



# Informativo Mensal dos Investimentos

PLANO: VIVA PECÚLIO

06/2023

## 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

No cenário internacional, a sinalização do FED de que novas altas de juros podem acontecer fez com que as curvas de juros abrissem. Apesar da inflação ainda persistente, essa comunicação gerou alguma surpresa em grande parte dos agentes de mercado, que já davam como finalizado o ciclo de aperto monetário;

Por outro lado, a resiliência da atividade econômica tem contribuído para valorização dos ativos de risco. O S&P 500 (USD) teve retorno de 6,61% no mês de junho, enquanto o MSCI WORLD teve variação de 5,93%.

Na Europa, houve mais uma alta de juros pelo ECB, em linha com o esperado pelo mercado. Os núcleos de inflação continuam pressionados, apesar de a atividade econômica indicar alguma desaceleração.

No Brasil, as curvas de juros continuaram fechando, por consequência de um contexto em que as perspectivas para inflação se mostraram um pouco mais favoráveis. O câmbio e os preços das commodities influenciaram essa percepção, assim como as mudanças propostas pelo novo arcabouço fiscal, além dos debates da reforma tributária que estão em andamento. A expectativa do mercado é de que o BACEN inicie em breve o ciclo de queda da SELIC.

Em relação à Renda Variável, o IBOVESPA teve retorno de 9% em junho, revertendo as perdas acumuladas e registrando ganho de 7,61% no ano. O fluxo de recursos de investidores estrangeiros contribuiu positivamente para os resultados do mês.

Em relação à variação dos principais índices de mercado, no mês de junho destacam-se o CDI com 1,07%, o IBOVESPA com 9%, o SMLL com 8,17%, MSCI WORLD (USD) com 5,93%, o IMA-B 5+ com 3,37% e o IFIX com 4,71%. O Dólar teve desvalorização de 5,43% frente ao real.

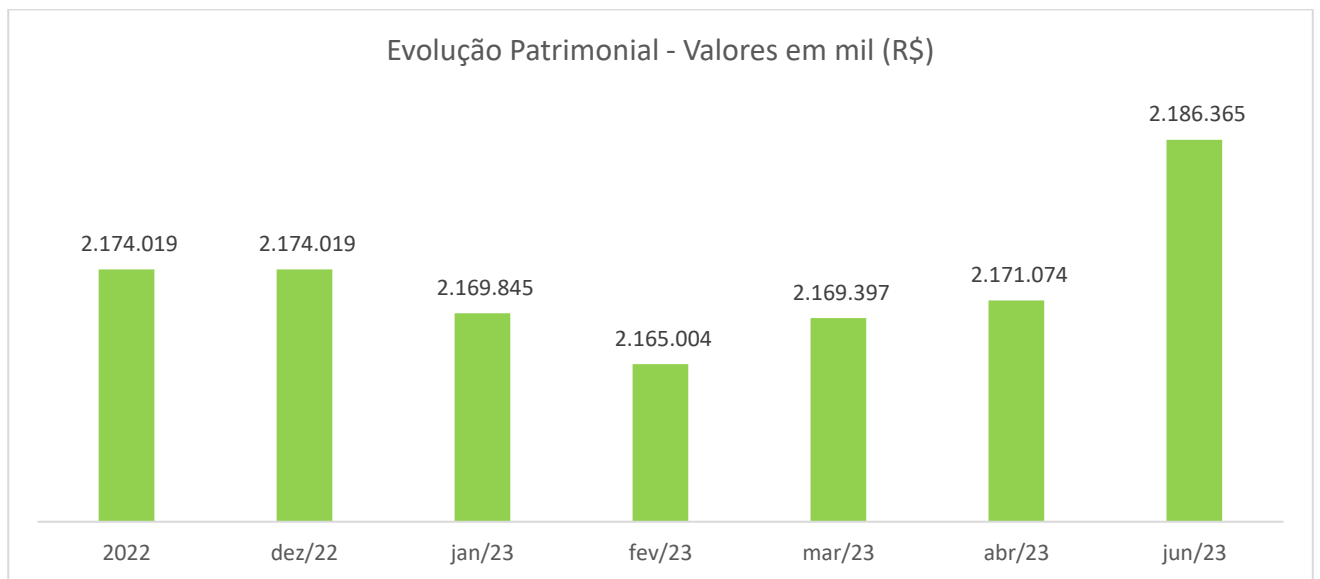
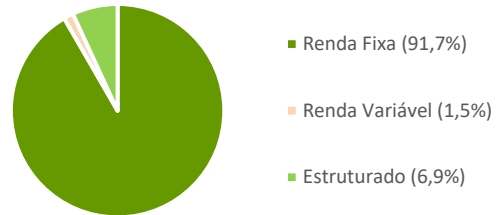
## 3. Características do Plano

