Previ  
Siemens

# Demonstrativo de Investimentos 2023

ser  
Previ

É só vantagem!



# Resumo do Demonstrativo de Investimentos - 2023

## Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$)

Segmentos	Dez/2022	%	Dez/2023	%
Renda Fixa	1.474.056.489	77,14%	1.726.540.924	79,37%
Renda Variável	274.456.395	14,36%	289.923.209	13,33%
Exterior	108.715.750	5,69%	87.197.179	4,01%
Estruturados	46.690.716	2,44%	64.190.885	2,95%
Empréstimos	6.987.717	0,37%	7.573.272	0,35%
Total	1.910.907.066	100%	2.175.425.468	100%

## Plano Básico

## Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$):

Segmentos	Dez/2022	%	Dez/2023	%
Renda Fixa	524.581.503	78,30%	652.741.079	88,98%
Renda Variável	96.888.087	14,46%	55.974.772	7,63%
Exterior	48.531.468	7,24%	24.871.165	3,39%
Total	670.001.058	100%	733.587.016	100%



## Plano CD

### Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$):

Segmentos	Dez/2022	%	Dez/2023	%
Renda Fixa	697.409.399	75,38%	814.906.515	73,66%
Renda Variável	138.610.883	14,98%	185.221.101	16,74%
Exterior	47.219.221	5,10%	49.396.115	4,47%
Estruturados	35.614.349	3,85%	49.639.982	4,49%
Empréstimos	6.334.083	0,68%	7.075.337	0,64%
Total	925.187.934	100%	1.106.239.050	100%

## Plano Suplementar

### Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$):

Segmentos	Dez/2022	%	Dez/2023	%
Renda Fixa	246.208.146	79,96%	253.573.867	77,25%
Renda Variável	37.767.992	12,27%	47.453.761	14,46%
Exterior	12.584.122	4,09%	12.606.882	3,84%
Estruturados	10.688.191	3,47%	14.121.881	4,30%
Empréstimos	653.634	0,21%	497.935	0,15%
Total	307.902.085	100%	328.254.326	100%



## Plano de Gestão Administrativa

### Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$):

Segmentos	Dez/2022	%	Dez/2023	%
Renda Fixa	5.857.441	74,94%	5.319.462	72,42%
Renda Variável	1.189.433	15,22%	1.273.575	17,34%
Exterior	380.939	4,87%	323.017	4,40%
Estruturados	388.176	4,97%	429.022	5,84%
<b>Total</b>	<b>7.815.989</b>	<b>100%</b>	<b>7.345.076</b>	<b>100%</b>

## Plano Básico

### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento		Resolução 4.994
Renda Fixa	88,98%	Min. 83%	Máx. 100%	100%
Renda Variável	7,63%	Min. 0%	Máx. 10%	70%
Exterior	3,39%	Min. 0%	Máx. 7%	10%



## Plano CD

### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento	Resolução 4.994	
Renda Fixa	73,66%	Mín. 48%	Máx. 100%	100%
Renda Variável	16,74%	Mín. 0%	Máx. 35%	70%
Exterior	4,47%	Mín. 0%	Máx. 10%	10%
Estruturados	4,49%	Mín. 0%	Máx. 7%	15%
Empréstimos	0,64%	Mín. 0%	Máx. 5%	15%

## Plano Suplementar

### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento	Resolução 4.994	
Renda Fixa	77,25%	Mín. 48%	Máx. 100%	100%
Renda Variável	14,46%	Mín. 0%	Máx. 35%	70%
Exterior	3,84%	Mín. 0%	Máx. 10%	10%
Estruturados	4,30%	Mín. 0%	Máx. 7%	15%
Empréstimos	0,15%	Mín. 0%	Máx. 5%	15%



## Plano de Gestão Administrativa

### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento		Resolução 4.994
Renda Fixa	72,42%	Mín. 63,50%	Máx. 100%	100%
Renda Variável	17,34%	Mín. 12,50%	Máx. 17,50%	70%
Exterior	4,40%	Mín. 3%	Máx. 7%	10%
Estruturados	5,84%	Mín. 0%	Máx. 7%	15%

