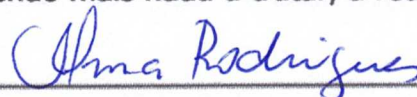
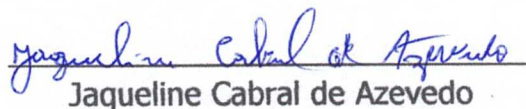


Ata de reunião extraordinária do mês de março – 26/03/2024
Comitê de Investimentos do Comendador Levy Gasparian Prev

Aos vinte e seis dias do mês de março 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: resgates na conta bancária da taxa de administração, discussões no âmbito da transparência dos investimentos no site do Levy Prev e relatório dos investimentos. Iniciada a reunião, os conselheiros elaboraram o relatório dos investimentos do mês de fevereiro de 2024; Elaboraram Memorando nº 06/2024/CI direcionado à Diretoria Executiva tratando quanto aos eventuais resgates na conta bancária da Taxa de Administração do Instituto, dispondo que a Diretoria Executiva poderá resgatar recursos do fundo BB PERFIL BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49), na referida conta bancária, sempre que houver necessidade de recursos para pagamento das despesas administrativas, sem prévia anuência do Comitê de Investimentos; Seguindo, foi elaborado o Memorando nº 07/2024/CI à Diretoria Executiva solicitando a publicação do relatório dos investimentos dos meses de janeiro e fevereiro de 2024 no site do Levy Prev, bem como a disponibilização da lista das Instituições Financeiras credenciadas na respectiva seção do site; O Comitê discutiu quanto ao envio do relatório mensal de investimentos somente para o Conselho Municipal de Previdência enquanto existe no site do Levy Prev seção específica direcionada para a transparência dos investimentos. Na referida seção, as informações quanto aos credenciamentos de instituições financeiras e relatório de investimentos encontram-se vazias. Após breve discussão, o Comitê decidiu por unanimidade quanto ao direcionamento mensal das informações exclusivamente ao site, possibilitando o acesso às informações a todos os interessados, e não somente ao Conselho Municipal de Previdência. Após, foi elaborado o Memorando nº 08/2024/CI, direcionado ao Conselho Municipal de Previdência, informando quanto à mudança na dinâmica dos relatórios de investimentos que, a partir do próximo mês somente estarão disponíveis no site do Levy Prev, e encaminhando o relatório de investimentos do mês de fevereiro de 2024. Não havendo mais nada a tratar, a reunião foi encerrada.



Ilma Rodrigues



Jaqueline Cabral de Azevedo



José Luiz Vieira Assumpção

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: janeiro/2024

Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de **janeiro** de 2024, 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 janeiro de 2024:

“O ano de 2024 iniciou com o mercado atento e ansioso por uma sinalização de mudança de trajetória de política monetária por parte dos principais bancos centrais do mundo, porém esses anseios por essas sinalizações se tornaram um pouco frustrados.

Ao passo que o processo de desinflação ao redor do mundo vem ocorrendo, a pergunta que o investidor faz não é mais se os bancos centrais reduzirão juros, mas quando essa redução irá acontecer.

Na primeira reunião do ano, o presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, foi categórico em dizer que o corte de juros para a reunião de março é pouco provável, e que o comitê necessita de dados de mercado mais consistentes para que essa decisão seja corretamente ancorada.

Sob a relevância que a imagem FED representa para o mercado, é impensável e fora de cogitação qualquer hesitação ou sensação de insegurança sobre o próximo passo a ser dado pela instituição. A hipótese de voltar a subir a taxa de juros imediatamente após um primeiro corte da mesma representaria uma imagem de que o FED não projetou corretamente os efeitos de um eventual corte, e esse cenário hipotético certamente minaria parte da credibilidade de “controle da situação” que a diretoria do banco central americano possui.

Com isso, o mercado em sua maioria segue com a expectativa de que o primeiro corte de juros a ser realizado ocorra no começo do segundo trimestre, na reunião de maio, e para isso, seguimos acompanhando firmemente as explicações realizadas por todo o corpo de diretoria por parte do FED.

Já no Brasil, o pace de corte de juros deve manter-se em cortes de 50 em 50 pontos base, conforme amplamente sinalizado pelos membros do COPOM (Comitê



de Política Monetária), porém aos poucos se reduzindo até a aproximação da taxa terminal.

