

2022

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

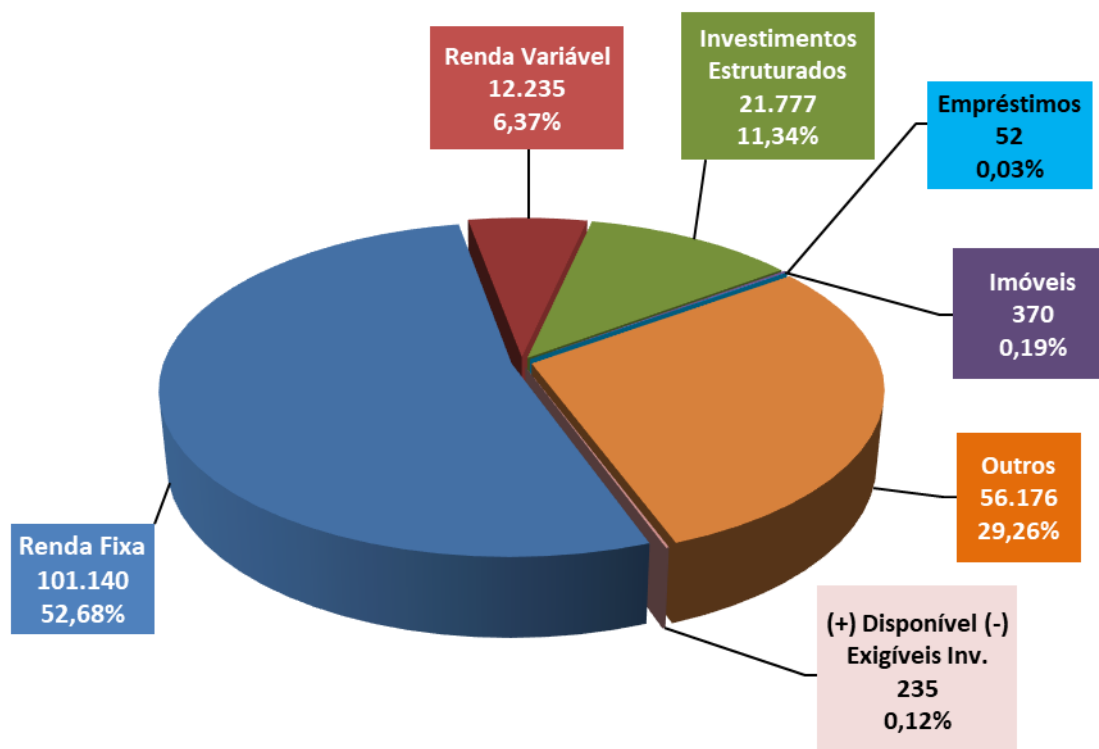
ALOCAÇÃO

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 4.994, 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	31/12/2022						31/12/2021	
	CLT	RJU	PREVSIAS	PGA	CONSOLIDADO	%	CONSOLIDADO	%
Renda Fixa	28.139.907,27	54.807.620,74	6.561.342,88	11.630.750,48	101.139.621,37	52,68%	103.385.221,36	75,94%
Renda Variável	3.545.202,83	6.495.551,40	753.332,89	1.440.758,37	12.234.845,49	6,37%	12.913.132,11	9,48%
Investimentos Estruturados	6.310.090,91	11.561.403,37	1.340.799,73	2.564.399,47	21.776.693,48	11,34%	18.057.078,50	13,26%
Imóveis	39.050,99	254.929,80	23.882,36	52.136,85	370.000,00	0,19%	55.660,63	0,04%
Empréstimos	12.861,75	38.897,83	0,00	0,00	51.759,58	0,03%	87.877,27	0,06%
Outros	55.057.213,51	911.053,48	206.229,85	1.403,51	56.175.900,35	29,26%	1.558.371,71	1,14%
Total dos Investimentos	93.104.327,26	74.069.456,62	8.885.587,71	15.689.448,68	191.748.820,27	99,88%	136.057.341,58	99,93%
(+) Disponível (-) Exigíveis Inv.	14.148,04	706,47	15.332,39	204.334,03	234.520,93	0,12%	88.514,55	0,07%
(=) Recursos Garantidores	93.118.475,30	74.070.163,09	8.900.920,10	15.893.782,71	191.983.341,20	100,00%	136.145.856,13	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

