



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: ANAPARPREV

06/2024

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

No cenário internacional, a atenção permanece voltada para a política monetária dos EUA. Na reunião dos dias 11 e 12/06, o FED decidiu manter a taxa de juros no patamar atual. As considerações principais foram de que a economia americana continua aquecida, com a expansão em 272 mil pessoas na folha de pagamentos. A taxa de desemprego aumentou em 0,1%, mas se manteve em um nível baixo (4,0%). Apesar do aumento da atividade econômica, a inflação referente ao mês de maio foi de 0%, fator que se deu principalmente pela queda no preço da gasolina.

No mercado acionário americano, a expectativa de corte da taxa de juros em setembro animou as Bolsas, mas na última sexta-feira do mês houve um nervosismo decorrente do debate e cenário eleitoral. Os principais índices acionários fecharam junho positivos com a possibilidade de pelo menos um corte nos juros até o fim do ano (S&P 500: 3,5%; Nasdaq 100: 6,00%; Dow Jones: 1,1%).

Na União Europeia, o BCE decidiu por abaixar as taxas de juros em 0,25%, após 9 meses no mesmo patamar. A decisão foi motivada principalmente pela melhora do quadro inflacionário e pela capacidade eficiente de transmissão da política monetária. A taxa de desemprego se manteve novamente em 6,0% no mês de maio. A inflação anual esperada na Zona do Euro para junho é de 2,5%, enquanto no mês anterior foi de 2,6%. O maior impacto inflacionário esperado é no setor de serviços e o deflacionário seria em energia. Não há uma previsão exata para o próximo corte nas taxas de juros, haja vista o nível de incertezas global, tanto olhando para EUA como em razão dos conflitos geopolíticos.

No cenário interno brasileiro, a Selic se manteve em 10,50% e não há previsões para corte até o fim do ano. As projeções do Relatório FOCUS para 2024 apontam uma inflação mais elevada, dólar subindo e uma dívida líquida também em trajetória ascendente. A incerteza quanto ao planejamento de corte de gastos pelo governo traz preocupações com a instabilidade fiscal e gera aumento das taxas longas. As dúvidas acerca da sucessão no BACEN também têm gerado volatilidade.

Quanto aos principais índices de mercado, no mês de junho destacam-se o CDI com 0,79%, IFIX com -1,04%, o IBOVESPA com 1,48%, o SMLL com -0,39%, MSCI WORLD (BRL) com 8,10%, o IMA-B com -0,97% e o Dólar com 6,05%.

