

# BASF Previdência

Construindo **o futuro com você.**

# BASF PENSION DAY 2024



**BASF**

We create chemistry

# AGENDA



## Resultados da BASF Previdência



**Daniel Dias**

Gerente  
Investimento e  
Tesouraria  
Previdência e  
Cooperativa

# RESULTADO 2024 – EXTERIOR

## O que esperávamos?

Era esperado um corte de juros pelo Fed ainda no 1ºT de 2024, e mais cortes ao longo do ano; Bolsa americana nas máximas históricas.

## O que aconteceu?

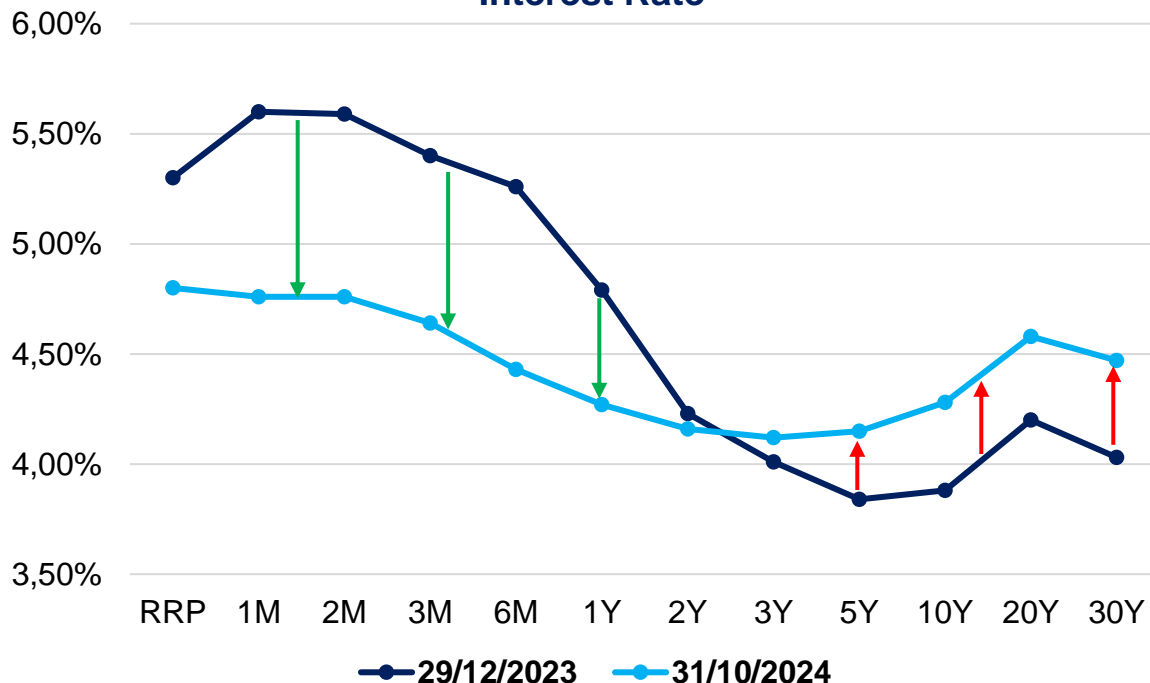
A inflação e o emprego em níveis mais elevados do que os projetados acabaram por postergar o corte de juros para o 3ºT de 2024; O ano marcou um ponto de inflexão na evolução das IAs; Eleições presidenciais nos EUA pressionou a curva de juros longa.

## Qual foi o resultado?

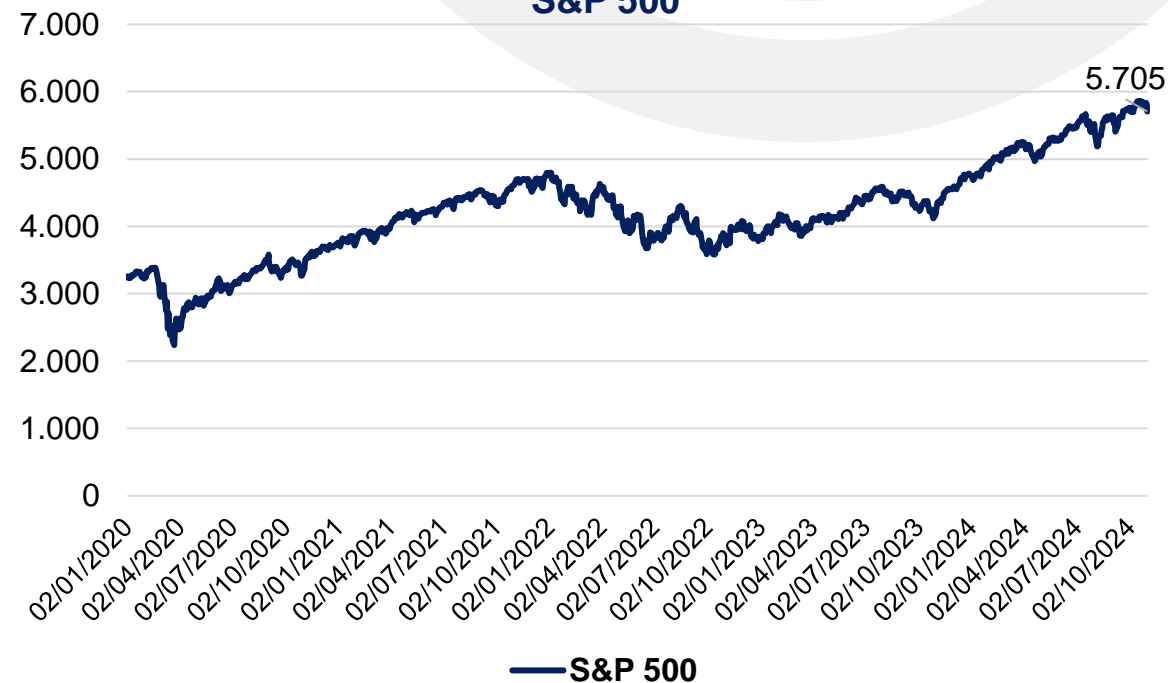
↓ 8,34%

Os cortes realizados pelo Fed promoveram forte fechamento da curva de juros, favorecendo os ativos de risco até setembro com o S&P nas máximas históricas. Porém, a eleição americana voltou a impactar a curva de juros longa.

