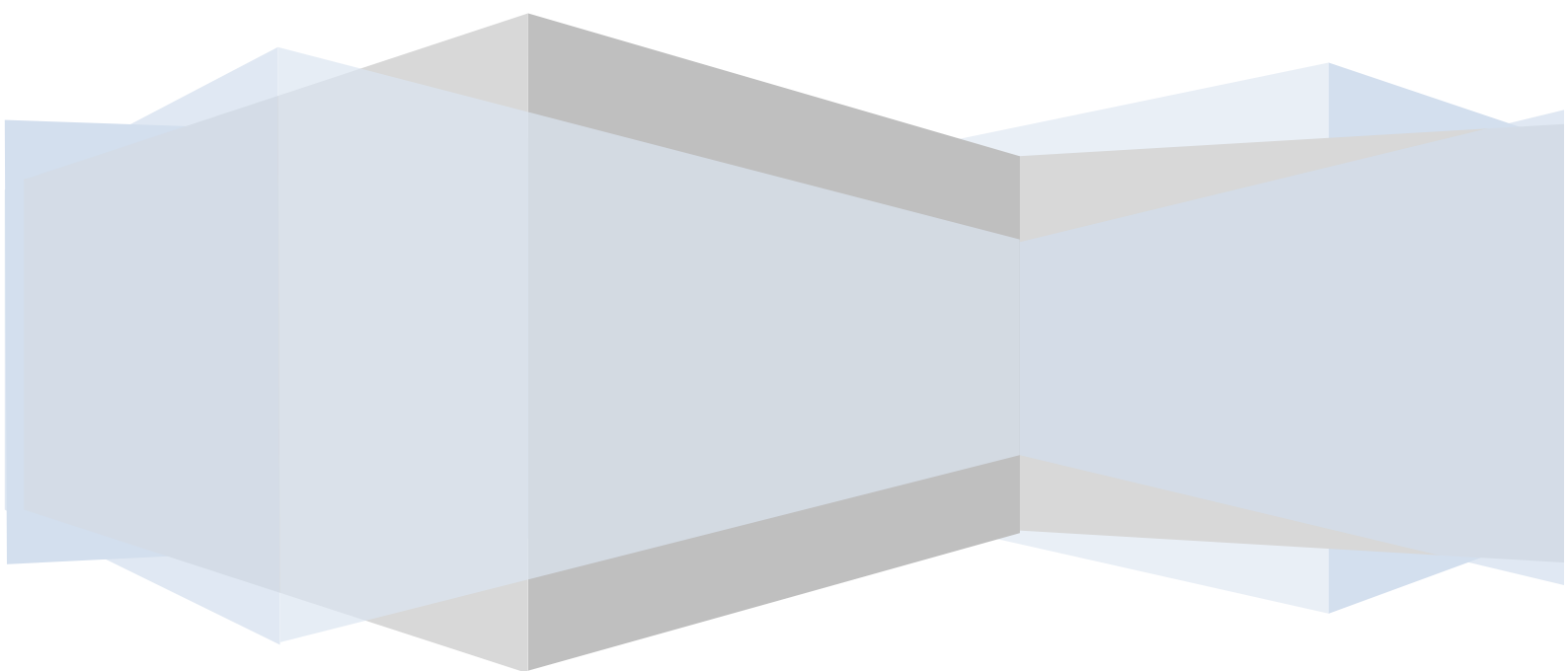




Demonstrativo de Investimentos

Setembro/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).



