

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

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.

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

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	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,44%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	CDI	0,44%
Renda Variável	-	-	-6,62%	-6,62%	-6,61%	Ibovespa	-6,57%
Multimercado	-	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	IMA-B 5	1,00%
Operações com participantes	-	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	IPCB+4.5%a.a	1,81%
Exterior	-	-	1,19%	1,19%	1,19%	MSCI World BRL	0,96%
Perfil							
Rentabilidade	0,44%	0,49%	-0,62%	-1,73%	-3,06%		
Índice de Referência	0,44%	0,56%	-0,76%	-2,09%	-3,41%		

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

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a setembro/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60	Índice de Referência	
Renda Fixa	2,49%	1,92%	1,92%	1,92%	0,54%	CDI	2,51%
Renda Variável	-	-	-4,28%	-4,23%	-13,93%	Ibovespa	-6,75%
Multimercado	-	2,47%	2,47%	2,47%	0,32%	IMA-B 5	2,48%
Operações com participantes	-	11,55%	11,55%	11,55%	2,92%	IPCB+4.5%a.a	10,31%
Exterior	-	-	16,25%	16,25%	4,26%	MSCI World BRL	18,86%
Perfil							
Rentabilidade	2,48%	2,29%	1,99%	1,62%	-6,57%		
Índice de Referência	2,51%	2,77%	1,23%	-0,34%	-6,38%		

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

Rentabilidade por segmento

(10 anos – agosto/11 a setembro/21)

Segmento	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	9,50%	9,57%	9,58%	CDI	8,43%
Renda Variável	-	10,10%	12,34%	Ibovespa	7,81%
Operações com participantes	15,38%	15,36%	15,33%	IPCB+4.5%a.a	10,77%
Perfil					
Rentabilidade	9,79%	10,62%	12,07%		
Índice de Referência	8,94%	9,57%	10,34%		

** 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)