

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

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.

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

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	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,42%	0,24%	0,24%	0,24%	0,25%	CDI	0,42%
Renda Variável	-	-	-3,64%	-3,64%	-3,64%	Ibovespa	-2,48%
Multimercado	-	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	IMA-B 5	0,15%
Operações com participantes	-	1,57%	1,57%	1,57%	1,57%	IPCB+4.5% a.a	1,08%
Exterior	-	-	2,13%	2,13%	2,13%	MSCI World BRL	2,15%
Perfil							
Rentabilidade	0,42%	0,30%	-0,24%	-0,77%	-1,49%		
Índice de Referência	0,42%	0,41%	-0,13%	-0,66%	-1,19%		

** Perfil MIX 60 iniciado em 21/07/2021*

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a agosto/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	2,04%	1,45%	1,45%	1,46%	0,08%	CDI	2,06%
Renda Variável	-	-	2,51%	2,56%	-7,83%	Ibovespa	-0,20%
Multimercado	-	2,19%	2,19%	2,19%	0,04%	IMA-B 5	1,47%
Operações com participantes	-	10,33%	10,33%	10,33%	1,79%	IPCB+4.5% a.a	8,36%
Exterior	-	-	14,88%	14,88%	3,03%	MSCI World BRL	17,73%
Perfil							
Rentabilidade	2,04%	1,79%	2,63%	3,41%	-3,63%		
Índice de Referência	2,06%	2,19%	2,01%	1,78%	-3,08%		

** Perfil MIX 60 iniciado em 21/07/2021*

Rentabilidade por segmento

(10 anos – julho/11 a agosto/21)

Segmento	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	9,55%	9,62%	9,63%	CDI	8,49%
Renda Variável	-	10,02%	12,26%	Ibovespa	7,71%
Operações com participantes	15,33%	15,30%	15,28%	IPCB+4.5% a.a	10,67%
Perfil					
Rentabilidade	9,83%	10,60%	12,18%		
Índice de Referência	8,96%	9,55%	10,66%		

*** Perfil MIX 60 iniciado em 21/07/2021**

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)