



INFORMATIVO MENSAL DE RENTABILIDADE

PLANO + VALOR

CNPB: 2020.0017-56

CNPJ: 48.307.743/0001-35

DEZEMBRO | 2023

Relatório mensal de Investimentos Retrospectiva 2023

O ano de 2023 foi um ano de muita incerteza para o mercado financeiro brasileiro. A inflação local e internacional, o ruído político e a possibilidade de recessão global geraram volatilidade no mercado financeiro. Na renda fixa, o mercado de crédito também foi afetado. A recuperação judicial da Lojas Americanas e o downgrade da Light pelas agências de rating geraram uma fuga do risco, com as taxas de juros dos papéis de crédito subindo forte no primeiro trimestre do ano. Em 2022, a meta de inflação definida como ideal para a economia foi de 3,50%, com a inflação efetiva atingindo 5,79%. Ao longo de 2023, apresentou tendência de queda. O IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) registrou inflação de 4,68%. A queda da inflação foi influenciada por diversos fatores, como a diminuição de preços em itens básicos de consumo, como os alimentos, que foram beneficiados por uma boa safra no primeiro semestre. Outro indicador importante também são os juros, pois influenciam o custo do crédito e dos investimentos. Em 2023, os juros começaram a cair após atingirem o patamar recorde de 13,75% ao ano em junho. A taxa básica de juros, a Selic, encerrou 2023 em 11,75%. A queda dos juros foi positiva para a economia, pois torna o crédito mais acessível e estimula os investimentos. No cenário fiscal local, o Brasil enfrentou um desafio significativo. O governo precisava equilibrar os gastos públicos de forma sustentável e definir reformas importantes, como a reforma tributária e a reforma administrativa. No final do ano, as conversas no governo sobre o arcabouço fiscal e a reforma tributária avançaram, dando mais ânimo aos que aguardam essas decisões. Os eventos de 2023 mostram que a economia brasileira ainda é vulnerável a fatores internos e externos. Com relação ao dólar frente ao real, fechou o ano com -7,21%. Na renda fixa, o IMA-B5 tesouro IPCA "curto" fechou com 12,13% e o IMA-S 13,24%. O Ibovespa fechou o ano de 2023 com valorização de 22,28%, atingindo a máxima histórica de 134.526 pontos, onde só nos últimos dois meses representou aproximadamente 18% de alta, demonstrando o grau de volatilidade que o mercado passou no decorrer do ano de 2023. O tom dos agentes de mercado no final do ano, foi de destacar que o cenário ainda é incerto. Já no cenário externo, nos Estados Unidos, a inflação também foi um problema, levando o Federal Reserve a elevar os juros para níveis históricos, fechando a taxa básica de juros entre 5,25% e 5,50% ao ano em 2023. Na China, a economia apresentou crescimento mais lento do que o esperado, o que afetou as exportações brasileiras. Os conflitos geopolíticos, como a guerra na Ucrânia, também geraram incertezas e contribuíram para a volatilidade do mercado financeiro. O tom dos agentes de mercado ao fechar o ano foi pautada por incertezas para os próximos anos. A inflação global continua em alta, e os bancos centrais dos principais países continuam atentos para possíveis aumento nas taxas de juros para conter o avanço dos preços. A Value Prev, seguiu prudente para proteger as carteiras das altas volatilidades que foram observadas em todo o ano de 2023.

Abaixo os principais índices do mercado em 2023 e demais períodos.

| Segmentos | Índices | Mês | Ano | 12M | 24M | 36M | 48M | 60M | 120M |
|----------------|------------|-------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|
| Renda Fixa | CDI | 0.90% | 13.05% | 13.05% | 27.02% | 32.62% | 36.27% | 44.39% | 141.72% |
| | IMA-G | 1.63% | 14.81% | 14.81% | 25.89% | 27.10% | 33.88% | 51.03% | 179.53% |
| | IMA-S | 0.92% | 13.24% | 13.24% | 27.69% | 33.65% | 36.83% | 45.03% | 143.04% |
| | IMA-B | 2.75% | 16.03% | 16.03% | 23.41% | 21.86% | 29.66% | 59.42% | 217.40% |
| | IMAB-5 | 1.46% | 12.11% | 12.11% | 23.07% | 28.67% | 39.01% | 57.30% | 190.63% |
| | IMAB-5+ | 3.94% | 19.28% | 19.28% | 23.20% | 15.13% | 21.46% | 58.35% | 231.50% |
| | IRF-M | 1.48% | 16.51% | 16.51% | 26.79% | 24.27% | 32.57% | 48.52% | 179.94% |
| Renda Variável | MSCI WOLRD | 2.81% | 12.88% | 12.88% | -15.01% | 9.64% | 61.23% | 109.97% | |
| | IBOVESPA | 5.38% | 22.28% | 22.28% | 28.01% | 12.75% | 16.04% | 52.69% | 160.48% |
| Inflação | IPCA | 0.56% | 4.62% | 4.62% | 10.67% | 21.81% | 27.31% | 32.79% | 77.52% |
| | INPC | 0.55% | 3.71% | 3.71% | 9.86% | 21.02% | 27.61% | 33.33% | 77.34% |
| | IGPM | 0.74% | -3.18% | -3.18% | 2.11% | 20.27% | 48.10% | 58.95% | 108.88% |

