

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: janeiro de 2026.

Introdução

Este relatório reúne as principais atividades do Comitê de Investimentos do Instituto Levy Prev realizadas em janeiro de 2026. O foco está no acompanhamento da carteira de investimentos e na observância das diretrizes do Plano de Benefícios. O documento reforça o compromisso com a transparência na gestão dos recursos previdenciários e oferece suporte técnico para a tomada de decisões e para o monitoramento do desempenho dos ativos sob responsabilidade do Instituto.

A análise inclui o cenário econômico do período e os fatores que impactaram o mercado financeiro, conforme avaliação da Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado. Também apresenta as movimentações realizadas na carteira — como resgates e novas aplicações —, a composição consolidada dos investimentos por segmento e instituição, além da rentabilidade obtida em comparação com a meta atuarial estabelecida.

Objetivo

Este relatório objetiva demonstrar as atividades realizadas pelo Comitê de Investimentos no mês de **janeiro** de 2026, 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 **janeiro** de 2026:

“ O encerramento deste ciclo de análise revela um cenário de transição, onde a cautela das autoridades monetárias começa a dar lugar a expectativas de novos estímulos. No plano internacional, a resiliência do mercado de trabalho norte-americano e a estabilidade da inflação na Europa sugerem que as grandes economias estão conseguindo realizar um ajuste gradual, sem comprometer severamente a atividade global. Esse equilíbrio externo pavimenta o caminho para que os mercados emergentes operem em um ambiente de menor pressão, favorecendo a previsibilidade dos fluxos de capital.

No Brasil, o panorama é de um otimismo antecipado pelo mercado de capitais, que, ao renovar máximas históricas, sinaliza confiança na convergência da inflação e no início de um ciclo de flexibilização monetária a partir de março. Contudo, essa euforia financeira contrasta com os desafios da economia real, evidenciados pela



estagnação dos índices de atividade industrial e de serviços, que ainda buscam um fôlego mais consistente.

Em resumo, os fundamentos para uma trajetória positiva ao longo de 2026 estão sendo construídos sobre o equilíbrio entre a disciplina fiscal e a condução técnica da política monetária.

A trajetória para 2026 aponta para um movimento de recuperação, sustentado pela expectativa de uma transição gradual nas políticas monetárias, tanto globais quanto domésticas. No cenário externo, a combinação entre a manutenção da atividade econômica nos Estados Unidos e na Europa e o arrefecimento da inflação sugere um ambiente mais previsível para os ativos de risco. Esse contexto tende a estimular o fluxo de capitais para mercados emergentes, beneficiando diretamente os ativos brasileiros.

No Brasil, a sinalização de início do ciclo de cortes da Selic, prevista para março, surge como o principal catalisador para o mercado financeiro. Embora a economia real ainda enfrente sinais de estagnação na indústria e nos serviços, a melhora gradual da confiança e a possível redução das incertezas fiscais podem abrir espaço para uma retomada mais consistente da atividade no segundo semestre. O sucesso desse cenário dependerá, sobretudo, da manutenção do rigor técnico na condução da política econômica e da convergência das expectativas de inflação para o centro da meta.”

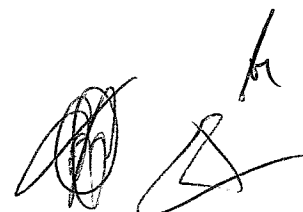
Fonte: <https://plataforma.siru.com.br/arquivos/panoramas/2026-01-Jan.pdf>

Resgates e Aplicações orientadas pelo Comitê de Investimentos

O Comitê de investimentos não orientou aplicações ou resgates no mês de janeiro.

Carteira de investimentos e enquadramentos por segmentos

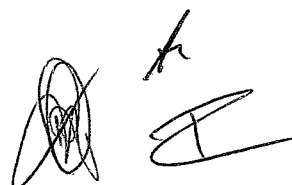
Para o mês de **janeiro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 52.574.590,24** sendo distribuídos em Renda Fixa - **R\$ 43.368.465,68**; em Renda Variável - **R\$ 6.656.343,72** e em Investimentos no Exterior - **R\$ 2.549.780,84**. **A Carteira de investimentos está enquadrada dentro dos seus limites legais.**

Two handwritten signatures in black ink, one on the left and one on the right, positioned above the page number.

