

## RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: junho de 2024.

### Objetivo

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

#### CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

No mês de junho, a economia americana reforçou indícios de moderação e desinflação em curso através da desaceleração do aumento de preços, o que coloca para cada vez mais perto o início de corte de juros, ventilando inclusive, ainda que mais remota, a possibilidade de corte para o fim do terceiro trimestre.

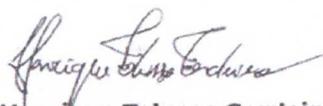
Através dos discursos de membros do Federal Reserve, é possível observar que os membros enxergam que o processo desinflacionário voltou a ocorrer no segundo trimestre de 2024, e que o atual patamar de juros demonstra ser suficiente alto para trazer os índices de inflação para meta de 2% ao ano.

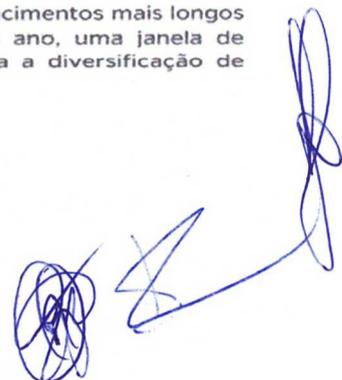
Na Europa, o corte de 0,25% da taxa de juros ocorreu conforme esperado visto que os dados de atividade, inflação, e mercado de trabalho demonstraram que a economia europeia esfriou a ponto de permitir a flexibilização monetária por parte do Banco Central Europeu (ECB sigla em inglês). Contudo, é esperado que ocorra uma pausa na reunião seguinte, para melhor apuração dos efeitos econômicos gerados.

Já no Brasil, a unanimidade quanto a manutenção de juros no patamar de 10,50% ao ano trouxe mais serenidade para o mercado, que no primeiro momento, chegou a desconfiar do compromisso de algumas figuras do Banco Central em se manter independente das vontades e pressões políticas.

Cada vez mais, os holofotes do mercado estão voltados para a discussão fiscal. A ausência de comunicação e transparência por parte da frente política traz insegurança para os investidores. Todavia, a pressão do mercado certamente é sentida pela ala política e medidas adicionais para o cumprimento da meta devem ser mais bem desenhadas.

Frente ao cenário desafiador, os vencimentos mais curtos da renda fixa apresentam menos volatilidade, e prêmios maiores para os vencimentos mais longos são encontrados. Na renda variável, apesar das quedas no ano, uma janela de oportunidade de entrada não deve ser desconsiderada para a diversificação de portfólio.

  
**Henrique Tolusso Cordeiro**  
Economista Chefe  
Corecon/SP: 37.262



**INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO**

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<b>Renda Fixa</b>	<b>60%</b>
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%
<b>Renda Variável</b>	<b>30%</b>
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	5%
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>10%</b>
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 13/06/2024 o Comitê de Investimentos recomendou à Diretoria Executiva a seguinte movimentação na carteira:

- Aplicação dos recursos oriundos do resgate total do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES (CNPJ: 23.731.629/0001-07) no fundo ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES (CNPJ: 42.814.825/0001-90). O novo fundo, também do subsegmento "Ações Livres" de Renda Variável – Fundos de Investimentos em Ações, atende aos pré-requisitos para receber os recursos do Levy Prev e que as Instituições Financeiras responsáveis pela Administração e Gestão dos recursos do fundo estão devidamente credenciadas junto ao Instituto.

No dia 24/06/2024 o Comitê de Investimentos recomendou à Diretoria Executiva a seguinte movimentação na carteira:

- Resgate de R\$50.000,00 (cinquenta mil reais) do fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49) na conta



bancária nº 13.237-3 (taxa de administração) para incremento do saldo disponível para pagamento de despesas correntes do Instituto.

- Aplicação de R\$130.000,00 (cento e trinta mil reais) no fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89) na conta bancária nº 15.584=5 (compensação previdenciária) com os recursos acumulados no fundo de aplicação e resgate automáticos BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05).

### Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **junho**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 38.239.813,78** sendo distribuídos em R\$ 26.424.496,82 em Renda Fixa, R\$ 9.670.182,80 em Renda Variável e R\$ 2.145.134,16 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%	7.647.962,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	18.026.106,93	47,14%	20,00%	37,00%	80,00%	12.585.744,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	8.398.369,89	21,96%	10,00%	20,00%	50,00%	10.721.517,00
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	7.647.962,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "a"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.911.990,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.911.990,69
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.424.496,82</b>	<b>69,10%</b>	<b>30,00%</b>	<b>67,00%</b>	<b>180,00%</b>	

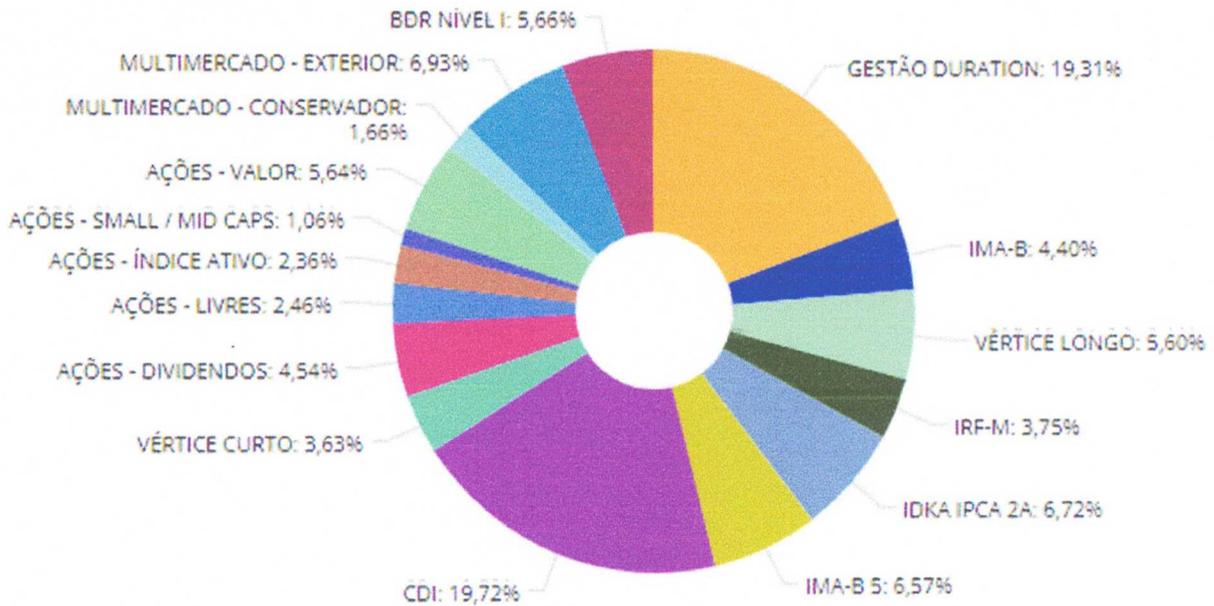
Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	6.416.403,47	16,78%	5,00%	20,00%	30,00%	5.055.540,66
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	11.471.644,13
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.253.779,33	8,51%	2,00%	8,00%	10,00%	570.202,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.911.990,69
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.911.990,69
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>9.670.182,80</b>	<b>25,29%</b>	<b>7,00%</b>	<b>28,00%</b>	<b>80,00%</b>	

