

2020

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

1º SEMESTRE

SOCIEDADE IBGEANA DE ASSISTÊNCIA E
SEGURIDADE



ÍNDICE

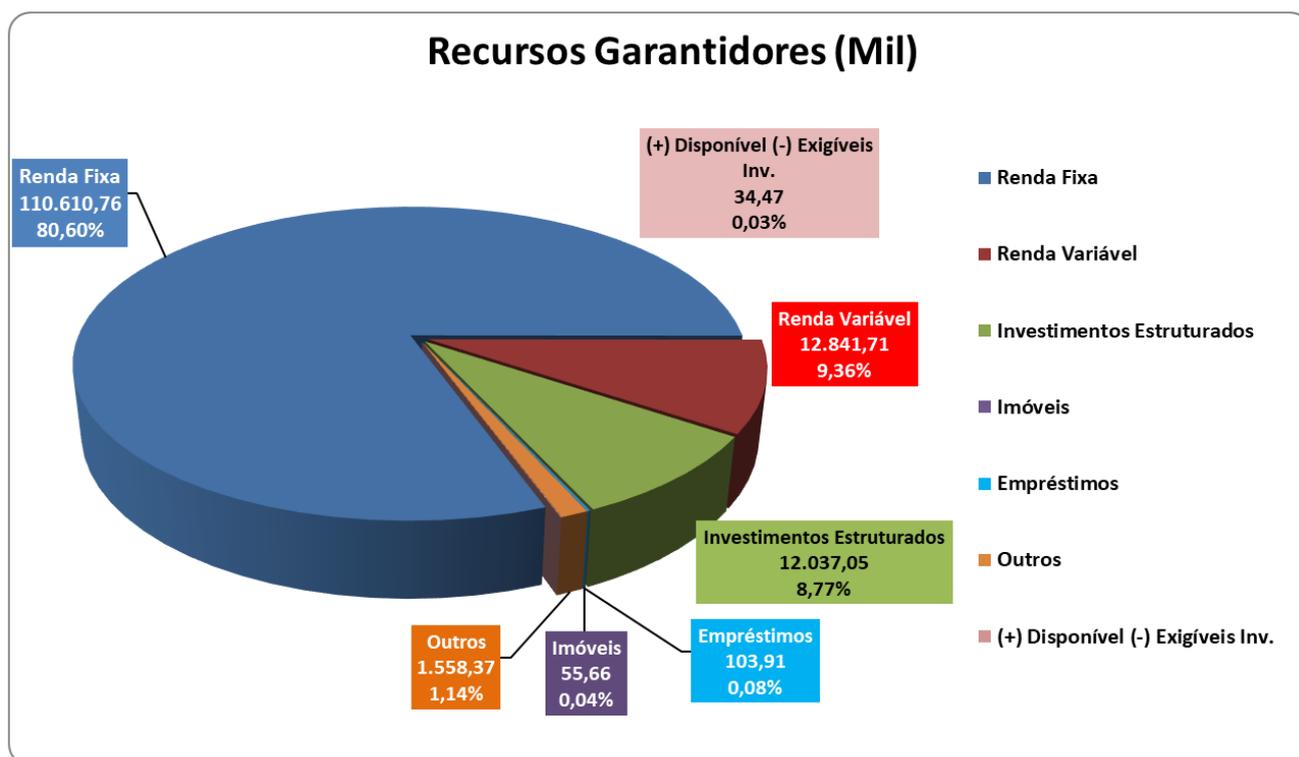
DESCRIÇÃO	PÁGINAS
ALOCAÇÃO	1
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	2
GESTÃO INTERNA x GESTÃO EXTERNA	2
RENTABILIDADE	3
ENQUADRAMENTO AOS LIMITES DE ALOCAÇÃO	4
CUSTOS COM ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	5
OUTRAS INFORMAÇÕES	6

ALOCAÇÃO

Os recursos dos planos de benefícios e do plano de gestão administrativa são geridos pela SIAS por meio de aplicações nas modalidades e segmentos previstos na Resolução CMN 4.661, de 25 de maio de 2018, bem como em conformidade com as políticas de investimentos aprovadas pelo Conselho Deliberativo. O quadro e o gráfico abaixo apresentam a distribuição dos investimentos por segmento de aplicação.

