

ALM: ESTRUTURA



Cenários dos Benchmarks

Obtenção de retornos e volatilidades

Projeção do Passivo

Valor anual de fluxo de caixa

Otimização do Ativo

Otimização da carteira
Mitigação de risco de liquidez
Mitigação de risco de solvência
Ponto ótimo entre Risco e Retorno

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ

(31/12/2010 à 28/02/2023)

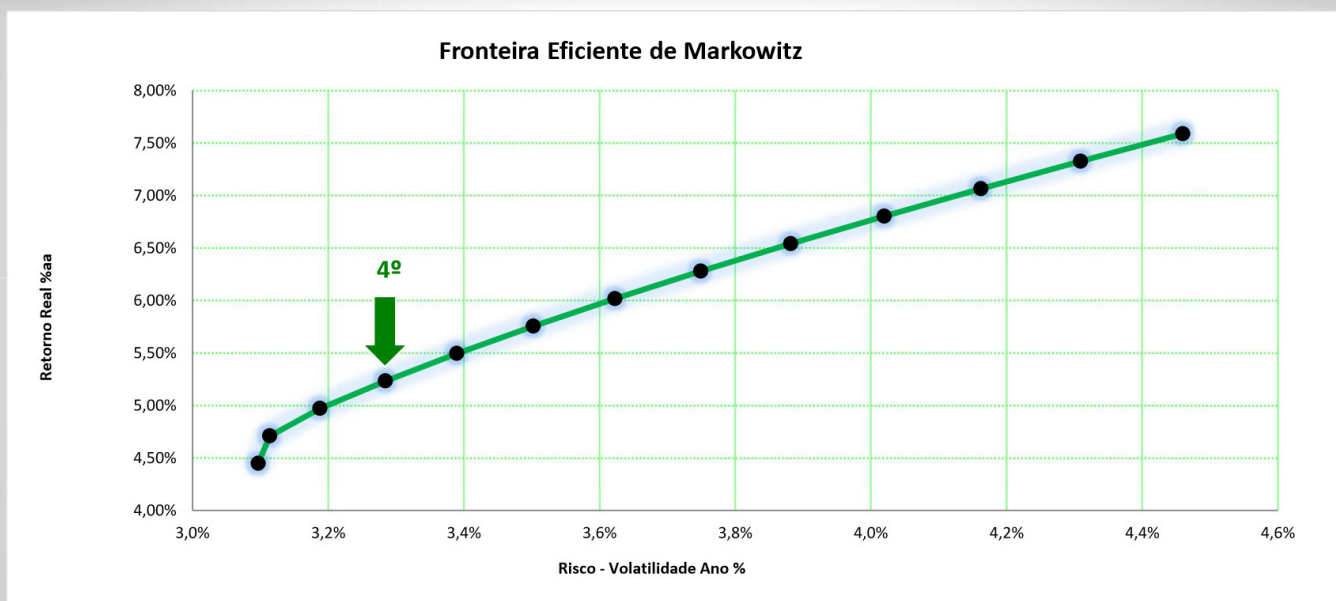


MATRIZ DE COVARIÂNCIA

	SELIC	IRF-M	IMA-B	SP500	MSCI AC	IFIX	SMLL
SELIC	0,00776%	0,01064%	0,00627%	0,00005%	0,00083%	0,01117%	0,00978%
IRF-M	0,01064%	0,04805%	0,06792%	0,00536%	-0,05663%	0,06373%	0,11883%
IMA-B	0,00627%	0,06792%	0,15913%	0,04696%	-0,09534%	0,12514%	0,28355%
SP500	0,00005%	0,00536%	0,04696%	0,61106%	0,34811%	0,13194%	0,50301%
MSCI AC	0,00083%	-0,05663%	-0,09534%	0,34811%	0,72443%	-0,03779%	-0,05385%
IFIX	0,01117%	0,06373%	0,12514%	0,13194%	-0,03779%	0,35770%	0,47424%
SMLL	0,00978%	0,11883%	0,28355%	0,50301%	-0,05385%	0,47424%	1,59924%

	SELIC	IRF-M	IMA-B	SP500	MSCI AC	IFIX	SMLL
Retornos a.a.	1,64%	0,00%	3,50%	8,50%	11,50%	0,00%	18,00%
Volatilidade a.a.	0,88%	2,19%	3,99%	7,82%	8,51%	5,98%	12,65%