O Comitê de Investimentos da Crédito e Mercado realizado em janeiro de 2024, por decisão unânime, mantém a estratégia de alocação tática esquematizada no quadro abaixo

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	5%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
Renda Variável	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso

”

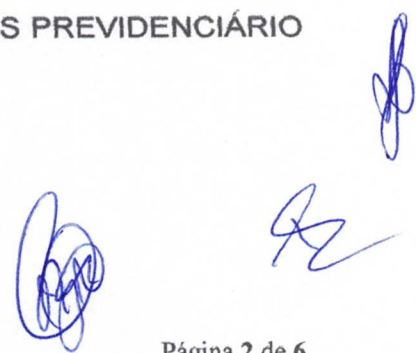
Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

No dia 08/02/2024 o Comitê de Investimentos orientou à Diretoria Executiva as seguintes movimentações na carteira de investimentos:

1) Conta 13.237-3 (taxa de administração)

Recomendamos a aplicação de R\$ 780.000,00 no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49) utilizando o saldo disponível no fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05).

2) Conta 13.812-6 (plano de benefícios)



Resgate total do fundo SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 13.081.159/0001-20) e direcionamento integral para o fundo BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.111.384/0001-69);

Aplicação de R\$ 1.120.000,00 no fundo BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.442.078/0001-05) utilizando o saldo disponível no fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05);

Aplicação de R\$ 1.120.000,00 no fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89) utilizando o saldo disponível no fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05);

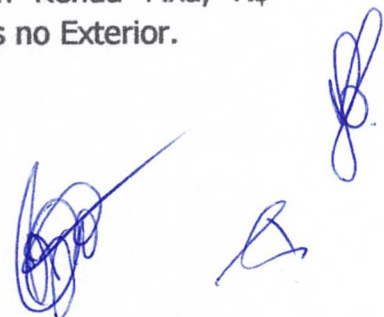
3) Conta 15.584-5 (compensação previdenciária)

Aplicação de R\$ 565.000,00 no fundo BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.442.078/0001-05) utilizando o saldo disponível no fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05);

Aplicação de R\$ 565.000,00 no fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89) utilizando o saldo disponível no fundo BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05);

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **janeiro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 38.559.355,78** sendo distribuídos em R\$ 28.006.780,19 em Renda Fixa, R\$ 8.825.211,78 em Renda Variável e R\$ 1.727.363,81 em Investimentos no Exterior.

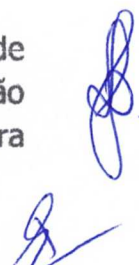


Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.711.871,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	11.955.924,39	31,01%	20,00%	37,00%	80,00%	18.891.560,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	80,00%	16.050.855,80	41,63%	10,00%	20,00%	50,00%	3.228.822,09
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	7.711.871,16
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.927.967,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.927.967,79
Total Renda Fixa	100,00%	28.008.780,19	72,63%	30,00%	67,00%	180,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024		
				Inferior %	Alvo %	Superior %
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.922.137,86	15,36%	5,00%	20,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.903.073,92	7,53%	2,00%	8,00%	10,00%
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	8.825.211,78	22,89%	7,00%	28,00%	80,00%

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.727.383,81	4,48%	0,00%	5,00%	10,00%	2.128.571,77
Total Exterior	10,00%	1.727.383,81	4,48%	0,00%	5,00%	10,00%	

Atualmente o Comitê de Investimentos iniciou o estudo de possibilidades de investimentos no Art. 7º, IV – Títulos de emissão bancária. Como o Levy Prev ainda não está habituado com esse tipo de investimento, será necessário estudo operacional para

