

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev Ciclos de Vida

Mês de referência: **Novembro/21**



RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

Renda Fixa:

Segmento teve rentabilidade acima do CDI no mês. O destaque positivo foram os títulos atrelados à inflação, que tiveram bom desempenho com a queda das taxas das NTN-Bs.

Renda Variável:

A carteira apresentou rentabilidade negativa no mês e os fundos de gestão ativa ficaram aquém do Ibovespa, índice que é mais concentrado nos segmentos de estatais e bancos. No ano, o segmento apresenta forte queda nominal em função do comportamento da Bolsa de Valores.

Multimercados:

Apresentou rentabilidade negativa no mês, com os gestores Ibiuna, Occam e Gávea sendo os maiores detratores. Por outro lado, como destaque positivo, tivemos o gestor Absolute, que conseguiu extrair resultados da estratégia de bolsa no exterior e venda de Euro. Com o resultado, a carteira ficou levemente atrás do CDI no ano.

Exterior:

Segmento apresentou rentabilidade negativa no mês, influenciado principalmente pela queda nas ações globais. No ano, a estratégia segue com a maior rentabilidade entre todos os segmentos, com resultados positivos do câmbio e das bolsas internacionais.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Mundo

Em novembro, o vírus da Covid-19 voltou a alarmar os mercados com o surgimento de uma nova variante, denominada Ômicron. Com o aumento das incertezas relacionadas ao ritmo de crescimento global, os mercados apresentaram elevada volatilidade, especialmente no final do mês.

Nos Estados Unidos foi divulgada a inflação ao consumidor, em linha com as expectativas, porém em elevados 6,8%, o maior número em 40 anos. A inflação, por sua característica inercial, levou as autoridades a mudarem rapidamente o discurso, abandonando a ideia de transitoriedade, e a acelerar o passo na retirada dos estímulos.

A China vem enfrentando uma desaceleração econômica, o que tem levado as autoridades a acenarem com ajustes tanto macro como microeconômicos, como a recente sinalização para acelerar os gastos com infraestrutura. Ao mesmo tempo, o Banco Central deu indícios que poderá afrouxar sua política monetária, visando estimular a economia.

Mercados: As bolsas de valores internacionais fecharam o mês negativas, com o índice MSCI World caindo -2,19%. O mercado americano, representado pelo S&P500, apresentou leve desvalorização de -0,83%.

Brasil

O panorama brasileiro para o mês de novembro continuou desafiador, com dados mais fracos das pesquisas mensais de comércio e indústria, o que leva a perspectivas piores de crescimento à frente. Enquanto isso, a PEC dos precatórios foi aprovada e segue para promulgação. O congresso entrará em recesso até meados de fevereiro, o que deve arrefecer as notícias relacionadas ao fiscal.

Atividade: O IBC-Br, considerado uma prévia do PIB, registrou queda de 0,4% no mês de outubro, resultado em linha com a expectativa do mercado. Em sua abertura, os segmentos ligados a serviços tiveram o pior desempenho, com dados de alta frequência indicando maiores pressões de custos e inflação.

Inflação: O IPCA de novembro fechou em 0,95% e acumula alta de 10,74% em 12 meses. O grupo de transportes seguiu pressionado, influenciado pela alta da gasolina, que foi o maior contribuidor individual do mês. Em seguida, o grupo de habitação teve novo mês de alta, com a bandeira de escassez hídrica ainda em vigor.

Mercados: A bolsa local, representada pelo Ibovespa, recuou 1,53%, com destaque negativo para os setores de consumo e industrial. Na renda fixa, as taxas de juros pré-fixadas apresentaram quedas maiores nos vencimentos longos, enquanto as taxas de NTN-Bs caíram principalmente nos vértices curtos e intermediários.

Rentabilidade por segmento

(mensal – novembro/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	0,71%	0,79%	0,92%	1,05%	1,15%	1,33%	1,70%	1,82%	CDI	0,59%
Renda Variável	-2,76%	-2,76%	-2,76%	-2,76%	-2,76%	-2,76%	-2,76%	-2,76%	Ibovespa	-1,53%
Multimercado	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	IMA-B 5	2,50%
Exterior	-1,43%	-1,43%	-1,43%	-1,43%	-1,43%	-1,43%	-1,43%	-1,43%	MSCI World BRL	-1,94%
Perfil										
Rentabilidade	-0,72%	-0,90%	-1,00%	-1,07%	-1,28%	-1,48%	-1,68%	-1,70%		
Índice de Referência	-0,03%	-0,16%	-0,24%	-0,30%	-0,43%	-0,56%	-0,69%	-0,71%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a novembro/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	3,24%	3,35%	3,50%	3,67%	3,78%	4,02%	4,46%	4,57%	CDI	3,60%
Renda Variável	-16,23%	-16,23%	-16,23%	-16,23%	-16,23%	-16,31%	-16,23%	-16,23%	Ibovespa	-14,37%
Multimercado	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%	IMA-B 5	3,75%
Exterior	27,20%	27,20%	27,20%	27,20%	27,20%	27,20%	27,20%	27,20%	MSCI World BRL	27,16%
Perfil										
Rentabilidade	-1,02%	-2,19%	-2,94%	-3,45%	-4,72%	-5,89%	-7,08%	-7,24%		
Índice de Referência	-0,14%	-1,24%	-1,98%	-2,53%	-3,63%	-4,72%	-5,81%	-5,99%		

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)