Fontes: Quantum Portfólio, Western Asset e Value Prev.

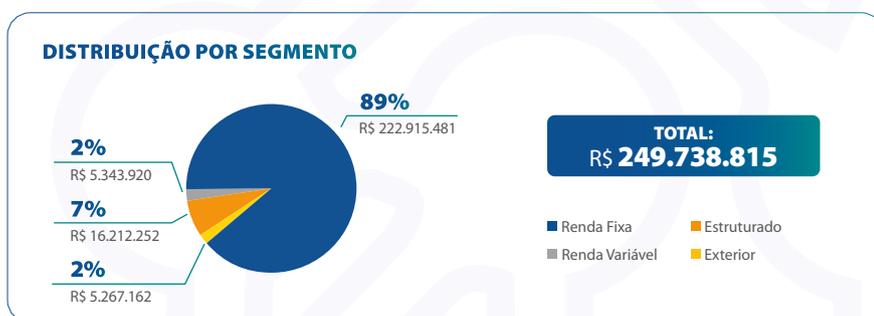


Plano + Valor

Podem participar desse plano os participantes de qualquer plano administrado pela Value Prev, seus familiares até 4º grau, bem como, qualquer pessoa física com vínculo ao Regime Geral de Previdência Social – RGPS.

| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | ACUMULADO | | | | | | | | |
|---|-----------|--------|--------|--------|--------|---------------------|-----|-----|------|
| | MÊS | ANO | 12M | 24M | 36M | Desde Novembro 2020 | 48M | 60M | 120M |
| Rentabilidade Nominal | 1,21% | 11,63% | 11,63% | 23,59% | 25,48% | 31,98% | - | - | - |
| Rentabilidade Real acima do IPCA | 0,64% | 6,70% | 6,70% | 11,67% | 3,02% | 5,96% | - | - | - |
| Em percentual do CDI | 134,26% | 89,10% | 89,10% | 87,30% | 78,12% | 96,76% | - | - | - |

| ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%) | ACUMULADO | | | | | | | | |
|---------------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|---------------------|-----|-----|------|
| | MÊS | ANO | 12M | 24M | 36M | Desde Novembro 2020 | 48M | 60M | 120M |
| IPCA | 0,56% | 4,62% | 4,62% | 10,67% | 21,81% | 24,55% | - | - | - |
| CDI | 0,90% | 13,05% | 13,05% | 27,02% | 32,62% | 33,05% | - | - | - |
| Ibovespa | 5,38% | 22,28% | 22,28% | 28,01% | 12,75% | 42,81% | - | - | - |

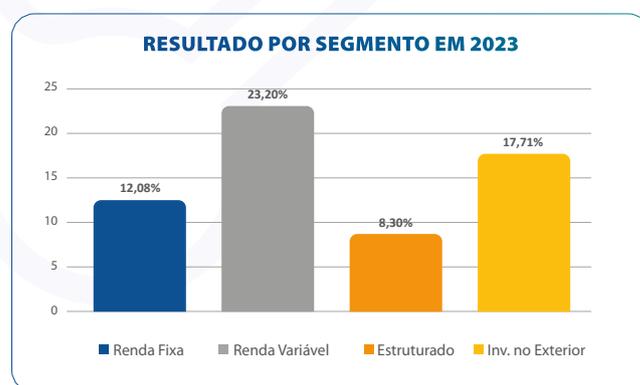


| Segmentos | Limite | POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2023 | | |
|-----------------------|--------|--|------|--------------|
| | | Mín. | Máx. | Alvo |
| Renda Fixa | 100% | 80% | 100% | 89,5% |
| Renda Variável | 70% | 0% | 5% | 2,0% |
| Estruturado | 20% | 0% | 11% | 6,5% |
| Exterior | 10% | 0% | 4% | 2,0% |



QUADRO ESTATÍSTICOS DA CARTEIRA 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 • 2023 | 11,63% |
| Meses positivos | 84% 32 |
| Meses negativos | 16% 6 |



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: 0,30% 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