Interest Rate



S&P 500



Fonte: US Treasury YC

**BASF Previdência**  
Construindo o futuro com você.

Fonte: Quantum

**BASF Pension**  
**Day 2024**

# RESULTADO 2024 – RENDA FIXA

## O que esperávamos?

Era esperado que o Copom cortasse a taxa Selic ao longo de 2024. O Relatório Focus projetava a Selic no final de 2024 em 9%.

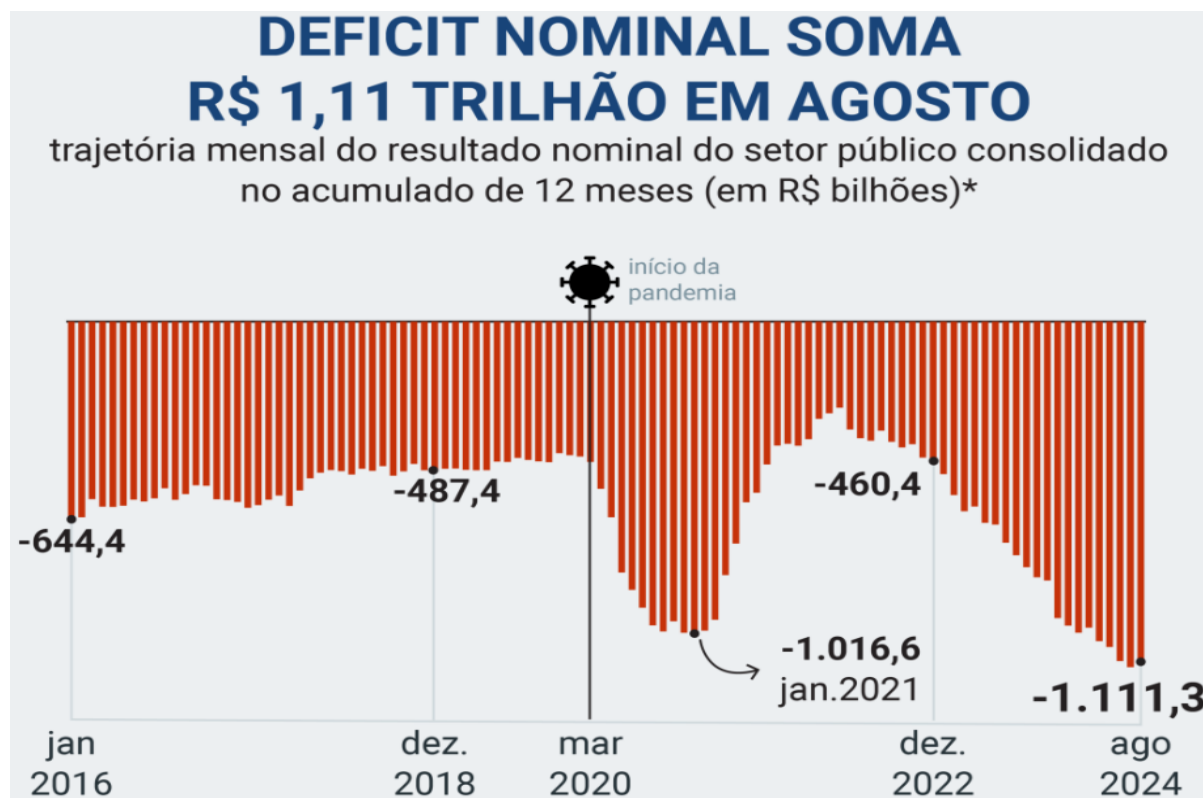
## O que aconteceu?

Apesar do fechamento da curva de juros americana, a atividade econômica doméstica seguiu forte e a deterioração das contas públicas fez o Copom, em sua última reunião, elevar a Selic para 11,25%.

## Qual foi o resultado?

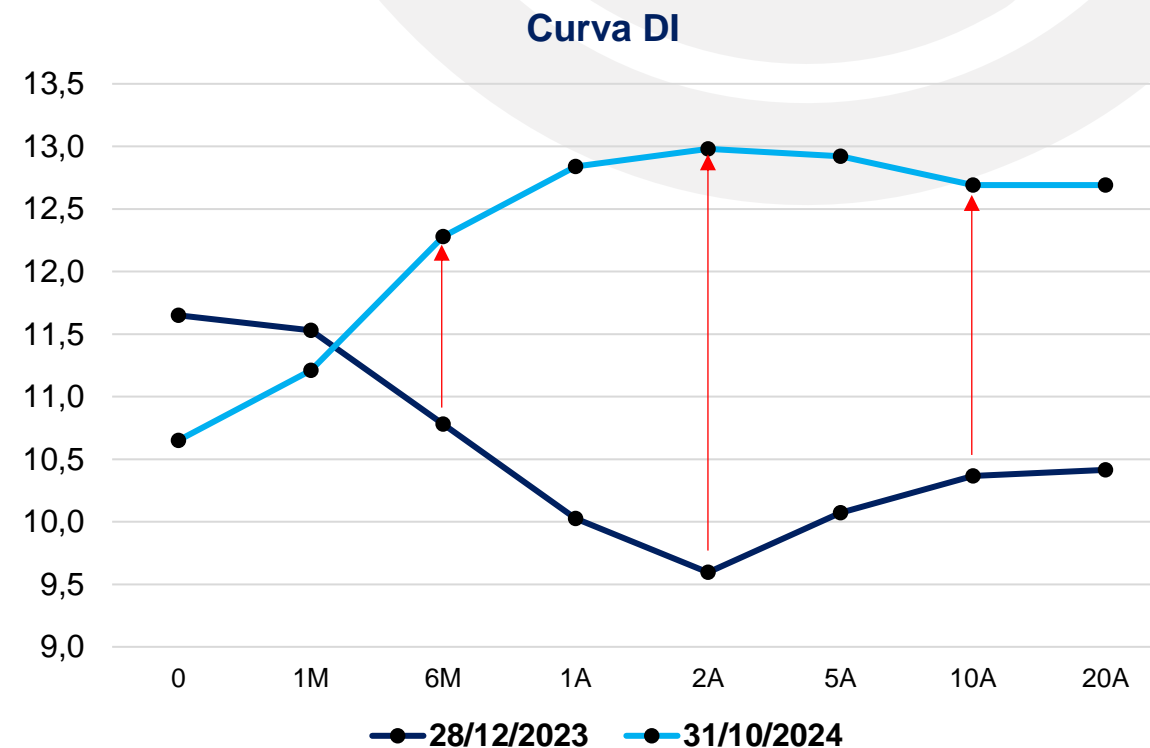
↓ 8,05%

Esses eventos causaram uma abertura na curva de juros, impactando a renda fixa local. Destaque negativo para o juros real e pré-fixado.



