



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

- **Período de Referência:** JUNHO/2026
- **Data de Fechamento da Carteira:** 30/06/2026
- **Normativa de Lastro:** Resolução CMN nº 5.272, de 18/12/2025
- **Patrimônio Líquido (PL) Total:** R\$ 53.885.965,91
- **Suporte Técnico e Tecnológico:** Plataforma SIRU — Crédito & Mercado

INTRODUÇÃO

Este relatório técnico apresenta a prestação de contas, a governança operacional e a avaliação de riscos da carteira de investimentos do Instituto, cujo patrimônio consolidado encerrou o mês de junho de 2026 em **R\$ 53.885.965,91**. O objetivo é demonstrar a alocação estratégica dos recursos e a sua conformidade com as regras da Resolução CMN nº 5.272/2025, garantindo a segurança e a transparência na gestão dos ativos previdenciários. A organização deste documento cumpre rigorosamente com os critérios de transparência exigidos pelo Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social (**Pró-Gestão RPPS**), buscando o estrito alinhamento aos parâmetros de governança do **Nível II**.

O Comitê de Investimentos dedicou-se a alinhar o portfólio às normas regulatórias e a resolver as dificuldades cadastrais na plataforma Trademate da B3.

O relatório reforça a transparência institucional, ao divulgar dados auditáveis e atas deliberativas, reafirmando o compromisso com a prestação de contas perante segurados e sociedade.

1. CENÁRIO ECONÔMICO E MERCADO FINANCEIRO (JUNHO/2026)

- **Cenário Internacional:** A assinatura do tratado de paz entre EUA e IRÃ aliviou as tensões globais, recuando o barril de Petróleo Brent para US\$ 86.

Nos EUA, a inflação (CPI) persistente em 4,2% fez o FED manter os juros restritivos entre 3,50% e 3,75% a.a., enquanto a China exibiu recuperação com o PMI industrial subindo para 50,3.

- **Atividade Doméstica:** O PIB do primeiro trimestre apresentou expansão de 1,1%, movimentando R\$ 3,3 trilhões nominais. Impulsionado pelo crescimento do setor de Serviços, o mercado financeiro revisou a projeção do PIB anual para 1,85% e a taxa Selic projetada para o fim de 2026 subiu para 14,00% a.a.
- **Mercados de Risco:** O mercado de capitais operou sob forte aversão ao risco, levando o Ibovespa a acumular queda de 8,24% no segundo trimestre de 2026, pressionado pela saída de R\$ 11,7 bilhões de capital estrangeiro. No mercado de câmbio, o dólar encerrou o período em alta, cotado a R\$ 5,163.
- **Inflação Interna:** Após o IPCA de maio registrar alta de 0,58% e acumular 4,72% em 12 meses (acima do teto da meta), o fechamento do mês de junho trouxe forte alívio tarifário. O indicador mensal registrou variação de apenas 0,16%, consolidando o menor resultado do ano.
- **Indicadores de Renda Fixa:** Os ativos pós-fixados (IMA-S) lideraram os retornos com rendimento de +1,09%. No segmento indexado à inflação, os títulos de curto/médio prazo (IMA-B 5) avançaram +0,97%, enquanto os papéis longos (IMA-B 5+) fecharam negativos em -0,20%. Na vertente prefixada, o IRF-M 1 valorizou-se +1,07% e o IRF-M 1+ rendeu +0,52%, fechando o índice IMA-Geral em +0,81%.

2. FLUXO DECISÓRIO, GOVERNANÇA E RITO COLEGIADO

2.1 Cronograma de Reuniões Estratégicas (RESUMO DAS ATAS)

O Comitê de Investimentos manteve atividade colegiada intensa ao longo do mês de junho de 2026 para gerenciar as rotinas financeiras e solucionar falhas operacionais sistêmicas exógenas na custódia de títulos do instituto. Foram realizadas 3 sessões deliberativas registradas em atas próprias:

- **10/06/2026 – 1ª Reunião Ordinária:** análise da carteira de investimentos da competência de junho de 2026; deliberação sobre a retenção do envio da coleta de saldos para a consultoria Crédito & Mercado motivadas por inconsistências operacionais no extrato da XP Investimentos; adequação da carteira às diretrizes da nova Resolução CMN nº5.272/2025. Para mais detalhes, consulte a ata da reunião do Levy Prev.
- **17/06/2026 - 2ª Reunião ordinária):** leitura da ata de 10/06/2026; Leituras de memorandos da Diretoria Executiva: 036, 038 e 039/2026, 3ª Versão da Política de Investimentos; elaboração dos relatórios mensais: fevereiro, março e abril/2026. Consulte a ata completa da reunião para mais detalhes.
- **18/06/2026 – 1ª Reunião Extraordinária:** Reunião com o consultor da Crédito & Mercado Sr. Bruno Leme, cenário Econômico; análise da Carteira de maio; novos movimentos financeiros e letras financeiras a vencer. Consulte a ata completa da reunião para mais detalhes.

