

Ata de reunião ordinária do mês de maio – 08/05/2023

Comitê de Investimentos do Comendador Levy Gasparian Prev

Aos oito dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três, em cumprimento ao que determina a Lei 811/2013 e suas alterações, reuniram-se presencialmente os servidores membros do Comitê, Sra. Ilma Rodrigues, Sra. Jaqueline Cabral de Azevedo e Sr. José Luiz Vieira Assumpção. Pauta da reunião: relatório dos investimentos e movimentações do mês de abril de 2023. Iniciada a reunião, o Comitê analisou os pontos do cenário econômico elencados pelo Sr. Victor Gomes, consultor de investimentos do Levy Prev, sendo eles: *"Ibovespa registrou grande volatilidade em março e encerrou o mês com queda de 2,91%. Já no ano, o índice apresentou queda acumulada de 7,16%. O novo arcabouço fiscal foi divulgado, o qual apresenta a intenção de zerar o déficit fiscal em 2024 e registrar superávit de 0,5% do PIB em 2025. É esperado um controle dos gastos do governo, em que limita o crescimento das despesas a 70% do avanço das receitas. A reação do mercado com a divulgação foi positiva, onde o Ibovespa encerrou o dia com alta de 1,8% aos 103 mil pontos, já que o arcabouço permite esperar mais previsibilidade nos gastos do governo e no ritmo da atividade econômica. Na última reunião do Comitê de Política Monetária realizada, a taxa Selic foi mantida em 13,75% ao ano pela quinta vez consecutiva, em linha com o que era esperado pelo mercado. Em comunicado divulgado após a reunião, o Copom reafirmou que seguirá vigilante e que sua estratégia atual consiste em manter a taxa no patamar atual por um longo período. Ademais, o BACEN afirmou que não hesitará em retomar o ciclo de ajuste caso o processo de desinflação não aconteça conforme é esperado. Todavia, caso a atividade econômica desacelere, haverá cortes graduais da taxa básica nas próximas reuniões de 2023. Ademais, o Comitê afirmou que, mesmo que a reoneração dos combustíveis tenha reduzido a incerteza dos resultados fiscais de curto prazo, ainda há alguns fatores de risco para o cenário inflacionário. De acordo com o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) apresentou alta de 0,71% em março, estando abaixo do esperado. Como resultado, o índice acumula alta de 4,65% em 12 meses, sendo o menor valor acumulado desde janeiro de 2021. No mês a gasolina aumentou 8,33%, representando 0,39% do IPCA, impactado principalmente pela reoneração dos combustíveis. Oito dos nove grupos pesquisados apresentaram alta em março, onde apenas o grupo de Artigos de residência registrou uma queda de 0,27%. No cenário externo ainda seguem as expectativas de que as taxas de juros serão elevadas nos próximos períodos, tendo em vista que a inflação continua persistente. Como resultado, não é esperado um crescimento econômico global alto, porém que será impulsionado com a recuperação econômica da China, que prevê um crescimento de aproximadamente 5% no PIB."* Após isso, o Comitê acessou a plataforma da Consultoria para levantamento de informações que constarão no Relatório de Investimentos do mês de Abril de 2023. Finalizado o relatório, o Comitê reforçou a recomendação feita na reunião do dia 28/04/2023 à Diretoria Executiva, sendo ela o resgate de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) do fundo de investimentos CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA e direcionamento para o fundo BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO. A reunião foi encerrada.



Ilma Rodrigues

Ilma Rodrigues

Jaqueline Cabral de Azevedo

Jaqueline Cabral de Azevedo

José Luiz Vieira Assumpção

José Luiz Vieira Assumpção



RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ABRIL/2023

Two handwritten signatures in blue ink are located in the bottom right corner of the page.

