

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Lâmina de Informações - Outubro 2021

#### Comentários

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

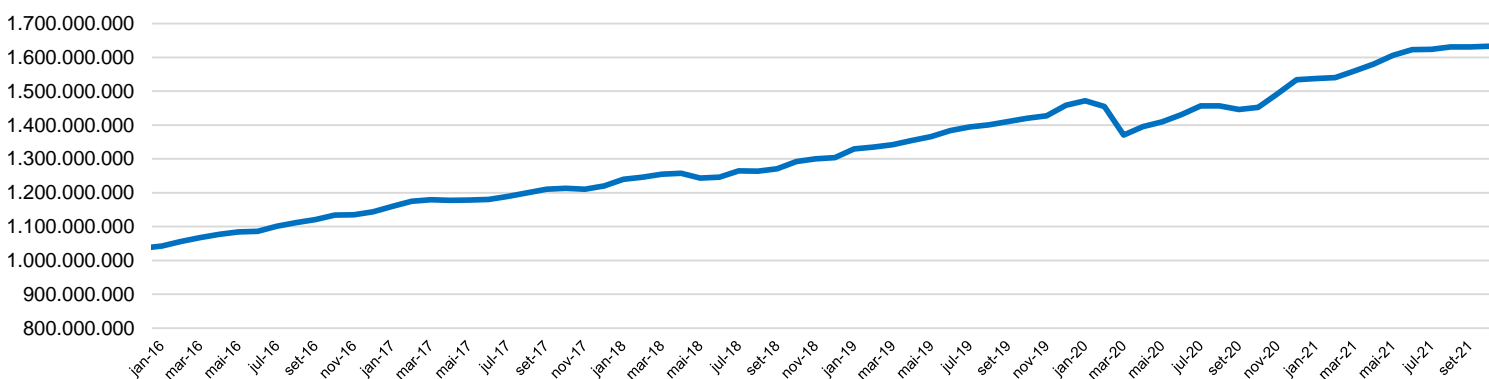
- No **cenário local**, o Governo Federal sinalizou a intenção de aprovar o novo Auxílio Brasil (atual Bolsa Família) no valor de 400 reais, bem acima do esperado pelo mercado, e para isto, propôs alterar as regras do Teto de Gastos. Esta manobra de alteração das regras não agradou o mercado, que interpretou o movimento como um rompimento do mesmo, e mais, criou precedentes para que o Teto seja rompido mais vezes no futuro, independentemente da regra vigente, trazendo enorme incerteza para os investidores;
- Diante da deterioração na percepção sobre o cenário fiscal do país, a Bolsa Local apresentou performance bastante negativa. O Ibovespa fechou em queda 6,74% no mês aos 103,5 mil pontos, o que tornou o pior resultado para o Índice desde março de 2020, quando despencou 29,9%. Além dos fatores citados acima, a alta da inflação, dos juros e as preocupações com o crescimento da economia mundial também impactaram a bolsa. No ano, o índice acumula uma perda 13,04%;
- Quanto à política monetária, o Copom (Comitê de Política Monetária) reagiu a essa piora no quadro fiscal, acelerando o ritmo de alta de juros, subindo a Selic em 1,5% para 7,75%, e indicando nova alta dessa magnitude para a reunião de dezembro. Em meio a este contexto, o mercado de renda fixa também foi impactado negativamente.
- No **cenário internacional**, o PIB (Produto Interno Bruto) das principais economias globais gerou decepção no 3º trimestre, com expansão de 2,0% nos EUA e de 0,8% na China (ambos em termos anualizados). Isso provocou uma revisão para baixo nas projeções de crescimento global, para cerca de 6,0% em 2021 e de 4,0% em 2022. São números ainda bastante significativos, porém sinalizam que a fase mais otimista de expansão mundial ficou para trás;
- O Fed, o banco central americano, optou pela manutenção da taxa de juros americana. Em seu comunicado ao mercado, sinalizou que planeja reduzir os estímulos monetários a partir de novembro;
- O S&P 500, principal índice global de ações, teve uma performance positiva com a divulgação dos fortes resultados das empresas referentes ao 3º trimestre. O índice apresentou alta de 6,91% no mês, e acumula ganhos de 22,61%;

Para o mês de novembro, o ambiente local deverá ser marcado pela queda de confiança dos agentes econômicos e revisões baixistas para o PIB. No exterior, os investidores continuaram atentos à condução do banco central americano sobre a redução dos estímulos monetários.

#### Quadro de Rentabilidade

	Outubro	3 meses	6 meses	2021	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
<b>Plano BASF</b>	-0,39%	0,05%	2,82%	5,94%	11,84%	16,70%	30,93%	59,21%	151,60%
<b>CDI</b>	0,48%	1,42%	2,37%	3,00%	3,34%	6,66%	13,25%	34,15%	123,80%
<b>Inflação</b>	1,25%	3,32%	5,73%	8,24%	10,67%	15,01%	17,92%	26,63%	78,63%
<b>Poupança</b>	0,36%	0,91%	1,52%	2,03%	2,27%	4,73%	9,43%	22,78%	113,79%

#### Evolução do Patrimônio



#### Composição Patrimonial

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

