

Ata da 1ª Reunião Extraordinária, 11 de abril de 2025.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO COMENDADOR LEVY GASPARIAN PREV

Aos onze dias do mês de abril de dois mil e vinte e cinco às 10:00hs em cumprimento à Lei 811/2013 e suas alterações, reuniram-se, presencialmente, os servidores membros do Comitê de Investimentos do Levy Prev, sra. Jaqueline Cabral de Azevedo, sra. Ilma Rodrigues, sr. André Furtado Dotta, a sra. Carina de Carvalho Amaral – diretora-presidente e gestora de recursos do Levy Prev na sede do Instituto – e o sr. Bruno Leme – consultor de investimentos da Crédito & Mercado através do *google meet*. Pauta da reunião: perspectivas, estratégias, avaliação da carteira de março de 2025, e movimentação da carteira. Durante a reunião, o Sr. Bruno iniciou sua análise abordando o impacto do "tarifaço" implementado pelo presidente americano Donald Trump, que afetou significativamente o mercado econômico global. Ele também mencionou o adiamento das tarifas por 90 dias, o que gerou grandes oscilações nas bolsas financeiras internacionais. No cenário doméstico, destacou a redução das exportações no setor siderúrgico, que pode resultar em uma queda de 2% na produção nacional. Além disso, apontou a diminuição no preço do petróleo, com possíveis implicações fiscais. O consultor também analisou os efeitos das tarifações, indicando uma alta no curto prazo e uma queda no longo prazo. Ele ressaltou a política monetária contracionista, marcada pela elevação da taxa SELIC. Por fim, em relação ao dólar e à bolsa brasileira, o Sr. Bruno destacou as oscilações causadas pelas incertezas relacionadas às tarifas americanas. Seguindo para o cenário nacional, o Sr. Bruno destacou, com base no relatório FOCUS, as seguintes projeções: inflação estimada em 5,65% para o ano, dólar avaliado em R\$ 5,90 para 2025, PIB projetado em 1,97% e taxa SELIC fixada em 15%. Na sequência, apresentou uma breve análise do desempenho dos rendimentos entre janeiro e março, ressaltando que o mês de fevereiro registrou um recorde de inflação, o que impactou diretamente os resultados de março, que alcançaram uma rentabilidade de +0,50%, abaixo da meta estabelecida de +0,96%. A sr. Carina perguntou sobre o fundo ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES (CNPJ: 24.571.992/0001-75) se já foi realizado o estudo de preço médio pois o fundo não tem acompanhado o benchmark incluindo o fundo BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES (14.213.331/0001-14). A gestora de recursos acrescentou ainda que os fundos de dividendos e os fundos de exterior não têm apresentado bom desempenho devido às oscilações do mercado. Diante disso, questionou se seria recomendável manter as posições ou realizar resgates. O consultor sugeriu reduzir a exposição nos fundos de exterior, passando de 9,87% para 4%, em virtude das oscilações do dólar e das incertezas geradas pelas tarifas impostas pelo governo Trump. Ele propôs realocar esses recursos em letras financeiras de curto prazo, títulos públicos (se disponível) e no fundo Vértice/2026. Como exemplo, recomendou dividir os investimentos igualmente entre letras financeiras e o fundo Vértice. Diante do exposto pelo consultor, o Comitê decidiu sugerir a realização dos movimentos de resgates: R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais) do fundo ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO (CNPJ: 26.269.692/0001-61), com disponibilidade D+1; R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais) do fundo CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 30.036.235/0001-02), com disponibilidade D+1; R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) do fundo BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES (CNPJ: 36.178.569/0001-99), com disponibilidade D+3; R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) do fundo ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 20.147.389/0001-00), com disponibilidade D+3; R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais) do fundo BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 22.632.237/0001-28), com disponibilidade D+5. As aplicações deverão ser definidas a partir efetiva liberação dos montantes citados. Por fim, o sr. Bruno convidou o Comitê e a Diretoria do Levy Prev para o *WORKSHOP* a realizar-se nos dias 25 e 26/04/2025, na cidade de Barra Mansa, a ser



promovido pela Empresa de Consultoria Crédito & Mercado. Nada mais a ser tratado, a reunião foi encerrada às 11hs30min.



Ilma Rodrigues

Membro do Comitê de Investimentos.



André Furtado Dotta

Membro do Comitê de Investimentos.



Jaqueline Cabral de Azevedo

Presidente do Comitê de Investimentos.



Carina de Carvalho Amaral

Carina de Carvalho Amaral

Diretora-presidente e Gestora de recursos