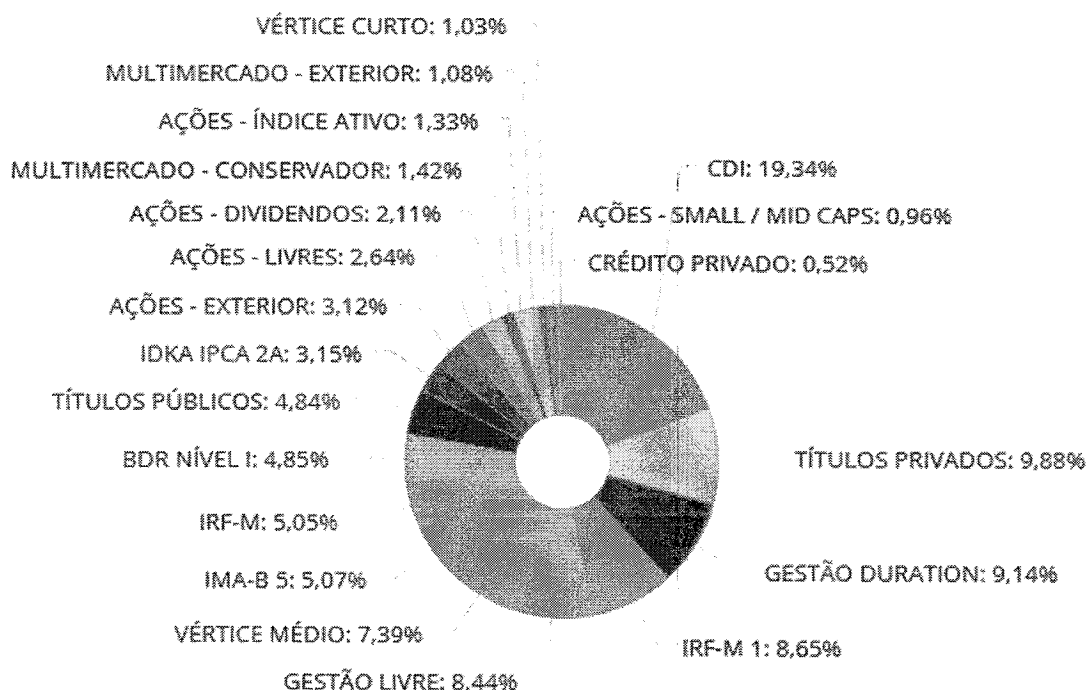
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	2.545.161,40	4,84%	0,00%	15,00%	32,00%	14.278.707,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	20.894.700,29	39,74%	0,00%	30,00%	74,00%	18.010.496,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.628.729,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	14.460.473,39	27,50%	0,00%	12,00%	60,00%	17.084.280,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	31.544.754,14
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.193.236,31	9,88%	0,00%	4,00%	20,00%	5.321.681,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.628.729,51
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	274.894,29	0,52%	0,00%	2,00%	5,00%	2.353.835,22
Total Renda Fixa	100,00%	43.368.465,68	82,49%	0,00%	63,00%	261,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.342.353,27	10,16%	0,00%	15,00%	30,00%	10.430.023,80
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	15.772.377,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.313.990,45	2,50%	0,00%	8,00%	10,00%	3.943.468,57
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.628.729,51
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.628.729,51
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.628.729,51
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	6.656.343,72	12,66%	0,00%	26,00%	85,00%	

