

RESULTADOS 4º TRIMESTRE DE 2019

O resultado da Inovar Previdência em 2019 reflete a política de investimentos diversificada que trouxe retorno expressivo aos seus Participantes, mesmo diante de um cenário desafiador em que a taxa básica de juros da economia brasileira (Selic) esteve na sua mínima histórica, cenário que deve permanecer em 2020. O retorno acumulado no ano foi de 12,61%, acima do retorno acumulado do CDI de 5,97% no período, atesta o sucesso das aplicações do nosso fundo de pensão. Mesmo com esse relevante resultado, a estratégia esteve sempre permeada no objetivo de preservar o patrimônio, correndo o menor risco possível, buscando otimizar, ao máximo, a relação risco *versus* retorno.

Em vários períodos, a rentabilidade líquida¹ da Inovar Previdência supera os principais indicadores de mercado:

RETORNO DOS INVESTIMENTOS ACUMULADOS ATÉ DEZEMBRO/2019 (%)

PERÍODO	INOVAR PREVIDÊNCIA	CDI (BRUTO)	INPC (INFLAÇÃO)	POUPANÇA	IBOVESPA
Acumulado em 2019	12,61	5,97	4,48	4,35	31,58
24 meses	24,73	12,77	8,07	9,23	51,36
36 meses	38,94	23,97	10,30	16,76	92,01

Comparando com os maiores fundos de previdência de grandes instituições do mercado, a Inovar Previdência se destaca pelo excelente retorno líquido e baixo custo de administração:

COMPARATIVO INOVAR PREVIDÊNCIA X PGBL'S DE MERCADO – DEZEMBRO/2019 (%)

PLANOS	RENTABILIDADE					TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
	CNPJ	DEZEMBRO	2019	24 MESES	36 MESES	
Inovar Previdência	73.000.838/0001-59	1,64	12,61	24,73	38,94	0,50
Sul América (PGBL)	10.394.850/0001-75	0,64	6,70	13,69	22,59	0,70
Santander (PGBL)	10.618.943/0001-36	0,48	6,71	13,04	24,47	0,70
Bradesco (PGBL)	17.517.372/0001-92	0,45	6,42	11,89	23,01	1,00
Itaú (PGBL)	04.118.652/0001-86	0,45	6,62	12,68	23,66	1,00
Icatu (PGBL)	09.321.515/0001-68	0,39	5,32	11,54	24,74	0,70
Porto Seguro (PGBL)	02.924.217/0001-13	0,36	5,65	11,82	22,70	1,00

1-Descontada a taxa de administração da Inovar Previdência de 0,5% a.a.

Nossa performance está alicerçada em uma Política de Investimentos conservadora e diversificada, que garante a solidez e a rentabilidade dos investimentos. Em 31 de Dezembro, a Inovar Previdência apresentou um patrimônio consolidado de R\$ 1.069 Milhões, cujos recursos estão investidos da seguinte forma:

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – DEZEMBRO/2019	MILHÕES (R\$)	% SOBRE O TOTAL	RETORNO ACUMULADO (%)
Renda Fixa	672	62,89	10,09
Carteira Própria de Títulos Públicos	330	30,91	9,92
Carteira Própria de Títulos Privados	163	15,22	9,91
Fundo Exclusivo Bradesco (cnpj: 06.877.846/0001-90)	161	15,10	10,98
Fundo Itaú Soberano Referenciado DI Longo Prazo (cnpj: 06.175.696/0001-73)	18	1,66	5,71
Renda Variável	167	15,53	31,18
Imobiliário	69	6,49	-0,56
Exterior	75	7,05	26,54
Fundo Banco do Brasil BlackRock (cnpj: 17.397.125/0001-08)	28	2,62	26,03
Fundo Banco do Brasil Nordea (cnpj: 21.752.617/0001-33)	47	4,43	26,91
Estruturado	86	8,05	9,80
Fundo SPX (cnpj:22.345.384/0001-17)	33	3,04	7,62
Fundo Itaú Kinea Chronos (cnpj:21.624.757/0001-26)	32	3,01	9,66
Fundo Itaú Hedge Plus (cnpj:17.419.592/0001-83)*	21	2,00	7,04
Consolidado	1.069	100,00	12,61

