

# Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

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%	1,01%	1,00%	1,00%	1,00%	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	-	1,02%	1,02%	1,01%	1,02%	IPCBBr+4.5%a.a	1,72%
Exterior	-	-	-4,81%	-4,81%	-4,81%	MSCI World BRL	-5,60%
<b>Perfil</b>							
Rentabilidade	0,92%	1,40%	1,63%	1,88%	2,52%		
Índice de Referência	0,92%	1,19%	1,69%	2,20%	3,22%		

\* 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	-	3,58%	3,58%	3,58%	3,58%	IPCBr+4.5%a.a	3,26%
Exterior	-	-	-18,58%	-18,58%	-18,58%	MSCI World BRL	-19,27%
<b>Perfil</b>							
Rentabilidade	2,42%	3,11%	2,94%	2,79%	3,88%		
Índice de Referência	2,42%	2,65%	3,42%	4,18%	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	9,07%	9,10%	9,11%	CDI	8,34%
Renda Variável	-	7,37%	9,56%	Ibovespa	6,40%
Operações com participantes	15,36%	15,33%	15,31%	IPCB+4.5%a.a	10,92%
Perfil					
Rentabilidade	9,45%	9,72%	10,95%		
Índice de Referência	8,61%	8,86%	9,88%		

\* 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](http://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](http://www.valia.com.br))