

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Lâmina de Informações - Fevereiro 2020

#### Comentários

Prezados colaboradores, dado a atual conjuntura que estamos passando, nesta edição abordaremos os eventos do mês de fevereiro e das duas últimas semanas do mês de março.

O Coronavírus se tornou o principal tema neste início de ano. Infelizmente, trata-se de uma crise global, com enormes impactos humanitários com número crescente de pessoas infectadas e de fatalidades. O avanço da epidemia pelo mundo tem provocado abalos nos mercados e elevado as preocupações de investidores e governos sobre o impacto da propagação do vírus nas cadeias globais de suprimentos, nos lucros das empresas e na desaceleração no crescimento econômico.

O choque sobre a economia global ainda é difícil mensurar. Até o momento as revisões foram concentradas na expectativa de crescimento chinês para baixo, gerando uma redução das projeções para economia global.

As bolsas de valores ao redor do mundo estão passando por fortes ajustes e com muita volatilidade. A combinação deste movimento com revisões para baixo nas projeções do PIB brasileiro levou o Ibovespa a apresentar queda de 9,92% até fevereiro. Este desempenho ruim continua a se estender em março. Já o dólar americano renovou novas máximas chegando a R\$ 5,00 nas últimas semanas.

Na tentativa de se antecipar aos possíveis impactos econômicos e para acalmar o mercado, o Banco Central Americano (Fed), em duas reuniões extraordinárias em março decidiu por corte de 1,5% na taxa de juros americana. O Banco Central do Brasil reduziu a taxa Selic para 4,25% em fevereiro, e sinalizou que pode reduzir novamente a fim de evitar uma desaceleração ainda maior da economia brasileira. Outros bancos centrais de economias desenvolvidas sinalizaram que estão prontos para agir em caso de necessidade.

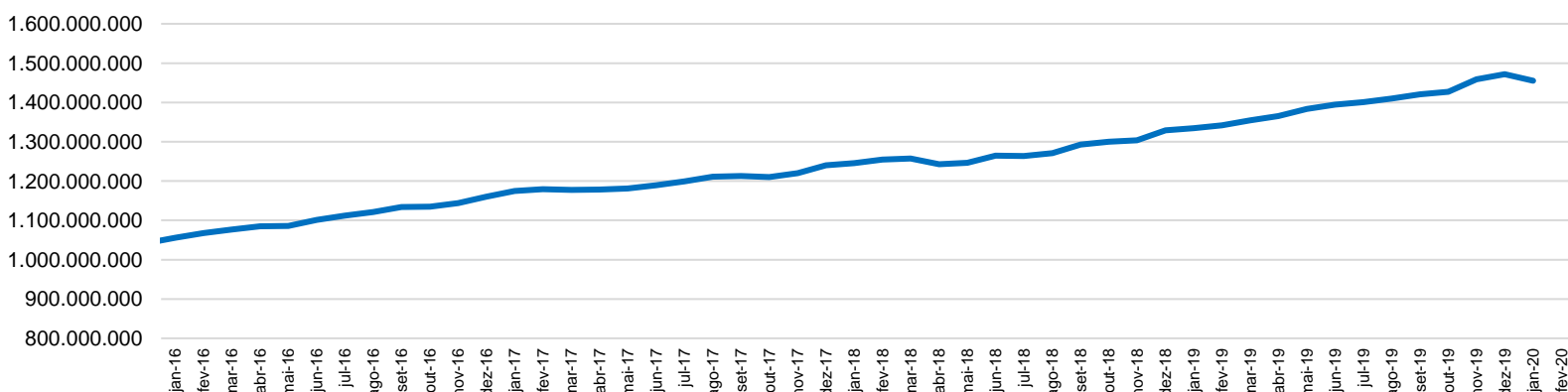
Neste contexto, o mercado deve continuar monitorando a evolução da doença ao redor do mundo e no Brasil e seus impactos econômicos. O cenário político brasileiro também ficará no radar, na espera que o governo prossiga com as agendas de reformas.

A BASF Previdência continua confiante em sua estratégia e busca alocar os recursos dos participantes nos melhores fundos de investimentos e gestores, além de possuir um portfólio diversificado e em linha com a nossa estratégia de longo prazo sem impactar a liquidez do plano. Seguimos focados em acompanhar os nossos gestores e os próximos movimentos do mercado, e entendemos que a racionalidade deve prevalecer em momentos difíceis.

#### Quadro de Rentabilidade

	<b>Fevereiro</b>	<b>3 meses</b>	<b>6 meses</b>	<b>2020</b>	<b>12 meses</b>	<b>24 meses</b>	<b>36 meses</b>	<b>60 meses</b>	<b>120 meses</b>
<b>Plano BASF</b>	-0,97%	2,45%	5,20%	0,00%	11,39%	22,12%	35,44%	73,95%	157,25%
<b>CDI</b>	0,29%	1,05%	2,39%	0,67%	5,57%	12,34%	22,37%	58,31%	152,94%
<b>Inflação</b>	0,25%	1,62%	2,20%	0,46%	4,00%	8,05%	11,12%	28,47%	74,44%
<b>Poupança</b>	0,26%	0,81%	1,82%	0,52%	4,11%	8,86%	15,60%	35,44%	106,43%

#### Evolução do Patrimônio



#### Composição Patrimonial

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

