

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Agosto 2022

Comentários

Prezados(as) Participantes, o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês de agosto:

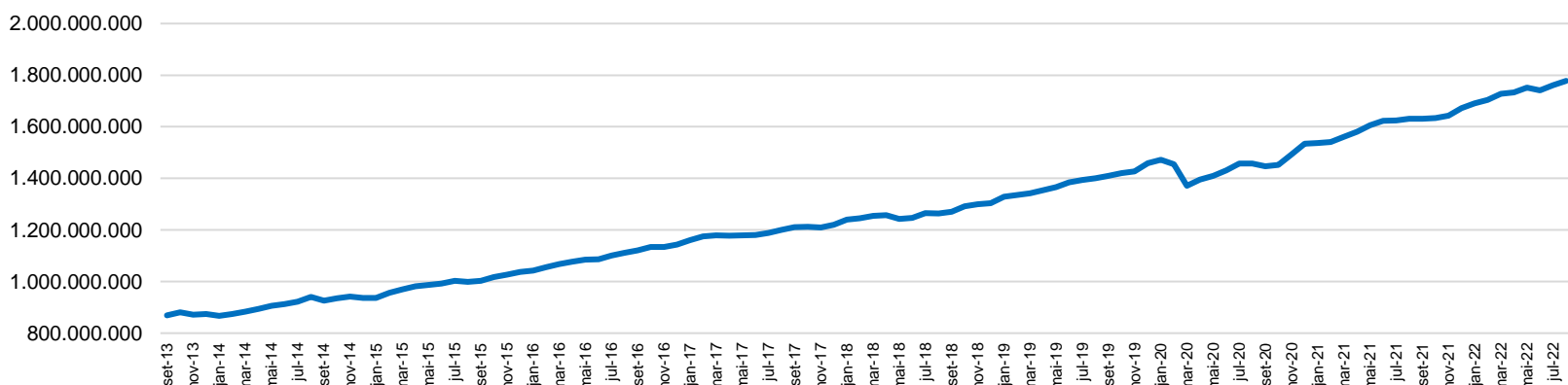
- No **cenário local**, o Brasil, ao contrário dos EUA e da Europa, caminha para o fim do ciclo de alta de juros, principalmente, por conta dos recentes dados de deflação e pela postura do Banco Central. Houve uma melhora das perspectivas macroeconômicas ao longo de agosto, com as expectativas de mercado mostrando a inflação (IPCA) abaixo de 7% para 2022, e o PIB de 2022 acima de 2%;
- O Ibovespa (principal índice acionário brasileiro) encerrou o mês aos 109.593 mil pontos em 6,16%. No ano, o índice acumula alta de 4,48%. Quem se beneficiou dessa melhora das expectativas macro, foram, principalmente, as companhias ligadas ao mercado interno, como o varejo;
- O dólar registrou uma queda de -0,18%, encerrando o mês cotado a R\$ 5,18. O real teve desempenho positivo, tanto em relação aos emergentes quanto aos exportadores de commodities de economias centrais, como a Austrália. No ano, a moeda americana acumula queda de -7,19%;
- O IPCA, considerado a inflação oficial do país, apresentou pelo segundo mês seguido uma deflação de 0,36% (inflação negativa) influenciada, principalmente, pelos combustíveis. É o menor índice para um mês de agosto desde 1998. Nos últimos 12 meses, a alta é de 8,73%, a menor desde junho de 2021;
- No **cenário internacional**, as bolsas internacionais mantiveram tendência de alta até próximo do final do mês, quando o discurso de Jerome Powell (Presidente do Banco Central Americano) e de outras autoridades interromperam a alta das ações. Os investidores, até então, traziam algum otimismo, após dados macroeconômicos trazerem uma inflação mais controlada do que o esperado e uma economia em desaceleração. Os dados de desemprego de julho mostraram números bem fortes e acima das expectativas;
- Na China, o governo continuou com medidas de estímulo à economia, tanto por meio de política monetária, com cortes nas taxas de juros, quanto por meio de política fiscal, com mais investimento público, já atingindo valores de mais de 3 trilhões de yuans (moeda local) em créditos extraordinários. Isso ajudou a apoiar uma nova valorização nos preços das commodities. Contudo, as secas e calor intenso na China e Europa tendem a piorar não só a expectativa de crescimento, mas também mantém uma oferta global de bens mais pressionada;
- Pressionado por taxas de juros crescentes e expectativas de lucros mais baixos para algumas empresas, o S&P 500 caiu -4,24% no mês, e já acumula queda de -17,02% no ano;

Em setembro, a conduta da política monetária no mundo continuará no radar do mercado. No Brasil, a eleição presidencial será o tema central para os investidores locais.

Quadro de Rentabilidade

	Agosto	3 meses	6 meses	2022	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	1,07%	1,94%	5,06%	7,19%	9,35%	22,47%	30,44%	60,20%	151,28%
CDI	1,17%	3,25%	6,16%	7,74%	10,20%	13,12%	17,47%	33,57%	126,49%
Inflação	-0,36%	-0,37%	2,79%	4,39%	8,73%	19,25%	22,16%	31,64%	81,91%
Poupança	0,74%	2,07%	3,94%	5,04%	6,72%	8,68%	11,80%	22,71%	126,67%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

