

Ata de reunião ordinária do mês de agosto – 16/08/2023
Comitê de Investimentos do Comendador Levy Gasparian Prev

Aos dezesseis dias do mês de agosto 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: elaboração do relatório de investimentos do mês de julho. Iniciada a reunião, o Comitê de Investimentos deu início à elaboração do Relatório de Investimentos do mês de agosto de 2023. Os Conselheiros iniciaram a discussão sobre o cenário internacional. Com relação aos Estados Unidos, foi pontuado sobre a inflação, a atividade econômica e taxa de juros. Sobre a Zona do Euro, foi discutido sobre a inflação e a atividade econômica. Sobre a Ásia, foi discutido sobre a economia chinesa ter entrado em período de deflação. Quanto ao cenário nacional, os membros do Comitê conversaram sobre o Índice de Gerentes de Compras (PMI), que apresentou o nível mais elevado nos últimos cinco meses, sobre a geração e aumento de empregos, aumento no IPCA, sobre a inflação no Brasil e Índice Nacional de Preços ao consumidor apresentando leve queda no mês de julho. Também foi discutido sobre o dólar, que apresentou leve variação negativa. Os Conselheiros também realizaram a leitura de considerações dos especialistas da Consultoria de Valores Mobiliários Crédito & Mercado e as acrescentaram ao Relatório. Por fim, analisando os saldos da carteira de investimentos do Levy Prev, constata-se: saldo de R\$ 34.288.853,85 sendo distribuídos em R\$ 24.256.086,49 em Renda Fixa, R\$ 8.485.667,85 em Renda Variável e R\$ 1.547.099,51 em Investimentos no Exterior. A carteira encontra-se devidamente enquadrada nos limites legais. Quanto aos retornos, apresentou resultado de +1,51% frente à meta do mês de +0,52%. O retorno acumulado de 2023 atualmente é de +9,49% frente à meta acumulada de +5,85%. O relatório foi finalizado e será encaminhado ao Conselho Municipal de Previdência para apreciação. Não havendo mais nada para tratar no momento, a reunião foi encerrada.



Ilma Rodrigues



Jaqueline Cabral de Azevedo



José Luiz Vieira Assumpção

RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Julho/2023

A handwritten signature in blue ink, appearing as a circular scribble.A handwritten signature in blue ink, consisting of a long horizontal stroke followed by a vertical stroke.

Sumário

| | |
|---|---------|
| Objetivo..... | pág. 03 |
| Cenário econômico..... | pág. 03 |
| Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos..... | pág. 05 |
| Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos..... | pág. 05 |
| Retornos obtidos no mês..... | pág. 07 |

A handwritten signature in blue ink, consisting of a circular scribble.A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'S' shape.A handwritten signature in blue ink, consisting of a vertical scribble.

Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de julho de 2023, bem como facilitar o acompanhamento da evolução do Plano de Benefícios do Levy Prev e cumprir exigências do Programa Pró Gestão RPPS.

Cenário econômico

O Comitê de Investimentos destaca acontecimentos da economia global que podem influenciar nos investimentos do Levy Prev.

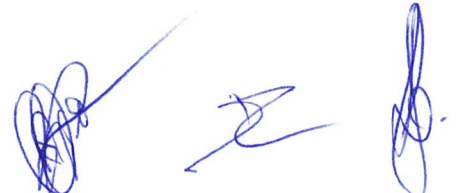
No Cenário Internacional:

Nos Estados Unidos, o Índice de Preços ao Consumidor voltou a subir em julho, conforme projeções do mercado. A respeito do núcleo da inflação, que elimina elementos voláteis como alimentos e energia, os registros indicaram aumentos de 0,2% no mês e de 3,2% na comparação anual. As projeções inicialmente apontavam para um comportamento similar ao do mês anterior (0,2% e 4,8% respectivamente).

A S&P observou que a desaceleração em julho levou o índice composto ao nível mais baixo desde fevereiro de 2023. Apesar disso, os indicam que a economia dos Estados Unidos continua crescendo, porém com ritmo mais moderado.

O Fed, Banco Central dos Estados Unidos, decidiu retomar o aumento das taxas de juros. O intervalo agora varia de 5,25% a 5,50 ao ano.

Na Zona do Euro, pelo terceiro mês consecutivo, a taxa de inflação na Zona Euro apresentou recuo. A Presidente do Banco Central Europeu indicou que poderá adotar uma postura de espera ou até mesmo considerar um aumento na taxa de juros em setembro. A redução das taxas não está nos planos.

