

Previ  
Siemens

# Demonstrativo de Investimentos 2024



ser  
Previ

# Transparência e solidez na gestão dos seus recursos

A cada ano, a **PREVI-Siemens** reforça o compromisso com a boa governança, a segurança dos investimentos e a construção de um futuro financeiro mais tranquilo para todos os participantes.



Este relatório apresenta um panorama completo da **alocação dos recursos dos planos de previdência** ao longo de 2024, detalhando como os investimentos foram distribuídos entre os principais segmentos do mercado — como renda fixa, renda variável, exterior, fundos estruturados e empréstimos.



## Por que fazemos este relatório?

Nosso objetivo é garantir que os recursos estejam sempre bem aplicados, respeitando as diretrizes da Política de Investimentos e a legislação vigente, buscando equilíbrio, rentabilidade e segurança.

## Nas próximas páginas, você encontrará:

- A distribuição dos investimentos por segmento em cada plano (BD, CD, Suplementar e Plano de Gestão Administrativa);
- A evolução dos valores em relação ao ano anterior (2023);
- A comparação entre a alocação real dos recursos, os limites da Política de Investimentos e os parâmetros da legislação (alocação atual).

Essas informações são importantes para você acompanhar **com mais clareza como os seus recursos estão sendo geridos** e como buscamos alinhar rentabilidade com responsabilidade. **Agora, vamos aos números?**



# Resumo do Demonstrativo de Investimentos 2024

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

Segmentos	Dezembro/2024	%	Dezembro/2023	%
Renda fixa	1.796.617.678	80,22%	1.726.540.924	79,37%
Renda variável	259.893.133	11,60%	289.923.209	13,33%
Exterior	110.538.752	4,94%	87.197.179	4,01%
Estruturados	64.640.492	2,89%	64.190.885	2,95%
Empréstimos	8.051.832	0,36%	7.573.272	0,35%
<b>Total</b>	<b>2.239.741.886</b>	<b>100%</b>	<b>2.175.425.468</b>	<b>100%</b>

## Alocação dos Recursos por Plano de Aposentadoria (em R\$)

### Plano Básico

Segmentos	Dezembro/2024	%	Dezembro/2023	%
Renda fixa	608.268.300	88,49%	652.741.079	88,98%
Renda variável	47.325.748	6,89%	55.974.772	7,63%
Exterior	31.758.536	4,62%	24.871.165	3,39%
<b>Total</b>	<b>687.352.585</b>	<b>100%</b>	<b>733.587.016</b>	<b>100%</b>

## Plano CD

Segmentos	Dezembro/2024	%	Dezembro/2023	%
Renda fixa	927.560.633	75,87%	814.906.515	73,66%
Renda variável	172.469.167	14,11%	185.221.101	16,74%
Exterior	63.704.423	5,21%	49.396.115	4,47%
Estruturados	51.286.483	4,19%	49.639.982	4,49%
Empréstimos	7.624.115	0,62%	7.075.337	0,64%
<b>Total</b>	<b>1.222.644.821</b>	<b>100%</b>	<b>1.106.239.050</b>	<b>100%</b>

## Plano Suplementar

Segmentos	Dezembro/2024	%	Dezembro/2023	%
Renda fixa	255.225.749	78,90%	253.573.867	77,25%
Renda variável	39.658.270	12,26%	47.453.761	14,46%
Exterior	14.817.752	4,58%	12.606.882	3,84%
Estruturados	13.354.008	4,13%	14.121.881	4,30%
Empréstimos	427.717	0,13%	497.935	0,15%
<b>Total</b>	<b>323.483.497</b>	<b>100%</b>	<b>328.254.326</b>	<b>100%</b>

## Plano de Gestão Administrativa

Segmentos	Dezembro/2024	%	Dezembro/2023	%
Renda fixa	5.562.995	88,85%	5.319.462	72,42%
Renda variável	439.947	7,03%	1.273.575	17,34%
Exterior	258.041	4,12%	323.017	4,40%
Estruturados	0	0%	429.022	5,84%
<b>Total</b>	<b>6.260.983</b>	<b>100%</b>	<b>7.345.076</b>	<b>100%</b>



## Tabela de alocação versus Política de Investimentos e legislação vigente

### Plano Básico

Segmentos	Alocação atual	Política de Investimento		Resolução 4.994
Renda fixa	88,49%	Mín. 83%	Máx. 100%	100%
Renda variável	6,89%	Mín. 0%	Máx. 10%	70%
Exterior	4,62%	Mín. 0%	Máx. 7%	10%

