

2021

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

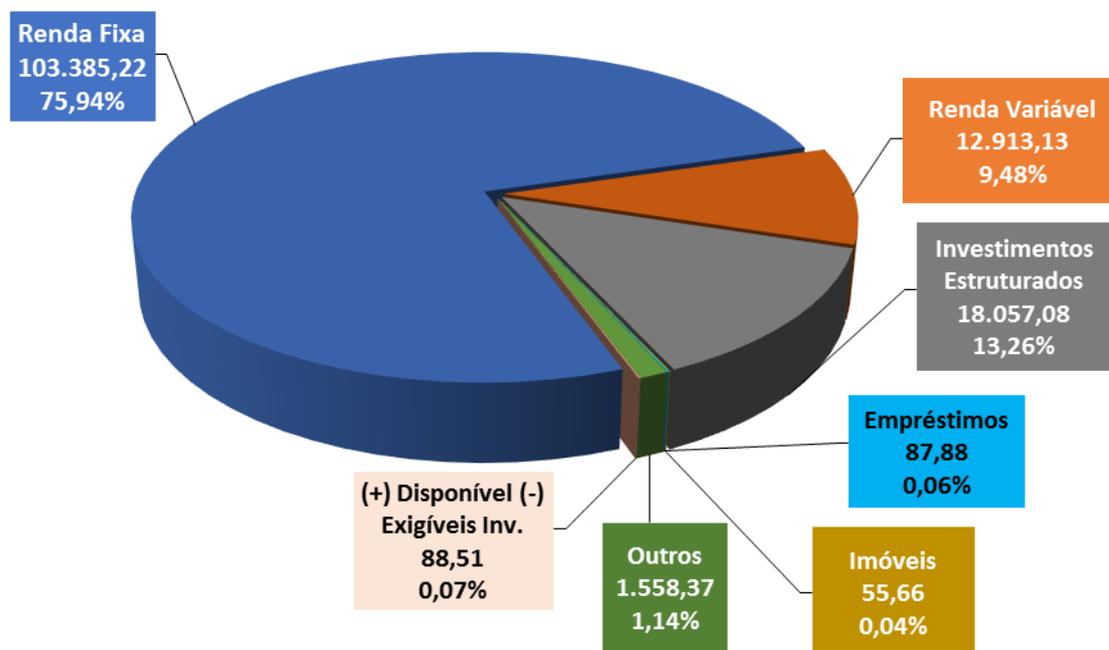
ALOCAÇÃO

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	31/12/2021						31/12/2020	
	CLT	RJU	PREVSIAS	PGA	CONSOLIDADO	%	CONSOLIDADO	%
Renda Fixa	30.147.085,77	55.081.618,51	5.578.030,67	12.578.486,41	103.385.221,36	75,94%	104.192.017,11	73,74%
Renda Variável	3.815.292,93	6.800.024,00	705.932,94	1.591.882,24	12.913.132,11	9,48%	18.071.363,09	12,79%
Investimentos Estruturados	5.335.114,93	9.508.813,67	987.141,34	2.226.008,56	18.057.078,50	13,26%	17.260.292,09	12,22%
Imóveis	16.445,40	29.310,75	3.042,85	6.861,63	55.660,63	0,04%	55.660,63	0,04%
Empréstimos	15.640,22	72.237,05	0,00	0,00	87.877,27	0,06%	139.797,02	0,10%
Outros	428.691,73	764.060,36	80.541,32	285.078,30	1.558.371,71	1,14%	1.558.371,71	1,10%
Total dos Investimentos	39.758.270,98	72.256.064,34	7.354.689,12	16.688.317,14	136.057.341,58	99,93%	141.277.501,65	99,99%
(+) Disponível (-) Exigíveis Inv.	26.396,18	47.046,10	4.884,02	10.188,25	88.514,55	0,07%	11.076,02	0,01%
(=) Recursos Garantidores	39.784.667,16	72.303.110,44	7.359.573,14	16.698.505,39	136.145.856,13	100,00%	141.288.577,67	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 (Mil)



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

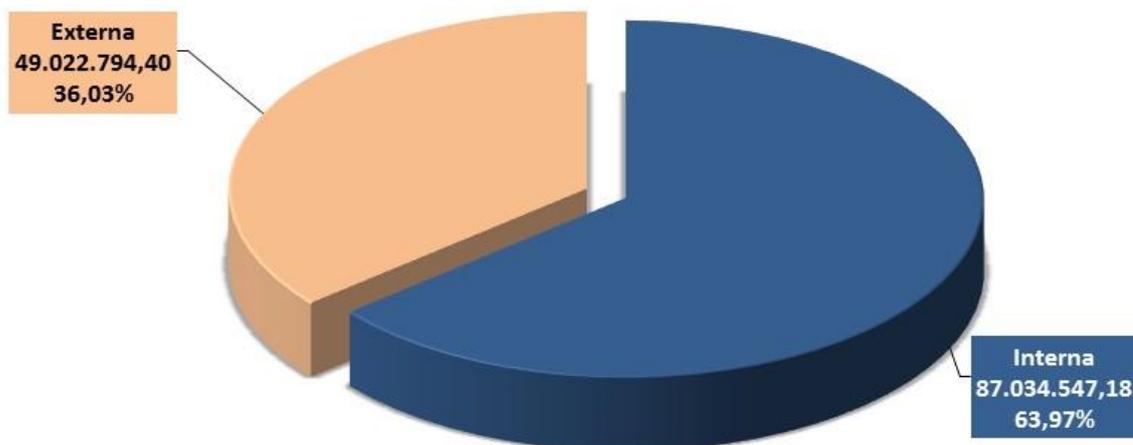
A seguir, apresentamos a carteira de investimentos, com posição em 31 de dezembro de 2021.