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\$

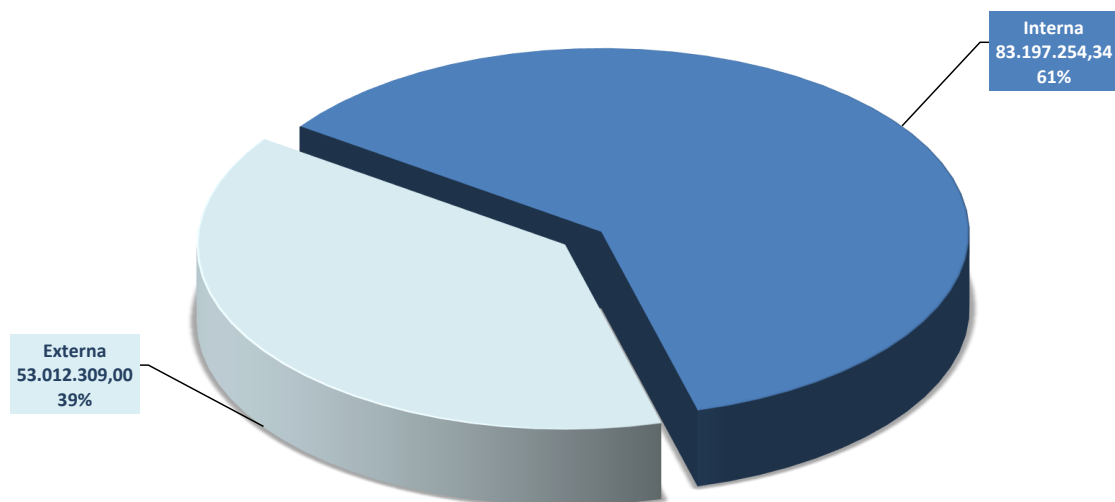
| Descrição | Valor de Mercado | % s/ Seg | % s/ RG |
|---|-----------------------|--------------|--------------|
| Renda Fixa | 100.536.424,16 | 100,0 | 73,8 |
| Títulos Públicos Federais | 81.457.351,97 | 81,0 | 59,8 |
| Quotas de Fundos de Investimentos | 19.079.072,19 | 19,0 | 14,0 |
| Renda Variável | 15.163.246,83 | 100,0 | 11,1 |
| Quotas de Fundos de Investimentos | 15.163.246,83 | 100,0 | 11,1 |
| Investimentos Estruturados | 18.769.989,98 | 100,0 | 13,8 |
| Quotas de Fundos de Investimentos | 18.769.989,98 | 100,0 | 13,8 |
| Investimentos Imobiliários | 55.660,63 | 100,0 | 0,0 |
| Direitos de alienações | 55.660,63 | 100,0 | 0,0 |
| Empréstimos e Financiamentos | 125.870,03 | 100,0 | 0,1 |
| Outros | 1.558.371,71 | 100,0 | 1,1 |
| Total dos Investimentos | 136.209.563,34 | | 99,9 |
| (+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos | 103.177,02 | | 0,1 |
| Total dos Recursos Garantidores | 136.312.740,36 | | 100,0 |

Gestão interna x externa

Valores em R\$

| Descrição | Interna | % | Externa | % | Total | % |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Carteira de Títulos Públicos Federais | 81.457.351,97 | 97,91% | | 0,00% | 81.457.351,97 | 59,80% |
| Quotas Fundos de Investimentos de RF | | 0,00% | 19.079.072,19 | 35,99% | 19.079.072,19 | 14,01% |
| Quotas Fundos de Investimentos de RV | | 0,00% | 15.163.246,83 | 28,60% | 15.163.246,83 | 11,13% |
| Investimentos Estruturados | | 0,00% | 18.769.989,98 | 35,41% | 18.769.989,98 | 13,78% |
| Investimentos Imobiliários | 55.660,63 | 0,07% | | 0,00% | 55.660,63 | 0,04% |
| Empréstimos e Financiamentos | 125.870,03 | 0,15% | | 0,00% | 125.870,03 | 0,09% |
| Outros Investimentos | 1.558.371,71 | 1,87% | | 0,00% | 1.558.371,71 | 1,14% |
| Total | 83.197.254,34 | 100,00% | 53.012.309,00 | 100,00% | 136.209.563,34 | 100,00% |