Fonte: Banco Central / Poder 360

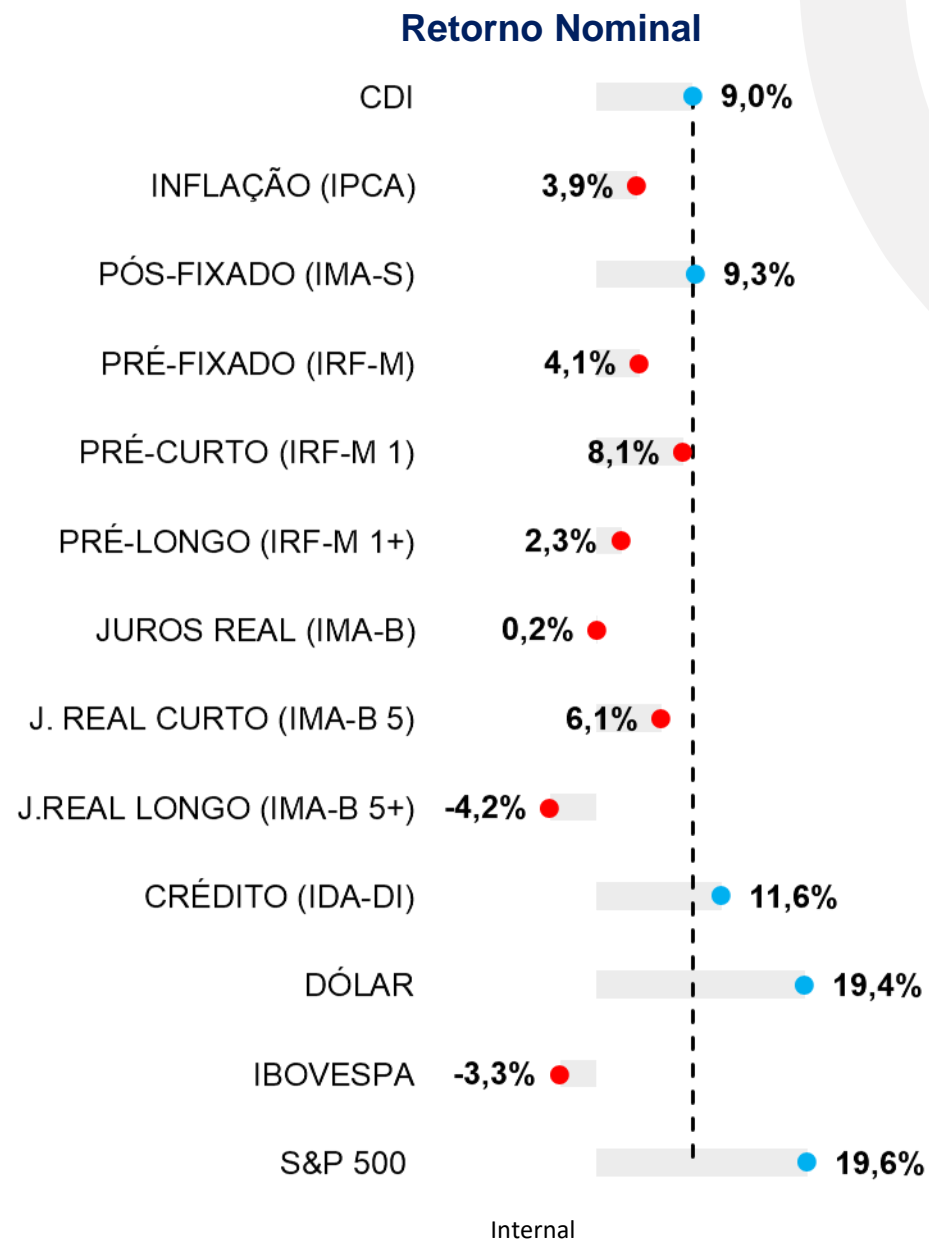
**BASF Previdência**  
Construindo o futuro com você.



Fonte: Quantum

**BASF Pension**  
Day 2024

# RESULTADO 2024



Fonte: Quantum

**BASF Previdência**

Construindo o futuro com você.

**BASF Pension  
Day 2024**

# RESULTADO 2024 – RENDA VARIÁVEL

## O que esperávamos?

O fechamento da curva juros Brasil deveria contribuir para a classe.

