

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Dezembro 2023

Comentários

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

Cenário internacional

O Banco Central Americano (FED) manteve, na última reunião do ano, a taxa de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50%, maior patamar em 22 anos. No entanto, para 2024 é projetado pela maioria dos dirigentes do FED, pelo menos, três cortes nas taxas de juros, reforçando a sinalização do mercado referente ao um possível afrouxamento monetário.

Os mercados de ações nos Estados Unidos registraram fortes ganhos no ano, em meio à percepção de que o início do ciclo de cortes de juros está mais próximo e com o avanço firme de papéis do setor de tecnologia. O desempenho surpreendeu as previsões mais pessimistas do começo de 2023, baseadas na expectativa de que o país pudesse entrar em recessão, mesmo que branda, e no colapso de alguns bancos regionais que ocorreram no primeiro trimestre. No ano, os índices Dow Jones, S&P e Nasdaq acumularam altas de 13,70%, 24,23% e 43,42%, respectivamente.

Cenário local

Após a alta de 4,69% no ano passado, o Ibovespa, principal indicador da bolsa brasileira, terminou 2023 com um retorno ainda maior. No acumulado do ano, o avanço foi de 22,28%, aos 134.185 pontos. Este foi o melhor desempenho anual desde 2019, o humor do mercado foi beneficiado por expectativas de queda nos juros nos Estados Unidos, entre outros fatores.

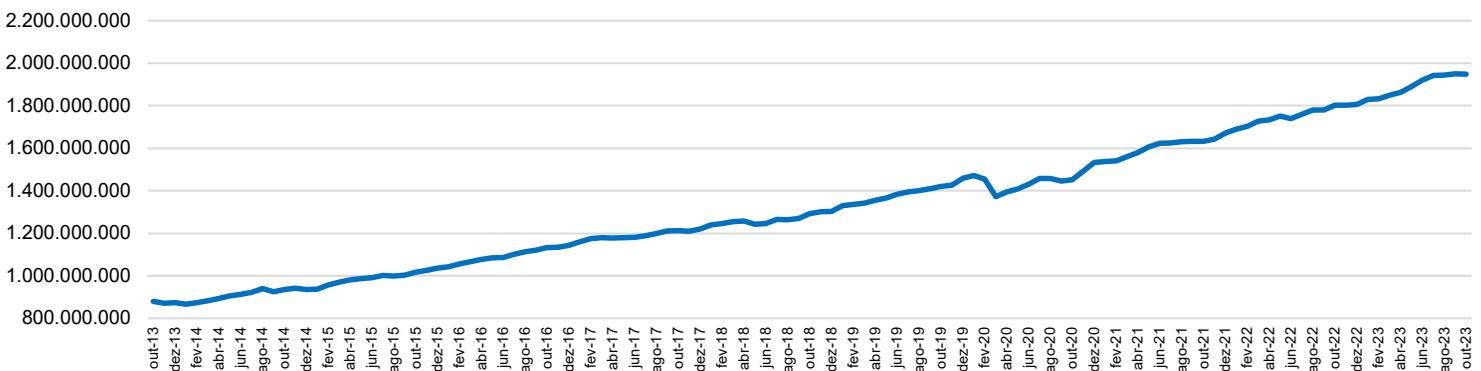
O dólar comercial encerrou o ano com baixa de 8,08% frente ao real, a maior queda anual desde o tombo de 17,5% visto em 2016. O avanço do real sobre a moeda norte americana se deu em grande parte pelo alívio de temores fiscais domésticos e pelo diferencial de juros ainda relevante entre Brasil e Estados Unidos, bem como por uma forte safra no primeiro semestre.

O IPCA-15 subiu 0,40% em dezembro, ficando acima do esperado, o que ajudou a sustentar a alta do dólar perante o real. No entanto, o índice fechou o ano em 4,72%, resultado que está dentro da banda de tolerância da meta oficial de inflação. O resultado tende a reforçar a visão já predominante no mercado de que o Banco Central manterá o atual ritmo de afrouxamento monetário de 0,50 ponto percentual nas próximas reuniões do Copom.

Quadro de Rentabilidade

	Dezembro	3 meses	6 meses	2023	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	1,64%	3,64%	5,04%	12,53%	12,53%	22,73%	33,09%	62,24%	174,99%
CDI	0,90%	2,84%	6,15%	13,05%	13,05%	26,97%	32,52%	44,51%	141,72%
Inflação	0,56%	1,08%	1,70%	4,62%	4,62%	10,67%	21,81%	32,79%	77,52%
Poupança	0,57%	1,76%	3,80%	8,04%	8,04%	16,57%	20,05%	27,81%	78,68%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

