



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: VIVA PECÚLIO

08/2024

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, as atenções estão voltadas para a próxima reunião do FOMC (17-18/09). O medo de um cenário de recessão, bastante presente no início de agosto, foi perdendo força ao longo do mês, culminando com dado de PIB do segundo trimestre em 3% (taxa anual). O nível de desemprego aumentou para 4,3% em julho e houve um acréscimo de 114 mil pessoas nas folhas de pagamentos. No mesmo mês, a inflação foi de 0,2%, sendo que o aumento se deu principalmente pelo aumento nos custos de moradias;

Quanto aos indicadores, o temor de retração econômica e resultados de empresas de IA impactaram negativamente as bolsas ao longo do mês; todavia, o cenário melhorou com o resultado do PIB trimestral e a possível aproximação do corte de juros (S&P 500: 2,28%; Nasdaq 100: 1,17%, 16%; Dow Jones: 1,83%). Na União Europeia, a taxa de desemprego se manteve em 6,0%, pelo quinto mês consecutivo. A inflação da Zona do Euro foi de 2,6% em julho, em número anualizado, coincidindo com o esperado. O maior impacto na inflação segue sendo oriundo do setor de serviços. Projeções do Eurosystem apontam uma inflação de 2,2% em 2025 e 1,9% em 2026, corroborando a possibilidade de novos cortes de juros.

No cenário brasileiro, o IPCA de julho foi de 0,38%, representando um aumento em relação ao mês anterior, decorrente em grande parte da elevação do preço da gasolina e das passagens aéreas. Analisando as curvas de juros, o mercado prevê um aumento da taxa Selic para algo em torno de 12% aa para o fim de 2025. Essa previsão é fundamentada principalmente por tendência de aumento inflacionário, pela recente alta do dólar e por dados que mostram uma economia aquecida.

Em relação aos principais índices de mercado, no mês de agosto destacam-se o CDI, com 0,87%, IFIX com 0,86%, o IBOVESPA, com 6,54%, o SMLL, com 4,51%, o MSCI WORLD (BRL), com 2,40%, o IMA-B, com 0,52% e o Dólar, com -0,10%.

3. Características do Plano

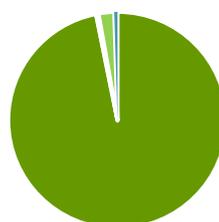
Plano VIVA PECÚLIO

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\$ 2.236.086.943,47

4. Quadro de Macroalocação

Plano VIVA PECÚLIO

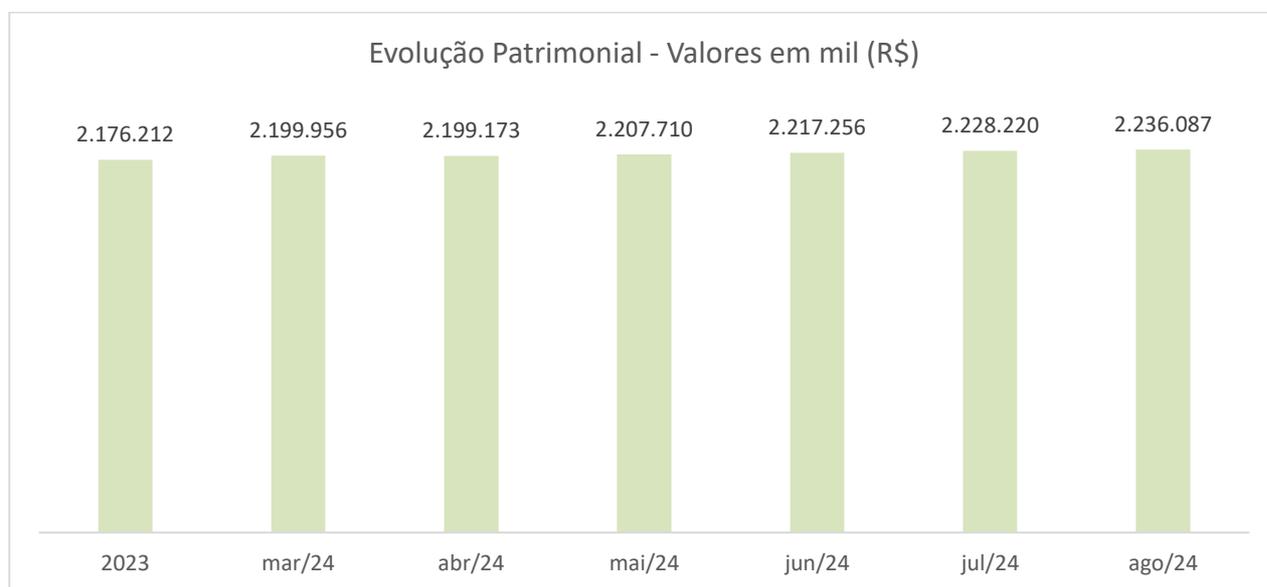
Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	2.236.086.943,47
Renda Fixa	96,9%	2.165.728.871,52
Renda Variável	0,4%	8.447.043,16
Estruturado	2,3%	51.356.060,27
Op. Participantes	0,0%	87.418,29
Exterior	0,5%	10.560.009,27
Outros ¹	0,0%	- 92.459,05