<b>Plano VIVA PECÚLIO</b>	
CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	<b>1990.0011-65</b>
CNPJ	<b>48.306.786/0001-04</b>
Gestão	<b>Viva Previdência</b>
Custódia Centralizada	<b>Banco BTG Pactual</b>
Patrimônio	<b>R\$ 2.186.364.681,95</b>

#### 4. Quadro de Macroalocação

##### Plano VIVA PECÚLIO

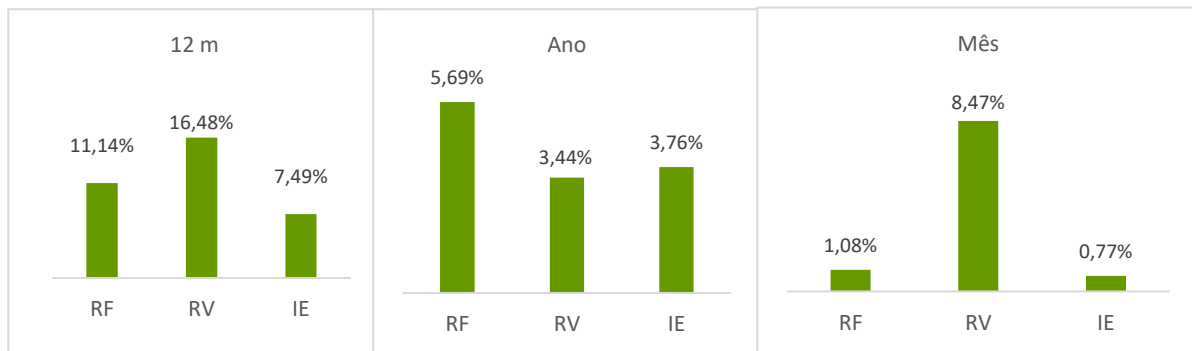
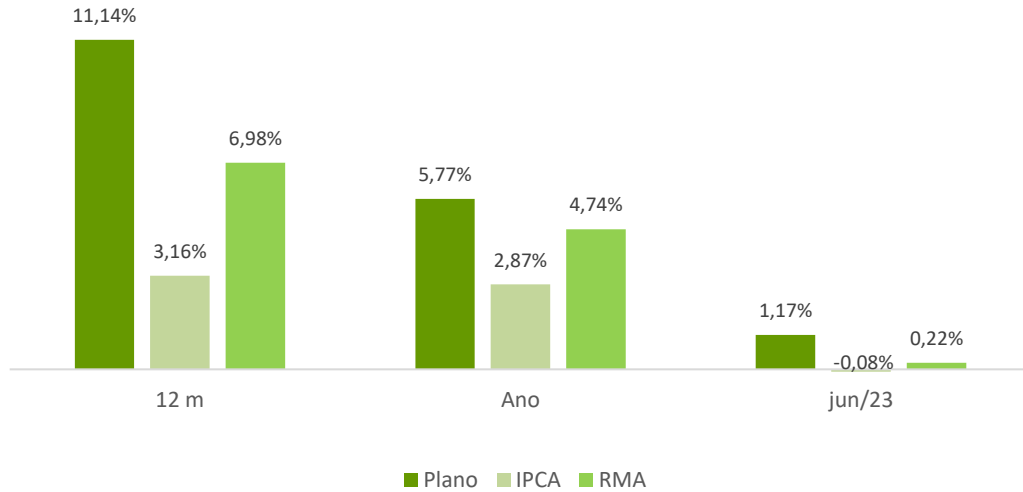
Segmento	Alocação	Valor
<b>Plano</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.186.364.681,95</b>
Renda Fixa	91,7%	2.003.964.799,25
Renda Variável	1,5%	31.938.769,11
Estruturado	6,9%	150.461.113,59
Op. Participantes	0,0%	-



#### 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 RMA<sup>1</sup> do plano.

<sup>1</sup> RMA: Rentabilidade Mínima Atuarial, que representa a rentabilidade mínima desejada para que os investimentos sejam suficientes para cobrir as obrigações atuariais.



	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	2022	6 meses	12 meses
Plano	0,96%	0,71%	1,07%	0,81%	0,92%	1,17%	10,42%	5,77%	12,57%
Índice de Referência	0,85%	1,10%	1,05%	0,87%	0,55%	0,22%	8,75%	4,74%	8,09%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	12,37%	6,50%	15,88%
Poupança	0,71%	0,58%	0,74%	0,58%	0,72%	0,68%	7,90%	4,08%	9,85%

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	1,18%	0,30%	2	10	12	0

Índice de Sharpe		Volatilidade			
	12 meses	Máximo		12 meses	Máximo
VIVA PECÚLIO	-3,0428	-2,1034	VIVA PECÚLIO	0,79%	1,12%

## 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)	1,50%	0,35%	Enquadrado