



VIVA
PREVIDÊNCIA

Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: ANAPARPREV

02/2024

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 mês de fevereiro, a atividade econômica dos Estados Unidos demonstrou que continua resiliente. Com isso, o FED tem optado por manter a cautela em relação às sinalizações relacionadas ao processo de corte de juros. Isso porque os dados de inflação e de emprego ainda não indicaram uma direção suficientemente capaz de convencer os membros do FOMC sobre o momento ideal de iniciar o ciclo de afrouxamento monetário;

Apesar desse posicionamento do FED, o desempenho da Renda Variável norte americana foi positivo. O destaque foi, novamente, o segmento de empresas de tecnologia. O MSCI WORLD (USD) teve 4,11% de rentabilidade;

Em relação à Europa, a economia continua com baixo crescimento, mas o setor de serviços começa a apresentar sinais de melhora. Os membros do BCE também seguem cautelosos acerca do início do processo de corte de juros. O dado de salário é um dos principais pontos monitorados;

No Brasil, a curva de juros se movimentou muito pouco, refletindo a manutenção do discurso de cautela do FED. O COPOM fez mais um corte de 50bps, como esperado, inclusive sinalizando também que o ciclo de afrouxamento seguirá o mesmo ritmo até então observado;

Outro ponto que chamou a atenção do mercado no mês foi a divulgação da arrecadação federal de janeiro, que foi alta por conta de receitas extraordinárias. Isso deu um indicativo para o mercado de que o governo teria um alívio para continuar em busca da meta fiscal no ano;

Após um mês de forte queda, o IBOVESPA fechou fevereiro com rentabilidade positiva de 0,99%. A manutenção dos juros americanos em patamar mais alto ainda tem sido o principal limitador para melhor performance na classe de risco;

Quanto aos principais índices de mercado, no mês de janeiro destacam-se o CDI com 0,80%, o IFIX com 0,79%, o SMLL com 0,47%, MSCI WORLD (USD) com 4,11%, o IMA-B 5+ com 0,51% e o Dólar com 0,60%.

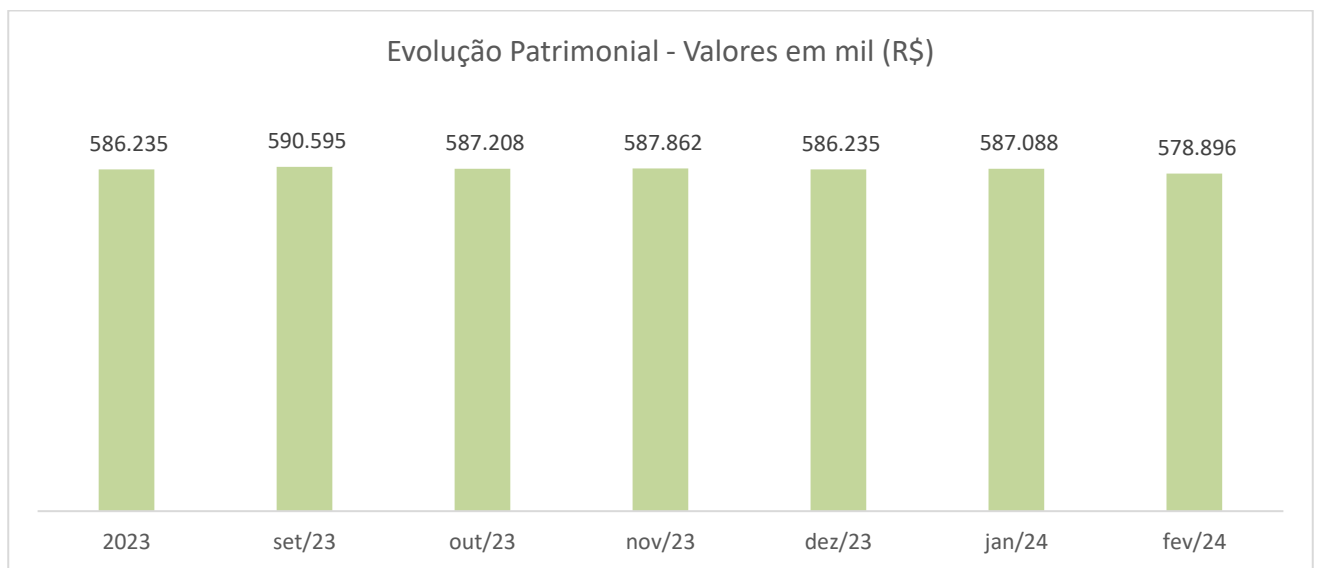
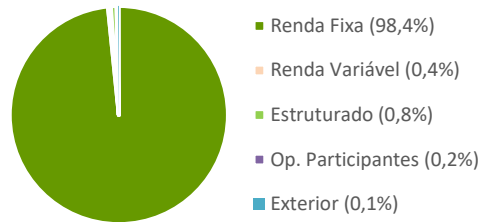
3. Características do Plano