3. CERTIFICAÇÃO, CAPACITAÇÃO E CONHECIMENTO TÉCNICO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

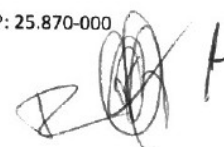
Nome	CPF	Data de Nomeação	Antecedentes Criminais	Experiência Profissional	Formação Superior	Certificação Profissional – Ativa e Regular
ANDRÉ FURTADO DOTTA	123.922.237-85	05/12/2024	Nada Consta	Assessor Jurídico	Bacharel em Direito	CP RPPS DIRIG I / CP RPPS CGINV I
ILMA RODRIGUES	187.231.758-85	24/05/2021	Nada Consta	Setor de Controladoria	Pós em Gestão Pública	CP RPPS CGINV I
JAQUELINE C. DE AZEVEDO	112.486.127-01	07/02/2022	Nada Consta	Análise Doc. e Compliance	Licenciatura em Geografia	CP RPPS CGINV I

4. METODOLOGIA, CONCILIAÇÃO DE CUSTÓDIA E RELATÓRIO DE RISCO

O presente relatório formaliza a conciliação de custos devido a falhas técnicas na XP Investimentos e a suspensão temporária de aplicações diretas via plataforma B3.

4.1 Acompanhamento do Ambiente B3 e Trademate

O Comitê de Investimentos mantém sob monitoramento contínuos os problemas de cadastro e acesso ao sistema Trademate da B3, essenciais para viabilizar as



operações diretas de títulos públicos federais (Art. 7º, III) e otimizar os custos de taxa de administração. A indisponibilidade técnica da plataforma de balcão mantém suspensas novas compras diretas de NTN-Bs, justificando o direcionamento temporário dos recursos vincendos para fundos de Renda Fixa 100% Títulos Públicos (Artigo 7º, I) com liquidez imediata. O comitê acompanha as tratativas de contratação e regularização junto à consultoria C&M.

4.2 Enquadramentos e Política de Investimentos – Resolução CMN 5272/2026

Abaixo estão detalhados os saldos e o nível de aderência da carteira aos limites regulamentares vigentes e às metas estabelecidas no DPIN do exercício.

4.2.1 Enquadramento RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 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%	27.705.583,51	51,42%	0,00%	40,00%	100,00%	26.180.382,40
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	53.885.965,91
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	2.625.691,97	4,87%	0,00%	5,00%	100,00%	51.260.273,94
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	10.317.241,58	19,15%	0,00%	23,00%	30,00%	5.848.548,19
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	5.500.799,89	10,21%	0,00%	10,00%	15,00%	2.582.095,00
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	289.699,30	0,54%	0,00%	1,00%	4,00%	1.865.739,34
Total Renda Fixa	100,00%	46.439.016,25	86,18%	0,00%	80,00%	349,00%	

