

Monitor de Investimentos Plano Vale Mais Ciclo de Vida

Mês de referência: **Abril/21**



CENÁRIO MACROECONÔMICO

Mundo

Nos Estados Unidos, a meta de vacinação de 200 milhões de doses em 100 dias de governo foi cumprida, permitindo a gradual reabertura da economia americana, o que corrobora com um cenário de recuperação pronunciada à frente. Dados de vendas no varejo, em alta de 9,8% no mês, sinalizam que o pacote fiscal está surtindo efeito.

Na Europa, a vacinação acelerou e agora espera-se que 70% da população adulta esteja vacinada até final de julho. Restrições de mobilidade surtiram efeitos e os casos novos estabilizaram, levando ao afrouxamento de medidas. O mercado espera que o bloco econômico recupere o nível de PIB pré pandemia apenas no início de 2022.

Do lado asiático, a China segue com demanda aquecida e, por ser um grande consumidor de commodities, isso eleva preços dos ativos globalmente.

Os mercados globais tiveram desempenho favorável em abril. Destaque para o mercado americano onde o índice S&P 500 subiu 5,2%.

Brasil

O mês de abril apresentou aceleração no cronograma de vacinação brasileiro, já tendo sido administradas mais de 45 milhões de doses, porém a média diária ainda está abaixo da meta perseguida de 1 milhão de doses.

O IPCA registrou variação de +0,31% no mês, acumulando alta de 6,76% em 12 meses. Neste mês, a pressão veio principalmente dos grupos de saúde, ligado à alta dos preços de medicamentos, e artigos de residência. A expectativa do mercado para inflação em 2021, extraída do Boletim Focus, está em 5,06%. Há expectativa de que no curto prazo a bandeira vermelha de energia e o reajuste do gás sejam incorporados, pressionando o indicador.

As expectativas de PIB para este ano vêm sendo revisadas para cima. No primeiro trimestre o IBC-Br, prévia do PIB, apresentou crescimento de 2,3%, demonstrando certa resiliência da economia brasileira. Quanto à taxa Selic, a comunicação do Banco Central sugere mais aumentos à frente após alta de 0,75% em sua última reunião.

Os ativos de risco se beneficiaram de um cenário menos ruidoso. As curvas de juros longos ficaram ligeiramente abaixo de 9% e a bolsa brasileira se valorizou 1,9%.

RESUMO DO RESULTADO

Em abril, as rentabilidades dos Ciclos ficaram acima de seus índices de referência.

O desempenho do segmento de renda fixa ficou acima do CDI no mês. Destaque para a posição em títulos públicos prefixados, que apresentou boa rentabilidade diante da aprovação do orçamento federal, reduzindo incertezas políticas e fiscais, e do movimento das taxas de juros americanas. Os títulos atrelados à inflação também tiveram alta rentabilidade com a elevação dos índices.

O segmento de renda variável apresentou novamente boa rentabilidade no mês, ficando positivo no acumulado do ano. A carteira rendeu acima do Ibovespa em função da gestão ativa, com destaque em abril para os gestores Bogari, Ibiuna e Athena.

Os fundos multimercado tiveram performance acima do CDI no mês, com destaque para os gestores Absolute e Kapitalo. No ano, a carteira supera 300% do CDI, com maior contribuição do gestor SPX.

O segmento de exterior apresentou sólida rentabilidade, influenciado principalmente pelo desempenho das bolsas globais.

No acumulado do ano, os Ciclos apresentam retorno acima dos respectivos índices de referência.

Rentabilidade por segmento

(mensal – abril/21)

Segmento	VM CICLO 2025	VM CICLO 2030	VM CICLO 2035	VM CICLO 2040	VM CICLO 2045	VM CICLO 2050	VM CICLO 2055	VM CICLO 2060	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,44%	0,47%	0,51%	0,55%	0,59%	0,65%	0,78%	0,80%	CDI	0,21%
Renda Variável	3,13%	3,13%	3,13%	3,13%	3,13%	3,13%	3,13%	3,13%	Ibovespa	1,94%
Multimercado	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	IMA-B 5	0,87%
Operações com participantes	-	-	-	-	-	-	-	-	IPCB+4.5%a.a	0,60%
Exterior	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	MSCI World BRL	0,36%
Perfil										
Rentabilidade	1,33%	1,50%	1,62%	1,71%	1,88%	2,04%	2,21%	2,23%		
Índice de Referência	0,85%	0,95%	1,02%	1,08%	1,18%	1,28%	1,39%	1,40%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a abril/21)

Segmento	VM CICLO 2025	VM CICLO 2030	VM CICLO 2035	VM CICLO 2040	VM CICLO 2045	VM CICLO 2050	VM CICLO 2055	VM CICLO 2060	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,57%	0,62%	0,68%	0,74%	0,79%	0,89%	1,08%	1,11%	CDI	0,69%
Renda Variável	2,64%	2,64%	2,64%	2,64%	2,64%	2,64%	2,64%	2,64%	Ibovespa	-0,10%
Multimercado	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	IMA-B 5	0,72%
Operações com participantes	-	-	-	-	-	-	-	-	IPCB+4.5%a.a	3,55%
Exterior	14,55%	14,55%	14,55%	14,55%	14,55%	14,55%	14,55%	14,55%	MSCI World BRL	14,68%
Perfil										
Rentabilidade	2,60%	2,75%	2,85%	2,91%	3,02%	3,08%	3,30%	3,31%		
Índice de Referência	1,73%	1,69%	1,66%	1,64%	1,59%	1,54%	1,49%	1,48%		

Para ter acesso a mais informações sobre a rentabilidade do seu plano,
acesse o **Portal do Participante** pelo caminho: www.valia.com.br

Obrigado

Siga-nos nas redes sociais!

 @ValiaPrevidencia

 @ValiaPrevidencia

 @ValiaPrevidencia

 @ValiaPrevidencia

Canais de atendimento



Disque Valia (0800 7020 162) das 8h às 18h (segunda a sexta)



Lia (Assistente Virtual) – 24h por dia /7 dias na semana
App Valia Previdência



Portal do Participante (www.valia.com.br)