

1º TRIMESTRE DE 2024 Comentários de Mercado

Os resultados dos Planos Multipatrocinado Inovar e Família Inovar até março de 2024 acumulam rentabilidades de 1,89% e 1,86%, respectivamente. Durante o primeiro trimestre de 2024, as principais economias seguem com inflação moderada e sem direcional claro que dê segurança aos Bancos Centrais de economias desenvolvidas, como Estados Unidos, a adotarem postura direcional, condicionando o discurso do Banco Central (FED) à evolução dos dados econômicos, em especial aqueles relacionados ao mercado de trabalho e às tendências inflacionárias. Na Europa, apesar da desaceleração da inflação, o núcleo relacionado a serviços ainda apresenta resistência. Tanto o Banco da Inglaterra (BOE) quanto o Banco Central Europeu (ECB) começam a indicar potenciais reduções nas taxas de juros a partir de junho, dependendo da evolução futura da inflação. O PIB da China cresceu 5,2% ao final de 2023, superando as projeções. Apesar deste crescimento, a economia enfrenta desafios persistentes, incluindo uma prolongada crise imobiliária (setor com significativo peso na economia do país) e baixa confiança dos consumidores. Em resposta, as autoridades chinesas indicaram a possibilidade de introduzir estímulos econômicos adicionais nos próximos meses para mitigar esses problemas. O Banco Central do Brasil continuou seu ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo a taxa Selic em 50 BPS fechando o trimestre com 10,75% a.a. e sinalizando a possibilidade de mais dois cortes da mesma magnitude. O IPCA de dezembro fechou o ano de 2023 em 4,62%, com a arrecadação fiscal exibindo resultados acima do esperado, refletindo uma recuperação econômica robusta. A perspectiva política ainda é dominada por negociações, especialmente com foco nas questões fiscais que são vitais para a estabilidade das contas públicas. Os dados iniciais de 2024 surpreenderam com uma economia brasileira vigorosa, destacada pela forte criação de empregos formais e aumento real dos salários. Por outro lado, o reflexo disso pode trazer riscos não esperados para a inflação, influenciando as expectativas futuras tanto para o nível de preços como para o ritmo de redução da taxa de juros. Os investimentos da Inovar Previdência, se mantiveram resilientes, mantendo o foco e o propósito de apoiar nossos Clientes na formação de renda adicional, gerando ganho de capital no longo prazo, sem perder a preocupação na preservação do patrimônio.

A rentabilidade líquida¹ do **Plano Multipatrocinado Inovar supera a inflação (medida pelo INPC) em vários períodos de análise, acima de 10,56% no período de 24 meses e mais de 15,22% em 5 anos.** O Plano Família Inovar, com suas operações iniciadas em dezembro de 2021, apresenta retorno **14,42% acima da inflação** desde então.

Importante ressaltar que a rentabilidades do Plano Multipatrocinado Inovar e Família são diferentes porque possuem investimentos distintos, uma vez que a legislação não permite que o Plano Família tenha a mesma estrutura do Plano Multipatrocinado, mas a administração INOVAR busca construir seu portfólio o mais próximo possível da estratégia vencedora de longo prazo.

RETORNO DOS INVESTIMENTOS ACUMULADOS ATÉ MARÇO 2024

Período	Plano Inovar	Plano família	INPC (Inflação)	CDI	Poupança	Ibovespa
Acumulado em 2024	1,89%	1,86%	1,58%	2,62%	1,64%	-4,53%
12 meses	11,88%	12,02%	3,40%	12,36%	7,60%	25,74%
24 meses	19,30%	20,62%	7,91%	27,28%	16,54%	6,76%
36 meses	29,19%		20,56%	35,44%	21,59%	9,84%
48 meses	48,40%		28,93%	38,46%	23,65%	75,44%
60 meses	53,48%		33,20%	46,00%	28,46%	34,26%

¹ Já descontada a taxa de administração

1º TRIMESTRE DE 2024

Composição dos Investimentos

Comparando com fundos de previdência de grandes instituições do mercado, a Inovar Previdência continua se destacando pelo retorno líquido nos períodos analisados, com destaque relevante no longo prazo (53,48% quando a média da comparação é de 40,64% em 60 meses), além do baixo custo de administração (0,75% a.a.), sem cobrança de taxa de carregamento, praticada por muitas instituições financeiras sobre os valores aportados mensalmente, e sem finalidade lucrativa: os ganhos de investimentos, após descontado o custo de administração, são todos revertidos aos nossos clientes.

