

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: dezembro de 2025.

Introdução

Este relatório reúne as principais atividades conduzidas pelo Comitê de Investimentos do Instituto Levy Prev no mês de dezembro de 2025, com ênfase 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 disponibiliza subsídios técnicos para apoiar a tomada de decisão e o monitoramento do desempenho 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, a composição consolidada dos investimentos por segmento e instituição, além da rentabilidade obtida em relação à meta atuarial definida.

Objetivo

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

“Dezembro de 2025 foi um mês marcado por transições importantes na economia global. As grandes economias caminharam para um cenário de desaceleração suave, inflação em queda e política monetária mais cautelosa. Os Estados Unidos mostraram uma combinação rara: atividade ainda resiliente, inflação cedendo e um mercado de trabalho que perde força sem colapsar; um equilíbrio que reforçou a expectativa de cortes graduais de juros em 2026. Na Europa, o processo de desinflação avançou e trouxe mais estabilidade, enquanto a China deu sinais de estabilização, mas ainda enfrenta desafios estruturais relevantes.

No Brasil, o ambiente foi de estabilidade monetária, inflação mais controlada e mercados financeiros com desempenho positivo, apesar da fraqueza da indústria e de um câmbio pressionado. O mês consolidou a percepção de que 2026 começa com desafios importantes, mas também com espaço para um ambiente econômico mais favorável, desde que a política fiscal avance e a confiança seja preservada.”

Fonte: <https://plataforma.siru.com.br/arquivos/panoramas/2025-12-DEZ.PDF>



Resgates e Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos
• Resgates:

13.077.418/0001-49	Bb Perfil Resp Limitada Fif Cic Renda Fixa Referenciado Di Previdenciário Lp	R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais)
13.077.415/0001-05	Bb Fluxo Resp Limitada Fif Cic Renda Fixa Simples Previdenciário	R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais)
TOTAL		R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais)

• Aplicações:

22.632.237/0001-28	BB Ações Globais Resp Limitada Fif Cic Ações	R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)
20.147.389/0001-00	Itaú Ações BDR Nível I Fif Da Classe De Investimento Em Cotas Resp Limitada	R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais)
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS – NTN-B	(Notas do Tesouro Nacional série B), com pagamento de juros semestrais	R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais)
TOTAL		R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais)

