



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: IBAPREV

10/2024

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

Nos EUA, espera-se que o FOMC decida por cortar a taxa de juros em 0,25 ponto percentual, para o intervalo de 4,5% a 4,75% ao ano. Essa intensidade menor no corte pode ser justificada por dados positivos no mercado de trabalho e por uma aparente estabilização na inflação. Nesse contexto, a inflação americana, medida pelo CPI, teve alta de 0,2% pelo terceiro mês consecutivo e os custos de moradia e alimentos contribuíram de forma positiva para a alta. O nível de desemprego caiu 0,1%, ficando no patamar de 4,1% no mês de setembro. Houve um acréscimo de 254 mil pessoas nas folhas de pagamento (payroll). As Bolsas dos EUA apresentaram um desempenho negativo por diversos motivos, mas especialmente pela proximidade das eleições e pela incerteza quanto aos rumos da política fiscal. As empresas de tecnologia tiveram resultados abaixo do esperado pelo mercado. (S&P 500: -0,99%; Nasdaq 100: -0,85%; Dow Jones: -1,34%).

Na Europa, o BCE optou novamente por reduzir suas taxas de juro em 0,25%. A inflação da Zona do Euro foi de 1,7% em setembro e espera-se 2% em outubro, em números anualizados. O maior impacto na inflação se originou do setor de serviços e alimentos, álcool e tabaco. Projeções do BCE apontam para uma inflação mais elevada nos próximos meses devido aos aumentos salariais.

No Brasil, o IPCA de outubro foi de 0,56%, acumulando 4,76% nos últimos 12 meses e 3,88% no ano. O aumento considerável da inflação pôde ser justificado principalmente por efeitos ainda decorrentes da estiagem prolongada. O impacto foi maior nos preços da energia elétrica (4,74%) e em diferentes tipos de carne. Além disso, houve reajustes nos planos de saúde (0,53%) e uma desvalorização do real frente ao dólar, intensificando as implicações inflacionárias.

O relatório FOCUS manteve a previsão da taxa Selic em 11,75% até o fim do ano. A manutenção da previsão é fundamentada pelo contínuo aquecimento da economia e queda no desemprego para 6,4%. O mercado aguarda o plano de cortes de gastos do governo para o próximo mês, para contribuir no esforço fiscal de cumprimento do arcabouço.

Em relação aos principais índices de mercado, no mês de outubro destacam-se o CDI, com 0,93%, IFIX com -3,06%, o IBOVESPA, com -1,60%, o SMLL, com -1,37%, o MSCI WORLD (BRL), com 3,89%, o IMA-B, com -0,76% e o Dólar, com 6,05%.

3. Características do Plano

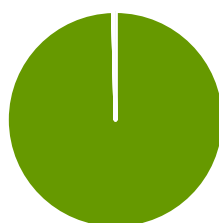
Plano IBAPREV

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\$ 21.768.437,21

4. Quadro de Macroalocação

Plano IBAPREV

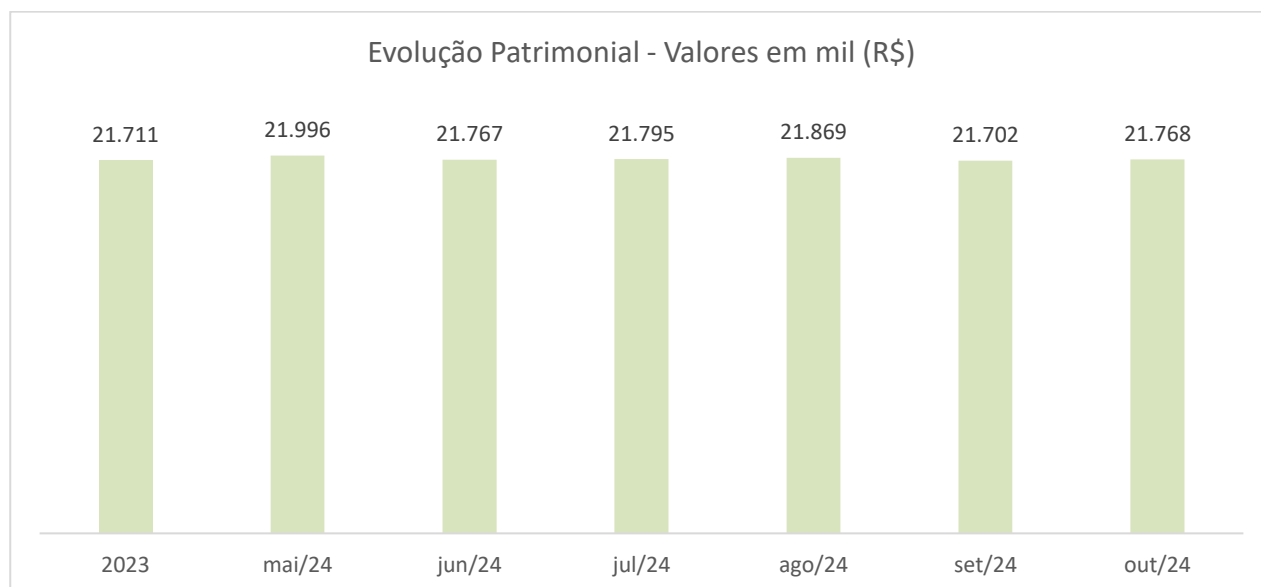
Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	21.768.437,21
Renda Fixa	99,7%	21.692.595,35
Renda Variável	0,0%	2.104,27
Estruturado	0,3%	72.378,09
Op. Participantes	0,0%	-
Exterior	0,0%	1.926,24
Outros ¹	0,0%	566,73