## O que aconteceu?

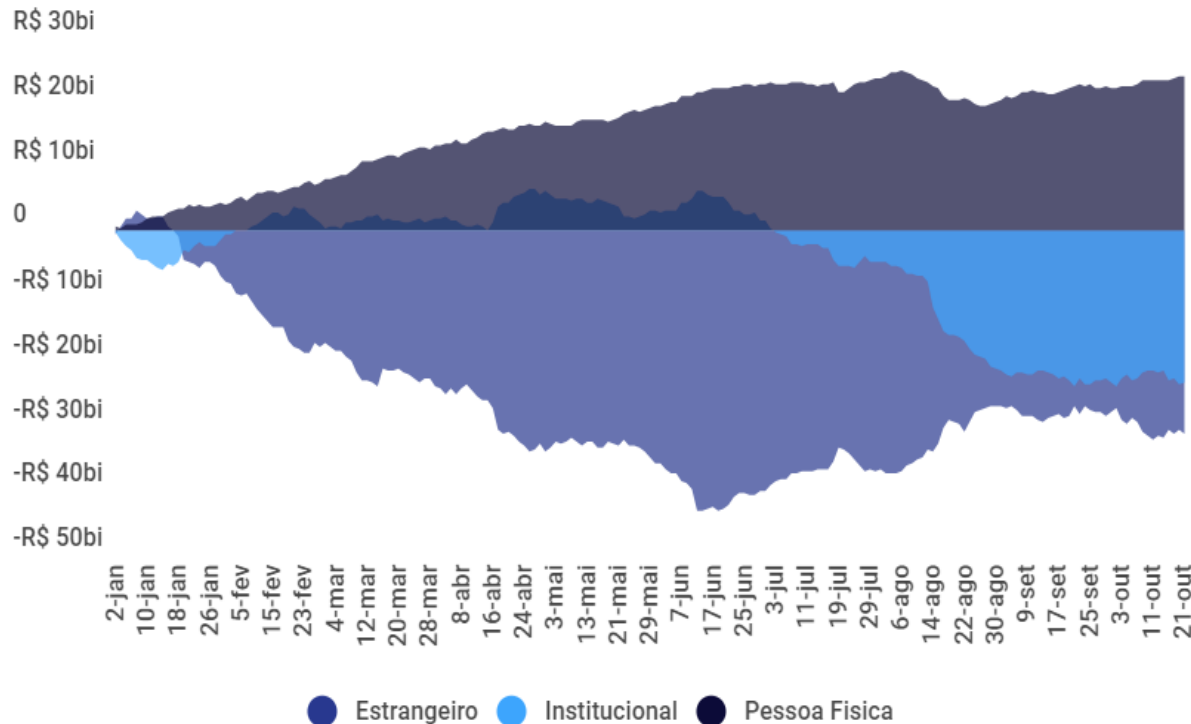
Os ruídos políticos e fiscais, além da abertura da curva de juros local, fizeram com que os investidores resgassem muitos recursos da bolsa, principalmente o estrangeiro.

## Qual foi o resultado?

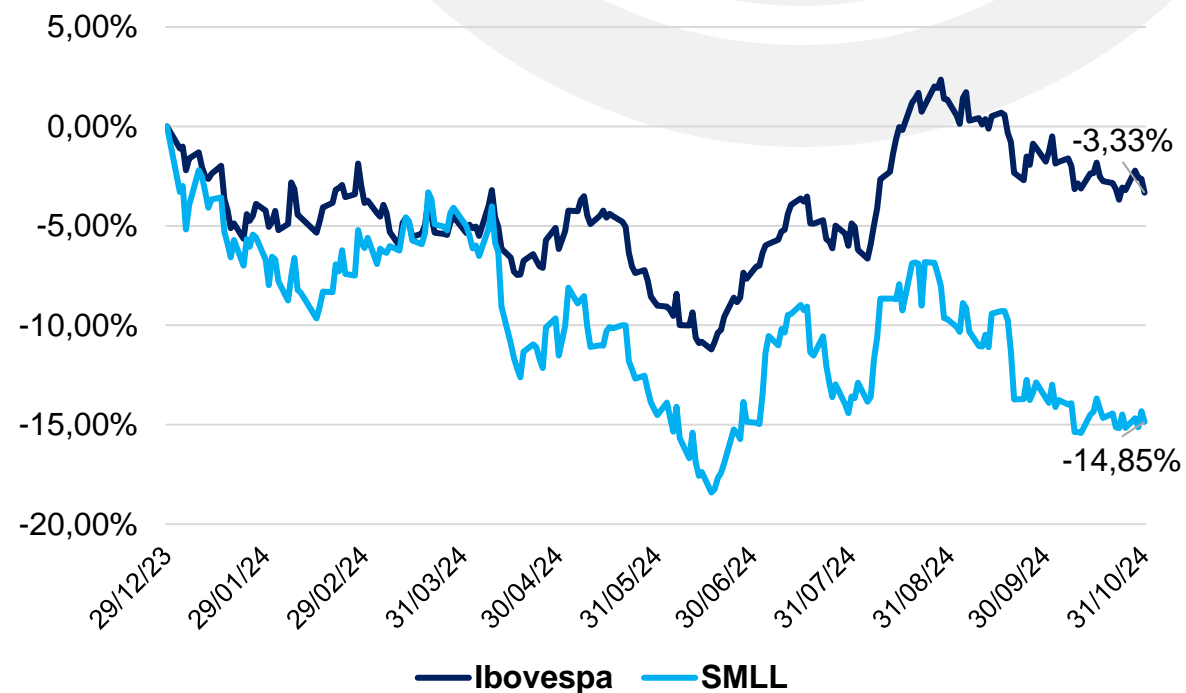
↓ -5,91%

No ano, o Ibovespa sofreu queda de -3,33% e SMLL de -14,85%.

Fluxo de investimento na B3 - acumulado em 2024 - (Estrangeiro vs Local)



Bolsa Brasil



Fonte: Quantum

Fonte: Genial / B3

**BASF Previdência**  
Construindo o futuro com você.

**BASF Pension  
Day 2024**

# RESULTADO 2024 – MULTIMERCADOS

## O que esperávamos?

O fechamento da curva deveria contribuir para a classe, tanto para a parcela de bolsa como macro.

## O que aconteceu?

Os fundos de bolsa seguiram o movimento negativo do Ibovespa e os macros boa parte erraram as posições de juros Brasil e EUA; O segmento segue com captação líquida negativa.

