

Monitor de Investimentos Plano Mosaic Mais Previdência

Mês de referência: **Fevereiro/22**

RESUMO DO RESULTADO

Por segmentos de investimentos

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.

Empréstimos:

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

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)

| Segmento | DI | MIX | MIX 20 | MIX 40 | MIX 60 | Índice de Referência | |
|-----------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|----------------------|--------|
| Renda Fixa | 0,75% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | CDI | 0,75% |
| Renda Variável | - | - | -1,45% | -1,45% | -1,45% | Ibovespa | 0,89% |
| Multimercado | - | 1,36% | 1,36% | 1,36% | 1,36% | IMA-B 5 | 1,06% |
| Operações com participantes | - | 1,30% | 1,30% | 1,30% | 1,30% | IPCB+4.5%a.a | 0,65% |
| Exterior | - | - | -4,79% | -4,79% | -4,79% | MSCI World BRL | -5,17% |
| Perfil | | | | | | | |
| Rentabilidade | 0,75% | 0,87% | 0,28% | -0,30% | -0,73% | | |
| Índice de Referência | 0,75% | 0,79% | 0,54% | 0,30% | 0,33% | | |

* Perfil MIX 60 iniciado em 21/07/2021

Rentabilidade por segmento

(anual - de jan/22 a fevereiro/22)

| Segmento | DI | MIX | MIX 20 | MIX 40 | MIX 60 | Índice de Referência | |
|-----------------------------|-------|-------|---------|---------|---------|----------------------|---------|
| Renda Fixa | 1,48% | 1,39% | 1,39% | 1,39% | 1,39% | CDI | 1,49% |
| Renda Variável | - | - | 3,60% | 3,60% | 3,60% | Ibovespa | 7,94% |
| Multimercado | - | 3,17% | 3,17% | 3,17% | 3,17% | IMA-B 5 | 1,18% |
| Operações com participantes | - | 2,84% | 2,84% | 2,84% | 2,84% | IPCB+4.5%a.a | 1,51% |
| Exterior | - | - | -14,47% | -14,47% | -14,47% | MSCI World BRL | -14,48% |
| Perfil | | | | | | | |
| Rentabilidade | 1,48% | 1,72% | 1,32% | 0,93% | 1,36% | | |
| Índice de Referência | 1,49% | 1,45% | 1,70% | 1,94% | 3,23% | | |

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

Rentabilidade por segmento

(10 anos - janeiro/12 a fevereiro/22)

| Segmento | MIX | MIX 20 | MIX 40 | Índice de Referência | |
|-----------------------------|--------|--------|--------|----------------------|--------|
| Renda Fixa | 9,15% | 9,14% | 9,14% | CDI | 8,33% |
| Renda Variável | - | 6,70% | 8,86% | Ibovespa | 5,57% |
| Operações com participantes | 16,07% | 15,86% | 15,85% | IPCB+4.5%a.a | 10,83% |
| Perfil | | | | | |
| Rentabilidade | 9,61% | 9,71% | 10,91% | | |
| Índice de Referência | 8,65% | 8,77% | 9,81% | | |

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

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)