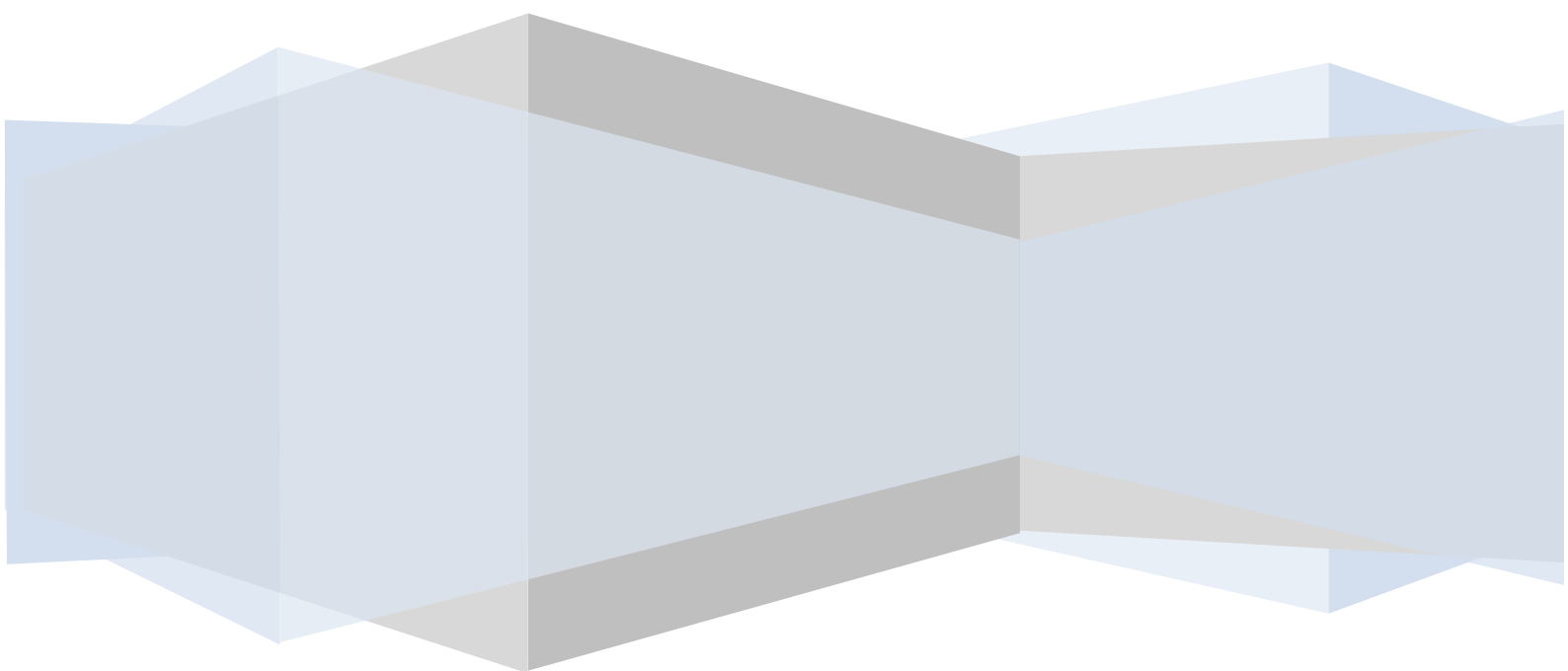




# Demonstrativo de Investimentos

**Junho/2020**

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)).



## ÍNDICE

---

DESCRIÇÃO	PÁGINAS
<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</i>	<i>1</i>
<i>GESTÃO INTERNA x EXTERNA</i>	<i>1</i>
<i>RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</i>	<i>2</i>
<i>HISTÓRICO DE RENTABILIDADE</i>	<i>4</i>

