

**SOCIEDADE IBGEANA DE ASSISTÊNCIA E SEGURIDADE**

# **Demonstrativo de Investimentos**

**4º 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

**2019**



## ÍNDICE

---

| <b>DESCRIÇÃO</b>  | <b>PÁGINAS</b> |
|---|----------------|
| <i>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E 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

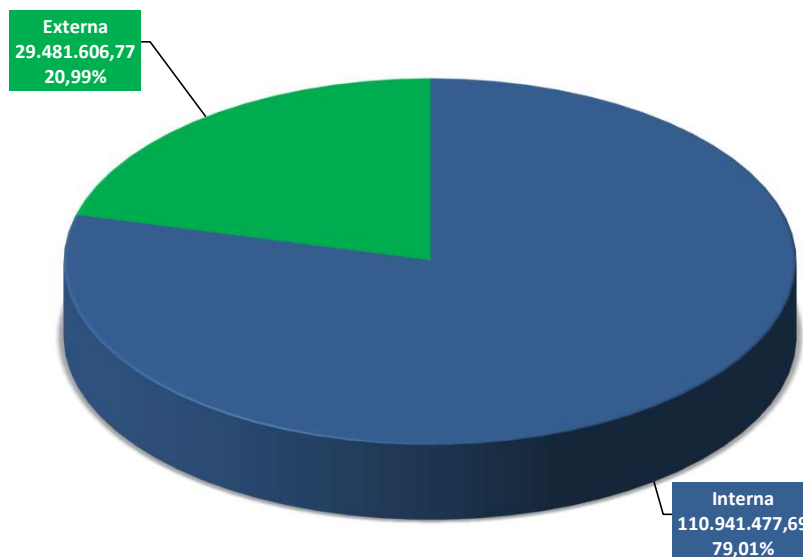
Valores em R\$

| Descrição                              | Taxa | Aquisição - Vencimento | Quantidade | Valor de Mercado      | % s/ Seg     | % s/ RG      |
|--|------|------------------------|------------|-----------------------|--------------|--------------|
| <b>Renda Fixa</b>                      |      |                        |            | <b>109.410.156,28</b> | <b>100,0</b> | <b>77,9</b>  |
| Títulos Públicos Federais              |      |                        |            | 85.467.059,01         | 78,1         | 60,8         |
| Letras Financeiras (LF's)              |      |                        |            | 23.723.909,68         | 21,7         | 16,9         |
| Quotas de Fundos de Investimentos      |      |                        |            | 219.187,59            | 0,2          | 0,2          |
| <b>Renda Variável</b>                  |      |                        |            | <b>15.264.530,86</b>  | <b>100,0</b> | <b>10,9</b>  |
| Quotas de Fundos de Investimentos      |      |                        |            | 15.264.530,86         | 100,0        | 10,9         |
| Investimentos Estruturados             |      |                        |            | 13.997.888,32         | 100,0        | 10,0         |
| Quotas de Fundos de Investimentos      |      |                        |            | 13.997.888,32         | 100,0        | 10,0         |
| Investimentos Imobiliários             |      |                        |            | 55.660,63             | 100,0        | 0,0          |
| Valores a Receber                      |      |                        |            | 55.660,63             | 100,0        | 0,0          |
| Empréstimos e Financiamentos           |      |                        |            | 136.476,66            | 100,0        | 0,1          |
| Outros                                 |      |                        |            | 1.558.371,71          | 100,0        | 1,1          |
| <b>Total dos Investimentos</b>         |      |                        |            | <b>140.423.084,46</b> |              | <b>100,0</b> |
| <b>Total dos Recursos Garantidores</b> |      |                        |            | <b>140.491.698,77</b> |              | <b>100,0</b> |

