

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Abril 2023

Comentários

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

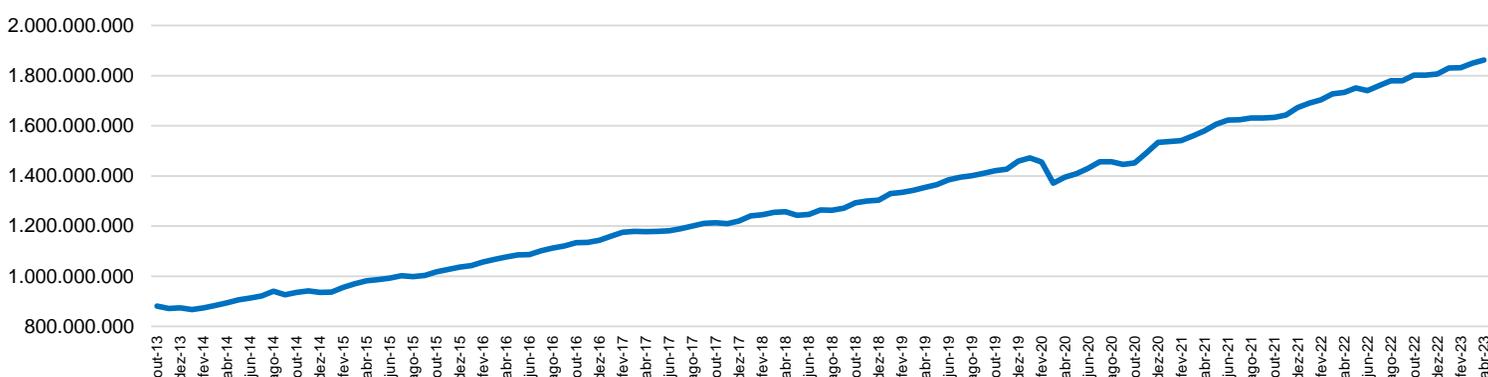
- No **cenário local**, após dois meses consecutivos de queda, o índice de ações brasileira (Ibovespa) apresentou um bom retorno, seguindo o movimento apresentado pelos ativos globais. Os dados de inflação em desaceleração, expectativas de que a economia finalmente encontre espaço para reduzir as taxas de juros em 2023 e o anúncio do novo arcabouço fiscal contribuíram para este movimento. O Ibovespa encerrou o mês com alta de 2,50% aos 104,4 mil pontos. No ano, o índice acumula queda de -4,83%;
- O dólar desvalorizou -1,57%, cotado aos R\$ 5,00. O diferencial de juros do Brasil em relação ao mundo segue contribuindo para a apreciação do real em relação as outras moedas. Os noticiários em torno do novo arcabouço fiscal também contribuíram para esse movimento. No ano, o dólar acumula uma queda de -4,16%;
- A inflação oficial brasileira, medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) subiu 0,61% no mês. O índice veio acima das expectativas de mercado, que era de 0,55% no mês passado. O principal motivo da inflação em abril veio dos preços de medicamentos e produtos farmacêuticos;
- O Copom (Comitê de Política Monetária) do Banco Central decidiu manter a taxa básica de juros da economia, a Selic, em 13,75% ao ano. A decisão era esperada pelo mercado, que aposta em uma queda somente no segundo semestre deste ano;
- No **cenário internacional**, as principais bolsas globais apresentaram pelo segundo mês consecutivo movimento de alta. Os dados econômicos ainda sólidos e uma temporada de resultados do 1º trimestre de 2023 melhor do que previsto trouxeram mais otimismo aos investidores. O S&P 500 (principal índice global de ações) subiu 1,46% no mês, e acumula alta de 8,59% no ano;
- Embora a economia dos Estados Unidos, até o momento, tenha evitado uma recessão muito aguardada desde o ano passado, ela ainda é altamente sinalizada por boa parte do mercado. Os dados divulgados ao longo do mês mostraram um quadro heterogêneo, no qual sinais mais fracos em alguns setores contrastam com um mercado de trabalho forte e indicadores de inflação ainda em alta. Esses dados correntes sugerem dúvida em relação ao momento do ciclo econômicos que se atravessa;
- Como agravante, a crise nos bancos regionais americanos que tem apresentado aspectos sintomáticos, reflexo da subida de juros realizada pelo FED (Banco Central Americano) até o momento, já produz seus efeitos sobre a economia. Após o colapso do Signature Bank e Silicon Valley Bank em março, o mês de abril encerrou-se com a quebra de mais um banco americano, o First Republic Bank (segundo maior banco a quebrar nos EUA);

Em maio, os investidores continuarão atentos à conduta sobre a política de juros no Brasil e nos EUA. Outro ponto que deve ser acompanhado de lupa pelo mercado em maio é o avanço do texto do arcabouço fiscal no Congresso. A nova âncora, que estabelece um limite de crescimento das despesas a 70% do avanço das receitas, com uma banda mínima e máxima de aumento real de gastos entre 0,6% ao ano a 2,5% ao ano.

Quadro de Rentabilidade

	Abril	3 meses	6 meses	2023	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	1,14%	2,26%	3,90%	3,62%	8,71%	18,95%	36,14%	57,36%	151,41%
CDI	0,92%	3,04%	6,44%	4,20%	13,37%	21,34%	23,90%	38,82%	135,53%
Inflação	0,61%	2,18%	3,78%	2,72%	4,18%	16,82%	24,72%	34,02%	80,08%
Poupança	0,58%	1,92%	4,04%	2,64%	8,33%	13,48%	15,33%	25,08%	138,98%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

