



# INFORMATIVO MENSAL DE RENTABILIDADE

**PLANO + VALOR**

CNPB: 2020.0017-56

DEZEMBRO | 2022

## Relatório mensal de Investimentos Retrospectiva 2022

2022 foi um ano de muita volatilidade nos mercados financeiros tanto no Brasil quanto nos mercados globais. O ano foi marcante e repleto de fatos, como guerra, inflação histórica e em especial eleição presidencial no Brasil. Após o início da vacinação contra a Covid-19 em todo mundo, as atividades econômicas foram retomadas rapidamente. Com isso, a demanda por bens disparou o que refletiu num aumento de preços e inflação persistente. Além dos desequilíbrios na oferta e demanda, 2022 viu mais um choque inflacionário devido à guerra entre Rússia e Ucrânia que iniciou em 24 de fevereiro, e afetou o mundo inteiro com aumento significativo dos preços das commodities, aumento em escalada de preços do petróleo e do gás natural, principalmente, o custo de energia ficou mais elevado, impactando as economias. O barril de petróleo atingiu o valor mais alto dos últimos 14 anos – o Brent chegou ao pico de quase 130 dólares o barril. O mundo então começou a enfrentar a inflação em níveis recordes com os fatores andando juntos entre guerra e inflação global. No Brasil, os preços atingiram as altas mais expressivas desde 2015; no Reino Unido e na Alemanha, a inflação registrou a maior alta em quase 30 anos; e, nos EUA, a inflação ao consumidor atingiu o patamar recorde em 40 anos, quando chegou a 9,1% acumulados em 12 meses. Para conter a inflação, os bancos centrais globais começaram a apertar suas políticas monetárias. Foi o caso do Brasil, que iniciou seu processo de subida de juros antes dos países desenvolvidos. Em 2021 o país apresentava juros na mínima recorde de 2% e encerrou o ano de 2022 com juros de 13,75% (Selic). O Brasil surpreendeu em sua grande parte, se descolando dos mercados globais. Quando olhamos as principais bolsas de valores, o Ibovespa, principal índice acionário brasileiro, encerrou o ano com alta de 4,69%. Já nos EUA, o FED (Federal Reserve) realizou a subida de juros mais rápida da história e por mais que fosse bastante esperado, os mercados de ações sofreram com o impacto. Para os principais índices de renda variável dos países desenvolvidos, o índice S&P500 que é um índice composto por quinhentos ativos (ações) domiciliados nos Estados Unidos encerrou com forte queda no ano de -19,44% e o MSCI World obteve uma queda de -24,70% no ano. No mercado de moedas, o real manteve no topo do ranking como a melhor moeda do ano contra o dólar. Em agosto de 2022, o destaque foi o dólar ultrapassando o valor do euro depois de 20 anos de liderança europeia. Entre as razões da queda do euro, destacam-se: Fed (Federal Reserve) elevando taxa de juros, aumento de preços da energia na Europa e o risco de um corte no abastecimento de gás russo no continente. No cenário doméstico, as atenções do segundo semestre foram de fato as eleições, e depois de outubro, as atenções do mercado se voltaram para a política fiscal do próximo governo em 2023. As questões principais: 1) composição do novo time econômico, e 2) discussões sobre despesas fora do teto de gastos e a nova âncora fiscal. Com todo este cenário, o ano de 2022 foi o ano da renda fixa no Brasil e segundo a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) a renda fixa representava mais de 60% dos investimentos dos brasileiros no segundo trimestre de 2022. No mês de dezembro, a renda fixa apresentou alta de mais de 1,10%. Embora o desempenho consistente tenha sido na renda fixa ao longo do ano, o destaque foi o segmento estruturado, que apresentou retorno acima de 18% acumulado de 2022. O detrator de performance por segmento foi o investimento no exterior que é o único que apresenta retorno negativo no acumulado.

Podemos ver, na tabela abaixo, a rentabilidade dos principais índices em 2022.

| SEGMENTOS           | ÍNDICES  | MÊS    | ANO    | 24M    | 36M    | 48M    | 60M    | 120M    |
|---------------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| RF (Renda Fixa)     | CDI      | 1.12%  | 12.36% | 17.31% | 20.54% | 27.72% | 35.92% | 131.06% |
|                     | IMA-G    | 0.77%  | 9.65%  | 10.71% | 16.61% | 31.55% | 44.75% | 140.00% |
|                     | IMA-S    | 1.11%  | 12.76% | 18.02% | 20.83% | 28.07% | 36.29% | 132.25% |
|                     | IMA-B    | -0.19% | 6.36%  | 5.03%  | 11.75% | 37.40% | 55.34% | 146.16% |
|                     | IMAB-5   | 0.94%  | 9.77%  | 14.77% | 23.99% | 40.30% | 54.14% | 166.43% |
|                     | IMAB-5+  | -1.19% | 3.29%  | -3.48% | 1.83%  | 32.76% | 53.21% | 130.48% |
|                     | IRF-M    | 1.48%  | 8.83%  | 6.66%  | 13.79% | 27.48% | 41.15% | 146.52% |
| RV (Renda Variável) | IBOVESPA | -2.45% | 4.69%  | -7.80% | -5.10% | 24.87% | 43.63% | 80.00%  |
| INFLAÇÃO            | IPCA     | 0.62%  | 5.78%  | 16.43% | 21.69% | 26.93% | 31.68% | 79.71%  |
|                     | INPC     | 0.69%  | 5.93%  | 16.70% | 23.05% | 28.57% | 32.98% | 80.51%  |
|                     | IGPM     | 0.45%  | 5.46%  | 24.22% | 52.97% | 64.16% | 76.55% | 127.65% |

O plano + Valor no mês de dezembro, apresentou rentabilidade positiva, em linha com o respectivo nível de risco.

