

UBS Investor Sentiment

Pisando com cuidado

De olho na inflação, investidores permanecem mobilizados e otimistas



Principais resultados

Alta nos preços | Investidores esperam continuidade da inflação

Disponibilidades | Participações permanecem altas aguardando novas entradas no mercado

Oportunidades | Investidores interessados em investir em inovação tecnológica

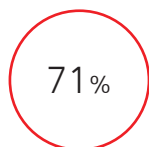
Sentimento

Perspectivas econômicas em baixa entre os investidores brasileiros... (%)



Principais motivos de otimismo...

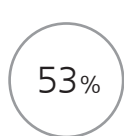
...e preocupação



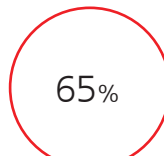
Aceleração da vacinação contra covid



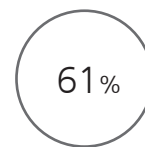
Impactos positivos das exportações de commodities



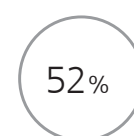
Reabertura da economia



Alta da inflação



Alta das taxas de juros



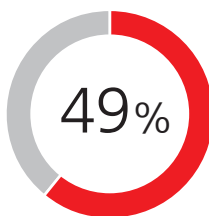
Polarização política com impacto na confiança das empresas e do consumidor

Perspectivas do mercado

Investidores brasileiros avaliam as principais possíveis ameaças aos seus objetivos financeiros



- 1 Aumentos de impostos
- 2 Inflação
- 3 Covid (inclusive novas variantes)



dos investidores estão muito preocupados com o impacto da inflação no valor real do dinheiro

E

47%

acreditam que vai durar mais de 12 meses

Devido a preocupações com a inflação, os investidores brasileiros já fizeram ou estão considerando fazer o seguinte:

83%

Aumentar posições em ações

79%

Adicionar proteção à carteira

77%

Reduzir a alocação a posições em disponibilidades

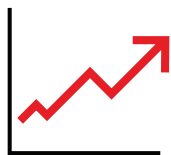
76%

Adicionar setor imobiliário

72%

Adicionar metais preciosos

Além disso, problemas relacionados à inflação estão sendo vivenciados diariamente



96%

Aumento nos custos de energia

95%

Aumento nos preços dos bens

93%

Aumento nos preços do gás

80%

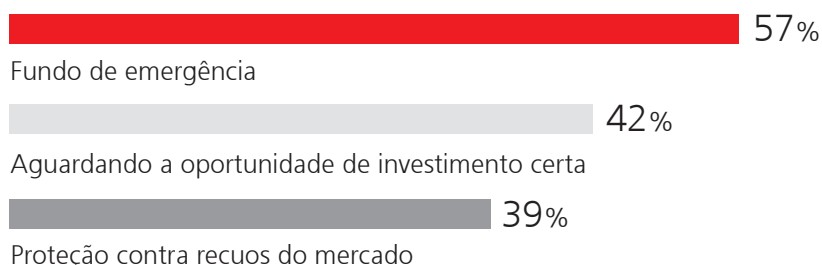
Escassez de bens que necessitam de chips

Posições em disponibilidades

24%

das carteiras dos investidores brasileiros apresentam, em média, alocação a disponibilidades.

Motivos para manter essa quantidade de disponibilidades (%)



Taxa de juros

66%

dos investidores brasileiros acreditam que as taxas de juros de curto prazo irão aumentar no próximo ano

Se subir, 61% provavelmente consolidarão ou refinanciarão a atual dívida. Se não subir, eles irão aumentar:

- 1 Ações que pagam dividendos
- 2 Câmbio
- 3 O vencimento das minhas posições em títulos

Investidores brasileiros propensos a tomar dinheiro emprestado nos próximos 12 meses

54%

Fazer empréstimo com meus investimentos como garantia

52%

Fazer um empréstimo pessoal

48%

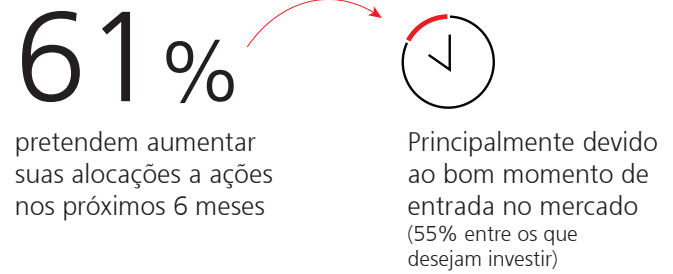
Abrir uma nova hipoteca

Investimentos

Divisão entre os investidores brasileiros no que se refere à volatilidade do mercado