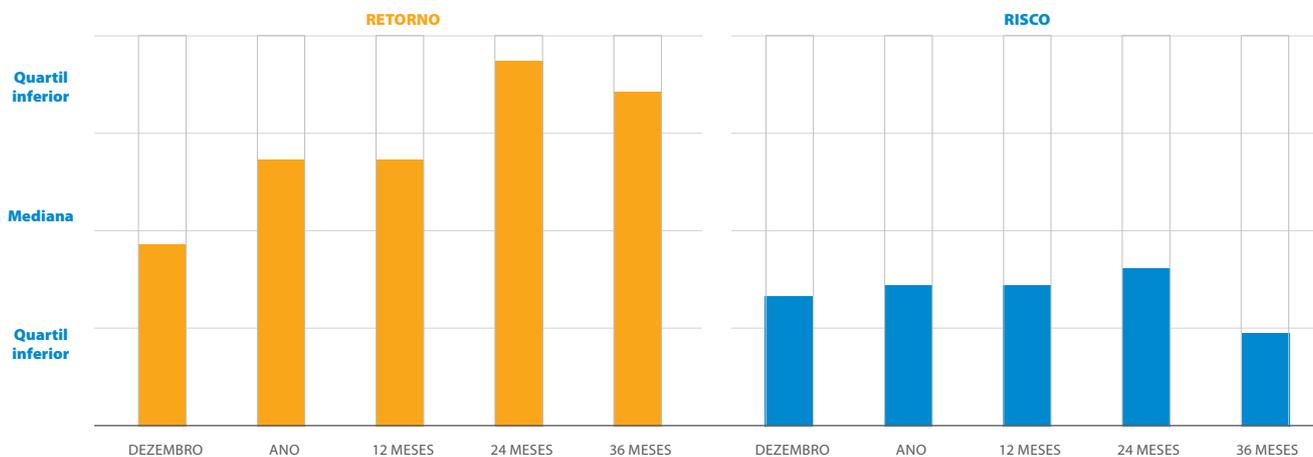
* Fundo incluído no portfólio em 05/08/2019

A Aditus, consultoria de investimentos especializada em previdência complementar, apura mensalmente um comparativo de rentabilidade entre o nosso fundo de pensão e de outros 119 fundos de pensão.

O plano da Inovar Previdência apresentou no mês de dezembro rentabilidade próxima a mediana de mercado dos fundos analisados. No ano, o retorno está acima da mediana. **Nos períodos de 24 e 36 meses, a rentabilidade está dentro dos 25% melhores fundos de pensão analisados.**

O cálculo de Var (*value at risk*) de 21 dias, que mede o risco de perda do portfólio, encontra-se abaixo da mediana em todos os períodos analisados, sendo que em 36 meses o risco do nosso fundo de pensão está entre os 25% menores do grupo de fundos analisados. Diante da análise desses indicadores, verifica-se que o portfólio da Inovar Previdência vem apresentando elevado retorno no longo prazo com risco abaixo da mediana em relação ao grupo de fundos de pensão monitorado pela Aditus.

RESULTADOS CONSOLIDADOS (%)



	DEZEMBRO	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	DEZEMBRO	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Mínimo	0,34	5,80	5,80	8,05	9,34	0,00	0,00	0,00	0,37	0,37
1º Quartil	1,11	9,89	9,89	16,61	29,82	0,78	0,76	0,76	0,87	0,80
Mediana	1,75	11,18	11,18	18,23	33,02	1,11	1,26	1,26	1,19	1,12
3º Quartil	2,15	13,25	13,25	20,97	35,85	1,81	1,68	1,68	1,62	1,52
Máximo	3,36	24,51	24,51	26,24	44,01	5,53	3,11	3,11	2,41	3,00
Inovar Previdência	1,64	12,61	12,61	24,73	38,94	0,87	0,95	0,95	1,05	0,78

AUMENTO DE EXPOSIÇÃO EM INVESTIMENTO ESTRUTURADO

Com o objetivo de aumentar a diversificação e reduzir o risco da carteira de investimentos estruturados da Inovar Previdência, em outubro foi realizada uma segunda aplicação no fundo multimercado Itaú Hedge Plus, que se destaca em performance de longo prazo, previamente aprovado na Política de Investimentos vigente. Essa alteração foi realizada antecipando o cenário desafiador para os investimentos em 2020, onde a taxa básica da economia deve permanecer em nível historicamente baixo.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

No mês de Janeiro/2020 a Inovar Previdência publicou em seu site a nova Política de Investimento para 2020. Diante do cenário de taxa de juros em nível historicamente baixo, o documento propõe um aumento no processo de diversificação, elevando as alocações em investimento no exterior, ações e investimentos estruturados. Essas alterações visam manter o retorno do Plano acima da meta estabelecida, aumentando o risco marginalmente. Clique aqui e veja a nova política de investimentos.

