

BASF Sociedade de Previdência Complementar Informe Trimestral - Março 2020

Os acontecimentos positivos em 2019, como as reformas fiscais implementadas pelo governo brasileiro e os primeiros acordos comerciais entre EUA e China, geraram expectativas positivas para 2020, contudo, esse cenário se deteriorou rapidamente no primeiro trimestre.

O surgimento do surto do novo Coronavírus na China, que logo se espalhou por todo o mundo, tomando as principais manchetes, fez com que a maior parte dos países afetados, incluindo o Brasil, implementassem medidas de isolamento social, resultando em paralização parcial da economia global. Em um cenário já conturbado, iniciou-se uma disputa entre Rússia e Arábia Saudita pela produção e venda de petróleo.

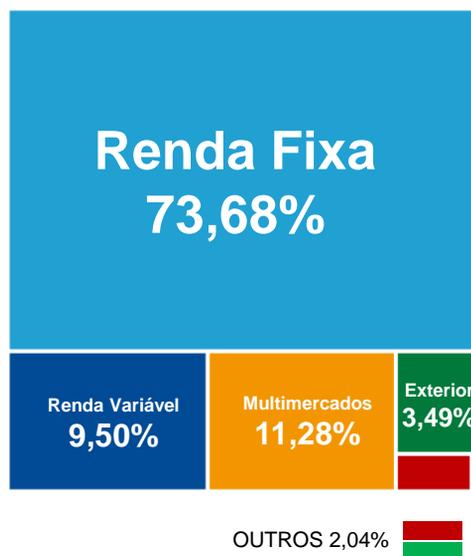
Essa sequência de eventos gerou pânico nos mercados, e todas as bolsas globais e ativos financeiros caíram fortemente, influenciados pelas projeções pessimistas de crescimento econômico das principais economias mundiais. As medidas de política monetária adotadas pelos principais bancos centrais e fiscais pelos governos, acalmaram momentaneamente os mercados, mas o ano ainda será desafiador com um horizonte de pouca previsibilidade.

Ao longo da história os mercados financeiros sofreram muitos choques de curto prazo, tal como o momento que estamos vivendo, mas de recuperações que superam as perdas no longo prazo. A BASF Previdência possui um portfólio diversificado, com uma estratégia de longo prazo, que atua taticamente no curto prazo para aproveitar oportunidades, sem afetar sua liquidez. Seguimos confiantes em nossa estratégia e focados em acompanhar os nossos gestores e os próximos movimentos do mercado, e entendemos que a racionalidade deve prevalecer em momentos difíceis.

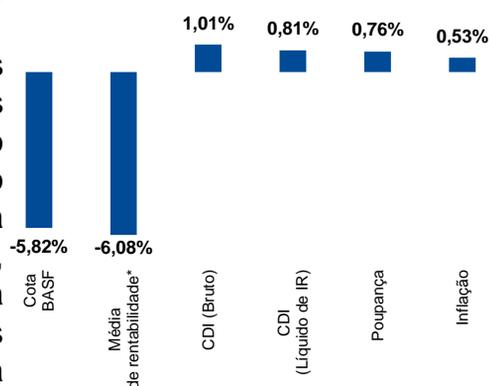
Abaixo, seguem os resultados acumulados do trimestre.

Segmento	Retorno no Ano	Percentual do CDI
Renda Fixa	1,83%	181%
Renda Variável	-38,03%	-3.765%
Multimercados	-10,31%	-1.021%
Investimento no Exterior	-11,62%	-1.150%
Fundos em Participações	12,00%	1.188%
Imobiliários	-24,22%	-2.398%
Cota BASF	-5,82%	-576%

Composição Patrimonial R\$ 1,370 Bi.



Retorno 2020



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

Indicadores

Indicador	Até mar/2020	Perspectiva 2020
SELIC	3,75%	3,00%
IPCA	0,53%	2,19%
Dólar	R\$ 5,19	R\$ 4,80

Fonte: Boletim Focus, BACEN, base abril 2020.