

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: novembro de 2025.

Introdução

Relatório – Comitê de Investimentos

Este relatório reúne as principais atividades conduzidas pelo Comitê de Investimentos do Instituto Levy Prev durante o mês de novembro de 2025. O foco esteve no acompanhamento da carteira de investimentos e na observância das diretrizes estabelecidas pelo Plano de Benefícios. O documento reforça o compromisso com a transparência na gestão dos recursos previdenciários e fornece subsídios técnicos para apoiar a tomada de decisão e o monitoramento da performance dos ativos sob responsabilidade do Instituto.

A análise inclui a avaliação do cenário econômico vigente e dos fatores que impactaram o mercado financeiro no período, conforme parecer da Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado. O relatório também detalha as movimentações realizadas na carteira, abrangendo resgates e novas aplicações, além da consolidação da composição dos investimentos por segmento e instituição. Por fim, apresenta a rentabilidade obtida, comparando-a com a meta atuarial previamente estabelecida.

Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de **novembro** de 2025, bem como facilitar o acompanhamento da evolução do Plano de Benefícios do Levy Prev.

Cenário econômico

A Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado destacou no panorama econômico do mês de **novembro** de 2025:

“O cenário econômico internacional em novembro foi marcado por transição e cautela. As principais economias mantiveram políticas monetárias estáveis, com inflação desacelerando e indicadores de atividade mostrando crescimento moderado, porém desigual entre regiões. Nos Estados Unidos, a expectativa de corte de juros em 2026 reduziu a força global do dólar, enquanto a Europa manteve estabilidade e a China apresentou sinais de desaceleração, apesar de estímulos pontuais.

No Brasil, o ambiente econômico apresentou maior estabilidade. A taxa básica de juros (Selic) permaneceu em 15,00% ao ano, reforçando a política de controle inflacionário. O IPCA registrou alta de 0,18% no mês, acumulando aproximadamente 4,5% no ano. O câmbio apresentou leve valorização do real frente ao dólar, e o mercado financeiro mostrou desempenho positivo, com avanço na renda variável e resultados mistos na renda fixa, dependendo do prazo e indexador.

De forma geral, o mês foi marcado por um cenário de inflação controlada, juros elevados e volatilidade moderada, refletindo um ambiente mais previsível para decisões



financeiras públicas.”

Fonte: <https://plataforma.siru.com.br/arquivos/panoramas/2025-11-NOV.PDF>

Resgates e Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

Resgates:

- BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
CNPJ: 13.077.415/0001-15 Total: R\$ 500.000,00.

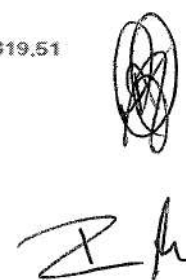
Aplicação sugerida:

- Títulos Públicos Federais – NTN-B (Notas do Tesouro Nacional série B),
com pagamento de juros semestrais Total: R\$ 500.000,00.

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

Para o mês de **novembro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 49.725.992,37** sendo distribuídos em Renda Fixa - **R\$41.484.236,54**; em Renda Variável - **R\$6.195.674,75** e em Investimentos no Exterior - **R\$2.046.081,08**. **A Carteira de investimentos está enquadrada dentro dos seus limites legais.**

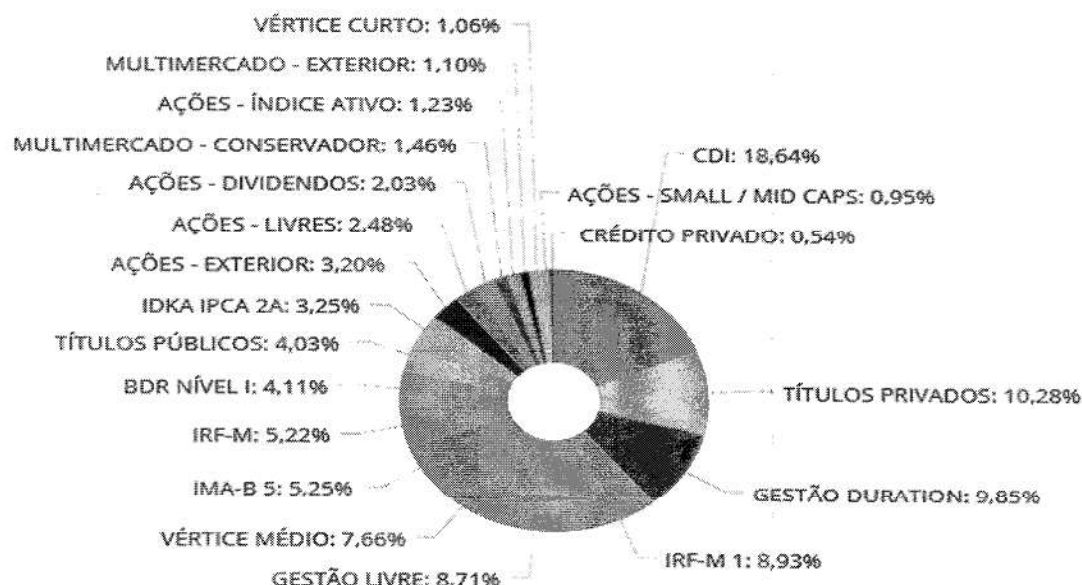
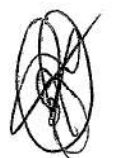
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	2.002.642,77	4,03%	0,00%	15,00%	32,00%	13.909.674,79
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	20.450.609,08	41,13%	0,00%	30,00%	74,00%	16.346.625,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.486.299,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	13.651.497,68	27,45%	0,00%	12,00%	60,00%	16.184.097,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	29.835.596,42
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.111.006,90	10,28%	0,00%	4,00%	20,00%	4.834.191,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.486.299,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	268.480,11	0,54%	0,00%	2,00%	5,00%	2.217.819,51
Total Renda Fixa	100,00%	41.484.236,54	83,43%	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%	4.919.181,85	9,89%	0,00%	15,00%	30,00%	9.998.615,86
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	14.917.797,71
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.276.492,90	2,57%	0,00%	8,00%	10,00%	3.696.106,34
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.486.299,62
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.486.299,62
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.486.299,62
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	6.195.674,75	12,46%	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%	4.972.599,24
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	4.972.599,24
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.046.081,08	4,11%	0,00%	5,00%	10,00%	2.926.518,16
Total Exterior	10,00%	2.046.081,08	4,11%	0,00%	9,00%	30,00%	