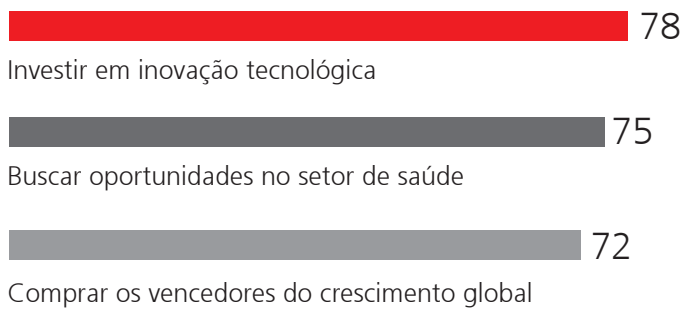
Apesar do nível de volatilidade atual, muitos investidores brasileiros pretendem aumentar os investimentos em ações



Principais setores onde investir atualmente



Principais estratégias de curto prazo consideradas para adoção pelas carteiras (próximos 6 meses) (%)

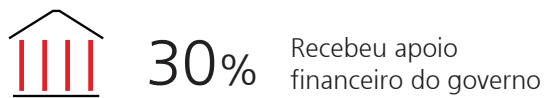
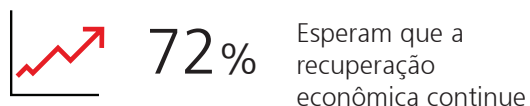


Principais estratégias de longo prazo consideradas para adoção pelas carteiras (7 a 10 anos) (%)

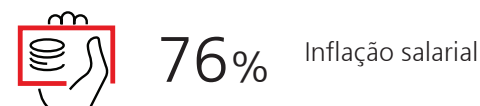


Empresários

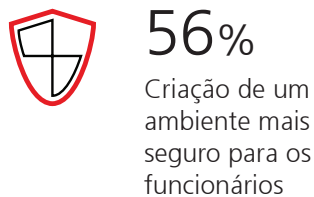
Principais motivos para otimismo



Principais preocupações enfrentadas



Promoção dos talentos como uma das maiores prioridades de investimento para os empresários



Sua carteira está pronta para virar a esquina? **Converse com seu consultor do UBS.**

Sobre a pesquisa

O UBS pesquisou 150 investidores e 50 empresários no Brasil com pelo menos US\$ 1 milhão em ativos para investimento (para investidores) ou pelo menos US\$ 1 milhão em receita anual e pelo menos um funcionário além deles (para empresários), de 4 a 20 de janeiro de 2022. Para os resultados do terceiro trimestre de 2021, o UBS entrevistou 150 investidores e 50 empresários no Brasil, de 28 de setembro a 15 de outubro de 2021.

Este relatório foi elaborado pelo UBS AG, sua subsidiária ou sua afiliada ("UBS"). Este documento e as informações nele contidas são fornecidos para meros fins informativos e/ou educativos. Não deve ser considerada como pesquisa de investimento ou recomendação de investimento, prospecto de venda, oferta ou convite de oferta para a prática de qualquer atividade de investimento, compra ou venda de qualquer título, instrumento de investimento, produto ou outro serviço específico, ou recomendação ou introdução de qualquer instrumento específico de investimento ou serviços financeiros ou efetuar quaisquer transações ou realizar qualquer ato legal de qualquer espécie. O UBS não faz declarações ou garantias em relação a qualquer informação aqui contida que seja derivada de fontes independentes. O destinatário não deve interpretar o conteúdo deste documento como assessoria de investimento, jurídica, tributária ou de outra natureza profissional. O UBS e nem quaisquer de seus funcionários presta consultoria tributária ou jurídica, e este documento não constitui consultoria dessa natureza.

Uma vez aprovado e emitido pelo UBS, este documento não pode ser redistribuído ou reproduzido no todo ou em parte, nem cópias podem ser distribuídas sem a autorização prévia por escrito do UBS, e não são assumidas responsabilidades pelas ações de terceiros a este respeito. Na medida do permitido por lei, nem o UBS nem quaisquer de seus diretores, executivos, funcionários ou representantes aceitam ou assumem qualquer responsabilidade, responsabilidade civil ou dever de cuidar de quaisquer consequências, inclusive quaisquer perdas ou danos, de sua pessoa ou de qualquer outra pessoa que esteja agindo, ou abstendo-se de agir, com base nas informações contidas neste documento, ou por quaisquer decisões com base nele.

Informações importantes no caso de este documento ser distribuído pelas seguintes empresas domésticas

Brasil. Se distribuído pela UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. e/ou pela UBS Consenso Investimentos Ltda., ambas entidades regulamentadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Este documento não se destina a ser uma oferta pública segundo a legislação brasileira ou um relatório de análise de pesquisa segundo a definição constante da Instrução 598/2018 da CVM ou uma oferta de compra ou venda de quaisquer serviços ou produtos específicos. Este documento não pode ser considerado como uma declaração ou promessa do passado ou do futuro.

