

Monitor de Investimentos Plano Vale Mais Ciclo de Vida

Mês de referência: **Maço/2022**

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	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	1,05%	1,13%	1,27%	1,42%	1,52%	1,69%	2,08%	2,25%	CDI	0,92%
Renda Variável	4,43%	4,43%	4,43%	4,43%	4,43%	4,43%	4,43%	4,43%	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%	1,95%	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	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	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 (segunda a sexta)

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

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