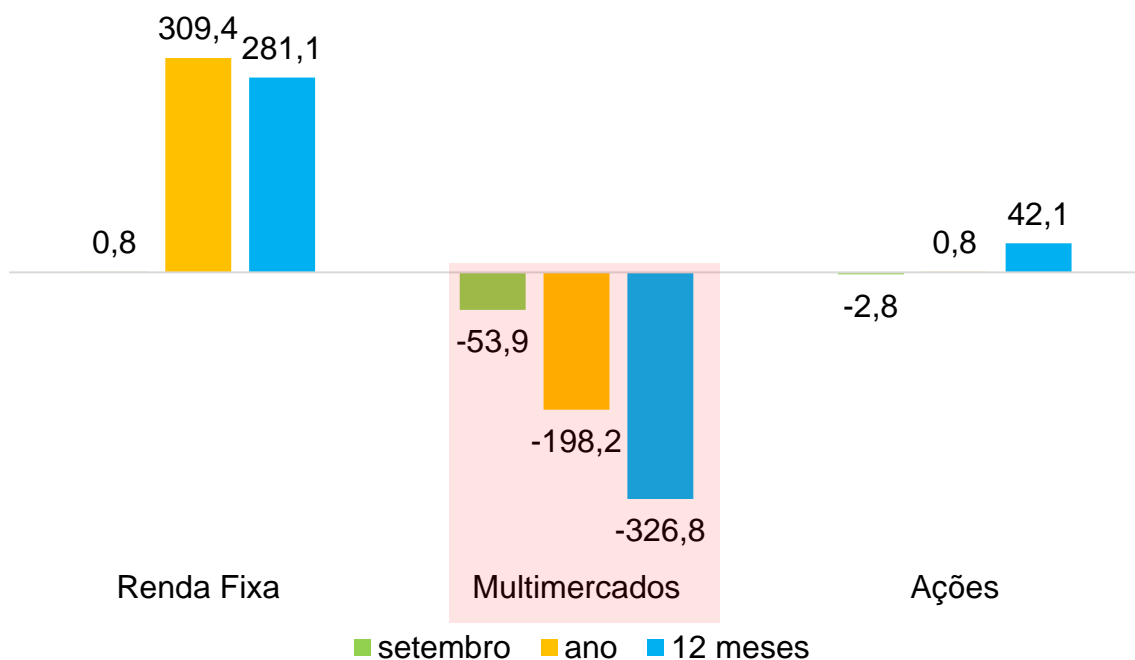
## Qual foi o resultado?

↑ 4,11%

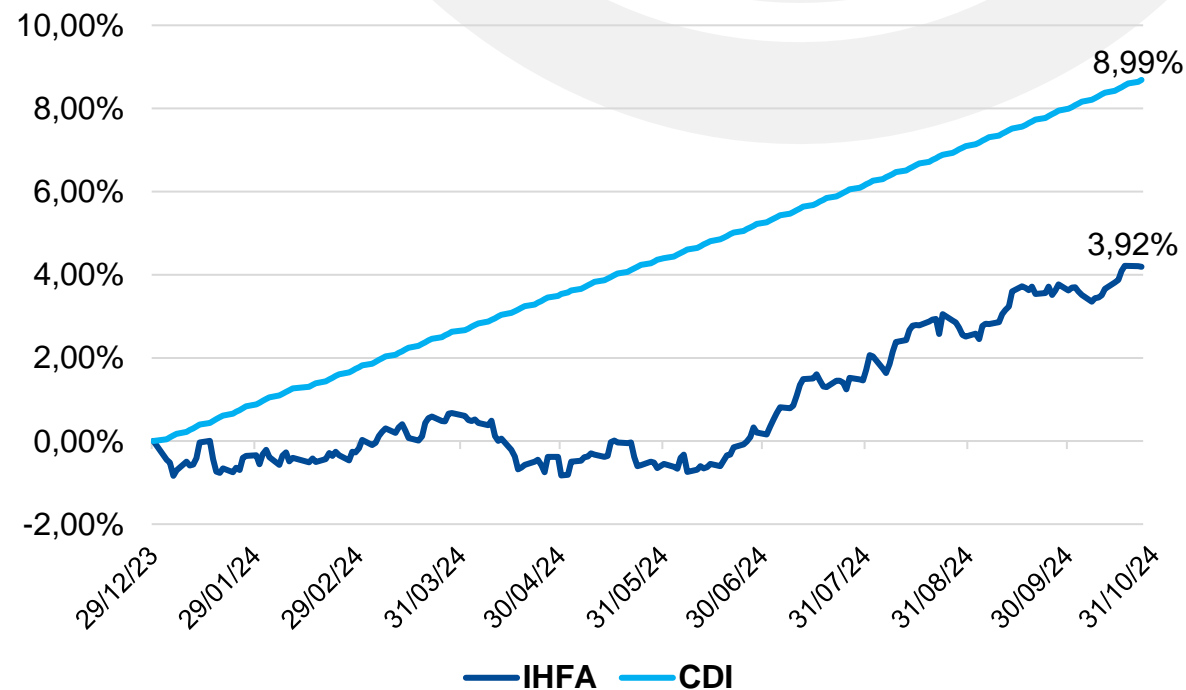
No ano, o IHFA subiu apenas 3,92%.

### Captação líquida dos fundos

R\$ bilhões



### Multimercados



Fonte: ANBIMA

**BASF Previdência**  
Construindo o futuro com você.

Fonte: Quantum

**BASF Pension Day 2024**

# RESULTADO 2024 – FIP

## O que esperávamos?

A classe deveria performar acima do CDI no ano.

## O que aconteceu?

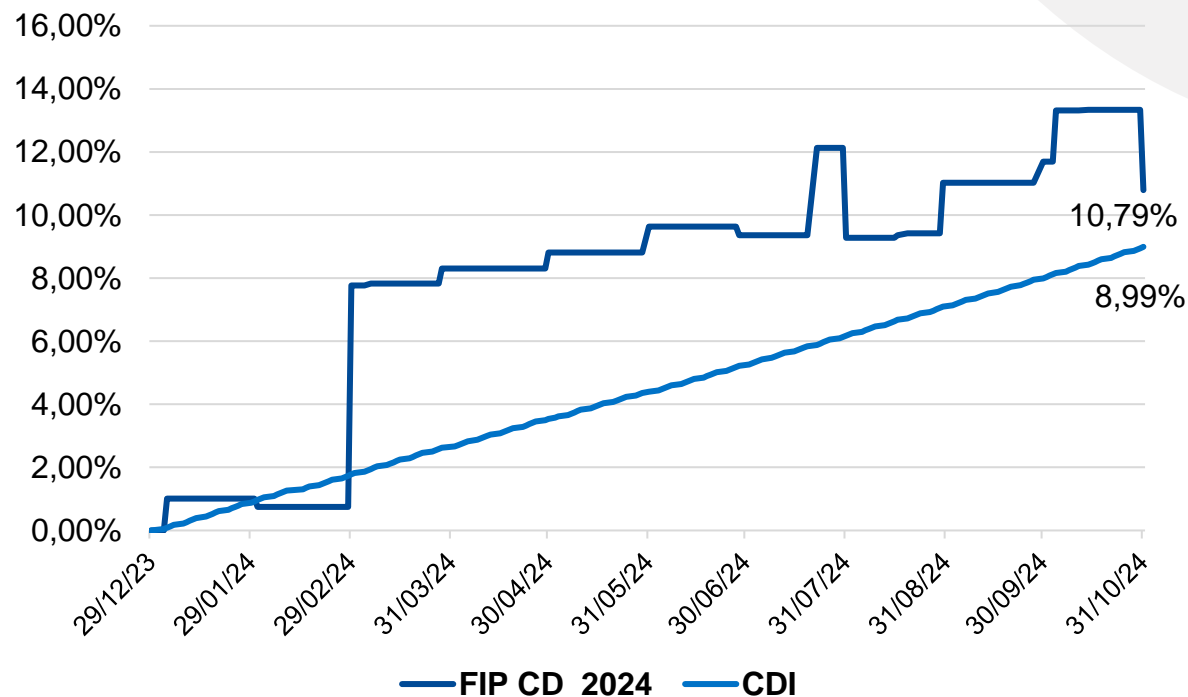
Destaque para a classe de fundos florestais;  
Houve amortização no Plano de R\$ 4,45 mi.