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

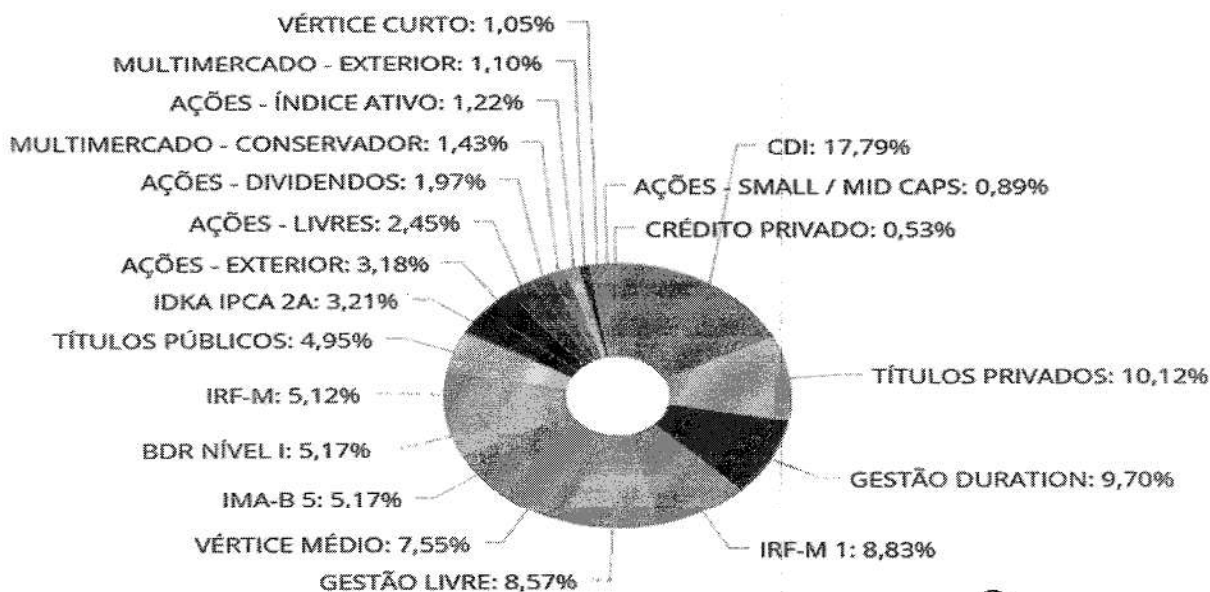
Para o mês de **dezembro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 50.893.542,75** sendo distribuídos em Renda Fixa - **R\$42.032.853,25**; em Renda Variável - **R\$6.231.968,39** e em Investimentos no Exterior - **R\$2.628.721,11**. **A Carteira de investimentos está enquadrada 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%	2.520.917,24	4,95%	0,00%	15,00%	32,00%	13.765.016,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	20.597.273,68	40,47%	0,00%	30,00%	74,00%	17.063.947,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.677,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	13.492.095,92	26,51%	0,00%	12,00%	60,00%	17.044.029,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	30.536.125,65
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.150.862,18	10,12%	0,00%	4,00%	20,00%	5.027.846,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.677,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	271.704,23	0,53%	0,00%	2,00%	5,00%	2.272.972,91
Total Renda Fixa	100,00%	42.032.853,25	82,59%	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%	4.942.623,82	9,71%	0,00%	15,00%	30,00%	10.325.439,01
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	15.268.062,83
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.289.344,57	2,53%	0,00%	8,00%	10,00%	3.800.009,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.677,14
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.677,14
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.677,14
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	6.231.968,39	12,25%	0,00%	26,00%	35,00%	

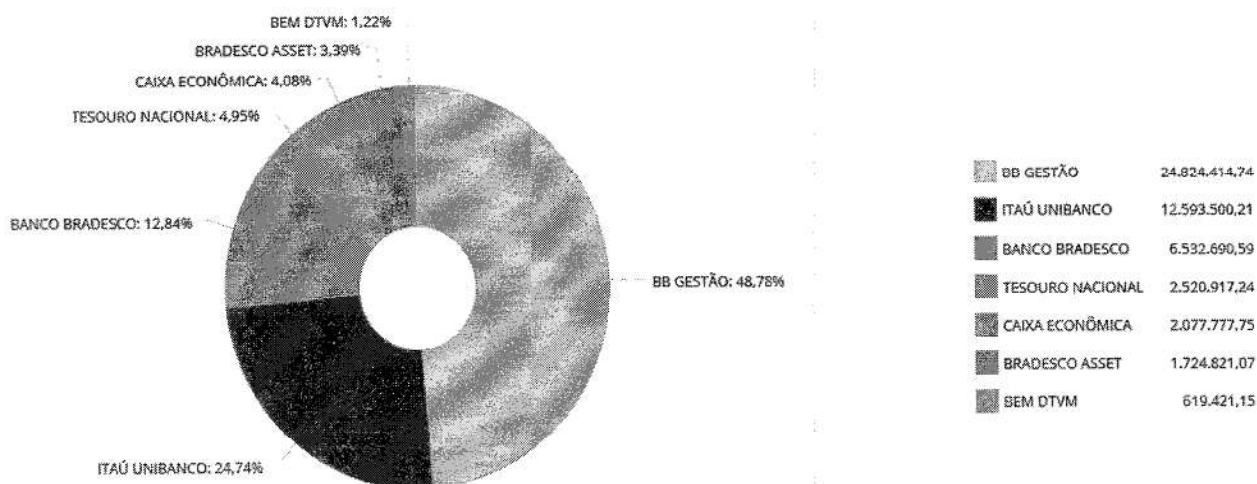
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.089.354,28
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	5.089.354,28
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.628.721,11	5,17%	0,00%	5,00%	10,00%	2.460.633,17
Total Exterior	10,00%	2.628.721,11	5,17%	0,00%	9,00%	30,00%	

