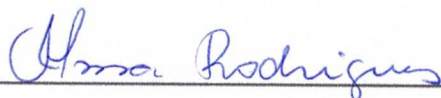
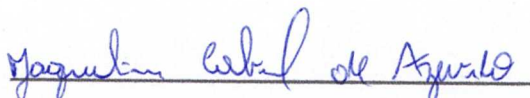


Ata de reunião ordinária do mês de janeiro – 22/01/2024
Comitê de Investimentos do Comendador Levy Gasparian Prev

Aos vinte e dois dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, 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: início do credenciamento das Instituições Financeiras e elaboração do Relatório dos Investimentos do mês de dezembro de 2023. Iniciada a reunião, feita a publicação no Diário Oficial do Município em 12/01/2024 do Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras do Levy Prev, os Conselheiros iniciaram os processos de credenciamento de Instituições Financeiras. Foram iniciados os credenciamentos do Banco Bradesco (CNPJ: 60.746.948/0001-12), BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (CNPJ: 62.375.134/0001-44), BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA (CNPJ: 00.066.670/0001-00). Estes três primeiros não possuem documentação disponibilizada pelo Bradesco na plataforma da Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado. Por conta disso, serão solicitados todos os documentos necessários ao credenciamento ao Gerente ou setor responsável. Seguindo, também foram iniciados os credenciamentos das instituições ITAÚ UNIBANCO S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), ITAU DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. (CNPJ: 33.311.713/0001-25), BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. (CNPJ: 30.822.936/0001-69), CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (CNPJ: 00.360.305/0001-04) e CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. (CNPJ: 42.040.639/0001-40). Será solicitada a abertura de processo administrativo do Levy Prev para comportar toda a documentação de credenciamentos de Instituições Financeiras. Finalizada essa parte, os Conselheiros elaboraram o relatório dos investimentos do mês de dezembro de 2023, que constará anexo à presente ata. No dia 24/01/2024 o Comitê se reunirá novamente para reunião online com o Sr. Victor Gomes, da Crédito & Mercado, para validação e direcionamento das estratégias de 2024 na carteira de investimentos do Levy Prev. Não havendo mais nada a tratar, a reunião foi encerrada.



Ilma Rodrigues



Jaqueline Cabral de Azevedo



José Luiz Vieira Assumpção

RELATÓRIO MENSAL

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Dezembro/2023



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. 06



Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de **dezembro** 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 no panorama econômico do mês de dezembro de 2023:

“O ano de 2023 foi um ano extremamente desafiador e carregado de incertezas para as nações ao redor do mundo e para o Brasil. O combate à inflação foi pauta em todos os meses e de certa forma ainda segue no radar as principais economias ao redor do mundo, ainda que a mesma se mostre em conversão para suas respectivas metas.

O mercado segue divergindo entre as direções em que grandes economias, como a americana, passarão nos próximos períodos, um lado já considera que o ‘pouso suave’ é realidade, e a outra ala não descarta a possibilidade de uma recessão moderada.

Até o momento, as apostas do mercado para o início de corte de juros por parte do Federal Reserve (FED) estão concentradas para o final do 2º trimestre, porém mudanças dos fatores chaves podem postergar essa medida por parte do FED.

O setor imobiliário chinês foi destaque e surpreendeu o mundo com os baixíssimos resultados do setor ao longo do ano de 2023, e este com certeza segue sendo um dos grandes alvos de incentivo do partido comunista chinês, ainda que o país tenha batido sua meta de crescimento segundo o Primeiro-ministro da gigante asiática.

Na Europa, a retração econômica já é realidade para a Alemanha, principal motor industrial europeu, e a performance de outros países, como o Reino Unido, exercem inegável pressão sob os líderes da política monetária no velho continente, ainda que o compromisso de trazer a inflação para dentro da meta seja irredutível.

Para o Brasil, ainda que o ano de 2023 tenha sido de certa forma surpreendente para o mercado frente certa preocupação do governo com o compromisso fiscal e déficit zero, ao longo dos últimos meses o governo se viu colocado de frente à parede para dar esclarecimentos sobre os meios para atingir esse almejado equilíbrio fiscal.



Para tanto, o ano de 2024 se mostra desafiador para a liderança política do Brasil, e os efeitos sobre a política monetária, câmbio e renda variável são diversos e, portanto, somente o tempo dirá.”

Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

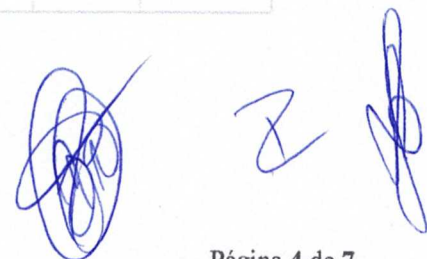
O Comitê de Investimentos não orientou aplicações à Diretoria Executiva no mês de dezembro. O colegiado segue avaliando fundos de investimentos para direcionar os recursos do fundo SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 13.081.159/0001-20) e também para direcionar os recursos dos fundos de investimentos no subsegmento CDI da Renda Fixa.

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **dezembro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 36.128.748,78** sendo distribuídos em R\$ 25.438.242,06 em Renda Fixa, R\$ 9.036.745,56 em Renda Variável e R\$ 1.653.761,16 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%	81,95%	29.607.509,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	11.894.438,28	32,92%	20,48%	21,82%	81,95%	17.713.071,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	13.543.803,78	37,49%	20,88%	22,36%	60,00%	8.133.445,49
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.225.749,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.806.437,44
Total Renda Fixa	100,00%	25.438.242,06	70,41%	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%	6.176.081,80	17,09%	17,00%	19,00%	20,00%	1.049.667,96
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.860.663,76	7,92%	3,75%	7,00%	10,00%	752.211,12
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	9.036.745,56	25,01%	20,75%	26,00%	30,00%	

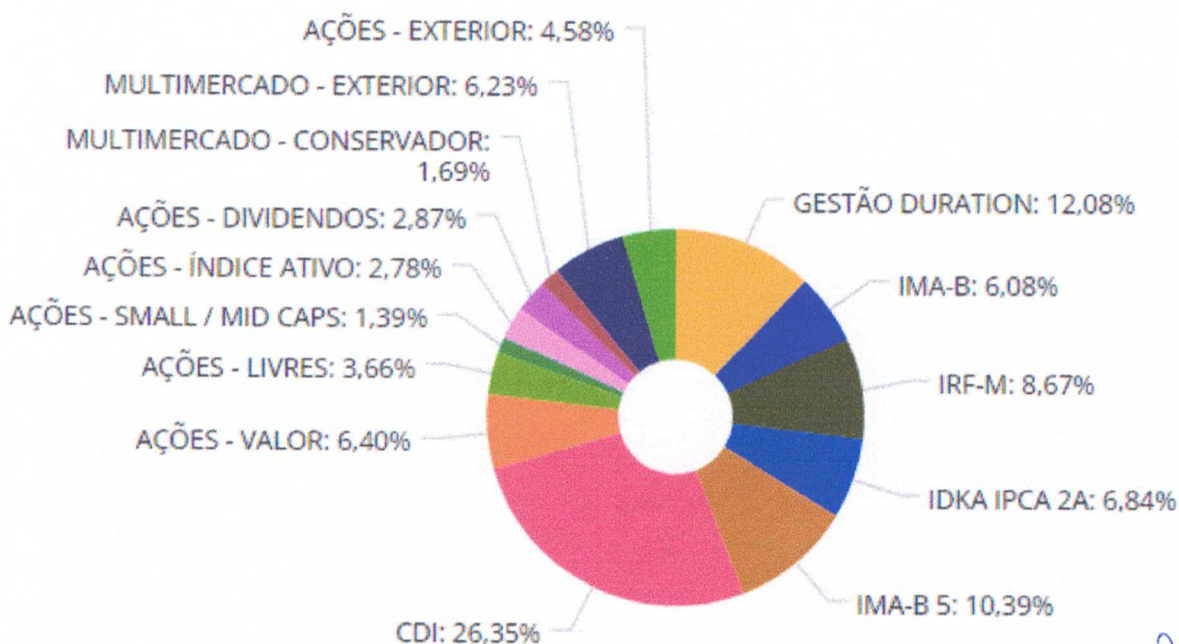


Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.653.761,16	4,58%	0,00%	5,00%	10,00%	1.959.113,72
Total Exterior	10,00%	1.653.761,16	4,58%	0,00%	5,00%	10,00%	

No segmento de Renda Fixa é possível notar que a carteira de investimentos está posicionada acima da estratégia alvo da Política de Investimentos de 2023 (70,41% na carteira frente ao alvo 68,00%), mas isso não significa desenquadramento legal, visto que os percentuais permitem maior concentração a depender do momento do mercado financeiro. O Comitê optou por não realizar novos ingressos em Renda Variável e/ou Investimentos no Exterior por entender que o momento ainda não é propício para aquisição de cotas desses segmentos. Para o próximo exercício e para os novos percentuais de alocação estratégica da Política de Investimentos 2024, o Comitê procederá com aportes em outros segmentos visando diferentes percentuais.

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.



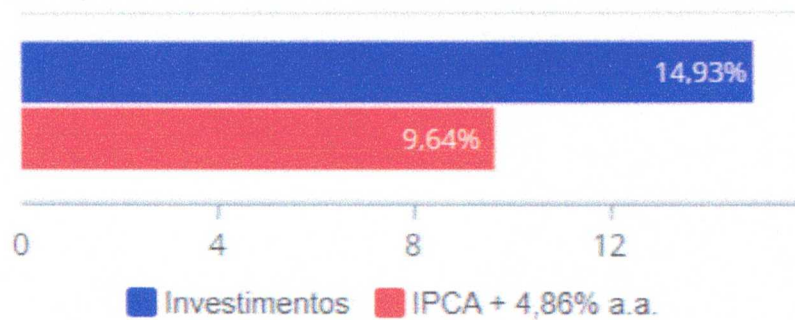
(Assinaturas manuscritas)

Retornos obtidos no mês

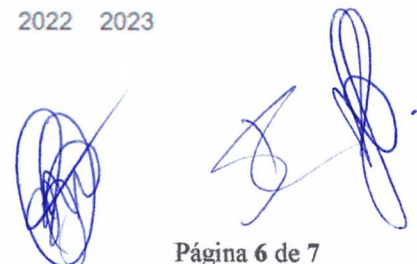
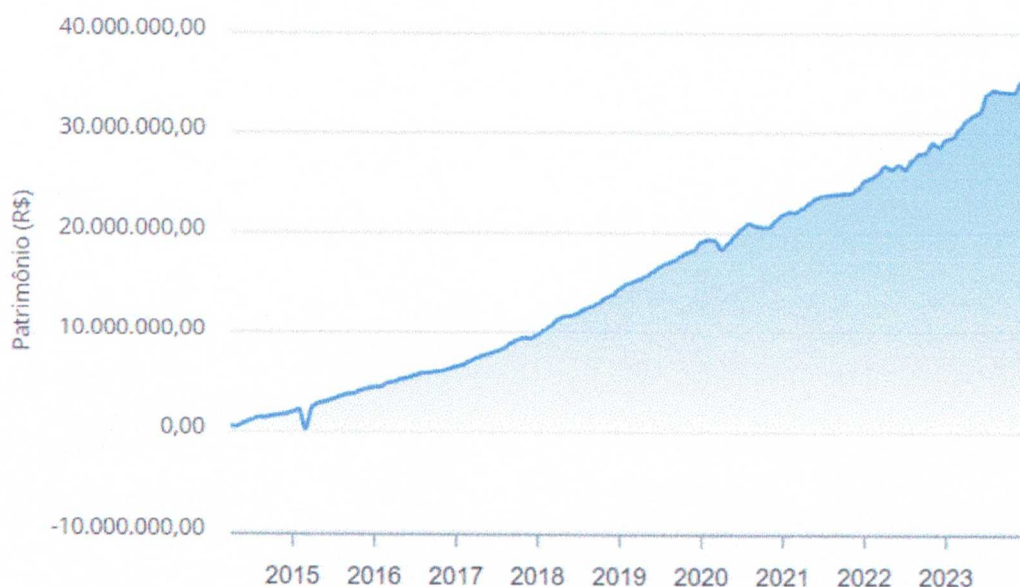
O retorno obtido no mês de **dezembro** de 2023 foi de 2,46% frente à meta do mês de +0,94%. O retorno acumulado em 2023 foi de +14,93% frente à meta acumulada de +9,64%.

Confirmando o que foi sinalizado no último relatório de investimentos, **a carteira de investimentos do Levy Prev superou em +5,29% a meta de investimentos definida para o ano.**