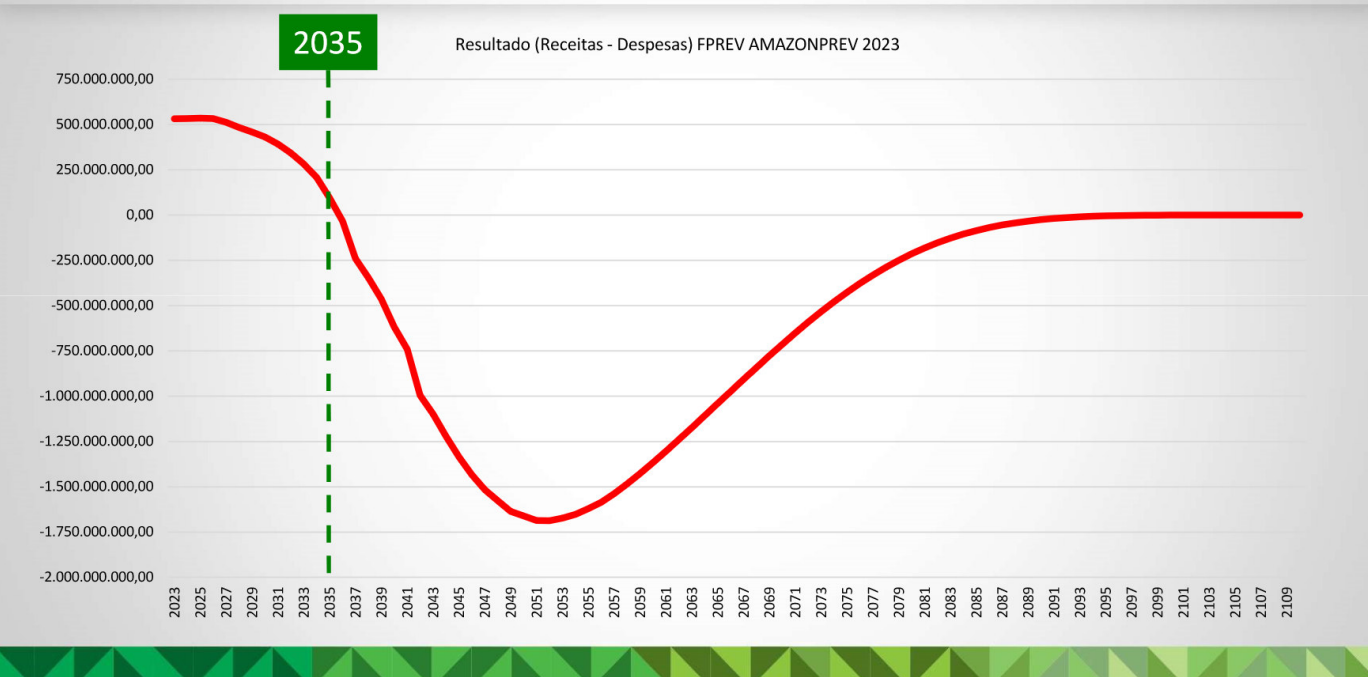
FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ Taxa Real P.I. = 5,12% a.a.



CARTEIRAS DA FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ

N	Retorno a.a.	Risco a.a.	SELIC	IRF-M	IMA-B	S&P500	MSCI AC	IFIX	SMLL
1	4,45%	3,10%	8,11%	0,00%	75,90%	5,99%	10,00%	0,00%	0,00%
2	4,71%	3,11%	8,11%	0,00%	70,67%	11,22%	10,00%	0,00%	0,00%
3	4,97%	3,19%	8,11%	0,00%	66,39%	15,00%	10,00%	0,00%	0,50%
4	5,23%	3,28%	8,11%	0,00%	64,58%	15,00%	10,00%	0,00%	2,31%
5	5,50%	3,39%	8,11%	0,00%	62,78%	15,00%	10,00%	0,00%	4,11%
6	5,76%	3,50%	8,11%	0,00%	60,97%	15,00%	10,00%	0,00%	5,92%
7	6,02%	3,62%	8,11%	0,00%	59,17%	15,00%	10,00%	0,00%	7,72%
8	6,28%	3,75%	8,11%	0,00%	57,37%	15,00%	10,00%	0,00%	9,52%
9	6,54%	3,88%	8,11%	0,00%	55,56%	15,00%	10,00%	0,00%	11,33%
10	6,80%	4,02%	8,11%	0,00%	53,76%	15,00%	10,00%	0,00%	13,13%
11	7,07%	4,16%	8,11%	0,00%	51,95%	15,00%	10,00%	0,00%	14,94%
12	7,33%	4,31%	8,11%	0,00%	50,15%	15,00%	10,00%	0,00%	16,74%
13	7,59%	4,46%	8,11%	0,00%	48,34%	15,00%	10,00%	0,00%	18,55%

PASSIVO FPREV AMAZONPREV 2023



FPREV AMAZONPREV 31/10/2023: R\$ 7.552.334.754,32



ALOCAÇÃO MARKOWITZ		
BENCHMARKS	% ALOCAÇÃO	R\$
SELIC/CDI	8,11%	612.494.348,58
IMA-B	64,58%	4.877.577.016,20
SMLL	2,31%	174.179.700,97
MSCI AC	10,00%	755.233.475,43
S&P500	15,00%	1.132.850.213,15
IFIX	0,00%	-
TOTAL	100,00%	7.552.334.754,32