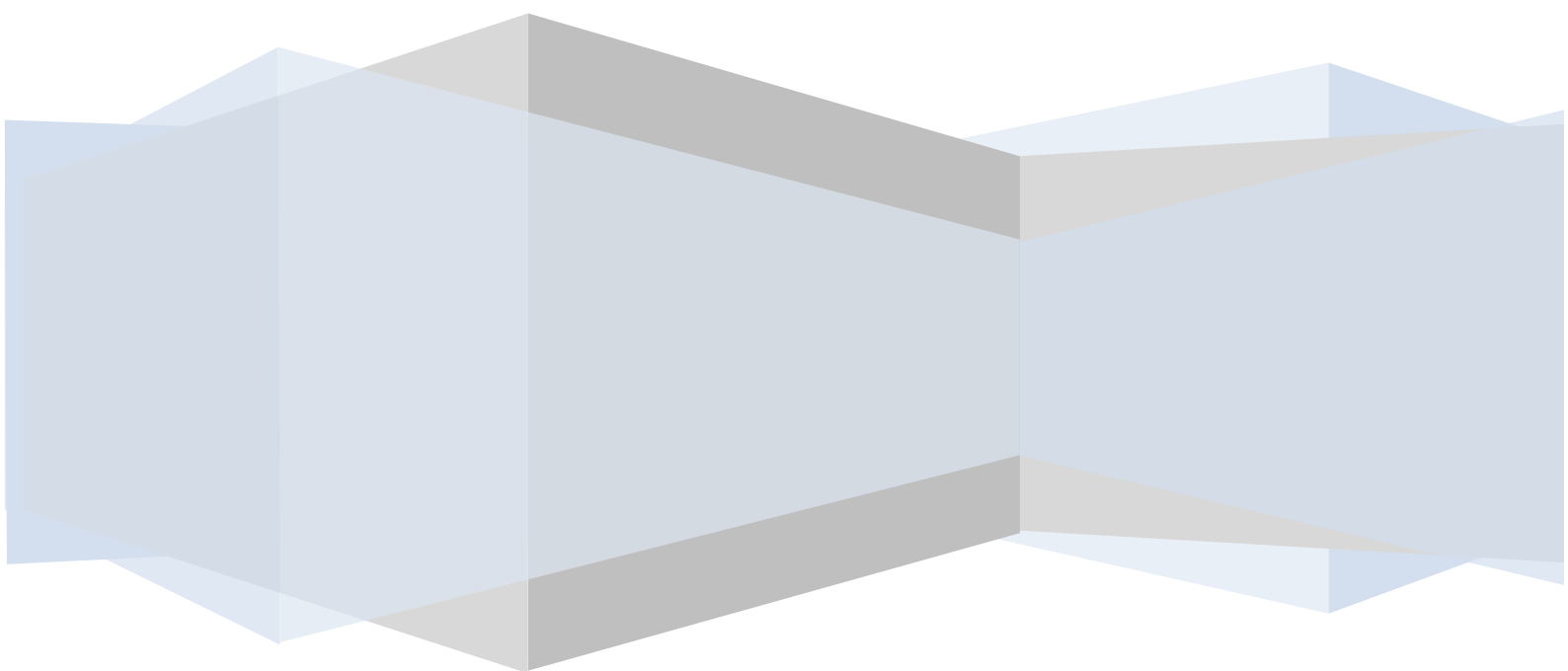




# Demonstrativo de Investimentos

**Novembro/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\$

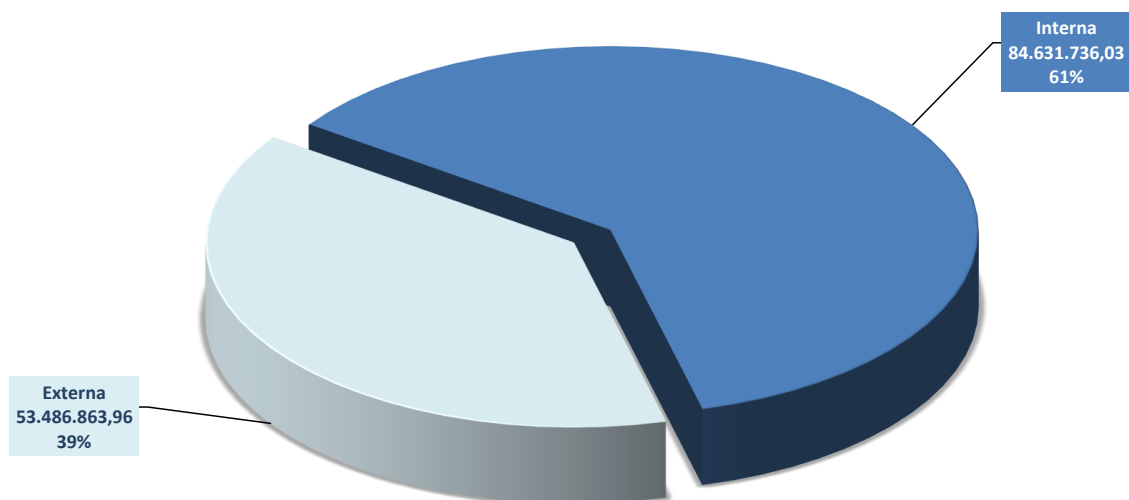
Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
<b>Renda Fixa</b>	<b>101.691.093,53</b>	<b>100,0</b>	<b>73,5</b>
Títulos Públicos Federais	82.873.744,56	81,5	59,9
Quotas de Fundos de Investimentos	18.817.348,97	18,5	13,6
<b>Renda Variável</b>	<b>16.773.254,51</b>	<b>100,0</b>	<b>12,1</b>
Quotas de Fundos de Investimentos	16.773.254,51	100,0	12,1
Investimentos Estruturados	17.896.260,48	100,0	12,9
Quotas de Fundos de Investimentos	17.896.260,48	100,0	12,9
Investimentos Imobiliários	55.660,63	100,0	0,0
Direitos de alienações	55.660,63	100,0	0,0
Empréstimos e Financiamentos	143.959,13	100,0	0,1
Outros	1.558.371,71	100,0	1,1
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>138.118.599,99</b>		<b>99,9</b>
(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos	157.797,96		0,1
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>138.276.397,95</b>		<b>100,0</b>

## Gestão interna x externa

Valores em R\$

Descrição	Interna	%	Externa	%	Total	%
Carteira de Títulos Públicos Federais	82.873.744,56	97,92%		0,00%	82.873.744,56	60,00%
Quotas Fundos de Investimentos de RF		0,00%	18.817.348,97	35,18%	18.817.348,97	13,62%
Quotas Fundos de Investimentos de RV		0,00%	16.773.254,51	31,36%	16.773.254,51	12,14%
Investimentos Estruturados		0,00%	17.896.260,48	33,46%	17.896.260,48	12,96%
Investimentos Imobiliários	55.660,63	0,07%		0,00%	55.660,63	0,04%
Empréstimos e Financiamentos	143.959,13	0,17%		0,00%	143.959,13	0,10%
Outros Investimentos	1.558.371,71	1,84%		0,00%	1.558.371,71	1,13%
<b>Total</b>	<b>84.631.736,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>53.486.863,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>138.118.599,99</b>	<b>100,00%</b>

