

Monitor de Investimentos Plano Vale Mais

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.

Empréstimos: O segmento de operações com participantes seguiu apresentando sólido retorno no mês, contribuindo positivamente para a carteira.

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	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,92%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	CDI	0,92%
Renda Variável	-	-	4,43%	4,43%	4,43%	Ibovespa	6,06%
Multimercado	-	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	IMA-B 5	2,61%
Operações com participantes	-	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	IPCBBr+4.5%a.a	1,72%
Exterior	-	-	-4,81%	-4,81%	-4,81%	MSCI World BRL	-5,60%
Perfil							
Rentabilidade	0,92%	1,40%	1,63%	1,87%	2,52%		
Índice de Referência	0,92%	1,20%	1,70%	2,20%	3,23%		

** Perfil MIX 60 iniciado em 21/07/2021*

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/22 a março/22)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60	Índice de Referência	
Renda Fixa	2,42%	2,41%	2,41%	2,40%	2,40%	CDI	2,42%
Renda Variável	-	-	8,19%	8,19%	8,19%	Ibovespa	14,48%
Multimercado	-	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	IMA-B 5	3,81%
Operações com participantes	-	3,72%	3,72%	3,72%	3,72%	IPCB+4.5%a.a	3,26%
Exterior	-	-	-18,58%	-18,58%	-18,58%	MSCI World BRL	-19,27%
Perfil							
Rentabilidade	2,40%	3,12%	2,96%	2,79%	3,90%		
Índice de Referência	2,42%	2,66%	3,42%	4,19%	6,56%		

** Perfil MIX 60 iniciado em 21/07/2021*

Rentabilidade por segmento

(10 anos – janeiro/12 a março/22)

Segmento	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	9,11%	9,10%	9,10%	CDI	8,34%
Renda Variável	-	7,36%	9,54%	Ibovespa	6,40%
Operações com participantes	15,76%	15,55%	15,55%	IPCB+4.5%a.a	10,92%
Perfil					
Rentabilidade	9,61%	9,82%	11,04%		
Índice de Referência	8,63%	8,88%	9,90%		

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)