

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

Mês de referência: Outubro/21



RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

Renda Fixa:

Segmento teve rentabilidade abaixo do CDI no mês. O destaque negativo foram os títulos atrelados à inflação, influenciados pelo movimento pronunciado de abertura das curvas de juros.

Renda Variável:

A carteira apresentou rentabilidade negativa no mês em função do forte movimento de aversão a risco. Os destaques negativos ficaram com os gestores Indie e HIX. No ano, a carteira da Valia supera o Ibovespa.

Multimercados Estruturados:

Apresentou rentabilidade positiva e acima do CDI no mês. Os destaques foram os gestores Absolute, SPX e Ibiuna. No acumulado do ano, a carteira rende acima do CDI.

Exterior:

Segmento apresentou rentabilidade positiva no mês, influenciado pela valorização do dólar, bem como das ações 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 mês de outubro foi marcado por preocupações relacionadas ao tema inflação pelo mundo. Uma maior pressão nos preços das commodities energéticas, aliado aos já existentes gargalos de cadeias de suprimentos, trouxe preocupações aos agentes de mercado sobre a transitoriedade da inflação. Isso levou alguns Bancos Centrais pelo mundo a iniciarem mudança no discurso, prevendo retiradas de estímulos e normalização de política monetária.

Nos Estados Unidos, a autoridade monetária anunciou uma redução no ritmo de compras de ativos, que foi bem recebida pelo mercado. Por outro lado, o FED ainda não sinalizou quando deve iniciar o ciclo de altas de juros, seguindo o tom de gradualismo na adoção de medidas.

Na China a preocupação com o setor imobiliário segue sem dar sinais de alívio, porém, há sinais de que uma reestruturação da Evergrande poderá ser capitaneada pelo Estado. Além disso, existe uma crise energética em curso, causada pela menor oferta de carvão por questões geopolíticas, o que levou o governo a atuar buscando equalizar desequilíbrios.

Mercados: O mês foi de expressiva valorização das bolsas norte-americanas, com o S&P 500 em alta de 6,91% no mês.

Brasil

No Brasil o mês foi marcado pela ruptura do teto de gastos, importante âncora de credibilidade do endividamento brasileiro. A discussão da PEC dos precatórios e o aumento dos programas de auxílio geraram dúvidas na trajetória de gastos do governo no longo prazo, levando a uma maior exigência de prêmio nas curvas de juros. Com a inflação mais alta e disseminada, o Banco Central acelerou a velocidade no aumento das taxas de juros, previsto para 150 pontos por reunião.

Atividade: O IBC-Br, considerado uma prévia do PIB, registrou queda de 0,3% no mês de setembro, resultado em linha com a expectativa do mercado.

Inflação: O IPCA de outubro fechou em 1,25% e acumula alta de 10,67% em 12 meses. Contribuíram para a alta do índice o grupo de transportes, influenciado pela alta da gasolina, diesel e etanol, principalmente. Além deste, o grupo de alimentos e bebidas seguiu em alta com a segunda maior contribuição no índice, influenciado pela alta do tomate e da batata-inglesa.

Mercados: Em mais um mês volátil, a bolsa local, representada pelo Ibovespa, recuou 6,74%, com destaque negativo para os setores imobiliário e de consumo. Na renda fixa, as taxas de juros pré-fixadas oscilaram fortemente, principalmente nos vencimentos até 5 anos, onde observamos 227 pontos-base de elevação em média.

Rentabilidade por segmento

(mensal – outubro/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,48%	0,22%	0,23%	0,23%	0,25%	CDI	0,48%
Renda Variável	-	-	-9,96%	-9,96%	-9,96%	Ibovespa	-6,74%
Multimercado	-	0,87%	0,87%	0,87%	0,87%	IMA-B 5	-1,24%
Operações com participantes	-	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	IPCB+4.5% a.a	1,14%
Exterior	-	-	8,51%	8,51%	8,51%	MSCI World BRL	9,10%

Perfil

Rentabilidade	0,48%	0,34%	-0,90%	-2,15%	-3,99%
Índice de Referência	0,48%	0,26%	-1,02%	-2,31%	-3,59%

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

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a outubro/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	2,98%	2,15%	2,15%	2,16%	0,79%	CDI	3,00%
Renda Variável	-	-	-13,81%	-13,77%	-22,50%	Ibovespa	-13,04%
Multimercado	-	3,36%	3,36%	3,36%	1,19%	IMA-B 5	1,22%
Operações com participantes	-	12,64%	12,64%	12,64%	3,92%	IPCB+4.5% a.a	11,57%
Exterior	-	-	26,14%	26,14%	13,13%	MSCI World BRL	27,15%

Perfil

Rentabilidade	2,97%	2,63%	1,07%	-0,57%	-10,30%
Índice de Referência	3,00%	3,04%	0,20%	-2,64%	-9,75%

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

Rentabilidade por segmento

(10 anos – setembro/11 a outubro/21)

Segmento	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	9,40%	9,47%	9,48%	CDI	8,39%
Renda Variável	-	7,77%	9,96%	Ibovespa	5,90%
Operações com participantes	15,39%	15,37%	15,34%	IPCB+4.5% a.a	10,83%

Perfil					
Rentabilidade	9,71%	10,18%	11,48%		
Índice de Referência	8,83%	9,09%	9,94%		

** 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)