Three handwritten signatures in blue ink are located at the bottom right of the page.

Na Ásia, após mais de dois anos, a economia chinesa entrou num período de deflação devido à queda dos preços registrada em julho.

No Cenário Nacional:

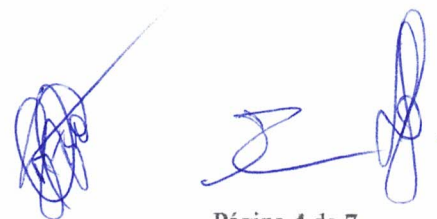
O Índice de Atividade Econômica do Banco Central apresentou aumento em junho, quando comparado de forma ajustada às variações sazonais em relação a maio. O Índice de Gerentes de Compras (PMI) da indústria brasileira registrou um avanço de 46,6 para 47,8 em julho. Apesar de ter se mantido abaixo de 50 (que indica divisão entre expansão e contração) pelo nono mês seguido, esse resultado marca o nível mais elevado em cinco meses para esse indicador de atividade.

Com base no Caged (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados – divulgado pelo Ministério do Trabalho), no mês de junho foi registrada a criação de 157.198 novas vagas com carteira assinada, foram geradas 155.123 vagas. No estoque total de vínculos ativos, houve um aumento de 0,36% em relação ao mês anterior.

De acordo com os dados divulgados pelo IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou um aumento de 0,12% em julho. A trajetória de desaceleração da inflação no Brasil, que estava em curso desde fevereiro, foi interrompida. Além disso, foi divulgado o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), que registrou uma queda de 0,09% em julho, uma variação próxima à observada no mês anterior (-0,10%).

Sobre o câmbio, o dólar comercial apresentou leve variação negativa de 0,027%, fechando com o valor de R\$4,729.

De acordo com as considerações enviadas pelos especialistas da Consultoria de Valores Mobiliários do Levy Prev, Crédito & Mercado:



“O mês de julho delineou cenários econômicos distintos em diferentes partes do mundo. Nos Estados Unidos, a inflação e o comportamento da atividade econômica sinalizaram estabilidade, embora com certo arrefecimento comparado a períodos anteriores. A decisão cautelosa do Federal Reserve em ajustar as taxas de juros reflete a busca pelo equilíbrio entre crescimento e controle inflacionário.

Na Zona do Euro, a contínua desaceleração da taxa de inflação suscita discussões sobre as futuras estratégias de política monetária, possivelmente afetando as taxas de juros. A queda do PMI de serviços indica um declínio na atividade econômica. Na Ásia, a China enfrentou um cenário deflacionário devido à queda de preços. A balança entre importações e exportações levantou questões sobre a força da recuperação pós-pandemia, exigindo atenção às políticas de estímulo e ajustes.

No Brasil, os indicadores econômicos oferecem perspectivas positivas. A criação de empregos formais e o desempenho positivo do Ibovespa apontam para uma recuperação gradual, embora a inflação interrompa sua trajetória descendente devido ao aumento dos preços dos combustíveis.

Para os próximos meses, as perspectivas estão sujeitas a diversos fatores, como a inflação, a atividade econômica global e as políticas monetárias dos bancos centrais. No Brasil, fica no radar a redução nas taxas de juros e seus efeitos que pode impulsionar a economia. No entanto, é crucial acompanhar os indicadores econômicos e o panorama internacional, pois estes podem impactar os mercados e a dinâmica econômica do país.”

Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos não orientou realocações na carteira de investimentos do Levy Prev no mês de julho em razão do término de mandato de dois de seus membros e incerteza quanto à manutenção dos mesmos no colegiado, bem como por não existirem desenquadramentos e posições desfavoráveis para o momento.

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de julho, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de R\$ 34.288.853,85 sendo distribuídos em R\$ 24.256.086,49 em Renda Fixa, R\$ 8.485.667,85 em Renda Variável e R\$ 1.547.099,51 em Investimentos no Exterior.

