

The background of the entire page is a blue-tinted photograph of two men in a professional setting. One man is standing and leaning over a desk, pointing at a document held by another man who is sitting at the desk and smiling. The overall mood is collaborative and positive.

Previ  
Siemens

# Demonstrativo de Investimentos 2022

ser  
Previ

É só vantagem!



# Resumo do Demonstrativo de Investimentos - 2022

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

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	1.474.056.489	77,14%	1.413.159.287	77,16%
Renda Variável	274.456.395	14,36%	283.783.103	15,49%
Exterior	108.715.750	5,69%	127.914.414	6,98%
Estruturados	46.690.716	2,44%	-	-
Empréstimos	6.987.717	0,37%	6.678.119	0,36%
Total	1.910.907.066	100,00%	1.831.534.923	100,00%

## Plano Básico

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

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	524.581.503	78,30%	533.598.824	100,00%
Renda Variável	96.888.087	14,46%	97.901.462	-
Exterior	48.531.468	7,24%	60.859.632	-
Total	670.001.058	100,00%	692.359.918	100,00%



## Plano CD

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

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	697.409.399	75,38%	627.899.648	76,22%
Renda Variável	138.610.883	14,98%	139.933.404	16,99%
Exterior	47.219.221	5,10%	50.261.502	6,10%
Estruturados	35.614.349	3,85%	-	-
Empréstimos	6.334.083	0,68%	5.718.187	0,69%
<b>Total</b>	<b>925.187.934</b>	<b>100,00%</b>	<b>823.812.741</b>	<b>100,00%</b>

## Plano Suplementar

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

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	246.208.146	79,96%	244.717.899	79,77%
Renda Variável	37.767.992	12,27%	44.750.138	14,59%
Exterior	12.584.122	4,09%	16.366.065	5,33%
Estruturados	10.688.191	3,47%	-	-
Empréstimos	653.634	0,21%	959.932	0,31%
<b>Total</b>	<b>307.902.085</b>	<b>100,00%</b>	<b>306.794.034</b>	<b>100,00%</b>



## Plano de Gestão Administrativa

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

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	5.857.441	74,94%	6.942.917	81,03%
Renda Variável	1.189.433	15,22%	1.198.099	13,98%
Exterior	380.939	4,87%	427.214	4,99%
Estruturados	388.176	4,97%	-	-
<b>Total</b>	<b>7.815.989</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.568.230</b>	<b>100,00%</b>

## Plano Básico

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

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento		Resolução 4994
Renda Fixa	78,30%	Mín. 72,50%	Máx. 85,00%	100,00%
Renda Variável	14,46%	Mín. 10,00%	Máx. 17,50%	70,00%
Exterior	7,24%	Mín. 5,00%	Máx. 10,00%	10,00%



### Plano CD

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

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento		Resolução 4994
Renda Fixa	75,38%	Mín. 48,00%	Máx. 100,00%	100,00%
Renda Variável	14,98%	Mín. 0,00%	Máx. 35,00%	70,00%
Exterior	5,10%	Mín. 0,00%	Máx. 10,00%	10,00%
Estruturados	3,85%	Mín. 0,00%	Máx. 7,00%	15,00%
Empréstimos	0,68%	Mín. 0,00%	Máx. 5,00%	15,00%

### Plano Suplementar

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

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento		Resolução 4994
Renda Fixa	79,96%	Mín. 48,00%	Máx. 100,00%	100,00%
Renda Variável	12,27%	Mín. 0,00%	Máx. 35,00%	70,00%
Exterior	4,09%	Mín. 0,00%	Máx. 10,00%	10,00%
Estruturados	3,47%	Mín. 0,00%	Máx. 7,00%	15,00%
Empréstimos	0,21%	Mín. 0,00%	Máx. 5,00%	15,00%



## Plano de Gestão Administrativa

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

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimento	Resolução 4994
Renda Fixa	74,94%	Mín. 63,50% Máx. 100,00%	100,00%
Renda Variável	15,22%	Mín. 12,50% Máx. 17,50%	70,00%
Exterior	4,87%	Mín. 3,00% Máx. 7,00%	10,00%
Estruturados	4,97%	Mín. 0,00% Máx. 7,00%	15,00%

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

Segmentos	Valores em R\$	% Gestores	% Recursos Garantidores
Western Asset	601.711.640	31,60%	31,49%
BRAM	298.520.369	15,68%	15,62%
Itaú	448.371.865	23,55%	23,46%
BNP Paribas	342.445.381	17,99%	17,92%
Franklin Templeton	24.572.611	1,29%	1,29%
JP Morgan	65.422.454	3,44%	3,42%
Schroders	13.036.536	0,68%	0,68%
Morgan Stanley	18.738.407	0,98%	0,98%
Claritas	42.089.774	2,21%	2,20%
Hix	20.432.200	1,07%	1,07%
Constellation	19.348.907	1,02%	1,01%
AZ Quest	9.229.205	0,48%	0,48%
<b>Total</b>	<b>1.903.919.350</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,63%</b>

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

Tipo	Acumulado 2022
Taxa de Administração	1.995.013
CETIP	403.427
Custódia	309.659
CVM	215.036
Auditoria	77.802
Outros	108.559
<b>Total</b>	<b>3.109.495</b>

\*Valores mencionados ao lado são cobrados diretamente dos Fundos e Carteiras de investimentos.

