

# PLANO VIVA PECULIO ATIVOS

## Informativo Mensal de Rentabilidade

Abril - 2022



### Características

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	1990.0011-65
Gestão	Viva Previdência
Patrimônio	R\$ 2.039.396.801
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Data do início da cota	29/12/2017
Data	29/04/2022

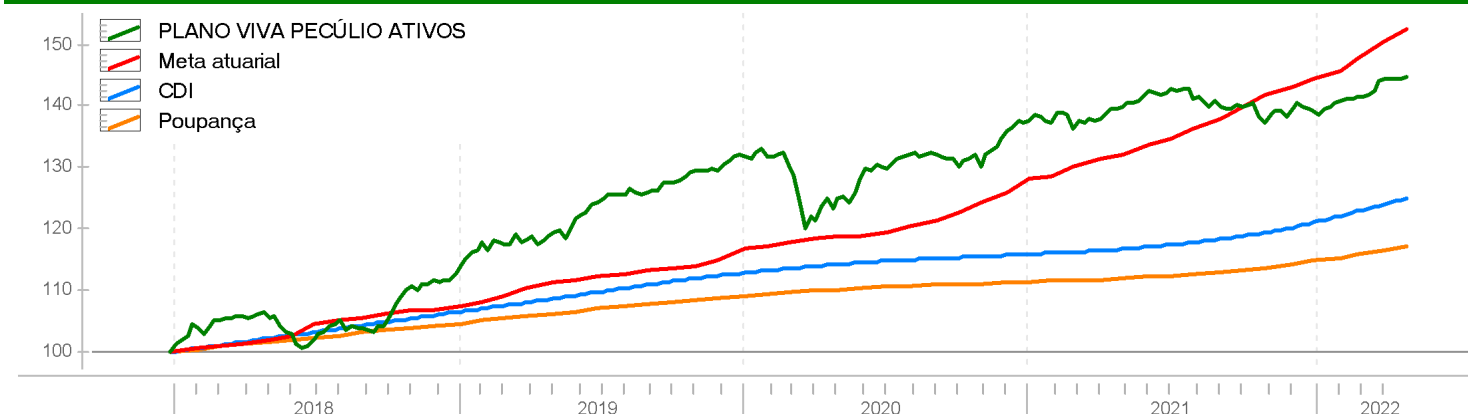
### Política de Investimento

O modelo de gestão adota a metodologia de construção de carteira com base em uma macro alocação de recursos e reavaliação de cenário periodicamente. A composição das aplicações utiliza-se de estratégias de investimentos diversificada e de retorno com horizonte de médio e longo prazo.

### Rentabilidades (%) (até 30/04/2022)

	nov 2021	dez 2021	jan 2022	fev 2022	mar 2022	abr 2022	2019	2020	2021	2022	12m	24m
● PLANO VIVA PECÚLIO ATIVOS	1,00	0,59	0,90	0,61	1,75	0,46	16,53	4,85	1,30	3,76	3,41	15,75
● Meta atuarial	1,04	0,93	0,92	1,25	1,96	1,29	8,72	9,73	12,81	5,53	15,40	28,51
● CDI	0,59	0,77	0,73	0,76	0,93	0,83	5,96	2,76	4,42	3,29	7,11	9,41
● Poupança	0,44	0,49	0,56	0,50	0,60	0,56	4,26	2,11	2,99	2,23	4,75	6,46

### Retorno Acumulado



### Perfil de Retornos (Últ. 12 meses)

Meses Positivos	8
Meses Negativos	4
Meses Acima do CDI	4
Meses Abaixo do CDI	8
Maior Retorno Mensal (%)	1,75
Menor Retorno Mensal (%)	-1,64
Retorno Acumulado (%)	3,41
Retorno Acumulado (% CDI)	48,00

### Perfil de Risco

Volatilidade Anual	3,69
Sharpe 12 meses	-0,84
VAR 21 dias	0,69
Máximo Drawdown	-3,61
Alfa de Jensen	-3,33

### Comentários

Após um primeiro trimestre positivo, o mês de abril foi de aversão ao risco nos mercados financeiros. Além do atual conflito entre Rússia e Ucrânia no leste Europeu, os lockdowns nas maiores cidades chinesas devido as restrições contra a Covid-19, adicionaram incerteza na perspectiva de crescimento global. Os patamares elevados da inflação continuaram a ser manchetes no mês. Na Zona do Euro, a inflação ao consumidor atingiu o recorde de +7.5%, e nos EUA atingiu +8.3%. Isso aumentou a preocupação com a possibilidade de os bancos centrais não conseguirem fugir de um "pouso forçado", sendo obrigados a causar uma recessão na sua luta contra a inflação. Com relação as taxas de juros dos EUA, os comentários bastantes incisivos de membros do comitê de política monetária do país fizeram disparar o receio de investidores com o ciclo de alta de taxas de juros, fazendo com que o mercado quase que de forma consensual precificasse um aumento de +0,5% para maio. Ativos de risco sofreram um grande movimento de venda em abril. O S&P 500 (índice acionário da bolsa americana) caiu -8.7% - o pior desempenho desde março de 2020.

No Brasil, os ativos de risco reverteram o movimento positivo que vinha sendo observado nos meses anteriores. Além dos fatores externos, os resultados acima do esperado para a inflação e as dúvidas sobre o futuro do arcabouço fiscal do país elevaram a aversão a risco. Diante da elevada incerteza da atual conjuntura, o Copom elevou a taxa SELIC, de 11,75% a.a. para 12,75% a.a. O índice Ibovespa apresentou queda de 10,1% interrompendo uma sequência de quatro meses consecutivos de alta. No ano, a bolsa brasileira ainda acumula um resultado positivo de 2,9%. A taxa de câmbio, por sua vez, também apresentou um resultado negativo no período, apresentando uma desvalorização de 3,8% e fechando a R\$ 4,92 no final do mês. O mercado de juros não foi exceção deste movimento negativo e encerrou novamente em alta ao longo do último período. A entrada do investidor estrangeiro, que foi um dos principais vetores positivos nos últimos meses, acabou perdendo força em abril, uma saída de R\$ 7,7 bilhões e contribuindo para o resultado negativo nos mercados brasileiros.

O Plano Viva Pecúlio, modalidade BD (Benefício Definido), fechou o mês de abril com ganho de 0,46%. No acumulado do ano, o Plano registra valorização das cotas em 3,76%, equivalente a 115% CDI. Os segmentos de renda fixa e multimercados na carteira terceirizada, e os títulos públicos NTN-B e NTN-C, da carteira própria, foram maiores contribuições positivas no resultado do mês.



**Disclaimer**

As informações contidas nesta Lâmina são de caráter exclusivamente informativo.

Os investimentos do Plano têm horizonte de retorno de médio e longo prazo, podendo apresentar flutuações nos valores das cotas no curto prazo.

A rentabilidade obtida pelo Plano no passado não representa garantia de resultados futuros.

A Fundação VIVA de Previdência, administradora do Plano, adota normas e melhores práticas emanadas pela certificação do Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos (ABRAPP/ICSS/SINDAPP).

Maiores informações sobre o Plano, estão contidas no RAI - Relatório Anual de Informações.

A meta atuarial de 2021 é de INPC + 2,42% a.a.

A meta atuarial de 2022 é de INPC + 3,06% a.a.