### Gestão Interna x Externa



## Rentabilidade dos Investimentos em 2020

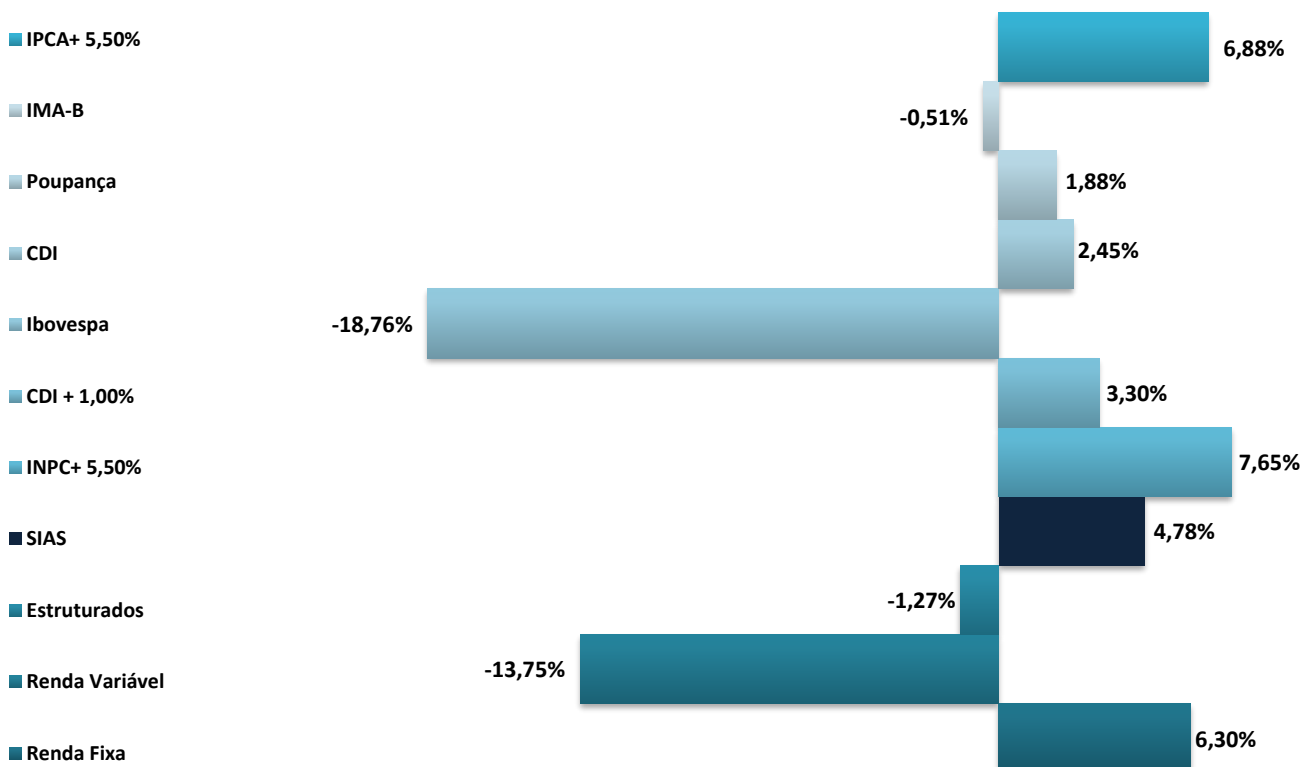
### Rentabilidade

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%	0,81%	0,41%	0,34%	1,08%			6,30%
Renda Variável	0,87%	-7,50%	-34,22%	13,51%	9,32%	10,46%	9,88%	-1,88%	-4,35%	-0,58%			-13,75%
Estruturados	-0,01%	-1,12%	-3,89%	0,89%	1,07%	1,06%	1,85%	0,11%	-1,08%	-0,03%			-1,27%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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%	7,45%	15,51%	3,26%	-3,33%			12,51%
<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>1,85%</b>	<b>0,14%</b>	<b>-0,38%</b>	<b>0,74%</b>			<b>4,78%</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>0,89%</b>	<b>0,81%</b>	<b>1,32%</b>	<b>1,34%</b>			<b>7,65%</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>0,28%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,24%</b>			<b>3,30%</b>
INPC	0,19%	0,17%	0,18%	-0,23%	-0,25%	0,30%	0,44%	0,36%	0,87%	0,89%			2,95%
IPCA	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%			2,22%
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%			-18,76%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%			2,45%
Poupança	0,26%	0,26%	0,24%	0,22%	0,22%	0,17%	0,13%	0,13%	0,12%	0,12%			1,88%
IPCA+ 5,50%	0,66%	0,70%	0,52%	0,14%	0,07%	0,71%	0,81%	0,69%	1,09%	1,31%			6,88%
IMA-B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%			-0,51%
Bench. RF Planos	0,64%	0,62%	0,63%	0,22%	0,20%	0,75%	0,89%	0,81%	1,32%	1,34%			7,65%

