



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.



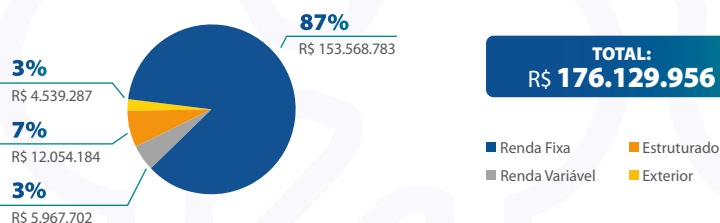
Plano + Valor

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
Rentabilidade Nominal	0,65%	10,72%	10,72%	12,41%	18,23%	-	-	-	-
Rentabilidade Real acima do IPCA	0,03%	4,67%	4,66%	-3,45%	-0,69%	-	-	-	-
Em percentual do CDI	58,04%	86,76%	86,72%	71,70%	102,99%	-	-	-	-

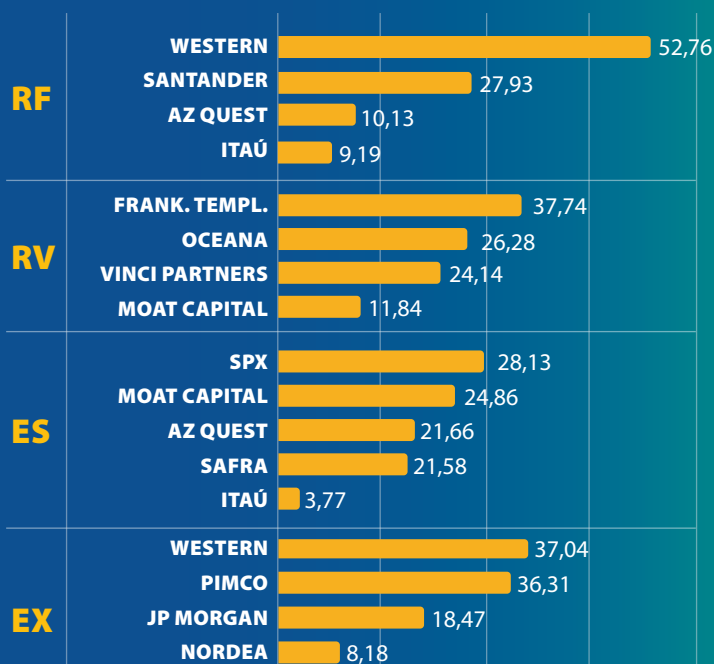
ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%)	ACUMULADO								
	MÊS	ANO	12M	24M	Desde Novembro 2020	36M	48M	60M	120M
IPCA	0,62%	5,78%	5,78%	16,43%	19,05%	-	-	-	-
CDI	1,12%	12,36%	12,36%	17,31%	17,70%	-	-	-	-
Ibovespa	-2,45%	4,69%	4,69%	-7,80%	17,03%	-	-	-	-

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO



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

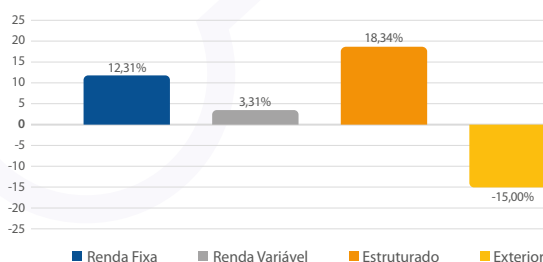
DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)



QUADRO ESTATÍSTICO | PLANO INSTITUÍDO EM 10/2020

Menor retorno mensal • janeiro 2021	-0,71%	
Maior retorno mensal • dezembro 2020	3,03%	
Menor retorno anual • 2021	1,53%	
Maior retorno anual • 2022	10,72%	
Meses positivos	77%	20%
Meses negativos	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



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

www.previc.gov.br

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

www.valueprev.com.br

