

Monitor de Investimentos Plano Vale Mais Ciclo de Vida

Mês de referência: **Setembro/21**

RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

Renda Fixa:

Segmento teve rentabilidade acima do CDI no mês, com destaque para os títulos atrelados à inflação. Apesar do aumento das curvas de juros, que tem impacto negativo, a inflação elevada de setembro fez com que estes títulos tivessem forte valorização de seu preço base.

Renda Variável:

A carteira apresentou rentabilidade negativa no mês em função do forte movimento de aversão a risco. O destaque negativo foi o gestor Bogari, porém ele ainda possui o melhor desempenho no ano, com retorno nominal positivo. A carteira da Valia supera o Ibovespa em 2021.

Multimercados Estruturados:

Apresentou rentabilidade positiva mas abaixo do CDI no mês, com destaque para os gestores SPX e Kapitalo. No acumulado do ano, a carteira rende próxima do CDI, com os maiores contribuidores sendo os gestores SPX e Absolute.

Exterior:

Segmento apresentou rentabilidade positiva no mês, influenciado pela valorização do dólar. No ano, a estratégia segue com a maior rentabilidade entre todos os segmentos.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Mundo

Um dos temas de maior destaque no mês de setembro foi a desaceleração do setor imobiliário chinês, trazida à tona pela crise da incorporadora Evergrande. Este fato, aliado a apertos regulatórios e choques nos preços de energia, com escassez de carvão, fez o mercado começar a revisar para baixo as perspectivas de crescimento do gigante asiático, o que impacta especialmente economias emergentes.

Na Zona do Euro, o desabastecimento de gás natural fez o preço da energia subir vertiginosamente, pressionando índices de inflação. Isso coloca o Banco Central em posição delicada quanto à retirada de estímulos monetários, que deverão ser mantidos no momento.

Nos EUA, o mês foi marcado pelo impasse no congresso relacionado à aprovação dos pacotes fiscais e a necessidade de elevar o teto de endividamento americano. A reunião de setembro do Banco Central americano reforçou a mensagem já antecipada pelo mercado, de que os estímulos monetários serão retirados gradualmente, com início previsto para o final desse ano, e não devem ter relação com o início do movimento de aperto nos juros.

Brasil

No Brasil, aliado à instabilidade política e temas fiscais, a inflação segue pressionada. O patamar de câmbio depreciado e fortes pressões nos preços de energia se somam a dificuldades na indústria, que sofre com escassez de insumos em diversas etapas da cadeia de produção.

O IPCA de setembro fechou em 1,16% e agora acumula alta de 10,25% em 12 meses. Contribuíram para a alta do índice os grupos de Habitação e Transportes, o primeiro fortemente influenciado pela energia elétrica, com a ativação da bandeira de escassez hídrica, e o segundo pelos preços de combustíveis, alimentados pela alta da gasolina e do etanol.

Em relação à atividade, o IBC-Br, considerado uma prévia do PIB, registrou queda de -0,15% no mês de agosto, resultado abaixo da expectativa do mercado de -0,05%.

Em um mês com diversos fatores de risco, a bolsa local, representada pelo Ibovespa, recuou -6,57%, enquanto as taxas de juros pré-fixadas se elevaram 62 pontos base, em média.

Rentabilidade por segmento

(mensal – setembro/21)

Segmento	VM CICLO 2025	VM CICLO 2030	VM CICLO 2035	VM CICLO 2040	VM CICLO 2045	VM CICLO 2050	VM CICLO 2055	VM CICLO 2060	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,45%	0,46%	0,46%	0,47%	0,48%	0,48%	0,50%	0,50%	CDI	0,44%
Renda Variável	-6,60%	-6,60%	-6,60%	-6,60%	-6,60%	-6,60%	-6,60%	-6,60%	Ibovespa	-6,57%
Multimercado	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	IMA-B 5	1,00%
Exterior	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	MSCI World BRL	0,96%
Perfil										
Rentabilidade	-1,68%	-2,10%	-2,38%	-2,59%	-3,01%	-3,43%	-3,85%	-3,92%		
Índice de Referência	-1,61%	-2,03%	-2,31%	-2,52%	-2,94%	-3,36%	-3,78%	-3,85%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a setembro/21)

Segmento	VM CICLO 2025	VM CICLO 2030	VM CICLO 2035	VM CICLO 2040	VM CICLO 2045	VM CICLO 2050	VM CICLO 2055	VM CICLO 2060	Índice de Referência	
Renda Fixa	2,11%	2,21%	2,34%	2,47%	2,58%	2,80%	3,20%	3,28%	CDI	2,51%
Renda Variável	-4,32%	-4,32%	-4,32%	-4,32%	-4,32%	-4,32%	-4,32%	-4,32%	Ibovespa	-6,75%
Multimercado	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	IMA-B 5	2,48%
Exterior	18,93%	18,93%	18,93%	18,93%	18,93%	18,93%	18,93%	18,93%	MSCI World BRL	18,86%
Perfil										
Rentabilidade	1,68%	1,35%	1,13%	0,95%	0,55%	0,11%	-0,19%	-0,25%		
Índice de Referência	1,13%	0,58%	0,21%	-0,07%	-0,63%	-1,20%	-1,76%	-1,86%		

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)