## Plano Básico

Segmentos	Retorno Bruto 2022 <sup>1</sup>	Retorno Líquido 2022
Renda Fixa	5,41%	5,37%
Benchmark: 16%CDI+13%IMAB5+71%IMAB5+	5,57%	5,57%
Renda Variável	-2,73%	-3,18%
Benchmark: IBrX	4,02%	4,02%
Exterior	-30,80%	-31,57%
Benchmark: MSCI	-22,41%	-22,41%
<b>Total</b>	<b>2,75%</b>	<b>2,60%</b>
Benchmark: 12%CDI + 10%IMAB5 + 55%IMAB5+ +15%IBrX + 8%MSCI	3,20%	3,20%

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

## CD e Suplementar

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

Segmentos	Retorno Bruto 2022 <sup>1</sup>	Retorno Líquido 2022
Conservador	12,18%	12,08%
Benchmark: 80% CDI + 20% IMA-B 5	11,57%	11,57%
Moderado	7,71%	7,53%
Benchmark: 38% CDI + 30% IMA-B 5 + 7% IMA-B 5+ + 15% IBrX + 5% MSCI + 5% IHFA	7,85%	7,85%
Agressivo	4,22%	3,96%
Benchmark: 15% CDI + 27% IMA-B 5 + 13% IMA-B 5+ + 30% IBrX + 10% MSCI + 5% IHFA	4,65%	4,65%

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



## Modalidades de Aplicação (em R\$)

	Entidade	Plano Básico	CD	Suplementar	PGA*
Renda Fixa	1.474.534.435	524.620.142	697.807.019	246.234.863	5.872.411
Fundos de Investimentos	1.474.056.489	524.581.503	697.409.399	246.208.146	5.857.441
Valores a Pagar/ Receber**	66.709	24.615	31.278	10.469	346
Caixa (Administrado + Própria)	411.238	14.024	366.342	16.248	14.624
<b>Renda Variável</b>	<b>274.456.395</b>	<b>96.888.087</b>	<b>138.610.883</b>	<b>37.767.992</b>	<b>1.189.433</b>
Fundos de Investimentos	274.456.395	96.888.087	138.610.883	37.767.992	1.189.433
<b>Exterior</b>	<b>108.715.750</b>	<b>48.531.468</b>	<b>47.219.221</b>	<b>12.584.122</b>	<b>380.939</b>
Fundos de Investimentos	108.715.750	48.531.468	47.219.221	12.584.122	380.939
<b>Empréstimos</b>	<b>6.987.717</b>	<b>-</b>	<b>6.334.083</b>	<b>653.634</b>	<b>-</b>
Empréstimos	6.987.717	-	6.334.083	653.634	-
<b>Estruturados</b>	<b>46.690.716</b>	<b>-</b>	<b>35.614.349</b>	<b>10.688.191</b>	<b>388.176</b>
Fundos de Investimentos	46.690.716	-	35.614.349	10.688.191	388.176
<b>Total do Patrimônio da Entidade</b>	<b>1.911.385.013</b>	<b>670.039.697</b>	<b>925.585.555</b>	<b>307.928.802</b>	<b>7.830.959</b>

Informamos que, em 2022, 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.

\*Deduzido o fundo administrativo



# Resumo da Política de Investimentos - 2022

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

N.º da Ata de Aprovação: 707.814

Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 03/11/2022

## Plano Básico

### Alocação dos Recursos

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	72,50%	85%	77%
Renda Variável	10%	17,50%	15%
Estruturados	0%	0%	0%
Exterior	5%	10%	8%
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	12%CDI + 10%IMAB5 + 55%IMAB5+ +15%IBrX + 8%MSCI
Renda Fixa	16%CDI + 13%IMAB5 + 71%IMAB5+
Renda Variável	IBrX
Investimentos no Exterior	MSCI World Net

Meta de retorno da Entidade é de INPC + 3,64%

## Perfis de Investimentos

### Indexador por Plano/Segmento

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

## Plano Básico

### Indexador por Plano/Segmento

Segmentos	Índice de Referência (Benchmark)
Renda Fixa	67% CDI + 33% IMA-B
Renda Variável	IBrX
Investimentos Estruturados	IHFA
Investimentos no Exterior	MSCI World Net

## 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 4.994 e demais legislações aplicáveis.

Previ  
Siemens

# ser Previ