IMÓVEL

No mês de Novembro/2019 a locatária desocupou o imóvel da Inovar Previdência localizado em Osasco. A Inovar está empenhada em encontrar um novo locatário ou um eventual comprador para este imóvel.

CONTRIBUIÇÕES DE PARTICIPANTES

No último trimestre de 2019 a Inovar realizou uma campanha para que os Participantes que não estejam contribuindo pudessem retornar a fazer aportes e também realizar contribuições esporádicas. O nosso regulamento passou a permitir que aqueles Participantes que deixaram seu saldo sem realizar novas contribuições, possam retornar a aumentar o seu saldo no nosso Plano de Previdência. Com essa campanha, tivemos um aumento de contribuição de R\$ 1,5 Milhão no último trimestre, prova da confiança dos Participantes ao nosso Fundo de Pensão com os excelentes resultados obtidos ao longo deste ano.

RELATÓRIO ANUAL

Até o Final do mês de Abril disponibilizaremos no site da Inovar Previdência o Relatório Anual de 2019 com informações dos Balanços Auditados, Avaliação Atuarial, Composição de Despesas Administrativas e Resultados de Investimentos.

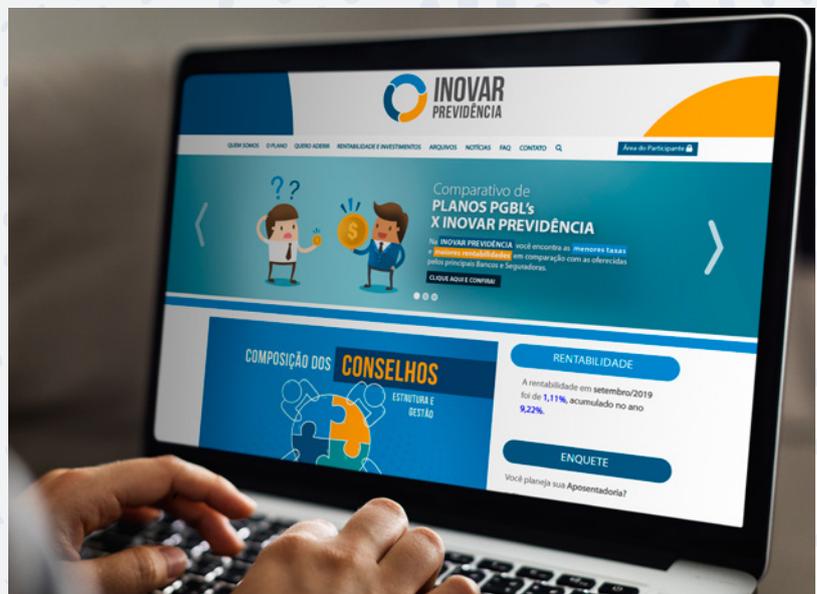
INOVAR PREVIDÊNCIA NAS REDES SOCIAIS!

Nossa entidade está presente nas redes sociais, [clique nos ícones](#) ao lado para **seguir** ou **curtir** nossas páginas:

[/inovarprevidencia](#)

ACESSE NOSSO SITE!

Fique atento às notícias da Inovar Previdência. Entre no site www.inovarprevidencia.com.br e veja o **histórico das suas contribuições**. 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 – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Diretoria Executiva: Marcelo de Oliveira Figueiredo (Superintendente e AETQ) e Andre Azevedo de Albuquerque (Diretor Financeiro)

Administração: Carlos Silva, Cleber Nicolav, Marcos Sousa, Regianne Costa, Renan Dioclecio, Ricardo Cabrera, Roberta Orfila e Silvia Lopes

Atendimento: Rua Eugênio de Medeiros, 242 – 3º andar – Pinheiros – São Paulo, SP – CEP 05425-000

 (11) 4210-2420

 contato@inovarprevidencia.com.br

 www.inovarprevidencia.com.br