

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.

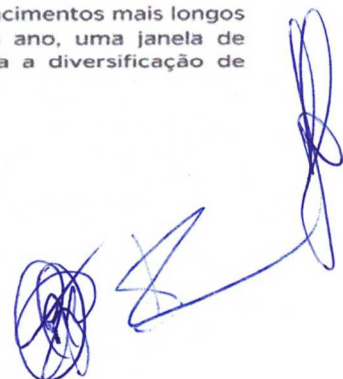
Na Europa, o corte de 0,25% da taxa de juros ocorreu conforme esperado visto que os dados de atividade, inflação, e mercado de trabalho demonstraram que a economia europeia esfriou a ponto de permitir a flexibilização monetária por parte do Banco Central Europeu (ECB sigla em inglês). Contudo, é esperado 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	
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 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 recepcionar 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.

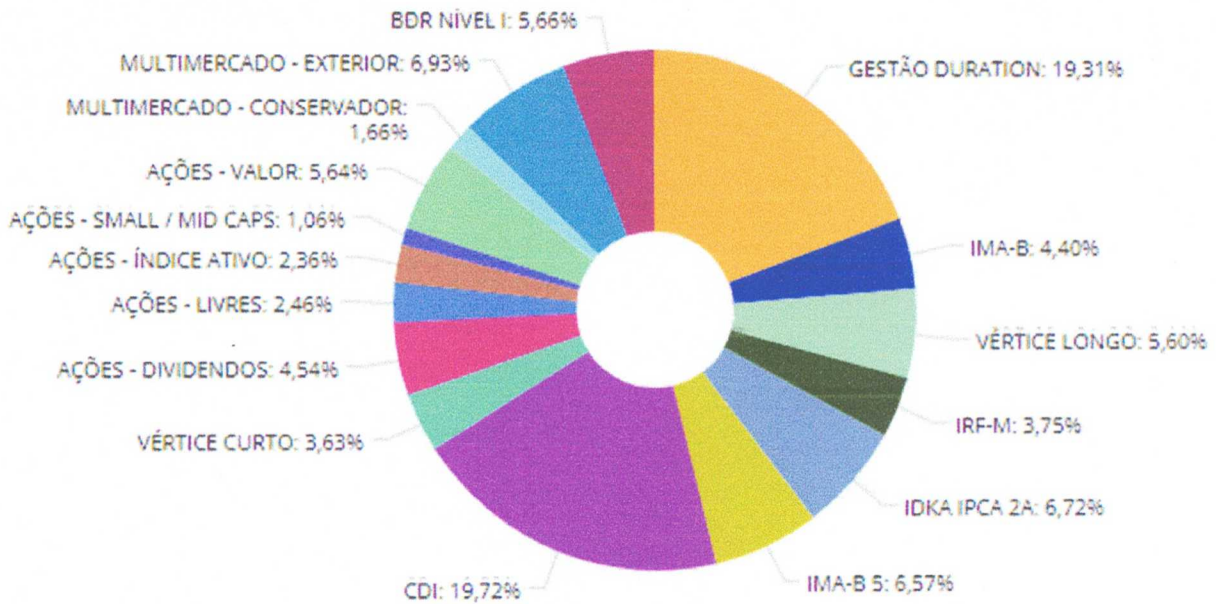
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.647.962,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	18.026.106,93	47,14%	20,00%	37,00%	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
Total Renda Fixa	100,00%	26.424.496,82	69,10%	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%	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
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	9.670.182,80	25,29%	7,00%	28,00%	80,00%	

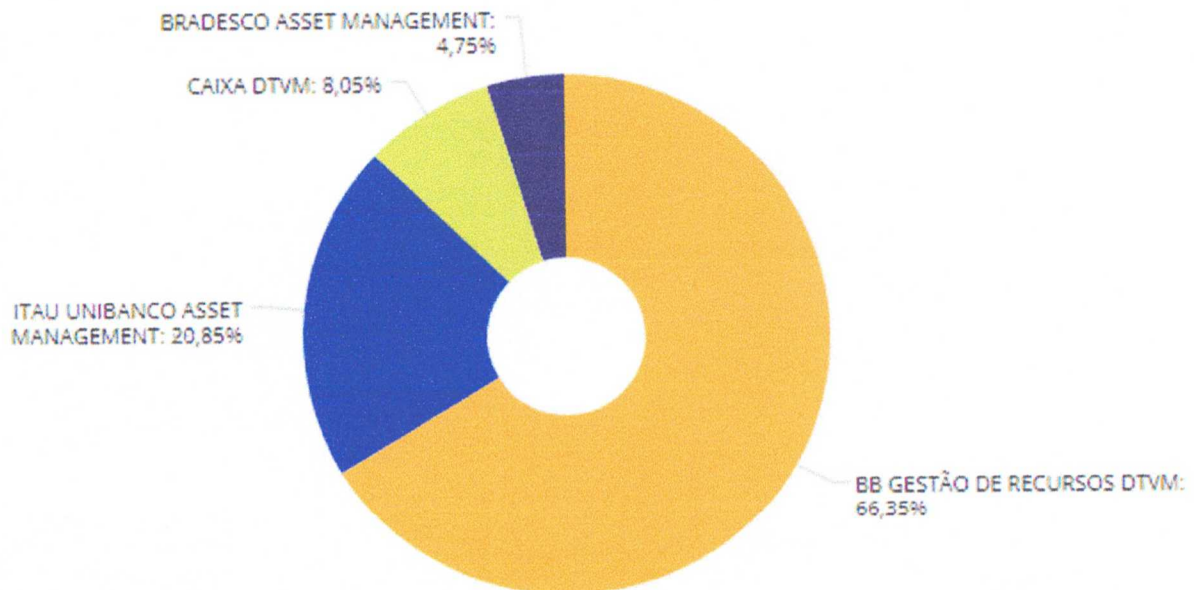
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.145.134,16	5,61%	0,00%	5,00%	10,00%	1.678.847,22
Total Exterior	10,00%	2.145.134,16	5,61%	0,00%	5,00%	10,00%	



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.

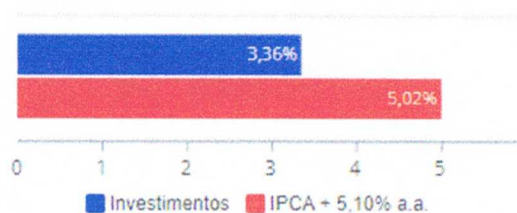


(Assinaturas manuscritas)

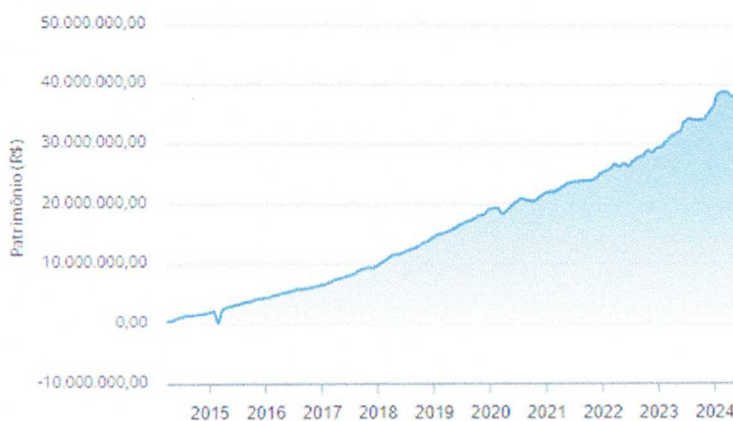
Retornos obtidos no mês

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