

2023

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. A tabela e os gráficos abaixo apresentam a distribuição dos investimentos por segmento de aplicação.

Segmentos	30/06/2023						30/06/2022	
	CLT	RJU	PREVSIAS	PGA	Consolidado	%	Consolidado	%
Renda Fixa	29.924.769,32	61.302.330,87	7.845.113,97	11.717.926,24	110.790.140,40	56,88%	105.050.670,74	75,65%
Renda Variável	908.290,45	1.664.177,64	192.998,10	369.126,14	3.134.592,33	1,61%	11.551.992,40	8,32%
Investimentos Estruturados	6.515.577,32	11.937.897,32	1.384.462,51	2.647.908,44	22.485.845,59	11,54%	20.501.505,73	14,76%
Investimentos Imobiliários	178.652,95	144.269,22	17.756,04	29.321,79	370.000,00	0,19%	55.660,63	0,04%
Empréstimos e Financiamentos	11.076,96	51.625,49	-	-	62.702,45	0,03%	68.103,10	0,05%
Outros	56.662.527,99	913.234,32	242.304,63	83.312,35	57.901.379,29	29,73%	1.558.371,71	1,12%
Total dos Investimentos	94.200.894,99	76.013.534,86	9.682.635,25	14.847.594,96	194.744.660,06	99,99%	138.786.304,31	99,94%
(+) Disponível (-) Exigíveis Inv.	3.642,33	9.216,25	9.553,91	4.323,70	26.736,19	0,01%	86.579,23	0,06%
(=) Recursos Garantidores	94.204.537,32	76.022.751,11	9.692.189,16	14.851.918,66	194.771.396,25	100,00%	138.872.883,54	100,00%

* Os recursos alocados em "Outros" dizem respeito à restituição de IR (imposto de renda), retido indevidamente em face do reconhecimento da isenção da SIAS sobre o resultado de suas aplicações, obtida através de sentença transitada em julgado em Mandado de Segurança, originalmente no valor de R\$ 4.373.220,85, o qual a SIAS vem recebendo pagamentos em parcelas anuais. Além disso, no que concerne ao Plano CLT, também estão alocados em "Outros" os precatórios referentes às Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento - OFND, no valor de R\$ 56.343.007,58.

CLT - Carteira de Investimentos - Junho/2023



RJU - Carteira de Investimentos - Junho/2023



PREVSIAS - Carteira de Investimentos - Junho/2023



PGA - Carteira de Investimentos - Junho/2023



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 entidade.

Plano CLT							Valores em R\$
Descrição	Interna	%	Externa	%	Total	%	
Carteira de Títulos Públicos Federais	25.106.769,47	26,65%		0,00%	25.106.769,47	26,65%	
Quotas Fundos de Investimentos de RF		0,00%	4.817.999,85	5,11%	4.817.999,85	5,11%	
Quotas Fundos de Investimentos de RV		0,00%	908.290,45	0,96%	908.290,45	0,96%	
Investimentos Estruturados		0,00%	6.515.577,32	6,92%	6.515.577,32	6,92%	
Investimentos Imobiliários	178.652,95	0,19%		0,00%	178.652,95	0,19%	
Empréstimos e Financiamentos	11.076,96	0,01%		0,00%	11.076,96	0,01%	
Outros Investimentos	56.662.527,99	60,15%		0,00%	56.662.527,99	60,15%	
Total	81.959.027,37	87,00%	12.241.867,62	13,00%	94.200.894,99	100,00%	

Plano RJU							Valores em R\$
Descrição	Interna	%	Externa	%	Total	%	
Carteira de Títulos Públicos Federais	46.134.221,86	60,69%		0,00%	46.134.221,86	60,69%	
Quotas Fundos de Investimentos de RF		0,00%	15.168.109,01	19,95%	15.168.109,01	19,95%	
Quotas Fundos de Investimentos de RV		0,00%	1.664.177,64	2,19%	1.664.177,64	2,19%	
Investimentos Estruturados		0,00%	11.937.897,32	15,70%	11.937.897,32	15,70%	
Investimentos Imobiliários	144.269,22	0,19%		0,00%	144.269,22	0,19%	
Empréstimos e Financiamentos	51.625,49	0,07%		0,00%	51.625,49	0,07%	
Outros Investimentos	913.234,32	1,20%		0,00%	913.234,32	1,20%	
Total	47.243.350,89	62,15%	28.770.183,97	37,85%	76.013.534,86	100,00%	

Plano PREVSIAS							Valores em R\$
Descrição	Interna	%	Externa	%	Total	%	
Carteira de Títulos Públicos Federais	4.730.559,83	48,86%		0,00%	4.730.559,83	48,86%	
Quotas Fundos de Investimentos de RF		0,00%	3.114.554,15	32,17%	3.114.554,15	32,17%	
Quotas Fundos de Investimentos de RV		0,00%	192.998,10	1,99%	192.998,10	1,99%	
Investimentos Estruturados		0,00%	1.384.462,51	14,30%	1.384.462,51	14,30%	
Investimentos Imobiliários	17.756,04	0,18%		0,00%	17.756,04	0,18%	
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00%		0,00%	0,00	0,00%	
Outros Investimentos	242.304,63	2,50%		0,00%	242.304,63	2,50%	
Total	4.990.620,50	51,54%	4.692.014,76	48,46%	9.682.635,26	100,00%	