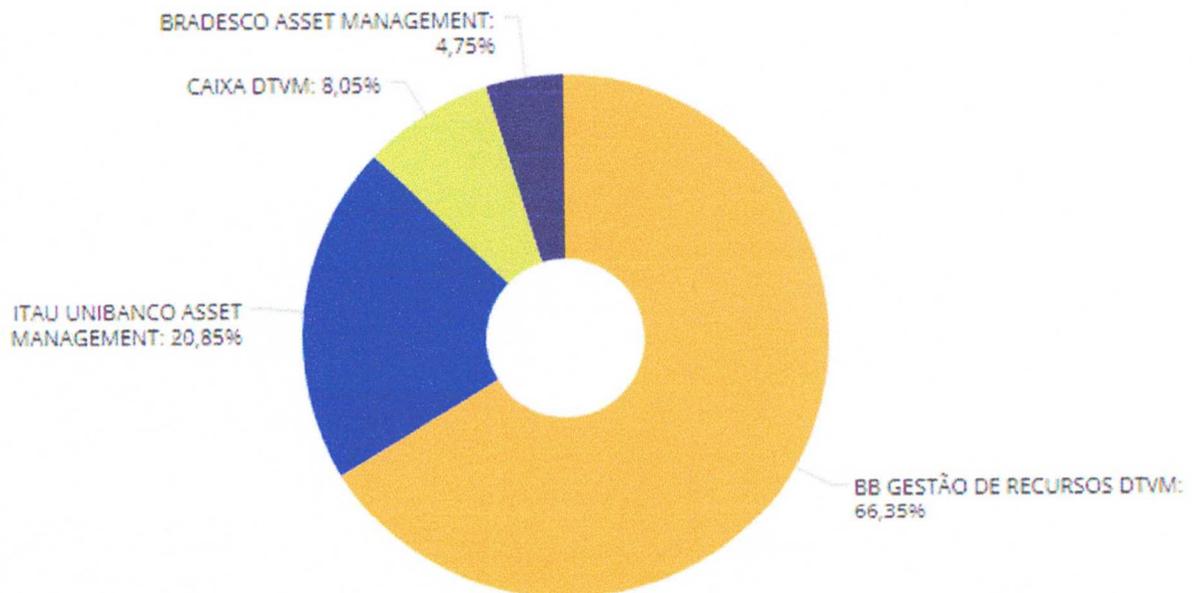
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.145.134,16	5,61%	0,00%	5,00%	10,00%	1.678.847,22
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.145.134,16</b>	<b>5,61%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



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.

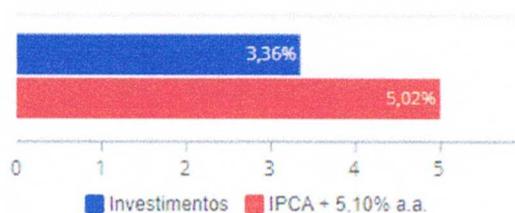


*(Assinaturas manuscritas em azul)*

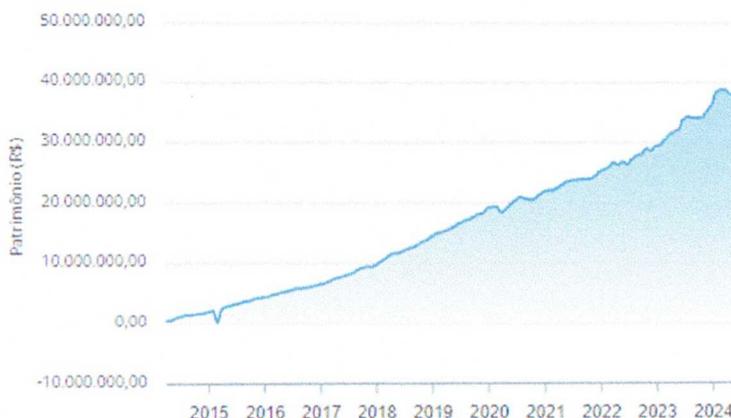
### Retornos obtidos no mês

O retorno obtido no mês de **junho** de 2024 foi de +1,10% frente à meta do mês de +0,61%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Evolução do Patrimônio



Comendador Levy Gasparian, 22 de julho de 2024.

**Ilma Rodrigues**

Membro do Comitê de Investimentos

**Jaqueline Cabral de Azevedo**

Presidente do Comitê de Investimentos

**José Luiz Vieira Assumpção**

Membro do Comitê de Investimentos