### 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)

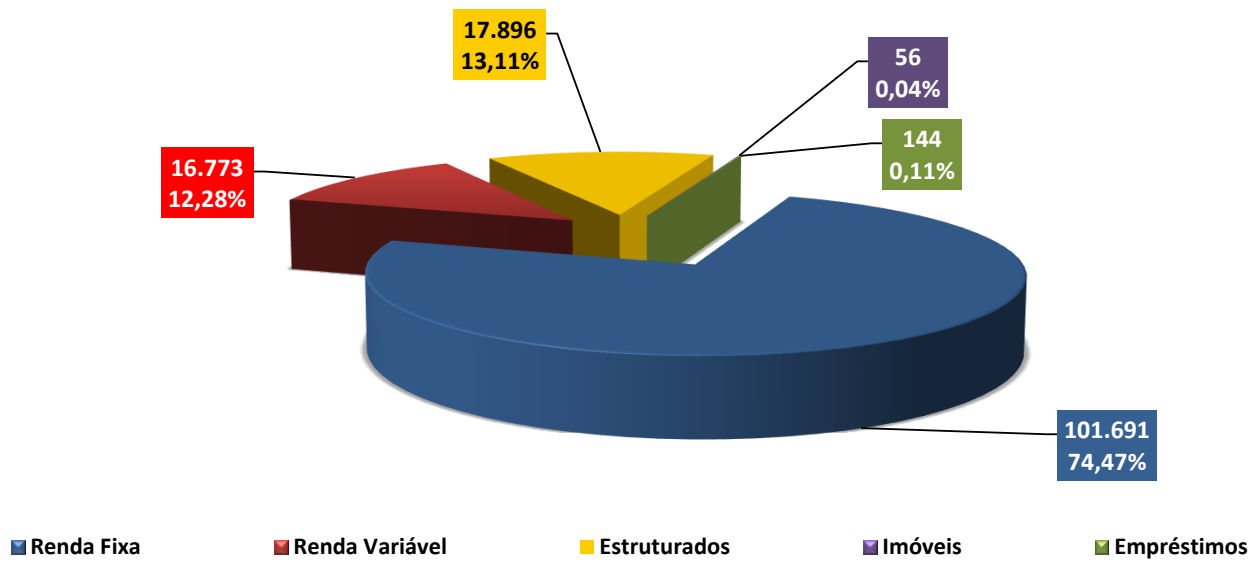


## Rentabilidade dos Investimentos em 2020

### 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	109.910	102.926	100.536	101.094	101.691		<b>107.388</b>
Renda Variável	15.398	14.243	9.369	10.635	11.626	12.842	14.111	13.845	15.163	15.076	16.773		<b>13.553</b>
Estruturados	13.627	13.474	12.949	13.064	13.204	12.037	11.957	18.974	18.770	18.365	17.896		<b>14.938</b>
Imóveis	56	56	56	56	56	56	56	56	56	56	56		<b>56</b>
Empréstimos	130	125	119	114	109	104	110	124	126	121	144		<b>121</b>
<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>136.143</b>	<b>135.925</b>	<b>134.651</b>	<b>134.712</b>	<b>136.560</b>		<b>136.055</b>

### Carteira de Investimentos em Novembro 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%	6,30%	204,22%
Renda Variável	-8,89%	16,25%	-2,77%	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	6,84%	42,46%	-13,75%	79,96%
Estruturados	0,00%	0,00%	8,96%	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	5,86%	8,99%	-1,27%	111,53%
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%	12,51%	320,38%
SIAS	12,05%	21,90%	3,03%	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	10,14%	13,58%	4,78%	198,77%
<b>Indicadores</b>											
CDI	11,60%	8,40%	8,06%	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,45%	137,59%
Poupança	7,45%	6,48%	5,81%	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,26%	1,88%	79,78%
IBOVESPA	-18,11%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	-18,76%	35,58%
INPC(IBGE)	6,08%	6,20%	5,56%	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	2,95%	70,14%
INPC + 5,50%	11,91%	12,04%	11,37%	12,07%	17,40%	12,44%	7,68%	9,12%	10,23%	7,65%	188,04%

### Rentabilidade acumulada

	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%	198,77%
INPC + 5,50%	11,91%	25,39%	39,65%	56,50%	83,73%	106,59%	122,45%	142,75%	167,57%	188,04%
Poupança	7,45%	14,41%	21,06%	29,64%	40,11%	51,75%	61,78%	69,26%	76,47%	79,78%
CDI	11,60%	20,98%	30,73%	44,88%	64,07%	87,04%	105,65%	118,86%	131,92%	137,59%

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