Ativos	30/06/2020						28/06/2019	
	CLT	RJU	PREVSIAS	PGA	CONSOLIDADO	%	CONSOLIDADO	%
Renda Fixa	33.518.723,13	59.335.800,19	4.089.449,55	13.666.789,47	110.610.762,34	80,60%	109.237.503,76	79,19%
Renda Variável	3.891.462,20	6.888.777,43	474.777,58	1.586.689,16	12.841.706,37	9,36%	12.453.794,97	9,03%
Investimentos Estruturados	3.647.625,39	6.457.130,56	445.028,29	1.487.268,12	12.037.052,36	8,77%	14.402.075,02	10,44%
Imóveis	16.867,01	29.858,47	2.057,86	6.877,29	55.660,63	0,04%	55.660,63	0,04%
Empréstimos	2.699,61	101.214,45	0,00	0,00	103.914,06	0,08%	175.996,89	0,13%
Outros	439.682,21	778.338,00	54.865,09	285.486,41	1.558.371,71	1,14%	1.558.371,71	1,13%
Total dos Investimentos	41.517.059,55	73.591.119,10	5.066.178,37	17.033.110,45	137.207.467,47	99,97%	137.883.402,98	99,99%
(+) Disponível (-) Exigíveis Inv.	10.551,10	18.677,85	1.287,27	3.950,07	34.466,29	0,03%	62.654,27	0,05%
(=) Recursos Garantidores	41.527.610,65	73.609.796,95	5.067.465,64	17.037.060,52	137.241.933,76	100,00%	137.946.057,25	100,00%

* Os recursos alocados em Outros dizem respeito à restituição de IR (imposto de renda) 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. Desde dezembro de 2011, a SIAS vem recebendo o precatório de valor total de R\$ 4.373.220,85 pagos em 10 parcelas anuais. Já foram recebidos pela SIAS as seguintes parcelas: dez/11 – R\$ 444 mil; nov/12 – R\$ 453 mil; jan/14 – R\$ 499 mil; nov/15 – R\$ 584 mil; fev/16 – R\$ 645 mil; abr/17 – R\$ 743 mil; set/17 – R\$ 767 mil; e ago/18 – R\$ 812 mil. Além da restituição de IR, estão alocados em Outros os depósitos judiciais aportados em garantia referentes à distorção do valor do financiamento dos Imóveis situados na Av. Franklin Roosevelt, salas 207 e 208 - Rio de Janeiro.



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A seguir, apresentamos a carteira de investimentos, com posição em 30 de junho de 2020.