Composição consolidada -dezembro/2025:





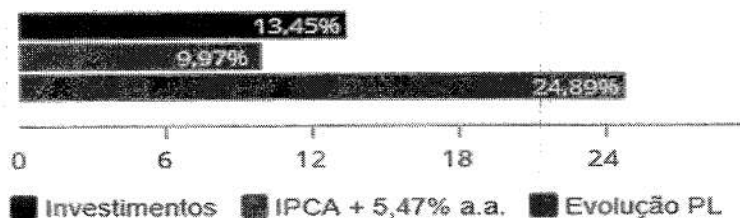
O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual e valores entre Instituições.



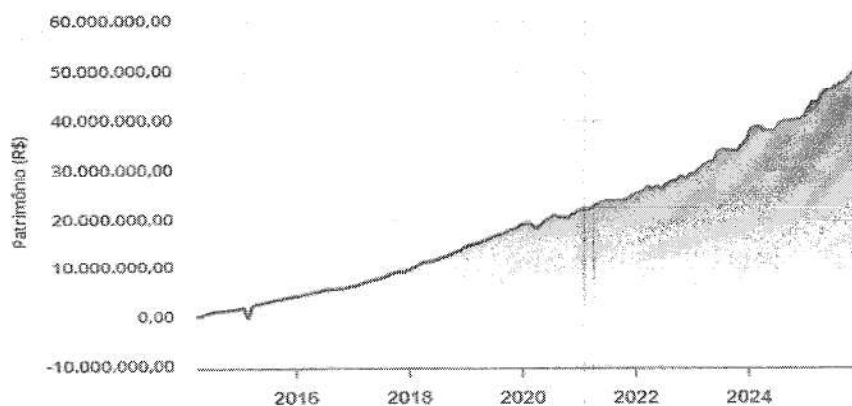
Retorno obtido:

- * Rentabilidade do mês: +0,99%
- * Meta atuarial do mês: + 0,80%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Evolução do Patrimônio



[Assinatura]

Conclusão:

Em dezembro, a carteira de investimentos do Levy Prev registrou saldo total de R\$ 50.893.542,75, permanecendo plenamente enquadrada nos limites legais. O Comitê de Investimentos reafirmou seu compromisso com uma gestão previdenciária sólida, estratégica e eficiente. As deliberações do período demonstraram uma atuação marcada pela resiliência e pela prudência diante de um cenário econômico instável e de elevada volatilidade.

A carteira manteve-se diversificada e estruturada em conformidade com as recomendações da consultoria especializada, garantindo equilíbrio entre segurança e rentabilidade. O desempenho foi positivo, com rentabilidade de +0,99%, superando a meta atuarial do mês, fixada em +0,80%. Esse resultado evidencia a assertividade das decisões de alocação e reforça o compromisso institucional com a transparência, a conformidade regulatória e a sustentabilidade do plano de benefícios.

O Comitê de Investimentos continuará acompanhando o ambiente macroeconômico com rigor técnico e prudência, orientando suas decisões para assegurar a preservação dos recursos, a busca por rentabilidade consistente e a sustentabilidade de longo prazo do plano previdenciário.

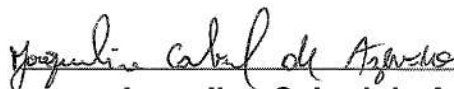
Comendador Levy Gasparian, 29 de janeiro de 2026.

Handwritten signature of Ilma Rodrigues in black ink.

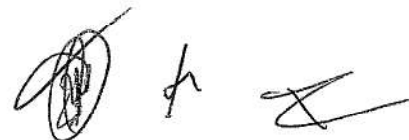
Ilma Rodrigues
Membro do Comitê de Investimentos

Handwritten signature of André Furtado Dotta in black ink.

André Furtado Dotta
Membro do Comitê de Investimentos

Handwritten signature of Jaqueline Cabral de Azevedo in black ink.

Jaqueline Cabral de Azevedo
Presidente do Comitê de Investimentos

Three small, distinct handwritten marks or signatures in black ink, located at the bottom right of the page.