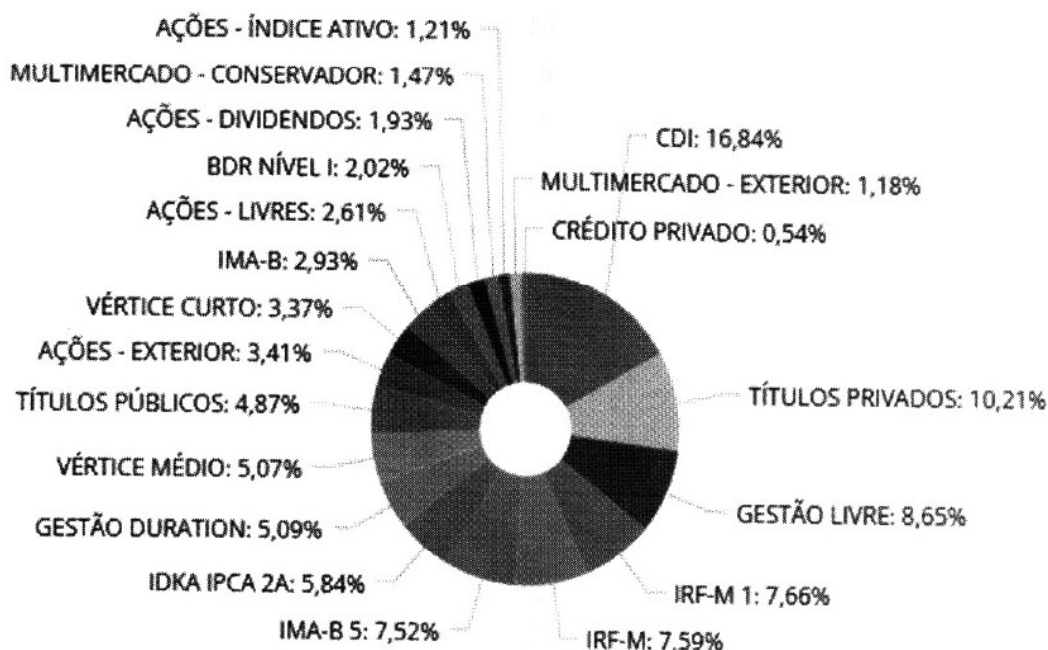
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) – base (Junho / 2026) – Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

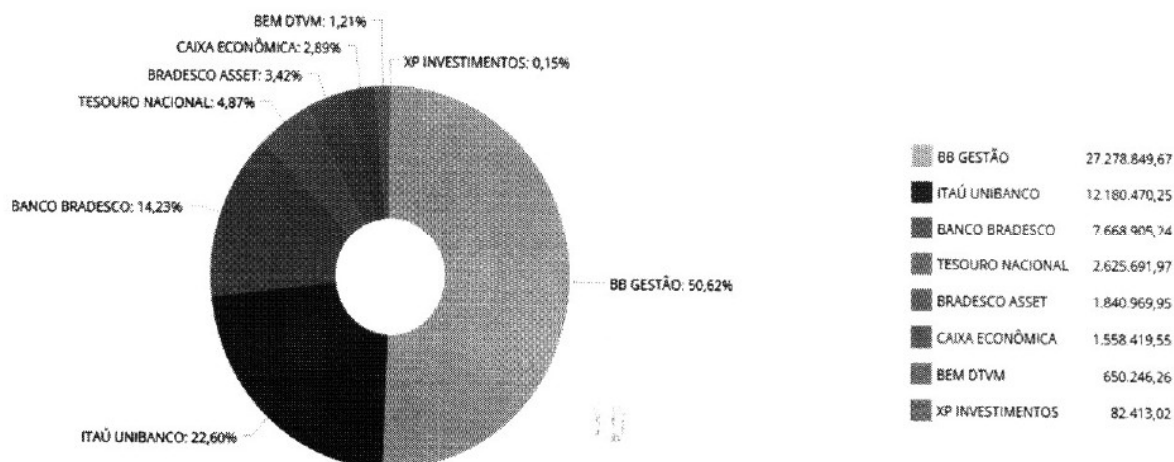
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	6.022.949,34	11,18%	0,00%	14,00%	20,00%	4.754.243,84
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	6,00%	3.233.157,95
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	1.424.000,32	2,64%	0,00%	2,00%	5,00%	1.270.297,98
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.446.949,66	13,82%	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%	2.694.298,30

a. Distribuição dos Ativos por Subsegmento e Gestão (gráficos)

