



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: IBAPREV

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 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\$ 21.767.028,76 |

4. Quadro de Macroalocação

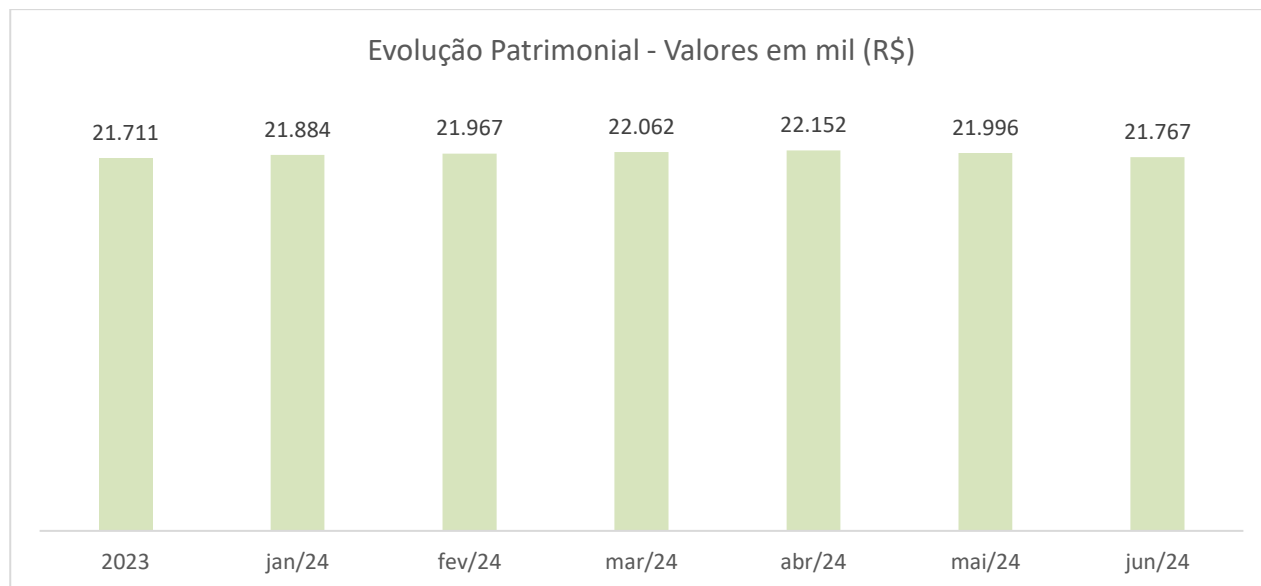
Plano IBAPREV

| Segmento | Alocação | Valor |
|-------------------|---------------|----------------------|
| Plano | 100,0% | 21.767.028,76 |
| Renda Fixa | 99,4% | 21.641.348,83 |
| Renda Variável | 0,2% | 34.116,90 |
| Estruturado | 0,4% | 90.062,36 |
| Op. Participantes | 0,0% | - |
| Exterior | 0,0% | 1.500,67 |



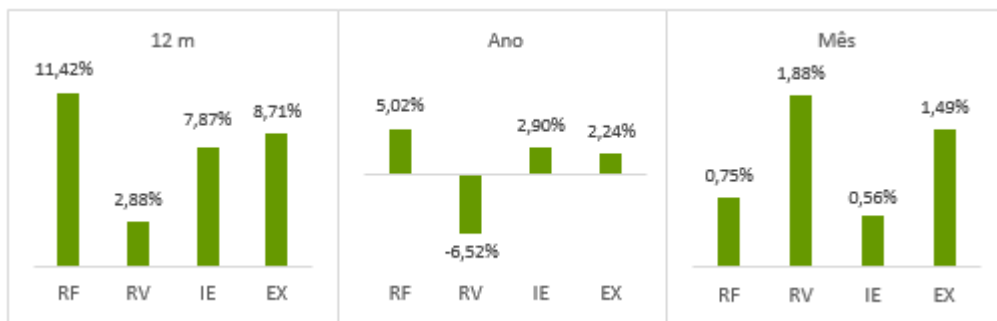
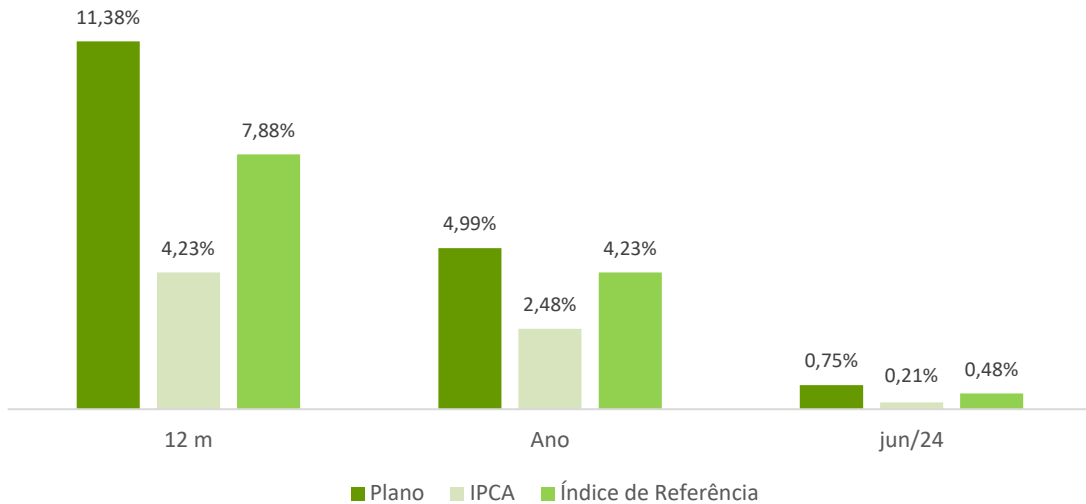
- Renda Fixa (99,4%)
- Renda Variável (0,2%)
- Estruturado (0,4%)
- Op. Participantes (0,0%)
- Exterior (0,0%)

Evolução Patrimonial - Valores em mil (R\$)



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.



| | jan/24 | fev/24 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | 2024 | 6 meses | 12 meses |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|----------|
| Plano | 0,92% | 0,80% | 0,83% | 0,74% | 0,84% | 0,75% | 4,99% | 4,99% | 11,38% |
| Índice de Referência | 0,72% | 1,09% | 0,43% | 0,68% | 0,75% | 0,48% | 4,23% | 4,23% | 7,88% |
| 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:

| Consistência | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Plano | Maior Retorno Mensal | Menor Retorno Mensal | Meses acima CDI | Meses abaixo CDI | Meses Positivos | Meses Negativos |
| IBAPREV | 1,11% | 0,74% | 3 | 7 | 12 | 0 |

| Índice de Sharpe | | Volatilidade | |
|------------------|--------|--------------|--------|
| 12 meses | Máximo | 12 meses | Máximo |
| IBAPREV | -0,78% | IBAPREV | 0,46% |

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) | 1,85% | 0,04% | Enquadrado |