## Gestão interna x externa

| Descrição                             | Valores em R\$        |                |                      |                |                       |                |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                       | Interna               | %              | Externa              | %              | Total                 | %              |
| Carteira de Títulos Públicos Federais | 85.467.059,01         | 77,04%         |                      | 0,00%          | 85.467.059,01         | 60,86%         |
| Carteira de Títulos Privados          | 23.723.909,68         | 21,38%         |                      | 0,00%          | 23.723.909,68         | 16,89%         |
| Quotas Fundos de Investimentos de RF  |                       | 0,00%          | 219.187,59           | 0,74%          | 219.187,59            | 0,16%          |
| Quotas Fundos de Investimentos de RV  |                       | 0,00%          | 15.264.530,86        | 51,78%         | 15.264.530,86         | 10,87%         |
| Investimentos Estruturados            |                       | 0,00%          | 13.997.888,32        | 47,48%         | 13.997.888,32         | 9,97%          |
| Investimentos Imobiliários            | 55.660,63             | 0,05%          |                      | 0,00%          | 55.660,63             | 0,04%          |
| Empréstimos e Financiamentos          | 136.476,66            | 0,12%          |                      | 0,00%          | 136.476,66            | 0,10%          |
| Outros Investimentos                  | 1.558.371,71          | 1,40%          |                      | 0,00%          | 1.558.371,71          | 1,11%          |
| <b>Total</b>                          | <b>110.941.477,69</b> | <b>100,00%</b> | <b>29.481.606,77</b> | <b>100,00%</b> | <b>140.423.084,46</b> | <b>100,00%</b> |

