



# Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: IBAPREV

05/2023

## 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

No cenário internacional, observou-se uma estabilização da crise bancária, e também das expectativas de juros futuros. Não obstante, a atividade continua forte e a expectativa é de que o FED ainda terá algum trabalho para a construção de uma política monetária cuidadosa para controle da inflação.

Na Europa, os núcleos de inflação indicam também a necessidade de o BCE continuar com o processo de alta de juros.

No Brasil, observou-se, em maio, a continuidade do movimento de fechamento das curvas de juros, o que indica melhora da percepção de risco dos agentes de mercado, dado que o arcabouço fiscal apresentado reduz, a princípio, os riscos fiscais.

Conforme indicado pelo presidente do BACEN, o início dos cortes na taxa SELIC se dará apenas após a reancoragem das expectativas para a inflação. O mercado já antevê alguns cortes ainda em 2023.

A Reforma Tributária e a discussão acerca da revisão das metas de inflação também continuam no radar como variáveis importantes no contexto do processo de redução dos juros.

O IBOVESPA teve retorno de 3,74% em maio, refletindo também uma descompressão dos preços dos ativos, por consequência da melhora da percepção de risco dos agentes de mercado.

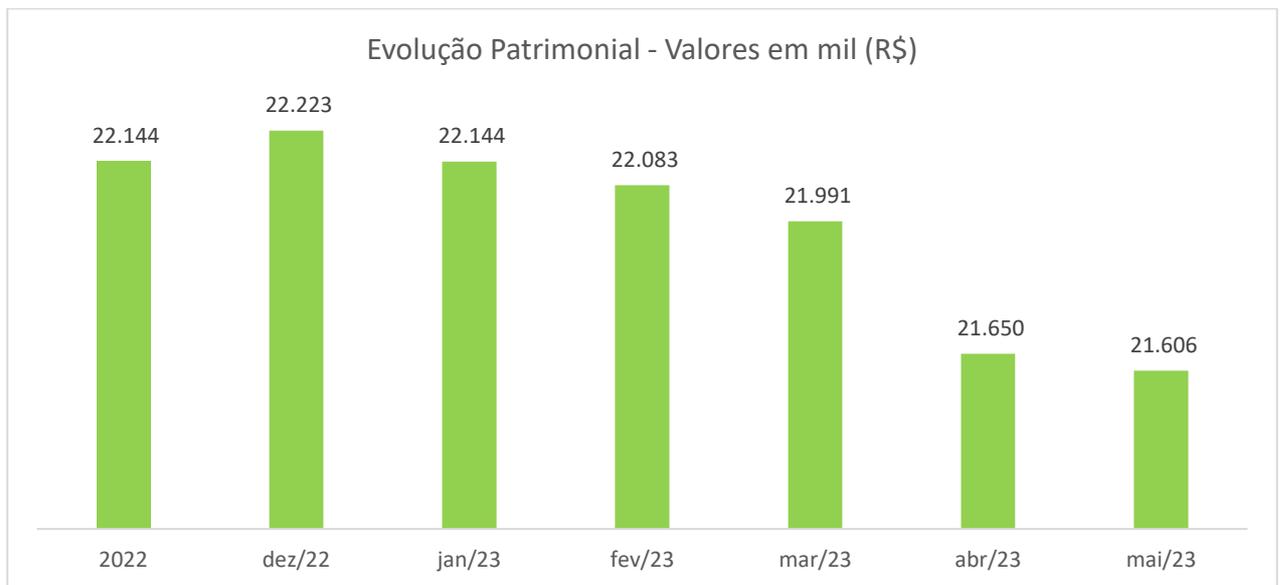
Em relação à variação dos principais índices de mercado, no mês de maio, destacam-se o CDI com 1,12%, o IBOVESPA com 3,74%, o MSCI WORLD (USD) com -1,25%, o IMA-B 5+ com 4,13% e o IFIX com 5,43%.