## Carteira de Investimentos

Valores em R\$

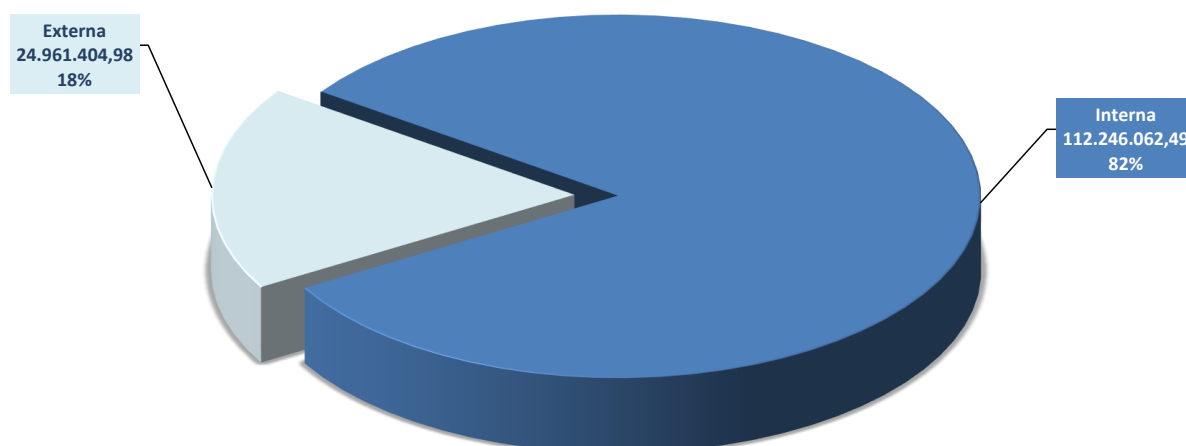
Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>Renda Fixa</b>	<b>110.610.762,34</b>	<b>100,0</b>	<b>80,6</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>85.987.258,39</b>	<b>77,7</b>	<b>62,7</b>
Letras Financeiras (LF's)	24.540.857,70	22,2	17,9
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>82.646,25</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>12.841.706,37</b>	<b>100,0</b>	<b>9,4</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>12.841.706,37</b>	<b>100,0</b>	<b>9,4</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>12.037.052,36</b>	<b>100,0</b>	<b>8,8</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>12.037.052,36</b>	<b>100,0</b>	<b>8,8</b>
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>55.660,63</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
Direitos de alienações	55.660,63	100,0	0,0
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>103.914,06</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>
<b>Outros</b>	<b>1.558.371,71</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>137.207.467,47</b>		<b>100,0</b>
<b>(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos</b>	34.466,29		0,0
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>137.241.933,76</b>		<b>100,0</b>

## Gestão interna x externa

Valores em R\$

Descrição	Interna	%	Externa	%	Total	%
Carteira de Títulos Públicos Federais	85.987.258,39	76,61%			85.987.258,39	62,67%
Carteira de Títulos Privados	24.540.857,70	21,86%			24.540.857,70	17,89%
Quotas Fundos de Investimentos de RF			82.646,25	0,33%	82.646,25	0,06%
Quotas Fundos de Investimentos de RV			12.841.706,37	51,45%	12.841.706,37	9,36%
Investimentos Estruturados			12.037.052,36	48,22%	12.037.052,36	8,77%
Investimentos Imobiliários	55.660,63	0,05%			55.660,63	0,04%
Empréstimos e Financiamentos	103.914,06	0,09%			103.914,06	0,08%
Outros Investimentos	1.558.371,71	1,39%			1.558.371,71	1,14%
<b>Total</b>	<b>112.246.062,49</b>	<b>100,00%</b>	<b>24.961.404,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>137.207.467,47</b>	<b>100,00%</b>

