

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: junho de 2025.

Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de **junho** de 2025, 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 **junho** de 2025:

“Como mencionado nos periódicos anteriores, o ambiente de investimentos para o investidor institucional, principalmente para o RPPS, segue extremamente desafiador. A pauta do conflito armado no Oriente Médio saiu dos holofotes e a pauta da guerra tarifária imposta por Donald Trump voltou à tona.

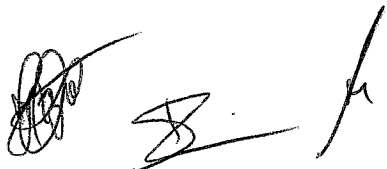
Para a maior parte dos países do globo, algum nível de negociabilidade e resolução pela via diplomática vem se apresentando como a melhor via para que as cadeias produtivas e de distribuição de produtos em seus países sofram os menores impactos possíveis.

No Brasil, o cenário desenhado tornou-se diferente uma vez que o presidente americano anunciou uma tarifa de 50% para todos os produtos importados do Brasil e até o momento, os líderes políticos brasileiros não tiveram hesito no avançar das negociações pela via diplomática.

No curto prazo, os efeitos majoritários são sentidos no campo microeconômico, com algumas empresas ligadas ao comércio com os Estados Unidos sofrendo com a dificuldade de planejamento ou paralização da distribuição de produtos. No longo prazo, se medidas não forem tomadas, o potencial inflacionário volta a se destacar uma vez que os produtos brasileiros menos competitivos em solo americano gerariam uma diminuição de dólares em solo nacional, o que por sua vez poderia pressionar a taxa de câmbio, e consequentemente, na inflação.

Ainda no Brasil, a última reunião do COPOM reforçou que o patamar de 15% da taxa Selic parece ser suficientemente elevado para a reancoragem das expectativas de inflação, todavia, os diretores do Banco Central não fecharam as portas para novas altas, se necessário.

Frente a volatilidade do cenário econômico no curto prazo, recomendamos cautela aos investidores nos processos decisórios de investimentos. A perspectiva de uma Selic 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, como ativos de exposição ao exterior e renda variável doméstica que apresenta também, janela de entrada.”

Fonte: <https://plataforma.siru.com.br/arquivos/panoramas/2025-06-JUN.PDF>

Resgates e Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

1) Resgate:

- BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 13.077.415/0001-05 - R\$ 700.000,00;
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ: 13.077.418/0001-49 - R\$ 800.000,00.

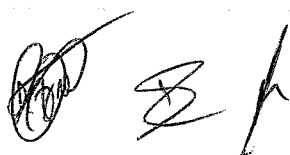
2) Aplicação:

- ITAÚ PRIVATE S&P500 BRL FIC MULTIMERCADO - CNPJ: 26.269.692/0001-61 - R\$ 500.000,00;
- BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ: 03.543.447/0001-03 - R\$ 1.000.000,00.

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **junho**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 46.522.717,08** sendo distribuídos em Renda Fixa - **R\$ 38.563.330,54**; em Renda Variável - **R\$ 7.073.254,89** e em Investimentos no Exterior - **R\$ 886.131,65**. A Carteira de investimentos está enquadrada dentro dos seus limites legais.

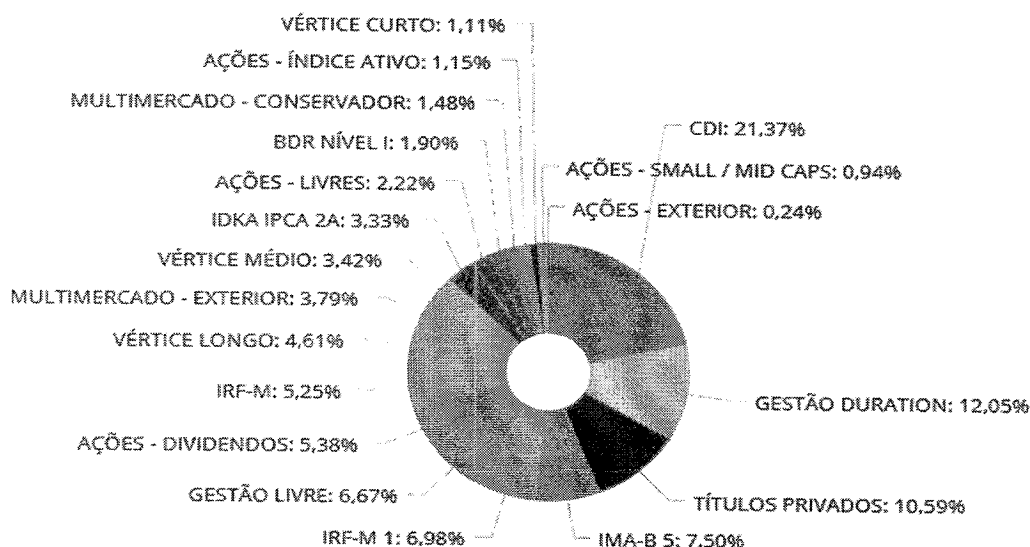
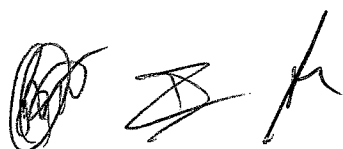
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	32,00%	14.887.269,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.435.643,82	35,33%	0,00%	30,00%	74,00%	17.991.166,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.326.135,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	17.203.198,64	36,98%	0,00%	12,00%	60,00%	10.710.431,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	27.913.630,25
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.924.488,08	10,59%	0,00%	4,00%	20,00%	4.380.055,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.326.135,85
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	2.326.135,85
Total Renda Fixa	100,00%	38.563.330,54	82,89%	0,00%	63,00%	261,00%	