PGA							Valores em R\$
Descrição	Interna	%	Externa	%	Total	%	
Carteira de Títulos Públicos Federais	10.137.450,16	68,28%		0,00%	10.137.450,16	68,28%	
Quotas Fundos de Investimentos de RF		0,00%	1.580.476,08	10,64%	1.580.476,08	10,64%	
Quotas Fundos de Investimentos de RV		0,00%	369.126,14	2,49%	369.126,14	2,49%	
Investimentos Estruturados		0,00%	2.647.908,44	17,83%	2.647.908,44	17,83%	
Investimentos Imobiliários	29.321,79	0,20%		0,00%	29.321,79	0,20%	
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00%		0,00%	0,00	0,00%	
Outros Investimentos	83.312,35	0,56%		0,00%	83.312,35	0,56%	
Total	10.250.084,30	69,04%	4.597.510,66	30,96%	14.847.594,96	100,00%	

RENTABILIDADE

As rentabilidades das carteiras de investimentos no 1º semestre de 2023 acumularam: 5,77% (CLT), 5,80% (RJU), 5,47% (PREVSIAS) e 5,77% (PGA). Destaca-se que os Planos de Benefícios superaram as suas respectivas metas de 5,09% (CLT - INPC + 4,73% a.a), 5,17% (RJU - INPC + 4,89% a.a) e 4,72% (PREVSIAS - INPC + 4,00% a.a). Apenas o Plano de Gestão Administrativa (PGA) não superou sua meta de rentabilidade de 7,02% (CDI +1,00%) no período.

Rentabilidade (%)	Descrição	2023
Plano CLT	Renda Fixa	6,37%
	Renda Variável	13,72%
	Inv. Estruturados	3,26%
	Imóveis	0,00%
	Empréstimos	7,03%
	Global	5,77%
Plano RJU	Renda Fixa	6,39%
	Renda Variável	13,72%
	Inv. Estruturados	3,26%
	Imóveis	0,00%
	Empréstimos	71,14%
	Global	5,80%
Plano PREVSIAS	Renda Fixa	6,47%
	Renda Variável	13,71%
	Inv. Estruturados	3,26%
	Imóveis	0,00%
	Global	5,47%
PGA	Renda Fixa	6,36%
	Renda Variável	13,72%
	Inv. Estruturados	3,26%
	Imóveis	0,00%
	Global	5,77%
Metas	CLT - INPC + 4,73% a.a.	5,09%
	RJU - INPC + 4,89% a.a.	5,17%
	PREVSIAS - INPC + 4,00% a.a.	4,72%
	PGA - CDI + 1,00% a.a.	7,02%
Indicadores	INPC	2,69%
	IPCA	2,87%
	Ibovespa	7,61%
	CDI	6,49%
	Poupança	4,08%
	IMA-B	11,36%

Conforme apresentado na tabela anterior, os Benchmarks definidos nas Políticas de 2023-2027 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 + 4,73% ao ano), RJU (INPC + 4,89% 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 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. Os resultados positivos nos Planos CLT e RJU representam a 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 2023-2027, aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade, conforme demonstrado nos quadros a seguir:

Plano CLT

Segmentos	% s/ RG	Política de Investimentos		Resolução CMN N° 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	91,94%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	0,48%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	7,38%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,19%	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 N° 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	81,89%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	1,09%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	16,76%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,19%	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 N° 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	83,58%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	0,99%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	15,25%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,18%	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 N° 4.994	
		% Mínimo	% Máximo	% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	79,53%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	1,24%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%
Investimentos estruturados (*)	19,03%	0,00%	15,00%	0,00%	20,00%
Investimentos do Exterior (*)	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	0,20%	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	Ano
PESSOAL E ENCARGOS	299.756	305.968	605.724	605.724
CONSELHEIROS	6.498	5.309	11.806	11.806
DIRIGENTES	83.315	98.926	182.241	182.241
PESSOAL PRÓPRIO	208.378	199.811	408.190	408.190
ESTAGIÁRIOS/JOVENS APRENDIZES	1.564	1.923	3.487	3.487
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	4.673	1.209	5.882	5.882
VIAGENS E ESTADIAS	8.504	5.494	13.998	13.998
SERVIÇOS DE TERCEIROS	54.526	61.490	116.016	116.016
SERVIÇOS ATUARIAIS	4.840	4.840	9.680	9.680
SERVIÇOS JURÍDICOS	1.981	5.170	7.151	7.151
RECURSOS HUMANOS	-	1.485	1.485	1.485
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	29.367	34.104	63.470	63.470
AUDITORIA CONTÁBIL	3.755	2.504	6.259	6.259
SERVIÇOS E CONSULTORIAS DE INVESTIMENTOS	4.187	5.098	9.284	9.284
OUTROS	10.396	8.290	18.686	18.686
DESPESAS GERAIS	37.823	27.078	64.901	64.901
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	4.375	4.441	8.816	8.816
TRIBUTOS	20.210	13.328	33.538	33.538
CUSTÓDIA	41.002	42.215	83.217	83.217
Total	470.868	461.223	932.091	932.091

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
Gestão de Risco	Carlos Alberto Pereira	(21) 2505 0084	diretoria@sias.org.br
Auditoria	Fernando Motta e Associados	(21) 2262 1099	mourao@fmotta.com.br
Custodiante	Banco Itaú S/A	(11) 3072 6051	marcelo.macieli@itau-unibanco.com.br
Consultoria de Risco	Aditus	(11) 3818 1133	guilherme.benites@aditusbr.com