Segmentos	Valor de Mercado
Renda Fixa	103.385.221,36
Renda Variável	12.913.132,11
Investimentos Estruturados	18.057.078,50
Investimentos Imobiliários	55.660,63
Empréstimos e Financiamentos	87.877,27
Outros	1.558.371,71
Total dos Investimentos	136.057.341,58

GESTÃO INTERNA x GESTÃO EXTERNA

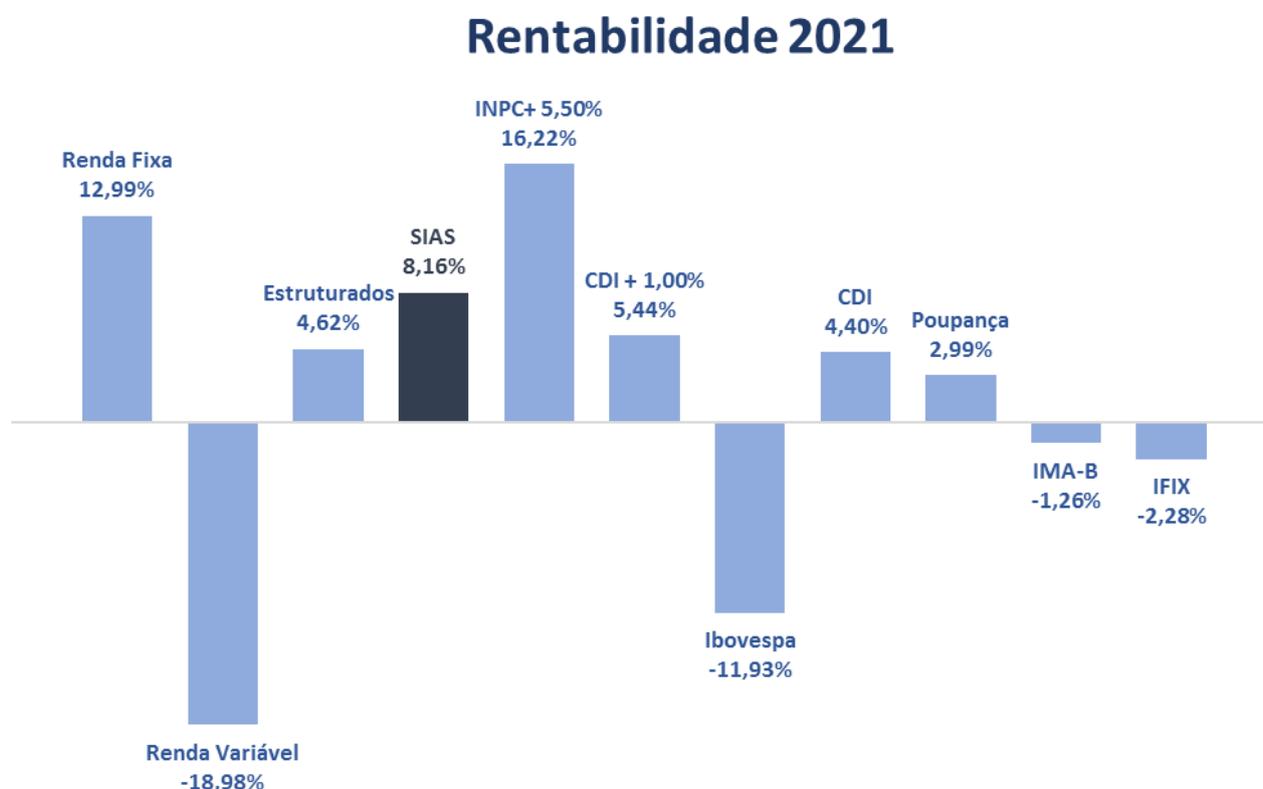
Para a administração dos recursos sob sua responsabilidade, a SIAS adota o modelo de gestão mista, ou seja, parte dos recursos está sob administração interna e parte sob administração externa. A gestão externa se dá por meio de alocação de recursos em fundos de investimentos de condomínio aberto, selecionados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

Gestão Interna x Externa



RENTABILIDADE

A rentabilidade dos investimentos em 2021 acumulou 8,16%, abaixo da meta atuarial (INPC + 5,50%) de 16,22% e acima da meta de rentabilidade de 5,44% (PGA - CDI + 1,00% a.a.), conforme demonstrado no gráfico a seguir.