Sumário

Objetivo.....	pág. 03
Cenário econômico.....	pág. 03
Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos.....	pág. 04
Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos.....	pág. 05
Retornos obtidos no mês.....	pág. 06



Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de Abril de 2023, bem como facilitar o acompanhamento e evolução do Plano de Benefícios do Levy Prev.

Cenário econômico

De acordo com reunião e e-mail enviado pelo Consultor de Investimentos do Levy Prev, Sr. Victor Gomes, da empresa Crédito & Mercado, os principais pontos relacionados ao cenário econômico foram:

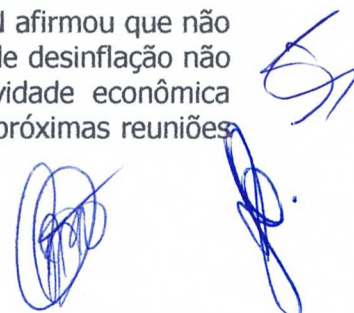
O Ibovespa registrou grande volatilidade em março e encerrou o mês com queda de 2,91%. No ano o índice apresentou queda acumulada de 7,16%.

“O novo arcabouço fiscal foi divulgado, o qual apresenta a intenção de zerar o déficit fiscal em 2024 e registrar superávit de 0,5% do PIB em 2025. É esperado um controle dos gastos do governo, em que que limita o crescimento das despesas a 70% do avanço das receitas.

A reação do mercado com a divulgação foi positiva, onde o Ibovespa encerrou o dia com alta de 1,8% aos 103 mil pontos, já que o arcabouço permite esperar mais previsibilidade nos gastos do governo e no ritmo da atividade econômica.

Na última reunião do Comitê de Política Monetária realizada, a taxa Selic foi mantida em 13,75% ao ano pela quinta vez consecutiva, em linha com o que era esperado pelo mercado.

Em comunicado divulgado após a reunião, o Copom reafirmou que seguirá vigilante e que sua estratégia atual consiste em manter a taxa no patamar atual por um longo período. Ademais, o BACEN afirmou que não hesitará em retomar o ciclo de ajuste caso o processo de desinflação não aconteça conforme é esperado. Todavia, caso a atividade econômica desacelere, haverá cortes graduais da taxa básica nas próximas reuniões de 2023.



Ademais, o Comitê afirmou que, mesmo que a reoneração dos combustíveis tenha reduzido a incerteza dos resultados fiscais de curto prazo, ainda há alguns fatores de risco para o cenário inflacionário.

De acordo com o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) apresentou alta de 0,71% em março, estando abaixo do esperado. Como resultado, o índice acumula alta de 4,65% em 12 meses, sendo o menor valor acumulado desde janeiro de 2021.

No mês a gasolina aumentou 8,33%, representando 0,39% do IPCA, impactado principalmente pela reoneração dos combustíveis. Oito dos nove grupos pesquisados apresentaram alta em março, onde apenas o grupo de Artigos de residência registrou uma queda de 0,27%.

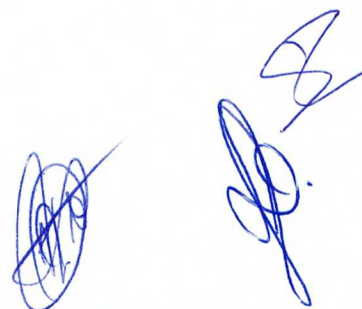
No cenário externo ainda seguem as expectativas de que as taxas de juros serão elevadas nos próximos períodos, tendo em vista que a inflação continua persistente. Como resultado, não é esperado um crescimento econômico global alto, porém que será impulsionado com a recuperação econômica da China, que prevê um crescimento de aproximadamente 5% no PIB.”

Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos orientou à Diretoria Executiva as seguintes aplicações:

- 1) Realocação de R\$ 1.000.000,00 do fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID. para o fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID visando menor taxa de administração entre aplicações do mesmo subsegmento (CDI).
- 2) Realocação de R\$ 1.500.000,00 do fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (Gestão Duration) para o fundo BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (IDKA 2).

