



VIVA
PREVIDÊNCIA

Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: ANAPARPREV

11/2023

1. Introdução

O presente documento tem o objetivo de consolidar as principais informações de investimentos do plano, administrado pela Viva Previdência, de acordo com o manual de autorregulação em governança de investimentos, de modo a subsidiar o processo de monitoramento dos resultados frente às metas estabelecidas na política de investimento, e do registro dos principais eventos de mercado. Adicionalmente, demonstrar a posição da macroalocação e os indicadores de riscos de mercado.

2. Cenário

O mês de novembro foi marcado por eventos que surpreenderam muito positivamente os agentes de mercado. Os números de geração de emprego e de inflação nos Estados Unidos vieram bem mais fracos que o esperado, dando indícios de que a política monetária estaria conseguindo alcançar os objetivos de desaquecimento da atividade econômica, o que resultou em uma mudança relevante de perspectiva.

A partir da divulgação desses dados, a percepção do mercado passou a ser de que as chances de acontecer cortes de juros nos Estados Unidos, em 2024, aumentaram e, com isso, as curvas fecharam intensamente no mês.

Já na Europa, o cenário foi basicamente o mesmo dos meses anteriores. A atividade econômica manteve os indicativos de desaceleração e o BCE, a partir dos dados de inflação em trajetória benigna, tem podido manter a taxa de juros sem alteração.

No Brasil, a curva de juros acompanhou o movimento de fechamento observado nos EUA, valorizando fortemente os títulos de Renda Fixa. O ponto de atenção é que, apesar dos bons resultados de novembro, a questão fiscal doméstica segue no radar, tendo sido mais influente na parte mais longa da curva.

Em relação à política monetária, o mercado tem mantido a expectativa de que o BACEN seguirá o mesmo ritmo de corte de 50 bps.

O IBOVESPA, nesse ambiente mais favorável aos ativos de riscos, com o custo de oportunidade global mais baixo, auferiu rentabilidade de 12,54% em novembro, acumulando 16,04% no ano.

Quanto aos principais índices de mercado, no mês de novembro destacam-se o CDI com 0,92%, o SMLL com 12,46%, MSCI WORLD (USD) com 9,21%, o IMA-B 5+ com 3,39% e o Dólar com -2,41%.

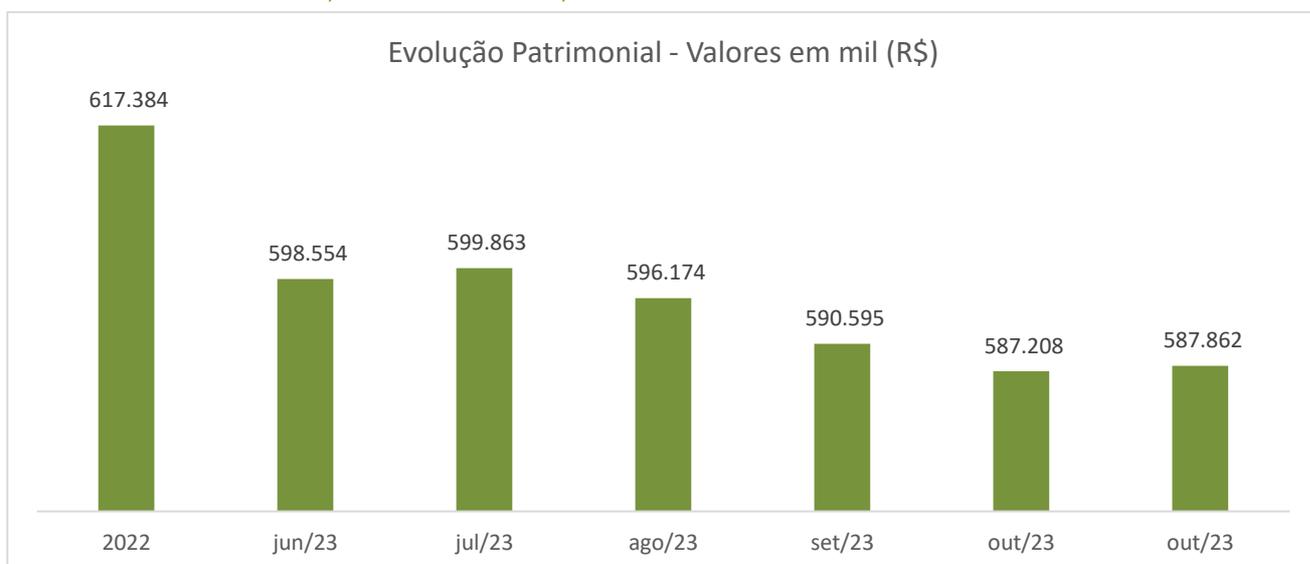
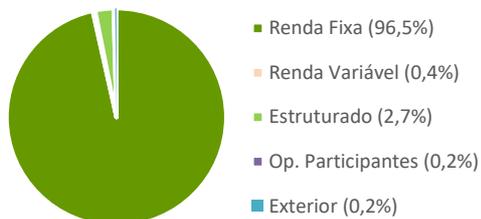
3. Características do Plano