## Plano CD

Segmentos	Alocação atual	Política de Investimento		Resolução 4.994
Renda fixa	75,87%	Mín. 48%	Máx. 100%	100%
Renda variável	14,11%	Mín. 0%	Máx. 35%	70%
Exterior	5,21%	Mín. 0%	Máx. 10%	10%
Estruturados	4,19%	Mín. 0%	Máx. 7%	15%
Empréstimos	0,62%	Mín. 0%	Máx. 5%	15%

## Plano Suplementar

Segmentos	Alocação atual	Política de Investimento		Resolução 4.994
Renda fixa	78,90%	Mín. 48%	Máx. 100%	100%
Renda variável	12,26%	Mín. 0%	Máx. 35%	70%
Exterior	4,58%	Mín. 0%	Máx. 10%	10%
Estruturados	4,13%	Mín. 0%	Máx. 7%	15%
Empréstimos	0,13%	Mín. 0%	Máx. 5%	15%

## Plano de Gestão Administrativa

Segmentos	Alocação atual	Política de Investimentos		Resolução 4.994
Renda fixa	88,85%	Mín. 83%	Máx. 97%	100%
Renda variável	7,03%	Mín. 3%	Máx. 10%	70%
Exterior	4,12%	Mín. 0%	Máx. 7%	10%
Estruturados	0%	Mín. 0%	Máx. 0%	15%



## Alocação dos custos por Gestor

Gestor	Valores em R\$	% Gestores	% Recursos garantidores
Itaú	641.599.962	28,75%	28,65%
Western	609.195.738	27,30%	27,20%
BNP Paribas	421.817.945	18,90%	18,83%
Bradesco	355.268.843	15,92%	15,86%
JP Morgan	74.139.340	3,32%	3,31%
Claritas	34.006.771	1,52%	1,52%
Hix	30.364.112	1,36%	1,36%
Constellation	18.659.460	0,84%	0,83%
Morgan Stanley	19.169.107	0,86%	0,86%
Schroders	17.230.304	0,77%	0,77%
AZ Quest	10.238.472	0,46%	0,46%
<b>Total</b>	<b>2.231.690.054</b>	<b>100%</b>	<b>99,64%</b>



## Custos com a gestão dos recursos dos recursos (em R\$)\*

Tipo	2024
Taxa de administração	2.167.043
CETIP	490.252
Custódia	354.097
CVM	215.036
Auditoria	91.759
Outros	145.110
<b>Total</b>	<b>3.463.296</b>

\*valores mencionados acima são cobrados diretamente dos fundos e carteiras de investimentos



## Rentabilidade

### Plano Básico

Segmentos	Retorno bruto 2024 <sup>1</sup>	Retorno líquido 2024
Renda fixa	-1,20%	-1,24%
Benchmark: 16% CDI + 13% IMA-B 5 + 71% IMA-B 5+	-3,83%	-3,83%
Renda variável	-11,04%	-12,16%
Benchmark: IBrX	-9,71%	-9,71%
Exterior	51,20%	50,61%
Benchmark: MSCI	50,92%	50,92%
<b>Total</b>	<b>-0,30%</b>	<b>-0,44%</b>
Benchmark: 12% CDI + 10% IMA-B 5 + 55% IMA-B 5+ +15% IBrX + 8% MSCI	-0,96%	-0,96%

<sup>1</sup> Retorno bruto apurado de acordo com a taxa de administração anual dos fundos  
Benchmark: índice que serve como parâmetro para comparação dos investimentos





## Plano CD

Segmentos	Retorno bruto 2024 <sup>1</sup>	Retorno líquido 2024
Conservador	10,26%	10,14%
Benchmark: 80% CDI + 20% IMA-B 5	9,96%	9,96%
Moderado	5,71%	5,45%
Benchmark: 8% CDI + 30% IMA-B 5 + 7% IMA-B 5+ + 15% IBrX + 5% MSCI + 5% IHFA	5,85%	5,85%
Agressivo	2,88%	2,38%
Benchmark: 15% CDI + 27% IMA-B 5 + 13% IMA-B 5+ + 30% IBrX + 10% MSCI + 5% IHFA	3,50%	3,50%

