

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Maio 2023

Comentários

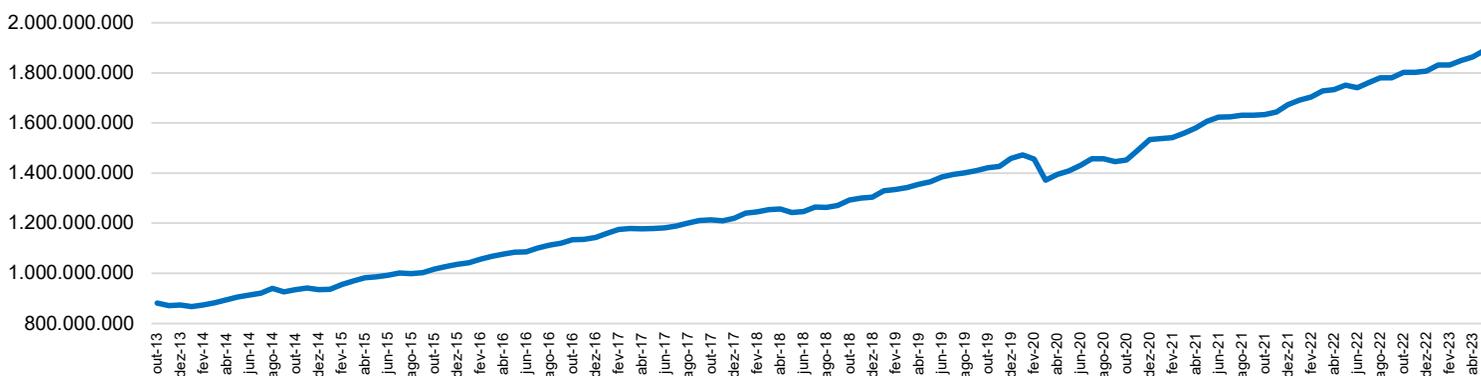
Prezados colaboradores, o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês de maio:

- No cenário local, a combinação de dados de inflação abaixo do esperado, maior visibilidade em relação aos gastos fiscais com a votação do novo arcabouço fiscal e expectativas de que o início do corte de juros será em breve, impactaram positivamente os ativos domésticos ao longo do mês de maio.
- O Ibovespa encerrou maio com ganho de 3,74% aos 108,3 mil pontos, segundo mês consecutivo de alta, e no que foi seu melhor desempenho desde outubro de 2022, quando havia avançado 5,45%. Setorialmente, as principais altas no mês foram nos setores sensíveis às taxas de juros, como educação, construtoras e varejo. Enquanto isso, o setor de mineração e siderurgia continuou em queda após dados econômicos mais fracos vindos da China. No ano, o índice ainda acumula queda de -1,28%.
- O dólar valorizou 1,90% cotado aos R\$ 5,09. Esse movimento, foi causado por ruídos políticos locais, queda no preço das commodities, temores de desaceleração global em meio à inflação persistente e perspectiva de juros mais altos nas grandes economias. No ano, o dólar ainda acumula uma queda de -2,33%.
- A inflação oficial brasileira, medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) subiu 0,23% no mês, vindo abaixo das expectativas do mercado. No acumulado em 12 meses, o IPCA teve uma alta de 3,94%. A alta no mês de maio foi puxada pelo grupo de saúde e cuidados pessoais, com os planos de saúde tendo alta de 1,20% no mês.
- No cenário internacional, o foco seguiu nos temores de desaceleração global em meio à inflação persistente e perspectiva de juros mais altos nas grandes economias. Nos EUA, em meio a um mercado de trabalho ainda aquecido e recuperação das atividades do setor de serviços e manufatura, houve elevação das taxas de juros em 0,25% pelo FED (Banco Central Americano). O S&P 500 (principal índice global de ações) subiu 0,25% no mês, e acumula alta de 8,86% no ano.
- As apostas para a próxima reunião do FED sofreram uma reviravolta no final do mês, com grande expectativa para manutenção da taxa de juros em junho, após falas de alguns dirigentes, no qual indicam que o Banco Central Americano pode frear os apertos monetários.
- Na União Europeia e Inglaterra, os juros também aumentaram em 0,25%. A inflação ao consumidor na região segue pressionada pelo impacto da guerra na Ucrânia sobre os preços da energia e dos alimentos, e a taxa de desemprego atingiu seu menor nível histórico. Na China, dados do setor externo e a baixa inflação sugerem que a atividade econômica pode não estar se recuperando como o imaginado.
- Apesar do mês positivo, o mercado permanece cauteloso, pois as taxas de juros ficarão em dois dígitos por um bom tempo, o que significa que empresas altamente alavancadas podem continuar sofrendo. Além disso, os ruídos políticos devem continuar, com o novo Governo enfrentando dificuldades no Congresso. Somados a isso, os riscos de recessão no exterior também devem permanecer no radar dos investidores para os próximos meses.

Quadro de Rentabilidade

	Maio	3 meses	6 meses	2023	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	1,50%	3,72%	5,46%	5,18%	9,10%	18,85%	36,37%	61,29%	158,41%
CDI	1,12%	3,25%	6,55%	5,37%	13,48%	22,37%	25,00%	39,65%	136,79%
Inflação	0,23%	1,56%	3,59%	2,95%	3,94%	16,13%	25,48%	33,79%	79,83%
Poupança	0,72%	2,05%	4,11%	3,38%	8,38%	14,11%	15,91%	25,51%	140,69%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

