

PLANO VIVA EMPRESARIAL

Informativo Mensal de Rentabilidade

Fevereiro - 2023



Características

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2005.0006-47
Gestão	Viva Previdência
Patrimônio	R\$ 106.815.719
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Data do início da cota	24/05/2005
Data	28/02/2023

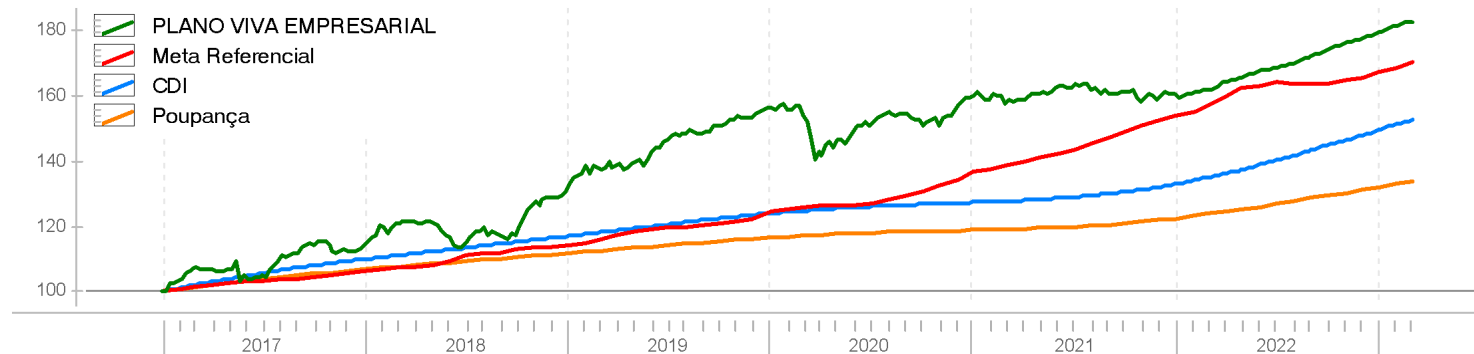
Política de Investimento

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

Rentabilidades (%) (até 28/02/2023)

	fev 2023	jan 2023	dez 2022	nov 2022	out 2022	set 2022	2023	2022	2021	2020	2019	24m	12m
● PLANO VIVA EMPRESARIAL	0,82	1,04	1,04	0,90	1,07	1,16	1,87	11,79	0,37	2,68	19,34	16,18	12,89
● Meta Referencial	1,12	0,81	0,89	0,58	0,67	-0,12	1,94	8,49	12,81	9,86	8,86	22,93	8,34
● CDI	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	2,05	12,39	4,42	2,76	5,96	19,43	13,01
● Poupança	0,61	0,71	0,71	0,65	0,65	0,68	1,33	7,90	2,99	2,11	4,26	12,33	8,18

Retorno Acumulado



Perfil de Retornos (Últ. 12 meses)

Meses Positivos	12
Meses Negativos	0
Meses Acima do CDI	5
Meses Abaixo do CDI	7
Maior Retorno Mensal (%)	1,47
Menor Retorno Mensal (%)	0,75
Retorno Acumulado (%)	12,89
Retorno Acumulado (% CDI)	99,10

Perfil de Risco

Volatilidade Anual	0,71
Sharpe 12 meses	-0,14
VAR 21 dias	0,12
Máximo Drawdown	0,00
Alfa de Jansen	-0,11

Comentários

Nos mercados globais, o mês de fevereiro foi marcado pela piora do ambiente macroeconômico e reversão do otimismo do início do ano de 2023. A divulgação de indicadores de inflação acima do esperado e o mercado de trabalho aquecido, sinalizou continuidade do aperto monetário e manutenção dos juros altos por mais tempo nos Estados Unidos e na Europa. Na China, após o anúncio do fim da política de Covid Zero, os primeiros números de atividade já mostram que a economia está retomando o crescimento.

No ambiente doméstico, além dos fatores externos, os principais vetores que influenciaram a trajetória dos mercados no mês foram a incerteza quanto a nova política fiscal, as discussões a respeito de uma possível revisão da meta de inflação e as revisões para cima das projeções de inflação no boletim Focus do Banco Central, que refletiram em retornos negativos, principalmente, para os ativos de maior risco.

Diante desse cenário desafiador, o Ibovespa seguiu os mercados externos e encerrou o mês de fevereiro com desvalorização de 7,49%, revertendo a alta do mês anterior. No mercado de renda fixa, refletindo a perspectiva de aumento de inflação, os títulos públicos atrelados à inflação de curto prazo (NTN-B) voltaram a apresentar performance positiva, superior ao CDI, enquanto os títulos de longo prazo registraram retorno positivo, porém abaixo do CDI, em decorrência das incertezas com a proposta a ser apresentada da nova política fiscal. Os ativos atrelados ao CDI renderam 0,92% no mês. O Real desvalorizou frente ao Dólar na esteira de menor aversão a risco global no mês.

O Plano Viva Empresarial obteve resultado positivo no mês de 0,82%, inferior ao índice de referência, que foi de 1,12%. No acumulado de 2023, o Plano obteve valorização das cotas em 1,87%, equivalente a 96% da meta referencial e 91% CDI.

No mês, os destaques positivos da carteira foram os fundos de investimentos que alocaram em títulos públicos atrelados à inflação de curto prazo (NTN-B) e os ativos de renda fixa vinculados à taxa de juros pós-fixada (títulos públicos remunerados pela Selic – LFT).



Rentabilidade Acumulada - Valores em (%)

Período: Jun/05 a Fev/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 referencial do Plano em 2021 e 2022 é de INPC + 2,42% a.a.
A meta referencial do Plano em 2023 é de IPCA + 3,40% a.a.