BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Fevereiro 2022

Comentários

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

• O **cenário local**, que estava focado nas discussões e pesquisas em torno da corrida presidencial, perdeu espaço para as notícias vindas do exterior. A intensificação das tensões entre a Rússia e a Ucrânia tomaram o centro das atenções, impactando negativamente os ativos globais;

• No entanto, os ativos riscos locais, como a bolsa de ações, tiveram um bom desempenho, sendo uma opção para os investidores estrangeiros. O Ibovespa (principal índice acionário brasileiro) encerrou o mês em 0,89% aos 113.141 mil pontos, e no ano, acumula alta de 7,94%. Os setores financeiros e commodities, que têm um peso de 62% no índice, foram os principais responsáveis pelo resultado;

• O dólar encerrou o mês com queda de -4,07% cotada a R$ 5,15, o terceiro mês consecutivo de baixa. Esse movimento se deu por conta dos juros mais altos no Brasil que são amplamente vistos como positivos para o real, além do fluxo de capital estrangeiro expressivo para a bolsa brasileira no mês. No ano a moeda americana acumula queda de -7,90%.

• O IPCA acelerou 1,01% em fevereiro, após ter registrado taxa de 0,54% em janeiro. É a maior taxa para um mês de fevereiro desde 2015, quando ficou em 1,22%. Pesaram na composição mensal os grupos de educação (5,61%) e alimentação e bebidas (1,28%);

• No **cenário internacional**, o mês teve como destaque negativo o início da guerra entre a Rússia e a Ucrânia. O aumento destas tensões geopolíticas tem levado os agentes econômicos a um aumento do sentimento de aversão ao risco;

• A Rússia é o terceiro maior produtor de petróleo e segundo maior produtor de gás do mundo. Com uma possível interrupção das exportações de combustíveis fósseis da Rússia, os preços da energia ficaram ainda mais altos em meio a um equilíbrio já apertado entre oferta e demanda. O mercado de grãos também está sendo afetado pelo conflito. Tanto a Rússia quanto a Ucrânia são grandes exportadores de trigo, sendo a Rússia o maior, e a Ucrânia o quarto;

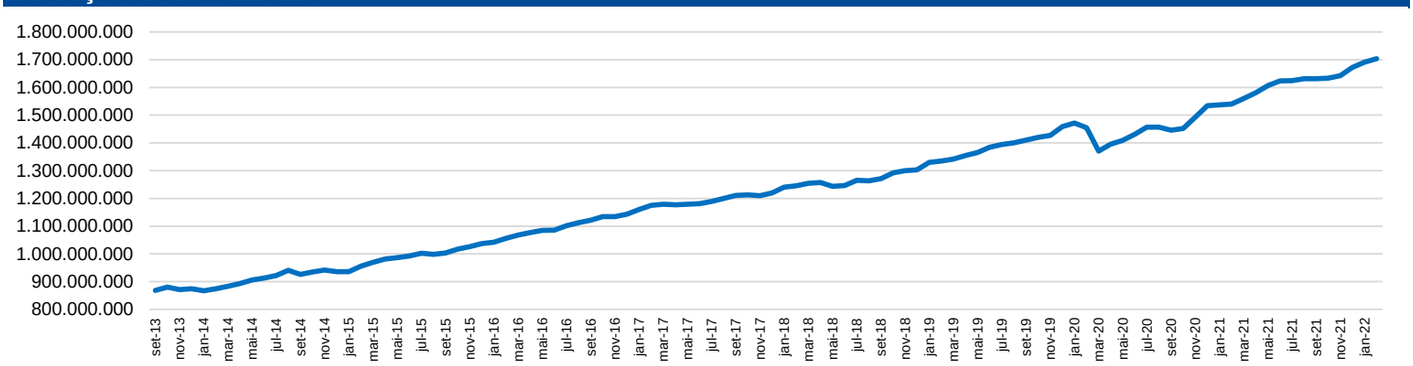
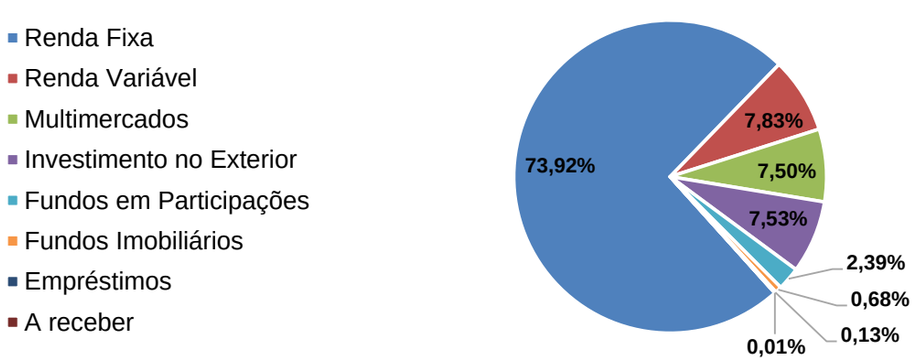
• Os principais índices de Bolsas internacionais apresentaram retornos negativos no mês, devido, principalmente, ao agravamento dos conflitos na Europa. O S&P 500 (principal índice global de ações) fechou o mês em -2,90%;

Em março, o mercado deve seguir muito atento aos desdobramentos da guerra entre a Rússia e Ucrânia. Em um cenário de tensões geopolíticas elevadas, os preços das commodities podem continuar beneficiando os ativos domésticos. No entanto, é importante ressaltar que em um momento de maior estresse e aversão ao risco, pode ocorrer a migração de investidores para ativos mais seguros, como dólar, ouro e títulos do tesouro americano.

Quadro de Rentabilidade

	Fevereiro	*3 meses*	*6 meses*	*2022*	*12 meses*	*24 meses*	*36 meses*	*60 meses*	*120 meses*
Plano BASF	0,80%	3,80%	4,08%	2,03%	10,19%	18,03%	31,47%	59,86%	148,77%
CDI	0,75%	2,26%	3,88%	1,49%	5,73%	8,17%	14,16%	32,44%	122,57%
Inflação	1,01%	2,30%	5,77%	1,56%	10,54%	16,29%	20,94%	29,22%	80,77%
Poupança	0,50%	1,56%	2,68%	1,06%	3,84%	5,73%	9,99%	22,12%	118,08%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial