

**SOCIEDADE IBGEANA DE ASSISTÊNCIA E SEGURIDADE**

# **Demonstrativo de Investimentos**

**3º Trimestre**

Este relatório é para livre circulação das informações pertinentes aos investimentos da entidade.  
Sendo direcionado, principalmente, aos participantes e assistidos dos planos administrados pela SIAS.  
Diretoria Administrativa e Financeira

**2018**



## ÍNDICE

---

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>PÁGINAS</b>
<i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</i>	1
<i>GESTÃO INTERNA x EXTERNA</i>	2
<i>RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</i>	3
<i>HISTÓRICO DE RENTABILIDADE</i>	5

**Carteira de Investimentos**

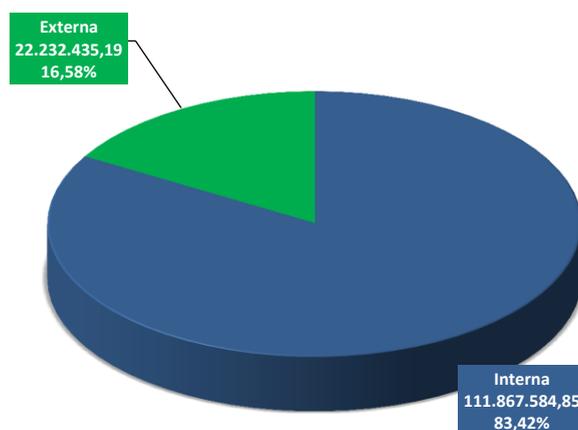
Valores em R\$

Descrição	Valor de Mercado	% s/ Seg	% s/ RG
Renda Fixa	115.255.435,15	100,0	85,9
Títulos Públicos Federais	88.694.584,61	77,0	66,1
Letras Financeiras (LF's)	21.352.238,86	18,5	15,9
Quotas de Fundos de Investimentos	5.208.611,68	4,5	3,9
Renda Variável	6.690.675,14	100,0	5,0
Quotas de Fundos de Investimentos	6.690.675,14	100,0	5,0
Investimentos Estruturados	10.333.148,37	100,0	7,7
Quotas de Fundos de Investimentos	10.333.148,37	100,0	7,7
Investimentos Imobiliários	55.660,63	100,0	0,0
Valores a Receber	55.660,63	100,0	0,04
Empréstimos e Financiamentos	209.226,92	100,0	0,2
Outros	1.555.873,83	100,0	1,2
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>134.100.020,04</b>		<b>100,0</b>
<b>(+) Disponível (-) Exigíveis de Investimentos</b>	<b>63.530,43</b>		<b>0,05</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>134.163.550,47</b>		<b>100,0</b>

## Gestão interna x externa

Descrição	Interna	%	Externa	%	Total	%
Carteira de Títulos Públicos Federais	88.694.584,61	79,29%		0,00%	88.694.584,61	66,14%
Carteira de Títulos Privados	21.352.238,86	19,09%		0,00%	21.352.238,86	15,92%
Quotas Fundos de Investimentos de RF		0,00%	5.208.611,68	23,43%	5.208.611,68	3,88%
Quotas Fundos de Investimentos de RV		0,00%	6.690.675,14	30,09%	6.690.675,14	4,99%
Investimentos Estruturados		0,00%	10.333.148,37	46,48%	10.333.148,37	7,71%
Investimentos Imobiliários	55.660,63	0,05%		0,00%	55.660,63	0,04%
Empréstimos e Financiamentos	209.226,92	0,19%		0,00%	209.226,92	0,16%
Outros Investimentos	1.555.873,83	1,39%		0,00%	1.555.873,83	1,16%
<b>Total</b>	<b>111.867.584,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>22.232.435,19</b>	<b>100,00%</b>	<b>134.100.020,04</b>	<b>100,00%</b>

