

Monitor de Investimentos Plano Valiaprev

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. O aumento de alocação nesta carteira ao longo do ano proporcionou ganhos relevantes para os perfis de investimento em comparação com seus índices de referência.

Empréstimos:

O segmento de operações com participantes seguiu apresentando sólido retorno no mês, contribuindo positivamente para a carteira. No ano, a estratégia superou seu índice de referência.

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	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	0,76%	0,76%	0,76%	0,77%	0,77%	CDI	0,76%
Renda Variável	-	-	1,59%	1,59%	1,59%	Ibovespa	2,85%
Multimercado	-	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	IMA-B 5	0,79%
Operações com participantes	-	1,95%	1,95%	1,95%	1,95%	IPCBBr+4.5%a.a	0,94%
Exterior	-	-	3,02%	3,02%	3,02%	MSCI World BRL	3,08%
Perfil							
Rentabilidade	0,76%	0,82%	1,04%	1,27%	1,43%		
Índice de Referência	0,76%	0,77%	1,19%	1,61%	2,03%		

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

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	DI	MIX	MIX 20	MIX 40	MIX 60*	Índice de Referência	
Renda Fixa	4,37%	3,85%	3,85%	3,86%	2,46%	CDI	4,40%
Renda Variável	-	-	-14,86%	-14,82%	-23,45%	Ibovespa	-11,93%
Multimercado	-	4,09%	4,09%	4,09%	1,90%	IMA-B 5	4,57%
Operações com participantes	-	16,25%	16,25%	16,25%	7,25%	IPCB+4.5%a.a	14,26%
Exterior	-	-	28,09%	28,09%	14,87%	MSCI World BRL	31,07%
Perfil							
Rentabilidade	4,36%	4,25%	2,18%	0,06%	-10,27%		
Índice de Referência	4,40%	4,76%	1,86%	-1,04%	-8,28%		

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

Rentabilidade por segmento

(10 anos – dezembro/11 a dezembro/21)

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

Segmento	MIX	MIX 20	MIX 40	Índice de Referência	
Renda Fixa	9,23%	9,30%	9,31%	CDI	8,35%
Renda Variável	-	7,91%	10,11%	Ibovespa	6,33%
Operações com participantes	15,36%	15,34%	15,31%	IPCB+4.5%a.a	10,86%
Perfil					
Rentabilidade	9,52%	10,07%	11,32%		
Índice de Referência	8,78%	9,14%	9,89%		

** 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)