

**COMENDADOR LEVY GASPARIAN PREV — LEVY PREV RELATÓRIO
MENSAL DE ANÁLISE, ENQUADRAMENTOS, RENTABILIDADE E RISCO**

- **Período de Referência:** fevereiro / 2026
- **Data de Fechamento da Carteira:** 27/02/2026
- **Normativa de Lastro:** Resolução CMN nº 5.272, de 18/12/2025
- **Patrimônio Líquido (PL) Total:** R\$ 52.514.259,59
- **Suporte Técnico e Tecnológico:** Plataforma SIRU — Crédito & Mercado

INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco refere-se às movimentações e ao posicionamento estrutural da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Comendador Levy Gasparian (LEVY PREV) relativos ao mês de fevereiro de 2026.

A divulgação deste documento atende estritamente aos critérios exigidos pelo Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social (Pró-Gestão RPPS – Nível II, versão 4.1). O monitoramento quantitativo e as análises de risco aqui expostos foram consolidados com o suporte tecnológico do Sistema de Informações de Recursos ao Usuário (Plataforma SIRU – Crédito & Mercado), garantindo a fidedignidade dos saldos apurados, que totalizam um Patrimônio Líquido de R\$ 52.514.259,59.

Este fechamento mensal e as agendas colegiadas realizadas no período inauguram uma etapa de rigoroso controle institucional, pautado pelas diretrizes e novos limites de alocação estabelecidos pela recém-vigente Resolução CMN nº 5.272, de 18 de dezembro de 2025, alinhando a gestão de ativos do instituto às melhores práticas nacionais de segurança, liquidez e solvência previdenciária.

1. FLUXO DECISÓRIO, GOVERNANÇA E SEGREGAÇÃO DE FUNÇÕES**1.1 Cronograma de Reuniões e Rito Colegiado**

Toda movimentação financeira e análise regulatória efetuada nesta competência seguiu o rito formal de governança colegiada estabelecido pelo Pró-Gestão Nível II. O Comitê de Investimentos reuniu-se em três sessões estratégicas ao longo do mês:

1. 12/02/2026 (Sessão Extraordinária): Dedicada à orientação técnica sobre o credenciamento de instituições, análise consolidada da carteira do mês de janeiro e avaliação de adequação frente aos novos parâmetros da Resolução CMN nº 5.272/2025.

2. 19/02/2026 (Sessão Ordinária): Deliberativa para a recepção formal, contabilização e destinação dos cupons de rendimentos auferidos pelos ativos do instituto.

3. 25/02/2026 (Sessão Ordinária): Destinada à validação das análises técnicas emitidas pela consultoria de investimentos e conclusão do relatório macroeconômico do ciclo anterior.

As reuniões contaram com a presença física dos conselheiros titulares Sra. Jaqueline Cabral de Azevedo, Sra. Ilma Rodrigues e Sr. André Furtado Dotta, com a participação técnica da Diretora-Presidente e Gestora de Recursos do instituto, Sra. Carina de Carvalho Amaral. O suporte de engenharia financeira e consultoria autônoma foi prestado pelos representantes credenciados da empresa Crédito & Mercado: Sra. Mayara, Sr. Marcelo e Sr. Bruno Leme.

Conforme deliberado no Memorando nº 02/2026/Comitê de Investimentos, lavrado na sessão de 19/02, a Diretoria Executiva formalizou o recebimento de R\$ 83.393,82 em cupons de rendimentos, distribuídos entre as instituições financeiras Bradesco (R\$ 34.434,42) e XP Investimentos (R\$ 48.959,40).

Execução da Alocação Financeira:

- **Fundo Bradesco Estratégia XXVI (CNPJ: 55.969.096/0001-92):** O montante de R\$ 34.434,42 foi reinvestido integralmente no próprio fundo de origem, cumprindo a diretriz principal de manutenção da estratégia de alocação.

- **XP Investimentos (CNPJ: 02.332.886/0001-04):** Devido a restrições operacionais sistêmicas para o aporte imediato no veículo original, o valor de R\$ 48.959,40 foi direcionado para o fundo de liquidez imediata Trend Pós-Fixado



RESP Limitada (CNPJ: 26.559.284/0001-44), conforme plano de contingência previamente aprovado por este Comitê.

Todas as movimentações financeiras descritas geraram a emissão tempestiva das respectivas Autorizações de Aplicação e Resgate (APRs), devidamente assinadas pelos responsáveis.

1.2 Critérios Objetivos de Decisão e Segregação de Funções

As decisões de alocação e movimentação patrimonial pautaram-se estritamente na otimização da relação risco x retorno e na conformidade com os limites legais e regulatórios vigentes.

