

## RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: setembro de 2024.

### Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de **setembro** de 2024, bem como facilitar o acompanhamento da evolução do Plano de Benefícios do Levy Prev, adequando as rotinas do Instituto às exigências do Programa Pró-Gestão RPPS, considerando a assinatura do termo de adesão em 11/04/2022.

### Cenário econômico

A Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado destacou no panorama econômico do mês de **setembro** de 2024:

*“Apesar do corte de juros maior do que o inicialmente projetado pelo mercado, alguns membros do Federal Reserve apontaram que já havia condições para a flexibilização da política monetária na reunião realizada em julho. E, com o esfriamento mais acentuado do mercado de trabalho nos últimos meses, a sensação obtida é que o FED estava atrasado em relação ao momento de iniciação do ciclo de corte de juros.*

*Contudo, a principal mensagem trazida pelo presidente do FED, Jerome Powell, no pós decisão é de que o movimento futuro da próxima reunião FOMC está totalmente aberto, e que apesar do corte agressivo realizado, o mercado não deveria esperar que este ritmo seja mantido e que 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. Pacotes de estímulo do*



*governo chinês são aguardados para que aquecimento da demanda doméstica seja gerado.*

*No Brasil, com a finalidade de combater os sinais de elevação marginal das expectativas de inflação no horizonte relevante, o COPOM decidiu unanimemente elevar a Selic de 0,25%, e com sólidas probabilidades de altas futuras podendo atingir 11,75% ao fim de 2024.*

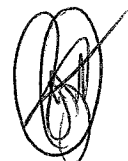
*Reforçamos que os holofotes do mercado seguem voltados para a discussão fiscal. A insuficiência de medidas adotadas por parte da ala econômica traz insegurança para os investidores e para o Banco Central vis à vis a deterioração dos fatores macroeconômicos.*

*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 e oportunidades de alocação em ativos emitidos pelo Tesouro e por instituições privadas, em que para estes, reforçamos o profundo processo de diligência na escolha dos ativos e seus respectivos emissores. 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 orientou à Diretoria Executiva no dia 04/09/2024 as seguintes movimentações na carteira de investimentos (conforme Memorando nº 018/2024/CI):

- 1) Resgate de R\$600.000,00 (seiscentos mil reais) do fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49) C/C 13.812-6 – D+0;
- 2) Resgate total dos recursos do fundo vértice vencido em 15/08/2024 – BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 44.345.590/0001-60) C/C 13.812-6 – D+0;



3) Resgate de R\$600.000,00 (seiscentos mil reais) do fundo BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 22.632.237/0001-28) C/C 13.812-6 – D+5;

4) Resgate total do fundo BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES (CNPJ: 29.258.294/0001-38) C/C 13.812-6 – D+33.

5) Resgate de R\$600.000,00 (seiscentos mil reais) do fundo CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 30.036.235/0001-02) – D+1;

6) Resgate total do fundo BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES (CNPJ: 03.660.879/0001-96) – D+4.

7) Aplicação de R\$500.000,00 (quinhentos mil reais) no fundo vértice BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 53.828.338/0001-00);

8) Aplicação de R\$500.000,00 (quinhentos mil reais) no fundo vértice BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 54.602.092/0001-09);

9) Aplicação de R\$500.000,00 (quinhentos mil reais) no fundo vértice BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 55.746.782/0001-02);

10) Aplicação em Letra(s) Financeira(s) de Instituição Financeira credenciada no Levy Prev e que, obrigatoriamente, ofereça rentabilidade superior à meta dos investimentos fixada na Política de Investimentos do Instituto. Aplicar o montante de R\$1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais);

11) Aplicação de R\$600.000,00 no fundo BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.399.411/0001-90);



Atualmente o Comitê de Investimentos estuda a possibilidade de resgates nos fundos BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES (CNPJ: 14.099.976/0001-78) e BB SMALL CAPS FIC AÇÕES (CNPJ: 05.100.221/0001-55). Serão solicitados estudos de preço médio e análises à Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado para futuras discussões sobre essa matéria.

### Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **setembro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$39.973.067,24** sendo distribuídos em R\$29.270.858,89 em Renda Fixa, R\$9.173.308,46 em Renda Variável e R\$1.528.899,89 em Investimentos no Exterior.

