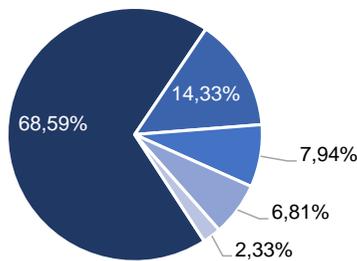


Informe Trimestral - Junho 2021

ALOCAÇÃO

Segmento	Retorno ano a ano	Percentual do CDI
Renda Fixa	5,41%	423,44%
Renda Variável	9,92%	776,43%
Multimercados	2,79%	218,49%
Investimento no Exterior	2,63%	205,85%
Fundos em Participações	25,88%	2025,61%
Imobiliários	-4,19%	-327,95%
Cota BASF	5,80%	453,60%

Composição Patrimonial R\$ 1,617 Bi.



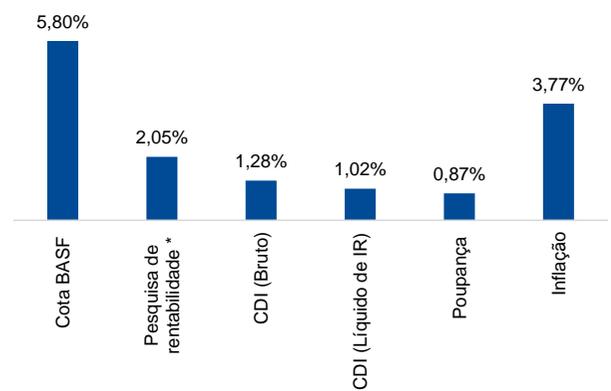
■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Multimercados ■ Exterior ■ Outros

INDICADORES

Indicadores	Até Jun/2021	Perspectiva 2021*
SELIC	4,25%	6,75%
IPCA	3,77%	6,31%
Dólar	4,97%	5,05%

*Fonte: Relatório Focus, BACEN, base jun/2021.

Retorno Acumulado em 2021



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

COMENTÁRIO

A perspectiva de retomada da atividade econômica global e o processo de vacinação em massa contra a Covid-19 em alguns países reverteram a tendência negativa do início do ano. O 2º trimestre de 2021 apresentou dados econômicos acima das expectativas do mercado financeiro. Por exemplo, as economias dos Estados Unidos e do Brasil que apresentaram números relevantes de crescimento.

O PIB (Produto Interno Bruto), que representa a soma das riquezas produzidas em um país, cresceu 6,4% nos Estados Unidos nos primeiros meses do ano, em dados anualizados. Este crescimento foi devido a continuação da recuperação econômica, a reabertura dos comércios e a resposta contínua do governo americano relacionada à pandemia do coronavírus, através de pacotes trilionários para apoio às famílias e empresas. Em meio a este cenário, o mercado de ações reagiu com bastante otimismo, o S&P 500, o principal índice da bolsa de valores americano, marcou sua segunda melhor performance para um primeiro semestre desde 1998, com ganhos de 14,5% no período.

No Brasil, ainda que o país atravessasse uma de suas principais crises econômicas e sanitárias, com profundas implicações políticas, os dados do PIB em relação aos primeiros meses do ano foram animadores, apresentando crescimento de 1,0% em relação ao mesmo período do ano passado. Esses números expressivos foram resultantes do robusto pacote fiscal de cerca de 9% do PIB do país. Além disso, o Banco Central elevou a taxa Selic (a taxa básica de juros) para 4,25% a.a. com objetivo de controlar a inflação (IPCA), que subiu de forma expressiva nas últimas divulgações.

O time de investimentos da BASF Previdência ficou atento as oportunidades em diversos mercados e realizou movimentos táticos de alocação, principalmente, na carteira de Renda Variável e Investimentos no Exterior. Tais segmentos apresentaram um resultado anual positivo de 9,92% e 2,63% respectivamente, enquanto, a cota acumulada no ano da BASF Previdência foi de 5,80%, representando 453% do CDI no mesmo período.