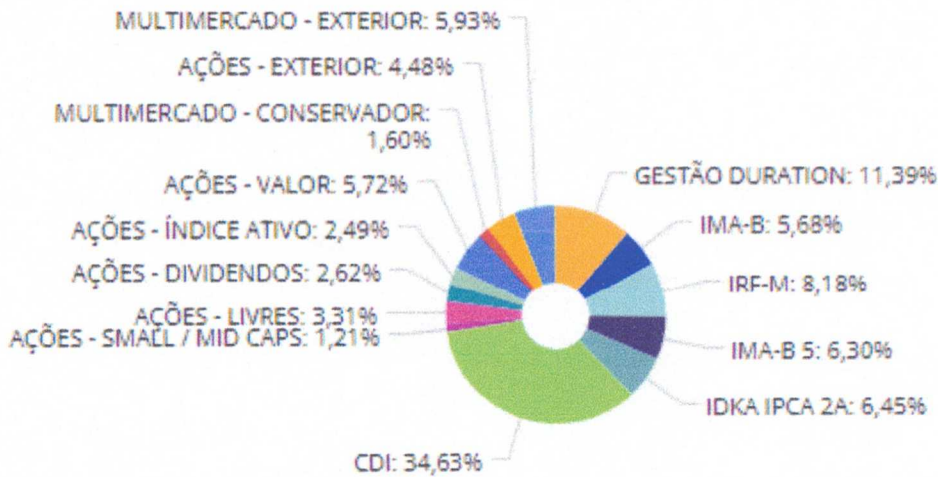



verificar sua viabilidade. Além disso, também está em pauta o direcionamento dos excessos de recursos no subsegmento CDI.

Quanto a aplicação em Renda Variável, a depender do mercado financeiro, poderá ser uma possibilidade para os próximos meses.

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

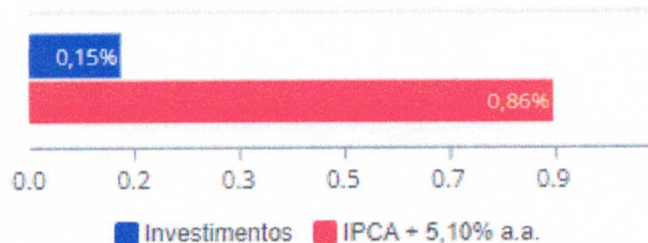
O gráfico a seguir demonstra a distribuição em percentual entre os subsegmentos que compõem a carteira de investimentos.



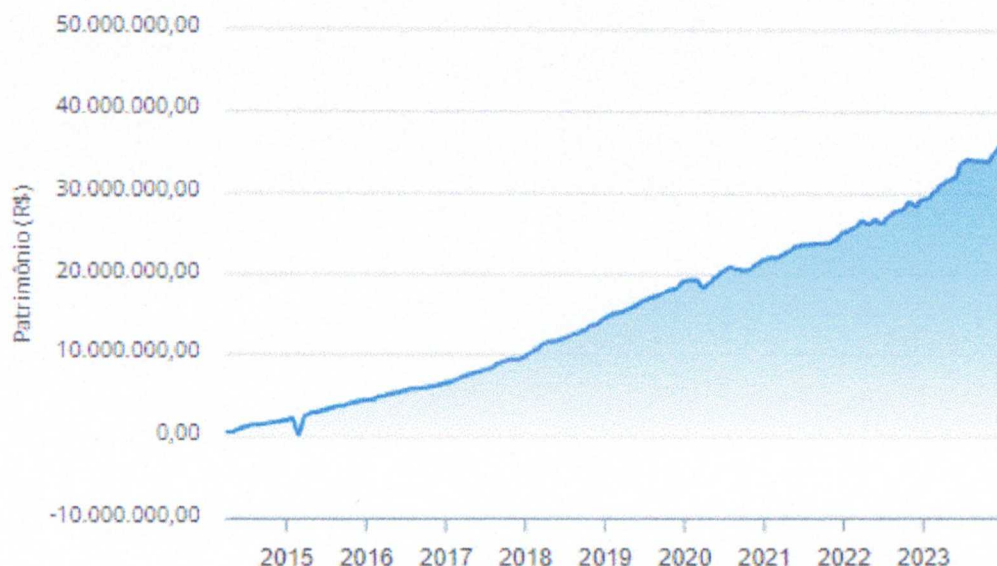
Retornos obtidos no mês

O retorno obtido no mês de **janeiro** de 2024 foi de 0,15% frente à meta do mês de +0,86%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Evolução do Patrimônio



Comendador Levy Gasparian, 26 de fevereiro de 2024.