Gestão Interna x Externa



Rentabilidade dos Investimentos em 2020

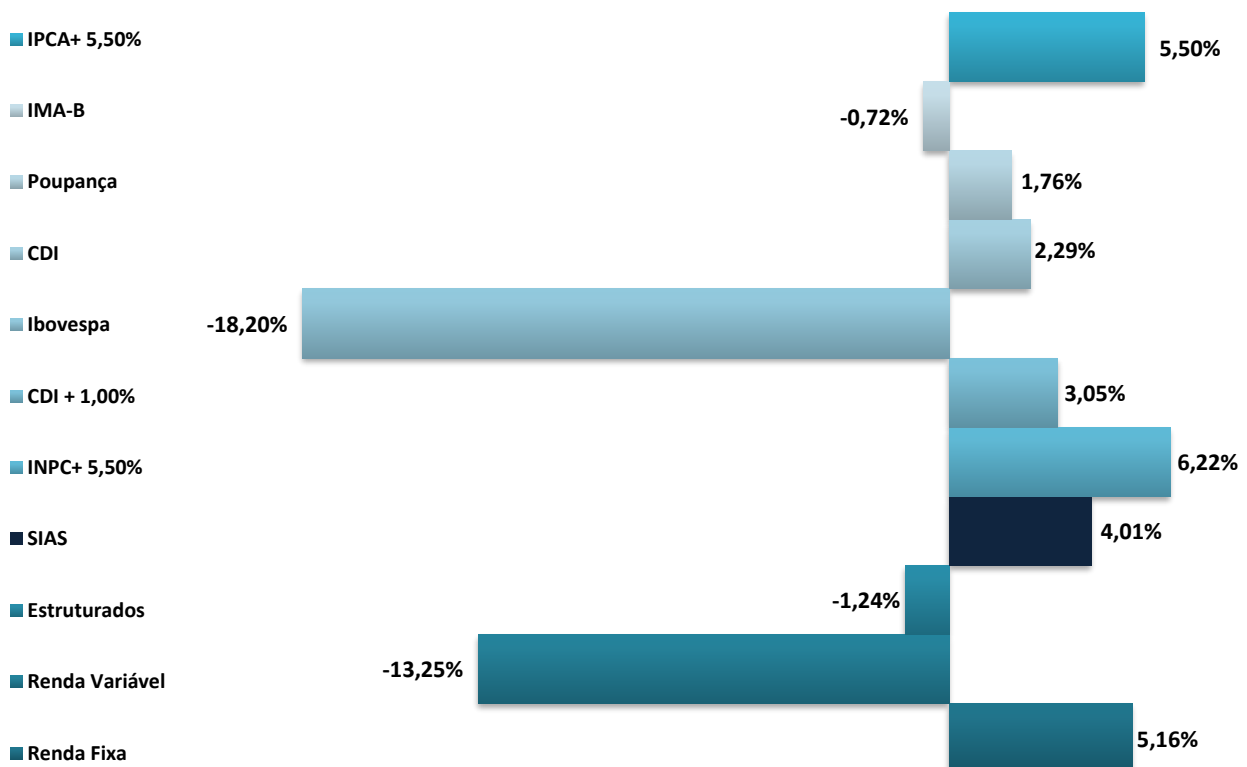
Rentabilidade

| 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% | | | | 5,16% |
| Renda Variável | 0,87% | -7,50% | -34,22% | 13,51% | 9,32% | 10,46% | 9,88% | -1,88% | -4,35% | | | | -13,25% |
| Estruturados | -0,01% | -1,12% | -3,89% | 0,89% | 1,07% | 1,06% | 1,85% | 0,11% | -1,08% | | | | -1,24% |
| Imóveis | 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% | | | | 16,38% |
| SIAS | 1,16% | -0,45% | -2,15% | 1,47% | 0,95% | 1,41% | 1,85% | 0,14% | -0,38% | | | | 4,01% |
| INPC+ 5,50% | 0,64% | 0,62% | 0,63% | 0,22% | 0,20% | 0,75% | 0,89% | 0,81% | 1,32% | | | | 6,22% |
| CDI + 1,00% | 0,46% | 0,38% | 0,42% | 0,37% | 0,32% | 0,30% | 0,28% | 0,24% | 0,24% | | | | 3,05% |
| INPC | 0,19% | 0,17% | 0,18% | -0,23% | -0,25% | 0,30% | 0,44% | 0,36% | 0,87% | | | | 2,04% |
| IPCA | 0,21% | 0,25% | 0,07% | -0,31% | -0,38% | 0,26% | 0,36% | 0,24% | 0,64% | | | | 1,34% |
| Ibovespa | -1,63% | -8,43% | -29,90% | 10,25% | 8,57% | 8,76% | 8,27% | -3,44% | -4,80% | | | | -18,20% |
| CDI | 0,38% | 0,29% | 0,34% | 0,28% | 0,24% | 0,22% | 0,19% | 0,16% | 0,16% | | | | 2,29% |
| Poupança | 0,26% | 0,26% | 0,24% | 0,22% | 0,22% | 0,17% | 0,13% | 0,13% | 0,12% | | | | 1,76% |
| IPCA+ 5,50% | 0,66% | 0,70% | 0,52% | 0,14% | 0,07% | 0,71% | 0,81% | 0,69% | 1,09% | | | | 5,50% |
| IMA-B | 0,26% | 0,45% | -6,97% | 1,31% | 1,52% | 2,05% | 4,39% | -1,80% | -1,51% | | | | -0,72% |
| Bench. RF Planos | 0,64% | 0,62% | 0,63% | 0,22% | 0,20% | 0,75% | 0,89% | 0,81% | 1,32% | | | | 6,22% |

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)