Plano ANAPARPREV

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2008.0008-18
CNPJ	48.307.392/0001-62
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 587.862.254,54

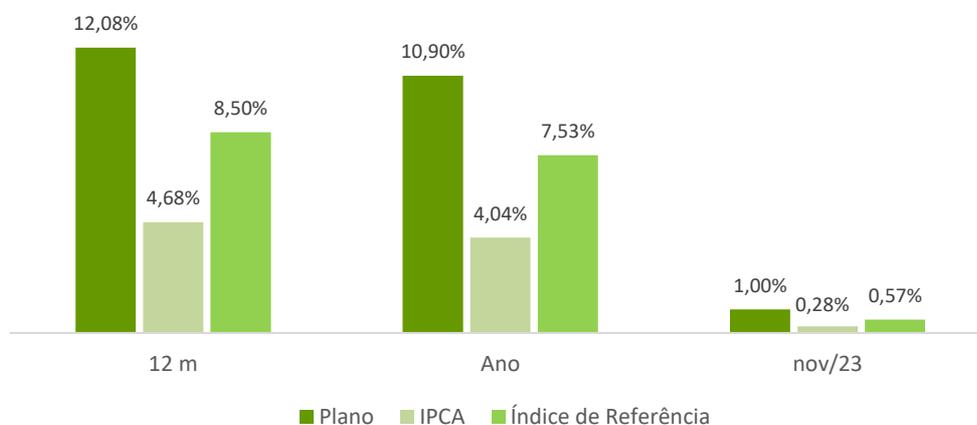
4. Quadro de Macroalocação

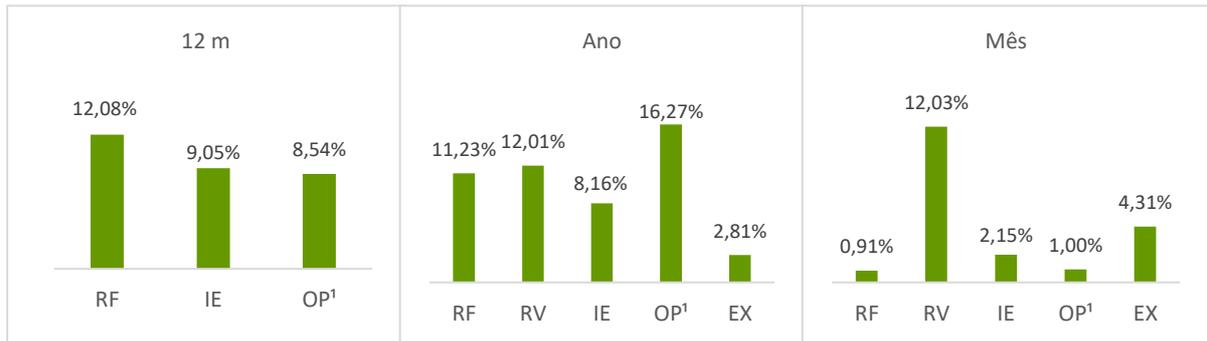
Plano ANAPARPREV		
Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	587.862.254,54
Renda Fixa	96,5%	567.378.157,90
Renda Variável	0,4%	2.262.373,99
Estruturado	2,7%	15.748.344,66
Op. Participantes	0,2%	1.346.001,18
Exterior	0,2%	1.127.376,81



5. Rentabilidade

Rentabilidades auferidas do Plano ANAPARPREV, no mês de referência, no ano e no acumulado de 12 meses, comparativamente aos benchmarks definidos para cada segmento, assim como o Índice de Referência do plano.





¹Operações com Participantes.

	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	2023	6 meses	12 meses
Plano	1,22%	1,10%	0,69%	0,66%	0,76%	1,00%	10,90%	5,55%	12,08%
Índice de Referência	0,22%	0,42%	0,56%	0,55%	0,54%	0,57%	7,53%	2,91%	8,50%
CDI	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	12,04%	6,33%	13,30%
Poupança	0,68%	0,66%	0,72%	0,61%	0,61%	0,58%	7,42%	3,92%	8,18%

Ainda em relação ao desempenho, a tabela a seguir apresenta a consistência dos resultados nos últimos 12 meses:

Consistência						
Plano	Maior Retorno Mensal	Menor Retorno Mensal	Meses acima CDI	Meses abaixo CDI	Meses Positivos	Meses Negativos
ANAPARPREV	1,22%	0,66%	4	8	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade			
	12 meses	Máximo		12 meses	Máximo
ANAPARPREV	-1,8924	-1,4883	ANAPARPREV	0,64%	0,85%

6. Risco de Mercado / VaR – Value-at-Risk

Com base nos parâmetros estabelecidos na Política de Investimentos, o quadro a seguir demonstra o acompanhamento do VaR frente ao limite estabelecido.

Monitoramento dos Limites de Riscos			
Controle	Limite	Efetivo	Situação
VaR (21 d)	1,50%	0,13%	Enquadrado