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

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: fevereiro/2024

Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de **fevereiro** de 2024, 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 fevereiro de 2024:

"A leitura dos índices de inflação e dos demais fatores macroeconômicos utilizados na análise de conjuntura econômica do mês de fevereiro sinalizaram que o caminhar para o controle inflacionário está ocorrendo de maneira vagarosa, porém continua.

O mercado segue atento a cada divulgação de dados, principalmente aqueles que o Federal Reserve vem sinalizando como sendo os balizadores para sua política monetária.

A utilização da Inteligência Artificial (IA) nos mais variados segmentos do mercado vem trazendo inovações e aumentos de produtividade disruptivos para os setores que estão aderindo à tecnologia, e este aumento de produtividade e perspectiva de incremento de lucro para as companhias estão aos poucos sendo precificados no valor das empresas ligadas direta ou indiretamente à IA.

Como consequência, observamos os principais índices acionários atingindo patamares históricos, e ainda que exista espaço para ganhos de produtividade e, portanto, novas altas das bolsas, recomendamos cautela por parte dos investidores na alocação de recursos.

Para a China, com o corte de juros de 5 anos, o setor imobiliário começa a enxergar estímulos ainda mais concretos por parte do governo, e as empresas brasileiras que podem obter benefício deste cenário aguardam ansiosamente para o fornecimento de insumos para o reinvestimento no setor da gigante asiática. No Brasil, ainda que a leitura do IPCA tenha vindo acima do projetado, o corte de juros em mais 50 pontos base é esperado para a reunião de março conforme amplamente sinalizado pelos membros do COPOM (Comitê de Política Monetária), e a projeção para o fim de 2024 segue em torno dos 9%.



E conforme sinalizado no Panorama Econômico de janeiro, o Comitê de Investimentos da Crédito e Mercado, por decisão unânime, mantém a estratégia de alocação tática esquematizada no quadro abaixo.

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	5%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
Renda Variável	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso

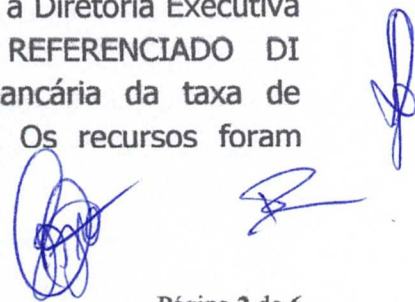
”

Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

No dia 14/03/2024, a pedido da Diretoria Executiva, o Comitê de Investimentos reavaliou a recomendação elencada no último relatório de investimentos, que também consta na ata do Comitê do dia 08/02/2024.

Como a Diretoria Executiva não efetivou a recomendação do Comitê tempestivamente à entrega da ata, surgiu a necessidade de revisão dos valores para cumprir com as obrigações correntes do Instituto. Dessa maneira, o Comitê sugeriu novo valor de R\$ 600.000,00 visando maiores disponibilidades para pagamento de despesas administrativas na conta bancária da taxa de administração.

Além disso, o Comitê também considerou inserir em ata que a Diretoria Executiva poderá resgatar do fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49), na conta bancária da taxa de administração, C/C 13.237-3, sempre que houver necessidade. Os recursos foram



direcionados a este fundo do mesmo subsegmento (CDI) visando menor taxa de administração durante todo o exercício, proporcionando maior rentabilidade e, portanto, colaborando para o incremento da Taxa de Administração e da Reserva Administrativa do Instituto.

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **fevereiro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 38.857.525,93** sendo distribuídos em R\$ 27.993.562,57 em Renda Fixa, R\$ 9.037.497,26 em Renda Variável e R\$ 1.826.466,10 em Investimentos no Exterior.

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.771.505,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	11.928.773,92	30,70%	20,00%	37,00%	80,00%	19.157.246,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	16.064.788,65	41,34%	10,00%	20,00%	50,00%	3.363.974,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	7.771.505,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.942.876,30
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.942.876,30
Total Renda Fixa	100,00%	27.993.562,57	72,04%	30,00%	67,00%	180,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.999.849,01	15,44%	5,00%	20,00%	30,00%	5.657.408,77
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	11.657.237,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.037.648,25	7,82%	2,00%	8,00%	10,00%	848.104,34
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.942.876,30
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.942.876,30
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	9.037.497,26	23,26%	7,00%	28,00%	80,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.826.466,10	4,70%	0,00%	5,00%	10,00%	2.059.286,49
Total Exterior	10,00%	1.826.466,10	4,70%	0,00%	5,00%	10,00%	