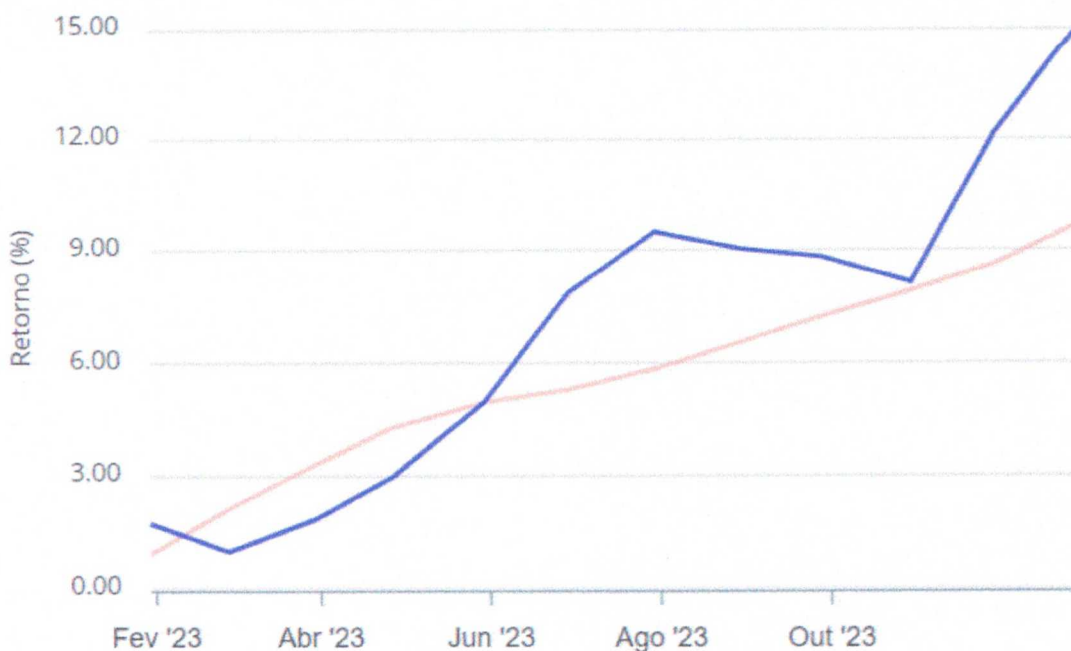
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos Meta de Rentabilidade

Ilma Rodrigues

Presidente do Comitê de Investimentos

Jaqueline Cabral de Azevedo

Membro do Comitê de Investimentos

José Luiz Vieira Assumpção

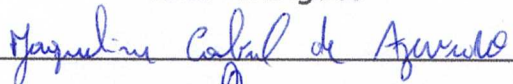
Membro do Comitê de Investimentos

Ata de reunião extraordinária do mês de janeiro – 24/01/2024
Comitê de Investimentos do Comendador Levy Gasparian Prev

Aos vinte e quatro dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, 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: reunião com o Consultor de Investimentos do Levy Prev, Sr. Victor Gomes, da empresa Crédito & Mercado. Iniciada a reunião, o primeiro assunto foi o segmento de Renda Fixa de emissão bancária, Art. 7º, IV da Resolução CMN nº 4.963/21. O Sr. Victor esclareceu que apesar de existirem opções de CDB e Letras Financeiras, a segunda opção é mais vantajosa e está mais adequada ao perfil do Levy Prev, ainda nesse sentido, recomendou e reforçou a importância da exposição de pelo menos 10% da carteira do Levy Prev ao segmento, pois garantiria rentabilidade acima da meta de investimentos dessa fração exposta pelo tempo de duração da Letra Financeira. Também orientou quanto às partes burocráticas e de credenciamento para viabilizar a operação com a eventual corretora que possibilitaria tal operação e que o prazo ideal de vencimento da Letra Financeira seria de 10 anos. O Sr. José Luiz perguntou quanto a possível impedimento de realizar tal aplicação na ausência de estudo técnico (ALM), que foi esclarecido por parte do Sr. Victor quanto à liquidez da Letra Financeira no mercado secundário, principalmente diante das expectativas do mercado de corte e juros, que tornariam o título ainda mais atrativo e líquido. Seguindo, os Conselheiros pediram orientações quanto ao direcionamento dos recursos do Banco Sicredi, atualmente alocados no subsegmento IRF-M, em eventual resgate total. O Sr. Victor recomendou a manutenção desse recurso no mesmo subsegmento de outra Instituição Financeira em igual valor. Quanto à Renda Variável, o Sr. Victor explicou que para 2024 a estratégia será de aumento de exposição nesse segmento, que também será acompanhada de aumento de exposição em Investimentos no Exterior. No tocante das Ações, de acordo com o Consultor, o primeiro alvo será o subsegmento Small Caps (pequenas empresas), que seriam os mais beneficiados com a diminuição da taxa de juros. Finalizou pontuando que para o próximo mês provavelmente fará recomendação de alocação em Renda Variável. A Sra. Jaqueline perguntou ao Sr. Victor quanto à atratividade do fundo apresentado pelo Banco do Brasil em reunião do Comitê desse mês (BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP – CNPJ: 44.345.473/0001-04). Após analisar o fundo, o Sr. Victor recomendou o direcionamento dos excessos de recursos do fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO para o referido fundo como boa estratégia de curto prazo. A reunião foi encerrada.



Ilma Rodrigues



Jaqueline Cabral de Azevedo


José Luiz Vieira Assumpção