A segregação de funções foi plenamente preservada ao longo de todo o período, mantendo o caráter estritamente consultivo, analítico e de controle sob a responsabilidade do Comitê de Investimentos, o assessoramento técnico especializado a cargo da consultoria Crédito & Mercado, e o poder de execução financeira e ordenação de despesas sob competência exclusiva da Diretoria Executiva e da Gestora de Recursos.

2. CERTIFICAÇÃO, CAPACITAÇÃO E CONHECIMENTO TÉCNICO DO COMITÊ

2.1 Certificação Obrigatória e Processo de Adesão ao Pró-Gestão

O Comitê de Investimentos declara que a maioria absoluta de seus membros titulares com direito a voto possui certificação profissional ativa e vigente para a gestão de recursos de RPPS, em cumprimento às normas da Secretaria de Previdência (SPREV). Na reunião extraordinária de 12/02, o Comitê reafirmou formalmente a intenção institucional de concluir a adesão ao programa federal Pró-Gestão RPPS, com a certificação institucional do instituto prevista para os próximos meses, consolidando as boas práticas de governança.

2.1.A. Quadro resumo das certificações dos conselheiros

Nome	CPF	Data de Nomeação	Antecedentes Criminais	Experiência Profissional	Formação Superior	Certificação Profissional – Ativa e Regular
ANDRÉ FURTADO DOTA	123.922.237-85	05/12/2024	Nada Consta	Assessor Jurídico	Bacharel em Direito	CP RPPS DIRIG I CP RPPS CGINV I

ILMA RODRIGUES	187.231.758-85	24/05/2021	Nada Consta	Sector de Controladora	Pós-graduação em Gestão Pública	CP RPPS CGINV I
JAQUELINE CABRAL DE AZEVEDO	112.486.127-01	07/02/2022	Nada Consta	Análise Documental, Compliance e Almoxarifado	Licenciatura em Geografia	CP RPPS CGINV I

2.2 Capacitação Continuada e Técnica de Credenciamento

Em 12/02, os membros do Comitê reuniram-se com a Sra. Mayara (Crédito & Mercado) para a realização de treinamento técnico sobre os procedimentos formais de credenciamento de instituições financeiras, detalhando as exigências de conferência documental, análise de requisitos mínimos e validação regulatória junto ao Banco Central do Brasil (BCB) e à Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

3. METODOLOGIA, MONITORAMENTO E RELATÓRIO DE RISCO DA CARTEIRA

A carteira do LEVY PREV foi monitorada em tempo real através da plataforma SIRU, mitigando os riscos de liquidez, mercado e crédito.

3.1 Política Institucional de Credenciamento de Fundos e Instituições

Como resultado direto dos debates iniciados na sessão extraordinária de 12/02, e com vistas a aprofundar o conhecimento do Comitê e da Gestora sobre a adequação da carteira à nova Resolução CMN nº 5.272/2025, o instituto implementou melhorias estruturais de controle.

Visando mitigar riscos jurídicos na seleção de gestores, foi estabelecida a obrigatoriedade de conferência rigorosa do rol documental obrigatório (Contrato Social ou Estatuto, CNPJ atualizado, Certidões Negativas, regularidade perante o Banco Central, relatórios financeiros e demonstrações contábeis). Para operacionalizar o fluxo de novos credenciamentos, o comitê definiu:

- A elaboração e adoção de um Checklist Padronizado de conferência documental;
- A confecção de um Manual de Credenciamento institucional para facilitar procedimentos futuros;




- A adoção de um novo formato de relatório de investimentos no atendimento das diretrizes dispostas no manual de investimentos sugerido pela Comissão para certificação do Pró-Gestão.

3.2 Monitoramento de Risco de Liquidez e Crédito

As finanças do instituto encontram-se estruturadas sob critérios rigorosos de segurança e controle patrimonial, distribuídas da seguinte forma no fechamento da competência:

- **Frente de Disponibilidade e Curto Prazo:** Composto por recursos de movimentação e fundos de liquidez imediata com perfil de risco soberano ou DI, garantindo o adimplemento tempestivo das obrigações previdenciárias correntes do instituto.

- **Frente de Alocação por Prazo:** Ativos estruturados e distribuídos em instituições financeiras de primeira linha (Itaú e Bradesco), selecionados por sua classificação máxima de risco de crédito (*Rating AAA*).

3.3 Justificativas de Ordem Técnica, Compliance e Transição de Sistemas

Para fins de auditoria e conformidade, o Comitê registra as seguintes ocorrências operacionais:

- **Validação de Subsídios Técnico-Atuariais:** A solicitação de análise aprofundada dos fundos frente à nova Resolução, efetuada à área de análises da C&M na sessão extraordinária de 12/02, sofreu atraso operacional (conforme registrado na ata de 19/02) devido ao processo de transição e melhorias na plataforma da consultoria. A pendência foi integralmente sanada, verificada e validada na reunião do dia 25/02, municiando o comitê com o lastro informacional necessário.

