

Monitor de Investimentos Plano Vale Mais

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.

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

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	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,58%	0,89%	0,89%	0,89%	0,88%	CDI	0,59%
Renda Variável	-	-	-2,76%	-2,76%	-2,76%	Ibovespa	-1,53%
Multimercado	-	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	IMA-B 5	2,50%
Operações com participantes	-	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	IPCB+4.5%a.a	1,45%
Exterior	-	-	-1,43%	-1,43%	-1,43%	MSCI World BRL	-1,94%
Perfil							
Rentabilidade	0,58%	0,76%	0,07%	-0,62%	-1,37%		
Índice de Referência	0,59%	0,89%	0,47%	0,04%	-0,39%		

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

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a novembro/21)

Segmento	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	3,58%	3,06%	3,07%	3,08%	1,68%	CDI	3,60%
Renda Variável	-	-	-16,19%	-16,15%	-24,64%	Ibovespa	-14,37%
Multimercado	-	3,21%	3,21%	3,21%	1,04%	IMA-B 5	3,75%
Operações com participantes	-	15,10%	15,10%	15,10%	5,65%	IPCB+4.5%a.a	13,20%
Exterior	-	-	24,34%	24,34%	11,51%	MSCI World BRL	27,16%
Perfil							
Rentabilidade	3,57%	3,65%	1,35%	-1,00%	-11,47%		
Índice de Referência	3,60%	4,05%	0,75%	-2,53%	-10,07%		

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

Rentabilidade por segmento

(10 anos – agosto/11 a novembro/21)

Segmento	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	9,38%	9,43%	9,43%	CDI	8,36%
Renda Variável	-	7,72%	9,90%	Ibovespa	6,01%
Operações com participantes	15,81%	15,61%	15,60%	IPCB+4.5%a.a	10,89%
Perfil					
Rentabilidade	9,79%	10,05%	11,27%		
Índice de Referência	8,77%	9,07%	9,79%		

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)