

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Janeiro 2023

Comentários

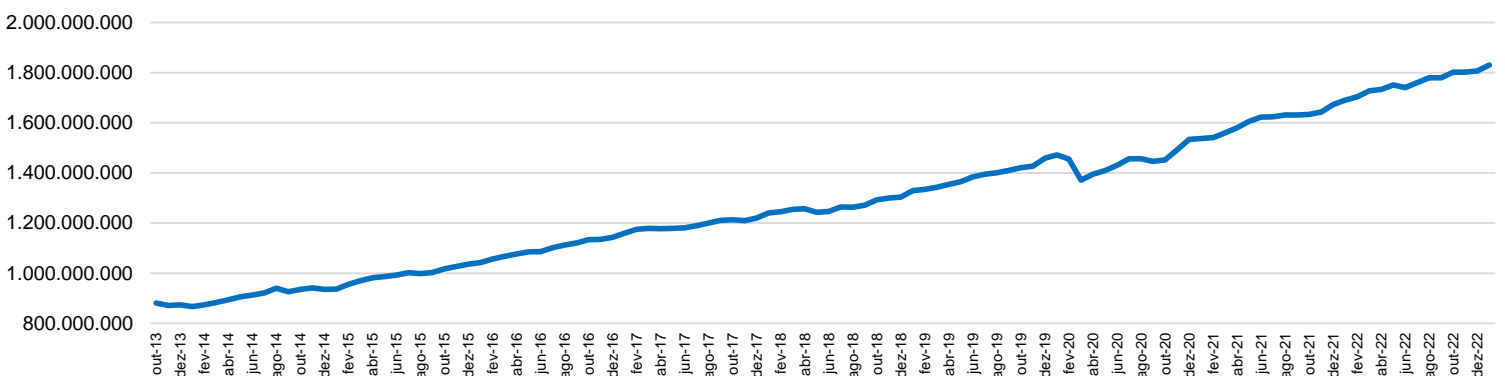
Prezados colaboradores, o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês de janeiro:

- No cenário local, o Brasil apresentou movimentos distintos. Por um lado, um ambiente global mais favorável para países emergentes e, por outro, uma política econômica sem sinais claros de compromisso com a sustentabilidade fiscal do país. Os ativos domésticos (ex. ações), ainda assim, se beneficiaram do fluxo estrangeiro que está correlacionado com a reabertura da China, abafando o noticiário local turbulento, que contou com a invasão ao Congresso Nacional por manifestantes no dia 8 de janeiro;
 - O Ibovespa (principal índice acionário brasileiro) encerrou o mês aos 113 mil pontos com alta de 3,37%. As companhias exportadoras de commodities se beneficiaram do cenário externo. No noticiário corporativo, destaque negativo para a Lojas Americanas, que reportou ao mercado fato relevante de inconsistências contábeis em seu balanço, o que gerou perdas no curto prazo para seus acionistas e credores;
 - O dólar apresentou queda de -2,27%, cotado a R\$ 5,09 em um mês que diversas moedas ganharam força contra a moeda americana. O recuo da inflação nos Estados Unidos foi um dos principais fatores que criou um fluxo de capital para outras economias do mundo;
 - A inflação oficial brasileira, medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), foi de 0,53% em janeiro de 2023. Trata-se do quarto mês seguido de alta, no entanto, houve uma desaceleração se comparado com dezembro (0,62%). O maior impacto no mês veio do grupo de alimentação e bebidas (0,59%), que contribuiu com 0,13 ponto percentual no índice;
 - O cenário internacional iniciou 2023 em um tom positivo, com maior apetite para os ativos de risco globais. O início do ano apresentou uma rotação de ativos, saindo da bolsa americana e migrando em direção às bolsas emergentes e europeia. Vale destacar a reabertura da China, com o governo chinês indicando que vai abrir sua economia e retomar a mobilidade das pessoas. Já nos EUA, a continuidade da desaceleração dos dados de inflação, fará com o que o Fed (banco central americano), provavelmente, reduza o ritmo de alta de juros;
 - Toda a evidência histórica dos EUA demonstra que processos de desinflação partindo de patamares elevados são custosos e não terminam sem uma recessão e alta do desemprego, com revisões mais substanciais nos lucros das empresas. A recuperação da bolsa americana em janeiro repercutiu uma percepção de aumento da probabilidade do cenário de um controle da inflação sem uma forte recessão;
 - O mercado acionário global, penalizado ao longo de 2022 pelas sucessivas surpresas de alta da inflação e política monetária, comemorou esse alívio, apesar dos desafios futuros. O S&P 500 (principal índice global de ações) subiu 6,18% no mês;
- O grande desafio para cenário local em 2023 será equilibrar as contas domésticas diante de um cenário de crescimento pessimista. Já o mercado externo segue cauteloso com os próximos movimentos do Fed (banco central americano), pois, a percepção geral é que a expectativa de um início de cortes ainda está distante.

Quadro de Rentabilidade

	Janeiro	3 meses	6 meses	2023	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	1,33%	1,60%	4,21%	1,33%	9,19%	19,59%	26,61%	56,98%	145,77%
CDI	1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,39%	21,36%	36,77%	132,30%
Inflação	0,53%	1,57%	1,50%	0,53%	5,77%	16,75%	22,08%	31,99%	79,12%
Poupança	0,71%	2,08%	4,21%	0,71%	8,06%	11,78%	13,98%	24,15%	134,48%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

- Renda Fixa
- Renda Variável
- Multimercados
- Investimento no Exterior
- Fundos em Participações
- Fundos Imobiliários
- Empréstimos
- Caixa