Composição consolidada -novembro/2025:

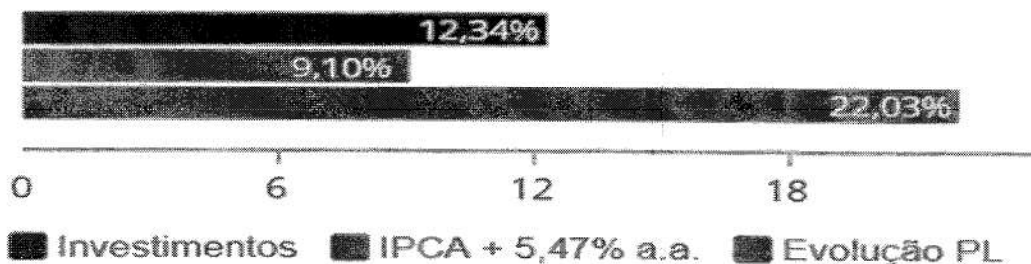

O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual e valores entre Instituições.



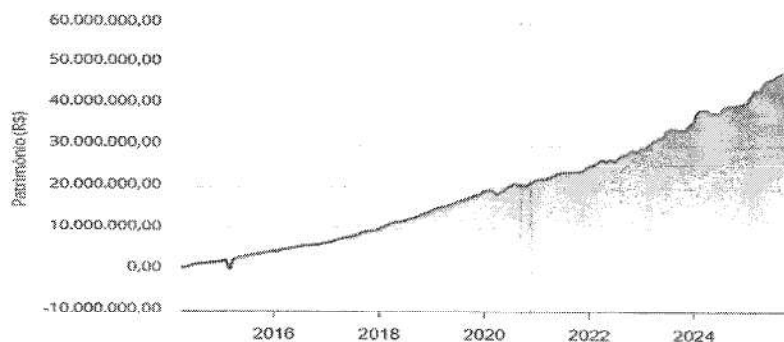
Retorno obtido:

- * Rentabilidade do mês: +0,99%
- * Meta atuarial do mês: + 0,58%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Evolução do Patrimônio





Conclusão:

No mês de novembro de 2025, a Carteira de Investimentos do Instituto Levy Prev apresentou saldo total de **R\$ 49.725.992,37**, distribuído de forma equilibrada entre Renda Fixa, Renda Variável e Investimentos no Exterior, mantendo-se integralmente enquadrada nos limites legais estabelecidos.

A análise consolidada evidencia uma gestão prudente e diversificada, com adequada alocação entre instituições e segmentos. O desempenho da carteira foi positivo, registrando **rentabilidade de +0,99%**, superior à **meta atuarial de +0,58%**, o que reforça a efetividade das estratégias adotadas e contribui para a sustentabilidade do Plano de Benefícios.

Este resultado confirma a solidez da política de investimentos e demonstra o compromisso do Instituto Levy Prev com a transparência, a segurança e a eficiência na administração dos recursos previdenciários.

O Comitê de Investimentos seguirá monitorando o ambiente macroeconômico com rigor técnico e prudência, orientando suas decisões com foco na preservação dos recursos, na busca por rentabilidade consistente e na sustentabilidade de longo prazo do plano previdenciário

Comendador Levy Gasparian, 17 de dezembro de 2025.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ilma Rodrigues'.

Membro do Comitê de Investimentos

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'André Furtado Dotta'.

Membro do Comitê de Investimentos

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jaqueline Cabral de Azevedo'.

Presidente do Comitê de Investimentos