

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:

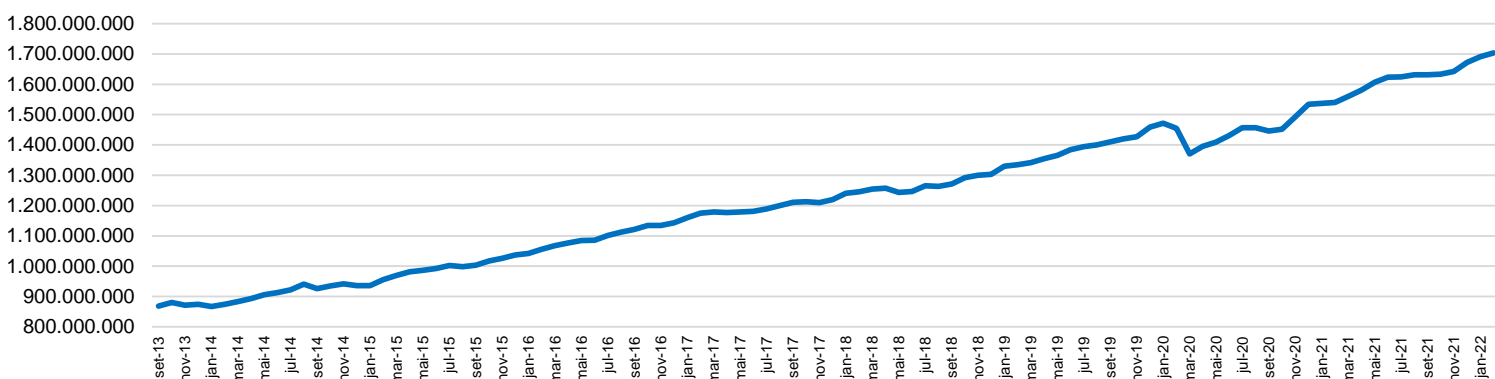
- O **cenário local**, que estava focado nas discussões e pesquisas em torno da corrida presidencial, perdeu espaço para as notícias vindas do exterior. A intensificação das tensões entre a Rússia e a Ucrânia tomaram o centro das atenções, impactando negativamente os ativos globais;
- No entanto, os 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

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

