



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: VIVA PECÚLIO

04/2023

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

Em relação ao cenário internacional, a percepção foi de que o ciclo de aperto monetário nos Estados Unidos pode estar mais próximo do fim. Os gatilhos para essa perspectiva são os dados de inflação e de atividade econômica mais fracos.

Por consequência, foi observada no mês de abril uma queda do dólar em relação a outras moedas, inclusive em relação ao Real.

No que se refere à potencial crise bancária, o mercado global se mantém alerta e cauteloso, mas sem demonstrar nenhum indicativo de pânico ou que remeta à conclusão de que se trata de um problema sistêmico.

Na Europa, a expectativa dos agentes de mercado observada no mês de abril, de que a taxa de juros deveria sofrer mais uma elevação na próxima reunião, foi confirmada na primeira semana de maio, quando o BCE elevou a taxa em mais 0,25bps.

No Brasil, as curvas de juros continuaram o fechamento observado no mês anterior, seguindo a tendência do mercado internacional, que reflete uma perspectiva de queda de atividade e arrefecimento da inflação nas principais economias. Em paralelo, o mercado segue monitorando o desenrolar do debate acerca do novo arcabouço fiscal para tomar posições mais firmes sobre a queda da taxa SELIC.

Apesar da alta volatilidade, o IBOVESPA teve retorno positivo em abril, de 2,50%. Os dados de crescimento da economia surpreenderam positivamente o mercado, impulsionando os ganhos do último dia do mês.

Em relação à variação dos principais índices de mercado, no mês de abril, destacam-se o CDI com 0,92%, o IBOVESPA com 2,50%, o MSCI WORLD (USD) com 1,59%, o IMA-B 5+ com 3,03% e o IFIX com 3,52%.

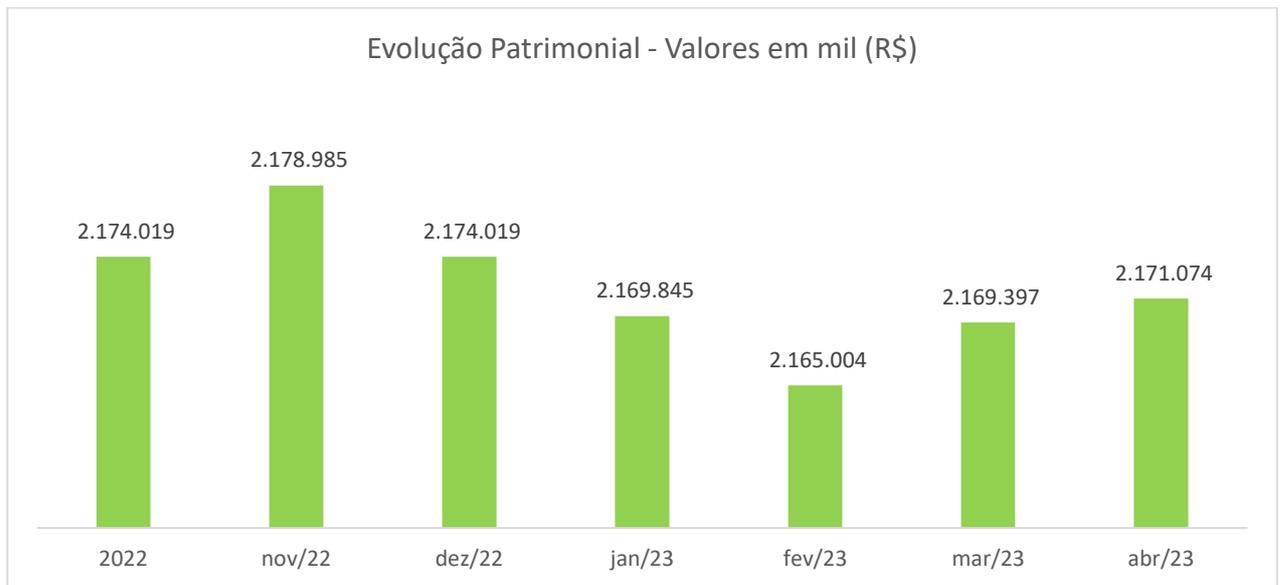
3. Características do Plano

Plano VIVA PECÚLIO

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	1990.0011-65
CNPJ	48.306.786/0001-04
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 2.171.074.288,67