O índice de sharpe, que mede a relação entre risco e retorno do plano (retorno adicional do investidor para cada unidade de risco assumida) evidencia que buscamos resultados sem exposições exageradas de risco aos nossos clientes, em proporção muito melhor do que os PGBLs da análise:

Comparativo Inovar Previdência X PGBL'S de Mercado - Março/2024

Planos	Rentabilidade					Risco	Taxa de administração
	Mês	Ano	12 Meses	36 Meses	60 Meses**	Sharpe *** 60 meses	
Inovar Previdência	0,85%	1,89%	11,88%	29,19%	53,48%	0,31	0,75%
Família Inovar Previdência	0,78%	1,86%	12,02%				0,75%
PGBLs de Mercado							
Média dos PGBLs	0,62%	1,79%	12,33%	30,44%	40,64%	-0,27	0,96%
Bradesco (PGBL)	0,70%	1,58%	11,56%	27,16%	40,91%	-0,28	1,00%
Brasilprev (PGBL)	0,21%	0,22%	11,27%	19,92%	30,72%	-0,43	2,00%
BTG (PGBL)	0,86%	2,72%	12,82%	37,16%	42,52%	-0,25	0,30%
Caixa (PGBL)	0,45%	1,46%	12,84%	27,33%	38,59%	-0,28	1,50%
Icatu (PGBL)	0,84%	2,76%	12,22%	33,40%	40,45%	-0,51	1,00%
Itaú (PGBL)	-0,44%	-1,48%	13,78%	21,99%	42,60%	-0,03	0,25%
Mafre (PGBL)	0,83%	2,50%	13,15%	33,50%	42,83%	-0,28	1,00%
Porto Seguro (PGBL)	0,75%	2,00%	10,68%	29,36%	37,36%	-0,61	1,00%
Safra (PGBL)	0,87%	2,72%	12,87%	37,10%	47,29%	0,14	0,50%
Santander (PGBL)	0,61%	1,47%	11,58%	27,23%	36,44%	-0,50	1,20%
Sul América (PGBL)	0,86%	2,82%	12,91%	37,90%	41,40%	-0,30	1,00%
XP (PGBL)	0,94%	2,67%	12,28%	33,21%	46,57%	0,05	0,80%

Nossa performance está pautada na Política de Investimentos direcionada para os ativos elegíveis de mercado, garantindo diversificação, solidez e busca por melhores rentabilidades dos investimentos no longo prazo. Até o encerramento de março o patrimônio do plano Multipatrocinado Inovar é de R\$ 962 Milhões e o patrimônio do plano Família Inovar é de R\$ 9,15 milhões, distribuídos conforme abaixo:

