

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: agosto de 2024.

Objetivo

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

“Defronte ao materializado corte de 0,50 pontos base por parte do Federal Reserve, algumas considerações se mostram relevantes. É fato que frente ao corte acima do esperado e de um mercado de trabalho um pouco mais desaquecido do que o registrado ao longo de 2024, os agentes econômicos se mostrem entusiasmados para um sequencial corte de juros por parte da maior autoridade monetária global.

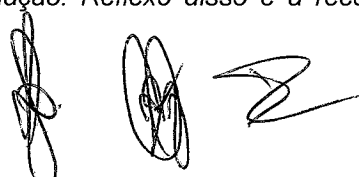
Contudo, sabendo deste anseio e antecipando esse movimento, os porta-vozes do Fed, em especial o chairman, Jerome Powell, reforçam que a decisão para a próxima reunião está totalmente aberta, e que apesar de um corte mais agressivo já realizado, eles seguem monitorando os dados de atividade econômica de maneira muito ostensiva.

Esperamos que condicionalmente à atividade econômica demonstrar esfriamento, menor pressão do mercado de trabalho, e uma inflação que continue caminhando de maneira sustentável para a meta de 2%, que mais cortes de juros ocorram ainda esse ano.

Na Europa e na Ásia, em especial, na China, a atividade econômica mais fria do que o esperado impõe uma maior pressão sob as respectivas autoridades monetárias para que estas busquem fornecer um ambiente mais propício para sementeira de maior crescimento e desenvolvimento econômico.

No Brasil, após o desastroso episódio de cisão do COPOM frente à magnitude de corte de juros ainda no início do ano, os diretores da instituição vêm buscando realizar as tomadas de decisão de maneira unanime.

E, neste sentido, os discursos dos diretores da Bacen ao mercado vêm aparecendo bem duros e pouco lenientes quanto a possibilidade de descumprimento das metas de inflação. Reflexo disso é a recém decisão do



colegiado de subir a taxa Selic em 0,25 pontos base, e as projeções altistas da taxa Selic para o ano de 2024 pelo mercado. A projeção atual é de 11,25% para o fim do ano.

Reforçamos que os holofotes do mercado seguem voltados para a discussão fiscal. A insuficiência de medidas adotadas por parte da ala econômica traz insegurança para os investidores e para o Banco Central vis à vis a deterioração dos fatores macroeconômicos.

Frente a volatilidade do cenário econômico no curto prazo, recomendamos cautela aos investidores nos processos decisórios de investimentos. A perspectiva de uma Selic mais elevada para os próximos meses deve trazer melhores condições para atingimento de meta atuarial por um período mais prolongado. Não obstante, recomendamos que os RPPS diversifiquem sua carteira de investimentos nas classes de ativos recomendadas em nossos periódicos.”

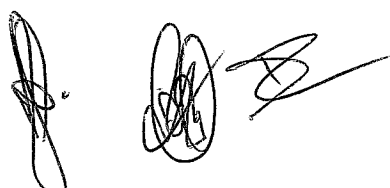
Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos não orientou aplicações ou resgates durante o mês de agosto.

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **agosto**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$39.944.009,92** sendo distribuídos em R\$27.388.708,68 em Renda Fixa, R\$10.379.253,63 em Renda Variável e R\$2.176.047,61 em Investimentos no Exterior.

