

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Fevereiro 2023

Comentários

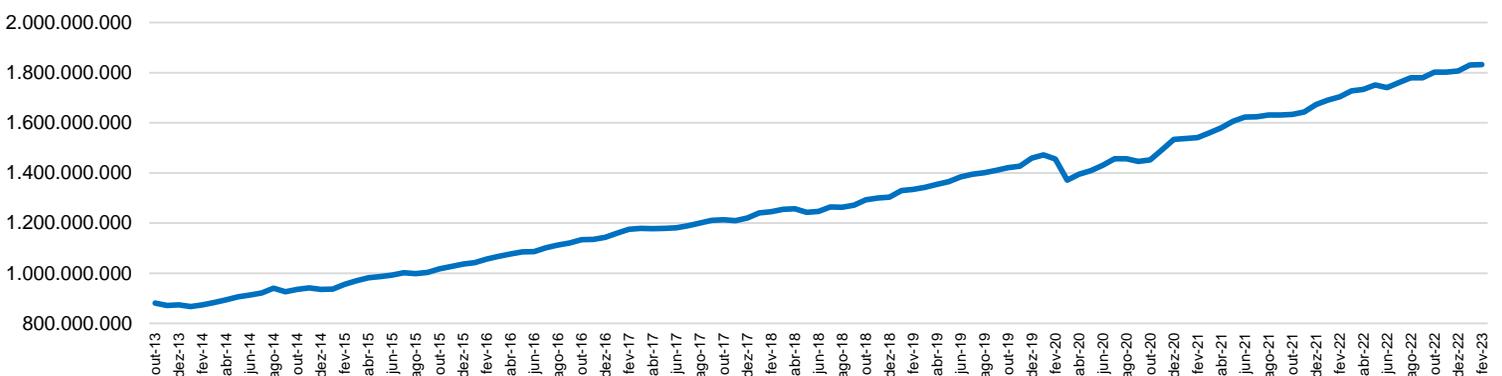
Prezados colaboradores, o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês de fevereiro:

- No **cenário local**, as incertezas sobre a política fiscal, que estão presentes desde a eleição do Presidente Lula, foram agravadas por suas críticas à condução da política monetária e a meta de inflação vigentes adotadas pelo Banco Central;
 - O Ibovespa (principal índice acionário brasileiro) encerrou o mês aos 104,9 mil pontos com queda de -7,49%. O mês, apesar de mais curto, foi intenso para o Ibovespa, com investidores analisando o risco de crédito para outras companhias, em meio ao caso Americanas. Empresas alavancadas tiveram forte queda na Bolsa, caso de aéreas, enquanto poucas ações fecharam em alta. No ano, o índice acumula queda de -4,38%;
 - O dólar apresentou alta de 2,13%, cotado a R\$ 5,21, em um mês que a divisa americana se valorizou frente as principais moedas no mundo. Esse movimento foi ocasionado pela perspectiva de maior aperto monetário e juros altos por mais tempo na economia americana. No ano, o dólar acumula queda de -0,19%;
 - A inflação oficial brasileira, medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) subiu 0,84% em fevereiro. Os dois primeiros meses de 2023 acumulam alta de 1,37% nos preços. Neste mês, oito dos nove grupos de preços registraram alta. A exceção foi vestuário (-0,24%), que também teve queda em janeiro (-0,27%);
 - O **cenário internacional**, a inflação americana ficou acima das expectativas, mostrando um processo de desinflação mais lento do que o desejado, demandando juros mais altos por mais tempo. O mercado de trabalho americano continua forte (taxa de desemprego em nível baixo), e os dirigentes do Fed (Banco Central Americano) seguem enfáticos no sentido de combater os aumentos dos preços. Na Europa, alguns países também divulgaram dados de inflação acima do esperado. A taxa de juros referência para a região (título de 10 anos da Alemanha), atingiu o nível mais alto desde 2011;
 - A taxa final americana prevista para 2023 e 2024 subiu e se encontra acima do que foi indicado pelo Fed em dezembro de 2022. Adicionalmente, todos os cortes de juros precificados para esse ano foram retirados da estimativa do mercado;
 - Diante disso, o tema inflação tem exercido pressão e acarretando mais volatilidade para ativos de riscos globais. O S&P 500 (principal índice global de ações) caiu -0,54% no mês, e acumula alta de 3,21% no ano;
- A dinâmica do mercado local seguirá bastante impactada pelo fluxo de notícias oriundas do cenário político. Os questionamentos da autonomia do Banco Central e as incertezas sobre o futuro das metas de inflação deverá prosseguir nos próximos meses, impactando negativamente os ativos domésticos. Já no ambiente externo, a condução da política monetária americana continuará no radar dos investidores.

Quadro de Rentabilidade

	Fevereiro	3 meses	6 meses	2023	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	0,08%	1,68%	3,19%	1,41%	8,41%	19,46%	27,95%	56,25%	147,85%
CDI	0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,32%	22,11%	37,39%	133,31%
Inflação	0,84%	2,00%	2,73%	1,37%	5,60%	16,73%	22,79%	32,68%	79,55%
Poupança	0,58%	2,01%	4,05%	1,30%	8,15%	12,30%	14,35%	24,38%	135,85%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