	Descrição	1º TRI	2º TRI	3º TRI	4º TRI	2021
Rentabilidade Líquida	Renda Fixa	2,46%	3,04%	3,02%	3,89%	12,99%
	Renda Variável	-4,33%	9,43%	-13,45%	-10,58%	-18,98%
	Inv. Estruturados	0,59%	2,03%	-1,15%	3,11%	4,62%
	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Empréstimos	7,42%	-6,36%	-8,14%	-7,51%	-14,54%
	Global	1,38%	3,73%	0,48%	2,35%	8,16%
Rentabilidade Bruta	Renda Fixa	2,51%	3,06%	3,06%	4,01%	13,25%
	Renda Variável	-3,71%	10,01%	-12,11%	-9,97%	-16,18%
	Inv. Estruturados	1,09%	2,54%	-0,55%	3,65%	6,85%
	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Empréstimos	7,42%	-6,36%	-8,14%	-7,51%	-14,54%
	Global	1,56%	3,89%	0,76%	2,58%	9,06%
Metas	INPC+ 5,50% - CLT	3,34%	3,33%	4,52%	4,14%	16,22%
	CDI + 1,00% - PGA	0,73%	1,03%	1,48%	2,10%	5,44%
Indicadores	INPC	1,96%	1,95%	3,13%	2,75%	10,16%
	IPCA	2,05%	1,68%	3,02%	2,96%	10,06%
	Ibovespa	-2,00%	8,72%	-12,48%	-5,55%	-11,93%
	CDI	0,48%	0,78%	1,22%	1,84%	4,40%
	Poupança	0,35%	0,52%	0,79%	1,29%	2,99%
	IMA-B	-2,81%	2,14%	-1,59%	1,06%	-1,26%
	Bench. RF CLT e RJU	3,34%	3,33%	4,52%	4,14%	16,22%

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 2021-2025 são:

- I. Renda Fixa: INPC + 5,50% ao ano
- II. Renda Variável: Ibovespa;
- III. Empréstimos: INPC + 5,50% ao ano;
- IV. Imóveis: IFIX;
- V. Investimentos Estruturados: CDI + 2,00% ao ano;
- VI. Meta Atuarial/Referência: 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) e com a taxa média da carteira superior à meta atuarial.

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

O segmento de Imóveis conta apenas com o investimento no imóvel situado na 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 disso, o segmento conta com direitos de alienação a receber (saldo em 30.06.2021 de R\$ 55,6 mil) de uma sala na Rua Franklin Roosevelt - Rio de Janeiro, os quais 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 investimentos estão aplicados nos segmentos e limites previstos na Resolução CMN 4.661/2018 assim como quanto aos limites estabelecidos nas Políticas de Investimentos 2021-2025, 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	77,27%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	9,08%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	13,41%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,16%	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	77,65%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	8,90%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	13,15%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,15%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,10%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%
Total Recursos Garantidores	100,00%				

Plano PREVSIAS

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.661	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	77,31%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	9,08%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	13,41%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,16%	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

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.661	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	77,45%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	9,02%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	13,33%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,16%	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%				

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 dos Investimentos

Valores em R\$

	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim	4º Trim	2º Sem	Ano
PESSOAL E ENCARGOS	213.077	243.337	456.414	229.348	291.975	521.323	977.737
DIRIGENTES	51.839	76.531	128.369	58.572	131.576	190.148	318.517
PESSOAL PRÓPRIO	161.238	166.806	328.044	170.776	160.399	331.175	659.220
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	3.431	4.079	7.511	6.682	2.189	8.871	16.382
SERVIÇOS DE TERCEIROS	42.348	35.717	78.064	37.504	52.535	90.039	168.103
SERVIÇOS ATUARIAIS	2.484	3.726	6.210	4.057	5.410	9.467	15.677
SERVIÇOS JURÍDICOS	2.632	2.803	5.435	2.278	9.031	11.308	16.743
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	17.095	18.453	35.548	18.972	24.573	43.545	79.094
AUDITORIA CONTÁBIL	3.941	2.045	5.986	3.179	4.239	7.419	13.405
SERVIÇOS E CONSULTORIAS DE INVESTIMENTOS	3.082	3.175	6.257	3.147	3.175	6.322	12.578
OUTROS	13.113	5.515	18.628	5.871	6.107	11.978	30.606
DESPESAS GERAIS	22.020	26.507	48.526	21.324	27.318	48.642	97.168
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	4.026	4.022	8.048	4.106	4.145	8.251	16.299
TRIBUTOS	14.091	13.444	27.535	19.704	22.831	42.535	70.070
CUSTÓDIA	38.176	38.809	76.985	38.771	38.684	77.455	154.441
Total	337.169	365.914	703.083	357.439	439.678	797.117	1.500.200

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 6051	marcelo.maciel@itau-unibanco.com.br
Consultoria de Risco	Aditus	(11) 3818 1133	guilherme.benites@aditusbr.com