1º TRIMESTRE DE 2024

Composição da Carteira - Março 2024	Plano Inovar Previdência			Plano Família Inovar		
	Milhões (R\$)	% sobre o Total	Retorno Acumulado (%)	Mil (R\$)	% sobre o Total	Retorno Acumulado (%)
Renda Fixa	773	80,32%	2,72%	7.450	81,43%	2,71%
Carteira Própria de Títulos Públicos	220	22,83%	2,60%	0	0,00%	0,00%
Carteira Própria de Títulos Privados - IPCA	62	6,46%	2,83%	0	0,00%	0,00%
Carteira Própria de Títulos Privados - CDI	32	3,32%	3,38%	0	0,00%	0,00%
Fundo Itaú Soberano Referenciado DI Longo Prazo	156	16,22%	2,61%	2.370	25,91%	2,61%
Fundo Sparta Top	101	10,51%	3,56%	1.297	14,17%	3,56%
Fundo Bradesco	72	7,48%	2,72%	1.395	15,25%	2,72%
Fundo Exclusivo BNP	65	6,74%	2,48%	1.187	12,97%	2,48%
Fundo Exclusivo Vinci	65	6,76%	2,40%	1.201	13,12%	2,40%
Renda Variável	77	8,01%	-4,26%	742	8,11%	-4,26%
Fundo Exclusivo Vinci	39	4,06%	-3,94%	372	4,07%	-3,94%
Fundo Exclusivo XP	38	3,96%	-4,60%	369	4,04%	-4,60%
Exterior	42	4,35%	5,68%	369	4,04%	5,68%
Fundo Exclusivo Turim	42	4,35%	5,68%	369	4,04%	5,68%
Estruturado	70	7,31%	1,21%	588	6,42%	1,81%
Fundo Absolute Vertex II	26	2,72%	2,82%	211	2,31%	2,82%
Fundo Ibiuna Hedge	18	1,87%	-0,10%	163	1,79%	-0,10%
Fundo SPX	15	1,58%	2,19%	124	1,36%	2,19%
Fundo Giant Zarathustra II FIC FIM	11	1,15%	2,12%	89	0,97%	2,12%
Consolidado	962	100,00%	1,89%	9.148	100,00%	1,86%

A Aditus, consultoria de investimentos especializada em previdência complementar, apura mensalmente um comparativo de rentabilidade e risco entre os nossos planos de previdência e de outros 134 fundos de pensão e 662 planos de previdência, em que é possível realizar análise comparativa do nosso desempenho em diversos períodos.

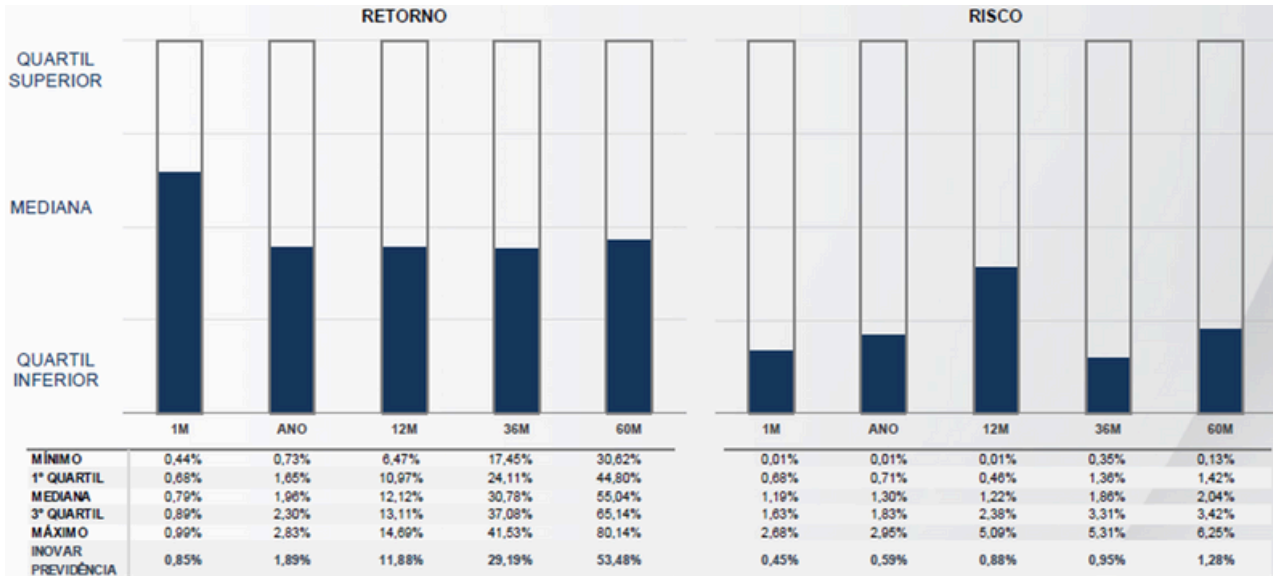
O **Plano MULTIPATROCINADO** apresentou rentabilidade **acima da mediana** da amostra no mês. Nos períodos de ano, 12, 36 e 60 meses a rentabilidade está **próxima a mediana** de mercado. O cálculo de VaR (value at risk) de 21 dias, que mede o risco de perda do portfólio, encontra-se **abaixo da mediana** dos fundos analisados em todos os períodos.