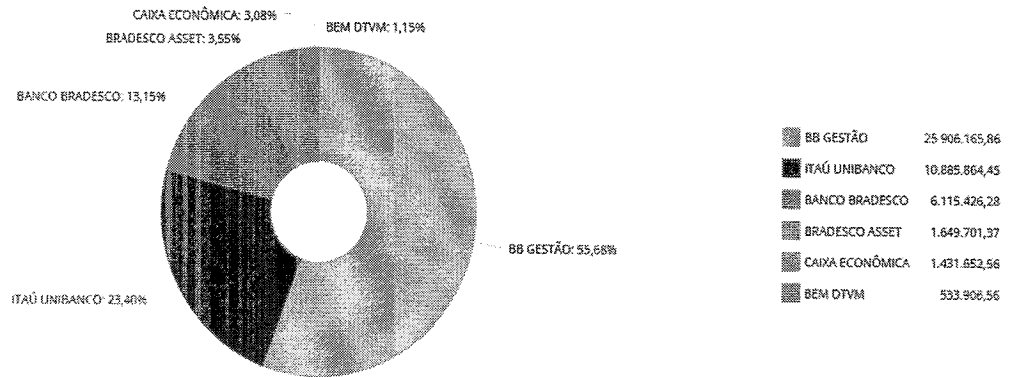
Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.904.689,26	12,69%	0,00%	15,00%	30,00%	8.052.125,86
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	13.956.815,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.168.565,63	2,51%	0,00%	8,00%	10,00%	3.483.706,08
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.326.135,85
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.326.135,85
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.326.135,85
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	7.073.254,89	15,20%	0,00%	26,00%	85,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.652.271,71
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	4.652.271,71
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	886.131,65	1,90%	0,00%	5,00%	10,00%	3.766.140,06
Total Exterior	10,00%	886.131,65	1,90%	0,00%	9,00%	30,00%	

Composição consolidada – Junho/2025:

O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual e valores entre Instituições.

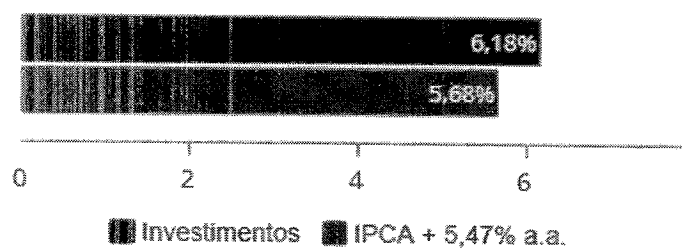
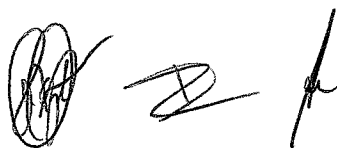


Retorno Obtido:

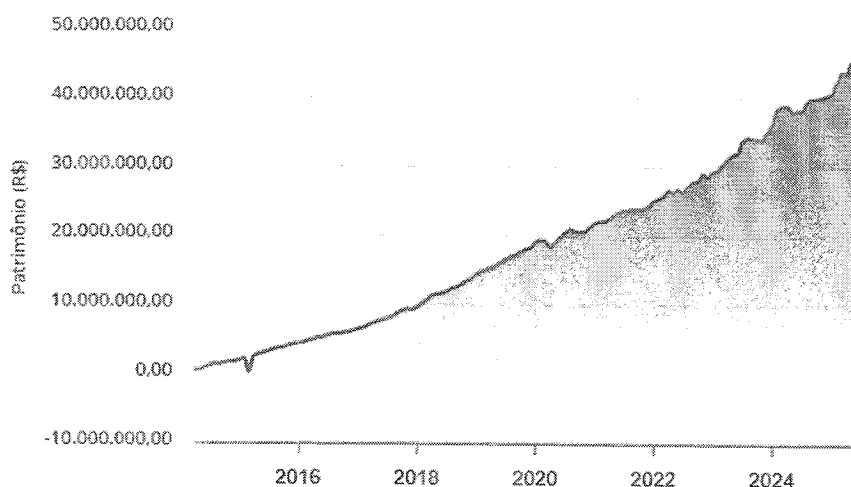
- **Rentabilidade do mês: +1,09%**
- **Meta atuarial do mês: +0,66%**

Resultado acima da meta, indicando desempenho positivo da carteira.

Investimentos x Meta de Rentabilidade

Evolução do Patrimônio



Conclusão:

As movimentações implementadas ao longo de junho pelo Comitê de Investimentos reforçam o compromisso do Levy Prev com uma gestão **eficiente, estratégica e resiliente** dos recursos previdenciários. Destaca-se:

- A **diversificação de ativos**, como medida de proteção contra riscos econômicos e busca por oportunidades em múltiplos mercados;
- O alinhamento às exigências do **Programa Pró-Gestão RPPS**, evidenciando o avanço na maturidade institucional;
- A **observância aos limites legais** e às boas práticas de governança previdenciária.

O Comitê continuará avaliando o cenário macroeconômico com prudência e embasamento técnico, priorizando decisões que assegurem a **sustentabilidade e rentabilidade** do plano de benefícios.

Comendador Levy Gasparian, 23 de julho de 2025.


Ilma Rodrigues

Membro do Comitê de Investimentos


André Furtado Dotta

Membro do Comitê de Investimentos


Jaqueline Cabral de Azevedo

Presidente do Comitê de Investimentos