

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

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	-	1,23%	1,23%	1,23%	1,23%	IPCB+4.5%a.a	1,45%
Exterior	-	-	-1,43%	-1,43%	-1,43%	MSCI World BRL	-1,94%
Perfil							
Rentabilidade	0,58%	0,75%	0,06%	-0,63%	-1,38%		
Índice de Referência	0,59%	0,89%	0,46%	0,03%	-0,40%		

*** 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%	3,06%	3,07%	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	-	14,02%	14,02%	14,02%	5,20%	IPCB+4.5%a.a	13,20%
Exterior	-	-	24,34%	24,34%	11,51%	MSCI World BRL	27,16%
Perfil							
Rentabilidade	3,58%	3,41%	1,13%	-1,19%	-11,53%		
Índice de Referência	3,60%	3,95%	0,66%	-2,61%	-10,11%		

*** 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	9,36%	9,43%	9,44%	CDI	8,36%
Renda Variável	-	7,73%	9,92%	Ibovespa	6,01%
Operações com participantes	15,47%	15,44%	15,42%	IPCB+4.5%a.a	10,89%
Perfil					
Rentabilidade	9,66%	10,13%	11,36%		
Índice de Referência	8,75%	9,05%	9,77%		

*** 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)