

SUPERVISÃO BASEADA EM RISCOS

Com apoio da consultoria financeira Aditus, a Inovar Previdência realiza o controle de boa parte dos riscos financeiros da Entidade, como por exemplo o risco de mercado, crédito, liquidez e concentração.

Através de metodologia proprietária, a consultoria apura a perda máxima da carteira (o VaR), utilizado como métrica de risco de mercado do plano de benefícios administrado pela Inovar.

Além deste, são apuradas mensalmente as alocações em títulos privados e seus respectivos ratings, dessa forma mensuramos o **risco de crédito** de ativos já investidos em veículos proprietários e terceirizados.

De maneira gerencial, controlamos também o **risco de liquidez** não somente através do controle de fluxo de caixa demandado para cumprimentos das obrigações administrativas e projeções de pagamentos de benefícios e dados históricos de retiradas, mas também da liquidez de mercado dos ativos presentes em cada papel investido.

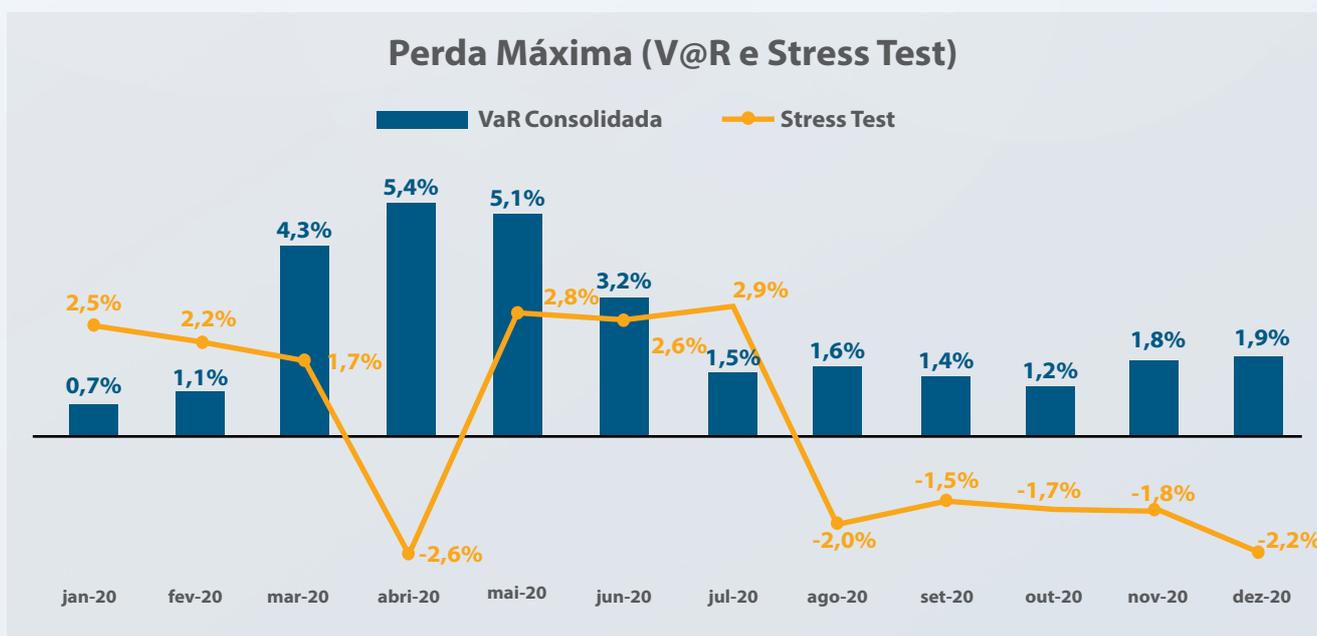
Acompanhamos, também, a **concentração de ativos e emissores** através do que chamamos de “explosão de carteiras”, o que nos permite verificar ativos investidos diretamente pela Inovar e também ativos adquiridos por gestores terceiros.

Mensalmente são verificados cada detalhe das alocações para apuração do enquadramento, uma forma para se medir o risco legal de o plano descumprir algum limite detalhado na legislação em vigor.

LIQUIDEZ

	%	LIMITE MÍNIMO PI (%)	STATUS
Até 21 d.u.	41,8	10,0	OK
até 252 d.u.	50,7	30,0	OK
até 1260 d.u.	78,4	50,0	OK

RISCO DE MERCADO - V@R E STRESS TEST



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

RESOL. 4.661

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	ALOCAÇÃO ATUAL (%)	LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)	LIMITE MÁXIMO (%)
Renda Fixa	65	52	78	100
Renda Variável	15	11	19	70
Estruturado	11	6	12	20
Exterior	9	5	10	10
Imóveis	0	0	7	20

MAIORES CONCETRAÇÕES POR CONTRAPARTE

EMISSOR	ALOCAÇÃO	% PL	FAIXA RATING	EMISSOR	ALOCAÇÃO	% PL
Bco Bradesco SA	123.629.101	11,4	Faixa 2	Faixa 1	AAA	FITCH S&P MOODY'S
Bco Itau SA	18.950.546	1,7	Faixa 2	Faixa 2	AA- até AA+	
Petróleo Brasileiro SA Petrobras	16.052.221	1,5	Faixa 2	Faixa 3	A- até A+	
Itau Unibanco Holding SA	14.400.117	1,3	Faixa 1	Faixa 4	BBB- até BBB+	
Magazine Luiza SA	8.233.100	0,8		Faixa 5	BB- até BB+	

EXPOSIÇÃO EM CRÉDITO PRIVADO



5 MAIORES COTAS DE FUNDO

FUNDO	ALOCAÇÃO	% PL INOVAR	% PL DO FUNDO
Inovar	1.080.107.998	100,0	100,0
Bradesco exclusivo	189.688.187	17,6	100,0%
Itaú soberano	103.680.026	9,6	0,5%
F. Índice BOVV11	101.458.616	9,4	1,8%
Schroder Exclusivo	94.216.052	8,7	2,0%
F. Índice BOVB11	41.426.768	3,8	1,8%

MAIORES EXPOSIÇÕES EM AÇÕES

EMISSOR	ALOCAÇÃO	% RV
Inovar	162.028.254	100,0
Petróleo Brasileiro SA Petrobras	16.736.815	10,3
Itau Unibanco Holding SA	11.315.626	7,0
Bco Bradesco SA	9.435.870	5,8
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão	8.137.209	5,0
Magazine Luiza SA	7.532.914	4,6



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 Andre Azevedo de Albuquerque (Diretor Financeiro).

Administração: Carlos Silva, Daniele Oliveira, Marcos Sousa, Regianne Costa, Renan Dioclecio, Ricardo Cabrera, Roberta Orfla 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