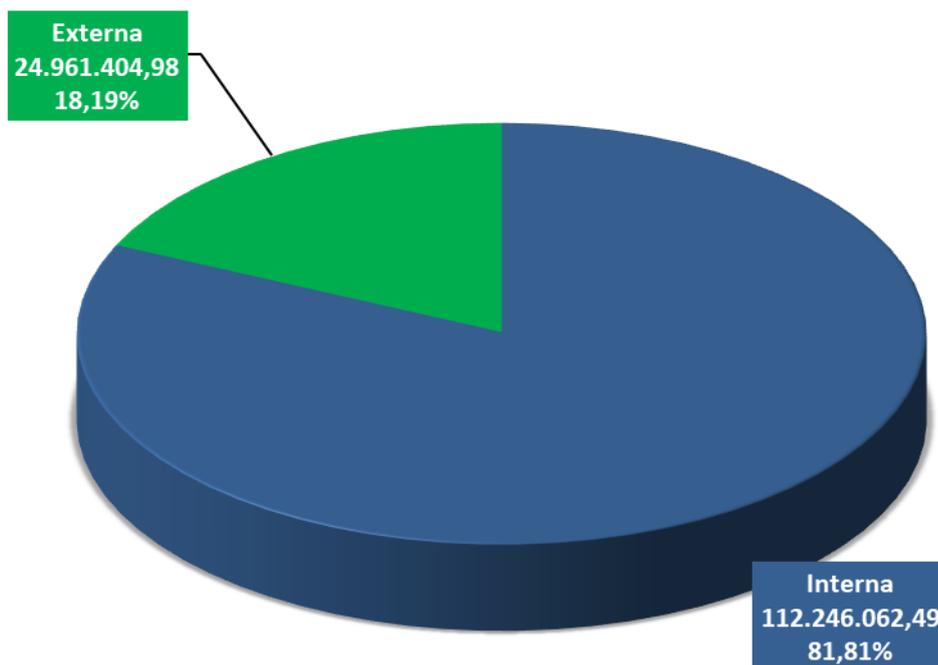
Carteira

Segmentos	Valor de Mercado
Renda Fixa	110.610.762,34
Renda Variável	12.841.706,37
Investimentos Estruturados	12.037.052,36
Investimentos Imobiliários	55.660,63
Empréstimos e Financiamentos	103.914,06
Outros	1.558.371,71
Total dos Investimentos	137.207.467,47

GESTÃO INTERNA x GESTÃO EXTERNA

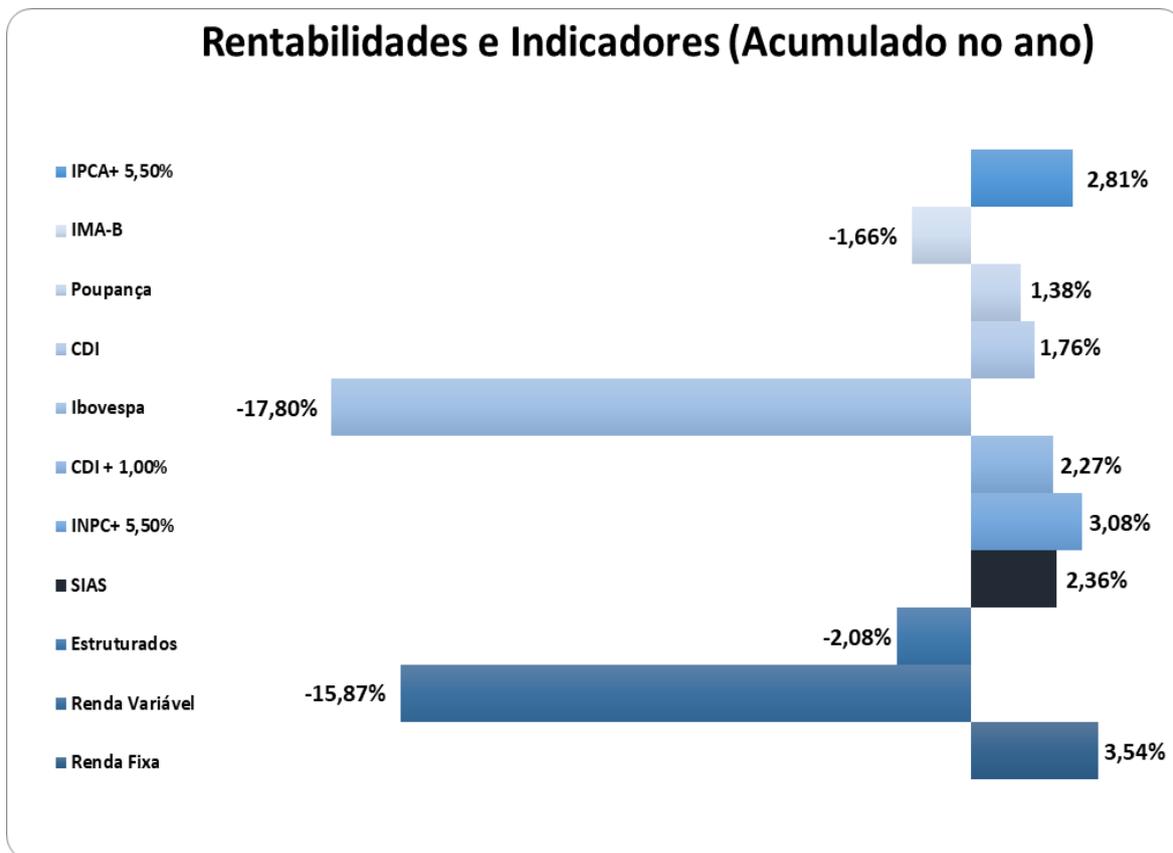
Para a administração dos recursos sob sua responsabilidade, a SIAS adota o modelo de gestão mista, ou seja, parte dos recursos está sob administração interna e parte sob administração externa. A gestão externa se dá por meio de alocação de recursos em fundos de investimentos de condomínio aberto, selecionados de acordo com o Manual de Procedimentos e Gestão de Recursos.

