

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev Ciclos de Vida

Mês de referência: **Fevereiro/22**



Renda Fixa:

Segmento teve rentabilidade acima do CDI no mês. O destaque foram os títulos de crédito bancário atrelados ao CDI, que contam com taxas atrativas aliadas a baixa volatilidade.

Renda Variável:

A bolsa brasileira (representada pelo Ibovespa) teve desempenho positivo no mês, com destaque para o segmento de utilidades públicas. Já a carteira de renda variável da Valia apresentou retorno negativo em função da maior exposição dos fundos de gestão ativa ao setor de consumo. O destaque positivo do mês foi o gestor Squadra, com retorno acima do índice.

Multimercados:

Apresentou rentabilidade bem acima do CDI no mês, com os gestores SPX, Itaú e Ibiuna destacando-se em rentabilidade. De forma ampla, estes gestores conseguiram gerar resultado positivo nas estratégias de juros e commodities.

Exterior:

Apresentou rentabilidade negativa no mês, influenciado tanto pela queda das ações globais como pela desvalorização do dólar.

RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Mundo

A invasão da Rússia na Ucrânia foi o grande tema do mês de fevereiro, causando repercussões econômicas globais e adicionando incerteza ao cenário macroeconômico. De imediato, observamos a alta expressiva dos preços do petróleo, que impactam diretamente a inflação global. Porém, outros impactos de segunda ordem, como no preço das commodities agrícolas, fertilizantes e outros insumos, podem ser mais duradouros e elevar o custo de alimentos.

Conflitos armados tendem a gerar um choque negativo na atividade, com queda na confiança dos empresários e do consumidor, postergação de decisões de investimentos e piora das condições financeiras. As sanções aplicadas por diversos países devem isolar a economia russa, que é um participante importante do mercado de commodities, especialmente gás natural, metais e petróleo, o que coloca o bloco europeu em posição delicada, dada a alta dependência das exportações russas.

Enquanto isso na Ásia observamos sinais de uma nova onda de casos de covid-19, tendo a China colocado grandes cidades em quarentena, numa tentativa de manter a política de zero covid, com potenciais consequências negativas para o crescimento deste ano e para a retomada plena das cadeias produtivas globais.

Mercados: As bolsas de valores internacionais fecharam o mês em baixa, com o índice MSCI World caindo -2,46%. O mercado americano, representado pelo S&P500, caiu ligeiramente mais do que o índice global, em queda de -3,14%.

Brasil

Em geral, os ativos brasileiros continuaram com desempenho positivo no mês, com destaque para a moeda e a bolsa. Do lado fiscal, estão no congresso algumas propostas de controle de preços de combustíveis e o governo sinalizou a redução do IPI, o que pode beneficiar marginalmente a inflação de curto prazo, apesar de afetar as contas públicas. No que tange ao conflito na Ucrânia, apesar de o Brasil ser grande exportador de commodities agrícolas, é também altamente dependente de fertilizantes nitrogenados vindos da Rússia, o que pode pressionar os preços de alimentos internamente.

Atividade: O IBC-Br, considerado uma prévia do PIB, registrou queda de -0,99% em janeiro ante dezembro e passou a acumular 4,73% de alta em 12 meses. A queda foi mais acentuada que o mercado esperava e disseminada entre grandes setores produtivos, com destaque para a indústria.

Inflação: O IPCA de fevereiro teve alta de 1,01% e acumula alta de 10,54% nos últimos 12 meses. O resultado veio acima da expectativa de mercado, com pressões nos subgrupos de Educação, fruto dos reajustes no início do ano letivo, e de alimentos e bebidas, com destaque para batata e cenoura.

Mercados: A bolsa local, representada pelo Ibovespa, subiu 0,89%, com destaque positivo para o setor de utilidades públicas. Na renda fixa, as taxas de juros pré-fixadas apresentaram alta média de 19 pontos base em todos os vencimentos. Nas NTN-Bs, as maiores altas se concentraram entre os vencimentos de 2026 a 2035, com elevação média de 14 pontos base.

Rentabilidade por segmento

(mensal – fevereiro/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	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	CDI	0,75%
Renda Variável	-1,45%	-1,45%	-1,45%	-1,45%	-1,45%	-1,45%	-1,45%	-1,45%	Ibovespa	0,89%
Multimercado	1,36%	1,36%	1,36%	1,36%	1,36%	1,36%	1,36%	1,36%	IMA-B 5	1,06%
Exterior	-4,79%	-4,79%	-4,79%	-4,79%	-4,79%	-4,79%	-4,79%	-4,79%	MSCI World BRL	-5,17%
Perfil										
Rentabilidade	-0,25%	-0,36%	-0,47%	-0,53%	-0,66%	-0,80%	-0,92%	-0,97%		
Índice de Referência	0,30%	0,31%	0,32%	0,32%	0,33%	0,34%	0,35%	0,35%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/22 a fevereiro/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	1,46%	1,42%	1,37%	1,31%	1,27%	1,19%	1,03%	0,98%	CDI	1,49%
Renda Variável	3,60%	3,60%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	Ibovespa	7,94%
Multimercado	3,17%	3,17%	3,17%	3,17%	3,17%	3,17%	3,17%	3,17%	IMA-B 5	1,18%
Exterior	-14,47%	-14,47%	-14,47%	-14,47%	-14,47%	-14,47%	-14,47%	-14,47%	MSCI World BRL	-14,48%
Perfil										
Rentabilidade	0,69%	0,75%	0,88%	0,93%	1,06%	1,18%	1,30%	1,38%		
Índice de Referência	1,88%	2,20%	2,52%	2,71%	3,10%	3,48%	3,87%	4,00%		

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)