### Gestão Interna x Externa



## Rentabilidade dos Investimentos em 2020

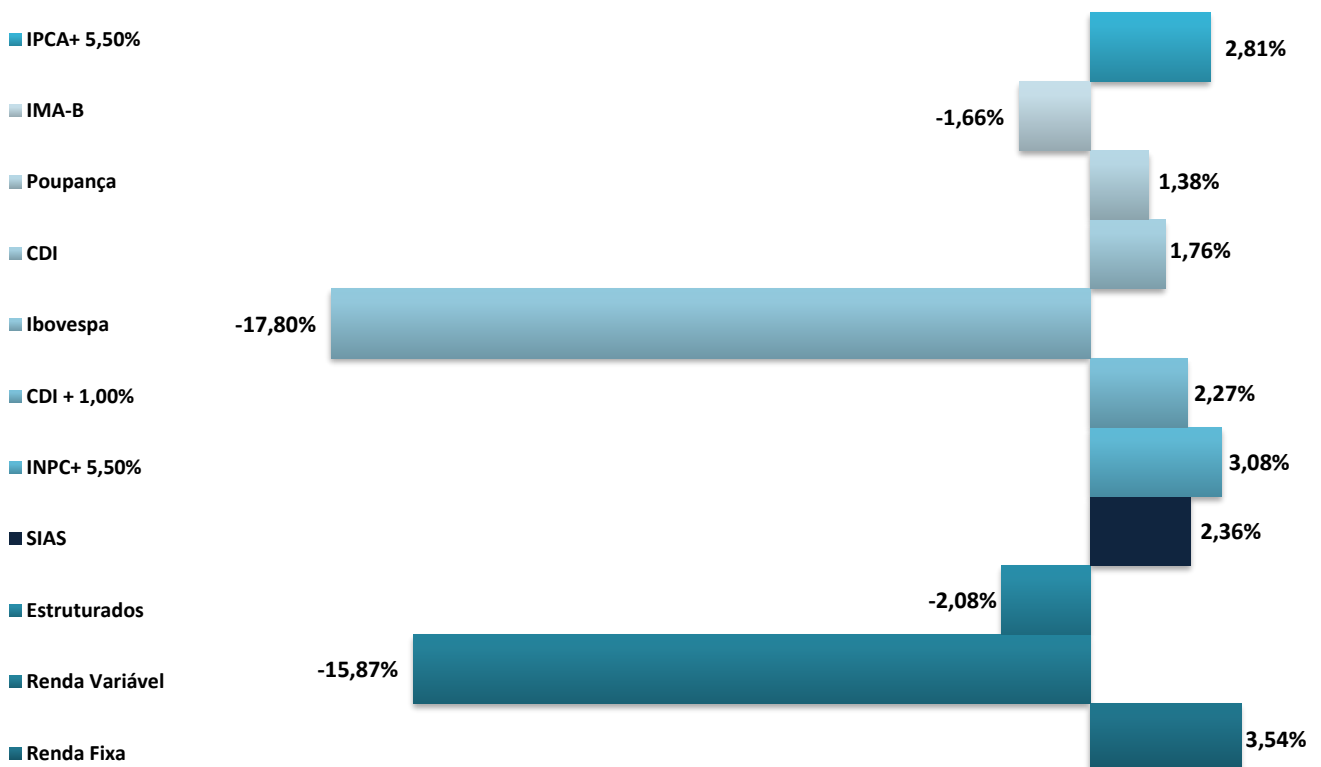
### Rentabilidade

Descrição	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
Renda Fixa	1,35%	0,53%	0,76%	0,39%	0,06%	0,41%							3,54%
Renda Variável	0,87%	-7,50%	-34,22%	13,51%	9,32%	10,46%							-15,87%
Estruturados	-0,01%	-1,12%	-3,89%	0,89%	1,07%	1,06%							-2,08%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							0,00%
Empréstimos	-3,12%	10,14%	-3,23%	-3,98%	-3,91%	-4,68%							-9,20%
<b>SIAS</b>	<b>1,16%</b>	<b>-0,45%</b>	<b>-2,15%</b>	<b>1,47%</b>	<b>0,95%</b>	<b>1,41%</b>							<b>2,36%</b>
<b>INPC+ 5,50%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,75%</b>							<b>3,08%</b>
<b>CDI + 1,00%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,30%</b>							<b>2,27%</b>
INPC	0,19%	0,17%	0,18%	-0,23%	-0,25%	0,30%							0,36%
IPCA	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%							0,10%
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%							-17,80%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%							1,76%
Poupança	0,26%	0,26%	0,24%	0,22%	0,22%	0,17%							1,38%
IPCA+ 5,50%	0,66%	0,70%	0,52%	0,14%	0,07%	0,71%							2,81%
IMA-B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%							-1,66%
Bench. RF Planos	0,64%	0,62%	0,63%	0,22%	0,20%	0,75%							3,08%

### Observações:

1. Benchmark = referência de rentabilidade. Definidos na Política de Investimentos 2020-2023.
2. Meta Atuarial => Planos: INPC + 5,50% a.a.; Meta PGA => CDI + 1,00%
3. O Benchmark da Renda Variável => Ibovespa
4. O Benchmark da Renda Fixa => INPC + 5,50% a.a
5. O Benchmark de Estruturados => CDI + 2% a.a
6. O Benchmark de Empréstimos e Imóveis => INPC + 5,50% a.a

