

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 risco de mercado, crédito, liquidez, concentração e legal.

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 de cada papel investido em caso de eventual necessidade de venda antes de seu vencimento.

Verificamos, ainda, a **concentração em cada ativo e emissor (ou contraparte)**, tanto dos investimentos realizados diretamente em carteira como dos que são realizados por gestores terceirizados. Dessa forma, consolidamos todas as aplicações, possibilitando o acompanhamento até o último nível no plano.

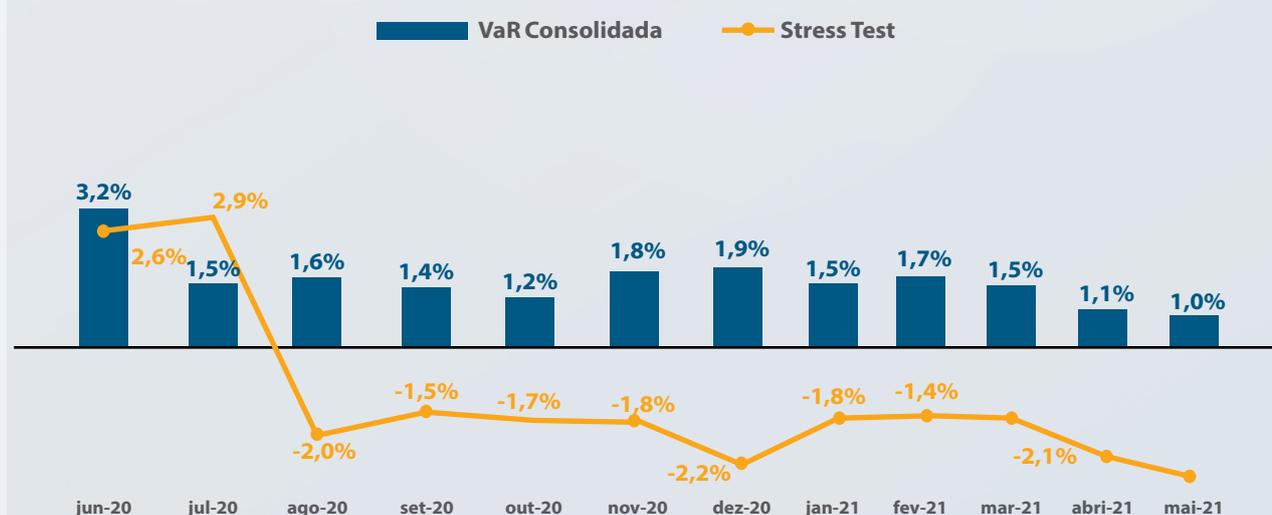
A INOVAR acompanha, também, o **risco legal** em relação aos limites de alocação por segmento em relação à legislação e sua Política de Investimentos aprovada.

LIQUIDEZ

	%	LIMITE MÍNIMO PI (%)	STATUS
Até 21 d.u.	47,1	10	OK
até 252 d.u.	54,7	30	OK
até 1260 d.u.	78,1	50	OK

RISCO DE MERCADO - V@R E STRESS TEST

Perda Máxima (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	15	10	15	70
Estruturado	11	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
Bco Bradesco SA	126.399.993	11,4	Faixa 2	Faixa 1	AAA	FITCH S&P MOODY'S
Vale SA	21.828.381	2,0	Faixa 1	Faixa 2	AA- até AA+	
Petroleo Brasileiro SA Petrobras	19.231.334	1,7	Faixa 2	Faixa 3	A- até A+	
Itau Unibanco Holding SA	13.802.122	1,2	Faixa 1	Faixa 4	BBB- até BBB+	
Bco Itau SA	11.604.576	1,0	Faixa 2	Faixa 5	BB- até BB+	

EXPOSIÇÃO EM CRÉDITO PRIVADO



5 MAIORES COTAS DE FUNDO

FUNDO	ALOCAÇÃO	% PL INOVAR	% PL DO FUNDO
INOVAR	1.108.616.206	100,0	100,0
Bradesco exclusivo	135.330.092	12,2	100,0
F. Índice BOVV11	99.947.295	9,0	1,3
Schroder exclusivo	97.882.042	8,8	100,0
Itaú soberano	57.351.020	5,2	0,3
Vinci Exclusivo	50.672.308	4,6	100,0

MAIORES EXPOSIÇÕES EM AÇÕES

EMISSOR	ALOCAÇÃO	% RV
INOVAR	162.053.186	100,0
Vale SA	21.481.362	13,3
Petroleo Brasileiro SA Petrobras	16.184.037	10,0
Itau Unibanco Holding SA	10.290.503	6,4
Bco Bradesco SA	8.660.306	5,3
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	6.906.315	4,3



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