## Qual foi o resultado?

↑ 10,79%

A classe está superando o CDI no ano.

### Fundos de Investimentos em Participações



Fonte: BASF Previdência



# RESULTADO 2024 – FUNDOS IMOBILIÁRIOS

## O que esperávamos?

O fechamento da curva de juros deveria contribuir para a classe.

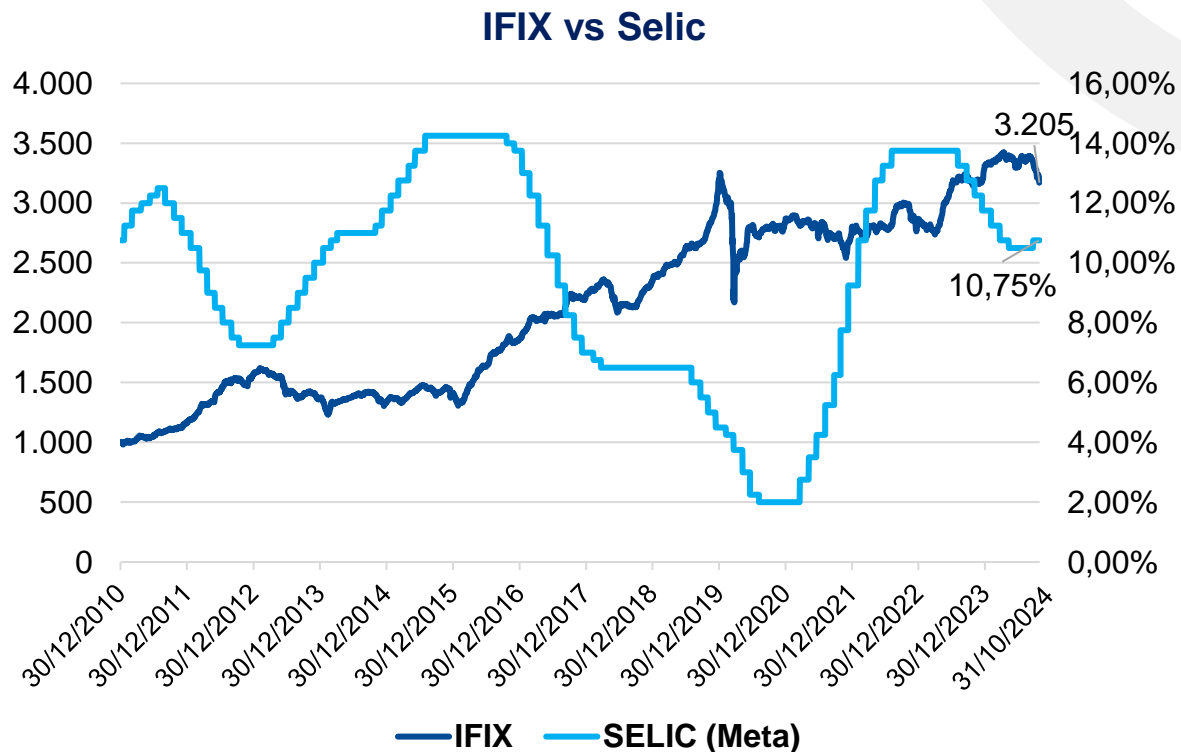
## O que aconteceu?

A classe também sofreu com a abertura da curva de juros;  
O IFIX possui correlação negativa com a Selic;

## Qual foi o resultado?

↑ -0,02%

O IFIX caiu -3,22% no ano.