### Gestão Interna x Externa



## Rentabilidade dos Investimentos em 2019

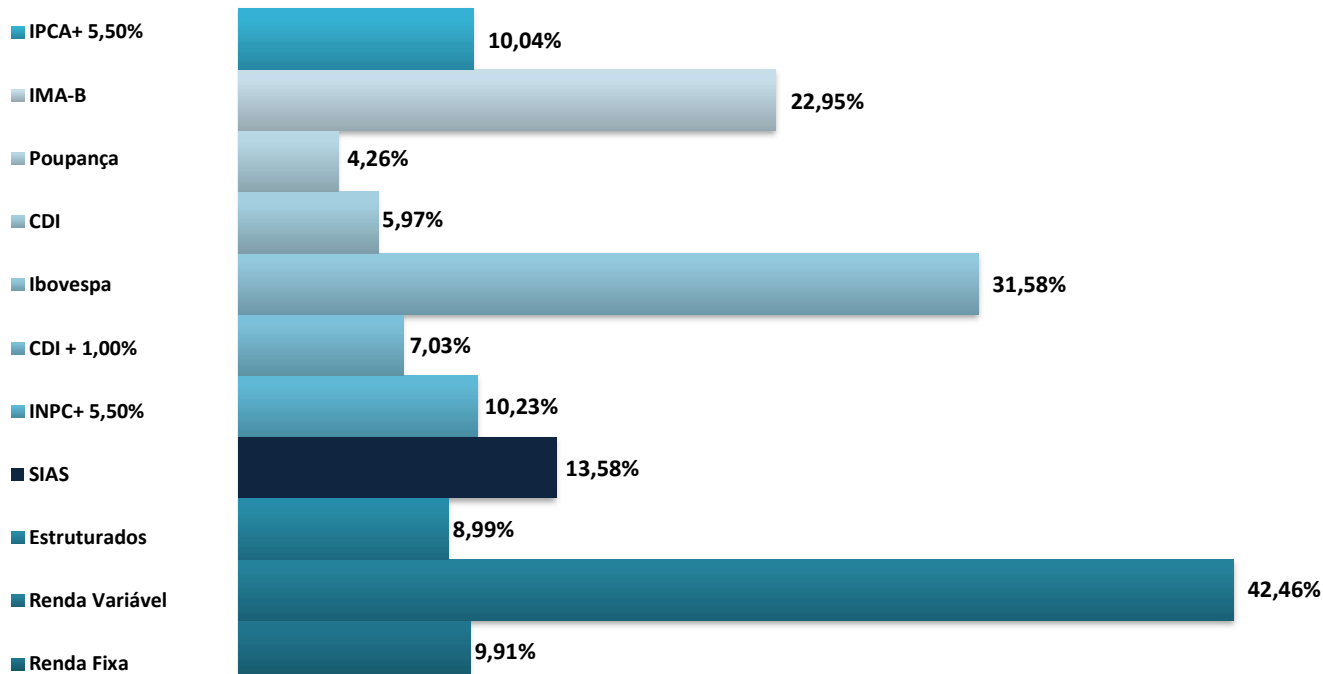
### Rentabilidade

| Descrição           | jan          | fev          | mar          | abr          | mai          | jun          | jul          | ago          | set          | out          | nov          | dez          | Acum.         |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Renda Fixa          | 0,80%        | 0,75%        | 0,96%        | 1,26%        | 0,93%        | 0,46%        | 0,65%        | 0,65%        | 0,55%        | 0,52%        | 0,68%        | 1,28%        | 9,91%         |
| Renda Variável      | 10,26%       | -1,92%       | -0,40%       | 0,82%        | 1,90%        | 5,03%        | 3,51%        | 1,58%        | 2,14%        | 1,99%        | 2,11%        | 9,59%        | 42,46%        |
| Estruturados        | 2,41%        | -0,79%       | 0,07%        | -0,07%       | 0,94%        | 1,91%        | 0,09%        | 0,52%        | 0,71%        | 1,63%        | -0,65%       | 1,93%        | 8,99%         |
| Imóveis             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%         |
| Empréstimos         | -1,76%       | 2,26%        | 2,56%        | -1,45%       | -2,01%       | -1,87%       | -1,54%       | -70,37%      | 473,16%      | -43,90%      | -2,79%       | -2,89%       | -13,55%       |
| <b>SIAS</b>         | <b>1,54%</b> | <b>0,42%</b> | <b>0,79%</b> | <b>1,14%</b> | <b>1,01%</b> | <b>1,02%</b> | <b>0,86%</b> | <b>0,70%</b> | <b>1,66%</b> | <b>0,73%</b> | <b>0,69%</b> | <b>2,26%</b> | <b>13,58%</b> |
| <b>INPC+ 5,50%</b>  | <b>0,81%</b> | <b>0,99%</b> | <b>1,22%</b> | <b>1,05%</b> | <b>0,60%</b> | <b>0,46%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,57%</b> | <b>0,40%</b> | <b>0,49%</b> | <b>0,99%</b> | <b>1,67%</b> | <b>10,23%</b> |
| <b>CDI + 1,00%</b>  | <b>0,63%</b> | <b>0,58%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,60%</b> | <b>0,63%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,65%</b> | <b>0,59%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,56%</b> | <b>0,46%</b> | <b>0,46%</b> | <b>7,03%</b>  |
| Empréstimos/Imóveis | 0,81%        | 0,99%        | 1,22%        | 1,05%        | 0,60%        | 0,46%        | 0,55%        | 0,57%        | 0,40%        | 0,49%        | 0,99%        | 1,67%        | 10,23%        |
| INPC                | 0,36%        | 0,54%        | 0,77%        | 0,60%        | 0,15%        | 0,01%        | 0,10%        | 0,12%        | -0,05%       | 0,04%        | 0,54%        | 1,22%        | 4,48%         |
| IPCA                | 0,32%        | 0,43%        | 0,75%        | 0,57%        | 0,13%        | 0,01%        | 0,19%        | 0,11%        | -0,04%       | 0,10%        | 0,51%        | 1,15%        | 4,31%         |
| Ibovespa            | 10,82%       | -1,86%       | -0,18%       | 0,98%        | 0,70%        | 4,06%        | 0,84%        | -0,67%       | 3,57%        | 2,36%        | 0,95%        | 6,85%        | 31,58%        |
| CDI                 | 0,54%        | 0,49%        | 0,47%        | 0,52%        | 0,54%        | 0,47%        | 0,57%        | 0,50%        | 0,47%        | 0,48%        | 0,38%        | 0,38%        | 5,97%         |
| Poupança            | 0,37%        | 0,37%        | 0,37%        | 0,37%        | 0,37%        | 0,37%        | 0,37%        | 0,34%        | 0,34%        | 0,32%        | 0,29%        | 0,29%        | 4,26%         |
| IPCA+ 5,50%         | 0,77%        | 0,88%        | 1,20%        | 1,02%        | 0,58%        | 0,46%        | 0,64%        | 0,56%        | 0,41%        | 0,55%        | 0,96%        | 1,60%        | 10,04%        |
| IMA-B               | 4,37%        | 0,55%        | 0,58%        | 1,51%        | 3,66%        | 3,73%        | 1,29%        | -0,40%       | 2,86%        | 3,36%        | -2,45%       | 2,01%        | 22,95%        |
| Bench. RF Planos    | 0,81%        | 0,99%        | 1,22%        | 1,05%        | 0,60%        | 0,46%        | 0,55%        | 0,57%        | 0,40%        | 0,49%        | 0,99%        | 1,67%        | 10,23%        |

