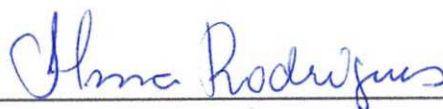


**Ata de reunião ordinária do mês de setembro – 28/09/2023**  
**Comitê de Investimentos do Comendador Levy Gasparian Prev**

Aos vinte e oito dias do mês de setembro 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: realocação da carteira na carteira de investimentos e elaboração do relatório do mês de agosto. Iniciada a reunião, foi alvo de discussão o pedido de análise do fundo de investimentos BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.442.078/0001-05). A análise foi solicitada no dia 21/09/2023 e ainda se encontra pendente no sistema da Consultoria de Investimentos. O Comitê aguardará a liberação da análise para tomada de decisão. Em seguida, os membros do Comitê de Investimentos deram início à elaboração do Relatório dos Investimentos do mês de agosto. Após inserir as considerações da Consultoria de Investimentos sobre o cenário econômico, os membros debateram sobre as realocações e entenderam ser válida a inserção dos atuais debates quanto ao direcionamento de recursos entre fundos do subsegmento CDI visando menor taxa de administração e quanto ao direcionamento gradual de recursos entre os subsegmentos CDI e IMA-B, visando a adequação às diminuições da taxa Selic pelo Copom. Foram inseridas informações quanto aos enquadramentos e saldos da carteira de investimentos. Quanto aos enquadramentos, a carteira se encontra devidamente enquadrada nos limites legais. Também foram inseridas informações sobre as distribuições entre os subsegmentos, comparativo de retornos obtido e acumulado com as metas. Finalizado o relatório, será enviado ao Conselho Municipal de Previdência para apreciação. A reunião foi encerrada.



Ilma Rodrigues



Jaqueline Cabral de Azevedo



José Luiz Vieira Assumpção

# RELATÓRIO MENSAL COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Agosto/2023

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'M' or similar initial.A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long tail.

## **Sumário**

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines.A handwritten signature in blue ink, featuring a long horizontal stroke followed by a vertical line and a loop.

## Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de agosto 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

A Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado destacou os seguintes pontos em sua conclusão sobre o mês de agosto:

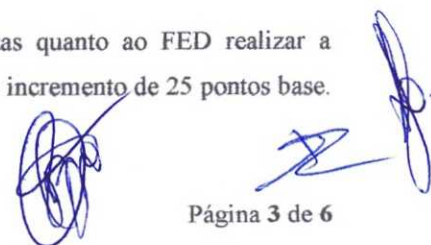
“Conforme pontuado por especialistas, no Brasil, os dados de inflação de setembro como IPCA-15 e o IGP-M serão divulgados no final do mês, com expectativa de contínua desaceleração gradual. Dados da dívida pública como o déficit orçamentário e a dívida em relação ao PIB também estarão no radar dos investidores, pois a capacidade do governo em pagar a sua dívida é uma preocupação considerável e afeta negativamente os mercados.

A divulgação da taxa final de crescimento do PIB dos Estados Unidos será realizada no final do mês, no dia 28 de setembro. Além disso, é válida atenção quanto a publicação do Core PCE, o deflator de consumo norte-americano, que trará os números do núcleo de inflação. Nele, será possível analisar se a inflação continuará em ritmo de desaceleração e será essencial para prever os próximos passos do FED em relação a política monetária.

Na China, o mercado aguarda atentamente a divulgação do PMI Industrial no final do mês. Este será um importante indicador para saber se a economia chinesa está se recuperando e se será possível chegar aos patamares pré pandemia.

Além disso, os mercados estão atentos aos próximos passos de política monetária. Na agenda, temos a decisão de juros pelo PBOC (China) no dia 19 de setembro, na quarta feira teremos a decisão tanto do Federal Reserve (EUA) quanto do Bacen (Brasil), na quinta feira o BoE (Inglaterra), e na sexta o BoJ (Japão).

Com o protagonismo, é dividida a opinião dos analistas quanto ao FED realizar a manutenção da taxa no atual patamar, ou realizar mais um incremento de 25 pontos base.



Já no Brasil, é praticamente consenso a redução de 50 pontos base do Bacen, e além da decisão em si, é válido acompanhar o comunicado posterior à divulgação, em que será possível palpar o viés que culminou na decisão tomada.”

## Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos não orientou realocações na carteira de investimentos do Levy Prev no mês de agosto. No entanto, no mês de Setembro o Comitê está avaliando realocações pontuais do subsegmento CDI (curto prazo) para o subsegmento IMA-B (longo prazo) em razão da diminuição da taxa Selic e também entre fundos do subsegmento CDI visando menor taxa de administração, de 1,00% para 0,20%.



## Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de junho, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de R\$ 34.109.464,01 sendo distribuídos em R\$ 24.387.557,60 em Renda Fixa, R\$ 8.133.142,70 em Renda Variável e R\$ 1.588.763,71 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%	18,82%	61,95%	27.952.705,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	9.365.763,42	27,52%	20,48%	21,82%	61,95%	18.566.942,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	15.001.794,18	43,98%	20,88%	22,36%	60,00%	5.463.884,23
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	6.821.892,80
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.705.473,20
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>24.387.557,60</b>	<b>71,50%</b>	<b>41,36%</b>	<b>68,00%</b>	<b>248,90%</b>	

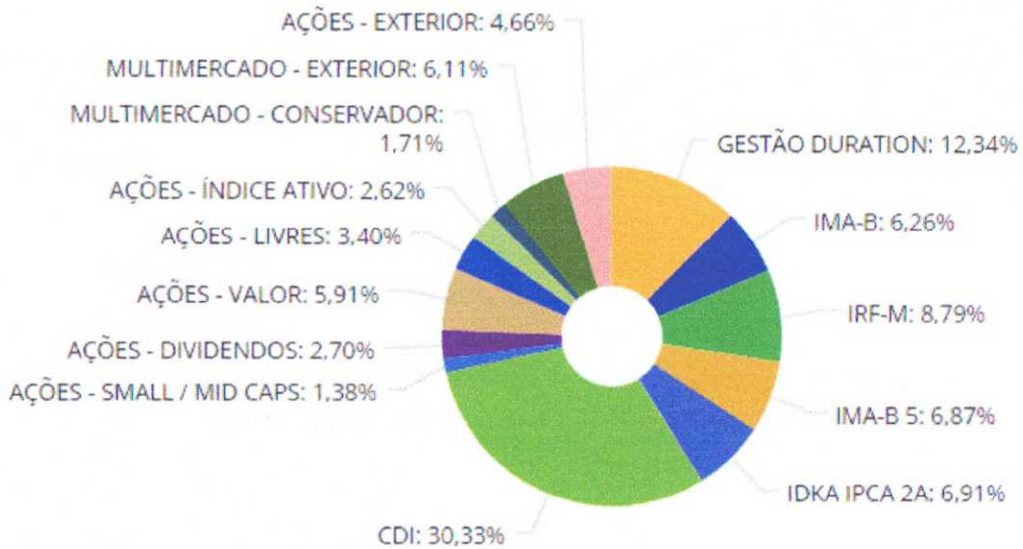
Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.464.548,67	16,02%	17,00%	19,00%	20,00%	1.357.344,13
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.668.594,03	7,82%	3,75%	7,00%	10,00%	742.352,37
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>8.133.142,70</b>	<b>23,84%</b>	<b>20,75%</b>	<b>26,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.588.763,71	4,66%	0,00%	5,00%	10,00%	1.822.182,69
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.588.763,71</b>	<b>4,66%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	

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

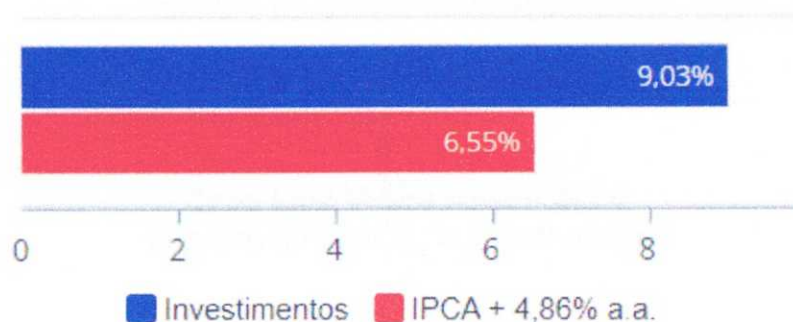
O gráfico a seguir demonstra a distribuição em percentual entre os subsegmentos que compõem a carteira de investimentos.



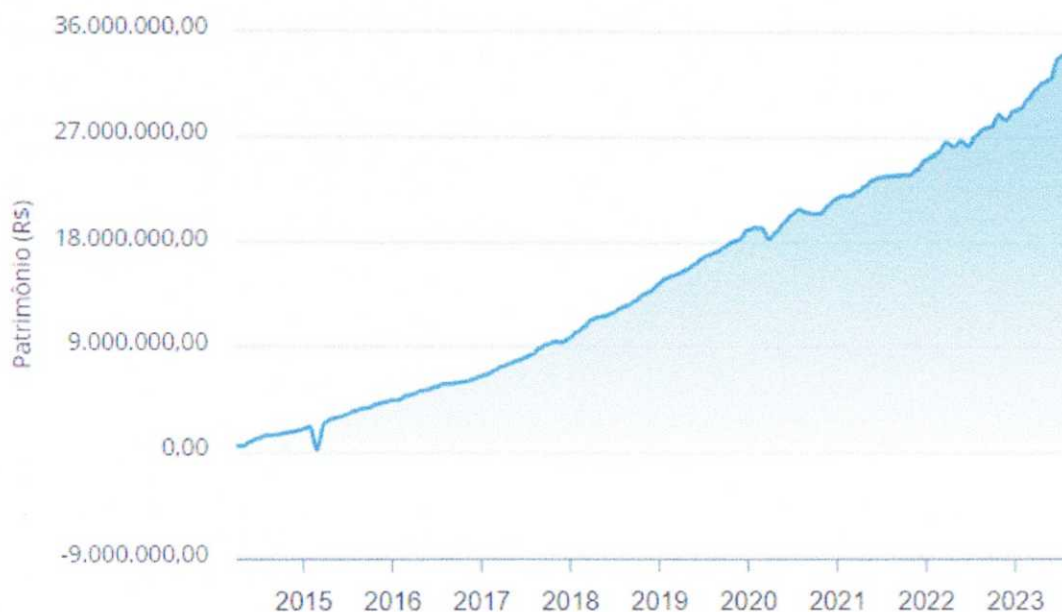
### Retornos obtidos no mês

O retorno obtido no mês de agosto de 2023 foi de -0,42% frente à meta do mês de +0,67%. O retorno acumulado em 2023 atualmente é de +9,03% frente à meta acumulada de +6,55%.

### 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