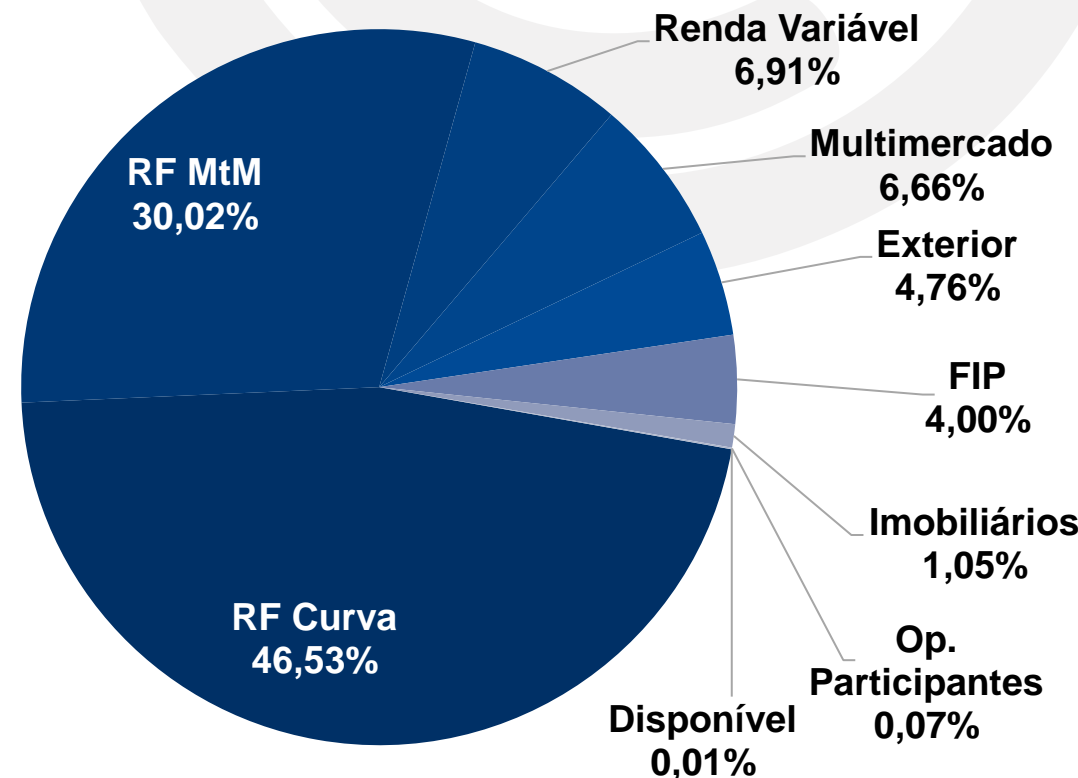


Fonte: Quantum

# RESULTADOS CD – 2024

Segmento	2023	2024
Renda Fixa	12,43%	08,05%
Renda Variável	18,80%	-05,91%
Multimercados	10,14%	04,11%
Exterior	15,65%	08,34%
Imobiliários	19,95%	-00,02%
Participações	09,52%	10,79%
<b>Cota BASF</b>	<b>12,53%</b>	<b>06,37%</b>
CDI	13,05%	08,99%
IBX	21,27%	-02,74%
IFIX	15,50%	-03,22%

**PL 31/10: R\$ 1,65 bilhão**



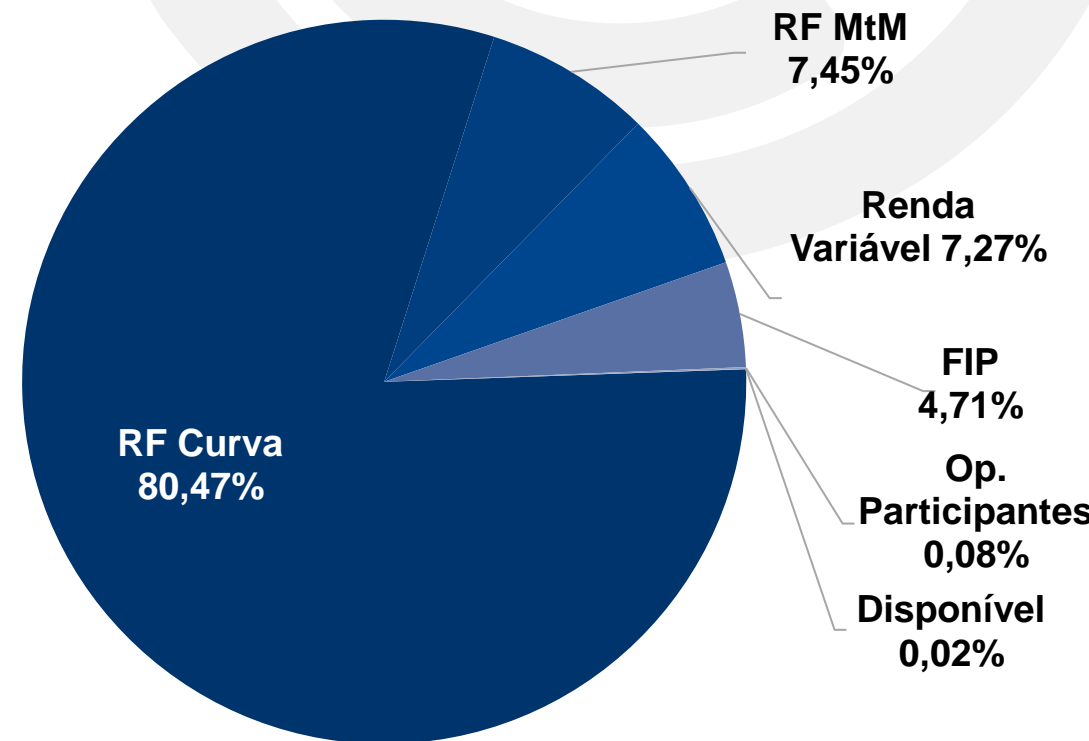
# RESULTADOS CD - 2024

Quadro de Rentabilidade									
	Outubro	3 meses	6 meses	2024	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	120 meses
Plano BASF	0,37%	1,78%	4,21%	6,37%	10,42%	20,01%	33,63%	55,94%	170,39%
CDI	0,93%	2,65%	5,27%	8,99%	10,98%	25,81%	40,23%	49,67%	142,03%
Inflação	0,56%	0,98%	2,05%	3,88%	4,76%	9,81%	16,91%	34,46%	75,55%
Poupança	0,60%	1,75%	3,48%	5,81%	7,03%	15,87%	24,50%	30,46%	78,61%

# RESULTADOS BD - 2024

Segmento	2023	2024
Renda Fixa	11,45%	10,89%
Renda Variável	18,96%	-06,75%
Participações	09,36%	08,37%
<b>Cota BASF</b>	<b>11,34%</b>	<b>09,04%</b>
Meta Atuarial	8,63%	8,02%
CDI	13,05%	08,99%
IBX	21,27%	-02,74%

