

# PLANO VIVA PECÚLIO

## Informativo Mensal de Rentabilidade Janeiro - 2023



### Características

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	1990.0011-65
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 2.169.845.111
Data do início da cota	31/12/1997
Data	31/01/2023

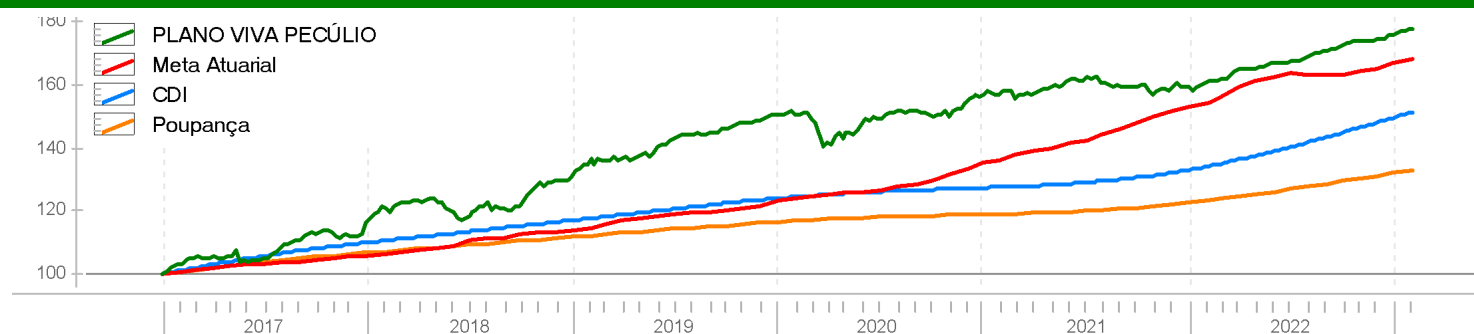
### Política de Investimento

O modelo de gestão adota a metodologia de construção de uma macro alocação (casamento entre ativo e passivo) e considera o rebalanceamento das carteiras. Desta forma, poderão ocorrer realocações entre os segmento de investimentos. A composição de carteira utiliza-se de estratégias de investimentos diversificada com objetivo de retorno de médio e longo prazo.

### Rentabilidades (%) (até 31/01/2023)

	jan 2023	dez 2022	nov 2022	out 2022	set 2022	ago 2022	2023	2022	2021	2020	2019	24m	12m
● PLANO VIVA PECÚLIO	0,97	0,76	0,34	0,88	1,02	1,16	0,97	10,44	1,57	4,61	14,50	13,43	10,54
● Meta Atuarial	0,84	0,94	0,63	0,72	-0,07	-0,06	0,84	9,14	12,81	9,73	8,72	23,57	9,05
● CDI	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,12	12,39	4,42	2,76	5,96	18,50	12,83
● Poupança	0,71	0,71	0,65	0,65	0,68	0,74	0,71	7,90	2,99	2,11	4,26	11,78	8,06

### Retorno Acumulado



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

Meses Positivos	12
Meses Negativos	0
Meses Acima do CDI	1
Meses Abaixo do CDI	11
Maior Retorno Mensal (%)	1,69
Menor Retorno Mensal (%)	0,27
Retorno Acumulado (%)	10,54
Retorno Acumulado (% CDI)	82,13

### Perfil de Risco

Volatilidade Anual	1,31
Sharpe 12 meses	-1,54
VAR 21 dias	0,32
Máximo Draw down	0,00
Alfa de Jensen	-2,28

### Comentários

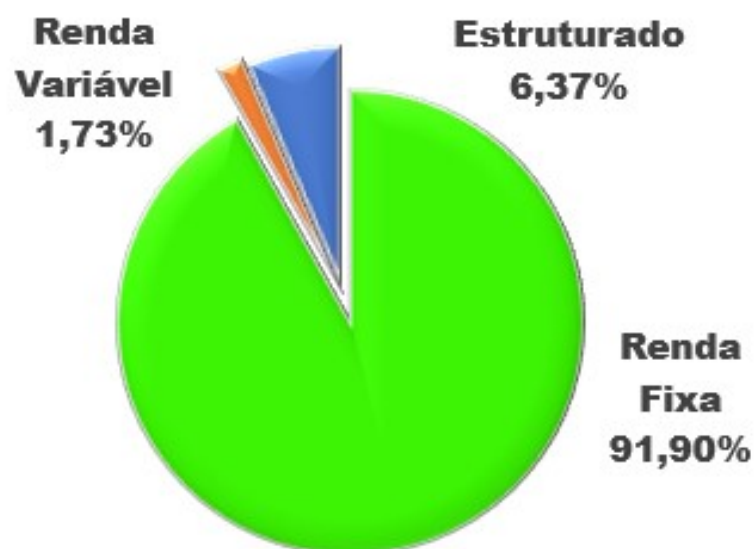
O ano de 2023 teve seu início marcado pelo movimento de risk on (alocação em ativos de risco) nos mercados globais, que vem sendo impulsionado pela postura mais branda de diversos Bancos Centrais em relação à política monetária contracionista, especialmente, o Federal Reserve (FED - Banco Central dos Estados Unidos), respondendo a uma dinâmica mais benigna da inflação no mundo.

No mês de janeiro, novos dados referentes à inflação apresentando desaceleração permitiu ao FED a redução do aperto monetário. Junto a isso, os mercados emergentes foram favorecidos refletindo a expectativa positiva com a reabertura da economia chinesa com o fim da política de Covid-Zero.

No ambiente doméstico, o grande fluxo de capital para países emergentes, propiciado pela retomada da economia chinesa e a moderação da inflação global fez com que os ativos brasileiros se valorizassem. Contudo, o desempenho dos ativos domésticos ficou aquém dos pares globais, devido, principalmente, à desconfiança do mercado quanto à condução da política fiscal, ao processo contínuo de desancoragem das expectativas de inflação e à volatilidade no mercado de crédito privado.

Diante desse cenário, o índice Ibovespa seguiu os mercados externos e encerrou o mês de janeiro com valorização de 3,37%. No mercado de renda fixa, refletindo a perspectiva de aumento de inflação, os títulos públicos atrelados à inflação de curto prazo (NTN-B) apresentaram performance positiva, enquanto os títulos de longo prazo registraram retorno negativo, em decorrência das incertezas da política fiscal. O Real valorizou frente ao Dólar na esteira de menor aversão a risco global no mês.

As cotas do Plano Viva Pecúlio apresentaram, no mês de janeiro, retorno positivo de 0,97%, superior à meta atuarial do mês, que foi 0,84%, equivalente à 115% no período. No mês, o destaque positivo da carteira foram os ativos de renda fixa vinculados à taxa de juros pós-fixada (títulos públicos remunerados pela Selic - LFT).



Rentabilidade Acumulada- Valores em (%)

Rentabilidade acumulada (%) (Jan/98 - Jan/23)



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 do Plano em 2021 é de INPC + 2,42% a.a.  
A meta atuarial do Plano em 2022 é de INPC + 3,06% a.a.  
A meta atuarial do Plano em 2023 é de IPCA + 3,72% a.a.