

COMENTÁRIOS DE MERCADO

No cenário internacional, o avanço no processo de vacinação, ambiente de liquidez abundante e o otimismo sobre o crescimento da produtividade, segue gerando uma perspectiva positiva para o crescimento global. Ainda assim, a nova variante Delta do Coronavírus, mantém o clima de incerteza em relação a abertura das economias apesar da suavização na curva de mortes e hospitalizações com o processo de vacinação em constante avanço.

Nos EUA, o FED (Banco Central Americano) deve definir nas próximas reuniões o processo de diminuição do programa de compra de ativos, confrontando dados de elevada frequência de atividade e mobilidade ascendentes.

No Brasil, as pressões inflacionárias se mantiveram constantes e mais alarmantes, sendo agravadas com questões sazonais do período de seca e geada que impactam setores de geração de energia e fornecimento de alimentos, fatores que mantêm as expectativas de aumento das taxas de juros locais. A elevada incerteza política tem impactado o prêmio de risco dos ativos financeiros, cenário este ainda mais ruidoso após a elevação do nível de despesas com precatórios para o ano de 2022 de R\$ 55 bilhões para R\$ 89 bilhões. A elevação dessa despesa pode comprometer o aumento do Bolsa Família dentro do teto de gastos (uma das prioridades do governo), o que pode demandar ajustes constitucionais.

Em julho a rentabilidade do plano Inovar foi de 0,09%, acumulando 4,91% em 2021 (frente aos 7,20% da meta atuarial). Destaque positivo do segmento de Renda Fixa com retorno de 0,68%, fortemente impactado pelos títulos que são corrigidos pelo IPCA (diante da inflação acumulada de 0,96% no mês) e investimento no exterior (performance de 4,09%) que foi fortemente impactado pela valorização do dólar (PTAX com avanço de 2,39% no mês). O principal detrator de resultado foi o segmento de renda variável, com rentabilidade negativa de 3,62% impactado pela queda do Ibovespa refletido pela aversão ao risco local.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

RESOL. 4.661

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	ALOCÇÃO ATUAL (%)	ALOCÇÃO OBJETIVO (%)	LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)	LIMITE MÁXIMO (%)
Renda Fixa	63	63	48	74	100
Renda Variável	13	13	10	15	70
Estruturado	15	15	10	20	20
Exterior	9	9	6	10	10
Imóveis	0	0	0	7	20

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

PERÍODO	INOVAR PREVIDÊNCIA (%)	META ATUARIAL (%)	% CDI	IPCA (%)	IBOVESPA (%)
Julho	0,09	1,32	24,96	0,96	-3,94
2021	4,91	7,20	300,10	4,76	2,34
12 meses	9,59	14,03	393,00	8,99	18,35
24 meses	17,58	21,95	259,55	11,51	19,63
36 meses	30,58	31,14	225,72	15,10	53,75

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA/	R\$ (MILHARES)	% TOTAL	JULHO(%)	ANO (%)	COMPARATIVO/ ANO	
Consolidado	1.105,37	100,01%	0,09%	4,91	7,20	INPC + 3,68%a.a.
Renda Fixa	701,48	63,46	0,68	6,25	4,59	Ponderação 1
Carteira Própria Títulos Públicos	325,14	29,41	0,85	9,68	6,94	IPCA+ 3,68%a.a.
Carteira Própria Títulos Privados	118,72	10,74	1,19	8,86	6,94	IPCA+ 3,68%a.a.
Fundo exclusivo BNP (cnpj: 39.818.045/0001-03)	50,58	4,58	-0,03	1,15	4,51	IPCA+ 4,00%a.a.
Fundo exclusivo Vinci (cnpj: 40.921.948/0001-02)	50,81	4,60	0,37	1,62	4,51	IPCA+ 4,00%a.a.
Fundo exclusivo Bradesco (cnpj: 06.877.846/0001-90)	127,22	11,51	0,31	1,90	2,21	CDI + 1,00% a.a.
Fundo liquidez Itaú (cnpj: 06.175.696/0001-73)	29,01	2,62	0,38	1,54	1,64	CDI
Renda Variável	143,33	12,97	-3,62	3,77	2,34	Ibovespa
Gestão Própria	9,02	0,82	-2,88	13,24	2,34	Ibovespa
ETF - RV	62,49	5,65	-3,92	2,42	2,34	Ibovespa
Fundo exclusivo Vinci (cnpj: 41.727.284/0001-08)	71,82	6,50	-3,44	-4,45	-5,16	Ibovespa
Estruturado	163,62	14,81	-1,26	2,32	2,79	CDI + 2,00% a.a.
Fundo SPX (cnpj:22.345.384/0001-17)	35,87	3,25	-2,91	3,94	2,79	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Itaú Hedge Plus (cnpj:17.419.592/0001-83)	25,48	2,31	-0,84	0,69	2,79	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Absolute Vertex (cnpj:23.565.803/0001-99)	37,52	3,39	0,44	3,85	2,79	CDI + 2,00% a.a.
Fundo JGP (cnpj: 33.784.170/0001-63)	32,01	2,90	-0,60	-0,60	0,29	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Occam (cnpj: 18.525.868/0001-70)	16,14	1,46	-2,61	-2,61	0,29	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Giant (cnpj: 26.525.548/0001-49)	16,66	1,51	0,34	0,34	0,29	CDI + 2,00% a.a.
Exterior	96,95	8,77	4,09	2,89	1,34	DOLAR + 5,00%a.a.
Fundo exclusivo Schroder (cnpj:35.927.294/0001-86)	96,95	8,77	4,09	2,90	1,34	DOLAR + 5,00%a.a.