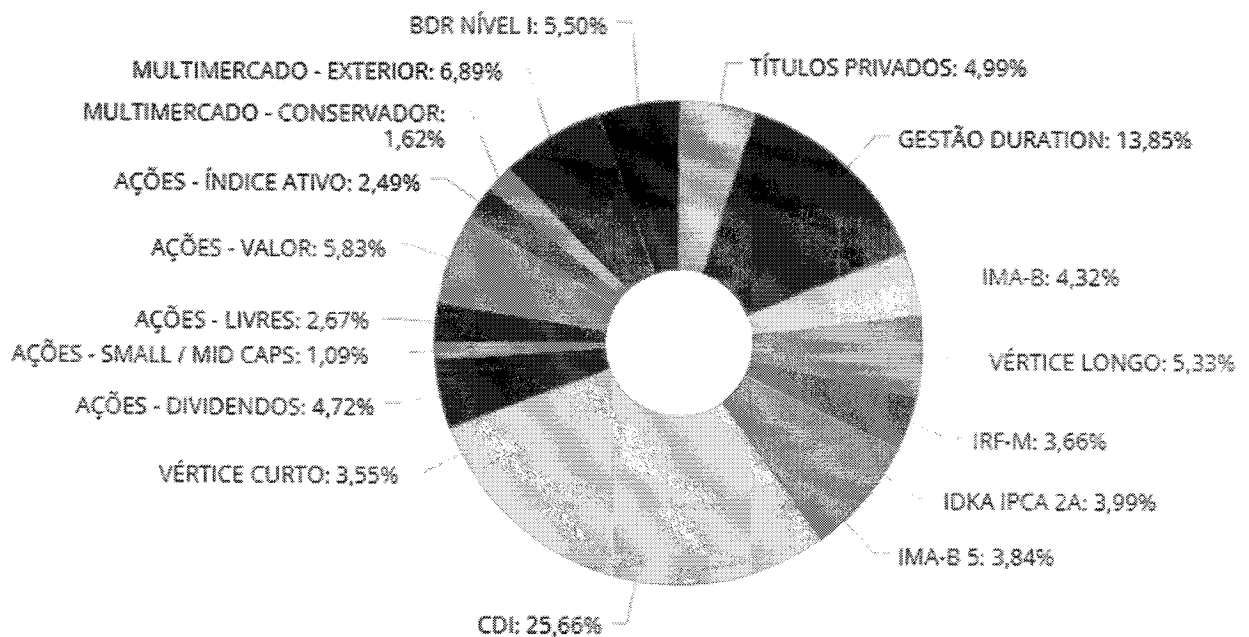
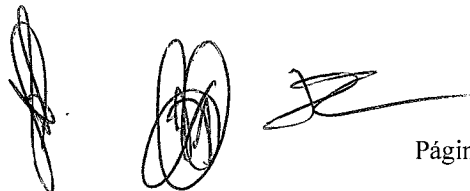
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.988.801,98
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	14.825.348,10	37,12%	20,00%	37,00%	80,00%	17.129.859,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	10.589.598,46	26,51%	10,00%	20,00%	50,00%	9.382.406,50
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	1.973.762,12	4,94%	0,00%	10,00%	20,00%	6.015.039,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.997.200,50
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.997.200,50
Total Renda Fixa	100,00%	27.388.708,68	68,57%	30,00%	67,00%	180,00%	



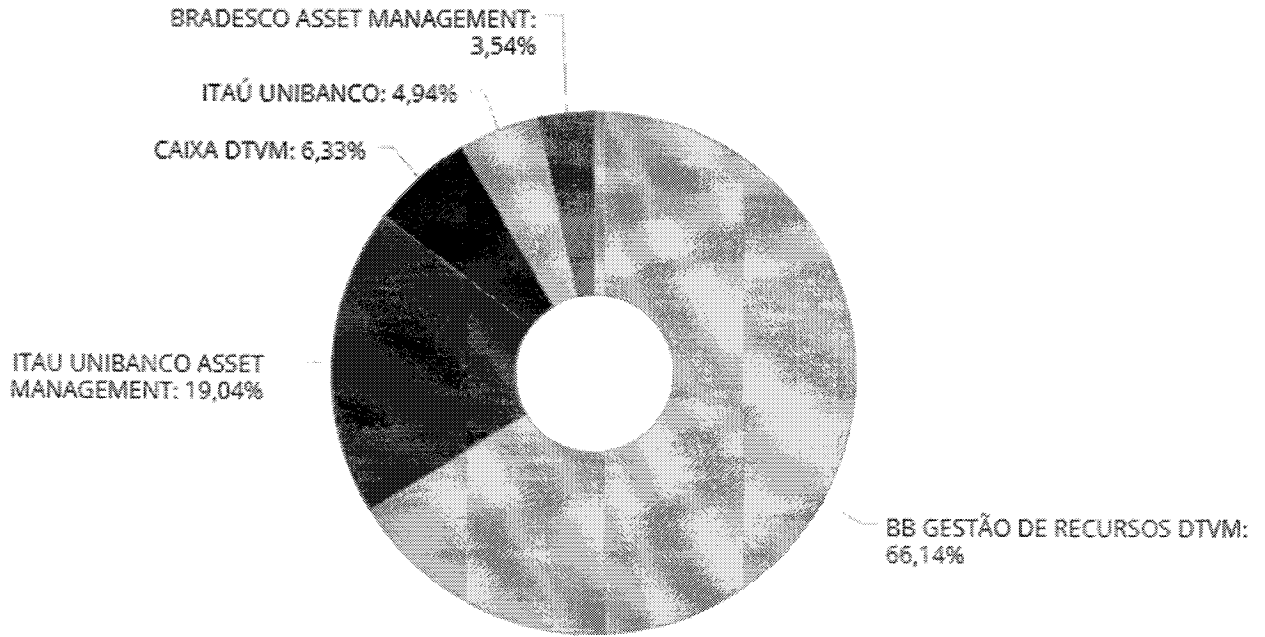
Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	7.007.719,50	17,54%	5,00%	20,00%	30,00%	4.975.483,48
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	11.983.202,98
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.371.534,13	8,44%	2,00%	8,00%	10,00%	622.866,86
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.997.200,50
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.997.200,50
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	10.379.253,63	25,98%	7,00%	28,00%	80,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.176.047,61	5,45%	0,00%	5,00%	10,00%	1.818.353,38
Total Exterior	10,00%	2.176.047,61	5,45%	0,00%	5,00%	10,00%	

