

2020

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

2º SEMESTRE

SOCIEDADE IBGEANA DE ASSISTÊNCIA E
SEGURIDADE



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

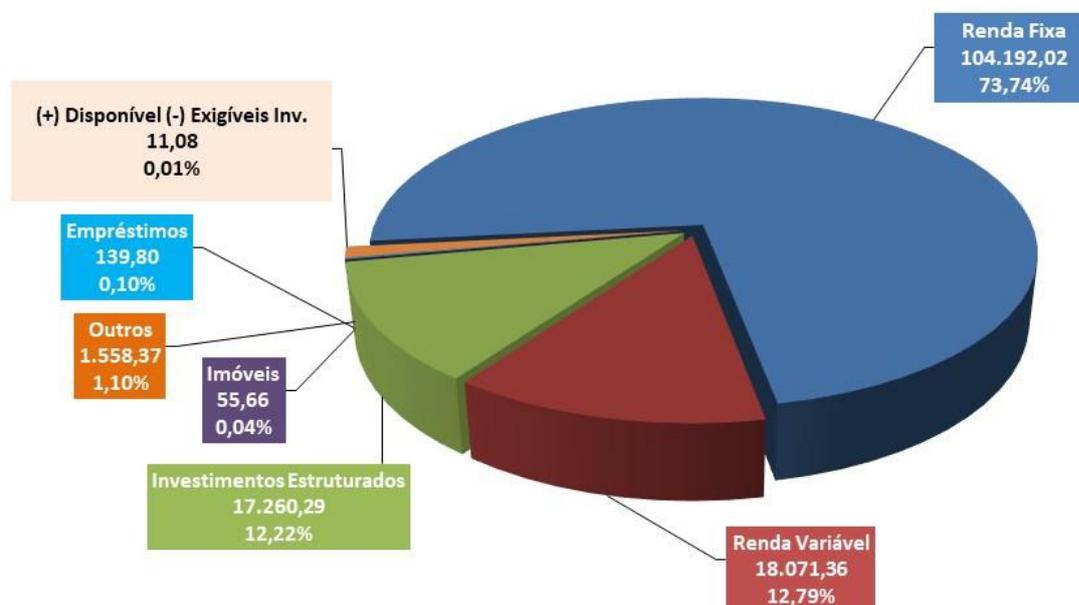
ALOCAÇÃO

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	31/12/2020						31/12/2019	
	CLT	RJU	PREVSIAS	PGA	CONSOLIDADO	%	CONSOLIDADO	%
Renda Fixa	31.034.346,27	56.002.461,89	4.416.692,34	12.738.516,61	104.192.017,11	73,74%	109.410.156,28	77,88%
Renda Variável	5.382.686,27	9.713.228,05	766.043,82	2.209.404,95	18.071.363,09	12,79%	15.264.530,86	10,87%
Investimentos Estruturados	5.141.102,90	9.277.283,20	731.662,58	2.110.243,41	17.260.292,09	12,22%	13.997.888,32	9,96%
Imóveis	16.578,92	29.917,19	2.359,45	6.805,07	55.660,63	0,04%	55.660,63	0,04%
Empréstimos	18.867,54	120.929,48	0,00	0,00	139.797,02	0,10%	136.476,66	0,10%
Outros	432.172,34	779.868,70	62.726,85	283.603,82	1.558.371,71	1,10%	1.558.371,71	1,11%
Total dos Investimentos	42.025.754,24	75.923.688,51	5.979.485,03	17.348.573,86	141.277.501,65	99,99%	140.423.084,46	99,99%
(+) Disponível (-) Exigíveis Inv.	3.403,91	6.142,46	484,43	1.045,22	11.076,02	0,01%	68.614,31	0,05%
(=) Recursos Garantidores	42.029.158,15	75.929.830,97	5.979.969,46	17.349.619,08	141.288.577,67	100,00%	140.491.698,77	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.

Recursos Garantidores (R\$ Mil)



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A seguir, apresentamos a carteira de investimentos, com posição em 31 de dezembro de 2020.