México. A UBS Asesores México, S.A. de C.V. ("UBS Asesores") A UBS Asesores é uma consultoria de investimentos não independente devido à relação direta que mantém com o UBS AG, uma instituição financeira estrangeira. A UBS Asesores foi constituída segundo a Lei do Mercado de Valores Mobiliários. A UBS Asesores é uma entidade regulamentada e está sujeita à supervisão da Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), registrada sob o número 30060 junto à CNBV, que regula a UBS Asesores exclusivamente no que diz respeito à prestação de serviços de gestão de carteiras quando as decisões de investimento são tomadas em nome do cliente, bem como em serviços de consultoria de investimentos em valores mobiliários, análise e emissão de recomendações individuais de investimento, de modo que a CNBV não tem poderes de fiscalização sobre qualquer outro serviço prestado pela UBS Asesores. Esse registro não garante a exatidão ou veracidade das informações fornecidas a seus clientes. A UBS Asesores não faz parte de nenhum grupo financeiro mexicano, não é um banco e não recebe depósitos nem detém títulos. A UBS Asesores não oferece garantia de retornos. A UBS Asesores divulgou eventuais conflitos de interesse de que tenha conhecimento. A UBS Asesores não anuncia serviços bancários, podendo apenas cobrar as comissões expressamente acordadas com seus clientes pelos serviços de investimento efetivamente prestados. A UBS Asesores não pode receber comissões de emissores ou de intermediários financeiros locais ou estrangeiros que prestem serviços a seus clientes.

Reino Unido. O UBS AG está registrado como sucursal na Inglaterra e País de Gales como Branch nº BR004507 (sociedade anônima de capital aberto constituída na Suíça e com sede social à Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basileia e Bahnhofstrasse 45, CH-8001, Zurique. Endereço oficial: 5 Broadgate, Londres EC2M 2QS. Autorizado e regulamentado pela Autoridade de Serviços Financeiros na Suíça. No Reino Unido, o UBS AG é autorizado pela Autoridade de Regulação Prudencial e está sujeito a regulação pela Autoridade de Conduta Financeira e regulação parcial pela Autoridade de Regulação Prudencial. Detalhes sobre o escopo de nossa regulamentação pela Autoridade de Regulação Prudencial podem ser obtidos conosco mediante solicitação. Membro da Bolsa de Valores de Londres.

Informações importantes no caso de este documento ser distribuído para Pessoas dos EUA ou nos Estados Unidos

Os serviços de gestão patrimonial nos Estados Unidos são prestados pela UBS Financial Services Inc., subsidiária do UBS AG. A UBSFS é uma corretora-distribuidora registrada que oferece títulos, operações, serviços de corretagem e produtos e serviços correlatos. A UBSFS é membro da Securities Investor Protection Corp. (SIPC) e está registrada na Autoridade Regulatória do Setor Financeiro (FINRA). Private Wealth Management é uma unidade de negócios vinculada à UBSFS.

Por ser uma empresa que presta serviços de gestão patrimonial aos clientes, a UBS Financial Services Inc. oferece serviços de consultoria em investimentos na qualidade de consultora de investimentos registrada na SEC e serviços de corretagem na qualidade de corretora-distribuidora registrada na SEC. Os serviços de consultoria em investimentos e os serviços de corretagem são separados e distintos, apresentam diferenças consideráveis e são regidos por leis diferentes e estruturas separadas. É importante que você compreenda nossa forma de trabalhar, que leiam com atenção os contratos e informações que declaramos a você sobre os produtos ou serviços que oferecemos. Para obter mais informações, consulte o resumo da relação com o cliente fornecido em ubs.com/relationshipssummary, ou solicite uma cópia de seu consultor financeiro do UBS.

As estratégias de investimento sustentável têm a finalidade de incorporar considerações ambientais, sociais e de governança (ASG) no processo de investimento e na montagem das carteiras. Estratégias de diferentes regiões e estilos abordam a análise ASG e incorporam os resultados de várias maneiras. Os retornos das carteiras que são compostas principalmente por investimentos sustentáveis podem ser menores ou maiores do que os retornos das carteiras onde os fatores ASG, exclusões ou outras questões de sustentabilidade não são considerados, e as oportunidades de investimento disponíveis para essas carteiras também podem ser diferentes.

© UBS 2022. O símbolo das chaves e a denominação UBS são marcas registradas e não registradas do UBS. Todos os direitos reservados. A UBS Financial Services Inc. é uma subsidiária do UBS AG. Membro da FINRA/SIPC. Validade: 31/01/23 Código de revisão: IS2200510 Data da aprovação: 31/01/2022 2022-702461 ubs.com/fs