

2022

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

1º 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

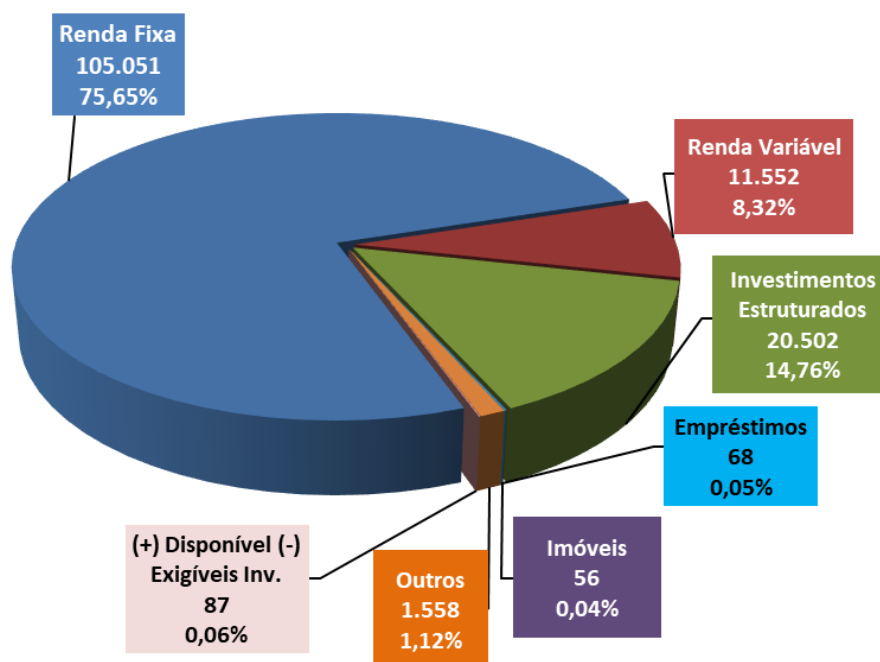
ALOCAÇÃO

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 4.994, de 24 de março de 2022, 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	30/06/2022						30/06/2021	
	CLT	RJU	PREVSIAS	PGA	CONSOLIDADO	%	CONSOLIDADO	%
Renda Fixa	30.125.549,02	56.554.889,37	6.189.374,85	12.180.857,50	105.050.670,74	75,65%	102.884.734,59	72,79%
Renda Variável	3.355.918,08	6.149.671,96	689.482,37	1.356.919,99	11.551.992,40	8,32%	18.918.668,97	13,38%
Investimentos Estruturados	5.955.801,50	10.913.921,21	1.223.635,39	2.408.147,63	20.501.505,73	14,76%	17.715.610,54	12,53%
Imóveis	16.169,72	29.630,79	3.322,11	6.538,01	55.660,63	0,04%	55.660,63	0,04%
Empréstimos	14.525,23	53.577,87	0,00	0,00	68.103,10	0,05%	122.311,65	0,09%
Outros	421.505,53	772.402,86	87.821,13	276.642,19	1.558.371,71	1,12%	1.558.371,71	1,10%
Total dos Investimentos	39.889.469,08	74.474.094,06	8.193.635,85	16.229.105,32	138.786.304,31	99,94%	141.255.358,09	99,93%
(+) Disponível (-) Exigíveis Inv.	25.143,55	46.075,23	5.165,82	10.194,63	86.579,23	0,06%	92.761,17	0,07%
(=) Recursos Garantidores	39.914.612,63	74.520.169,29	8.198.801,67	16.239.299,95	138.872.883,54	100,00%	141.348.119,26	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, é apresentada a carteira de investimentos com posição em 30 de junho de 2022.

Segmentos	Valor de Mercado
Renda Fixa	105.050.670,74
Renda Variável	11.551.992,40
Investimentos Estruturados	20.501.505,73
Investimentos Imobiliários	55.660,63
Empréstimos e Financiamentos	68.103,10
Outros	1.558.371,71
Total dos Investimentos	138.786.304,31

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 de Gestão de Recursos da Fundação.