Gestão Interna x Externa



RENTABILIDADE

A rentabilidade dos investimentos no 1º semestre de 2020 acumulou 2,36%, abaixo da meta atuarial (INPC + 5,50%) de 3,08% e acima da meta de rentabilidade de 2,27% (PGA - CDI + 1,00% a.a.), conforme demonstrado no gráfico a seguir.



	Descrição	1º TRI	2º TRI	2020
Rentabilidade Líquida	Renda Fixa	2,66%	0,86%	3,54%
	Renda Variável	-38,62%	37,06%	-15,87%
	Inv. Estruturados	-4,98%	3,05%	-2,08%
	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%
	Empréstimos	3,25%	-12,05%	-9,20%
	Global	-1,46%	3,87%	2,36%
	Rentabilidade Bruta	Renda Fixa	2,66%	0,87%
Renda Variável		-38,14%	37,99%	-14,64%
Inv. Estruturados		-4,49%	3,63%	-1,02%
Imóveis		0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos		3,25%	-12,05%	-9,20%
Global		-1,38%	4,01%	2,58%
Metas	INPC+ 5,50% - CLT	1,90%	1,16%	3,08%
	CDI + 1,00% - PGA	1,27%	0,99%	2,27%
Indicadores	INPC	0,54%	-0,18%	0,36%
	IPCA	0,53%	-0,43%	0,10%
	Ibovespa	-36,86%	30,18%	-17,80%
	CDI	1,01%	0,74%	1,76%
	Poupança	0,76%	0,61%	1,38%
	IMA-B	-6,31%	4,96%	-1,66%
	Bench. RF CLT e RJU	1,90%	1,16%	3,08%

Observações:

1. Rentabilidade Líquida é a rentabilidade após serem descontadas as taxas de administração e performance dos fundos de investimentos.
2. Rentabilidade Bruta é a rentabilidade antes de serem descontadas as taxas de administração e performance dos fundos de investimentos.

Conforme apresentado na tabela anterior, os Benchmarks definidos nas Políticas de 2020-2024 são:

- I. Renda Fixa: INPC + 5,50% ao ano
- II. Renda Variável: Ibovespa;
- III. Empréstimos: INPC+5,50% ao ano;
- IV. Imóveis: INPC+5,50% ao ano;
- V. Investimentos Estruturados: CDI+2,00% ao ano;
- VI. Meta Atuarial: CLT, RJU e PREVSIAS=> INPC + 5,50% ao ano — PGA=> CDI + 1,00% ao ano.

A rentabilidade de Renda Fixa reflete a exposição em Títulos Públicos Federais (NTN-B), precificados pela curva do papel (mantidos até o vencimento), adquiridos com taxas superiores à meta atuarial.

As rentabilidades dos Investimentos Estruturados e em Renda Variável, refletem alocações em fundos de investimentos multimercados não institucionais (de perfil arrojado, com alocações em mercados de bolsa de valores interna e externa, juros e moeda) e em ações, respectivamente.

