



Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: VIVA EMPRESARIAL

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%.

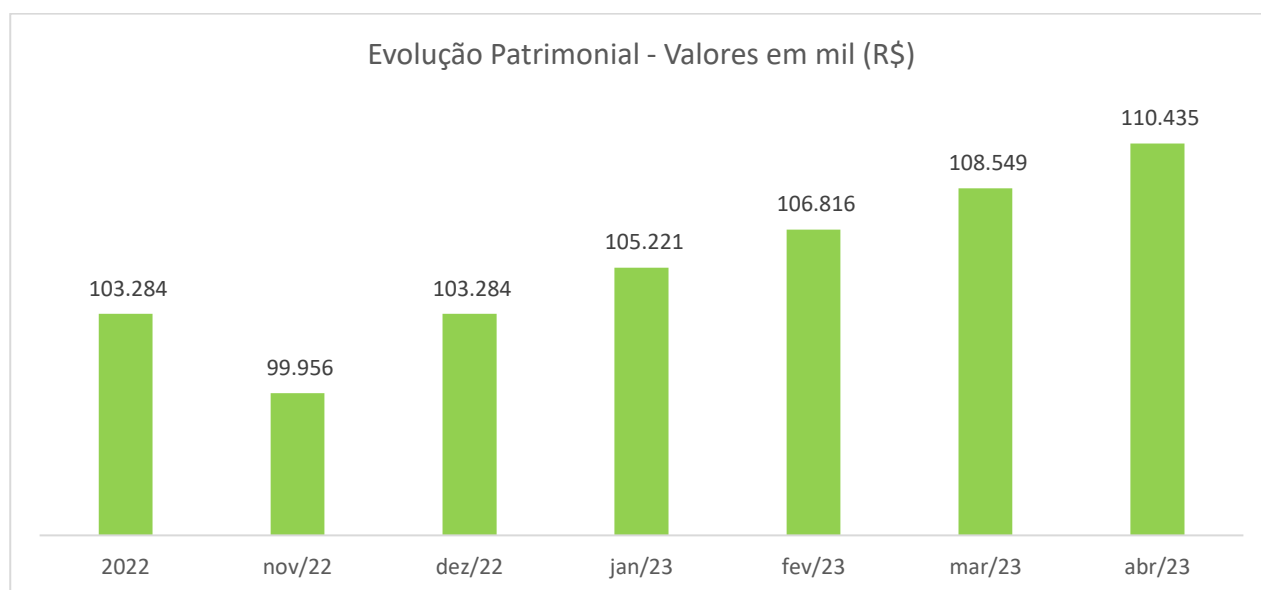
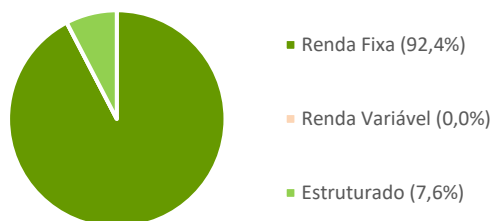
3. Características do Plano

Plano VIVA EMPRESARIAL	
CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2005.0006-47
CNPJ	48.307.234/0001-02
Gestão	Viva Previdência
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Patrimônio	R\$ 110.434.785,28

4. Quadro de Macroalocação

Plano VIVA EMPRESARIAL

Segmento	Alocação	Valor
Plano	100,0%	110.434.785,28
Renda Fixa	92,4%	102.012.381,99
Renda Variável	0,0%	-
Estruturado	7,6%	8.422.403,29
Op. Participantes	0,0%	-



5. Rentabilidade

Rentabilidades auferidas do Plano VIVA EMPRESARIAL, no mês de referência, no ano e no acumulado de 12 meses, comparativamente aos benchmarks definidos para cada segmento, assim como o Índice de Referência do plano.