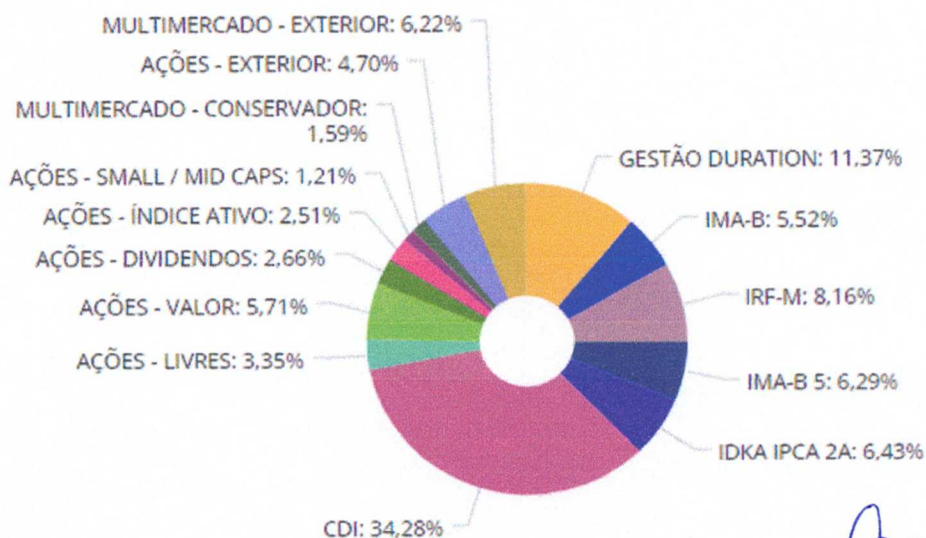

Todos os investimentos do Levy Prev estão devidamente enquadrados nos limites legais da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021.

Reforçando a informação do relatório de investimentos do mês de janeiro, o Comitê de Investimentos iniciou o estudo de possibilidades de investimentos no Art. 7º, IV – Títulos de emissão bancária. Será solicitado à Diretoria Executiva que verifique junto ao Financeiro do Instituto quanto à viabilidade de aplicação em Letras Financeiras. Além disso, também está em pauta o redirecionamento dos excessos de recursos no subsegmento CDI, provavelmente iniciando pelo fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49).

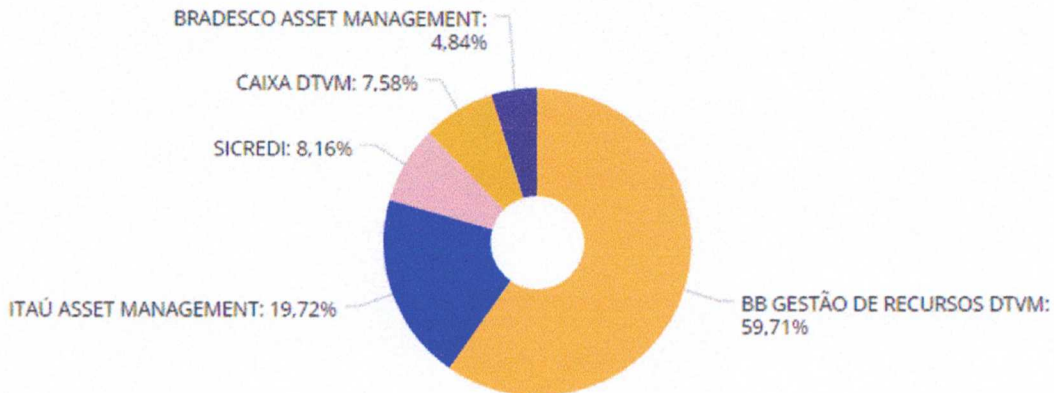
Conforme sinalizado no último relatório, atualmente o Levy Prev solicitou análise do fundo CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES (CNPJ: 30.068.169/0001-44), do subsegmento AÇÕES LIVRES da Renda Variável. Aparentemente o fundo representa a melhor opção dentre as Instituições Financeiras credenciadas para o referido subsegmento.