fonte: <https://plataforma.siru.com.br/DistribuicaoRecursos>

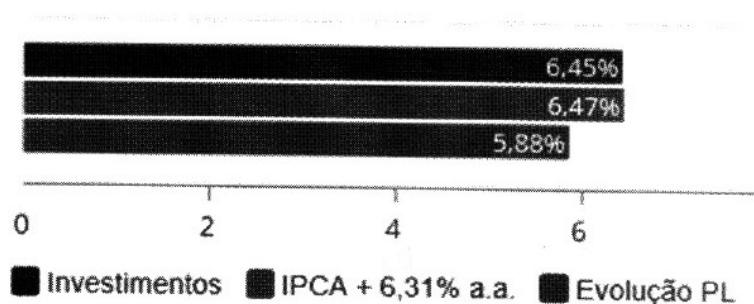




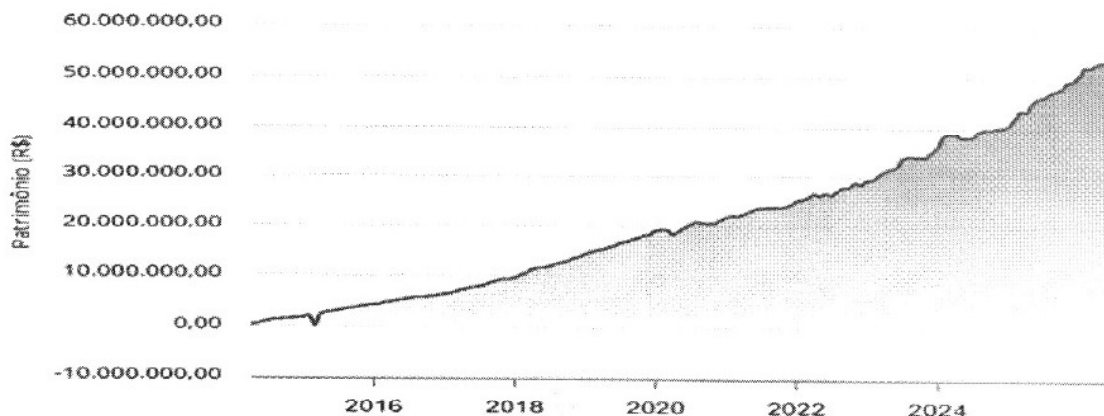
5. RETORNO E META DE RENTABILIDADE ACUMULADOS NO ANO DE 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)
Janeiro	50.893.542,76	1.645.206,22	843.811,37	52.574.590,24	879.652,63	879.652,63	1,70%	1,70%	0,84%	0,84%
Fevereiro	52.574.590,24	83.393,82	626.575,58	52.514.259,59	482.851,11	1.362.503,74	0,92%	2,64%	1,14%	1,99%
Março	52.514.259,59	1.615.400,42	1.075.795,57	53.218.928,87	165.064,43	1.527.568,17	0,31%	2,95%	1,42%	3,44%
Abril	53.218.928,87	1.331.143,08	1.876.184,64	53.619.385,57	945.498,26	2.473.066,43	1,78%	4,78%	1,16%	4,64%
Mai	53.619.385,57	4.535.003,91	4.909.517,53	53.808.976,55	564.104,60	3.037.171,03	1,05%	5,89%	1,07%	5,76%
Junho	53.808.976,55	1.894.819,21	2.102.370,20	53.885.965,91	284.540,35	3.321.711,38	0,53%	6,45%	0,67%	6,47%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Evolução do Patrimônio



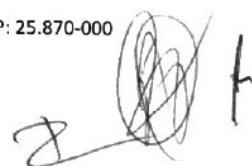
6. TRANSPARÊNCIA ATIVA E CONTROLE SOCIAL

A transparência ativa consiste na disponibilização espontânea de informações, garantindo o amplo acesso público aos atos de gestão sem a necessidade de requerimento prévio. No âmbito da gestão desta carteira de investimentos — atualmente consolidada no montante global de **R\$ 53.885.965,91** —, este preceito é materializado de forma técnica e obrigatória por meio da publicidade dos seguintes instrumentos de comprobatórios de movimentação financeira:

- Extratos Bancários e de Fundos de Investimento;
- Autorizações de Aplicação e Resgate (APRs);
- Portal eletrônico de Acesso Público.

CONCLUSÃO

Este relatório consolida a gestão da carteira de investimentos **R\$ 53.885.965,91**, equilibrando proteção patrimonial, diversificação de ativos e monitoramento de riscos, volatilidade e indexadores de referência. Atualmente, o Instituto não possui a certificação Pró-Gestão, cujo processo está suspenso por limitações legais na recondução da comissão responsável, aguardando nova instauração. Nesse cenário, o Levy Prev deve cumprir o prazo de dois anos para adequação à Resolução CMN nº 5.272/2025. A gestão também enfrenta entraves burocráticos na contratação





da ferramenta Trademate (B3). A transparência ativa é garantida pela publicação regular de extratos, APRs, Relatórios e Política de Investimentos, assegurando rastreabilidade financeira, suporte aos conselhos de fiscalização e previdenciários.

Comendador Levy Gasparian, 05 de agosto 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