

## RESULTADOS 3º TRIMESTRE DE 2019

O resultado da Inovar Previdência em 2019 reflete a política de investimentos diversificada que trouxe retorno expressivo aos seus Participantes, mesmo diante de um cenário desafiador em que a taxa básica de juros da economia brasileira (Selic) permanece na sua mínima histórica, com perspectiva de diminuir mais ainda nos próximos meses. O retorno acumulado no ano é de 9,22%, acima do retorno acumulado do CDI de 4,67% no período, atesta o sucesso das aplicações do nosso fundo de pensão. Mesmo com esse relevante resultado, a estratégia esteve sempre permeada no objetivo de preservar o patrimônio, correndo o menor risco possível, buscando otimizar, ao máximo, a relação risco *versus* retorno.

Em vários períodos, a rentabilidade líquida<sup>1</sup> da Inovar Previdência supera os principais indicadores de mercado:

### RETORNO DOS INVESTIMENTOS ATÉ SETEMBRO/2019 (%)

PERÍODO	INOVAR PREVIDÊNCIA	CDI (BRUTO)	INPC (INFLAÇÃO)	POUPANÇA	IBOVESPA
Em 2019	9,22	4,67	2,63	3,36	19,18
12 meses	11,83	6,28	2,92	4,52	32,02
24 meses	23,59	13,35	7,01	9,72	40,99
36 meses	37,82	26,42	8,76	17,94	79,46

Comparando com os maiores fundos de previdência de grandes instituições do mercado, a Inovar Previdência se destaca pelo excelente retorno líquido e baixo custo de administração:

### COMPARATIVO INOVAR PREVIDÊNCIA X PGBL'S DE MERCADO – SETEMBRO/2019 (%)

PLANOS	RENTABILIDADE					TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	
Inovar Previdência	1,11	9,22	11,83	23,59	37,82	0,50
Santander (PGBL)	0,86	5,50	7,86	13,45	26,91	0,70
Bradesco (PGBL)	0,75	5,14	6,99	12,20	25,12	1,00
Itaú (PGBL)	0,70	5,37	7,40	12,98	25,86	1,00
Porto Seguro (PGBL)	0,49	4,51	6,43	12,34	24,97	1,00
Icatu (PGBL)	0,46	4,50	6,07	12,51	25,36	0,70
Sul América (PGBL)	0,45	4,89	5,87	13,32	26,81	0,70

<sup>1</sup>-Descontada a taxa de administração da Inovar Previdência de 0,5% a.a.

Nossa performance está alicerçada em uma Política de Investimentos conservadora e diversificada, que garante a solidez e a rentabilidade dos investimentos. Em 30 de Setembro, a Inovar Previdência apresentou um patrimônio consolidado de R\$ 1.049 Milhões, cujos recursos estão investidos da seguinte forma:

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – SETEMBRO/2019	MILHÕES (R\$)	% SOBRE O TOTAL	RETORNO ACUMULADO (%)
<b>Renda Fixa</b>	<b>680</b>	<b>64,80</b>	<b>7,69</b>
Carteira Própria de Títulos Públicos	324	30,91	7,17
Carteira Própria de Títulos Privados	159	15,14	7,37
Fundo Exclusivo Bradesco (cnpj: 06.877.846/0001-90)	179	17,05	9,36
Fundo Itaú Liquidez (cnpj: 06.175.696/0001-73)	18	1,70	4,48
<b>Renda Variável</b>	<b>150</b>	<b>14,34</b>	<b>18,90</b>
<b>Imóveis</b>	<b>73</b>	<b>6,96</b>	<b>3,18</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>73</b>	<b>6,89</b>	<b>21,45</b>
Fundo Banco do Brasil BlackRock (cnpj: 17.397.125/0001-08)	27	2,55	20,59
Fundo Banco do Brasil Nordea (cnpj: 21.752.617/0001-33)	46	4,34	22,02
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>74</b>	<b>7,00</b>	<b>6,56</b>
Fundo SPX (cnpj: 22.345.384/0001-17)	32	3,00	6,85
Fundo Itaú Kinea Chronos (cnpj: 21.624.757/0001-26)	32	3,04	6,31
Fundo Itaú Hedge Plus (cnpj: 17.419.592/0001-83)*	10	0,96	0,58
<b>Consolidado</b>	<b>1049</b>	<b>100,00</b>	<b>9,22</b>

