

COMENTÁRIOS DE MERCADO

Após mais um mês concentrado nos dados de inflação ao redor do mundo e no processo de retirada dos estímulos pelos Bancos Centrais, uma nova variante da COVID-19 surgida na África, nomeada como Ômicron, arrastou os juros e bolsas ao redor do mundo. Apesar das incertezas sobre a contaminação e eficácia das vacinas, a nova variante carrega um número significativo de mutações, o que deixou os mercados em alerta.

O Banco Central americano intensificou o processo de retirada de estímulos (recompra de títulos) e enfatizou a atenção aos novos níveis de inflação observados. Observa-se a recuperação da renda das famílias e empresas além da queda do desemprego, o que leva o mercado a aguardar um ciclo de recuperação econômica.

No Brasil a PEC dos precatórios transitou com facilidade pela câmara e tem sua aprovação aguardada no senado, o que viabilizará a ampliação do programa de transferência de renda do governo, importante ferramenta em período pré eleitoral. Ainda por aqui, a inflação permanece em núcleos elevados com sinais de possíveis aumentos de juros pelo Banco Central, o que busca ancorar as expectativas dos agentes de mercado.

Com cerca de 43% em títulos corrigidos pela inflação, o plano Inovar teve rentabilidade de 0,85%, prejudicado pela performance da renda variável e do câmbio. Em 2021 acumulamos 6,46%, cerca de 180% do CDI, e seguimos atentos aos movimentos de mercado, eventuais oportunidades e ajustes, mantendo nosso foco na diversificação e proteção do capital de nossos participantes.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

RESOL. 4.661

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	ALOCÇÃO ATUAL (%)	ALOCÇÃO OBJETIVO (%)	LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)	LIMITE MÁXIMO (%)
Renda Fixa	65	63	48	74	100
Renda Variável	11	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 ATURAL (%)	% CDI	IPCA (%)	IBOVESPA (%)
Novembro	0,85	1,13	144,95	0,95	-1,53
2021	6,46	12,97	178,39	9,26	-14,37
12 meses	8,75	15,03	230,79	10,74	-6,41
24 meses	15,40	25,92	223,72	15,51	-5,84
36 meses	27,55	35,62	205,62	19,30	13,87

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA/	R\$ (MILHARES)	% TOTAL	NOVEMBRO(%)	ANO (%)	COMPARATIVO/ ANO	
Consolidado	1.091,79	100,00	0,85	6,46	12,97	INPC + 3,68%a.a.
Renda Fixa	709,64	65,00	1,75	10,56	10,66	Ponderação 1
Carteira Própria Títulos Públicos	341,44	31,27	2,16	14,89	12,87	IPCA+ 3,68%a.a.
Carteira Própria Títulos Privados	126,47	11,58	1,77	15,93	12,87	IPCA+ 3,68%a.a.
Fundo exclusivo BNP (cnpj: 39.818.045/0001-03)	51,41	4,71	1,82	2,81	10,41	IPCA+ 4,00%a.a.
Fundo exclusivo Vinci (cnpj: 40.921.948/0001-02)	52,11	4,77	1,77	4,22	10,41	IPCA+ 4,00%a.a.
Fundo exclusivo Bradesco (cnpj: 06.877.846/0001-90)	109,12	9,99	0,76	3,88	4,55	CDI + 1,00% a.a.
Fundo liquidez Itaú (cnpj: 06.175.696/0001-73)	29,10	2,67	0,59	3,55	3,62	CDI
Renda Variável	120,26	11,02	-1,48	-12,61	-14,37	Ibovespa
Fundo exclusivo Vinci (cnpj: 41.727.284/0001-08)	61,16	5,60	-1,11	-18,63	-20,64	Ibovespa
Fundo exclusivo XP (cnpj: 41.215.415/0001-60)	59,10	5,41	-0,66	-0,66	-1,00	Ibovespa
Estruturado	167,82	15,37	0,00	4,96	5,48	CDI + 2,00% a.a.
Fundo SPX (cnpj:22.345.384/0001-17)	37,88	3,47	0,11	9,76	5,48	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Itaú Hedge Plus (cnpj:17.419.592/0001-83)	26,59	2,44	0,03	5,06	5,48	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Absolute Vertex (cnpj:23.565.803/0001-99)	38,78	3,55	0,72	7,34	5,48	CDI + 2,00% a.a.
Fundo JGP (cnpj: 33.784.170/0001-63)	32,39	2,97	0,77	0,58	2,91	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Occam (cnpj: 18.525.868/0001-70)	14,72	1,35	-2,43	-11,14	2,91	CDI + 2,00% a.a.
Fundo Giant (cnpj: 26.525.548/0001-49)	17,46	1,60	-1,21	5,20	2,91	CDI + 2,00% a.a.
Exterior	94,06	8,62	-0,68	11,66	13,00	DOLAR + 5,00%a.a.
Fundo exclusivo Schroder (cnpj:35.927.294/0001-86)	94,06	8,62	-0,68	11,68	13,00	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

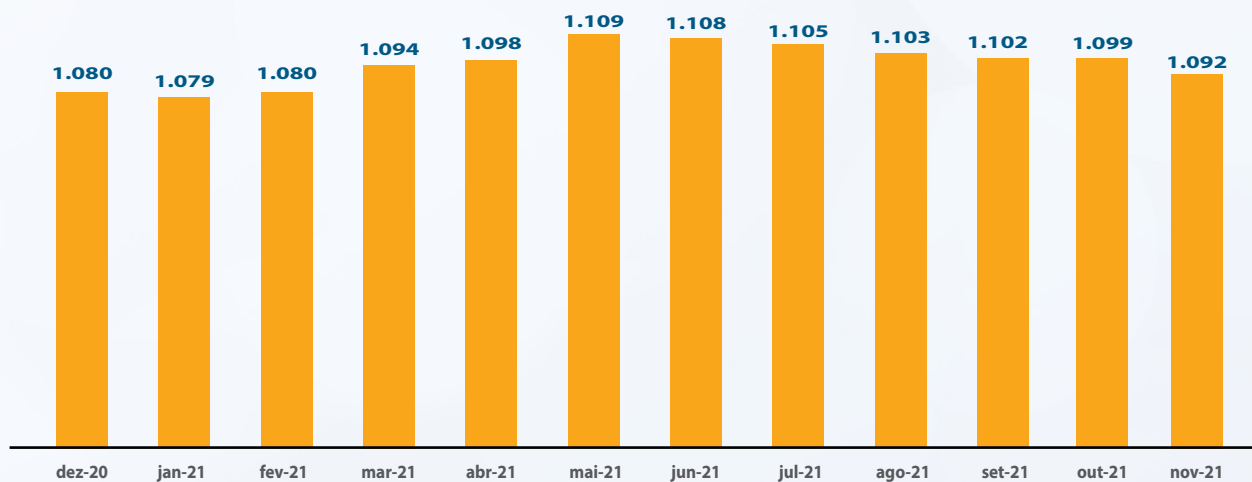
Fundo Exclusivo de RF BNP: início em 19/03

Fundo Exclusivo de RF Vinci: início em 23/06

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

Fundo Exclusivo de RV XP: início em 18/11

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO 2021 / MILHARES R\$

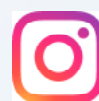




INOVAR PREVIDÊNCIA

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