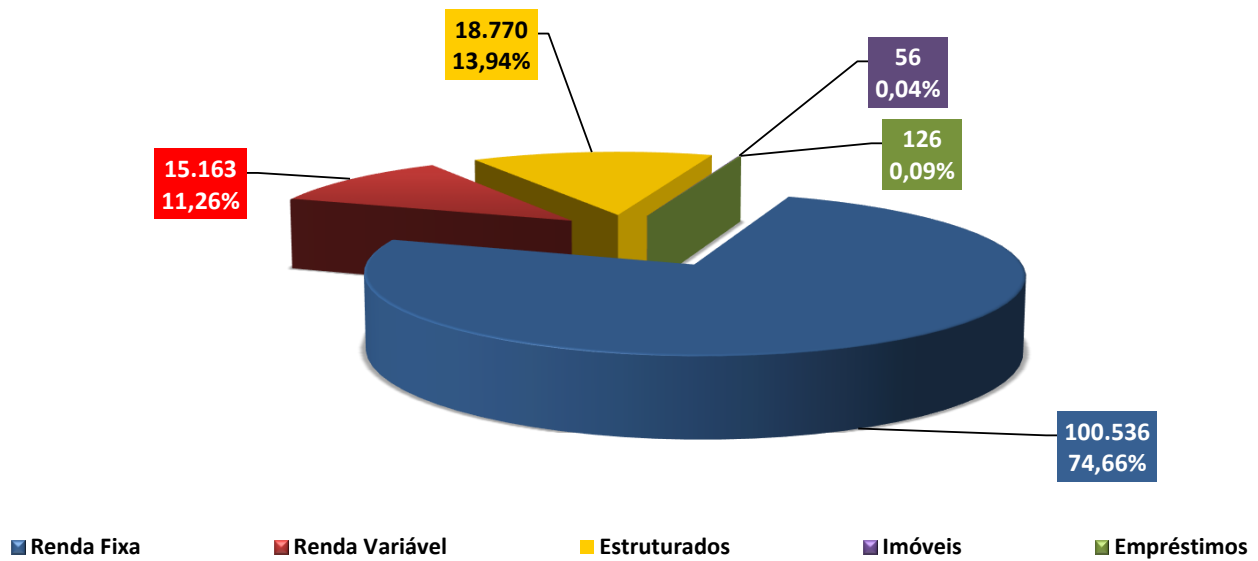


Rentabilidade dos Investimentos em 2020

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 | | | | 108.720 |
| Renda Variável | 15.398 | 14.243 | 9.369 | 10.635 | 11.626 | 12.842 | 14.111 | 13.845 | 15.163 | | | | 13.026 |
| Estruturados | 13.627 | 13.474 | 12.949 | 13.064 | 13.204 | 12.037 | 11.957 | 18.974 | 18.770 | | | | 14.228 |
| Imóveis | 56 | 56 | 56 | 56 | 56 | 56 | 56 | 56 | 56 | | | | 56 |
| Empréstimos | 130 | 125 | 119 | 114 | 109 | 104 | 110 | 124 | 126 | | | | 118 |
| Total | 140.137 | 138.706 | 133.558 | 135.199 | 135.361 | 135.649 | 136.143 | 135.925 | 134.651 | | | | 136.148 |

Carteira de Investimentos em Setembro de 2020



Histórico de Rentabilidade - Últimos 10 anos

| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | Acum |
|--------------------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| Segmentos | | | | | | | | | | | |
| Renda Fixa | 14,53% | 22,61% | 3,56% | 13,05% | 16,52% | 13,17% | 9,02% | 10,17% | 9,91% | 5,16% | 200,96% |
| Renda Variável | -8,89% | 16,25% | -2,77% | 0,14% | 3,33% | -1,94% | 31,18% | 6,84% | 42,46% | -13,25% | 81,00% |
| Estruturados | 0,00% | 0,00% | 8,96% | 8,21% | 16,42% | 18,79% | 13,88% | 5,86% | 8,99% | -1,24% | 111,58% |
| 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% | 16,38% | 334,86% |
| SIAS | 12,05% | 21,90% | 3,03% | 11,51% | 16,40% | 13,10% | 10,34% | 10,14% | 13,58% | 4,01% | 196,57% |
| Indicadores | | | | | | | | | | | |
| CDI | 11,60% | 8,40% | 8,06% | 10,82% | 13,25% | 14,00% | 9,95% | 6,42% | 5,97% | 2,29% | 137,22% |
| Poupança | 7,45% | 6,48% | 5,81% | 7,09% | 8,08% | 8,30% | 6,61% | 4,62% | 4,26% | 1,76% | 79,57% |
| IBOVESPA | -18,11% | 7,40% | -15,50% | -2,91% | -13,30% | 38,94% | 26,86% | 15,03% | 31,58% | -18,20% | 36,52% |
| INPC(IBGE) | 6,08% | 6,20% | 5,56% | 6,23% | 11,28% | 6,58% | 2,07% | 3,43% | 4,48% | 2,04% | 68,64% |
| INPC + 5,50% | 11,91% | 12,04% | 11,37% | 12,07% | 17,40% | 12,44% | 7,68% | 9,12% | 10,23% | 6,22% | 184,23% |

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% | 196,57% |
| INPC + 5,50% | 11,91% | 25,39% | 39,65% | 56,50% | 83,73% | 106,59% | 122,45% | 142,75% | 167,57% | 184,23% |
| Poupança | 7,45% | 14,41% | 21,06% | 29,64% | 40,11% | 51,75% | 61,78% | 69,26% | 76,47% | 79,57% |
| CDI | 11,60% | 20,98% | 30,73% | 44,88% | 64,07% | 87,04% | 105,65% | 118,86% | 131,92% | 137,22% |

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