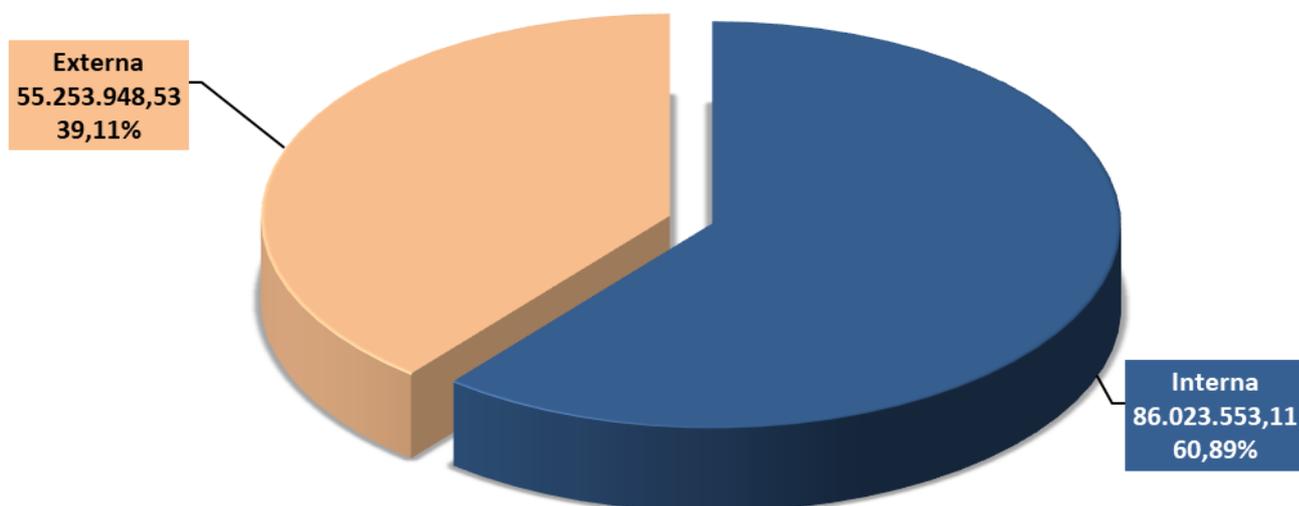
Carteira

Segmentos	Valor de Mercado
Renda Fixa	104.192.017,11
Renda Variável	18.071.363,09
Investimentos Estruturados	17.260.292,09
Investimentos Imobiliários	55.660,63
Empréstimos e Financiamentos	139.797,02
Outros	1.558.371,71
Total dos Investimentos	141.277.501,65

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.