- Renda Fixa (99,7%)
- Renda Variável (0,0%)
- Estruturado (0,3%)
- Op. Participantes (0,0%)
- Exterior (0,0%)
- Outros¹ (0,0%)

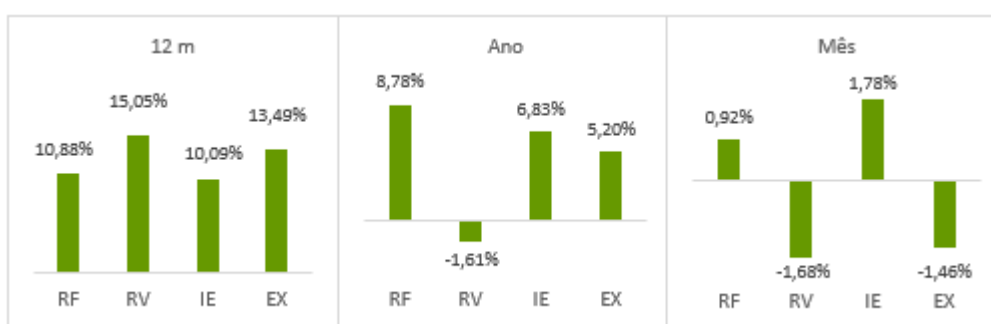
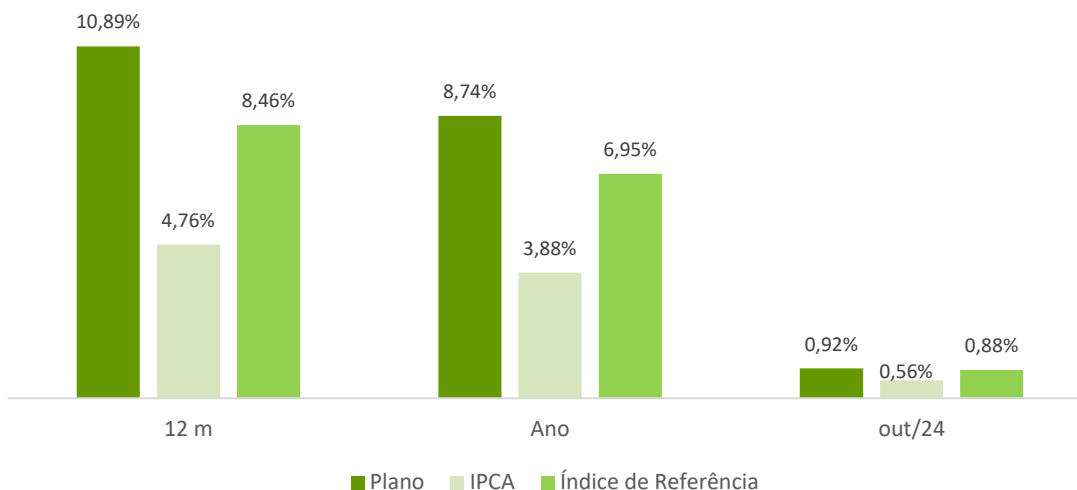
¹Caixa/Valores a pagar/Valores a receber

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.



	ago/24	set/24	out/24	2024	12 meses
Plano	0,89%	0,79%	0,92%	8,74%	10,89%
Índice de Referência	0,28%	0,73%	0,88%	6,95%	8,46%
CDI	0,87%	0,83%	0,93%	8,99%	10,98%
Poupança	0,57%	0,57%	0,60%	5,81%	7,03%

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	1,00%	0,74%	5	7	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade			
	12 meses	Máximo		12 meses	Máximo
IBAPREV	-0,31%	-0,58%	IBAPREV	0,29%	0,45%

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