### Recursos com Gestão Terceirizada (em R\$)

Segmentos	Valores em R\$	% Patrimônio	% Recursos Garantidores
Itaú	628.158.844	28,98%	28,88%
Western	602.047.379	27,77%	27,67%
BNP Paribas	389.862.549	17,98%	17,92%
Bradesco	344.463.634	15,89%	15,83%
JP Morgan	57.219.893	2,64%	2,63%
Claritas	46.928.844	2,16%	2,16%
Hix	35.303.747	1,63%	1,62%
Constellation	23.238.257	1,07%	1,07%
Schroders	15.273.440	0,70%	0,70%
Morgan Stanley	14.703.846	0,68%	0,68%
AZ Quest	10.640.427	0,49%	0,49%
Total	2.167.840.859	100%	99,65%

## Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)\*

Tipo	Acumulado 2023	Acumulado 2022
Taxa de Administração	2.020.994	1.995.013
CETIP	444.292	403.427
Custódia	301.897	309.659
CVM	225.155	215.036
Auditoria	95.305	77.802
Outros	156.048	108.559
<b>Total</b>	<b>3.243.690</b>	<b>3.109.495</b>

\* Valores deduzidos dos Fundos e Carteiras de Investimentos

## Plano Básico

Segmentos	Retorno Bruto 2023	Retorno Líquido 2023 <sup>1</sup>
Renda Fixa	17,23%	17,19%
Benchmark: 16%CDI + 13%IMAB5 + 71%IMAB5+	17,38%	17,38%
Renda Variável	25,17%	24,04%
Benchmark: IBrX	21,27%	21,27%
Exterior	24,06%	23,47%
Benchmark: MSCI	13,89%	13,89%
<b>Total</b>	<b>16,51%</b>	<b>16,37%</b>
Benchmark: 12%CDI + 10%IMAB5 + 55%IMAB5+ +15%IBrX + 8%MSCI	16,14%	16,14%

<sup>1</sup> Retorno Líquido de taxa de administração



Plano CD

## Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

Segmentos	Retorno Bruto 2023	Retorno Líquido 2023 <sup>1</sup>
Conservador	13,13%	13,04%
Benchmark: 80%CDI + 20%IMAB5	12,87%	12,87%
Moderado	15,13%	14,87%
Benchmark: 8%CDI + 30%IMAB5 + 7%IMAB5+ + 15%IBrX + 5%MSCI + 5%IHFA	14,61%	14,61%
Agressivo	16,94%	16,53%
Benchmark: 15%CDI + 27%IMAB5 + 13%IMAB5+ + 30%IBrX + 10%MSCI + 5%IHFA	16,36%	16,36%

<sup>1</sup> Retorno Líquido de taxa de administração



## Plano Suplementar

# Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

Segmentos	Retorno Bruto 2023	Retorno Líquido 2023 <sup>1</sup>
Conservador	13,16%	13,07%
Benchmark: 80%CDI + 20%IMAB5	12,87%	12,87%
Moderado	15,16%	14,90%
Benchmark: 8%CDI + 30% IMAB5 + 7%IMAB5+ + 15%IBrX + 5%MSCI + 5%IHFA	14,61%	14,61%
Agressivo	16,99%	16,57%
Benchmark: 15%CDI + 27%IMAB5 + 13%IMAB5+ + 30%IBrX + 10%MSCI + 5%IHFA	16,36%	16,36%

<sup>1</sup> Retorno Líquido de taxa de administração

## Modalidades de Aplicação (em R\$)

	Entidade	Plano Básico	CD	Suplementar	PGA
Renda Fixa	1.726.560.969	652.737.767	814.906.689	253.593.344	5.323.169
Fundos de Investimentos	1.726.529.586	652.740.982	814.905.362	253.573.791	5.309.451
Valores a Pagar/Receber**	-70.733	-23.214	-35.353	-10.880	-1.286
Caixa	102.115	19.999	36.680	30.432	15.004
Renda Variável	289.923.209	55.974.772	185.221.101	47.453.761	1.273.575
Fundos de Investimentos	289.923.209	55.974.772	185.221.101	47.453.761	1.273.575
Exterior	87.197.179	24.871.165	49.396.115	12.606.882	323.017
Fundos de Investimentos	87.197.179	24.871.165	49.396.115	12.606.882	323.017
Empréstimos	7.573.272	0	7.075.337	497.935	0
Empréstimos	7.573.272	0	7.075.337	497.935	0
Estruturados	64.190.885	0	49.639.982	14.121.881	429.022
Fundos de Investimentos	64.190.885	0	49.639.982	14.121.881	429.022
Total do Patrimônio da Entidade	2.175.445.514	733.583.705	1.106.239.223	328.273.803	7.348.783