## Rentabilidades e Indicadores (Acumulado no ano)

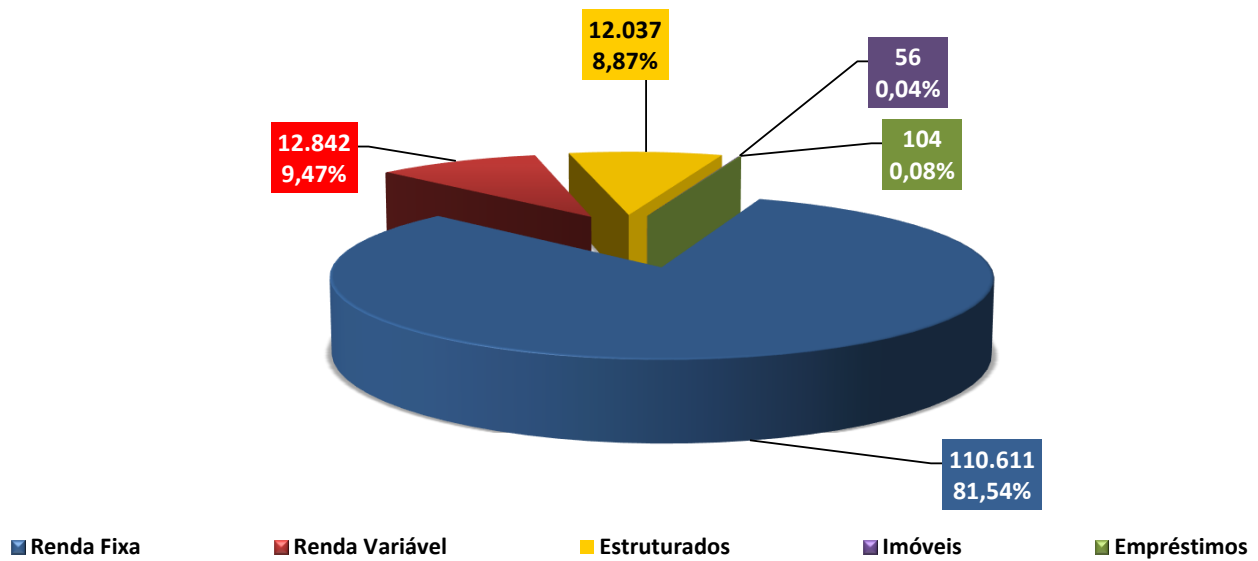


## Rentabilidade dos Investimentos em 2020

### Alocação (Mil R\$)

Descrição	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Média
Renda Fixa	110.927	110.809	111.065	111.330	110.366	110.611							110.851
Renda Variável	15.398	14.243	9.369	10.635	11.626	12.842							12.352
Estruturados	13.627	13.474	12.949	13.064	13.204	12.037							13.059
Imóveis	56	56	56	56	56	56							56
Empréstimos	130	125	119	114	109	104							117
<b>Total</b>	<b>140.137</b>	<b>138.706</b>	<b>133.558</b>	<b>135.199</b>	<b>135.361</b>	<b>135.649</b>							<b>136.435</b>

### Carteira de Investimentos em Junho de 2020



## Histórico de Rentabilidade - Últimos 10 anos

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Acum
<b>Segmentos</b>											
Renda Fixa	14,53%	22,61%	3,56%	13,05%	16,52%	13,17%	9,02%	10,17%	9,91%	3,54%	196,31%
Renda Variável	-8,89%	16,25%	-2,77%	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	-15,87%	75,52%
Estruturados	0,00%	0,00%	8,96%	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	-2,08%	109,78%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	-42,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-42,34%
Empréstimos	18,23%	3,03%	35,94%	37,01%	38,36%	9,55%	27,66%	-1,56%	-13,55%	-9,20%	239,29%
SIAS	12,05%	21,90%	3,03%	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	2,36%	191,88%
<b>Indicadores</b>											
CDI	11,60%	8,40%	8,06%	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	1,76%	136,01%
Poupança	7,45%	6,48%	5,81%	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	1,38%	78,90%
IBOVESPA	-18,11%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	-17,80%	37,17%
INPC(IBGE)	6,08%	6,20%	5,56%	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	0,36%	65,86%
INPC + 5,50%	11,91%	12,04%	11,37%	12,07%	17,40%	12,44%	7,68%	9,12%	10,23%	3,08%	175,82%

<b>Rentabilidade acumulada</b>											
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
SIAS	12,05%	36,58%	40,72%	56,92%	82,64%	106,57%	127,93%	151,05%	185,15%	191,88%	
INPC + 5,50%	11,91%	25,39%	39,65%	56,50%	83,73%	106,59%	122,45%	142,75%	167,57%	175,82%	
Poupança	7,45%	14,41%	21,06%	29,64%	40,11%	51,75%	61,78%	69,26%	76,47%	78,90%	
CDI	11,60%	20,98%	30,73%	44,88%	64,07%	87,04%	105,65%	118,86%	131,92%	136,01%	

### Evolução - Rentabilidade x INPC + 5,50% x CDI x Poupança