### Gestão Interna x Externa



### Comentários

- 1) As aplicações em Fundos de Renda Fixa, Renda Variável e Multimercados Estruturados são efetuadas através de Fundos de condomínio aberto, selecionados por meio de critérios quantitativos e qualitativos em observância às diretrizes previstas no Manual de Procedimentos de Gestão de Recursos da SIAS.
- 2) Outros Investimentos dizem respeito à restituição de IR retido indevidamente em face do reconhecimento da imunidade da SIAS sobre o resultado de suas aplicações, obtida através de sentença transitada em julgado em Mandado de Segurança. A partir de dezembro de 2011, a SIAS receberá o Precatório de valor Total de R\$ 4.373.220,85 que serão pagos em 10 parcelas anuais iguais de R\$ 441.435,11. A SIAS recebeu, em dezembro de 2011, em novembro de 2012 e em janeiro de 2014, respectivamente, R\$ 444 mil, R\$ 453 mil e R\$ 499 mil referentes às três parcelas pagas dos precatórios. Em novembro de 2015 a Sias recebeu R\$ 584 mil, referentes à quarta parcela, em fevereiro de 2016 a Sias recebeu R\$ 645 mil, referentes à quinta parcela, em abril e setembro de 2017, a Sias recebeu, respectivamente, R\$ 743 mil e R\$ 767 mil, referentes à sexta e sétima parcelas e em agosto de 2018 a Sias recebeu R\$ 812 mil, referentes à oitava parcela.
- 3) Em novembro de 2014, a SIAS perdeu a ação judicial referente aos direitos de alienações dos imóveis da Av. Franklin Roosevelt, 194 - salas 207 e 208, ambos contabilizados, respectivamente, em R\$ 19.802,05 e R\$ 21.069,06. Neste contexto, restou na carteira de imóveis o direito de alienação do imóvel localizado na Av. Franklin Roosevelt, 194 - salas 206, contabilizado em R\$ 55.660,63.
- 4) Em dezembro de 2011, conforme orientação da PREVIC - Superintendência Nacional de Previdência Complementar - (Ofício nº. 4.702/2011/CGMC/DIACE/PREVIC), a SIAS realizou a reversão dos valores relativos aos expurgos inflacionários de OFND (Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento), no total de R\$ 35.790.926,71, anteriormente registrados em Outros Investimentos.
- 5) Em novembro de 2004 foi constituída provisão no valor de R\$ 1.976.844,28 referente ao investimento no Banco Santos. A SIAS participa de grupo de credores em ação contra a massa falida do referido banco. Em setembro de 2010, janeiro de 2011, janeiro de 2013 e dezembro de 2016 a SIAS recebeu, respectivamente, R\$ 201 mil, R\$ 362 mil, R\$ 130 mil e R\$ 125 mil referentes aos pagamentos dos rateios dos credores quirografários do Banco Santos. No total já foram recebidos cerca de 40,69% dos créditos habilitados, do total de R\$ 2.011 mil.