O **Plano FAMÍLIA** apresentou rentabilidade **próxima a mediana** dos fundos da amostra no mês e em 24 meses. Nos período de ano e 12 meses a rentabilidade está **abaixo da mediana** de mercado. O cálculo de VaR (value at risk) de 21 dias, que mede o risco de perda do portfólio, encontra-se **abaixo da mediana** dos fundos analisados no ano e 12 meses.

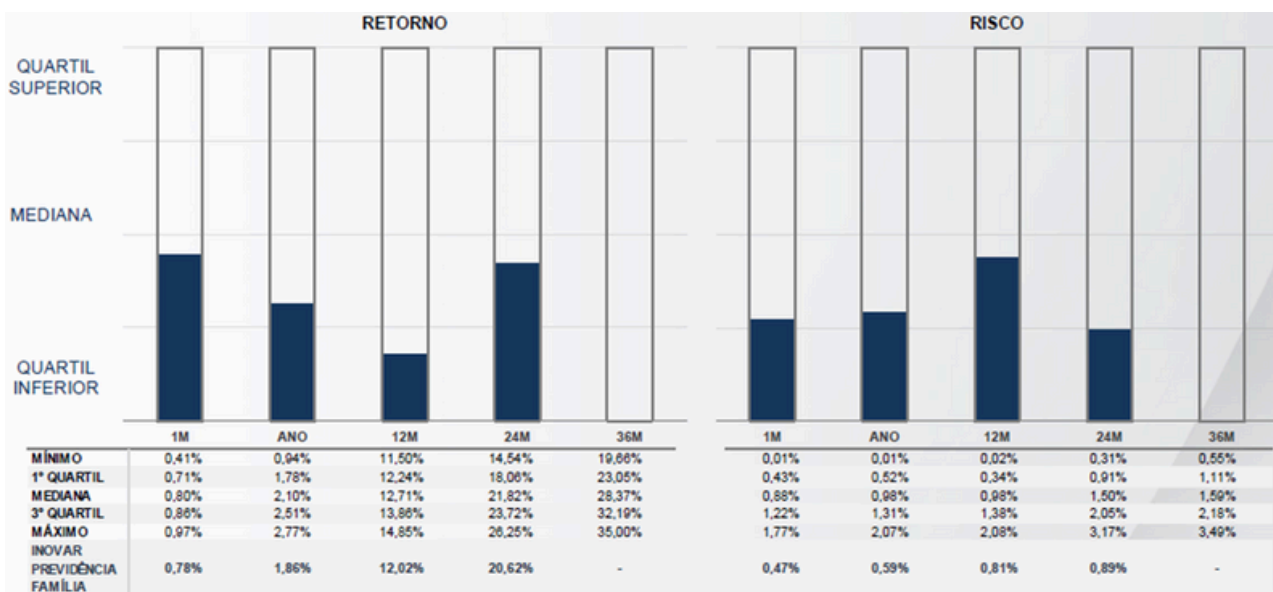
Importante destacar que a maior parte dos fundos de pensão estão excessivamente concentrados em ativos atrelados a CDI com baixo nível de diversificação que pode prejudicar a performance de longo prazo, e estamos com risco dentre os 25% menores do mercado por conta do apurado processo de diversificação do nosso portfólio que protege o patrimônio de cenários adversos e ainda deixam nossos portfólios aptos a se apropriar de retornos relevantes de classes de ativos como ações, exterior e multimercados.

1º TRIMESTRE DE 2024

PLANO INOVAR



PLANO FAMÍLIA INOVAR



1º TRIMESTRE DE 2024

Saída das Empresas do Grupo Caras

Informamos que concluímos com sucesso o processo de saída das empresas do Grupo Caras.

O patrimônio total sob gestão da Inovar Previdência permanecerá em cerca de R\$ 1 bilhão, mantendo a escala que nos habilita a buscar as melhores opções de mercado para os nossos clientes.

Agradecemos a todos os envolvidos pela colaboração e confiança no nosso trabalho.

