

# Monitor de Investimentos Plano Valiaprev Ciclos de Vida

Mês de referência: **Julho/21**



### **Renda Fixa:**

Segmento ficou abaixo do CDI no mês. A comunicação mais dura do Banco Central com expectativa de maior elevação dos juros ocasionou o aumento das taxas no mercado. Esse movimento levou a quedas nos preços tanto dos ativos atrelados à inflação quanto dos títulos prefixados.

### **Renda Variável:**

Apresentou rentabilidade negativa no mês, porém a queda foi menor do que o Ibovespa em função de nossa gestão ativa. O destaque do mês vai para o gestor Indie, com resultado substancialmente acima do índice. No ano, a carteira supera seu índice de referência, com destaque para o gestor Bogari.

### **Multimercados Estruturados:**

Apresentou rentabilidade negativa no mês em função dos movimentos nos mercados de juros e renda variável. O destaque do mês é a Absolute, que registrou rentabilidade acima do CDI. No ano, a estratégia supera seu índice de referência, com destaque para os gestores Absolute e SPX.

### **Exterior:**

Segmento apresentou rentabilidade positiva no mês, influenciado tanto pelo dólar, que se valorizou frente ao Real, bem como pelas ações globais. No ano, a estratégia segue com a rentabilidade elevada.

# RESUMO DO RESULTADO

## (Por segmentos de investimentos)

# CENÁRIO MACROECONÔMICO

## Mundo

Nos Estados Unidos, o PIB divulgado veio abaixo da expectativa em função de problemas nas cadeias produtivas do país e na piora no setor externo. O lado positivo foi que o consumo seguiu mostrando resiliência e ainda há um excesso de poupança a ser utilizado pelo americano, o que deve continuar impulsionando a retomada do país. Enquanto isso, a autoridade monetária continua com o discurso de que a inflação é temporária, porém alguns de seus membros indicam algum desconforto com a continuidade dos programas de compras de ativos.

Na Zona do Euro, as bolsas ganharam força após o resultado do PIB do Reino Unido, que avançou 4,8% na passagem do primeiro para o segundo trimestre, número em linha com o esperado. Já na Alemanha, o índice de preços ao consumidor avançou 0,9% na passagem de junho para julho, registrando alta de 3,8% na comparação interanual, em linha com o esperado.

Na China, observamos certo receio do mercado com alguns indicadores em queda, como os novos empréstimos, podendo indicar que a variante Delta está desacelerando a economia. Além disso, ocorreram algumas iniciativas regulatórias restritivas por parte do governo, o que gerou incerteza nos mercados.

O ambiente externo continuou favorável aos ativos de risco e mercados de ações. No mês, o S&P 500, da bolsa americana, se valorizou 2,27%.

## Brasil

No Brasil, tivemos uma surpresa positiva advinda do índice IBC-Br, que marcou alta de 1,14% no mês de junho, acima das expectativas do mercado, e sinaliza um possível aquecimento do PIB. Além disso, com referência no mesmo mês de junho, o setor de serviços superou o nível pré-pandemia

O IPCA registrou variação de +0,96% no mês, em linha com o esperado, e agora acumula alta de 8,99% em 12 meses. As pressões inflacionárias seguiram no grupo de habitação e transportes, sendo o primeiro influenciado pelos reajustes na energia com bandeira tarifária vermelha e o segundo pressionado pelos preços dos combustíveis. De acordo com o boletim Focus de 09/08, a expectativa para o IPCA de 2021 é 6,88%.

O Banco Central, após elevação da Selic, destacou em seu comunicado o tom de preocupação no que tange à inflação persistente e mais disseminada, reiterando a perspectiva de elevar a Selic para um nível acima do neutro. Segundo o Focus, a expectativa para a Selic é de 7,25% ao final de 2021 e as estimativas para o PIB ficaram em 5,3%.

Aliado à comunicação mais dura do Banco Central e um ambiente político conturbado, os índices acionários registraram perdas no mês, tendo o Ibovespa, da bolsa brasileira, fechado o mês em queda de 3,94%

# Rentabilidade por segmento

(mensal – julho/21)

Segmento	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	Índice de Referência	
	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060		
Renda Fixa	0,18%	0,15%	0,11%	0,07%	0,03%	-0,03%	-0,16%	-0,19%	CDI	0,36%
Renda Variável	-3,50%	-3,50%	-3,50%	-3,50%	-3,50%	-3,50%	-3,50%	-3,50%	Ibovespa	-3,94%
Multimercado	-1,23%	-1,23%	-1,23%	-1,23%	-1,23%	-1,23%	-1,23%	-1,23%	IMA-B 5	0,03%
Exterior	5,98%	5,98%	5,98%	5,98%	5,98%	5,98%	5,98%	5,98%	MSCI World BRL	5,93%
<b>Perfil</b>										
Rentabilidade	-0,60%	-0,83%	-0,99%	-1,12%	-1,35%	-1,57%	-1,81%	-1,84%		
Índice de Referência	-0,52%	-0,78%	-0,95%	-1,08%	-1,34%	-1,60%	-1,85%	-1,90%		

# Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a julho/21)

Segmento	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	VP CICLO	Índice de Referência	
	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060		
Renda Fixa	1,36%	1,48%	1,63%	1,79%	1,90%	2,15%	2,61%	2,70%	CDI	1,63%
Renda Variável	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,22%	6,31%	6,31%	Ibovespa	2,34%
Multimercado	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	IMA-B 5	1,31%
Exterior	15,07%	15,07%	15,07%	15,07%	15,07%	15,07%	15,07%	15,07%	MSCI World BRL	15,26%
<b>Perfil</b>										
Rentabilidade	4,18%	4,54%	4,79%	5,04%	5,26%	5,58%	5,88%	5,96%		
Índice de Referência	3,15%	3,21%	3,24%	3,27%	3,32%	3,36%	3,40%	3,40%		

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

 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))