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

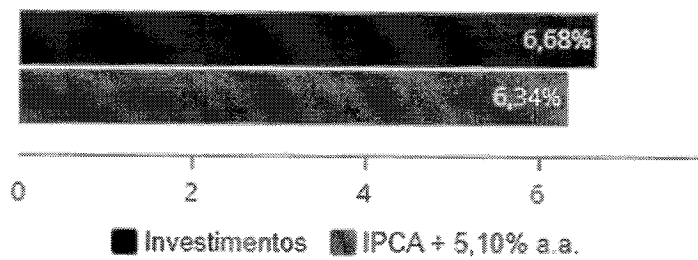
O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual entre Instituições.



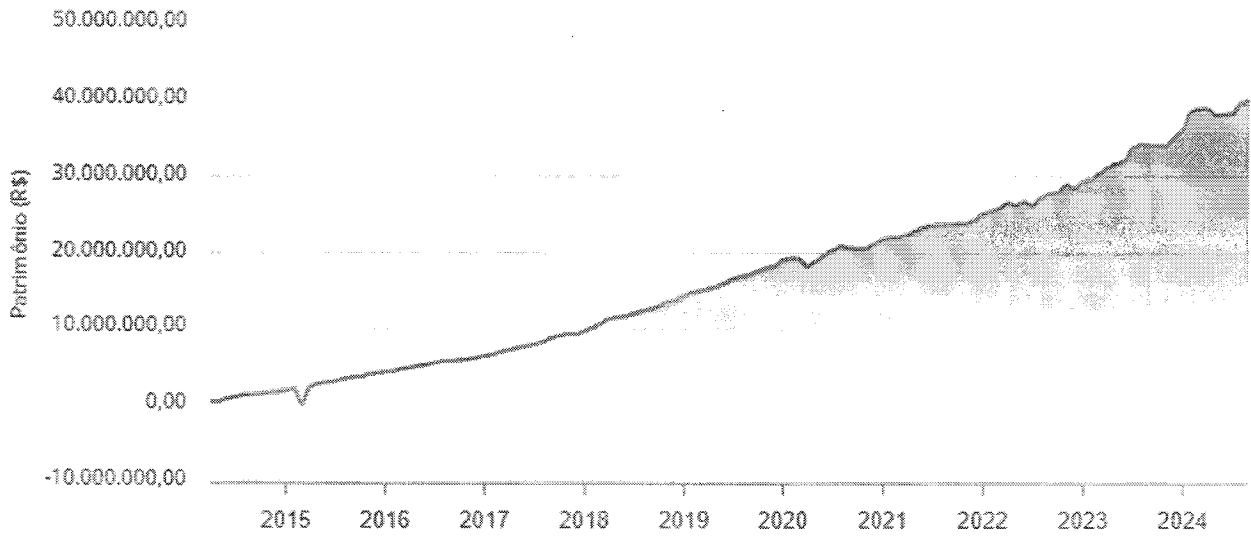
Retornos obtidos no mês

O retorno obtido no mês de **agosto** de 2024 foi de +1,73% frente à meta do mês de +0,42%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Evolução do Patrimônio



Comendador Levy Gasparian, 25 de setembro de 2024.



Ilma Rodrigues

Membro do Comitê de Investimentos



José Luiz Vieira Assumpção
Membro do Comitê de Investimentos



Jaqueline Cabral de Azevedo

Presidente do Comitê de Investimentos