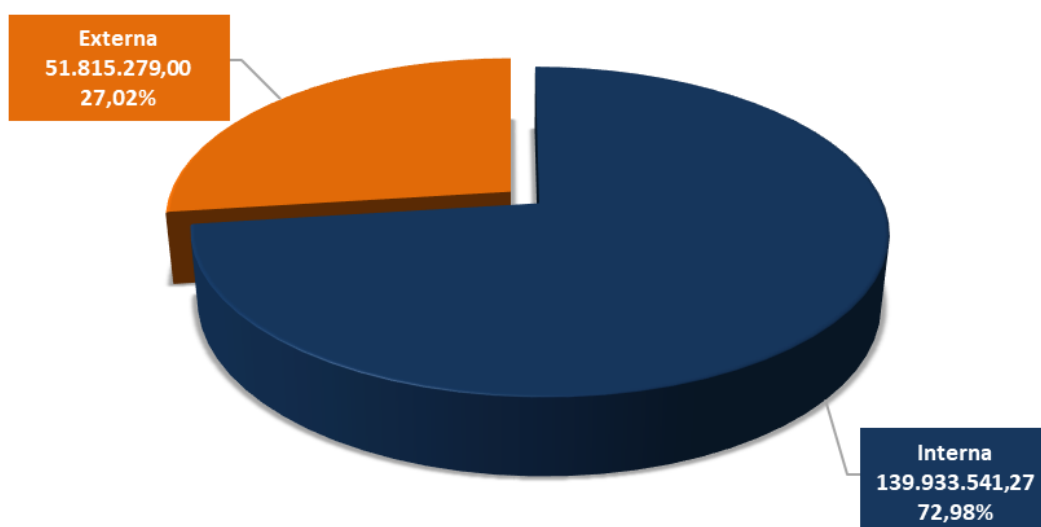
A seguir, é apresentada a carteira de investimentos com posição em 31 de dezembro de 2022.

Segmentos	Valor de Mercado
Renda Fixa	101.139.621,37
Renda Variável	12.234.845,49
Investimentos Estruturados	21.776.693,48
Investimentos Imobiliários	370.000,00
Empréstimos e Financiamentos	51.759,58
Outros	56.175.900,35
Total dos Investimentos	191.748.820,27

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 (%)	Descrição	2022
Plano CLT	Renda Fixa	12,41%
	Renda Variável	-10,43%
	Inv. Estruturados	20,33%
	Imóveis	143,28%
	Empréstimos	14,65%
	Global	11,35%
Plano RJU	Renda Fixa	12,43%
	Renda Variável	-10,43%
	Inv. Estruturados	20,33%
	Imóveis	758,42%
	Empréstimos	3,88%
	Global	11,71%
Plano PREVSIAS	Renda Fixa	12,50%
	Renda Variável	-10,43%
	Inv. Estruturados	20,33%
	Imóveis	590,82%
	Global	13,18%
PGA	Renda Fixa	12,44%
	Renda Variável	-10,43%
	Inv. Estruturados	20,33%
	Imóveis	707,84%
	Global	11,74%
Metas	CLT - INPC + 4,82% a.a.	11,04%
	RJU - INPC + 4,79% a.a.	11,01%
	PREVSIAS - INPC + 4,00% a.a.	10,17%
	PGA - CDI + 1,00% a.a.	13,48%
Indicadores	INPC	5,93%
	IPCA	5,79%
	Ibovespa	4,68%
	CDI	12,36%
	Poupança	7,90%
	IMA-B	6,37%

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. Destaca-se que a SIAS, em 2022, ganhou ação judicial e recuperou a sala comercial na Avenida Franklin Roosevelt (Centro do Rio de Janeiro), a qual estava contabilizada como direito de alienação no valor de R\$ 55,6 mil. Com a recuperação da sala, o imóvel foi contabilizado pelo valor do laudo de avaliação, equivalente a R\$ 370 mil, o que explica o aumento da rentabilidade deste segmento no exercício de 2022.

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, em 2022, 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 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	89,66%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	3,49%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	6,78%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,02%	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 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	75,90%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	8,05%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	15,61%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,05%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,34%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,05%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%
Total Recursos Garantidores	100,00%				

Plano PREVSIAS

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	76,86%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	7,77%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	15,06%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,04%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,27%	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 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	75,17%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	8,32%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	16,13%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,05%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,33%	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	3º Tri	4º Tri	2º Sem	Ano
Pessoal e encargos	261.033	278.793	539.826	285.014	280.877	565.891	1.105.717
Treinamento	3.858	3.369	7.227	9.109	2.515	11.625	18.852
Viagens e estadias	6.630	1.709	8.338	6.040	11.885	17.925	26.263
Serviços de Terceiros	34.832	48.691	83.523	57.731	59.262	116.993	200.516
- Serviços atuariais	2.821	4.232	7.053	4.735	4.735	9.470	16.524
- Serviços Jurídicos	2.198	4.077	6.275	2.367	10.932	13.299	19.573
- Tecnologia da Informação	15.404	26.637	42.041	29.894	25.637	55.531	97.572
- Auditoria Contábil	2.211	2.211	4.422	4.899	3.674	8.572	12.994
- Consultoria de Investimentos	2.898	3.792	6.690	4.044	3.043	7.087	13.777
- Outros	9.299	7.743	17.043	11.793	11.241	23.034	40.076
Despesas gerais	26.183	21.553	47.736	29.115	32.263	61.378	109.114
Depreciações/amortizações	4.313	4.241	8.554	4.271	4.273	8.544	17.098
Tributos	19.184	14.393	33.577	12.688	12.028	24.717	58.293
Custódia	41.002	42.215	83.217	42.177	64.699	106.875	190.092
Total	397.033	414.965	811.999	446.146	467.802	913.948	1.725.946

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