

BASF Sociedade de Previdência Complementar

Lâmina de Informações - Janeiro 2020

Comentários

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

- No cenário internacional, houve uma redução significativa do desconforto geopolítico, com a assinatura da Fase 1 do Acordo Comercial entre Estados Unidos e China. O país asiático se comprometeu a aumentar de forma expressiva suas importações de produtos americanos, enquanto os EUA prometeram reduzir parte do aumento das tarifas implantadas no ano passado.

- O mês foi marcado também pelo surgimento da crise de saúde pública pelo Coronavírus, que provocou uma paralisação temporária de algumas regiões da China, evento esse que terá impactos sobre a economia Chinesa e conseqüentemente à economia Global. Ainda existem muitas incertezas sobre a evolução da doença, tanto em relação à magnitude, quanto à sua dinâmica ao longo do tempo, tornando difícil antever o que ocorrerá daqui em diante.

- Referente ao cenário local, os indicadores de atividade apresentaram resultados aquém do esperado, porém a recuperação gradual segue em curso. Do lado fiscal, a trajetória da dívida pública do Governo Federal atingiu o menor nível dos últimos seis meses, com contribuição da queda dos juros nos últimos trimestres.

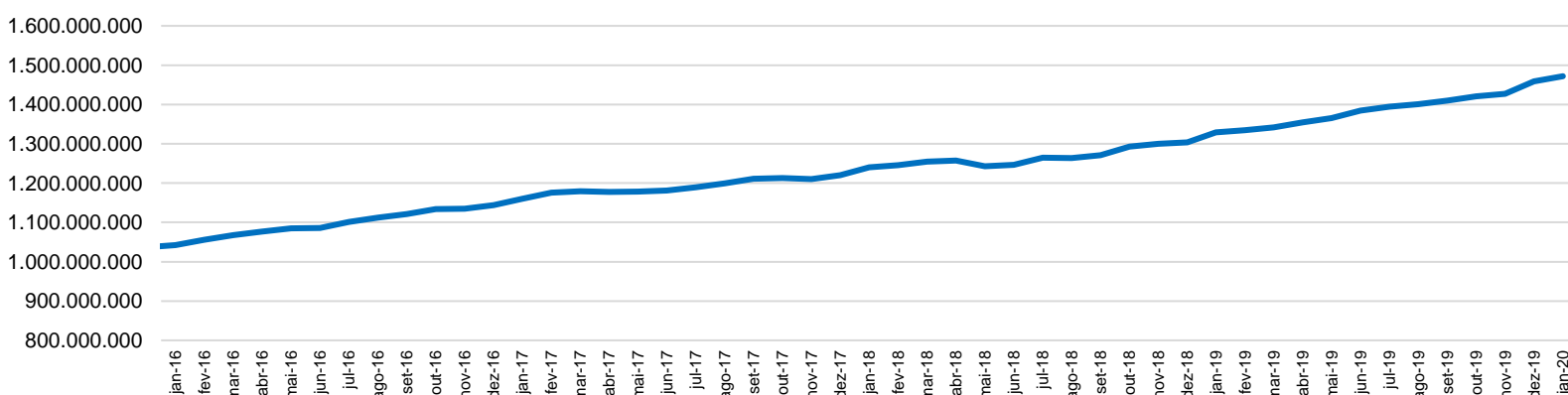
- O Ibovespa fechou o mês em queda de -1,63% aos 113.760 pontos, patamar mais baixo do ano, e o dólar se fortaleceu e fechou um mês pela primeira vez a R\$ 4,27, com alta de 5,92%. Estes resultados foram impactados, principalmente, pela epidemia chinesa.

As incertezas dos fatores externos devem continuar a impactar o mercado no mês de fevereiro. Contudo, o mercado continua otimista para 2020, onde projeta uma alta do PIB acima de 2,30% e com uma expectativa de corte adicional na Selic para próxima reunião. Neste contexto, o mercado deve continuar atento para os próximos passos que o governo deve tomar em relação ao encaminhamento de novas reformas para o congresso e de novas privatizações.

Quadro de Rentabilidade

	Janeiro	3 meses	6 meses	2020	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	0,98%	4,27%	6,89%	0,98%	13,12%	23,99%	38,68%	79,63%	162,65%
CDI	0,38%	1,14%	2,60%	0,38%	5,78%	12,53%	23,09%	59,14%	153,69%
Inflação	0,21%	1,88%	2,05%	0,21%	4,19%	8,12%	11,21%	29,71%	75,36%
Poupança	0,26%	0,86%	1,93%	0,26%	4,23%	9,02%	15,91%	35,79%	105,90%

Evolução do Patrimônio



Composição Patrimonial

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

