

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev Ciclos de Vida

Mês de referência: *Agosto/21*



RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

Renda Fixa:

Segmento teve rentabilidade positiva mas abaixo do CDI no mês. A abertura das curvas de juros em função do cenário macroeconômico, bem como a comunicação mais dura do Banco Central com expectativa elevação dos juros para acima do patamar neutro, levou a quedas nos preços tanto dos ativos atrelados à inflação quanto dos títulos prefixados.

Renda Variável:

A carteira apresentou rentabilidade negativa no mês, influenciada tanto pelo cenário macroeconômico local desafiador, que afetou a Bolsa de Valores brasileira, quanto pelo resultado da gestão ativa, que teve o gestor Indie como maior detrator. No ano, a carteira da Valia supera o Ibovespa, com destaque para o gestor Bogari.

Multimercados Estruturados:

Apresentou rentabilidade positiva e superior ao IMA-B 5 no mês. Os destaques foram os gestores Kapitalo e Absolute. No acumulado do ano, a carteira supera o CDI e o IMA-B 5, com os maiores contribuidores sendo os gestores SPX e Absolute.

Exterior:

Segmento apresentou rentabilidade positiva no mês, influenciado pela boa performance das Bolsa de Valores globais. No ano, a estratégia segue com a maior rentabilidade entre todos os segmentos.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Mundo

O aumento dos casos de contaminação pela variante delta do novo coronavírus têm preocupado os estados menos vacinados dos EUA e alguns países asiáticos, como a China. O vírus continua impedindo a normalização das cadeias de produção e sendo um limitante para o processo de recuperação global.

Nos EUA, o índice de preços ao consumidor (CPI) de agosto mostrou alta de 5,3% em doze meses. Adicionalmente, foi divulgada a ata do FOMC (Comitê de Mercado Aberto), a qual demonstrou a preocupação do banco central americano com a alta da inflação e sinalizou que os estímulos fiscais devem estar próximos do fim. O presidente do Fed também destacou a intenção de reduzir os estímulos de forma gradual, visando minimizar os impactos na economia, e reforçou que essa redução não deve ter uma relação direta com o início das altas de juros.

Na Europa, a variante delta teve menos efeito devido ao estágio avançado de vacinação da população. Os indicadores de atividade ainda mostraram crescimento considerável, com vendas no varejo subindo. A inflação seguiu pressionada, ratificando a intenção do banco central europeu de adotar para o final do ano uma política monetária menos expansionista, com redução do ritmo de compras de ativos.

Na China, além das severas medidas de restrição adotadas pelas autoridades para conter a variante delta, o aperto regulatório em diversos setores da economia continuou no país, o que aumentou a escalada de incertezas quanto às próximas ações do governo chinês. Adicionalmente, surpresas negativas nos dados econômicos aumentaram a preocupação quanto ao crescimento do país.

Brasil

No Brasil, o cenário macroeconômico piorou no último mês, com o avanço da crise institucional, revisões para baixo do PIB e o aumento das pressões inflacionárias. Em agosto, o Ibovespa recuou 2,48%, o segundo mês consecutivo de perdas, enquanto as taxas de juros longas no mercado futuro subiram.

Sobre a inflação, o IPCA de agosto fechou em 0,87%, acima das projeções do mercado, com o aprofundamento da crise hídrica/energética como o principal detrator do índice. Diante desse cenário, o COPOM (Comitê de Política Monetária) decidiu acelerar o passo de altas na taxa de juros, elevando a taxa Selic em 100 pontos base, de 4,25% para 5,25%. O colegiado manteve um tom mais duro em sua comunicação e sinalizou que deve levar os juros para acima do seu patamar neutro ao final do atual ciclo de aperto monetário.

Do lado fiscal, o pagamento dos precatórios para 2022 avaliado em 89 bilhões e a expansão dos programas sociais podem comprometer o Teto de Gastos, seguindo no radar como um fator de risco.

Quanto à pandemia, o ritmo de vacinação seguiu em patamar elevado no mês e os números de casos e mortes continuaram a cair no país. Essa dinâmica tem possibilitado a manutenção do programa de reabertura do comércio em diversos estados.

Rentabilidade por segmento

(mensal – agosto/21)

Segmento	VP CICLO 2025	VP CICLO 2030	VP CICLO 2035	VP CICLO 2040	VP CICLO 2045	VP CICLO 2050	VP CICLO 2055	VP CICLO 2060	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,28%	0,26%	0,24%	0,21%	0,19%	0,15%	0,07%	0,05%	CDI	0,42%
Renda Variável	-3,65%	-3,65%	-3,65%	-3,65%	-3,65%	-3,65%	-3,65%	-3,65%	Ibovespa	-2,48%
Multimercado	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	IMA-B 5	0,15%
Exterior	2,13%	2,13%	2,13%	2,13%	2,13%	2,13%	2,13%	2,13%	MSCI World BRL	2,15%
Perfil										
Rentabilidade	-0,74%	-0,99%	-1,15%	-1,28%	-1,51%	-1,76%	-2,00%	-2,04%		
Índice de Referência	-0,36%	-0,53%	-0,65%	-0,74%	-0,91%	-1,08%	-1,26%	-1,29%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a agosto/21)

Segmento	VP CICLO	Índice de Referência								
	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060		
Renda Fixa	1,65%	1,74%	1,87%	2,01%	2,10%	2,30%	2,68%	2,76%	CDI	2,06%
Renda Variável	2,43%	2,43%	2,43%	2,43%	2,43%	2,34%	2,43%	2,43%	Ibovespa	-0,20%
Multimercado	2,19%	2,19%	2,19%	2,19%	2,19%	2,19%	2,19%	2,19%	IMA-B 5	1,47%
Exterior	17,53%	17,53%	17,53%	17,53%	17,53%	17,53%	17,53%	17,53%	MSCI World BRL	17,73%
Perfil										
Rentabilidade	3,41%	3,50%	3,58%	3,70%	3,67%	3,73%	3,76%	3,80%		
Índice de Referência	2,78%	2,66%	2,57%	2,51%	2,38%	2,24%	2,10%	2,07%		

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

 Lia (Assistente Virtual) – 24h por dia /7 dias na semana
App Valia Previdência

 Portal do Participante (www.valia.com.br)