

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev Ciclos de Vida

Mês de referência: **Março/22**



RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

Renda Fixa:

Segmento teve rentabilidade acima do CDI no mês, com destaque para os títulos de crédito bancário atrelados ao CDI e para os títulos corporativos atrelados à inflação.

Renda Variável:

A bolsa brasileira (representada pelo Ibovespa) teve desempenho positivo no mês, com destaque para o segmento de utilidades públicas e financeiro. Enquanto isso, a carteira de renda variável da Valia obteve retorno positivo, porém abaixo do Ibovespa. Destaque positivo para o gestor Oceana, com retorno acima do índice, enquanto o gestor Indie apresentou o resultado mais baixo.

Multimercados:

Apresentou rentabilidade substancialmente acima do CDI no mês, com os gestores SPX, Absolute e Ibiuna destacando-se em rentabilidade. O mercado que mais trouxe resultado para os gestores foi o de juros locais e internacionais.

Exterior:

Apresentou rentabilidade negativa no mês, influenciado pela desvalorização de -8% do dólar.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Mundo

O mês seguiu marcado pela intensificação do conflito entre Rússia e Ucrânia, com alguns impactos já sendo observados nos preços de energia e alimentos pelo mundo.

Nos Estados Unidos, a autoridade monetária iniciou o processo de alta de juros, elevando a taxa base da economia em 0,25%, com sinalização de aceleração nas próximas altas para 0,50%. O aperto monetário foi justificado por conta do aquecimento econômico no país e a robustez do mercado de trabalho com nível de desemprego em sua mínima histórica, que têm levado a uma inflação mais persistente.

Na Zona do Euro a inflação surpreendeu novamente, batendo novo recorde. Os preços de energia e alimentação foram os componentes que mais contribuíram para a escalada da inflação no bloco econômico, fruto da escalada da guerra.

Na China, o tema central foi um aumento da preocupação com o surto de COVID. Duas cidades importantes tiveram *lockdowns* decretados, Shenzhen e Shanghai, o que pode fazer com que a economia cresça menos do que o esperado.

Mercados: As bolsas de valores internacionais fecharam o mês em alta, com o índice MSCI World subindo 2,67%. Já o mercado americano, representado pelo S&P500, subiu 3,58% puxado pelo setores de utilidades públicas e de energia elétrica.

Brasil

Os ativos continuaram com performances positivas no mês, em especial a moeda local e a Bolsa. Indicadores de atividade têm mostrado maior resiliência, o que tem levado a revisões pontuais de crescimento para o país no ano.

O mercado de trabalho seguiu gerando mais vagas do que o antecipado pelos agentes. Por outro lado, houve redução no salário médio de contratação, o que aliado a uma inflação alta e persistente reduz o potencial de consumo da população.

Inflação: O IPCA de março teve alta de 1,62%, maior percentual para o mês desde a implementação do Plano Real, e passou a acumular 11,3% nos últimos 12 meses. O resultado veio acima da expectativa de mercado, com pressões nos subgrupos de Transportes, fruto dos reajustes nos combustíveis, e de alimentos e bebidas, com destaque para o tomate e a cenoura, que subiram 27,22% e 31,47% respectivamente.

Mercados: A bolsa local, representada pelo Ibovespa, subiu 6,06%, com destaque positivo para o setor de utilidades públicas e financeiro. Na renda fixa, as taxas de juros pré-fixadas apresentaram alta média de 29 pontos base nos vencimentos até 2024. Enquanto isso, as NTN-Bs apresentaram queda média de 35 pontos, sendo as maiores nos vencimentos até 2035, reforçando a expectativa de mercado de uma maior inflação.

Rentabilidade por segmento

(mensal – março/22)

| Segmento | VP CICLO 2025 | VP CICLO 2030 | VP CICLO 2035 | VP CICLO 2040 | VP CICLO 2045 | VP CICLO 2050 | VP CICLO 2055 | VP CICLO 2060 | Índice de Referência | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------|
| Renda Fixa | 1,05% | 1,13% | 1,27% | 1,42% | 1,52% | 1,69% | 2,08% | 2,25% | CDI | 0,92% |
| Renda Variável | 4,44% | 4,44% | 4,44% | 4,44% | 4,44% | 4,44% | 4,44% | 4,44% | Ibovespa | 6,06% |
| Multimercado | 3,70% | 3,70% | 3,70% | 3,70% | 3,70% | 3,70% | 3,70% | 3,70% | IMA-B 5 | 2,61% |
| Exterior | -4,81% | -4,81% | -4,81% | -4,81% | -4,81% | -4,81% | -4,81% | -4,81% | MSCI World BRL | -5,60% |
| Perfil | | | | | | | | | | |
| Rentabilidade | 1,76% | 1,96% | 2,16% | 2,31% | 2,51% | 2,72% | 2,94% | 3,02% | | |
| Índice de Referência | 2,11% | 2,37% | 2,63% | 2,78% | 3,09% | 3,40% | 3,71% | 3,81% | | |

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/22 a março/22)



| Segmento | VP CICLO 2025 | VP CICLO 2030 | VP CICLO 2035 | VP CICLO 2040 | VP CICLO 2045 | VP CICLO 2050 | VP CICLO 2055 | VP CICLO 2060 | Índice de Referência | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|---------|
| Renda Fixa | 2,53% | 2,57% | 2,66% | 2,75% | 2,81% | 2,91% | 3,14% | 3,25% | CDI | 2,42% |
| Renda Variável | 8,19% | 8,19% | 8,19% | 8,19% | 8,19% | 8,19% | 8,19% | 8,19% | Ibovespa | 14,48% |
| Multimercado | 7,00% | 7,00% | 7,00% | 7,00% | 7,00% | 7,00% | 7,00% | 7,00% | IMA-B 5 | 3,81% |
| Exterior | -18,58% | -18,58% | -18,58% | -18,58% | -18,58% | -18,58% | -18,58% | -18,58% | MSCI World BRL | -19,27% |
| Perfil | | | | | | | | | | |
| Rentabilidade | 2,47% | 2,72% | 3,07% | 3,26% | 3,60% | 3,93% | 4,28% | 4,43% | | |
| Índice de Referência | 4,03% | 4,62% | 5,21% | 5,57% | 6,28% | 7,00% | 7,72% | 7,96% | | |

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

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

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