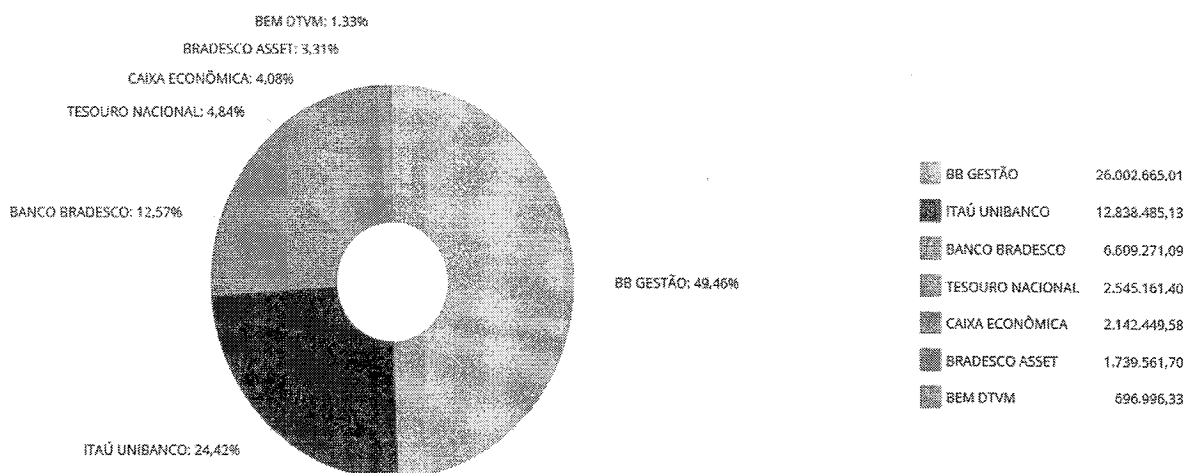
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.257.459,02
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	5.257.459,02
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.549.780,84	4,85%	0,00%	5,00%	10,00%	2.707.678,18
Total Exterior	10,00%	2.549.780,84	4,85%	0,00%	9,00%	30,00%	



Composição consolidada -janeiro/2026:

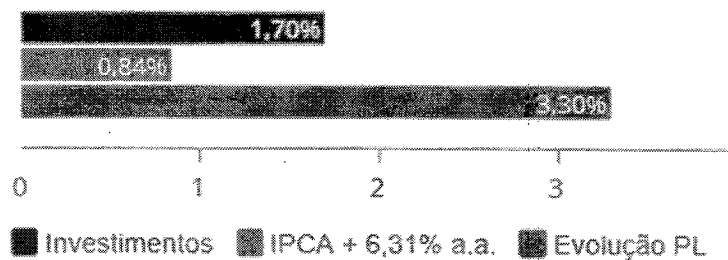
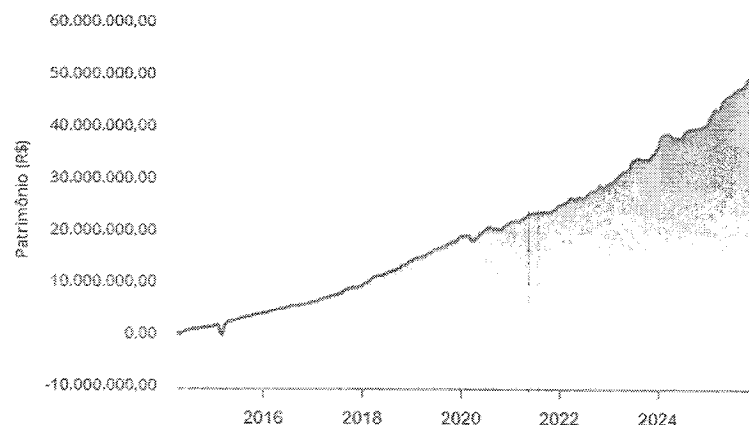


O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual e valores entre Instituições.




Retorno obtido:

- * Rentabilidade do mês: +1,70%
- * Meta atuarial do mês: + 0,84%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL**Evolução do Patrimônio****Conclusão:**

Em janeiro, a carteira de investimentos da Levy Prev registrou saldo total de **R\$ 52.574.590,24** permanecendo dentro dos limites legais estabelecidos. O Comitê de Investimentos reforçou seu compromisso com uma gestão previdenciária sólida, estratégica e eficiente. As decisões tomadas ao longo do período demonstram uma atuação marcada pela resiliência e pela prudência. O desempenho obtido foi positivo, registrando rentabilidade **+1,70%**, superando a meta para este mês fixada em **+0,84%**. Esse resultado reflete a assertividade das decisões de alocação reforçando o compromisso institucional com a transparência, a conformidade regulatória e a sustentabilidade do plano de benefícios.



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, 25 de fevereiro de 2026.

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

Ilma Rodrigues

Membro do Comitê de Investimentos

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

André Furtado Dotta

Membro do Comitê de Investimentos

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

Jaqueline Cabral de Azevedo

Presidente do Comitê de Investimentos