

**DEPARTAMENTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
MUNICÍPIO DE PORTO ALEGRE**

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PREVIMPA  
ATA Nº 31/2021 - REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA BB  
Reunião Extraordinária 31/2021 - Comitê de Investimentos - PREVIMPA**

<b>Data e Hora</b>	<b>Local</b>
29/09/2021 - 15 horas	Rua João Manuel, 50 - 10º andar - Sala de Reuniões - PREVIMPA e Videoconferência.
<b>Participantes</b>	
Rodrigo Machado Costa - Diretor Geral - Previmpa, Daniela Silveira Machado - Diretora Administrativo-Financeira - Previmpa, Dalvin Gabriel José de Souza - Chefe da Unidade de Investimentos - Previmpa, Rogério de Oliveira - Economista - Unidade de Investimentos-Previmpa e Giordana Zimmermann Besen, Atuária, ASSEPLA - Previmpa. Participaram da reunião: Renan da Silva Aguiar - Chefe da Assessoria de Planejamento - Previmpa e Roger Sotoriva Piccini - Administrador - Unidade de Investimento - Previmpa. Representantes do BB: Charles da Silva, Fernanda Lima, Diogo Dinarte, Maurício Schok, Marcelo Colasso e Otávio de Freitas	
<b>Pauta:</b>	
1 – Diligência com o representantes do fundo BB Retorno Total, Tecnologia BDR e Exportação.	
<b>Resumo da Reunião</b>	
Rodrigo abre a reunião informando que está realizando diligencia com todos os gestores de fundos de investimentos. Principalmente pelo motivo de terem dado retorno menor que o esperado. Maurício Schok abriu a reunião descrevendo o cenário internacional, que as economias que tiveram maior ritmo de vacinação, tiveram maior valorização. Informou que é previsto a retirada de estímulos dos EUA "tapering". Isto irá movimentar o mercado. A China já vinha com cenário de desaceleração, e a crise da Evergrande impactou fortemente o mercado. Sob risco de risco estrutural nas construtoras chinesas. Sobre o cenário doméstico, comentou Maurício citou diversos fatores que aumentam o risco, o IPCA em elevação, aumentou a expectativa pela 25 vez consecutiva, o petróleo esta se valorizando, o que pressiona a inflação, os riscos políticos, de precatórios e de teto de gastos. Argumentou que o risco de racionamento é baixo, segundo consultoria. O Conflito entre os poderes esta extremado, no entanto parece que o ambiente vem se acalmando. Essa conjuntura de fatores trouxe a bolsa para baixo. Sobre o fundo tecnologia, o fundo tem BDR, o que ajudou o fundo na performance, que está crescendo 6% contra -5% do Ibovespa no ano. Os BDRs tem correlação inversa com os juros americanos, se subir o juros, cai as ações BDRs Dalvin perguntou se irão alterar a carteira, segundo o gestor, eles realizam balanceamento conforme cenário. O gestor utilizará derivativos para queda do Ibovespa. Sobre o retorno total, O setor de utilites avançou, mas o retorno total tinha pouca alocação nestes ativos, por isso ficou um pouco para trás no desempenho comparativo mensal. O histórico de longo prazo o fundo ganha do Ibovespa. O Retorno total tinha exposições a consumo e varejo mas reduziram a exposição na carteira. Um exemplo é o das lojas físicas. Ex. Renner. Estes irão ter dificuldade de performance com juros e inflação em alta. Roger questionou sobre os títulos longos que estão na carteira, o gestor informou que são operações compromissadas. Os gestores informaram que realizaram alterações na carteira, visando ser um pouco mais defensivos. Se for destravado os riscos de fiscais, pode haver um bom cenário para realocar em renda variável. Concluída a diligencia, não havendo mais assuntos a serem debatidos, foi encerrada a sessão.	
<b>Encaminhamentos</b>	
<b>Pendências</b>	



Documento assinado eletronicamente por **Daniela Silveira Machado, Diretor Administrativo-Financeiro**, em 14/10/2021, às 11:15, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.



Documento assinado eletronicamente por **Dalvin Gabriel José de Souza, Chefe de Unidade**, em 29/10/2021, às 12:19, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.



Documento assinado eletronicamente por **Rogério de Oliveira, Economista**, em 29/10/2021, às 13:58, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal



Documento assinado eletronicamente por **Rodrigo Machado Costa, Diretor(a)-Geral**, em 29/10/2021, às 15:35, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.

---



Documento assinado eletronicamente por **Giordana Zimmermann Besen, Atuário**, em 29/10/2021, às 16:56, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.

---



A autenticidade do documento pode ser conferida no site <http://sei.procempa.com.br/autenticidade/seipmpa> informando o código verificador **15757444** e o código CRC **6F51300E**.

---