As realocações foram efetuadas na primeira quinzena de maio.



Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

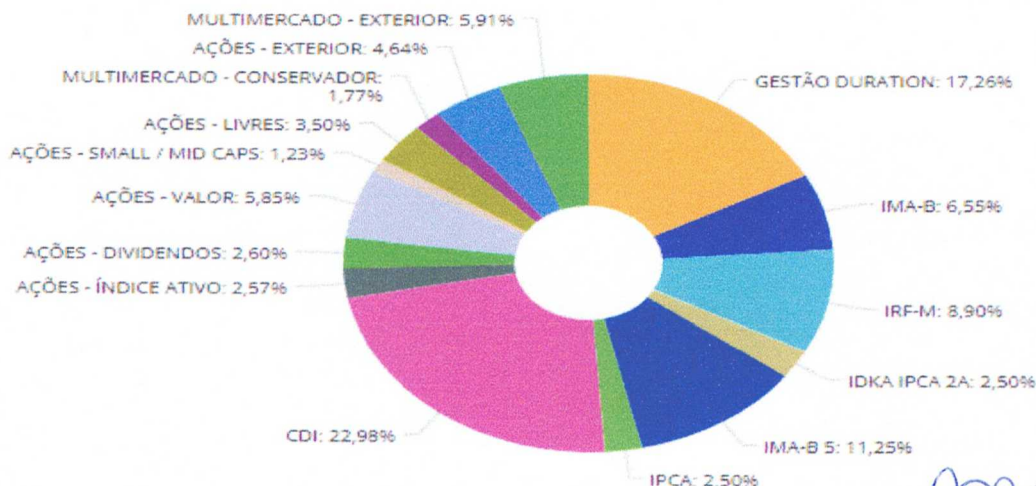
Para o mês de Abril, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de R\$ 31.719.851,23 sendo distribuídos em R\$ 22.814.501,62 em Renda Fixa, R\$ 7.434.492,14 em Renda Variável e R\$ 1.470.857,47 em Investimentos no Exterior.

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	18,82%	81,95%	25.994.418,08
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	9.889.286,93	31,18%	20,48%	21,82%	81,95%	16.105.131,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	12.925.214,69	40,75%	20,88%	22,36%	60,00%	6.106.696,05
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	6.343.970,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.585.992,56
Total Renda Fixa	100,00%	22.814.501,62	71,92%	41,36%	68,00%	248,90%	

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.997.242,42	15,75%	17,00%	19,00%	20,00%	1.346.727,83
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.437.249,72	7,68%	3,75%	7,00%	10,00%	734.735,40
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.434.492,14	23,44%	20,75%	26,00%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.470.857,47	4,64%	0,00%	5,00%	10,00%	1.701.127,65
Total Exterior	10,00%	1.470.857,47	4,64%	0,00%	5,00%	10,00%	

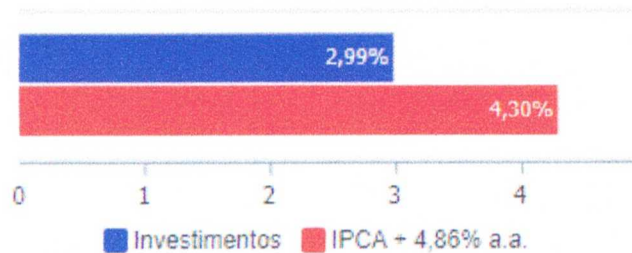
Todos os investimentos do Levy Prev estão devidamente enquadrados nos limites legais da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021.



Retornos obtidos no mês

O retorno obtido no mês de Abril de 2023 foi de +1,12%. O retorno acumulado em 2023 atualmente é de +2,99%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Ilma Rodrigues

Presidente do Comitê de Investimentos



Jaqueline Cabral de Azevedo

Membro do Comitê de Investimentos



José Luiz Vieira Assumpção

Membro do Comitê de Investimentos