

Plano VIVA EMPRESARIAL

Informativo Mensal de Rentabilidade

Abril - 2022



Características

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2005.0006-47
Gestão	Viva Previdência
Patrimônio	R\$ 91.258.604
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Data do início da cota	24/05/2005
Data	29/04/2022

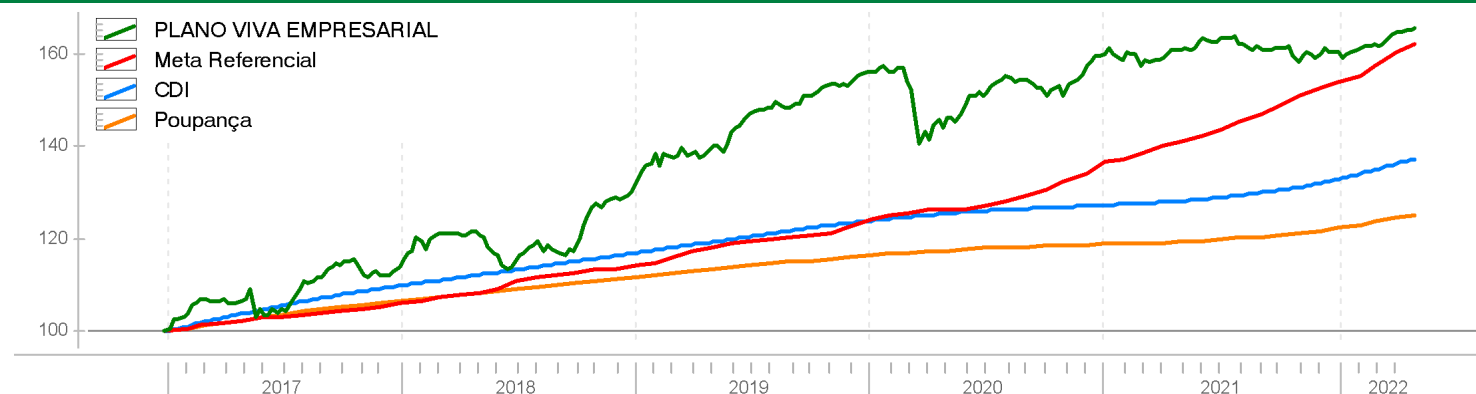
Política de Investimento

O modelo de gestão é de fronteira eficiente, focado na superação de metas e benchmarks. Para a consecução 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 30/04/2022)

	nov 2021	dez 2021	jan 2022	fev 2022	mar 2022	abr 2022	2018	2019	2020	2021	2022	12m	24m
● PLANO VIVA EMPRESARIAL	0,68	0,83	0,40	0,48	1,47	0,87	14,46	19,34	2,68	0,37	3,25	3,00	13,25
● Meta Referencial	1,04	0,93	0,87	1,20	1,91	1,24	7,57	8,86	9,86	12,81	5,32	15,17	28,36
● CDI	0,59	0,77	0,73	0,76	0,93	0,83	6,42	5,96	2,76	4,42	3,29	7,11	9,41
● Poupança	0,44	0,49	0,56	0,50	0,60	0,56	4,62	4,26	2,11	2,99	2,23	4,75	6,46

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 (%)	1,47
Menor Retorno Mensal (%)	-1,59
Retorno Acumulado (%)	3,00
Retorno Acumulado (% CDI)	42,23

Perfil de Risco

Volatilidade Anual	3,19
Sharpe 12 meses	-1,23
VAR 21 dias	0,40
Máximo Draw down	-3,01
Alfa de Jansen	-4,19

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 Empresarial obteve valorização das cotas, no mês de abril, de 0,87%, equivalente a 104% CDI. No acumulado do ano, o Plano registra ganho de 3,25% equivalente a 99% CDI, que representou 61% da meta referencial. Os segmentos de renda fixa, e multimercado foram os destaques positivos de performance no mês.

Distribuição por Segmento



Rentabilidade Acumulada - Valores em (%)

Rentabilidade acumulada no período (Jun/05 a Abr/22)- VIVA Empresarial



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.