

# PLANO VIVA FEDERATIVO

## Informativo Mensal de Rentabilidade

### Dezembro - 2022



#### Características

CNPB - Cadastro Nacional de Plano de Benefícios	2022.0013-38
Gestão	Viva Previdência
Patrimônio	R\$ 233.794
Custódia Centralizada	Banco BTG Pactual
Data do início da cota	28/09/2022
Data	30/12/2022

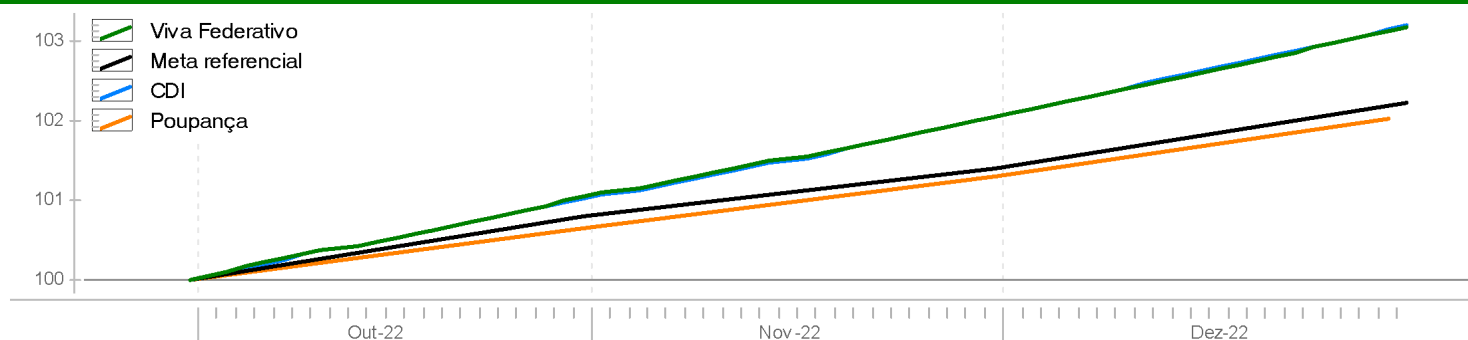
#### Política de Investimento

Para a modalidade do Plano, o modelo adotado de gestão é o dia fronteira eficiente, focado na superação de metas e referenciais de mercado. Para a consecução do seu objetivo, aplicará seus recursos em cotas de fundos de investimentos com perfis diferenciados e estratégia com horizonte de médio e longo prazo. A composição da carteira utiliza-se de alocação diversificada em renda fixa, renda variável, multimercado, imobiliário e exterior.

#### Rentabilidades (%) (até 31/12/2022)

	dez 2022	nov 2022	out 2022	do início
● Viva Federativo	1,11	1,01	1,03	3,29
● Meta referencial	0,82	0,61	0,79	2,14
● CDI	1,12	1,02	1,02	3,30
● Poupança	0,71	0,65	0,65	2,72

#### Retorno Acumulado



#### Perfil de Retornos (Desde o início)

Meses Positivos	3
Meses Negativos	0
Meses Acima do CDI	1
Meses Abaixo do CDI	2
Maior Retorno Mensal (%)	1,11
Menor Retorno Mensal (%)	1,01
Retorno Acumulado (%)	3,29
Retorno Acumulado (% CDI)	99,63

#### Perfil de Risco

Volatilidade Anual	0,01
Sharpe (desde o início)	-3,14
VAR 21 dias	0,01
Máximo Draw down	0,00
Alfa de Jensen	-

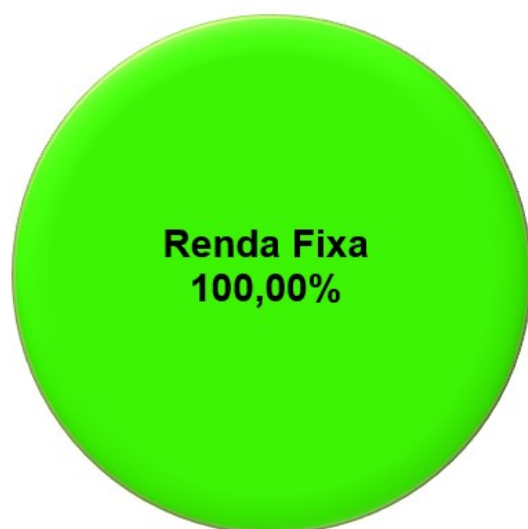
#### Comentários

O mês de dezembro foi negativo para os ativos de riscos globais com os principais índices acionários fechando em queda. Esse movimento desfavorável foi impactado pelos comunicados mais hawkish do que o esperado do FED e do BCE, indicando que a taxa de juros pode permanecer em patamares elevados por mais tempo, apesar da melhora observada no ambiente inflacionário. Na China, na contramão dos mercados externos, os ativos locais e as commodities performaram positivamente impulsionados pela abertura da economia relacionadas as novas medidas de alívio às restrições da Covid-19.

No Brasil, além do sentimento de maior aversão ao risco vindo dos mercados desenvolvidos, os ativos apresentaram alta volatilidade devido às incertezas fiscais com a aprovação da PEC da transição. Diante desse cenário, o índice IBOVESPA apresentou queda, o Real desvalorizou frente ao Dólar e as taxas de juros nominais e reais de curto prazo recuaram, mas as taxas de juros reais de longo prazo subiram.

No mês, os destaques positivos ficaram com os ativos de renda fixa vinculados à taxa de juros pós-fixada (títulos públicos remunerados pela Selic - LFT), além dos ativos de crédito privado.

O Plano Viva Federativo apresentou ganho de 1,11% no mês de dezembro, equivalente a 99% CDI e superior ao índice de referência, que foi de 0,82%. Desde o início, em setembro de 2022, o Plano registrou valorização das cotas em 3,29%, acima do índice de referência, de 2,14%, que representou 153%. O segmento de renda fixa foi o responsável pela performance positiva no período.



**Disclaimer**

As informações contidas nesta Lâmina são de caráter exclusivamente informativo.

Os investimentos do Plano tem horizonte de retorno de médio e longo prazo, podendo apresentar flutuações nos valores das cotas no curto prazo.

A rentabilidade obtida 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 e Investimentos (ABRAPP/ICSS/SINDAPP).

Maiores informações sobre o Plano estão contidas no RAI - Relatório Anual de Informações.

A meta referencial do Plano em 2022 é de IPCA + 2,42% a.a..