

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Abril 2020

Comentários

O mês de abril iniciou com informações relevantes sobre as quarentenas implementadas na Europa contribuindo para o controle do processo de contaminação, em especial na Espanha e Itália. Também nos Estados Unidos, no estado de Nova York, a quarentena produziu efeitos positivos, permitindo que discussões sobre a abertura da economia fossem iniciadas.

No Brasil, a propagação do Coronavírus ainda não foi controlada, e alguns governadores estão postergando a abertura de seus estados e propondo o endurecimento das medidas de distanciamento social. A discussão sobre os efeitos sociais e econômicos da pandemia continua, e a visibilidade dos próximos meses permanece reduzida. Além disso, o quadro político tornou-se ainda mais complexo no decorrer do mês. O Presidente Jair Bolsonaro demitiu dois ministros: o Ministro da Saúde Luiz Henrique Mandetta, responsável pela organização dos esforços para controlar a pandemia, e o Ministro da Justiça Sergio Moro, um dos pilares do seu governo.

As perspectivas de saída da quarentena nas economias envolvidas e a tendência de inflexão na curva de novos casos de Coronavírus nos EUA contribuíram para a alta das bolsas ao redor do mundo, com destaque para o principal índice da bolsa americana (S&P 500), que subiu 12,68%, maior valorização mensal desde 1987. O Ibovespa seguiu o desempenho do mercado externo, subindo 10,25% no mês, ainda que o resultado no ano continue negativo em 30%.

As respostas das autoridades monetárias têm sido relevantes e, ao longo dos últimos meses, os Bancos Centrais das principais economias vêm sinalizando a implementação de estímulos adicionais. O Banco Central do Brasil possivelmente continuará com o ciclo de cortes na SELIC, encerrando o ano em 2,75%.

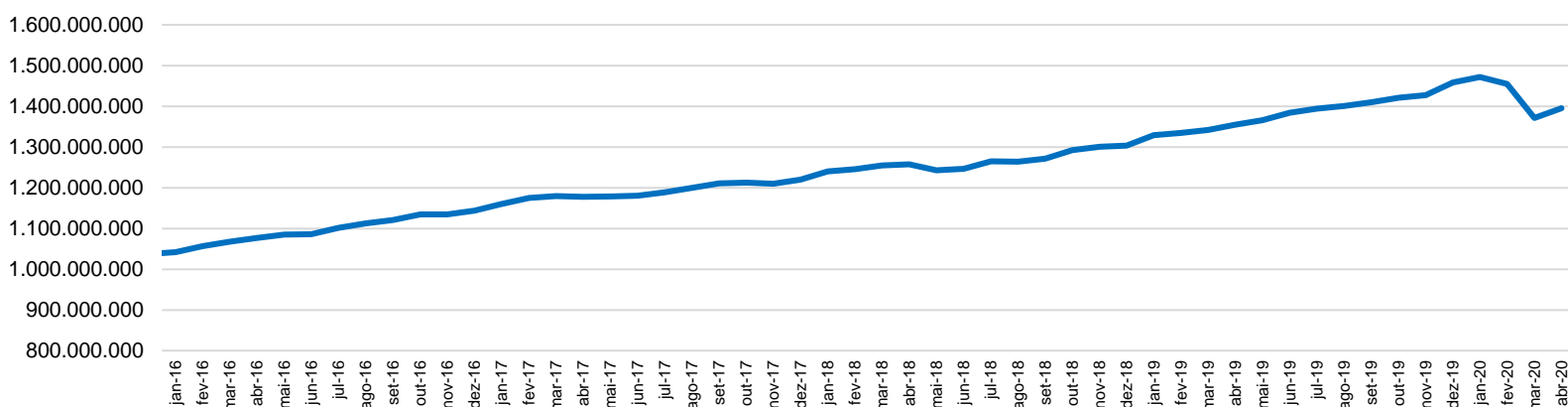
O dólar subiu 4,39% em abril, o quarto mês consecutivo de alta. No ano, a moeda americana tem valorização de 34,64%, já o real é a moeda com a maior depreciação do câmbio neste ano dentre as principais moedas do mundo.

Como dissemos nas lâminas anteriores, a BASF Previdência continua confiante em sua estratégia e busca alocar os recursos dos participantes nos melhores fundos de investimentos, além de possuir um portfólio diversificado e em linha com a nossa estratégia de longo prazo sem impactar a liquidez do plano. No momento, que requer extrema cautela na tomada de decisão de investimentos, a equipe segue focada acompanhando os gestores das carteiras e os próximos passos do mercado.

Quadro de Rentabilidade

	Abril	3 meses	6 meses	2020	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	1,97%	-4,90%	-0,83%	-3,97%	5,11%	15,59%	28,32%	62,13%	142,89%
CDI	0,28%	0,92%	2,07%	1,30%	5,19%	11,87%	20,93%	56,19%	150,94%
Inflação	-0,31%	0,01%	1,89%	0,22%	2,40%	7,46%	10,42%	25,60%	72,14%
Poupança	0,22%	0,72%	1,59%	0,98%	3,82%	8,54%	14,81%	34,39%	107,38%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

- Renda Fixa
- Multimercados
- Renda Variável
- Investimento no Exterior
- Private Equity
- Real Estate
- Empréstimos
- A receber