- **Atraso Regulatório no CADPREV:** Justifica-se a impossibilidade de transmissão temporária do demonstrativo DPIN/2026 e do DAIR de fevereiro devido a fatores técnicos externos. O sistema eletrônico federal CADPREV encontra-se em processo de atualização pelo Ministério da Previdência para absorver a parametrização da Resolução CMN nº 5.272/2025. A plataforma SIRU (C&M) executa os ajustes internos correlatos para liberar a transmissão de dados tão logo o canal governamental seja normalizado.

• **Custódia e Ambiente B3:** Registra-se que a transferência de custódia da Genial para a XP Investimentos foi finalizada pelo instituto, restando pendente a sincronização visual no ambiente B3. O comitê acompanha junto ao suporte especializado as inconsistências de acesso à plataforma Trademate da B3 para a aquisição eletrônica direta de títulos públicos (Art. 7º, II).

4. CONTROLE DE ADERÊNCIA ÀS NORMAS DO CMN E VERIFICAÇÃO DE CONFORMIDADE

Com base no fechamento estatístico de 27/02/2026, o Comitê realizou a verificação das aplicações em face dos limites estabelecidos na Política de Investimentos e na Resolução CMN nº 5.272/2025.

4.1 Tabela de Enquadramento Legal e Estratégia de Alocação

COMENDADOR LEVY GASPARIAN PREV - CONSOLIDADO

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 27/02/2026

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (fevereiro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos- Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI- 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I- Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF-TP TN	100,00%	23.127.536,11	44,04%	0,00%	40,00%	100,00%	29.386.723,48
7º II- Títulos Públicos- Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	52.514.259,59
7º III- Títulos Públicos- Oferta Balcão	0,00%	2.518.726,42	4,80%	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%	12.090.065,24	23,02%	0,00%	23,00%	30,00%	3.664.212,64
7º VI- Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	5.235.485,59	9,97%	0,00%	10,00%	15,00%	2.641.653,35
7º VII- Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	277.593,15	0,53%	0,00%	1,00%	4,00%	1.822.977,23
Total Renda Fixa	100,00%	43.249.406,51	82,36%	0,00%	80,00%	349,00%	

Artigos- Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI- 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I- Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	5.497.471,81	10,47%	0,00%	14,00%	20,00%	5.005.380,11
8º III- Fundo/Classe BDR- Ações e BDR- ETF	0,00%	2.440.000,30	4,65%	0,00%	3,00%	6,00%	710.855,28
10º I- Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	1.327.380,97	2,53%	0,00%	2,00%	5,00%	1.298.332,01
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	9.264.853,08	17,64%	0,00%	19,00%	31,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI- 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º- Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.625.712,98

5. INDICADORES DE DESEMPENHO E AVALIAÇÃO DE RESULTADOS

5.1 Indicadores de Referência (Benchmarks) e Gráficos de Distribuição

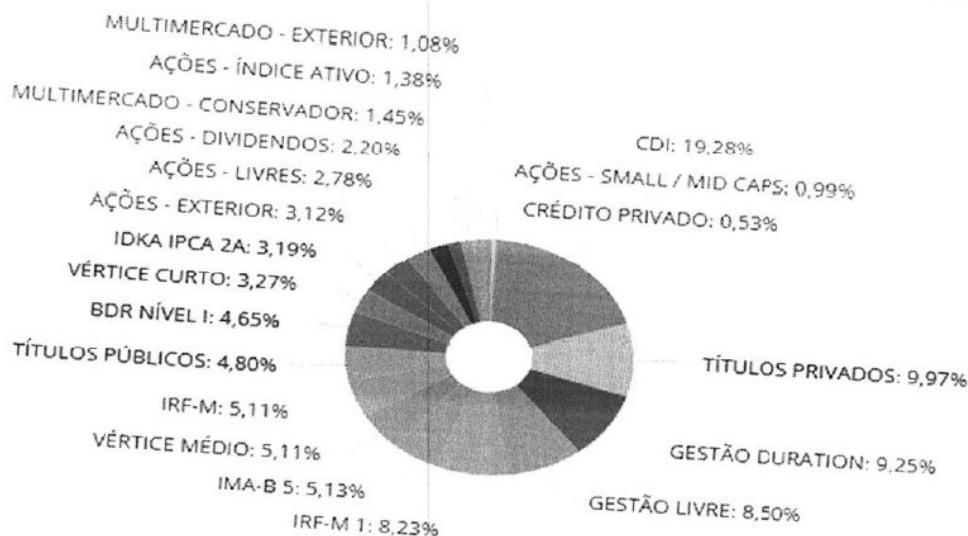
A eficiência da carteira operacional é acompanhada de forma individualizada por classe de ativos através dos indexadores de mercado correlatos: CDI/Selic para liquidez; IRF-M 1 e IDKA IPCA 2 para títulos de prazos curtos/médios; Ibovespa/IBX para renda variável nacional; e S&P 500 para a carteira internacional/BDR.



