

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Março 2020

Comentários

Prezados colaboradores,

O coronavírus foi o tema central para os mercados no mês de março. A doença, que adquiriu ampla dimensão, com efeitos extremamente graves sobre a população mundial, foi inicialmente tratada como uma epidemia concentrada na China, e hoje o mundo se defronta com uma pandemia abrangendo todos os continentes, com um alastramento de casos muito pior do que o inicialmente previsto.

As principais economias globais adotaram medidas mais drásticas para o conter o avanço da pandemia, como isolamento social e paralisação parcial da economia. Ainda que a intensidade e a duração das quedas variem entre os diversos países, o efeito poderá gerar uma recessão global acentuada, particularmente no 1º semestre deste ano.

De forma a atenuar os impactos da crise, os bancos centrais ao redor do mundo injetaram mais dinheiro em suas respectivas economias. O Banco Central Americano zerou sua taxa básica de juros e injetou 2,2 trilhões de dólares. Na Europa, o Banco Central Europeu decidiu injetar mais de 1,2 trilhão de euros, enquanto no Brasil, o Banco Central decidiu cortar mais ainda a taxa básica de juros em 3,75%.

As autoridades mundiais também agiram rapidamente: o Governo dos EUA anunciou um pacote de 2,0 trilhões de dólares, destinando parte importante para famílias, que podem receber de 1,2 até 3,4 mil dólares cada uma. Na Europa, Alemanha, França, Itália e Espanha anunciaram aproximadamente 1,0 trilhão de euros em estímulos monetários, com a mesma finalidade. No Brasil, o Governo anunciou um pacote de quase 700 bilhões de reais.

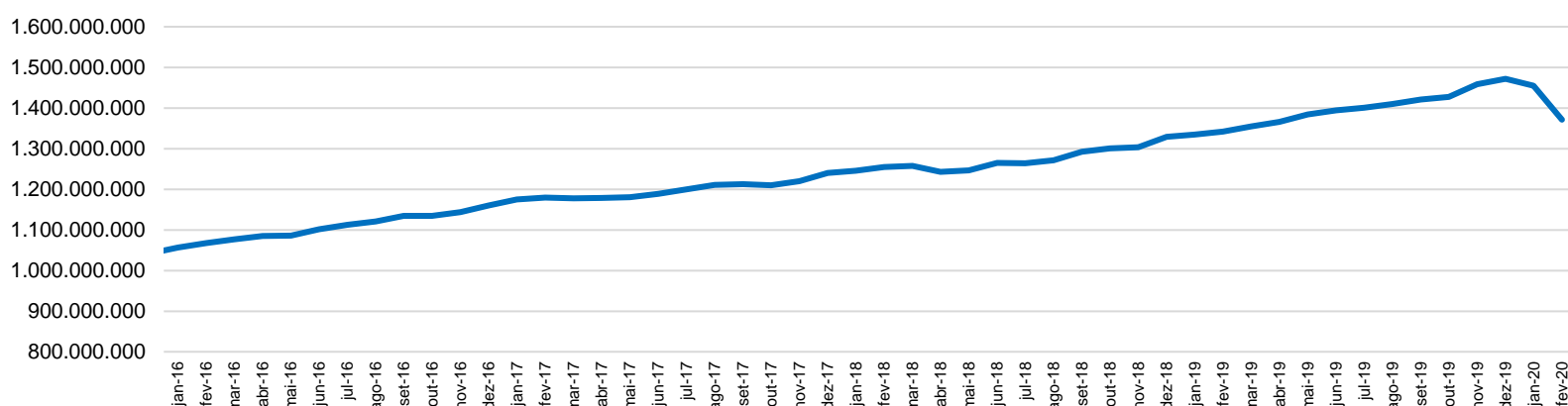
Em meio ao cenário de muitas incertezas, as bolsas de valores ao redor do mundo passaram por queda acentuada. A bolsa americana, o S&P 500, recuou 12,5% no mês, já Ibovespa apresentou queda de 29,9%. Na contramão e conforme esperado em momentos de crise, o dólar valorizou 15,56% em relação ao real, movimento observado em todo o mundo, com investidores migrando parte de seus recursos para investimento de maior segurança.

Como dissemos na carta anterior, 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

	Março	3 meses	6 meses	2020	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	-5,82%	-5,82%	-1,83%	-5,82%	4,17%	13,97%	26,54%	61,38%	137,42%
CDI	0,34%	1,01%	2,26%	1,01%	5,44%	12,12%	21,53%	57,22%	151,89%
Inflação	0,07%	0,53%	2,31%	0,53%	3,30%	8,03%	10,92%	26,88%	73,66%
Poupança	0,24%	0,76%	1,72%	0,76%	3,98%	8,71%	15,13%	34,92%	106,94%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

