

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Lâmina de Informações - Outubro 2024

#### Comentários

Prezados(as) colaboradores(as), o cenário econômico foi influenciado pelos seguintes eventos no mês outubro:

##### Cenário Internacional

Em outubro, o PIB dos EUA cresceu 2,8%, uma desaceleração em relação aos 3% do trimestre anterior. O índice de preços dos gastos com consumo pessoal (PCE) aumentou 2,1% na comparação anual, enquanto o mercado de trabalho criou 233.000 empregos no setor privado. Esses dados terão impacto nas eleições presidenciais de novembro. Por um lado, a desaceleração do PIB e a queda da inflação podem ser interpretadas como sinais de controle econômico. Por outro, a fragilidade no setor de habitação, com investimentos recuando 5,1% pelo segundo trimestre consecutivo e a necessidade de sustentar o crescimento econômico podem influenciar as decisões dos eleitores.

Referente a bolsa americana, o S&P 500 caiu 0,99% no mês, interrompendo cinco meses de ganhos. A maioria das empresas superaram as expectativas na temporada de balanços, mas houve reações intensas no mercado com a eleição interferindo no cenário e influenciando ações de bancos que subiram 6% com apostas na vitória de Trump, enquanto o setor de energia renovável caiu 9% com apostas em Kamala. No ano o índice acumula alta de 19,62%.

Na China, a atividade industrial cresceu, com o PMI (Índice de Gerentes de Compras) subindo para 50,3. No entanto, os novos pedidos de exportação caíram pelo terceiro mês consecutivo. O mercado segue preocupado com a eleição americana, visto que uma possível vitória de Trump pode aumentar tarifas contra produtos chineses, prejudicando as exportações. No mercado global, o índice MSCI World, formado por ações de empresas de médio e grande porte com atuação global ou em países desenvolvidos, encerrou o mês em queda de 2,04%, mas no ano ainda acumula um crescimento de 15,08%. Já, o índice DXY, que mede o dólar em relação a uma cesta de moedas desenvolvidas, subiu 3,18% no mês, registrando uma alta de 2,62% no acumulado do ano.

##### Cenário Local

No mês, o dólar comercial valorizou 5,96% fechando a R\$ 5,78, sendo esse o maior valor registrado desde março de 2021. No ano a moeda acumula alta de 19,15%. Esse cenário foi impulsionado diante da expectativa do mercado quanto a um novo pacote de cortes de despesas do governo federal. O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, reconheceu a inquietação do mercado em relação ao risco fiscal e prometeu apresentar propostas de cortes em gastos obrigatórios. Segundo especialistas seria necessário que o ajuste fiscal variasse entre R\$ 50 bilhões e R\$ 60 bilhões, correspondente a cerca de 0,5% do PIB.

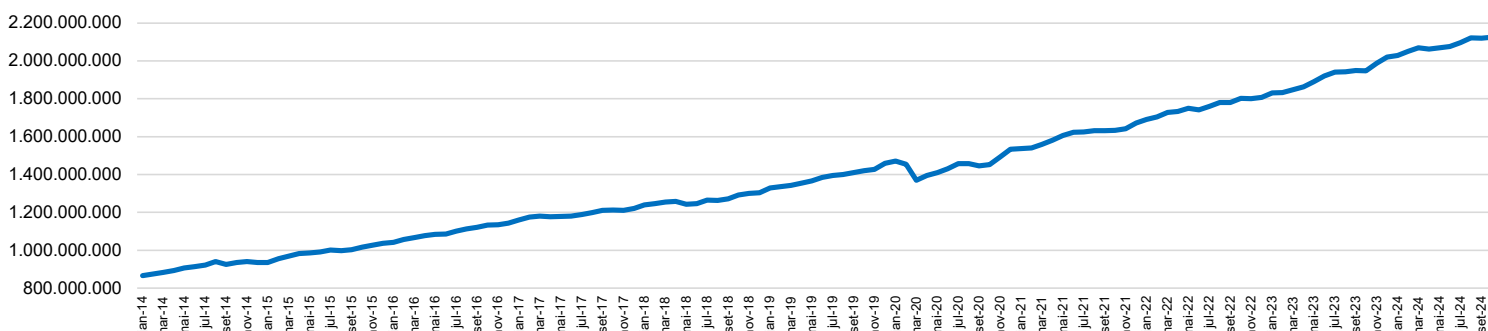
Outro destaque do mês foram os dados recentes do mercado de trabalho que mostraram uma redução significativa da taxa de desemprego reforçando a percepção de que o mercado de trabalho segue muito aquecido o que pode gerar pressão inflacionária.

Diante deste cenário o Ibovespa encerrou o mês com uma queda de 1,60%, fechando a 129.713 pontos. No acumulado do ano, o índice apresenta uma queda de 3,33%. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a inflação oficial do país, registrou uma alta de 0,56% em outubro, puxado mais uma vez pela alta na energia elétrica residencial que subiu 4,74%. No ano, o IPCA acumula alta de 3,88%. Já o índice Geral de Preços - Mercado (IGP-M), continuou a subir no mês de outubro, registrando alta de 1,52%, com isso o índice acumula alta de 4,20% no ano. Já no mercado de juros, o IMA-B (Índice de mercado ANBIMA) fechou em baixa de 0,65% e o IRF-M (Índice de Renda Fixa do Mercado) fechou em alta de 0,21%.

#### Quadro de Rentabilidade

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

#### Evolução do Patrimônio



#### Composição Patrimonial

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

