

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Lâmina de Informações - Fevereiro 2021

#### Comentários

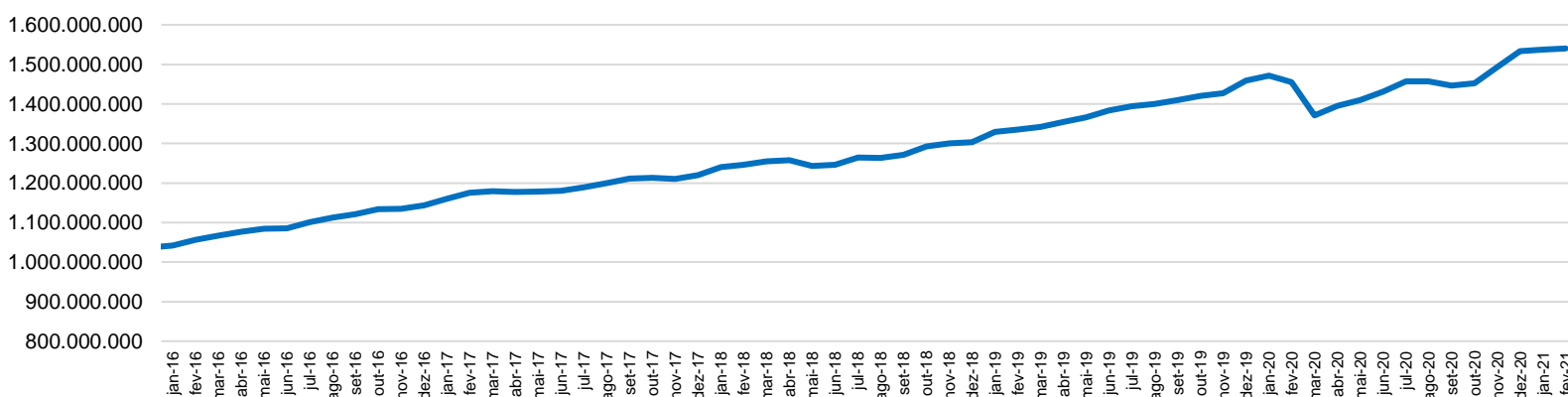
Prezados colaboradores, o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês de fevereiro:

- No **cenário internacional**, os investidores começaram a estimar um risco de inflação mais alto no curto prazo para os EUA, por conta da rápida recuperação da economia, o que obrigaria o banco central americano, o Federal Reserve, a elevar sua taxa básica de juros;
  - Com a aceleração da vacinação, os mercados começaram a se posicionar para uma recuperação econômica. O resultado disso foi uma migração de investidores de setores de tecnologia de alto crescimento, que foram beneficiados pelo isolamento social, indo em direção aos setores mais cíclicos e sensíveis à retomada da economia. O S&P 500, o principal índice da bolsa de valores americana, foi influenciado por este movimento e fechou o mês com alta de 2,61%, acumulando no ano uma variação positiva de 1,47%;
  - No **cenário local**, a decisão de Jair Bolsonaro de trocar o presidente da Petrobras derrubou fortemente os mercados, com os investidores receando uma nova rodada de interferências políticas nas empresas estatais e o possível abandono de pautas econômicas. Em dois dias, as ações da empresa petrolífera caíram mais de 25%;
  - O Ibovespa, principal índice de ações do mercado brasileiro, foi influenciado pela intensificação do risco fiscal, além do aumento da incerteza sobre questões de política econômica relacionadas a setores importantes. O índice encerrou o mês com uma queda de 4,37%, emendando o segundo mês consecutivo no campo negativo. O resultado acumulado no ano é de uma queda de 7,55%;
  - O desemprego no Brasil teve a terceira queda seguida e ficou em 13,9% no trimestre encerrado em dezembro. Apesar do movimento, a recuperação ainda é lenta. O aumento de casos de Covid-19, atraso no cronograma de vacinação e redução do auxílio emergencial, têm colocado em dúvida a capacidade de retomada econômica do país em relação ao mundo;
  - O dólar, que ganhou força ante a maioria das demais divisas, teve um acentuado movimento de valorização diante o real, por causa dos ruídos domésticos. Devido a isso, a moeda americana encerrou o mês com uma valorização de 0,99%, cotada a R\$ 5,53, possuindo uma alta acumulada de 6,42% no ano. Este resultado manteve a moeda brasileira no topo de pior desempenho entre os países emergentes.
- Em março, o mercado ficará atento para a próxima reunião do Copom (Comitê de Política Monetária), com expectativa de aumento da taxa Selic, dado as perspectivas de aumento inflacionário e deterioração fiscal. O tema de política monetária nos EUA também ficará no radar, à espera de uma ação do banco central americano.

#### Quadro de Rentabilidade

	Fevereiro	3 meses	6 meses	2021	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
<b>Plano BASF</b>	0,19%	3,14%	5,79%	0,40%	7,11%	19,31%	30,81%	65,05%	149,89%
<b>CDI</b>	0,13%	0,45%	0,92%	0,28%	2,36%	8,07%	14,99%	42,67%	134,85%
<b>Inflação</b>	0,86%	2,48%	4,95%	1,11%	5,20%	9,41%	13,66%	22,46%	73,09%
<b>Poupança</b>	0,12%	0,35%	0,70%	0,23%	1,82%	5,92%	10,75%	27,34%	110,01%

#### Evolução do Patrimônio



#### Composição Patrimonial

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