7



5.1.1. Gráfico de Alocação por Subsegmento



5.1.2. Gráfico de Concentração por Administrador



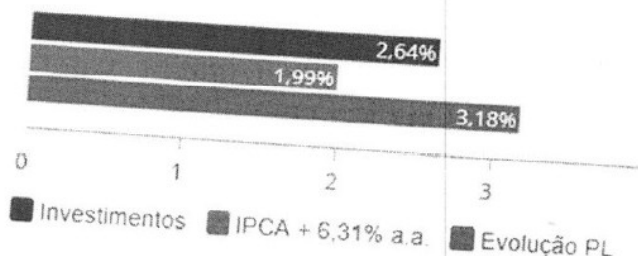
5.2 Cenário Econômico e Avaliação de Resultados do Período

No período correspondente a fevereiro de 2026, o cenário macroeconômico doméstico exigiu monitoramento tático. A rentabilidade consolidada da carteira do LEVY PREV atingiu o patamar de **+0,92%**, enquanto a meta atuarial estabelecida para o mês vigente foi de **+1,14%**, reflexo da volatilidade momentânea dos indexadores de mercado. Em contrapartida, o Comitê de Investimentos homologou o fechamento definitivo do mês anterior (jan/2026), o qual registrou excelente performance de **+1,70%** frente à meta atuarial de **+0,84%**, superando o objetivo estipulado.

A alocação estrutural manteve-se estável e resiliente, fundamentada majoritariamente em ativos de Renda Fixa (representando 82,36% do PL), distribuídos estrategicamente em títulos atrelados à inflação (IMA-B/IDKA) e

ativos prefixados de primeira linha, enquanto a fatia de Renda Variável atuou na diversificação patrimonial por meio de posições globais estruturadas, visando a sustentabilidade atuarial de longo prazo.

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



6. TRANSPARÊNCIA ATIVA E CONTROLE SOCIAL

Em estrita observância aos critérios de governança e controle social preconizados pelo Programa Pró-Gestão RPPS Nível II, o presente relatório mensal de investimentos, bem como as atas das reuniões colegiadas (Sessão Extraordinária de 12/02/2026 e Sessões Ordinárias de 19/02/2026 e 25/02/2026), serão disponibilizados integralmente para consulta pública no Portal Oficial do LEVY PREV.

CONCLUSÃO

Diante do arcabouço técnico, financeiro e documental examinado, o Comitê de Investimentos conclui que a carteira do LEVY PREV encerrou a competência de fevereiro de 2026 com um Patrimônio Líquido consolidado de **R\$ 52.514.259,59**, operando em regime de estrita observância aos preceitos de segurança, liquidez e rentabilidade.

O período foi marcado por avanços estruturais significativos na governança interna do instituto, destacando-se a criação do Checklist Padronizado de Credenciamento, a aprovação do cronograma para a confecção do Manual de Credenciamento Institucional e a regularização do fluxo de receitas acessórias via Memorando nº 02/2026.

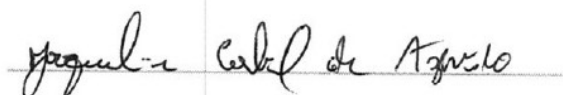
As ocorrências operacionais e sistêmicas verificadas no período — incluindo a indisponibilidade técnica temporária para transmissão de dados no



sistema federal CADPREV e os ajustes para o ambiente Trademate da B3 — encontram-se formalmente justificadas, mapeadas e sob monitoramento.

Este relatório apresenta o fechamento do mês de referência de fevereiro de 2026. Contudo, registra-se que sua consolidação definitiva e respectiva lavratura foram postergadas devido à necessidade de correção de inconsistências operacionais nos extratos de movimentação junto à XP Investimentos, sanadas em abril. Diante do exposto, este colegiado justifica a emissão e assinatura do presente instrumento nesta data, ratificando a conformidade regulatória das operações e a aderência paulatina dos ativos aos novos limites propostos pela Resolução CMN nº 5.272/2025, recomendando a manutenção da estratégia de proteção patrimonial adotada.

Comendador Levy Gasparian - RJ, 17 de junho de 2026.


Jaqueline Cabral de Azevedo
Presidente do Comitê de Investimentos


Ilma Rodrigues
Membro do Comitê de Investimentos


André Furtado Dotta
Membro do Comitê de Investimentos