## Plano Suplementar

Segmentos	Retorno bruto 2024 <sup>1</sup>	Retorno líquido 2024
Conservador	10,32%	10,20%
Benchmark: 80% CDI + 20% IMA-B 5	9,96%	9,96%
Moderado	5,54%	5,28%
Benchmark: 8% CDI + 30% IMA-B 5 + 7% IMA-B 5+ + 15% IBrX + 5% MSCI + 5% IHFA	5,85%	5,85%
Agressivo	2,67%	2,17%
Benchmark: 15% CDI + 27% IMA-B 5 + 13% IMA-B 5+ + 30% IBrX + 10% MSCI + 5% IHFA	3,50%	3,50%

<sup>1</sup> Retorno bruto apurado de acordo com a taxa de administração anual dos fundos  
Benchmark: índice que serve como parâmetro para comparação dos investimentos





## Modalidades de aplicação (em R\$)

	Entidade	Básico	CD	Suplementar	PGA
Renda fixa	1.796.587.331	608.254.814	927.532.412	255.232.269	5.567.835
Fundos de investimentos	1.796.617.678	608.268.300	927.560.633	255.225.749	5.562.995
Valores a pagar/receber*	-79.082	-24.148	-42.053	-11.606	-1.274
Caixa	48.736	10.662	13.832	18.126	6.115
Renda variável	259.893.133	47.325.748	172.469.167	39.658.270	439.947
Fundos de investimentos	259.893.133	47.325.748	172.469.167	39.658.270	439.947
Exterior	110.538.752	31.758.536	63.704.423	14.817.752	258.041
Fundos de investimentos	110.538.752	31.758.536	63.704.423	14.817.752	258.041
Carteira própria	8.051.832	0	7.624.115	427.717	0
Carteira própria	8.051.832	0	7.624.115	427.717	0
Estruturados	64.640.492	0	51.286.483	13.354.008	0
Fundos de investimentos	64.640.492	0	51.286.483	13.354.008	0
<b>Total do patrimônio</b>	<b>2.239.711.539</b>	<b>687.339.099</b>	<b>1.222.616.599</b>	<b>323.490.017</b>	<b>6.265.824</b>

\*deduzido o fundo administrativo

Em 2024, os resultados apurados nos investimentos dos ativos da PREVI-Siemens estão em consonância com a Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho da Entidade 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 2024

## 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 de Investimentos

Data de aprovação pelo Conselho Deliberativo: 05/12/2023.



## Alocação dos recursos

### Plano Básico

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda fixa	83%	100%	89%
Renda variável	0%	10%	7%
Estruturados	0%	0%	0%
Exterior	0%	7%	4%
Imobiliário	0%	0%	0%
Empréstimos	0%	0%	0%

## Planos CD e Suplementar

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

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda fixa	83%	97%	89%
Renda variável	0%	10%	7%
Estruturados	-	-	-
Exterior	0%	7%	4%
Imobiliário	-	-	-



## Índice de referência (benchmark)

### Plano Básico

Segmentos	Índice de referência (benchmark)
Consolidado	21% CDI + 13% IMA-B 5 + 55% IMA-B 5+ + 7% IBrX + 4% MSCI
Renda fixa	24% CDI + 15% IMA-B 5 + 61% IMA-B 5+
Renda variável	IBrX
Exterior	MSCI ACWI

Meta atuarial do plano é INPC +5,01%.



## Indexador por segmento

Segmentos	Índice de referência (benchmark)
Perfil Conservador	80% CDI + 20% IMA-B 5
Perfil Moderado	43% CDI + 30% IMA-B 5 + 7% IMA-B 5+ + 15% IBrX + 5% MSCI
Perfil Agressivo	20% CDI + 27% IMA-B 5 + 13% IMA-B 5+ + 30% IBrX + 10% MSCI

## Indexador por plano

### Planos CD e Suplementar

Segmentos	Índice de referência (benchmark)
Renda fixa - Conservador	80% CDI + 20% IMA-B 5
Renda fixa - Moderado	50% CDI + 40% IMA-B 5 + 10% IMA-B 5+
Renda fixa - Agressivo	25% CDI + 50% IMA-B 5 + 25% IMA-B 5+
Renda variável - Moderado e Agressivo	IBrX
Estruturados - Moderado e Agressivo	CDI + 2,5%
Exterior - Moderado e Agressivo	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

Derivativos: a Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN n.º 4.994 e demais legislações aplicáveis.

Previ  
Siemens

# Previ Previ