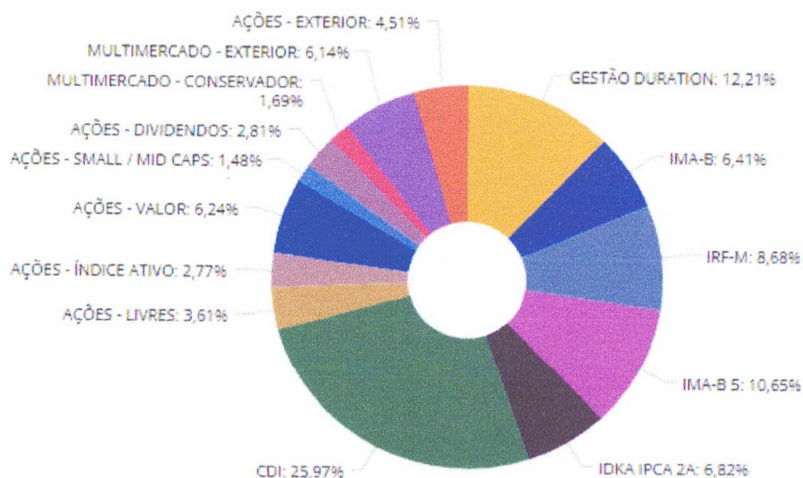
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|---------------|--|---------------|----------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a" | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 18,32% | 81,95% | 28.099.715,73 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | 100,00% | 9.429.879,38 | 27,50% | 20,48% | 21,82% | 81,95% | 18.669.836,35 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a" | 60,00% | 14.826.207,11 | 43,24% | 20,88% | 22,36% | 60,00% | 5.747.105,20 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 9,00% | 0,00% | 20,00% | 6.857.770,77 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b" | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 1.714.442,69 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 24.256.086,49 | 70,74% | 41,36% | 68,00% | 248,90% | |

| Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 | | | GAP Superior |
|---|---------------|---------------------|---------------|--|---------------|---------------|--------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 5.801.373,10 | 16,92% | 17,00% | 19,00% | 20,00% | 1.056.397,67 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 2.684.294,75 | 7,83% | 3,75% | 7,00% | 10,00% | 744.590,64 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário | 30,00% | 8.485.667,85 | 24,75% | 20,75% | 26,00% | 30,00% | |

| Artigos Exterior | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação - Limite - | | | GAP Superior |
|-----------------------|---------------|---------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 1.547.099,51 | 4,51% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 1.881.785,88 |
| Total Exterior | 10,00% | 1.547.099,51 | 4,51% | 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.

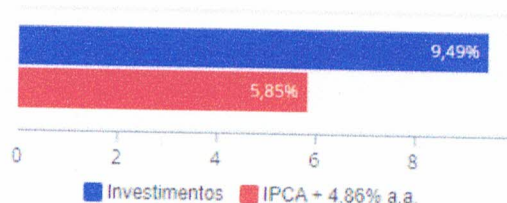
O gráfico a seguir demonstra a distribuição em percentual entre os subsegmentos que compõem a carteira de investimentos.



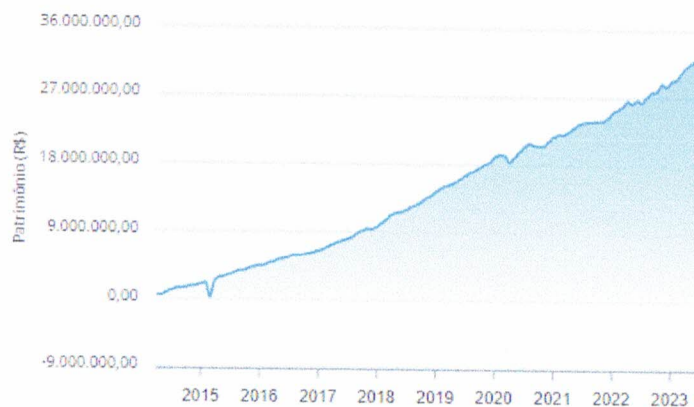

Retornos obtidos no mês

O retorno obtido no mês de julho de 2023 foi de +1,51% frente à meta do mês de +0,52%. O retorno acumulado em 2023 atualmente é de +9,49% frente à meta acumulada de +5,85%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Evolução do Patrimônio



Ilma Rodrigues
Ilma Rodrigues

Presidente do Comitê de Investimentos

Jaqueline Cabral de Azevedo

Jaqueline Cabral de Azevedo
Membro do Comitê de Investimentos

José Luiz Vieira Assumpção

José Luiz Vieira Assumpção
Membro do Comitê de Investimentos