## 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\$ 21.606.296,53

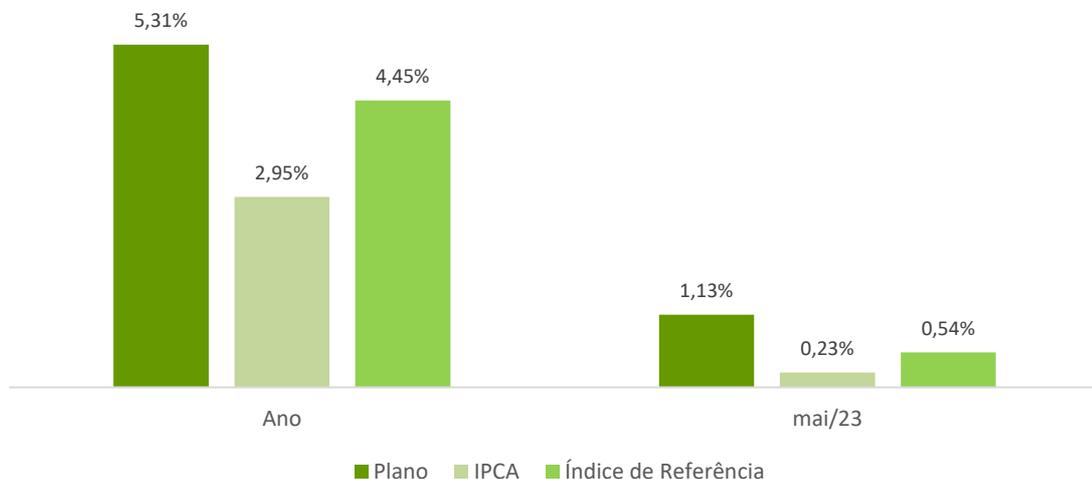
#### 4. Quadro de Macroalocação

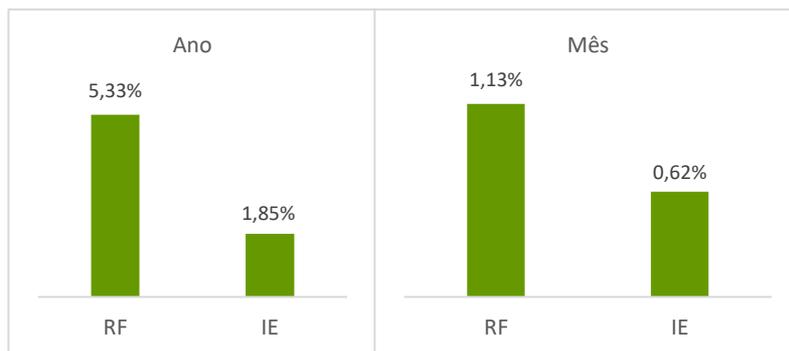
Plano IBAPREV		
Segmento	Alocação	Valor
<b>Plano</b>	<b>100,0%</b>	<b>21.606.296,53</b>
Renda Fixa	99,5%	21.501.550,29
Renda Variável	0,0%	-
Estruturado	0,5%	104.746,24
Op. Participantes	0,0%	-



#### 5. Rentabilidade

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





	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	2022	6 meses	12 meses
Plano	1,11%	1,11%	0,91%	1,16%	0,89%	1,13%	5,55%	6,48%	11,16%
Índice de Referência	1,01%	0,84%	1,10%	1,04%	0,86%	0,54%	2,47%	5,51%	7,03%
CDI	1,12%	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	5,52%	6,55%	11,19%
Poupança	0,71%	0,71%	0,58%	0,74%	0,58%	0,72%	3,48%	4,11%	6,97%

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	1,18%	0,89%	4	6	10	0

Índice de Sharpe		Volatilidade	
	12 meses	Máximo	
IBAPREV	NA	-0,1047	IBAPREV
			12 meses
			Máximo
			NA
			0,33%

## 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%	0,03%	Enquadrado