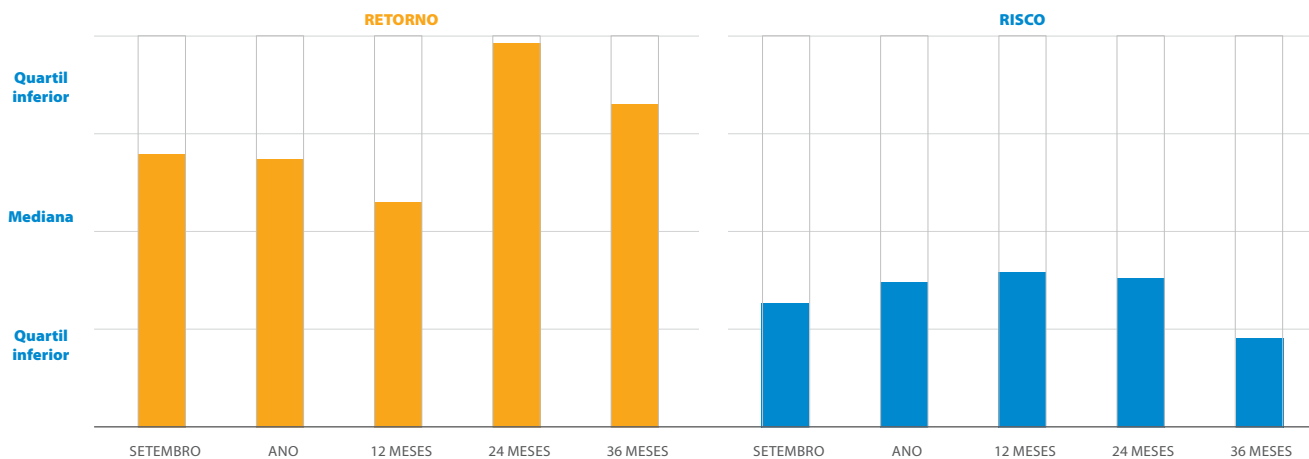
\* Fundo incluído no portfólio em 05/08/2019

A Aditus, consultoria de investimentos especializada em previdência complementar, apura mensalmente um comparativo de rentabilidade entre o nosso fundo de pensão e de outros 119 fundos de pensão.

O plano da Inovar Previdência apresentou no mês de setembro, no ano e no período de 12 meses, uma rentabilidade acima da mediana do mercado. **No período de 24 meses, o plano tem um dos melhores retornos apurados.** No período de 36 meses, a rentabilidade está dentro dos 25% melhores fundos analisados.

O cálculo de *Var (value at risk)* de 21 dias, que mede o risco de perda do portfólio, encontra-se abaixo da mediana em todos os períodos analisados, sendo que em 36 meses o risco do nosso fundo de pensão está entre os 25% menores do grupo de fundos analisados. Diante da análise desses indicadores, verifica-se que o portfólio da Inovar Previdência vem apresentando elevado retorno no longo prazo com risco abaixo da média em relação ao grupo de fundos de pensão monitorado pela Aditus.

**RESULTADOS CONSOLIDADOS (%)**



	SETEMBRO	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	SETEMBRO	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Mínimo	0,44	4,54	6,13	3,45	2,73	0,00	0,00	0,00	0,27	0,26
1º Quartil	0,73	6,95	9,43	15,02	25,03	0,75	0,79	0,90	0,81	0,78
Mediana	0,95	8,12	11,25	16,65	31,74	1,31	1,25	1,32	1,14	1,03
3º Quartil	1,16	9,62	13,20	18,92	35,85	2,15	1,58	1,67	1,54	1,48
Máximo	3,08	21,20	24,58	23,98	42,44	4,93	3,00	2,85	2,43	3,05
<b>Inovar Previdência</b>	<b>1,11</b>	<b>9,22</b>	<b>11,83</b>	<b>23,59</b>	<b>37,82</b>	<b>0,90</b>	<b>1,01</b>	<b>1,14</b>	<b>0,98</b>	<b>0,73</b>

**NOVO INVESTIMENTO ESTRUTURADO**

Com o objetivo de aumentar a diversificação e reduzir o risco da carteira de investimentos estruturados da Inovar Previdência, em agosto foi realizada aplicação inicial no fundo multimercado Itaú Hedge Plus, que se destaca em performance de longo prazo, previamente aprovado na Política de Investimentos vigente. Essa alteração foi realizada antecipando o cenário desafiador para os investimentos em 2020, onde a taxa básica da economia deve permanecer em nível historicamente baixo.

**IMÓVEL**

No dia 27 de agosto o Grupo Abril teve o seu Plano de Recuperação Judicial aprovado pelos Credores. Com isso ficou definido como os Credores, assim como a Inovar Previdência, receberão seus valores que foram retidos na Recuperação Judicial. A Inovar teve valores retidos na Recuperação Judicial oriundos de parcelas atrasadas de aluguel.

Destacamos que após o pedido de Recuperação Judicial em agosto de 2018, o Grupo Abril voltou a pagar normalmente os aluguéis do imóvel de Osasco.

A Inovar está empenhada em encontrar um novo locatário e também um comprador para este imóvel.