Plano ANAPARPREV

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2008.0008-18
CNPJ	48.307.392/0001-62
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 579.172.689,98

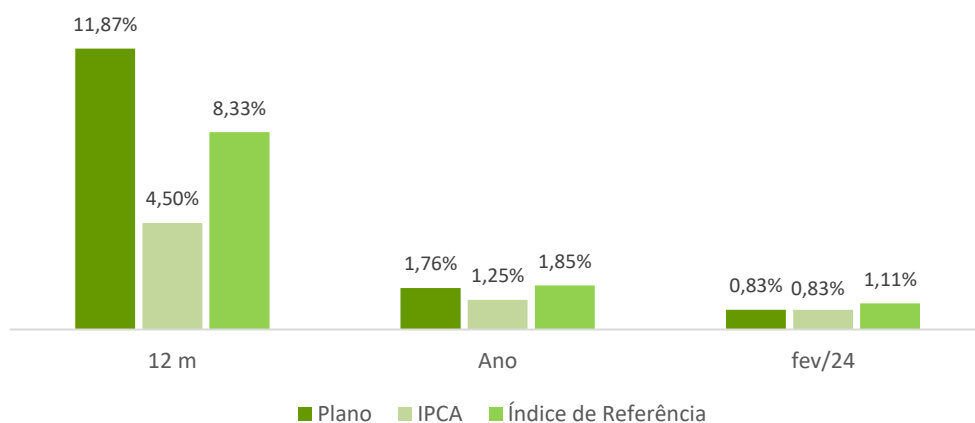
4. Quadro de Macroalocação

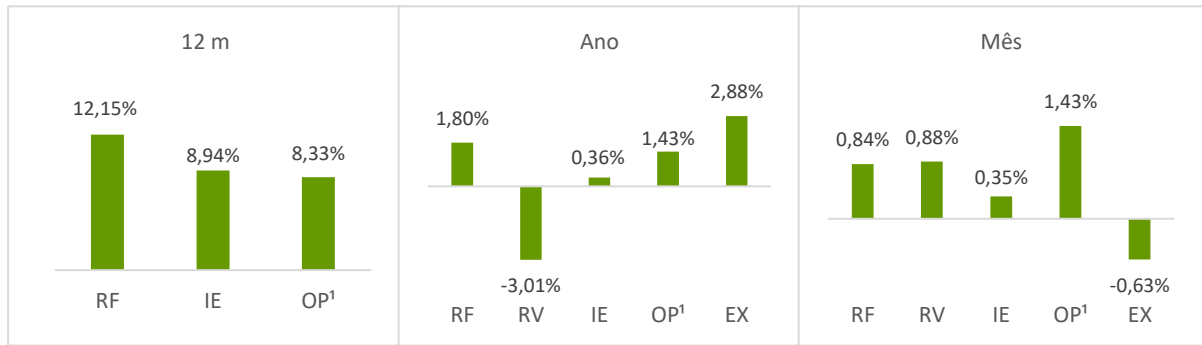
Plano ANAPARPREV		
Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	578.896.442,11
Renda Fixa	98,4%	569.642.572,26
Renda Variável	0,4%	2.488.022,75
Estruturado	0,8%	4.864.545,04
Op. Participantes	0,2%	1.215.393,89
Exterior	0,1%	685.908,17



5. Rentabilidade

Rentabilidades auferidas do Plano ANAPARPREV, 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.





¹Operações com Participantes.

	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	2024	6 meses	12 meses
Plano	0,66%	0,76%	1,00%	1,01%	0,92%	0,83%	1,76%	5,29%	11,87%
Índice de Referência	0,55%	0,54%	0,57%	0,85%	0,74%	1,11%	1,85%	4,44%	8,33%
CDI	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	1,78%	5,69%	12,74%
Poupança	0,61%	0,61%	0,58%	0,57%	0,59%	0,51%	1,10%	3,51%	7,82%

Ainda em relação ao desempenho, a tabela a seguir apresenta a consistência dos resultados nos últimos 12 meses:

Consistência						
Plano	Maior Retorno Mensal	Menor Retorno Mensal	Meses acima CDI	Meses abaixo CDI	Meses Positivos	Meses Negativos
ANAPARPREV	1,22%	0,66%	6	6	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade			
	12 meses	Máximo		12 meses	Máximo
ANAPARPREV	-1,43%	-1,42%	ANAPARPREV	0,62%	0,80%

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)	0,90%	0,10%	Enquadrado