Confira na sequência a lâmina.

Fontes: Quantum Portfólio, Western Asset e Value Prev.



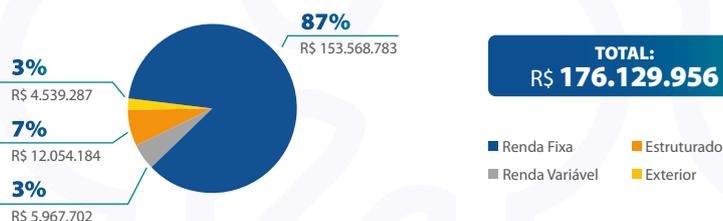
## Plano + Valor

Este plano tem um portfólio balanceado entre diferentes segmentos e busca obter retorno com um pouco mais de risco. Investe em renda fixa, multimercados, exterior e uma baixa alocação em renda variável. É destinado aos participantes com horizonte de médio e longo prazo que tenham alguma tolerância a risco. Podem participar desse plano os participantes de qualquer plano administrado pela Value Prev, bem como, seus familiares até 4º grau.

| RENTABILIDADE DA CARTEIRA               | ACUMULADO |        |        |        |                     |     |     |     |      |
|---|-----------|--------|--------|--------|---------------------|-----|-----|-----|------|
|   | MÊS       | ANO    | 12M    | 24M    | Desde Novembro 2020 | 36M | 48M | 60M | 120M |
| <b>Rentabilidade Nominal</b>            | 0,65%     | 10,72% | 10,72% | 12,41% | 18,23%              | -   | -   | -   | -    |
| <b>Rentabilidade Real acima do IPCA</b> | 0,03%     | 4,67%  | 4,66%  | -3,45% | -0,69%              | -   | -   | -   | -    |
| <b>Em percentual do CDI</b>             | 58,04%    | 86,76% | 86,72% | 71,70% | 102,99%             | -   | -   | -   | -    |

| ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%) | ACUMULADO |        |        |        |                     |     |     |     |      |
|---------------------------|-----------|--------|--------|--------|---------------------|-----|-----|-----|------|
|                           | MÊS       | ANO    | 12M    | 24M    | Desde Novembro 2020 | 36M | 48M | 60M | 120M |
| <b>IPCA</b>               | 0,62%     | 5,78%  | 5,78%  | 16,43% | 19,05%              | -   | -   | -   | -    |
| <b>CDI</b>                | 1,12%     | 12,36% | 12,36% | 17,31% | 17,70%              | -   | -   | -   | -    |
| <b>Ibovespa</b>           | -2,45%    | 4,69%  | 4,69%  | -7,80% | 17,03%              | -   | -   | -   | -    |

### DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO



| Segmentos             | Limite | POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2022 |      |       |
|-----------------------|--------|--|------|-------|
|                       |        | Mín.   | Máx. | Alvo  |
| <b>Renda Fixa</b>     | 100%   | 54%  | 91%  | 72,5% |
| <b>Renda Variável</b> | 70%    | 0%   | 10%  | 5%    |
| <b>Estruturado</b>    | 20%    | 0%   | 16%  | 13,5% |
| <b>Exterior</b>       | 10%    | 0%   | 10%  | 9%    |

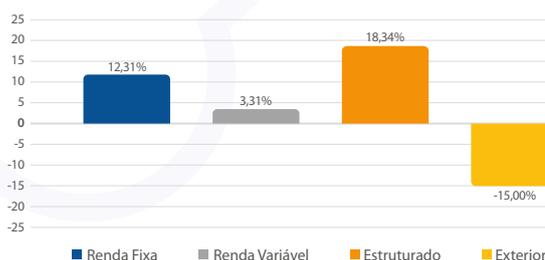
### DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)



### QUADRO ESTATÍSTICO | PLANO INSTITUÍDO EM 10/2020

|   |        |     |
|---|--------|-----|
| <b>Menor retorno mensal • janeiro 2021</b>  | -0,71% |     |
| <b>Maior retorno mensal • dezembro 2020</b> | 3,03%  |     |
| <b>Menor retorno anual • 2021</b>           | 1,53%  |     |
| <b>Maior retorno anual • 2022</b>           | 10,72% |     |
| <b>Meses positivos</b>                      | 77%    | 20% |
| <b>Meses negativos</b>                      | 23%    | 6%  |

### RESULTADO POR SEGMENTO EM 2022



**Aviso:** A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo anualmente, observada a legislação vigente aplicável.

BNY Mellon DTVM – Responsável pela Administração Fiduciária – CNPJ sob nº 02.201.501/0001-61  
 BNY Mellon Banco S.A. – Custódia Centralizada – CNPJ sob nº 42.272.526/0001-70

**Importante ressaltar que rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros.**

**Taxa Administrativa:** O Plano tem uma Taxa Administrativa: 0,20% a.a. – Plano com Média e Mediana abaixo do Mercado. Fonte: Previc 2021.

A Value Prev é uma Entidade de Previdência Complementar Fechada sem fins lucrativos.

Toda legislação relacionada ao segmento de previdência complementar está disponível no site da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). [www.preciv.gov.br](http://www.preciv.gov.br)



Toda legislação relacionada ao segmento de previdência complementar está disponível no site da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc).

---

[www.previc.gov.br](http://www.previc.gov.br)

Value Prev Sociedade Previdenciária. Al. Rio Negro, 750 • Alphaville  
CEP 06454-00 • Barueri/SP

[www.valueprev.com.br](http://www.valueprev.com.br)