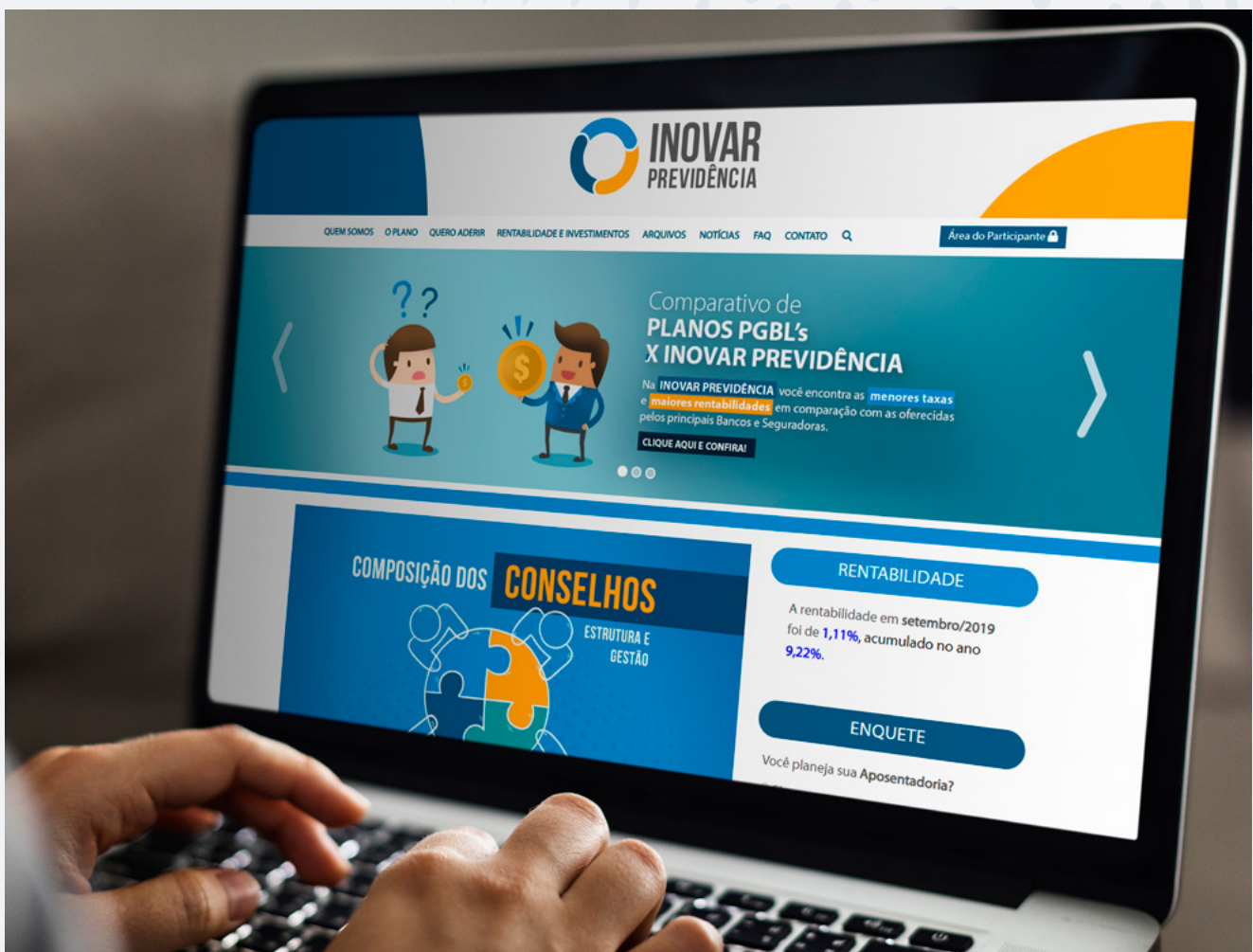
INOVAR PREVIDÊNCIA NAS **REDES SOCIAIS!**

Nossa entidade está presente nas redes sociais, [clique nos ícones](#) ao lado para **seguir** ou **curtir** nossas páginas:

[/inovarprevidencia](#)

## ACESSE **NOSSO SITE!**

Fique atento às notícias da Inovar Previdência. Entre no site [www.inovarprevidencia.com.br](http://www.inovarprevidencia.com.br) e veja o **histórico das suas contribuições**. Ainda no site você pode ter acesso a todas as informações detalhadas do nosso **Fundo de Pensão (Regulamento, Estatuto, Política de Investimentos, Manual de Governança)** e outras notícias relevantes.



### INOVAR PREVIDÊNCIA – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

**Diretoria Executiva:** Marcelo de Oliveira Figueiredo (Superintendente e AETQ) e Adriana Kazan Fleury Silveira (Diretora de Benefícios)

**Administração:** Carlos Silva, Cleber Nicolav, Marcos Sousa, Regianne Costa, Renan Dioclecio, Ricardo Cabrera, Roberta Orfila e Silvia Lopes

**Atendimento:** Rua Eugênio de Medeiros, 242 – 3º andar – Pinheiros – São Paulo, SP – CEP 05425-000

 (11) 4210-2420

 [contato@inovarprevidencia.com.br](mailto:contato@inovarprevidencia.com.br)

 [www.inovarprevidencia.com.br](http://www.inovarprevidencia.com.br)