3. Características do Plano

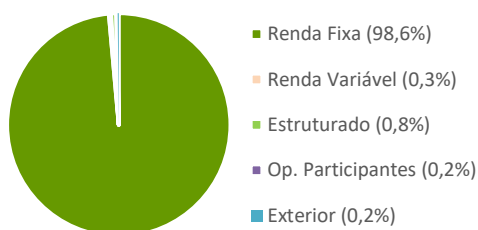
Plano ANAPARPREV

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\$ 576.977.547,99

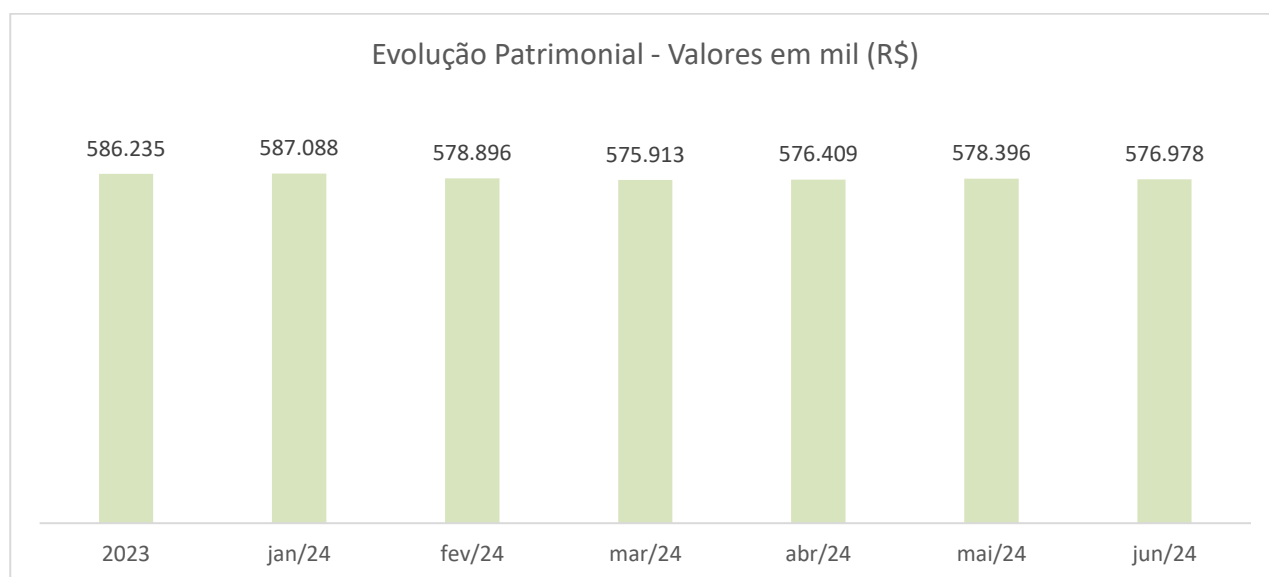
4. Quadro de Macroalocação

Plano ANAPARPREV

Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	576.977.547,99
Renda Fixa	98,6%	568.768.348,35
Renda Variável	0,3%	1.741.652,78
Estruturado	0,8%	4.400.068,39
Op. Participantes	0,2%	1.156.594,17
Exterior	0,2%	910.884,30

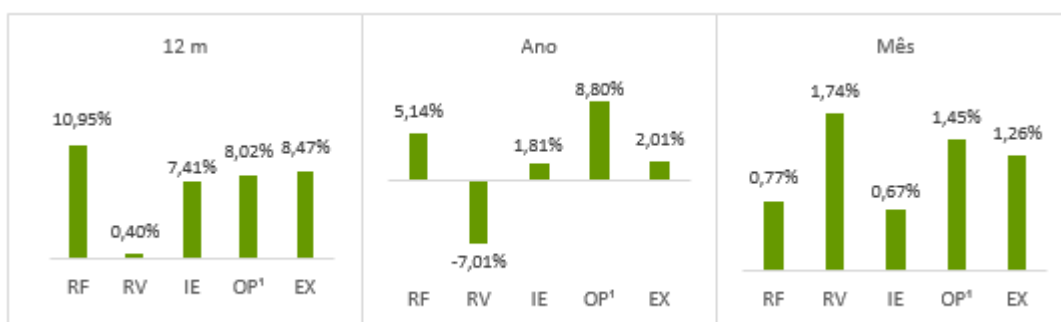
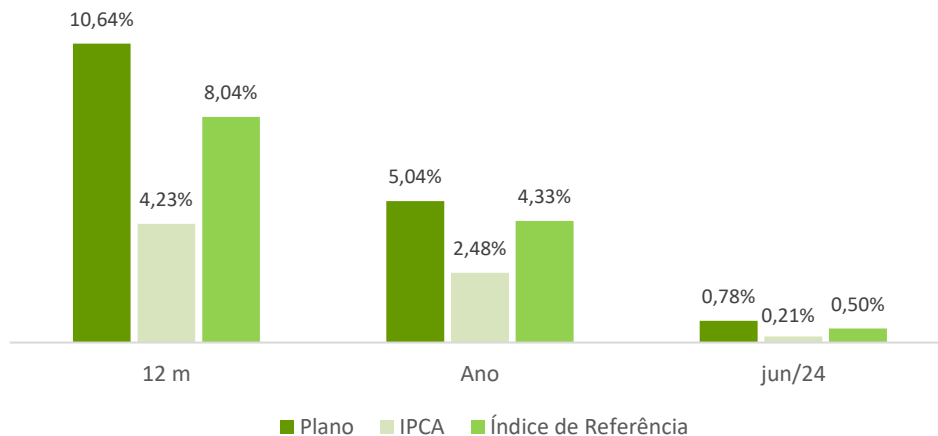


Evolução Patrimonial - Valores em mil (R\$)



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.

	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	2024	6 meses	12 meses
Plano	0,92%	0,83%	0,87%	0,70%	0,85%	0,78%	5,04%	5,04%	10,64%
Índice de Referência	0,74%	1,11%	0,45%	0,70%	0,76%	0,50%	4,33%	4,33%	8,04%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	5,22%	5,22%	11,69%
Poupança	0,59%	0,51%	0,53%	0,60%	0,59%	0,54%	3,40%	3,40%	7,33%

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	1,12%	0,66%	6	6	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade			
	12 meses	Máximo		12 meses	Máximo
ANAPARPREV	-1,43%	-1,42%	ANAPARPREV	0,62%	0,80%

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)	0,90%	0,03%	Enquadrado