



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: IBAPREV

10/2023

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

A curva de juros americana permaneceu com a mesma tendência de abertura no mês de outubro. A inflação de setembro dos EUA contribuiu para a manutenção da volatilidade, pois veio maior do que o esperado pelo mercado. Assim, a expectativa acerca da decisão do FED, pela manutenção da taxa de juros em níveis elevados por mais tempo, segue sendo a principal orientação para os agentes de mercados, que realizam suas análises de viabilidade de investimentos com base em um custo de oportunidade mais elevado.

Nesse ambiente, os ativos de risco sofreram no período, com as bolsas apresentando perdas no mês. O MSCI WORLD (USD) sofreu variação de -2,97% em outubro.

Na Europa, a atividade econômica segue sem demonstrar vigor. Em meio a esse contexto, associado aos dados de inflação mais brandos, o BCE manteve os juros inalterados em outubro.

A curva de juros do Brasil acompanhou o movimento de abertura observado nos EUA, o que implicou em desvalorização dos títulos de Renda Fixa. Cabe observar que, além do ambiente externo mais desafiador, o aumento das dúvidas sobre a viabilidade do déficit zero em 2024 colaborou para o aumento da volatilidade.

Por consequência do aumento das incertezas relacionadas à política fiscal, os agentes de mercado têm revisto suas perspectivas sobre a celeridade do movimento de queda da SELIC, e também sobre qual será, de fato, a taxa terminal ao final de 2024.

O IBOVESPA, sentindo toda essa instabilidade, fechou o mês com retorno negativo de 2,94%.

Quanto aos principais índices de mercado, no mês de outubro destacam-se o CDI com 1,00%, o SMLL com -7,40%, MSCI WORLD (USD) com -2,97%, o IMA-B 5+ com -0,98% e o IFIX com -1,97%. O Dólar se valorizou frente ao Real, com alta de 1,00%.

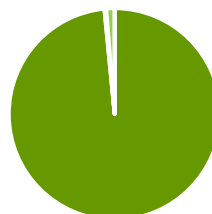
3. Características do Plano

Plano IBAPREV

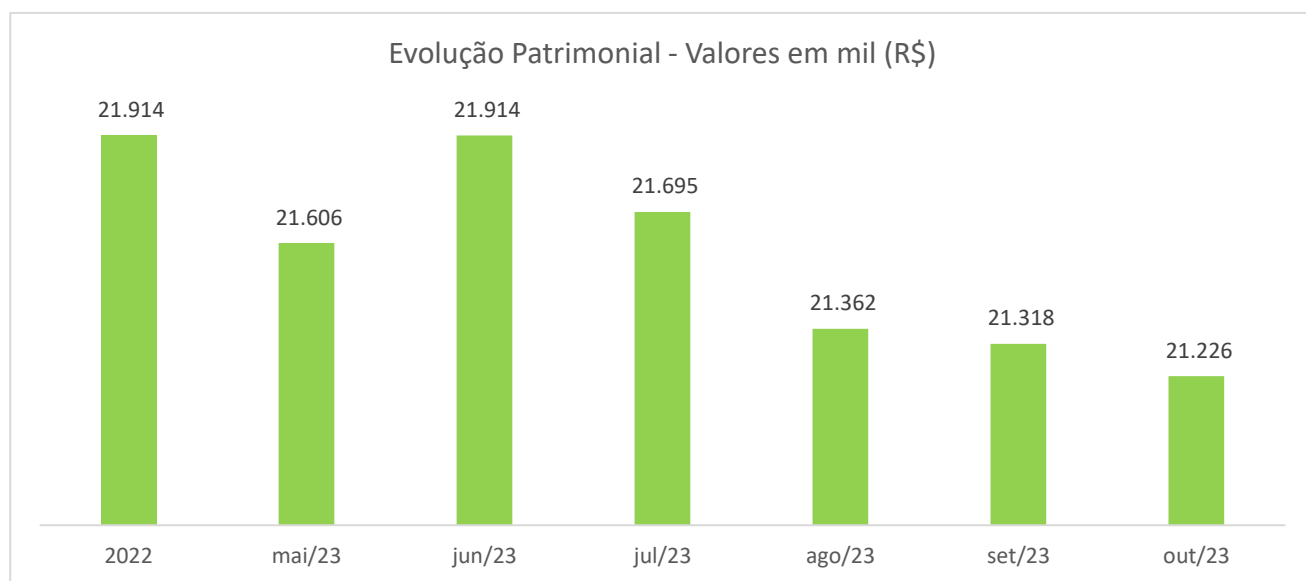
CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2004.0023-11
CNPJ	48.307.220/0001-99
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 21.225.852,28