#### Observações:

1. Benchmark = referência de rentabilidade. Definidos na Política de Investimentos 2019-2023.
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)

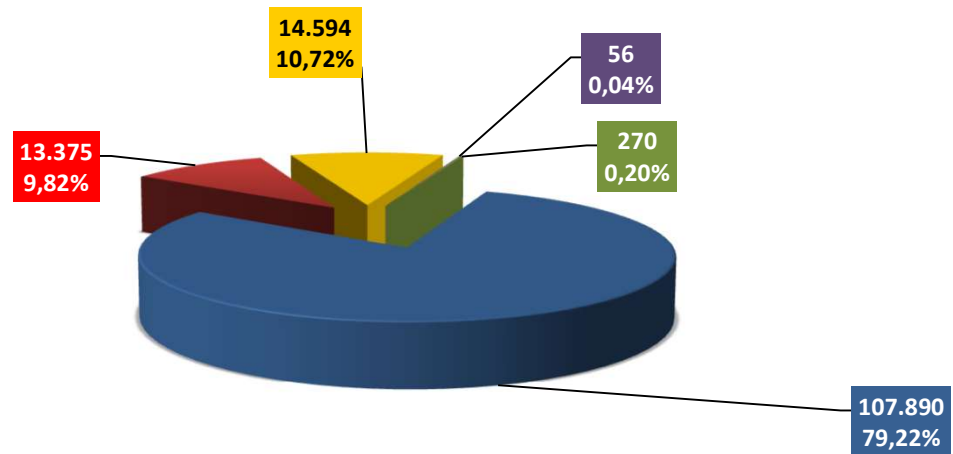


## Rentabilidade dos Investimentos em 2019

### Alocação (Mil R\$)

| Descrição      | Jan            | Fev            | Mar            | Abr            | Mai            | Jun            | Jul            | Ago            | Set            | Out            | Nov            | Dez            | Média          |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Renda Fixa     | 115.422        | 114.198        | 114.395        | 116.008        | 110.164        | 109.238        | 108.846        | 108.590        | 107.890        | 108.599        | 108.855        | 109.410        | <b>110.968</b> |
| Renda Variável | 8.770          | 11.588         | 11.542         | 11.636         | 11.858         | 12.454         | 12.890         | 13.094         | 13.375         | 13.641         | 13.928         | 15.265         | <b>12.503</b>  |
| Estruturados   | 10.836         | 8.675          | 8.681          | 8.025          | 14.133         | 14.402         | 14.415         | 14.491         | 14.594         | 13.823         | 13.733         | 13.998         | <b>12.484</b>  |
| Imóveis        | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | 56             | <b>56</b>      |
| Empréstimos    | 193            | 196            | 199            | 188            | 181            | 176            | 168            | 168            | 270            | 150            | 144            | 136            | <b>181</b>     |
| <b>Total</b>   | <b>135.276</b> | <b>134.713</b> | <b>134.872</b> | <b>135.913</b> | <b>136.391</b> | <b>136.325</b> | <b>136.375</b> | <b>136.398</b> | <b>136.185</b> | <b>136.269</b> | <b>136.716</b> | <b>138.865</b> | <b>136.191</b> |