Além disso, a Consultoria de Investimentos sinalizou que apresentará estudo ao Comitê de Investimentos do Levy Prev sobre os fundos ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES (CNPJ: 24.571.992/0001-75) e ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES (CNPJ: 23.731.629/0001-07) por entender que estão performando abaixo do esperado com risco superior aos fundos semelhantes. O Comitê aguarda o estudo para análise.

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



O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual entre Instituições.

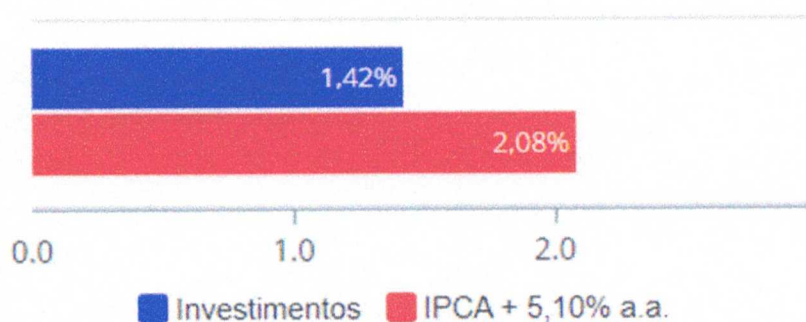


Cabe destacar que o gráfico de distribuições entre Instituições ainda não está atualizado com base nas recomendações elencadas no último relatório, visto que as recomendações do Comitê foram efetivadas no dia 20/03/2024 e, portanto, somente poderão ser visualizadas em gráfico no próximo relatório de investimentos.

Retornos obtidos no mês

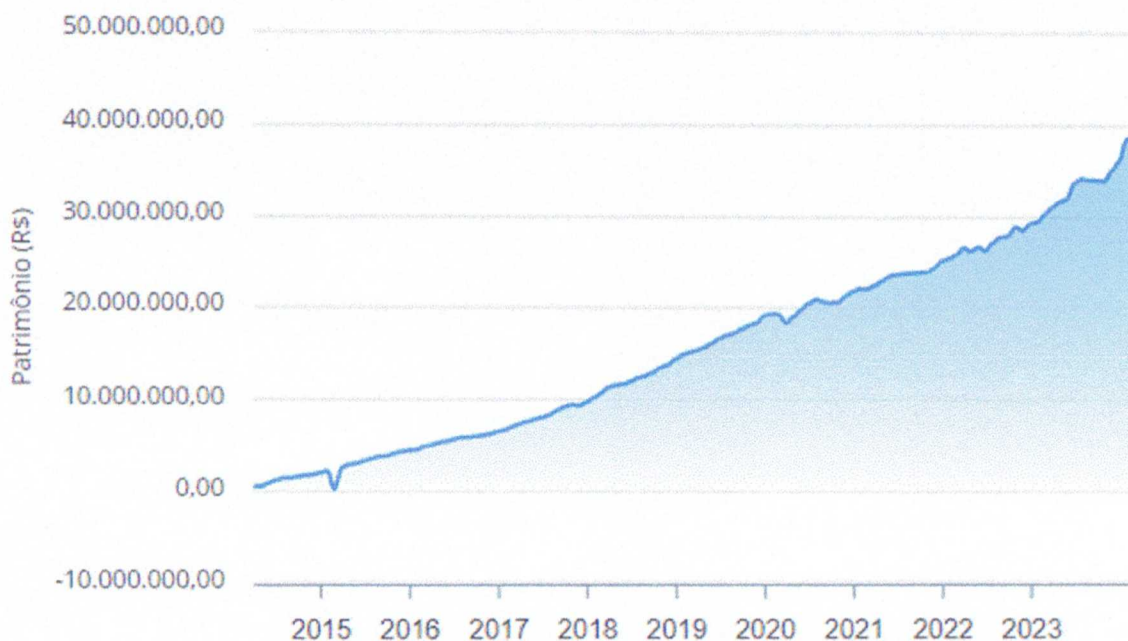
O retorno obtido no mês de **fevereiro** de 2024 foi de +1,27% frente à meta do mês de +1,21%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Assinaturas manuscritas em azul.

Evolução do Patrimônio



Comendador Levy Gasparian, 26 de março de 2024.

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