

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev Ciclos de Vida

Mês de referência: **Dezembro/21**

Esses resultados são preliminares e ainda estão sujeitos à auditoria e aprovações do Conselho Deliberativo.



RESUMO DO RESULTADO

(Por segmentos de investimentos)

Renda Fixa:

Segmento teve rentabilidade em linha com o CDI no mês, porém no ano permaneceu atrás do índice de referência. O destaque positivo no mês foram os títulos de crédito atrelados ao CDI. No ano, o principal detrator é a abertura das curvas de IPCA (NTN-B) e Prefixada (LTN).

Renda Variável:

A bolsa brasileira teve desempenho positivo no mês, influenciada principalmente pelos segmentos de materiais básicos e industrial. Os fundos de gestão ativa, no consolidado, subiram menos do que o Ibovespa, principalmente devido à menor alocação nos setores de bancos e commodities, que têm grande peso no índice.

Multimercados:

Apresentou rentabilidade acima do CDI no mês, com os gestores SPX, Quantitas e Ibiuna sendo destaques positivos de atribuição. No ano, a carteira apresentou rentabilidade de 93% do CDI, com os maiores detratores sendo Gávea e AZ Quest.

Exterior:

Apresentou rentabilidade positiva no mês, influenciado pela alta 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

Nos Estados Unidos, o aquecimento do mercado de trabalho foi um dos destaques de dezembro. A taxa de desemprego caiu para abaixo do patamar neutro estimado pelo Banco Central e os salários cresceram acima do observado nos últimos anos. Isso reforçou a nova postura do FED, que prevê a redução do seu balanço e o aperto de juros de forma mais célere.

Na Europa, o avanço da variante Ômicron da COVID fez com que os governos adotassem algumas restrições à mobilidade, que, contudo, não devem ter impacto relevante na economia. Por outro lado, há preocupação com o aumento do custo de energia, que segue como risco relevante para inflação e atividade. A situação geopolítica na Rússia também segue como ponto de atenção.

Já na China, dados de dezembro trouxeram uma desaceleração do ritmo de crescimento, o que já era esperado pelo mercado. As autoridades seguem indicando que farão esforços para atingir a meta de crescimento ao longo de 2022, visando reduzir custos de setores estratégicos e medidas estimulativas do lado fiscal.

Mercados: As bolsas de valores internacionais fecharam o mês em alta, com o índice MSCI World subindo 4,27%. O mercado americano, representado pelo S&P500, também registrou alta de 4,36%.

Brasil

O mês de dezembro seguiu com notícias marginalmente negativas para as pautas fiscais pois, com a aprovação do orçamento de 2022, o governo passou a ser pressionado por reajustes salariais.

Atividade: O IBC-Br, considerado uma prévia do PIB, registrou incremento de 0,69% em novembro ante outubro. O resultado foi influenciado positivamente pelo setor de serviços, em contraste com a queda da produção industrial.

Inflação: O IPCA de dezembro teve alta de 0,73%, acima do esperado pelo mercado, e encerrou o ano de 2021 em alta de 10,06%. Em sua abertura, o maior impacto no mês veio do grupo de alimentação, com alta no preço do café e das frutas. Também houve aumento no índice de difusão, que mede a proporção entre bens que tiveram aumento de preços, para 74,8%.

Mercados: A bolsa local, representada pelo Ibovespa, subiu 2,85%, com destaque positivo para os setores de materiais básicos e industrial. Na renda fixa, as taxas de juros pré-fixadas tiveram quedas pronunciadas nos vencimentos longos, enquanto as taxas de NTN-Bs aumentaram principalmente nos vencimentos curtos e longos, ficando a parte intermediária da curva relativamente estável.

Rentabilidade por segmento

(mensal – dezembro/21)

Esses resultados são preliminares e ainda estão sujeitos à auditoria e aprovações do Conselho Deliberativo.

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	0,77%	0,77%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,74%	0,74%	CDI	0,76%
Renda Variável	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	Ibovespa	2,85%
Multimercado	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	IMA-B 5	0,79%
Exterior	3,02%	3,02%	3,02%	3,02%	3,02%	3,02%	3,02%	3,02%	MSCI World BRL	3,08%
Perfil										
Rentabilidade	1,23%	1,29%	1,35%	1,35%	1,40%	1,47%	1,53%	1,49%		
Índice de Referência	1,62%	1,75%	1,83%	1,89%	2,02%	2,14%	2,27%	2,29%		

Rentabilidade por segmento

(anual – jan/21 a dezembro/21)

Esses resultados são preliminares e ainda estão sujeitos à auditoria e aprovações do Conselho Deliberativo.

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	4,04%	4,14%	4,29%	4,46%	4,56%	4,80%	5,24%	5,34%	CDI	4,40%
Renda Variável	-14,91%	-14,91%	-14,91%	-14,91%	-14,91%	-14,98%	-14,91%	-14,91%	Ibovespa	-11,93%
Multimercado	4,09%	4,09%	4,09%	4,09%	4,09%	4,09%	4,09%	4,09%	IMA-B 5	4,57%
Exterior	31,04%	31,04%	31,04%	31,04%	31,04%	31,04%	31,04%	31,04%	MSCI World BRL	31,07%
Perfil										
Rentabilidade	0,20%	-0,93%	-1,63%	-2,14%	-3,38%	-4,51%	-5,66%	-5,86%		
Índice de Referência	1,48%	0,48%	-0,18%	-0,68%	-1,68%	-2,68%	-3,67%	-3,84%		

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)