

RELATÓRIO MENSAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Mês de referência: fevereiro de 2026.

INTRODUÇÃO

Este documento detalha as principais ações e deliberações do Comitê de Investimentos do Instituto Levy Prev durante o mês de fevereiro de 2026. Com foco no monitoramento rigoroso da carteira e no cumprimento das diretrizes do Plano de Benefícios, o relatório reafirma o compromisso da gestão com a transparência e a segurança dos recursos previdenciários, servindo como ferramenta técnica fundamental para a tomada de decisões estratégicas.

A análise contempla o panorama econômico do período, fundamentado nas avaliações da consultoria **Crédito & Mercado**, pontuando os principais fatores que influenciaram o mercado financeiro. Adicionalmente, são apresentadas as movimentações de caixa — incluindo aportes e resgates —, a composição detalhada dos ativos por segmento e instituição financeira, bem como o desempenho consolidado da rentabilidade frente à meta atuarial estabelecida pelo Instituto.

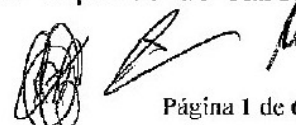
OBJETIVO

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

“O cenário financeiro global, em fevereiro de 2026, vive um verdadeiro cabo de guerra: de um lado, a euforia de uma bolsa brasileira quebrando recordes históricos e um Real que se recusa a recuar; do outro, o calor das chamas geopolíticas no Oriente Médio que fez o petróleo disparar e redesenhou, em poucos dias, o futuro dos juros globais. É um momento de “duas velocidades”, onde o sucesso do investidor depende de saber



distinguir o ruído passageiro das tendências que vão ditar o ritmo do capital nos próximos meses. Estamos à beira de uma virada crucial na nossa economia, e o mercado já começou a se posicionar para o que vem a seguir. Com a Selic ainda no topo, mas com a promessa de cortes batendo à porta, o dilema entre a segurança do conservador e a audácia de antecipar a queda dos juros nunca foi tão real. Este panorama não é apenas um resumo de eventos; é um mapa essencial para navegar em águas onde a indústria ainda busca fôlego, enquanto o fluxo estrangeiro mostra uma confiança inesperada no Brasil.”

Fonte: <https://plataforma.siru.com.br/arquivos/panoramas/2026-02-FEV.PDF>

RESGATES E APLICAÇÕES ORIENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

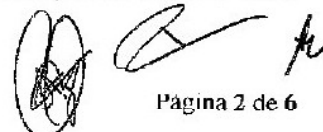
Foram recebidos os cupons abaixo:

CNPJ: 55.969.096/0001-92	BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 34.434,42
CNPJ: 02.332.886/0001-04	XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A	R\$ 48.959,40

Foi sugerido pelo Comitê de Investimentos que os valores recebidos sejam integralmente reinvestidos no próprios fundos-títulos de origem. Caso não seja possível, aplicar nos fundos: BB Perfil Soberano Resp Limitada FIF CIC Renda Fixa Referenciado Do Previdenciário LP – CNPJ 63.197.167/0001-04; BB Fluxo Soberano Resp Limitada FIF CIC Renda Fixa Previdenciário Curto Prazo – CNPJ 63.197.387/0001-38 Ou Trend Pós-Fixado Resp Limitada FIC Renda Fixa Simples – CNPJ 26.559.284/0001-44 em conformidade com a política de investimentos vigente e com o objetivo de otimizar a rentabilidade da Carteira de Investimentos do Levy Prev.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTOS

Para o mês de **fevereiro**, o total da Carteira de Investimentos do Levy Prev foi de **R\$ 52.502.229,01** sendo distribuídos em Renda Fixa - **R\$ 43.237.375,93** e em Renda Variável - **R\$ 9.264.853,08**. A Resolução CMN nº 5.272 estabelece um prazo de até dois



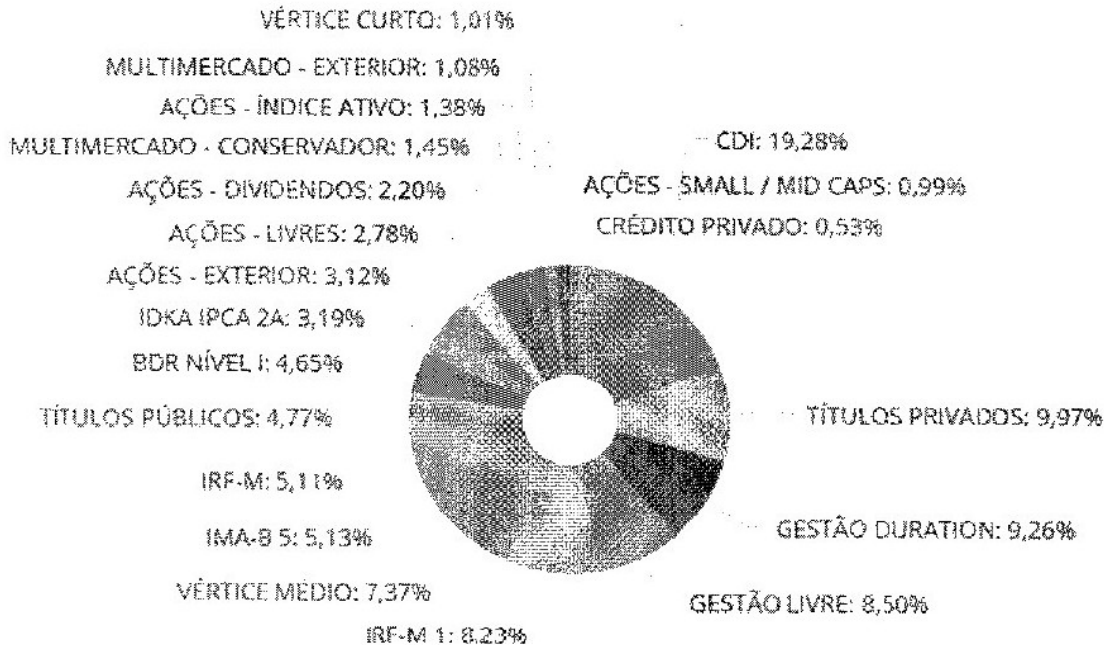
anos para que as instituições se adequem às novas exigências. Além disso, ao optar pela adesão ao Programa Pró-Gestão, nível 2, a carteira de investimentos poderá ser estruturada de forma mais diversificada, ampliando as possibilidades de alocação e fortalecendo a gestão dos recursos.

Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

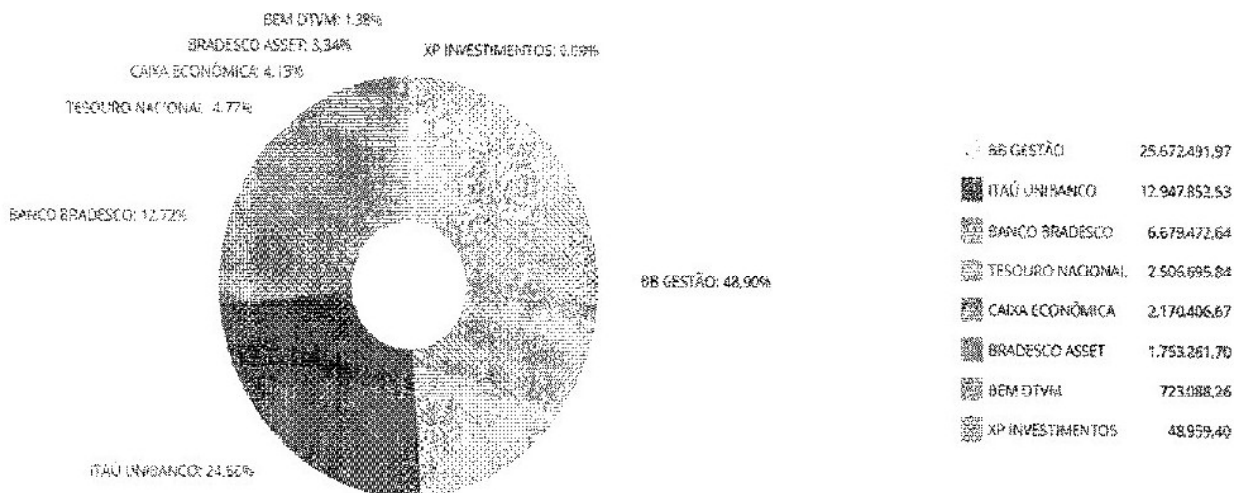
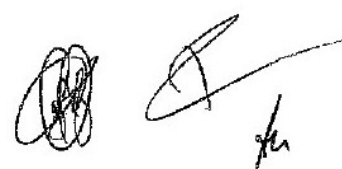
Artigos - Renda Fixa	Resolução % Pró Gestão -	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	20.820.906,73	39,86%	0,00%	40,00%	100,00%	31.681.322,28
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	52.502.229,01
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	2.506.695,84	4,77%	0,00%	5,00%	100,00%	49.995.533,17
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	14.396.694,62	27,42%	0,00%	23,00%	30,00%	1.353.974,08
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	5.235.485,59	9,97%	0,00%	10,00%	15,00%	2.639.848,76
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	277.593,15	0,53%	0,00%	1,00%	4,00%	1.822.496,01
Total Renda Fixa	100,00%	43.237.375,93	82,35%	0,00%	80,00%	349,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução % Pró Gestão -	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	5.497.471,81	10,47%	0,00%	14,00 %	20,00%	5.002.973,99
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	2.440.000,30	4,65%	0,00%	3,00%	6,00%	710.133,44
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	1.327.380,97	2,53%	0,00%	2,00%	5,00%	1.297.730,48
Total Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	30,00%	9.264.853,08	17,65%	0,00%	19,00 %	31,00%	

Composição consolidada -fevereiro/2026:



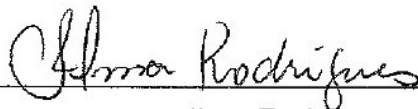
O próximo gráfico demonstra a distribuição em percentual e valores entre Instituições.

As deliberações deste Comitê priorizaram a **manutenção da liquidez e a otimização dos ativos**, orientando o reinvestimento integral dos cupons recebidos (Bradesco e XP) nos próprios fundos de origem ou em veículos de renda fixa soberana (BB e Trend). Tais medidas visam garantir a segurança e a rentabilidade necessária para a recuperação do spread atuarial nos meses subsequentes.

Adicionalmente, o Comitê reafirma a importância estratégica da transição para o **Pró-Gestão Nível 2** e a adequação à **Resolução CMN nº 5.272**. Essas ações permitirão uma diversificação mais robusta da carteira, essencial para navegar no cenário controverso atual da economia brasileira. Reitera-se, por fim, o compromisso com a transparência e a sustentabilidade dos recursos do **Levy Prev**, mantendo o monitoramento rigoroso das tendências de mercado para as próximas decisões alocativas.

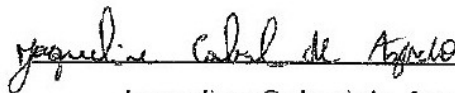
Comendador Levy Gasparian, 25 de março de 2026.



Ilma Rodrigues
Membro do Comitê de Investimentos



André Furtado Dotta
Membro do Comitê de Investimentos



Jaqueline Cabral de Azevedo
Presidente do Comitê de Investimentos