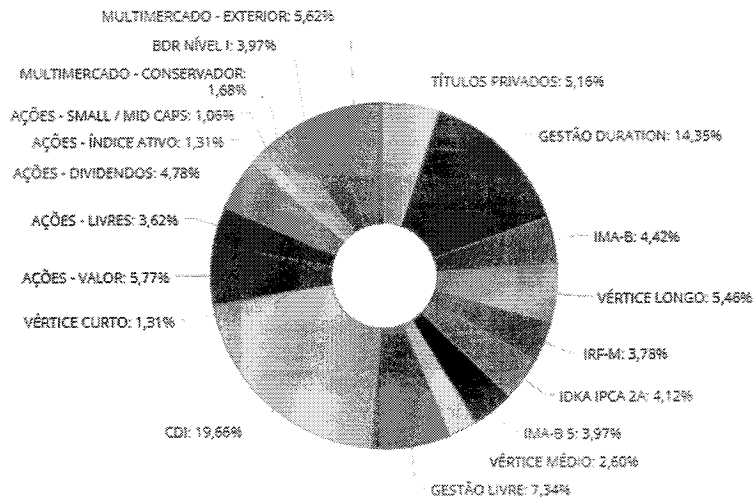
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Interior %	Ação %	Superior %	
Artigo 7º Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.394.514,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	14.955.802,81	37,41%	20,00%	37,00%	00,00%	17.022.650,88
Artigo 7º Inciso III, Alínea a	50,00%	10.822.614,26	27,07%	10,00%	20,00%	50,00%	9.163.919,35
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.492.441,32	8,74%	0,00%	10,00%	20,00%	4.582.171,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.998.653,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.998.653,35
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.270.858,89</b>	<b>73,23%</b>	<b>30,00%</b>	<b>67,00%</b>	<b>100,00%</b>	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Interior %	Ação %	Superior %	
Artigo 3º, Inciso I	30,00%	6.364.023,89	15,92%	5,00%	20,00%	30,00%	5.627.096,31
Artigo 2º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	11.991.970,17
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.800.484,60	7,03%	2,00%	0,00%	10,00%	1.188.022,12
Artigo 19º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.998.653,35
Artigo 41º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.998.653,35
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>9.173.308,46</b>	<b>22,95%</b>	<b>7,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>80,00%</b>	

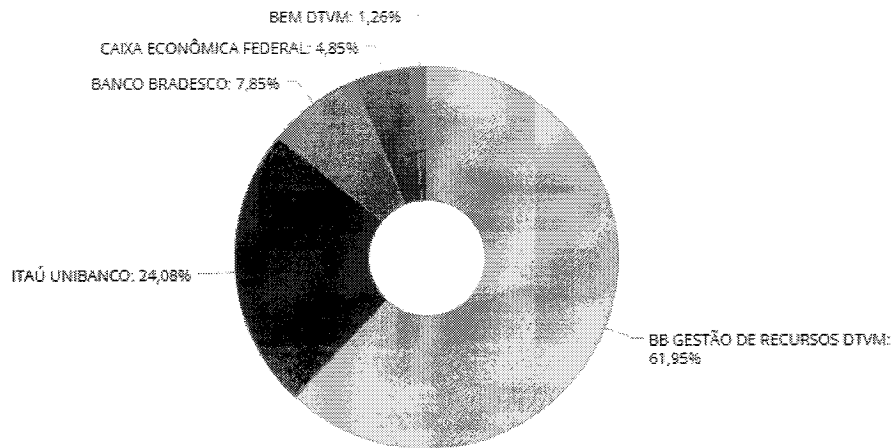
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Interior %	Ação %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.528.899,89	3,82%	0,00%	5,00%	10,00%	2.468.406,83
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.528.899,89</b>	<b>3,82%</b>	<b>0,00%</b>	<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.



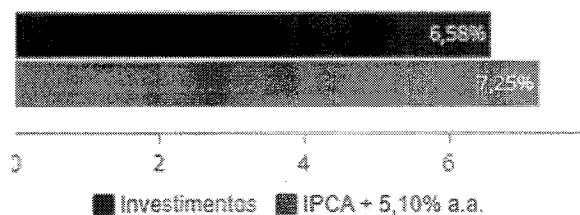
O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual entre Instituições.



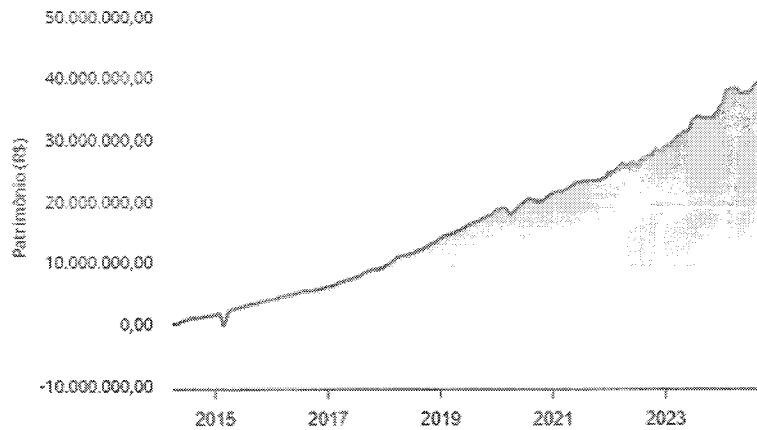
### Retornos obtidos no mês

O retorno obtido no mês de **setembro** de 2024 foi de -0,10% frente à meta do mês de +0,86%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Evolução do Patrimônio



Comendador Levy Gasparian, 22 de outubro 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**