

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

Mês de referência: **Abril/21**



CENÁRIO MACROECONÔMICO

Mundo

Nos Estados Unidos, a meta de vacinação de 200 milhões de doses em 100 dias de governo foi cumprida, permitindo a gradual reabertura da economia americana, o que corrobora com um cenário de recuperação pronunciada à frente. Dados de vendas no varejo, em alta de 9,8% no mês, sinalizam que o pacote fiscal está surtindo efeito.

Na Europa, a vacinação acelerou e agora espera-se que 70% da população adulta esteja vacinada até final de julho. Restrições de mobilidade surtiram efeitos e os casos novos estabilizaram, levando ao afrouxamento de medidas. O mercado espera que o bloco econômico recupere o nível de PIB pré pandemia apenas no início de 2022.

Do lado asiático, a China segue com demanda aquecida e, por ser um grande consumidor de commodities, isso eleva preços dos ativos globalmente.

Os mercados globais tiveram desempenho favorável em abril. Destaque para o mercado americano onde o índice S&P 500 subiu 5,2%.

Brasil

O mês de abril apresentou aceleração no cronograma de vacinação brasileiro, já tendo sido administradas mais de 45 milhões de doses, porém a média diária ainda está abaixo da meta perseguida de 1 milhão de doses.

O IPCA registrou variação de +0,31% no mês, acumulando alta de 6,76% em 12 meses. Neste mês, a pressão veio principalmente dos grupos de saúde, ligado à alta dos preços de medicamentos, e artigos de residência. A expectativa do mercado para inflação em 2021, extraída do Boletim Focus, está em 5,06%. Há expectativa de que no curto prazo a bandeira vermelha de energia e o reajuste do gás sejam incorporados, pressionando o indicador.

As expectativas de PIB para este ano vêm sendo revisadas para cima. No primeiro trimestre o IBC-Br, prévia do PIB, apresentou crescimento de 2,3%, demonstrando certa resiliência da economia brasileira. Quanto à taxa Selic, a comunicação do Banco Central sugere mais aumentos à frente após alta de 0,75% em sua última reunião.

Os ativos de risco se beneficiaram de um cenário menos ruidoso. As curvas de juros longos ficaram ligeiramente abaixo de 9% e a bolsa brasileira se valorizou 1,9%.

RESUMO DO RESULTADO

Em abril, os perfis Mix, Mix 20 e Mix 40 apresentaram rentabilidade acima de seus índices de referência. O perfil DI performou em linha com o índice de referência, de acordo com seu mandato.

O desempenho do segmento de renda fixa ficou acima do CDI no mês. Destaque para a posição em títulos públicos prefixados, que apresentou boa rentabilidade diante da aprovação do orçamento federal, reduzindo incertezas políticas e fiscais, e do movimento das taxas de juros americanas. Os títulos atrelados à inflação também tiveram alta rentabilidade com a elevação dos índices.

O segmento de renda variável apresentou novamente boa rentabilidade no mês, ficando positivo no acumulado do ano. A carteira rendeu acima do Ibovespa em função da gestão ativa, com destaque em abril para os gestores Bogari, Ibiuna e Athena.

Os fundos multimercado tiveram performance acima do CDI no mês, com destaque para os gestores Absolute e Kapitalo. No ano, a carteira supera 300% do CDI, com maior contribuição do gestor SPX.

O segmento de exterior apresentou sólida rentabilidade, influenciado principalmente pelo desempenho das bolsas globais, e a carteira de empréstimos manteve o bom desempenho.

No acumulado do ano, o Mix ficou abaixo do índice de referência, enquanto os perfis Mix 20 e Mix 40 superaram, diante da performance de renda variável. O perfil DI apresenta retorno em linha com o CDI, conforme Política de Investimentos.

No longo prazo, as rentabilidades do Mix, Mix 20 e Mix 40 continuam a superar os respectivos índices de referência:

Mix: 10,31% ; Índice de Referência: 9,54%

Mix 20: 10,62% ; Índice de Referência: 9,72%

Mix 40: 12,16% ; Índice de Referência: 11,29%

Rentabilidade por segmento

(mensal – abril/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,21%	0,43%	0,43%	0,43%	CDI	0,21%
Renda Variável	-	-	3,13%	3,16%	Ibovespa	1,94%
Multimercado	-	0,86%	0,86%	0,86%	IMA-B 5	0,87%
Operações com participantes	-	1,35%	1,35%	1,35%	IPCB+4.5%a.a	0,60%
Exterior	-	-	0,42%	0,42%	MSCI World BRL	0,36%

Perfil						
Rentabilidade	0,21%	0,49%	1,04%	1,56%		
Índice de Referência	0,21%	0,31%	0,64%	0,98%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a abril/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,68%	0,41%	0,41%	0,41%	CDI	0,69%
Renda Variável	-	-	2,78%	2,77%	Ibovespa	-0,10%
Multimercado	-	2,14%	2,14%	2,14%	IMA-B 5	0,72%
Operações com participantes	-	5,32%	5,32%	5,32%	IPCBr+4.5%a.a	3,55%
Exterior	-	-	11,97%	11,97%	MSCI World BRL	14,68%
Perfil						
Rentabilidade	0,68%	0,77%	1,30%	1,74%		
Índice de Referência	0,69%	0,80%	0,83%	0,84%		

Rentabilidade por segmento

(10 anos – abril/11 a abril/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa		10,04%	10,11%	10,12%	CDI	8,77%
Renda Variável		-	8,36%	10,56%	Ibovespa	6,04%
Operações com participantes		15,29%	15,27%	15,24%	IPCB+4.5%a.a	10,41%

Perfil

Rentabilidade	10,31%	10,62%	12,16%
Índice de Referência	9,54%	9,72%	11,29%

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)