**PL 31/10: R\$ 471 milhões**



# AGENDA



## Benchmarking EFPC

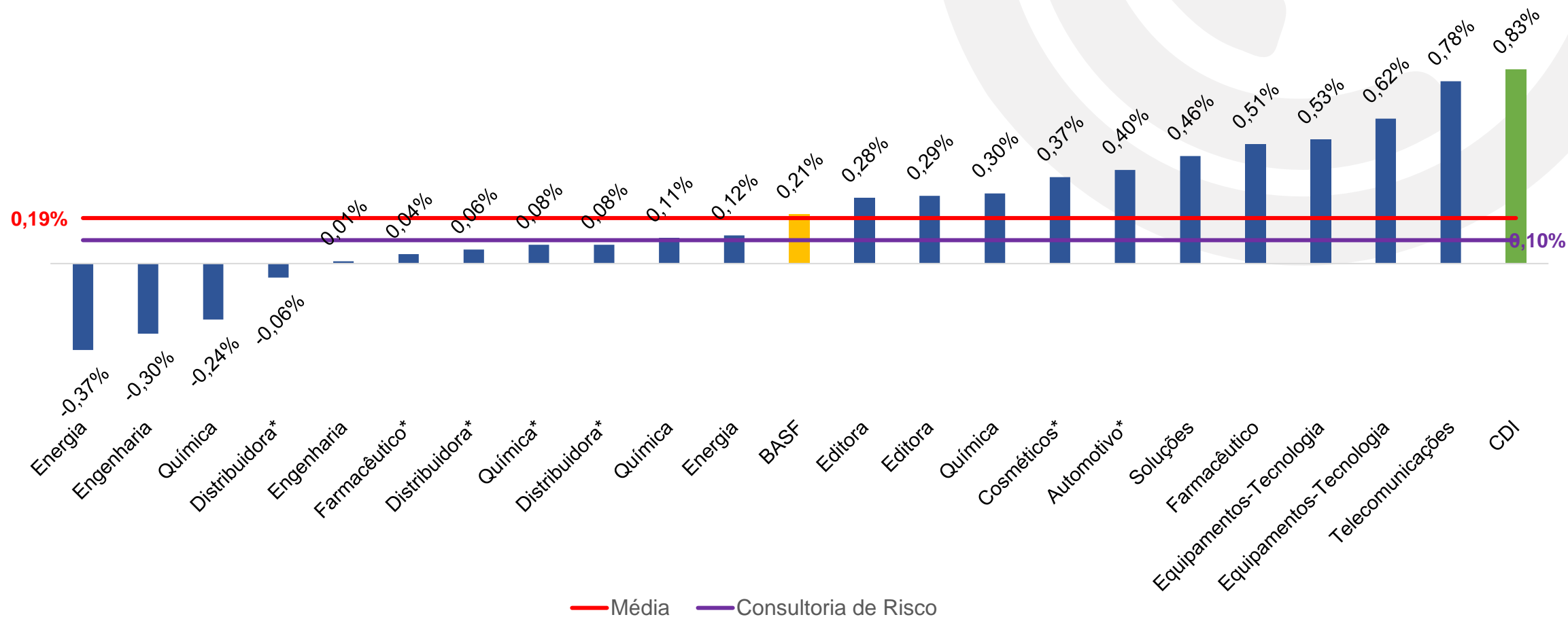


**Antonio D' Aguiar**

Gerente Sr. Previdência e  
Cooperativa

Diretor AETQ e  
ARGR(\*\*)

# BENCHMARKING EM SETEMBRO 2024

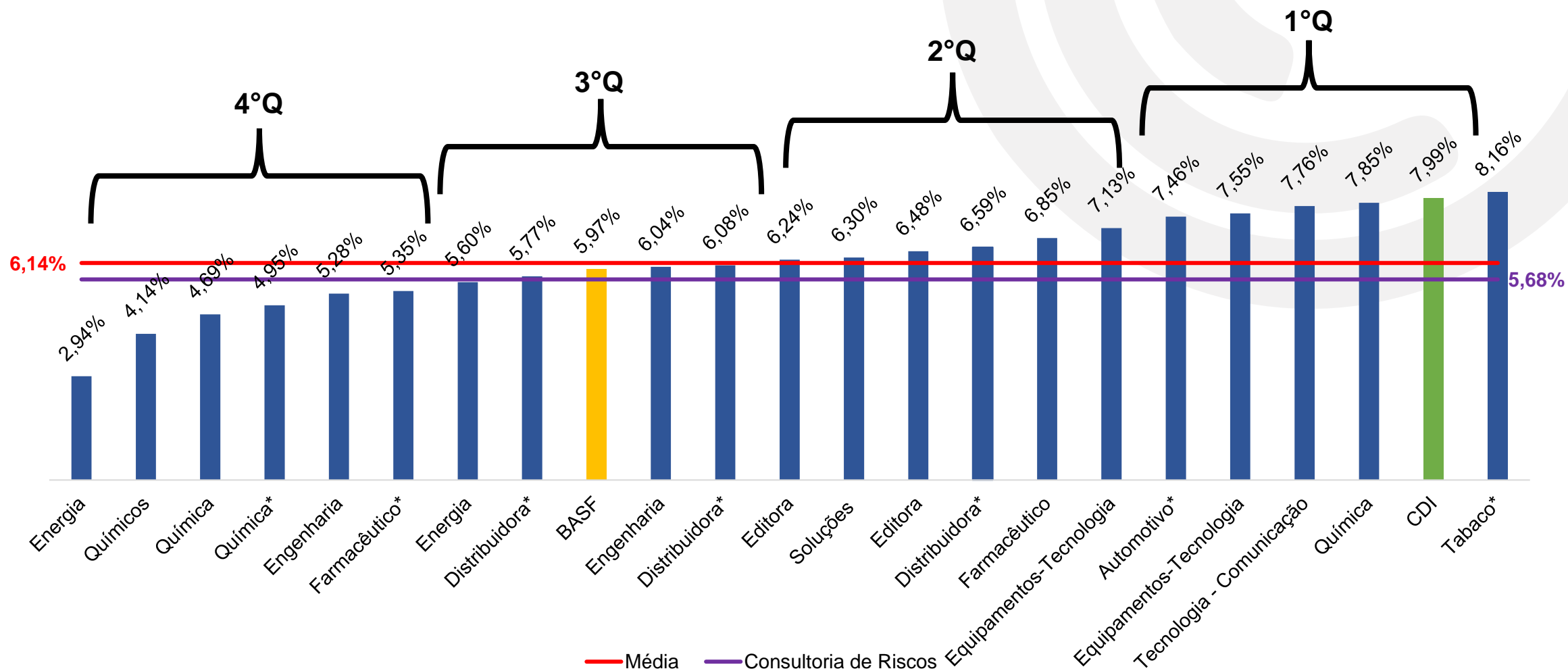


Fonte: Quantum

**BASF Previdência**

Construindo o futuro com você.

# BENCHMARKING ATÉ SETEMBRO DE 2024



Fonte: Quantum

**BASF Previdência**

Construindo o futuro com você.

**BASF Pension  
Day 2024**

 **BASF**

We create chemistry