## Rentabilidade dos Investimentos em 2018

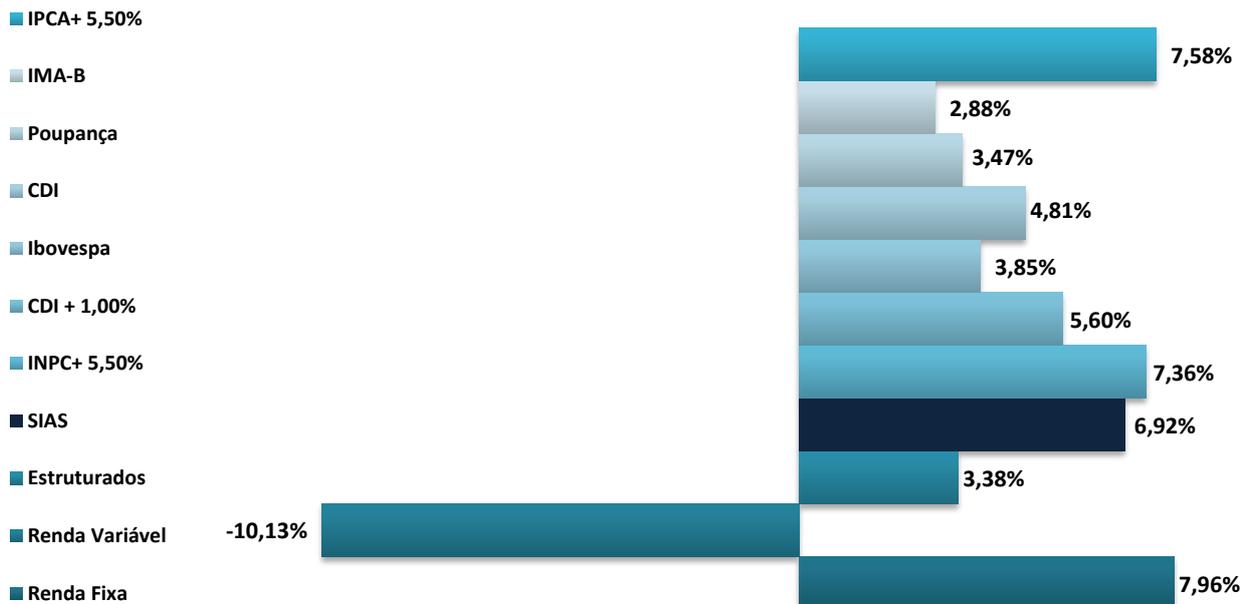
### Rentabilidade

Descrição	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Renda Fixa	1,04%	0,64%	0,74%	0,65%	0,69%	1,28%	1,41%	0,72%	0,52%				7,96%
Renda Variável	5,76%	-2,24%	0,69%	-1,01%	-10,53%	-1,93%	3,97%	-3,77%	-0,66%				-10,13%
Estruturados	3,42%	0,91%	0,60%	0,00%	-3,01%	0,39%	0,72%	0,22%	0,18%				3,38%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				0,00%
Empréstimos	-0,73%	0,05%	-0,89%	6,03%	-7,83%	-1,46%	-1,03%	-1,29%	0,79%				-6,66%
<b>SIAS</b>	<b>1,44%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,54%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,50%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,44%</b>				<b>6,92%</b>
<b>INPC+ 5,50%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,88%</b>	<b>1,88%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,75%</b>				<b>7,36%</b>
<b>CDI + 1,00%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,55%</b>				<b>5,60%</b>
Empréstimos/Imóveis	0,68%	0,63%	0,52%	0,66%	0,88%	1,88%	0,70%	0,45%	0,75%				7,36%
INPC	0,23%	0,18%	0,07%	0,21%	0,43%	1,43%	0,25%	0,00%	0,30%				3,14%
IPCA	0,29%	0,32%	0,09%	0,22%	0,40%	1,26%	0,33%	-0,09%	0,48%				3,34%
Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%				3,85%
CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%				4,81%
IFM	2,79%	0,61%	0,67%	0,48%	-2,22%	0,52%	0,80%	0,22%	0,46%				4,35%
Poupança	0,40%	0,40%	0,39%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%				3,47%
IPCA+ 5,50%	0,74%	0,77%	0,54%	0,67%	0,85%	1,71%	0,78%	0,36%	0,93%				7,58%
IMA-B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%				2,88%
Bench. RF Planos	0,68%	0,63%	0,52%	0,66%	0,88%	1,88%	0,70%	0,45%	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	7,36%

#### Observações:

1. Benchmark = referência de rentabilidade. Definidos na Política de Investimentos 2018-2022.
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)

