

## BASF Sociedade de Previdência Complementar Informe Trimestral - Setembro 2020

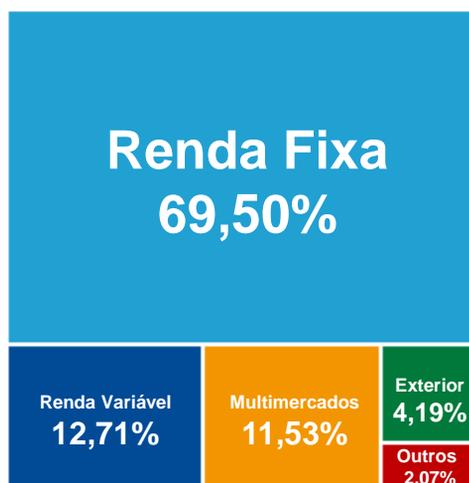
A crise do Coronavírus demonstrou seu impacto na economia global no terceiro trimestre de 2020, com a divulgação do Produto Interno Bruto (PIB) referente ao trimestre anterior. Na média global, as economias recuaram 9,9%, enquanto, o Brasil apresentou uma retração de 9,7%, segundo dados da OCDE (Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico). Apesar de dramáticas, essas quedas refletem o pior momento do impacto da pandemia, quando a expansão dos contágios e as medidas de isolamento social estavam em seu auge. Após o relaxamento das medidas restritivas à mobilidade, observou-se uma forte recuperação dos indicadores da atividade econômica.

Nos EUA, aconteceu o primeiro debate presidencial entre Donald Trump (Republicano) e Joe Biden (Democrata). O candidato democrata aparece na frente do presidente republicano em pesquisas de intenção de voto, e o consenso entre os investidores é que este evento trará ainda mais incertezas para os ativos de riscos (ações, por exemplo).

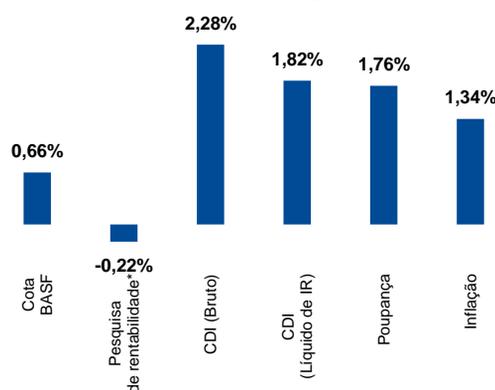
No Brasil, a crise econômica derivada da pandemia provocou deterioração expressiva na dinâmica das contas públicas, com o Tesouro Nacional precisando emitir dívidas para financiamento das despesas com incentivos e auxílios. Diante disso, o mercado financeiro acompanhou de perto a discussão sobre o ajuste fiscal, já que o Governo precisa reduzir outras despesas para manter os auxílios, sem estourar o Teto de Gastos.

Os segmentos de Renda Fixa e de Renda Variável foram especialmente influenciados por este cenário fiscal conturbado do país. A bolsa local teve um trimestre ruim e os ativos de Renda Fixa enfrentaram retornos negativos no mês de setembro. Sabemos que o horizonte de curto prazo contempla diversas incertezas e desafios, o que tem refletido nos retornos dos investimentos do portfólio. Porém, o time da BASF Previdência segue focado em busca das melhores estratégias, prezando sempre diversificação e solidez. Com convicção de superarmos os desafios e continuar entregando excelentes resultados no longo prazo.

### Composição Patrimonial R\$ 1,446 Bi.



### Retorno 2020



\*Pesquisa realizada por uma consultoria com outras Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

### Indicadores

Segmento	Retorno no Ano	Percentual do CDI	Indicador	Até set.2020	Perspectiva 2020*
Renda Fixa	5,30%	232,57%	SELIC	2,00%	2,00%
Renda Variável	-16,94%	-744,63%	IPCA	1,34%	2,65%
Multimercados	-3,38%	-148,39%	Dólar	R\$ 5,61	R\$ 5,35
Investimento no Exterior	-0,71%	-31,14%			
Fundos em Participações	13,67%	600,61%			
Imobiliários	-16,30%	-716,34%			
Cota BASF	0,66%	28,84%			

\*Fonte: Boletim Focus, BACEN, base set 2020.