Os resultados dos investimentos estão em consonância com a Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho Deliberativo e divulgada aos participantes. A alocação dos ativos entre os segmentos respeita os limites de aplicação previstos na Resolução CMN n.º 4.994, de 24/03/2022



# Resumo da Política de Investimentos - 2023

Planos > Plano Básico

Planos CD e Suplementar  
(Perfis de Investimentos)

Plano de Gestão Administrativa

## Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento	Nome	Cargo
Plano	Andrea Kuboyama	Diretora

Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 05/12/23

Plano Básico

## Alocação dos Recursos

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	83%	100%	89%
Renda Variável	0%	10%	7%
Estruturado	0%	0%	0%
Exterior	0%	7%	4%
Imobiliário	0%	0%	0%
Operações com Participantes	0%	0%	0%



## Perfis de Investimentos Alocação dos Recursos

Segmento	Conservador	Moderado	Agressivo
Renda Fixa	Mín. 100% Alvo 100% Máx. 100%	Mín. 63,5% Alvo 73% Máx. 84,5%	Mín. 48% Alvo 55% Máx. 70%
Renda Variável	-	Mín. 12,5% Alvo 15% Máx. 17,5%	Mín. 25% Alvo 30% Máx. 35%
Estruturados	-	Mín. 0% Alvo 5% Máx. 7%	Mín. 0% Alvo 5% Máx. 7%
Empréstimos	-	Mín. 0% Alvo 2% Máx. 5%	-
Exterior	-	Mín. 3% Alvo 5% Máx. 7%	Mín. 5% Alvo 10% Máx. 10%
Imobiliário	-	-	-

## Plano de Gestão Administrativa Alocação dos Recursos

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	68,50%	84,50%	75%
Renda Variável	12,50%	17,50%	15%
Estruturado	0%	7%	5%
Exterior	3%	7%	5%
Imobiliário	-	-	-



## Plano Básico

### Indexador por Plano/Segmento

Segmentos	Índice de Referência (Benchmark)
Consolidado	21%CDI + 13%IMAB5 + 55%IMAB5+ + 7% IBrX + 4%MSCI
Renda Fixa	24%CDI + 15%IMAB5 + 61%IMAB5+
Renda Variável	IBrX
Investimentos no Exterior	MSCI

Meta Atuarial: INPC + 5,01%

## Perfis de Investimentos

### Indexador por Plano/Segmento

Segmentos	Índice de Referência (Benchmark)
Perfil Conservador	80%CDI + 20%IMAB5
Perfil Moderado	38%CDI + 30%IMAB5 + 7%IMAB5+ + 15%IBrX + 5%MSCI + 5%IHFA
Perfil Agressivo	20%CDI + 27%IMAB5 + 13%IMAB5+ + 30%IBrX + 10%MSCI

## Plano CD e Suplementar Indexador por Plano/Segmento

Segmentos	Índice de Referência (Benchmark)
Renda Fixa - Conservador	80%CDI + 20%IMAB5
Renda Fixa - Moderado	50%CDI + 40%IMAB5 + 10%IMAB5+
Renda Fixa - Agressivo	25%CDI + 50%IMAB5 + 25%IMAB5+
Renda Variável	IBrX
Investimentos Estruturados	CDI + 2,5%
Investimentos no Exterior	MSCI ACWI

## Controle de Riscos

Tipo	
Risco de Mercado	X
Risco Legal	X
Risco de Liquidez	X
Risco Operacional	X
Risco de Contraparte (Crédito)	X
Outros	X



Previ  
Siemens

# ser Previ