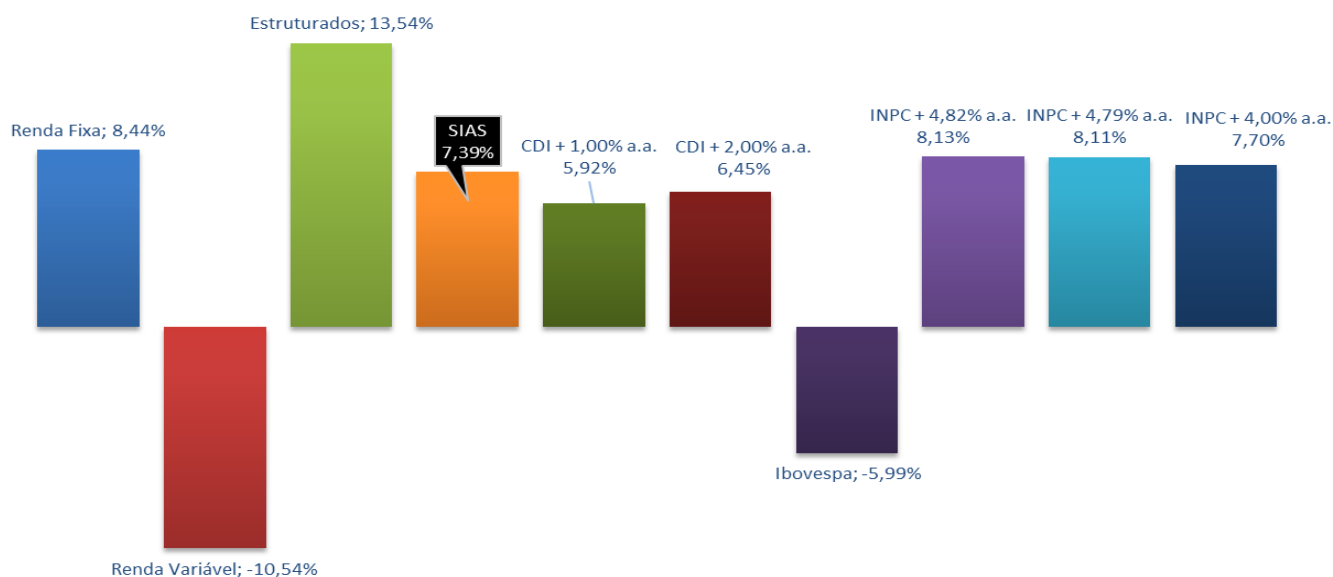
GESTÃO INTERNA X EXTERNA



RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos no 1º semestre de 2022 acumulou 7,39%, acima da meta de rentabilidade do PGA (CDI + 1,00%) de 5,92%, e abaixo das metas atuariais/rentabilidade dos Planos CLT (INPC + 4,82%) de 8,13%, RJU (INPC + 4,79%) de 8,11% e do PREVSIAS (INPC + 4,00%) de 7,70%, conforme demonstrado no gráfico a seguir.

Rentabilidade em 2022



	Descrição	1º Trimestre	2º Trimestre	2022
Rentabilidade Líquida	Renda Fixa	4,01%	4,26%	8,44%
	Renda Variável	9,96%	-18,64%	-10,54%
	Inv. Estruturados	7,85%	5,27%	13,54%
	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%
	Empréstimos	10,39%	-5,11%	4,75%
	Global	5,15%	2,13%	7,39%
Rentabilidade Bruta	Renda Fixa	4,01%	4,27%	8,45%
	Renda Variável	10,54%	-18,10%	-9,46%
	Inv. Estruturados	8,37%	5,81%	14,67%
	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%
	Empréstimos	10,39%	-5,11%	4,75%
	Global	5,08%	2,38%	7,58%
Metas	INPC + 4,82% a.a. (CLT)	4,64%	3,33%	8,13%
	INPC + 4,79% a.a. (RJU)	4,63%	3,33%	8,11%
	INPC + 4,00% a.a. (PREVSIAS)	4,43%	3,13%	7,70%
	CDI + 1,00% a.a. (PGA)	2,68%	3,16%	5,92%
Indicadores	INPC	3,42%	2,12%	5,61%
	IPCA	3,20%	2,22%	5,49%
	Ibovespa	14,48%	-17,88%	-5,99%
	CDI	2,42%	2,90%	5,40%
	Poupança	1,67%	1,89%	3,59%
	IFIX	-0,88%	0,56%	-0,33%
	IMA-B	2,87%	1,43%	4,35%

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 2022-2026 são:

- I. Renda Fixa: Meta atuarial/rentabilidade do Plano;
- II. Renda Variável: Ibovespa;
- III. Empréstimos: Meta atuarial/rentabilidade do Plano;
- IV. Imóveis: IFIX;
- V. Investimentos Estruturados: CDI + 2,00% ao ano;
- VI. Meta Atuarial/Rentabilidade: CLT (INPC + 4,82% ao ano), RJU (INPC + 4,79% ao ano), PREVSIAS (INPC + 4,00% ao ano) e PGA (CDI + 1,00% ao ano).

A rentabilidade do segmento 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 segmentos de 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 no balanço), 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 30/06/2022 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 AOS LIMITES DE ALOCAÇÃO

Os investimentos estão aplicados nos segmentos e limites previstos na Resolução CMN 4.994/2022 assim como quanto aos limites estabelecidos nas Políticas de Investimentos 2022-2026, 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	76,99%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	7,93%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	14,92%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,08%	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	77,38%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	7,79%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	14,65%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,07%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,04%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,07%	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	77,03%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	7,93%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	14,92%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,08%	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	77,17%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	7,88%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados	14,83%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior	0,08%	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

Na tabela 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 Tri	2º Tri	1º Sem
Pessoal e encargos	261.033	278.793	539.826
Treinamento	3.858	3.369	7.227
Viagens e estadias	6.630	1.709	8.338
Serviços de Terceiros	34.832	48.691	83.523
- Serviços atuariais	2.821	4.232	7.053
- Serviços Jurídicos	2.198	4.077	6.275
- Tecnologia da Informação	15.404	26.637	42.041
- Auditoria Contábil	2.211	2.211	4.422
- Consultoria de Investimentos	2.898	3.792	6.690
- Outros	9.299	7.743	17.043
Despesas gerais	26.183	21.553	47.736
Depreciações/amortizações	4.313	4.241	8.554
Tributos	19.184	14.393	33.577
Custódia	37.109	38.240	75.349
Total	393.140	410.990	804.130

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 4.994/2022.

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