4. Quadro de Macroalocação

Plano IBAPREV		
Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	21.225.852,28
Renda Fixa	98,5%	20.897.307,23
Renda Variável	0,3%	56.782,33
Estruturado	1,3%	270.739,74
Op. Participantes	0,0%	-
Exterior	0,0%	1.022,98

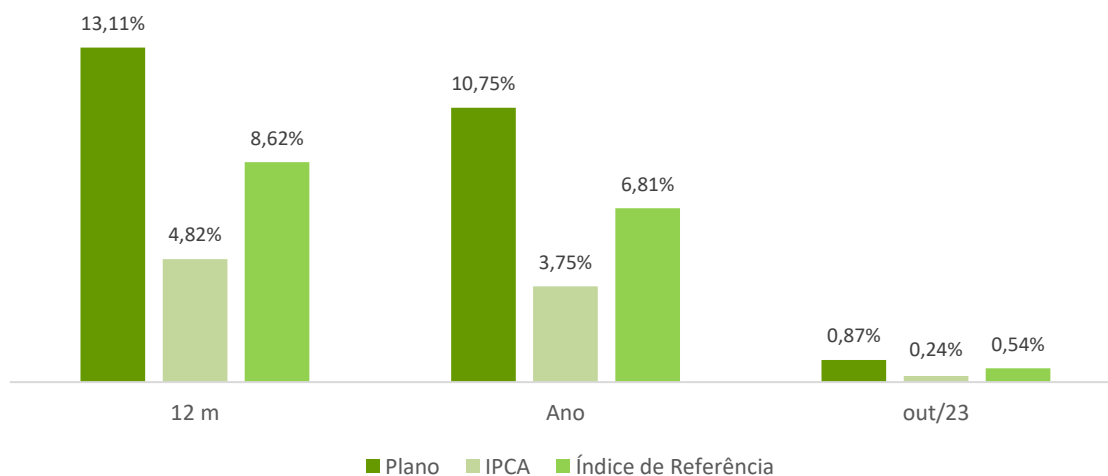


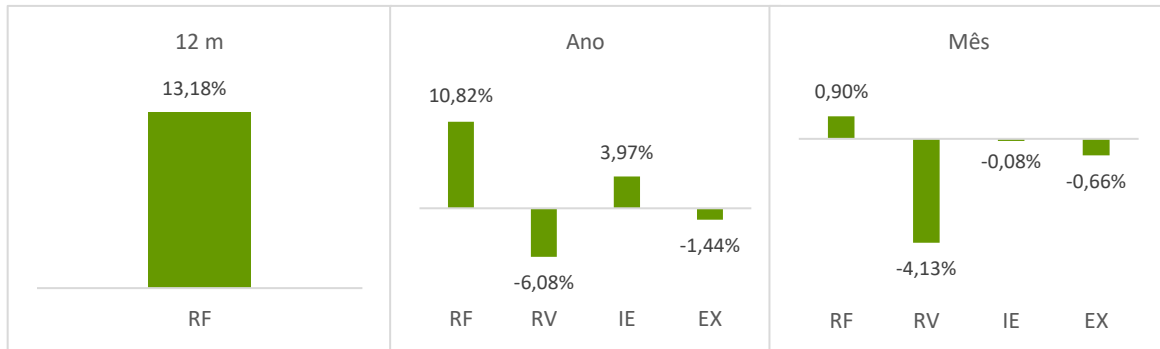
- Renda Fixa (98,5%)
- Renda Variável (0,3%)
- Estruturado (1,3%)
- Op. Participantes (0,0%)
- Exterior (0,0%)



5. Rentabilidade

Rentabilidades auferidas do Plano Viva IBAPREV, 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.





	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	2023	6 meses	12 meses
Plano	1,14%	1,08%	1,07%	1,11%	0,92%	0,87%	10,75%	6,35%	13,11%
Índice de Referência	0,54%	0,21%	0,42%	0,53%	0,54%	0,54%	6,81%	2,81%	8,62%
CDI	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	11,02%	6,55%	13,42%
Poupança	0,72%	0,68%	0,66%	0,72%	0,61%	0,61%	6,81%	4,06%	8,26%

Ainda em relação ao desempenho, a tabela a seguir apresenta a consistência dos resultados:

Consistência						
Plano	Maior Retorno Mensal	Menor Retorno Mensal	Meses acima CDI	Meses abaixo CDI	Meses Positivos	Meses Negativos
IBAPREV	1,16%	0,87%	2	10	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade	
	12 meses	Máximo	
IBAPREV	-0,932	-0,7206	0,34%

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%	0,09%	Enquadrado