



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: VIVA FUTURO

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 desaceleração 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

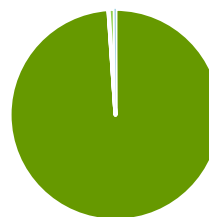
Plano VIVA FUTURO

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2008.0008-18
CNPJ	48.307.689/0001-28
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 37.474.756,14

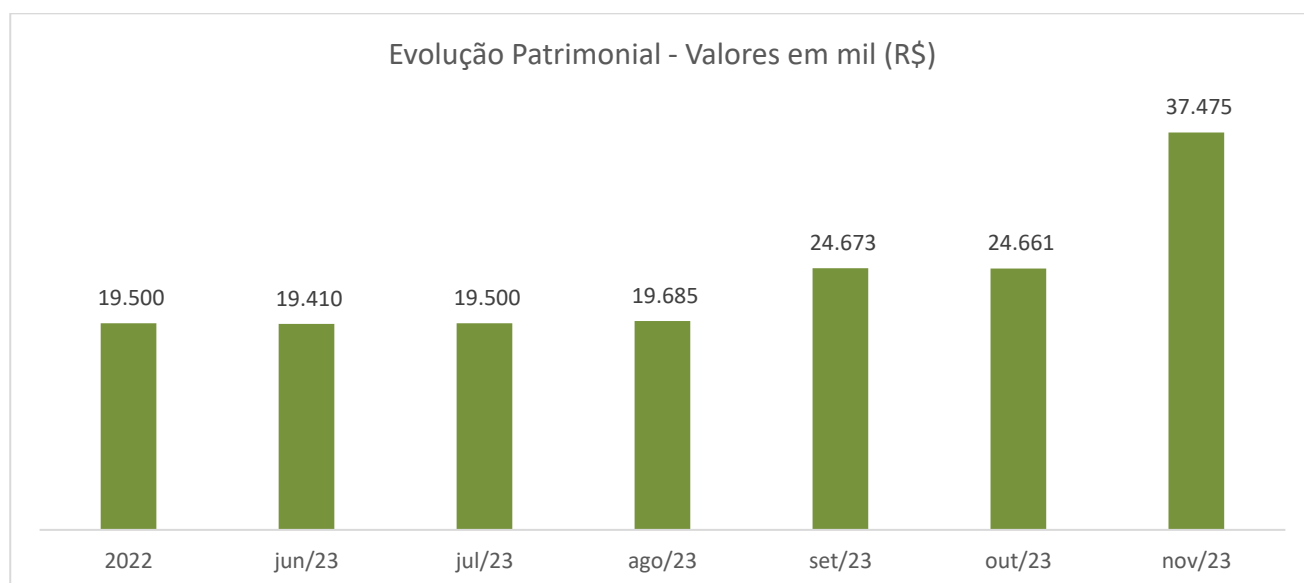
4. Quadro de Macroalocação

Plano VIVA FUTURO

Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	37.474.756,14
Renda Fixa	98,9%	37.071.108,16
Renda Variável	0,0%	17.615,16
Estruturado	0,9%	343.175,95
Op. Participantes	0,0%	-
Exterior	0,1%	42.856,87



- Renda Fixa (98,9%)
- Renda Variável (0,0%)
- Estruturado (0,9%)
- Op. Participantes (0,0%)
- Exterior (0,1%)



5. Rentabilidade

Rentabilidades auferidas do Plano VIVA FUTURO, 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.