O segmento de Imóveis conta apenas com o investimento no imóvel da Rua do Hospício – Recife (Valor avaliado em torno de R\$ 444 mil, e provisionado para perda), que se encontra desocupado e com pendências de regularização de sua documentação, além de Direitos de Alienação a receber (Saldo em 30.06.2020 de R\$ 55,6 mil), de uma sala na Rua Franklin Roosevelt - Rio de Janeiro, que se encontram pendentes de recebimento, em razão de processos judiciais em andamento.

O segmento de Empréstimos contempla somente o saldo das parcelas a receber de seus mutuários deduzidos das provisões para perda (inadimplência), uma vez que as concessões estão suspensas desde 2009. O resultado positivo, no semestre, deve-se à reversão de provisões contábeis em face de acordos extrajudiciais com mutuários inadimplentes.

ENQUADRAMENTO

Os recursos garantidores estão aplicados nos segmentos e limites previstos na Resolução CMN 4.661/2018 assim como quanto aos limites estabelecidos nas Políticas de Investimentos 2020-2024, aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade, conforme demonstrado nos quadros a seguir:

Plano CLT

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.661	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	82,01%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	9,16%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	8,78%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,01%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%
Total Recursos Garantidores	100,00%				

Plano RJU

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.661	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	81,91%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	9,14%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	8,77%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,14%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%
Total Recursos Garantidores	100,00%				

Plano PREVSIA S

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.661	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	82,02%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	9,15%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	8,78%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%
Total Recursos Garantidores	100,00%				

Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.661	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	82,13%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	9,10%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	8,73%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%
Total Recursos Garantidores	100,00%				

(*) Posições em Fundos de Investimentos não discricionários

Obs.: Disponíveis e Exigíveis estão incluídos em "Outros" (restituição de IR retido indevidamente em face do reconhecimento da isenção da SIAS sobre o resultado de suas aplicações).

Obs.(2): No Total dos Recursos Garantidores do PGA estão considerados os Passivos Operacional e Contingencial.

CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

No quadro seguinte, são demonstrados os gastos com a administração dos investimentos, baseado em critério de rateio contábil entre a área de investimentos e as demais áreas da SIAS.

Despesas de administração

Valores em R\$

	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim	4º Trim	2º Sem	Ano
Pessoal e encargos	214.769	232.527	447.296				447.296
Treinamento	1.172	1.228	2.401				2.401
Viagens e estadias	2.235	165	2.399				2.399
Serviços de Terceiros	53.756	39.392	93.148				93.148
- Serviços de informática	25.910	17.159	43.070				43.070
- Assessoria Jurídica	2.990	4.338	7.327				7.327
- Auditoria	3.366	2.244	5.610				5.610
- Consultorias	15.013	10.107	25.119				25.119
- Outros	6.477	5.544	12.022				12.022
Despesas gerais	35.588	32.443	68.031				68.031
Depreciações/amortizações	1.709	1.030	2.739				2.739
Tributos	12.612	1.625	14.236				14.236
Custódia	38.778	37.470	76.247				76.247
Total	360.619	345.879	706.498	-	-	-	706.498

OUTRAS INFORMAÇÕES

O Diretor Administrativo e Financeiro da SIAS é nomeado pelo Conselho Deliberativo para a função de Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ, responsável pelos investimentos da entidade, em conformidade com a resolução CMN 4.661/2018.

Função	Nome	Telefone	Contato
Administrador Estatutário	Luiz Augusto Britto de Macedo	(21) 2505 0084	diretoria@sias.org.br
Auditor de Gestão	Fernando Motta e Associados	(21) 2262 1099	mourao@fmotta.com.br
Custodiante	Banco Itaú S/A	(11) 3072 6040	elisandra.silva@itau-unibanco.com.br
Consultoria de Risco	Aditus	(11) 3818 1133	guilherme.benites@aditusbr.com