- Renda Fixa (96,9%)
- Renda Variável (0,4%)
- Estruturado (2,3%)
- Op. Participantes (0,0%)
- Exterior (0,5%)
- Outros¹ (0,0%)

¹Caixa/Valores a Pagar/Valores a Receber

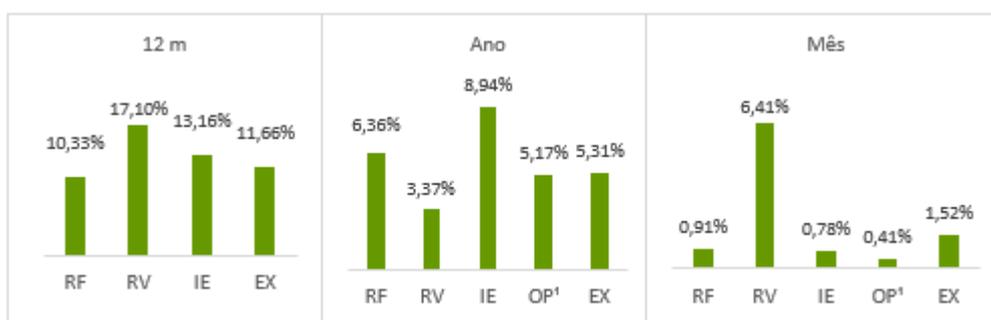
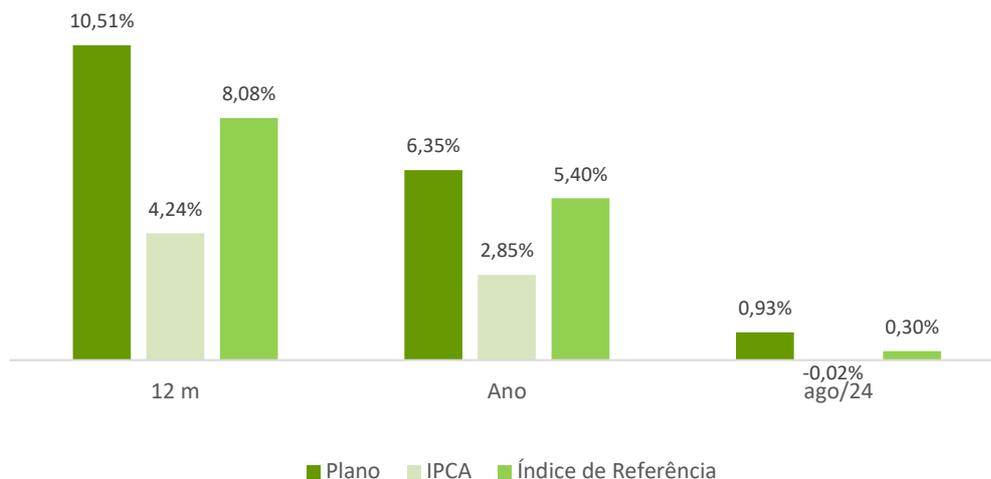
Evolução Patrimonial - Valores em mil (R\$)



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.



¹Operações com Participantes.

	jun/24	jul/24	ago/24	2024	12 meses	36 meses
Plano	0,87%	1,02%	0,93%	6,35%	10,51%	31,20%
Índice de Referência	0,50%	0,72%	0,30%	5,40%	8,08%	30,32%
CDI	0,79%	0,91%	0,87%	7,10%	11,21%	39,16%
Poupança	0,54%	0,57%	0,57%	4,59%	7,09%	23,87%

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	1,53%	0,39%	5	7	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade			
	12 meses	Máximo		12 meses	Máximo
VIVA PECÚLIO	-1,01%	-2,28%	VIVA PECÚLIO	1,09%	1,17%

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)	1,57%	0,16%	Enquadrado