4. Quadro de Macroalocação

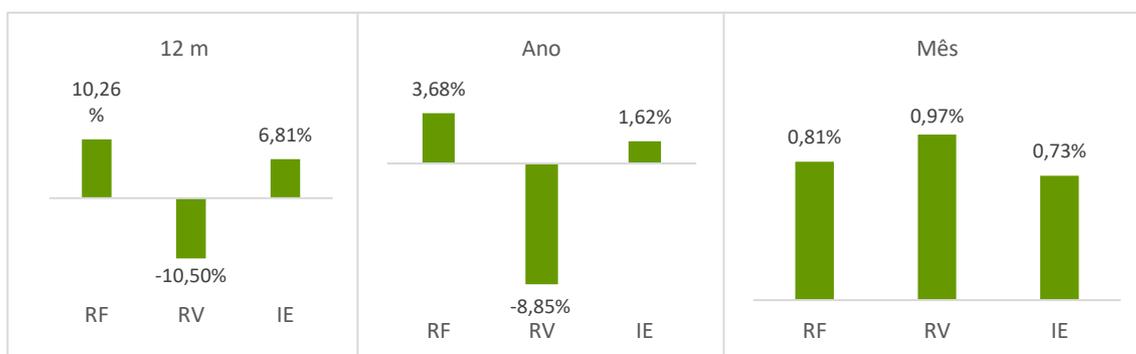
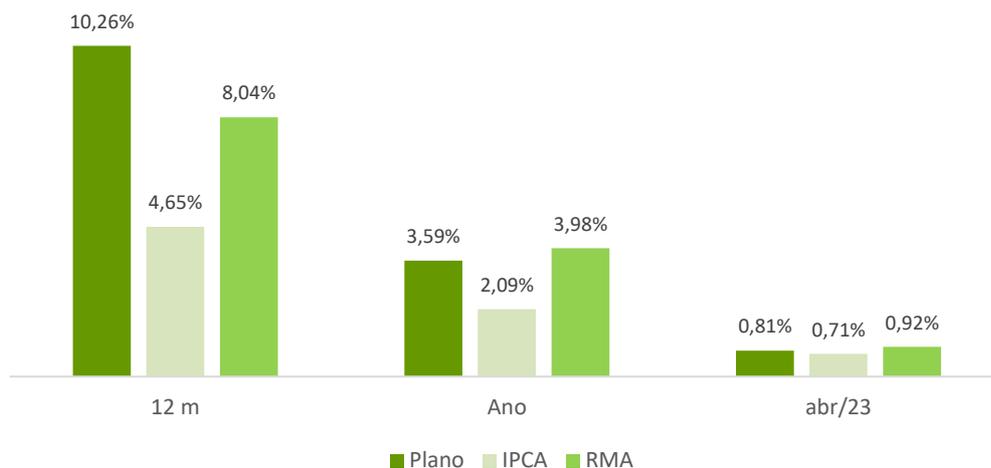
Plano VIVA PECÚLIO		
Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	2.171.074.288,67
Renda Fixa	92,8%	2.014.250.624,39
Renda Variável	0,8%	16.701.037,06
Estruturado	6,5%	140.122.627,22
Op. Participantes	0,0%	-



5. Rentabilidade

Rentabilidades auferidas do Plano VIVA PECÚLIO, no mês de referência, no ano e no acumulado de 12 meses, comparativamente aos benchmarks definidos para cada segmento, assim como a RMA¹ do plano.

¹ RMA: Rentabilidade Mínima Atuarial, que representa a rentabilidade mínima desejada para que os investimentos sejam suficientes para cobrir as obrigações atuariais.



	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	2022	6 meses	12 meses
Plano	0,30%	0,75%	0,96%	0,71%	1,07%	0,81%	10,42%	4,68%	21,75%
Índice de Referência	0,59%	0,92%	0,85%	1,10%	1,05%	0,87%	8,75%	5,51%	16,64%
CDI	1,02%	1,12%	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	12,37%	6,44%	27,40%
Poupança	0,65%	0,71%	0,71%	0,58%	0,74%	0,58%	7,90%	4,04%	16,89%

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
VIVA PECÚLIO	1,18%	0,27%	1	11	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade			
	12 meses	Máximo		12 meses	Máximo
VIVA PECÚLIO	-3,2989	-2,0210	VIVA PECÚLIO	0,94%	1,16%

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%	0,22%	Enquadrado