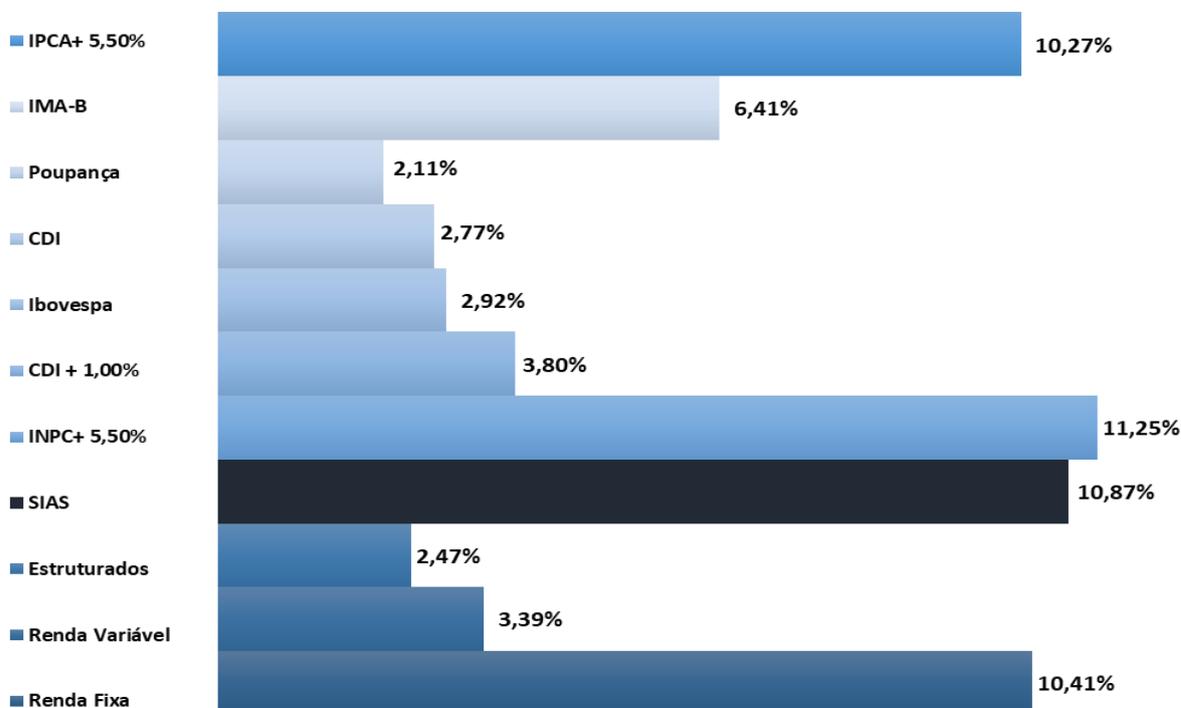
Gestão Interna x Externa



RENTABILIDADE

A rentabilidade dos investimentos em 2020 acumulou 10,87%, abaixo da meta atuarial (INPC + 5,50%) de 11,25% e acima da meta de rentabilidade de 3,80% (PGA - CDI + 1,00% a.a.), conforme demonstrado no gráfico a seguir.

Rentabilidades e Indicadores (Acumulado no ano)



	Descrição	1º TRI	2º TRI	3º TRI	4º TRI	2020
Rentabilidade Líquida	Renda Fixa	2,66%	0,86%	1,57%	4,99%	10,41%
	Renda Variável	-38,62%	37,06%	3,12%	19,18%	3,39%
	Inv. Estruturados	-4,98%	3,05%	0,86%	3,76%	2,47%
	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Empréstimos	3,25%	-12,05%	28,17%	13,70%	32,33%
	Global	-1,46%	3,87%	1,61%	6,60%	10,87%
Rentabilidade Bruta	Renda Fixa	2,66%	0,87%	1,62%	5,01%	10,51%
	Renda Variável	-38,14%	37,99%	3,69%	19,88%	6,10%
	Inv. Estruturados	-4,49%	3,63%	1,34%	4,35%	4,66%
	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Empréstimos	3,25%	-12,05%	28,17%	13,70%	32,33%
	Global	-1,38%	4,01%	1,65%	6,77%	11,34%
Metas	INPC+ 5,50% - CLT	1,90%	1,16%	3,05%	4,73%	11,25%
	CDI + 1,00% - PGA	1,27%	0,99%	0,76%	0,72%	3,80%
Indicadores	INPC	0,54%	-0,18%	1,68%	3,34%	5,45%
	IPCA	0,53%	-0,43%	1,24%	3,13%	4,52%
	Ibovespa	-36,86%	30,18%	-0,48%	25,81%	2,92%
	CDI	1,01%	0,74%	0,51%	0,47%	2,77%
	Poupança	0,76%	0,61%	0,38%	0,35%	2,11%
	IMA-B	-6,31%	4,96%	0,96%	7,18%	6,41%
	Bench. RF CLT e RJU	1,90%	1,16%	3,05%	4,73%	11,25%

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 alocações em fundos de investimentos de renda fixa e 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 31.12.2020 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	75,16%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	12,27%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	12,23%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,26%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,04%	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	75,07%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	12,26%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	12,22%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,26%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,16%	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	75,19%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	12,27%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	12,24%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,26%	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	75,34%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	12,20%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	12,16%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,26%	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.: 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	249.252	231.110	480.362	927.658
Treinamento	1.172	1.228	2.401	5.099	3.425	8.524	10.925
Viagens e estadias	2.235	165	2.399	-	-	-	2.399
Serviços de Terceiros	54.033	39.392	93.424	50.761	57.363	108.124	201.548
- Serviços de informática	25.910	17.159	43.070	24.606	24.548	49.154	92.224
- Assessoria Jurídica	2.990	4.338	7.327	2.644	13.047	15.691	23.018
- Auditoria	3.366	2.244	5.610	4.488	2.244	6.732	12.342
- Consultorias	15.013	10.107	25.119	14.714	12.410	27.124	52.243
- Outros	6.477	5.544	12.022	4.310	5.113	9.423	21.444
- Recursos Humanos	276	-	276	-	-	-	276
Despesas gerais	35.588	32.443	68.031	33.224	33.185	66.409	134.439
Depreciações/amortizações	1.709	1.030	2.739	1.466	14.292	15.758	18.497
Tributos	12.612	1.625	14.236	6.275	16.857	23.132	37.369
Custódia	38.778	37.470	76.247	37.247	36.848	74.095	150.342
Total	360.895	345.879	706.775	383.324	393.080	776.404	1.483.178

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