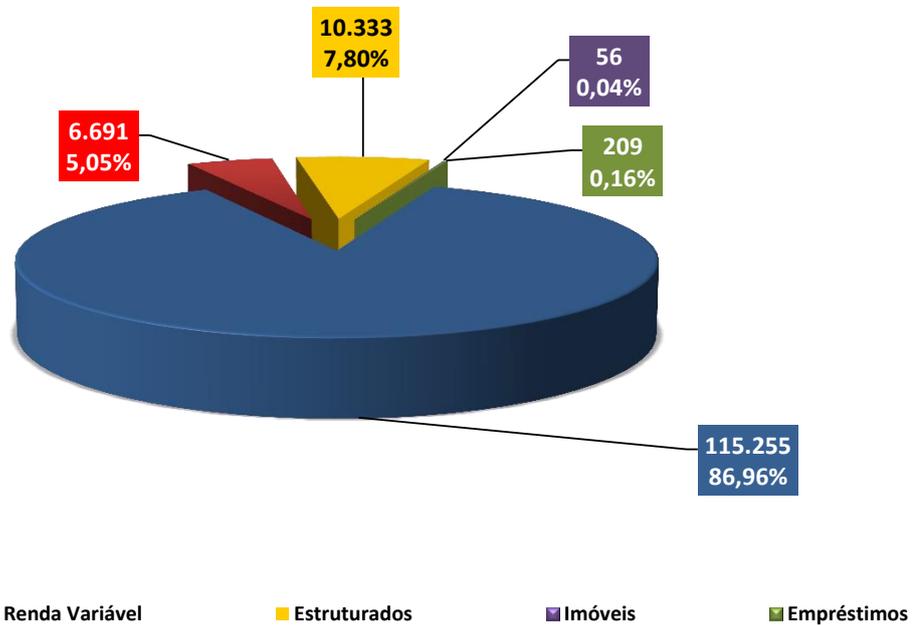


## Rentabilidade dos Investimentos em 2018

### Alocação (Mil R\$)

Descrição	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Média
Renda Fixa	116.112	116.535	116.565	116.425	116.234	117.817	117.339	115.204	115.255				116.387
Renda Variável	5.350	5.230	5.266	5.213	4.664	4.133	6.999	6.735	6.691				5.587
Estruturados	11.846	10.951	11.016	11.017	10.685	9.871	7.995	10.315	10.333				10.448
Imóveis	56	56	56	56	56	56	56	56	56				56
Empréstimos	261	256	248	243	235	228	219	213	209				235
<b>Total</b>	<b>133.625</b>	<b>133.028</b>	<b>133.151</b>	<b>132.953</b>	<b>131.874</b>	<b>132.105</b>	<b>132.607</b>	<b>132.522</b>	<b>132.544</b>				<b>132.712</b>

### Alocação da Carteira (em R\$ mil)



## Histórico de Rentabilidade - Últimos 10 anos

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Acum
<b>Segmentos</b>											
Renda Fixa	11,91%	13,52%	14,53%	22,61%	3,56%	13,05%	16,52%	13,17%	9,02%	7,96%	224,16%
Renda Variável	61,59%	3,55%	-8,89%	16,25%	-2,77%	0,14%	3,33%	-1,94%	31,18%	-10,13%	106,14%
Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,96%	8,21%	16,42%	18,79%	13,88%	3,38%	91,98%
Imóveis	-14,99%	-17,72%	0,00%	0,00%	0,00%	-42,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-59,67%
Empréstimos	23,08%	24,87%	18,23%	3,03%	35,94%	37,01%	38,36%	9,55%	27,66%	-6,66%	529,82%
SIAS	17,59%	13,75%	12,05%	21,90%	3,03%	11,51%	16,40%	13,10%	10,34%	6,92%	225,97%
<b>Indicadores</b>											
CDI	9,88%	9,73%	11,60%	8,40%	8,06%	10,82%	13,25%	14,00%	9,95%	4,81%	159,88%
Poupança	6,92%	6,90%	7,45%	6,48%	5,81%	7,09%	8,08%	8,30%	6,61%	3,47%	91,32%
IBOVESPA	82,66%	1,04%	-18,11%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,30%	38,94%	26,86%	3,85%	111,31%
INPC(IBGE)	4,11%	6,47%	6,08%	6,20%	5,56%	6,23%	11,28%	6,58%	2,07%	3,14%	74,82%
INPC + 5,50%	9,84%	12,33%	11,91%	12,04%	11,37%	12,07%	17,40%	12,44%	7,68%	7,36%	194,65%

### Rentabilidade acumulada

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
SIAS	17,59%	33,76%	49,88%	82,69%	88,22%	109,89%	144,30%	176,31%	204,88%	225,97%
INPC + 5,50%	9,84%	23,37%	38,07%	54,70%	72,29%	93,08%	126,67%	154,87%	174,45%	194,65%
Poupança	6,92%	14,30%	22,81%	30,76%	38,37%	48,17%	60,14%	73,44%	84,91%	91,32%
CDI	9,88%	20,57%	34,56%	45,86%	57,62%	74,68%	97,82%	125,51%	147,95%	159,88%

