

# Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

Mês de referência: Junho/21



# RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

## **Renda Fixa:**

Segmento ficou acima do CDI no mês. Os principais contribuidores seguiram sendo os títulos atrelados à inflação, enquanto os títulos pré-fixados detraíram levemente a performance.

## **Renda Variável:**

Apresentou rentabilidade positiva no mês, acima do Ibovespa em função da gestão ativa. Os gestores que se destacaram positivamente foram Athena e Bogari. No ano, a carteira supera seu índice de referência, com destaque para o gestor Bogari.

## **Multimercados Estruturados:**

Apresentou rentabilidade positiva no mês, acima do índice CDI. Os gestores que se destacaram foram Absolute e AZ Quest. No ano, a estratégia supera seu índice de referência, com destaque para o gestor SPX.

## **Exterior:**

Segmento apresentou rentabilidade negativa no mês, influenciado principalmente pelo dólar, que desvalorizou 4,5% frente ao Real. Por outro lado, as bolsas globais tiveram desempenho positivo. No ano, a estratégia segue com sólida rentabilidade.

## **Empréstimos:**

O segmento de operações com participantes seguiu apresentando sólido retorno no mês, contribuindo positivamente para a carteira. No ano, a estratégia supera seu índice de referência.

# CENÁRIO MACROECONÔMICO

## Mundo

Nos Estados Unidos, a surpresa negativa foi a alta da inflação, alimentada pela reabertura de setores deprimidos durante a pandemia e pela escassez nas cadeias de produção que geraram pressões de custo generalizadas. O Banco Central segue sinalizando que isto é um efeito temporário, porém alguns membros do Comitê de Política Monetária sinalizaram que a retirada de estímulos pode vir mais cedo do que o mercado espera.

Na Zona do Euro, observamos uma continuidade do bom ritmo de vacinação e uma melhora no cenário macroeconômico, baseado em indicadores como a forte produção industrial alemã. Apesar dos dados mais robustos, ainda não há sinais do encerramento dos programas de compras de ativos.

Do lado asiático, dados recentes da economia chinesa corroboram o ritmo forte de recuperação do país, com vendas no varejo, produção industrial e investimentos em alta, vindo acima do consenso de mercado, o que é positivo para mercados emergentes como o Brasil.

O ambiente continuou favorável aos mercados de ações. No mês, o S&P 500, da bolsa americana, se valorizou 2,22%.

## Brasil

No Brasil, as hospitalizações seguem em queda e é esperado que a mobilidade retome aos níveis pré pandemia com a cobertura vacinal mais robusta. Há preocupação com a crise hídrica que assola diversos estados e pressiona o sistema energético, o que pode impactar a inflação.

O IPCA registrou variação de +0,53% no mês, acumulando alta de 8,35% em 12 meses. As pressões inflacionárias vieram principalmente do grupo de habitação, fruto da bandeira tarifária ainda vermelha, além de vestuário e artigos de residência. De acordo com o boletim Focus de 09/07, a expectativa para o IPCA de 2021 é 6,11%.

O Banco Central elevou a Selic em 75 pontos base, chegando a 4,25% ao ano. A autoridade alterou levemente sua comunicação, indicando que mais altas devem ser esperadas à frente. Segundo o Focus, a expectativa para a Selic é de 6,63% ao final de 2021 e as estimativas para o PIB seguem em elevação, agora em 5,26%.

O ambiente nos mercados financeiros permaneceu em relativa calma, com o Índice Bovespa em alta de 0,46%. Já as curvas de juros ficaram estáveis em sua parte longa, porém se elevaram na parte curta.

# Rentabilidade por segmento

(mensal – junho/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,30%	0,37%	0,37%	0,37%	CDI	0,30%
Renda Variável	-	-	1,02%	0,94%	Ibovespa	0,46%
Multimercado	-	0,46%	0,46%	0,46%	IMA-B 5	-0,13%
Operações com participantes	-	1,18%	1,18%	1,18%	IPCB+4.5%a.a	1,01%
Exterior	-	-	-3,04%	-3,04%	MSCI World BRL	-3,07%
<b>Perfil</b>						
Rentabilidade	0,30%	0,41%	0,48%	0,50%		
Índice de Referência	0,30%	0,27%	0,27%	0,26%		

# Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a junho/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	1,26%	1,09%	1,08%	1,08%	CDI	1,27%
Renda Variável	-	-	10,24%	10,24%	Ibovespa	6,54%
Multimercado	-	3,04%	3,04%	3,04%	IMA-B 5	1,29%
Operações com participantes	-	7,62%	7,62%	7,62%	IPCB+4.5%a.a	5,83%
Exterior	-	-	6,13%	6,13%	MSCI World BRL	8,81%
<b>Perfil</b>						
Rentabilidade	1,25%	1,54%	3,24%	4,89%		
Índice de Referência	1,27%	1,43%	2,57%	3,68%		

# Rentabilidade por segmento

(10 anos – maio/11 a junho/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa		9,91%	9,97%	9,99%	CDI	8,62%
Renda Variável		-	9,74%	11,98%	Ibovespa	7,35%
Operações com participantes		15,25%	15,22%	15,20%	IPCB+4.5%a.a	10,53%
Perfil						
Rentabilidade		10,17%	10,76%	12,43%		
Índice de Referência		9,42%	9,87%	11,41%		

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))