Aprovação da Nova Lei de Tributação

Em janeiro de 2024, entrou em vigor uma nova legislação que altera a tributação dos planos de previdência complementar, proporcionando aos participantes a liberdade de escolher o regime de tributação (progressivo ou regressivo) no momento do resgate ou solicitação do benefício. Essa medida confere maior autonomia na gestão tributária dos investimentos.

Com o intuito de auxiliar nossos clientes a aproveitarem ao máximo essa oportunidade, desenvolvemos um material informativo que esclarece todas as dúvidas relacionadas à aplicação desta lei. Clique [aqui!](#)

Inovar nas mídias

Em fevereiro de 2024, a Inovar foi destaque em uma matéria da revista **Época Negócios**, na qual nosso diretor Cleber Nicolav discutiu a tendência de trabalhadores brasileiros e americanos adiarem sua aposentadoria devido ao receio de esgotarem suas economias antes do final da vida. Para ler a matéria completa, clique [aqui!](#)

Já em abril, marcamos presença em um videocast promovido pela **Neofeed**, onde abordamos o nosso Plano Família Inovar e destacamos como a expansão desse plano para um público mais amplo não só nos permitiu competir com os gigantes do mercado, mas também trouxe a oportunidade de oferecer os benefícios da previdência para um número cada vez maior de pessoas. Assista ao videocast completo [aqui](#).

Parceria FIA e Inovar Previdência

A Inovar tem uma parceria com a FIA que é reconhecida como uma das principais escolas de negócios do Brasil e do mundo, oferecendo um portfólio diversificado de cursos nas áreas de negócios, vendas e finanças, que atende às necessidades de profissionais que desejam aprimorar suas habilidades e conhecimentos.

Com essa parceria, você e seus familiares podem ter até 30% de desconto nos cursos de pós-graduação e MBA.

Explore os cursos disponíveis [aqui](#) e aproveite essa parceria!

1º TRIMESTRE DE 2024

Você sabia que qualquer pessoa pode fazer parte do Plano Família Inovar? Basta ter vinculação com o INSS!!

Além dos participantes atuais do Plano Multipatrocinado Inovar, os seus parentes consanguíneos até o 4º grau, por afinidade até o 2º grau, com parentesco socioafetivo, contribuintes pelo INSS e pessoas jurídicas mediante assinatura de um termo de adesão, podem incluir seus trabalhadores, sócios e empresas parceiras no nosso plano de previdência. Clique [aqui](#) para saber mais e faça sua adesão [aqui](#)!

Quem possui saldo sem contribuições recorrentes pode fazer novas contribuições?

Se você manteve seu saldo acumulado e não faz mais contribuições mensais, saiba que, a qualquer momento, pode fazer uma contribuição extra para reforçar o seu saldo e aproveitar a excelente rentabilidade dos nossos planos de previdência. Para gerar o boleto, Pix ou QR Code para fazer esse aporte, acesse o link do item [Contribuição Extra](#).

Quem já recebe Renda Mensal pode fazer novas Contribuições?

Se você já recebe uma renda mensal da INOVAR e possui um recurso para reforçar essa renda, você pode aplicar mais dinheiro na sua conta conosco: acesse o link [Contribuição Extra](#) e saiba como.

Você já usou o nosso Simulador?

A INOVAR disponibiliza aos seus clientes uma ferramenta muito interessante para planejar a renda futura que poderá receber, ou para aqueles que já usam seu saldo projetar por quanto tempo poderá usufruir de seu benefício na INOVAR!! Para acessar nosso simulador, Clique [aqui](#).

Além disso, temos outro simulador que permite planejar a sua aposentadoria caso você não seja participante. Acesse [aqui](#)!

Tenho plano de previdência PGBL em Banco e Seguradora: Posso portar para a INOVAR?

