

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Dezembro 2021

Comentários

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

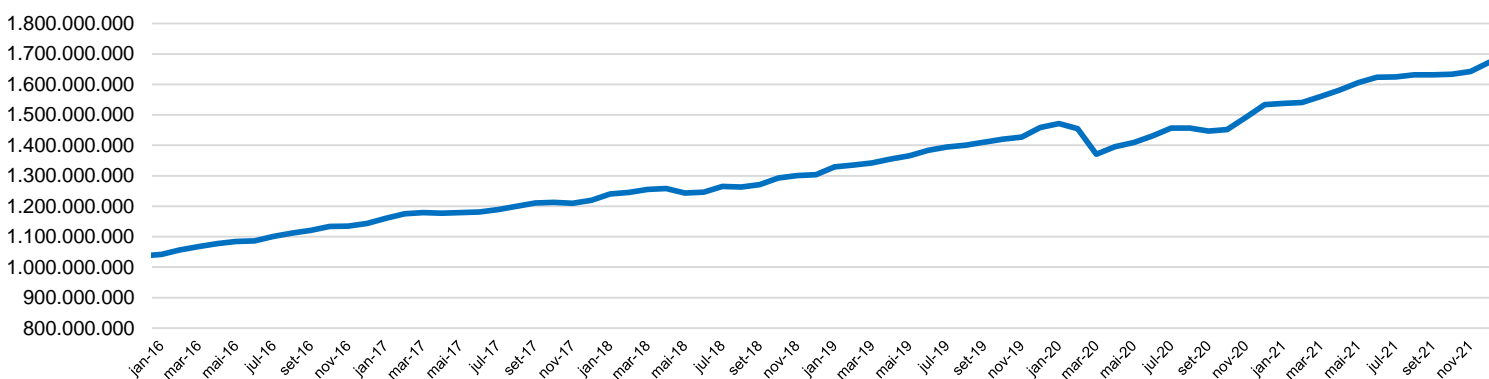
- No **cenário local**, o plenário da Câmara dos Deputados aprovou o texto-base da PEC dos Precatórios. A proposta de flexibilização do teto de gastos foi inicialmente mal recebida pelo mercado em meados de 2021, pois foi interpretada como uma mudança de regime fiscal. No entanto, com esta aprovação, a trajetória fiscal ficou menos incerta e com menores chances de rupturas institucionais, apesar de desafiadora para os anos seguintes;
- O Banco Central do Brasil elevou a taxa básica de juros, a taxa SELIC, para 9,25% ao ano, e indicou que continuará elevando o juro para combater a inflação, que fechou o ano em 10,06%, a maior alta desde 2015;
- O Ibovespa (principal índice acionário brasileiro) fechou o mês com alta de 2,85% aos 104,8 mil pontos, interrompendo uma sequência de cinco meses consecutivos de queda. Apesar do resultado positivo para o mês, a bolsa brasileira encerrou o ano com resultado acumulado de -11,93%, a primeira queda anual em 6 anos. O desempenho do Ibovespa caminhou na contramão das principais bolsas internacionais no ano. Esse cenário foi em função da piora das expectativas para a economia brasileira, em meio à disparada da inflação e forte elevação da SELIC;
- No **cenário internacional**, apesar do aumento significativo de contaminação pela nova variante Ômicron, os investidores ao redor do mundo amentaram suas expectativas para um futuro menos caótico, diante dos dados positivos de consumo, e, principalmente, da atuação dos bancos centrais para controlar a inflação persistente;
- O Banco Central Americano, em sua última reunião, endureceu o comunicado em relação à inflação e acelerou o processo de redução de estímulos monetários para a economia e já projeta cerca de três altas de juros no início do ano que vem. Além disso, o banco central de todo o Reino Unido elevou a taxa básica de juros na última reunião do ano, passando de 0,10% para 0,25%;
- Diante disso, o S&P 500 (principal índice global de ações), que renovou sucessivos recordes ao longo do ano, fechou 2021 em 26,89% aos 4.766,18 pontos, sendo este, o terceiro ano consecutivo de resultado de dois dígitos do índice;

Em 2022, o quadro fiscal do Brasil continuará sendo uma das principais questões a ser monitorada, pois trata-se de um ano eleitoral, que costuma gerar bastante volatilidade. No âmbito econômico global, a questão da retirada estímulos monetários e fiscais nos EUA e em outras economias desenvolvidas devem ficar no radar dos investidores. Por fim, o mercado deve continuar atento ao aumento de casos da variante Ômicron, que pode trazer novas rupturas das cadeias de abastecimento e agravar o quadro inflacionário e de crescimento global.

Quadro de Rentabilidade

	Dezembro	3 meses	6 meses	2021	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	1,74%	1,96%	2,50%	8,44%	8,44%	15,68%	32,19%	61,34%	154,32%
CDI	0,76%	1,84%	3,16%	4,40%	4,40%	7,30%	13,66%	33,08%	122,89%
Inflação	0,73%	2,96%	6,13%	10,06%	10,06%	15,03%	19,99%	28,15%	79,80%
Poupança	0,49%	1,29%	2,10%	2,99%	2,99%	5,16%	9,64%	22,29%	115,78%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

