

# PLANO VIVA FUTURO

## Informativo Mensal de Rentabilidade

### Abril - 2022



#### Características

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2019.0007-92
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 6.071.040
Data do início da cota	19/06/2019
Data	29/04/2022

#### Política de Investimento

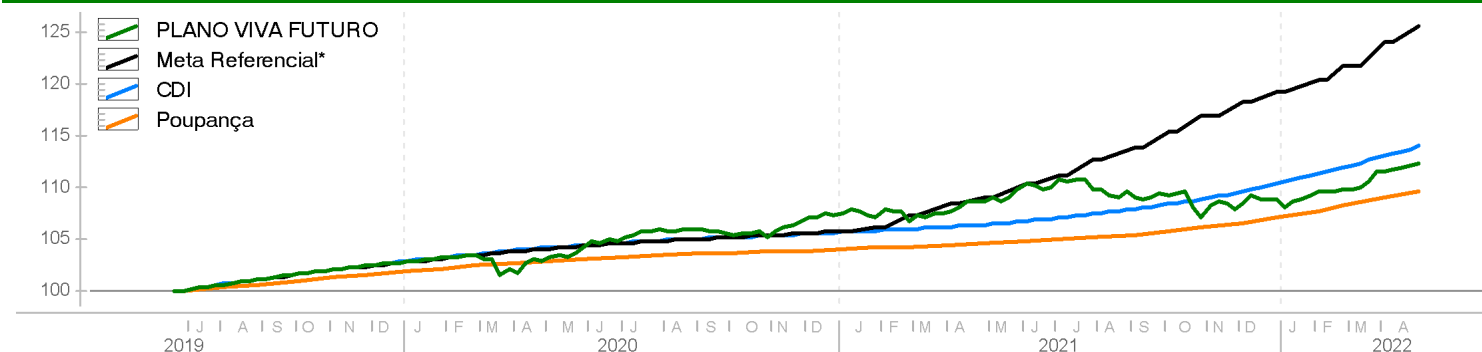
O modelo de gestão é de fronteira eficiente, focado na superação de metas e benchmarks. Para a consecução de seu objetivo, aplicará seus recursos em cotas de fundos de investimentos com objetivo de médio e longo prazo. A composição de investimentos prevê a possibilidade de utilizar-se de estratégias de investimentos diversificada, analisando sempre a relação risco e retorno.

#### Rentabilidades (%) (até 29/04/2022)

	nov 2021	dez 2021	jan 2022	fev 2022	mar 2022	abr 2022	2021	2022	6m	12m
● PLANO VIVA FUTURO	0,68	0,93	0,39	0,40	1,50	0,73	1,33	3,06	4,73	3,11
● Meta Referencial*	1,04	0,93	0,87	1,20	1,91	1,24	12,81	5,32	7,41	-
● CDI	0,59	0,77	0,73	0,76	0,93	0,83	4,42	3,29	4,69	7,12
● Poupança	0,44	0,49	0,56	0,50	0,60	0,56	2,99	2,23	3,19	-

\* Até 03/20 a meta referencial estava em 97% do CDI. A partir de 04/20 passou para 110% do CDI. Em 2021 e 2022 a meta referencial é INPC+2.42% aa.

#### Retorno Acumulado



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

Meses Positivos	8
Meses Negativos	4
Meses Acima do CDI	5
Meses Abaixo do CDI	7
Maior Retorno Mensal (%)	1,50
Menor Retorno Mensal (%)	-1,53
Retorno Acumulado (%)	3,11
Retorno Acumulado (% CDI)	43,59

#### Perfil de Risco

Volatilidade Anual	3,15
Sharpe 12 meses	-1,18
VAR 21 dias	0,23
Máximo Drawdown	-2,83
Alfa de Jensen	-3,97

#### 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.

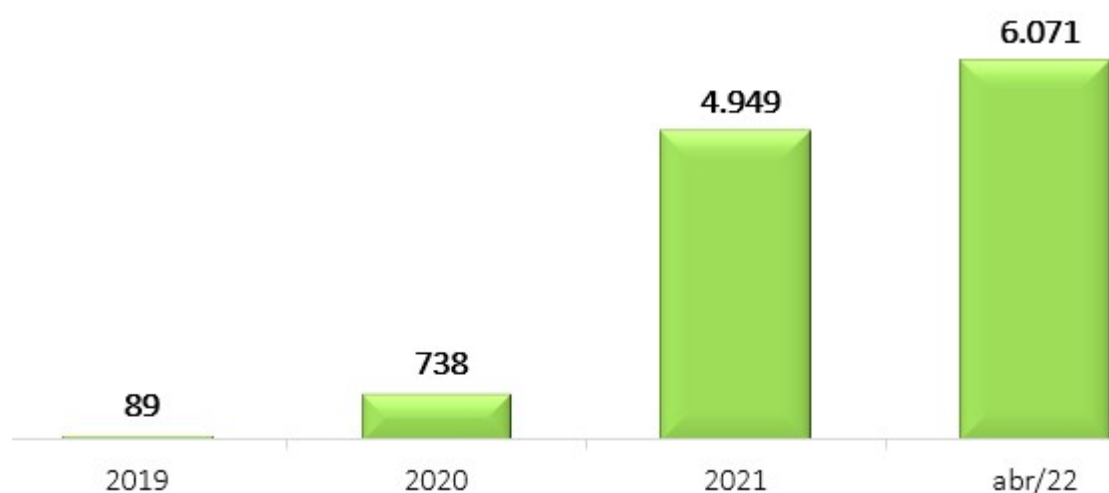
No Brasil, os ativos de risco reverteram o movimento positivo que vinha sendo observado nos meses anteriores. Além dos fatores externos, os resultados acima do esperado para a inflação e as dúvidas sobre o futuro do arcabouço fiscal do país elevaram a aversão a risco. Diante da elevada incerteza da atual 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 Futuro registrou, no mês de abril, desempenho positivo de 0,73%, que representou 88% CDI. No acumulado de 2022, o Plano obteve ganho de 3,06%, equivalente a 93% CDI e 57% da meta referencial. Os segmentos de renda fixa e multimercado foram os que mais contribuíram para a performance positiva no mês.

## Distribuição por Segmento



## Evolução Patrimonia - Valores em mil (R\$)



## 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 referencial do Plano em 2021 e 2022 é de INPC+2,42% a.a..