Se você possui um plano de previdência em qualquer banco ou seguradora, na categoria PGBL, sabia que você pode portar seus recursos para a INOVAR PREVIDÊNCIA? Essa é uma opção segura e que pode lhe garantir melhor rentabilidade mantendo o foco de acumulação de recursos na sua previdência e na realização de seus sonhos de curto prazo. Como não temos fins lucrativos, conseguimos oferecer retornos acima da média de mercado a um custo de administração abaixo dos praticados pelos bancos e seguradoras, cobrado apenas para custear a estrutura de administração de nossos planos de previdência. Reforce seu patrimônio com a gente!! Clique [aqui](#) e saiba mais

Contribuições Mensais Automáticas via Boleto

Além do Pix, para os Clientes desligados das empresas que fazem contribuições mensais, há a possibilidade de optar por automatizar suas contribuições, cadastrando o seu boleto no DDA de sua conta corrente. Para os Clientes que fazem contribuições esporádicas, além do Pix e QR Code pode ser gerado boleto pelo seu acesso restrito do nosso site.

1º TRIMESTRE DE 2024

Atualização de Beneficiários

Verifique se os seus beneficiários estão atualizados. Essa informação é importante para que os eventuais pagamentos de pensão por morte sejam destinados às pessoas que você indicar. A atualização de beneficiários pode ser realizada a qualquer tempo. Acesse o site ou entre em contato conosco através do e-mail contato@inovarprevidencia.com.br ou pelo telefone e Whatsapp (11) 4210-2420.

Atualização de Dados Cadastrais

Para que a Inovar Previdência possa lhe manter informado sobre as novidades do nosso fundo de pensão e do seu plano de previdência, é importante que seus dados cadastrais estejam atualizados. Essa atualização pode ser feita a qualquer tempo através do site do Cliente, clique [aqui](#). Não se esqueça de preencher os dados de e-mail e telefone celular. Você também pode enviar a atualização das informações através do e-mail contato@inovarprevidencia.com.br ou pelo telefone e Whatsapp (11) 4210-2420.

Alteração de Contribuição

Os Clientes que contribuem mensalmente à INOVAR e que queiram alterar o valor da contribuição mensal, podem realizar a solicitação a qualquer momento. O formulário para a referida alteração no Plano Multipatrocinado Inovar está disponível no nosso site: para acessá-lo clique [aqui](#). Clientes que trabalham nas empresas patrocinadoras deverão encaminhar o formulário ao setor de RH e os demais Clientes contribuintes deverão enviar uma via digital para o e-mail contato@inovarprevidencia.com.br. Clientes do Plano Família Inovar que queiram fazer esta alteração, deverão entrar em contato através do e-mail contato@inovarprevidencia.com.br ou pelo telefone e Whatsapp (11) 4210-2420.

Alteração de Renda

Os Clientes que recebem renda mensal da Inovar Previdência podem alterar o valor desta renda a qualquer momento, podendo escolher um percentual do saldo ou até mesmo fixar o valor a receber todo mês. O formulário para a referida alteração está disponível no nosso site: para acessá-lo clique [aqui](#). Os Clientes que desejam realizar essa alteração deverão enviar uma via digital para o e-mail contato@inovarprevidencia.com.br.

Educação Financeira

Os Clientes que desejam aprimorar seus conhecimentos em educação financeira, podem contar com a nossa página desenvolvida especialmente para a aprendizagem de conceitos financeiros. A INOVAR fez uma curadoria, em nosso site institucional, elencando diversos cursos gratuitos, com certificado, por nível de conhecimento, além de lives sobre o tema. Clique [aqui](#) para acessar esse conteúdo e aprofundar seus conhecimentos!!

Fique atento às notícias da Inovar Previdência. Entre no site www.inovarprevidencia.com.br, acesse nossas redes sociais, veja dentro da área do cliente o histórico das suas contribuições, acumulação do seu saldo e mantenha sempre atualizado os seus dados cadastrais. Ainda no site você pode ter acesso a todas as informações detalhadas do nosso Fundo de Pensão (Regulamento, Estatuto, Política de Investimentos, Manual de Governança) e outras notícias relevantes.



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 – SEU FUTURO SEGURO!

Diretoria Executiva: Cleber Nicolav (Superintendente , AETQ e ARPB)

Administração: Camila Guillen, Daniele Oliveira, Éder Luiz, Maiara Lima, Marcos Sousa, Regianne Costa, Renan Dioclecio, Ricardo Cabrera, Roberta Meneses, 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