

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Abril 2024

Comentários

Prezados colaboradores (as), o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês abril:

Cenário internacional

A Política Monetária americana segue ditando os rumos do mercado e em abril o cenário não foi diferente. Alguns analistas que acreditavam que o FED iniciaria o ciclo de cortes ainda neste semestre já estão mudando de ideia, essa situação é reforçada diante de dados como o PCE (Índice de gastos de consumo) que apresentou uma alta de 0,3%, tanto na leitura do valor cheio como no seu núcleo. O valor em questão veio em linha com o esperado, porém não bom o suficiente para dar confiança ao FED de que a inflação está se convergindo para a meta.

Diante desse cenário, o S&P 500 fechou o mês em baixa de 4,16%, influenciado por dados macroeconômicos como o índice de custo de emprego (ECI) que veio acima do esperado no primeiro trimestre, o que, unido a outros dados macroeconômicos, fez com que o mercado mudasse para novembro sua aposta de quando será iniciado o ciclo de cortes. No ano o S&P acumula alta de 5,57%. Já o MSCI World caiu 3,83% no mês e no ano acumula alta de 4,29% e o índice DXY (dólar contra uma cesta de moedas desenvolvidas) apresentou alta de 1,72% no mês e no ano acumula valorização de 4,93%.

Cenário local

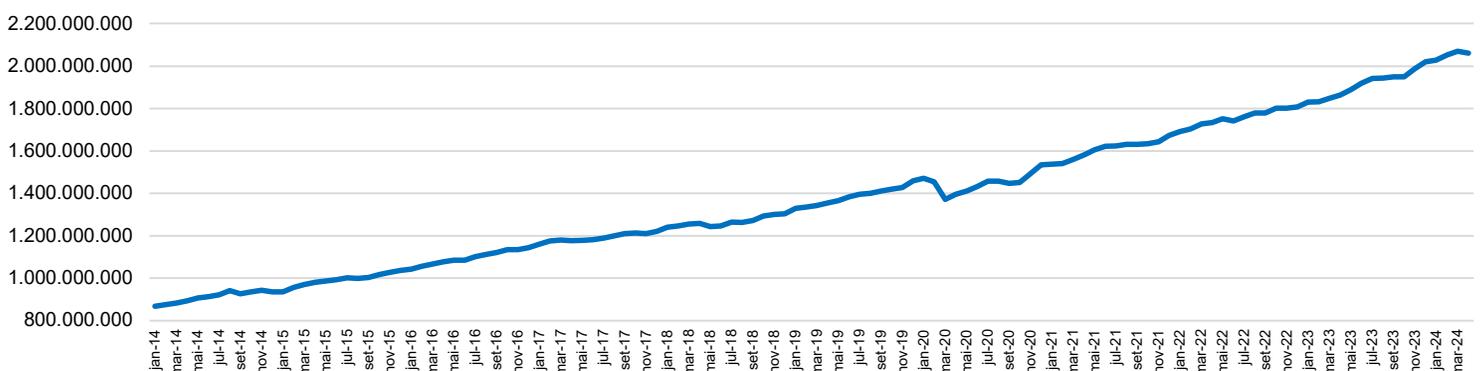
Além dos impactos advindos da política monetária americana e as incertezas referentes à quando os juros serão realmente cortados, outra notícia que impactou o mercado brasileiro foi a alteração da meta do arcabouço fiscal para 2025 que saiu de um superávit de 0,5% do PIB para um déficit zero. Diante desta notícia, o mercado que já não tinha muita confiança no arcabouço acredita que agora ele será colapsado devido à dependência do aumento de receita, sem contrapartida de corte de gastos. Diante desse cenário o Ibovespa fechou o mês com uma queda de 1,70% aos 125.924 pontos. No ano o índice acumula queda de 6,16%.

Quanto aos dados econômicos, no mês, o Índice Geral de Preços-Mercado (IGP-M) fechou em 0,31% e acumula queda de 0,60% no ano. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), registrou uma alta de 0,38% em abril, puxado pelo grupo de alimentos e produtos farmacêuticos e no ano o índice acumula alta de 1,80%. Já o dólar comercial encerrou abril cotado a R\$ 5,19, com uma alta de 3,59% no mês e 6,97% no ano.

Quadro de Rentabilidade

	Abril	3 meses	6 meses	2024	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	-0,22%	1,75%	5,95%	2,07%	10,84%	20,50%	31,84%	58,60%	173,71%
CDI	0,89%	2,54%	5,42%	3,54%	12,33%	27,29%	36,26%	46,54%	142,42%
Inflação	0,38%	1,38%	2,66%	1,80%	3,69%	8,03%	21,13%	32,42%	75,69%
Poupança	0,60%	1,65%	3,43%	2,25%	7,63%	16,59%	22,13%	28,76%	78,66%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

