

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

Mês de referência: **Julho/21**



RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

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.

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, 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	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,35%	0,12%	0,12%	0,12%	CDI	0,36%
Renda Variável	-	-	-3,49%	-3,45%	Ibovespa	-3,94%
Multimercado	-	-1,23%	-1,23%	-1,23%	IMA-B 5	0,03%
Operações com participantes	-	0,93%	0,93%	0,93%	IPCB+4.5% a.a	1,29%
Exterior	-	-	5,98%	5,98%	MSCI World BRL	5,93%
Perfil						
Rentabilidade	0,35%	-0,06%	-0,36%	-0,65%		
Índice de Referência	0,36%	0,34%	-0,42%	-1,18%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a julho/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	1,61%	1,21%	1,20%	1,21%	CDI	1,63%
Renda Variável	-	-	6,39%	6,44%	Ibovespa	2,34%
Multimercado	-	1,77%	1,77%	1,77%	IMA-B 5	1,31%
Operações com participantes	-	8,62%	8,62%	8,62%	IPCB+4.5% a.a	7,20%
Exterior	-	-	12,48%	12,48%	MSCI World BRL	15,26%
Perfil						
Rentabilidade	1,61%	1,48%	2,87%	4,21%		
Índice de Referência	1,63%	1,78%	2,14%	2,46%		

Rentabilidade por segmento

(10 anos – maio/11 a julho/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa		9,81%	9,88%	9,89%	CDI	8,56%
Renda Variável		-	9,99%	12,23%	Ibovespa	7,55%
Operações com participantes		15,24%	15,22%	15,19%	IPCBBr+4.5% a.a	10,64%
Perfil						
Rentabilidade		10,06%	10,76%	12,39%		
Índice de Referência		9,34%	9,84%	11,16%		

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)