### Alocação da Carteira (em R\$ mil)



■ Renda Fixa

■ Renda Variável

■ Estruturados

■ Imóveis

■ Empréstimos

## Histórico de Rentabilidade - Últimos 10 anos

|                    | 2009    | 2010    | 2011    | 2012   | 2013    | 2014    | 2015    | 2016   | 2017   | 2018   | 2019    | Acum    |
|--------------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|
| <b>Segmentos</b>   |         |         |         |        |         |         |         |        |        |        |         |         |
| Renda Fixa         | 11,91%  | 13,52%  | 14,53%  | 22,61% | 3,56%   | 13,05%  | 16,52%  | 13,17% | 9,02%  | 10,17% | 9,91%   | 263,57% |
| Renda Variável     | 61,59%  | 3,55%   | -8,89%  | 16,25% | -2,77%  | 0,14%   | 3,33%   | -1,94% | 31,18% | 6,84%  | 42,46%  | 249,12% |
| Estruturados       | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 8,96%   | 8,21%   | 16,42%  | 18,79% | 13,88% | 5,86%  | 8,99%   | 114,24% |
| Imóveis            | -14,99% | -17,72% | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | -42,34% | 0,00%   | 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% | -1,56% | -13,55% | 474,28% |
| SIAS               | 17,59%  | 13,75%  | 12,05%  | 21,90% | 3,03%   | 11,51%  | 16,40%  | 13,10% | 10,34% | 10,14% | 13,58%  | 281,41% |
| <b>Indicadores</b> |         |         |         |        |         |         |         |        |        |        |         |         |
| CDI                | 9,88%   | 9,73%   | 11,60%  | 8,40%  | 8,06%   | 10,82%  | 13,25%  | 14,00% | 9,95%  | 6,42%  | 5,97%   | 179,62% |
| Poupança           | 6,92%   | 6,90%   | 7,45%   | 6,48%  | 5,81%   | 7,09%   | 8,08%   | 8,30%  | 6,61%  | 4,62%  | 4,26%   | 101,70% |
| IBOVESPA           | 82,66%  | 1,04%   | -18,11% | 7,40%  | -15,50% | -2,91%  | -13,30% | 38,94% | 26,86% | 15,03% | 31,58%  | 207,99% |
| INPC(IBGE)         | 4,11%   | 6,47%   | 6,08%   | 6,20%  | 5,56%   | 6,23%   | 11,28%  | 6,58%  | 2,07%  | 3,43%  | 4,48%   | 83,19%  |
| INPC + 5,50%       | 9,84%   | 12,33%  | 11,91%  | 12,04% | 11,37%  | 12,07%  | 17,40%  | 12,44% | 7,68%  | 9,12%  | 10,23%  | 230,12% |

### Rentabilidade acumulada

|              | 2009   | 2010   | 2011   | 2012   | 2013   | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| SIAS         | 17,59% | 33,76% | 49,88% | 82,69% | 88,22% | 109,89% | 144,30% | 176,31% | 204,88% | 235,80% | 281,41% |
| INPC + 5,50% | 9,84%  | 23,37% | 38,07% | 54,70% | 72,29% | 93,08%  | 126,67% | 154,87% | 174,45% | 199,49% | 230,12% |
| Poupança     | 6,92%  | 14,30% | 22,81% | 30,76% | 38,37% | 48,17%  | 60,14%  | 73,44%  | 84,91%  | 93,46%  | 101,70% |
| CDI          | 9,88%  | 20,57% | 34,56% | 45,86% | 57,62% | 74,68%  | 97,82%  | 125,51% | 147,95% | 163,87% | 179,62% |

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