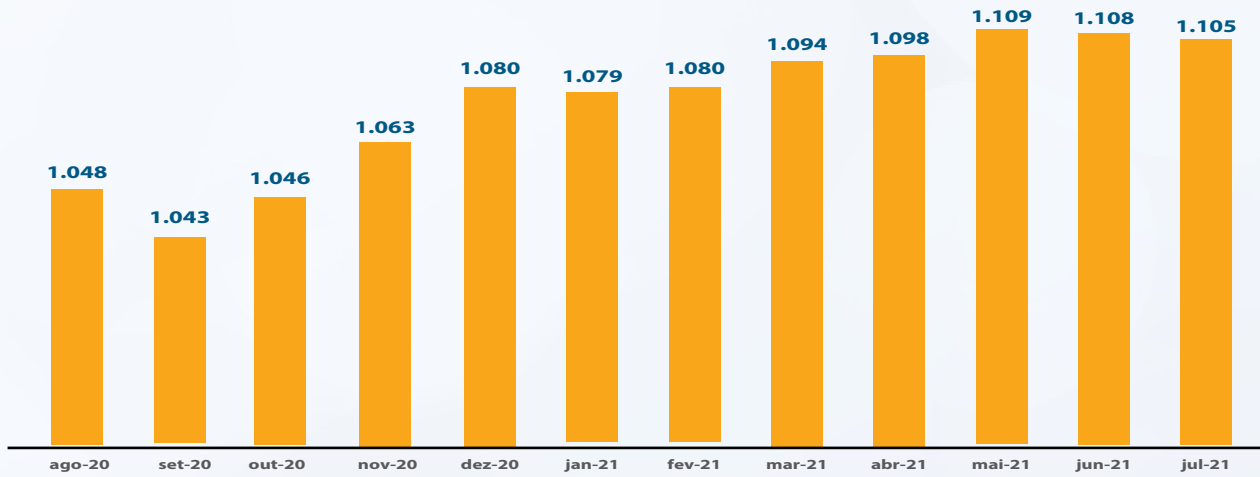
Ponderação 1: 61,05% (IPCA + 3,68% a.a.) + 16,30% (CDI + 1,00% a.a.) + 15,10% (IPCA + 3,00% a.a.) + 7,55% CDI

Fundo Exclusivo de RF BNP: início em 19/03

Fundo Exclusivo de RF Vinci: início em 19/03

Fundo de Investimento Estruturado JGP, Occam e Giant: início em 16/07

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO 2021 / MILHARES R\$



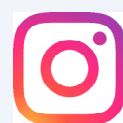
Entre julho e agosto de 2020, houve a retirada de patrocínio da Elemídia.



INOVAR PREVIDÊNCIA

INOVAR PREVIDÊNCIA NAS **REDES SOCIAIS!**

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




/inovarprevidencia

INOVAR PREVIDÊNCIA – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Diretoria Executiva: Cleber Diniz Nicolav (Superintendente e AETQ) e Francisco Coimbra Carneiro Pereira (Diretor Financeiro).

Administração: Carlos Silva, Daniele Oliveira, Marcos Sousa, Regianne Costa, Renan Dioclecio, Ricardo Cabrera, Roberta Orfila e Silvia Lopes

Atendimento: Rua Correia Dias, 184 - 7º Andar - Conj.71 - Paraíso, SP - CEP 04104-000

 (11) 4210-2420

 contato@inovarprevidencia.com.br

 www.inovarprevidencia.com.br