

## 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.

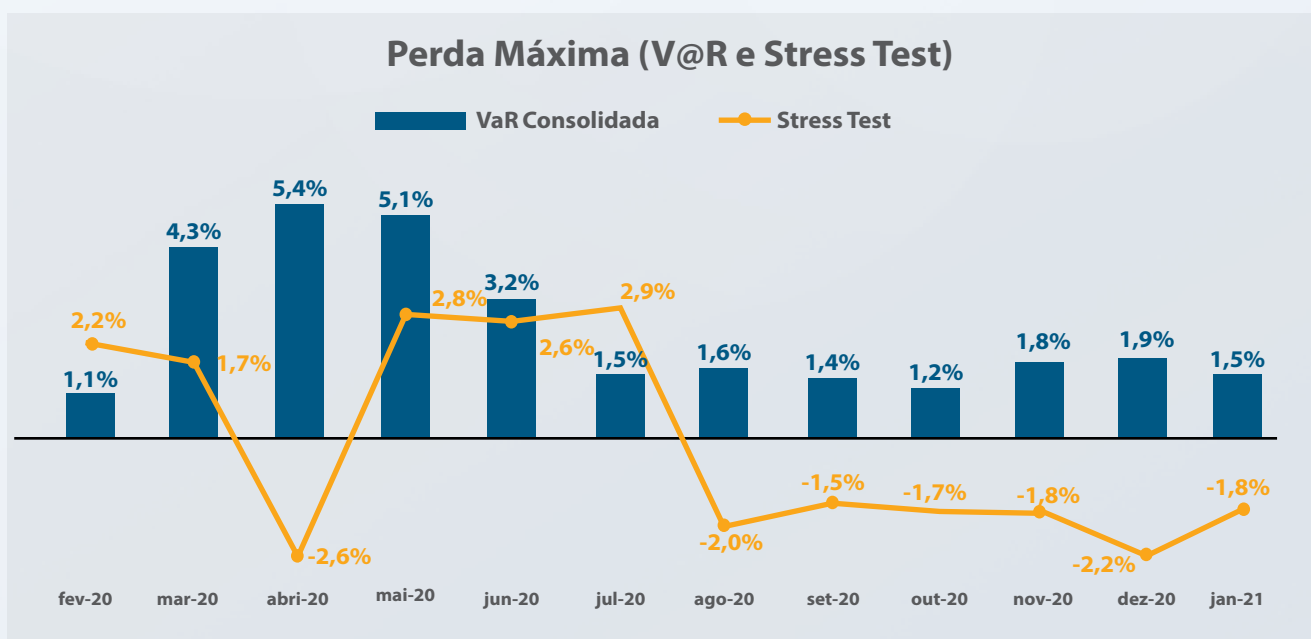
Acompanhamos, também, a **concentração de ativos e emissores** através do que chamamos de “explosão de carteiras”, o que nos permite verificar ativos investidos diretamente pela Inovar e também ativos adquiridos por gestores terceiros.

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.	41,35	10,00	OK
até 252 d.u.	49,74	30,00	OK
até 1260 d.u.	77,76	50,00	OK

### RISCO DE MERCADO - V@R E STRESS TEST



**POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

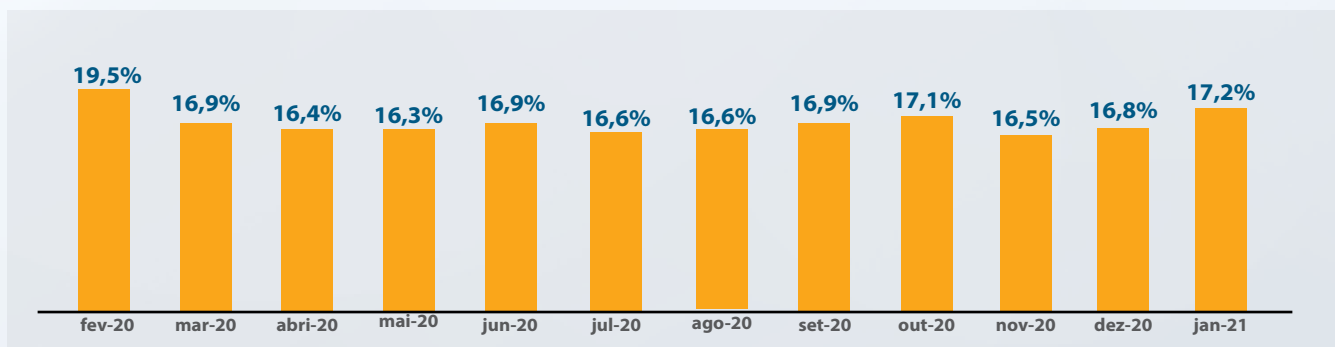
**RESOL. 4.661**

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	ALOCAÇÃO ATUAL (%)	LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)	LIMITE MÁXIMO (%)
Renda Fixa	66	48	74	100
Renda Variável	13	10	15	70
Estruturado	10	10	20	20
Exterior	9	6	10	10
Imóveis	0	0	7	20

**MAIORES CONCETRAÇÕES POR CONTRAPARTE**

EMISSOR	ALOCAÇÃO	% PL	FAIXA RATING	EMISSOR	ALOCAÇÃO	% PL
Petróleo Brasileiro SA Petrobras	17.178.161	1,6	Faixa 2	Faixa 1	AAA	FITCH S&P MOODY'S
Bco Itau SA	16.186.314	1,5	Faixa 2	Faixa 2	AA- até AA+	
Itáu Unibanco Holding SA	12.629.415	1,2	Faixa 1	Faixa 3	A- até A+	
Banco Safra SA	8.323.107	0,8	Faixa 2	Faixa 4	BBB- até BBB+	
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	7.456.585	0,7		Faixa 5	BB- até BB+	

**EXPOSIÇÃO EM CRÉDITO PRIVADO**



**5 MAIORES COTAS DE FUNDO**

FUNDO	ALOCAÇÃO	% PL INOVAR	% PL DO FUNDO
INOVAR	1.079.376.640	100,0	100,0
Bradesco exclusivo	189.814.455	17,6	100,0%
Itáu soberano	108.531.683	10,1	0,5%
Schroder exclusivo	99.088.015	9,2	100%
F. Índice BOVV11	91.072.732	8,4	1,7%
F. Índice BOVB11	40.019.231	3,7	1,8%

**MAIORES EXPOSIÇÕES EM AÇÕES**

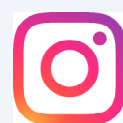
EMISSOR	ALOCAÇÃO	% RV
Inovar	146.706.187	100,0
Petroleo Brasileiro SA Petrobras	14.901.399	10,2
Itau Unibanco Holding SA	9.492.387	6,5
Bco Bradesco SA	7.984.487	5,4
Magazine Luiza SA	7.402.719	5,0
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão	7.352.870	5,0



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

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