

Por Alexandre Sammogini



O Especialista em Megatrends da BlackRock, Jeff Spiegel, realizou apresentação com o tema “Megatendências: Capture o Futuro” em palestra técnica realizada no terceiro e último dia do 43º Congresso Brasileiro de Previdência Privada (CBPP), nesta sexta-feira, 21 de outubro. O evento reúne mais de cinco mil participantes nos formatos online e presencial em São Paulo.

Carlos Takahashi, Chairman da BlackRock no Brasil, introduziu o tema das megatendências como uma visão de análise que tem o objetivo de trazer soluções para os fundos de pensão no sentido de diversificar os portfólios

Jeff Spiegel iniciou a palestra com uma explicação geral sobre as cinco principais tendências globais da atualidade, de acordo com o ponto de vista da asset, que impactam não apenas a economia e os investimentos, mas a sociedade como um todo. A primeira é a inovação tecnológica e a transformação digital que está impulsionando o progresso exponencial em praticamente todos os setores da economia. O segundo é a evolução demográfica com o aumento da população mais idosa e redução da natalidade. “Em pouco tempo teremos mais avós que netos, mais pessoas com 85 anos ou mais do que 18 anos ou menos”, disse.

A terceira grande tendência é a urbanização, que já está muito avançada nos países ricos, mas que continuam aumentando nos mercados emergentes. Em seguida, Spiegel citou a quarta megatendência que são as mudanças climáticas e o conseqüente aumento da demanda por um futuro mais verde com a valorização das fontes de energia limpa e renovável. Por último, a quinta grande tendência é riqueza global impulsionada pelos consumidores das classes médias dos mercados emergentes.

Paula Salamonde, Head de Clientes Institucionais e i-Shares da BlackRock no Brasil, comentou

sobre a grave crise energética na Europa e as mudanças climáticas que estão afetando o velho continente, com aumento das temperaturas no verão. São fatores que impactam sobre o aumento da pressão inflacionária e, por isso, estão incentivando a ampliação das discussões e demandas pelo desenvolvimento da geração e utilização de energia limpa na Europa.

Spiegel relacionou também as questões demográficas com as preferências de consumo. As gerações “millenium” e “Z” mostram claramente suas preferências por algo mais sustentável. “O consumidor millenium com idade média de 35 anos prefere algo limpo. Ele está disposto, por exemplo, a pagar mais por um carro elétrico. Mais importante que a marca ou modelo do carro, ele prefere comprar um carro verde”, disse. A mentalidade das novas gerações está muito mais alinhada com o combate aos malefícios causados pelas mudanças climáticas.

Outro exemplo, é que 26% dos milleniuns e também da geração “Z” apresentam uma tendência de menor consumo de carne em comparação com os mais velhos. Neste sentido, eles valorizam e consomem produtos que utilizam menos carne.

O Especialista da BlackRock falou ainda dos pesados investimentos realizados nos EUA e Europa, que somam mais de US\$ 2 trilhões, para a pesquisa e desenvolvimento de novas fontes de produção de energia limpa e carros elétricos. Ele mostrou também que os investidor, em média, possuem baixa alocação em aplicações de energia limpa. “Existe uma oportunidade perdida dos investidores, principalmente para os de longo prazo, em investimentos que capturem os ganhos com energia limpa”, comentou Spiegel.

Antes de mudar a alocação, ele recomendou a realização de uma avaliação para mostrar qual a exposição do investidor em cada megatendência. E apontou também a utilização de ETFs (Exchange Traded Funds) para realizar a alocação. “Antes de incluir ETFs de megatendência em sua carteira, é importante saber o nível de exposição a cada tema – e o nível de concentração daquela exposição em temas de mega capitalização”, apresentou Spiegel.

Apontou também que é possível ampliar as alocações em cada uma das megatendências sem necessariamente ampliar o risco dos portfólios. Neste sentido, disse que o truque é considerar as grandes tendências mais focadas com os ativos de crescimento. “É possível crescer sem se arriscar. Esse é o cálice sagrado dos investidores”, comentou.

[Clique aqui para acessar a programação completa!](#)

O 43º Congresso Brasileiro de Previdência Privada é uma realização da Abrapp, com apoio de ICSS, Sindapp, UniAbrapp e Conecta. Patrocínio diamante: BB Asset Management, BTG Pactual, Credit Suisse e Sinqia. Patrocínio ouro: Aditus, BNP Paribas Asset Management, Bradesco, BV Asset, Galapagos Capital, Gama Investimentos, Giant Steps Capital, Itajubá, Itaú, MAG, Mercer, Safra, Santander Asset Management, Spectra Investiments, Sul América Investimentos e XP. Patrocínio prata: AZ Quest, Bahia Asset Management, Banco Pan, BlackRock, Brasil Capital, FuturoTech, Global X, GTIS Partners, JGP, J.P. Morgan Asset Management, Maps + Data A, Market Axess, M Square, Patria, Plural Gestão, Schroders, Trígono Capital, uFund e Vinci Partners. Patrocínio bronze: Anbima, Apoena, Carbyne Investimentos, Claritas, Constância Investimentos, Daycoval, Fator, Franklin Templeton, Mapfre Investimentos, Método Investimentos, PRP, Quantum, RJI Investimentos, Venko Investimentos e Trust Solutions.

Fonte: [Abrapp em Foco](#), em 21.10.2022.