

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

- **Período de Referência:** MAIO/2026
- **Data de Fechamento da Carteira:** 29/05/2026
- **Normativa de Lastro:** Resolução CMN nº 5.272, de 18/12/2025
- **Patrimônio Líquido (PL) Total:** R\$ 53.808.976,55
- **Suporte Técnico e Tecnológico:** Plataforma SIRU — Crédito & Mercado

INTRODUÇÃO

Este relatório apresenta o comportamento da carteira do LEVY PREV no mês de maio de 2026 e seu fechamento com o patrimônio de **R\$ 53.808.976,55**. O objetivo é comprovar o alinhamento das alocações com as regras de segurança e limites da Resolução CMN nº 5.272/2025.

Ao longo do período, o Comitê de Investimentos atuou intensamente para alinhar o portfólio às exigências regulatórias e solucionar pendências operacionais externas, como atrasos de conciliação com a custódia institucional e dificuldades cadastrais na plataforma Trademate da B3.

Por fim, o relatório serve como ferramenta de transparência ativa e fomento ao controle social. A divulgação voluntária de dados auditáveis, enquadramentos de risco e atas deliberativas reafirma o compromisso do Instituto com a prestação de contas clara perante os segurados, os conselhos de fiscalização e a sociedade civil.

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

- **Cenário Internacional:** O barril de Petróleo Brent superou US\$ 110 por tensões geopolíticas, fechando a US\$ 91 (-17% no mês). Nos EUA, a inflação (CPI) acelerou para 4,2% ao ano, mantendo os juros americanos no patamar restritivo de 3,50% a 3,75%.

- **Atividade Doméstica:** O PIB do 1º trimestre de 2026 cresceu 1,1%, movimentando R\$ 3,3 trilhões. O mercado revisou o PIB anual para 1,85% e a taxa Selic terminal para 13,25% a.a. O indicador PMI de Serviços confirmou a expansão econômica nacional.
- **Mercados de Risco:** O Ibovespa recuou 7,22%, fechando aos 173.787 pontos, pressionado pela saída de R\$ 11,7 bilhões de capital estrangeiro. O dólar apresentou forte volatilidade e encerrou o período cotado a R\$ 5,05 (+2%).
- **Inflação Interna:** O IPCA oficial de maio registrou alta de 0,58%, acumulando 4,72% em 12 meses, patamar acima do teto regulamentar da meta de 4,50%.
- **Indicadores de Renda Fixa:** O índice de pós-fixados (IMA-S) rendeu +1,09% no mês. Nos ativos indexados à inflação, o índice de curto/médio prazo (IMA-B 5) rendeu +0,97%, enquanto o índice de longo prazo (IMA-B 5+) fechou negativo em -0,20%. Nos prefixados, o IRF-M 1 avançou +1,07% e o IRF-M 1+ rendeu +0,52%. O IMA-Geral fechou 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 abril de 2026 para gerenciar as rotinas financeiras e solucionar falhas operacionais sistêmicas exógenas na custódia de títulos do instituto. Foram realizadas quatro sessões deliberativas registradas em atas próprias:

- **14/05/2026 – 1ª Reunião Ordinária:** Validou a realocação programada de ativos e registrou inconsistências nos extratos gerados pela XP Investimentos. Oficializou o envio de parcelamentos ao CADPREV.
- **18/05/2026 - 1ª Reunião Extraordinária):** sugeriu o aporte imediato de R\$ 30.736,92 (cupons de NTN-B) no fundo TREND PÓS-FIXADO SIMPLES para evitar ociosidade de caixa.
- **21/05/2026 – 2ª Reunião Extraordinária:** Avaliou a rentabilidade do primeiro quadrimestre e aprovou o resgate estratégico de R\$ 2.000.000,00



de fundos de liquidez imediata para aportes em ativos atrelados à inflação de curto prazo.

- **28/05/2026 – 2ª Reunião Ordinário:** Homologou atas anteriores e registrou pendências na conciliação mensal causadas pela indisponibilidade de relatórios da custódia institucional.

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

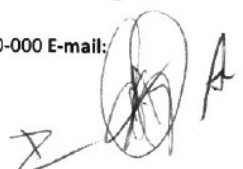
Nome	CPF	Data de Nomeação	Antecedentes Criminais	Experiência Profissional	Formação Superior	Certificação Profissional – Ativa e Regular
ANDRÉ FURTADO DOTTA	123.922.237-85	05/12/2024	Nada Consta	Assessor Jurídico	Bacharel em Direito	CP RPPS DIRIG I / CP RPPS CGINV I
ILMA RODRIGUES	187.231.758-85	24/05/2021	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

Este capítulo formaliza as rotinas de conciliação do instituto diante de falhas técnicas exógenas nos extratos da XP Investimentos e detalha as restrições operacionais na plataforma de balcão da 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 as compras diretas de Títulos Públicos Federais (Art. 7º, III, da Resolução CMN nº 5.272/2025). A indisponibilidade técnica da plataforma de balcão mantém suspensas novas compras diretas de NTN-Bs, justificando o direcionamento temporário dos recursos vinctos 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 nº 5272/2025

Abaixo consta o demonstrativo de desempenho da carteira do Levy Prev e o nível de aderência dos ativos do instituto perante a Meta Atuarial estabelecida no DPIN de 2026.

4.2.1 Enquadramento RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR

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

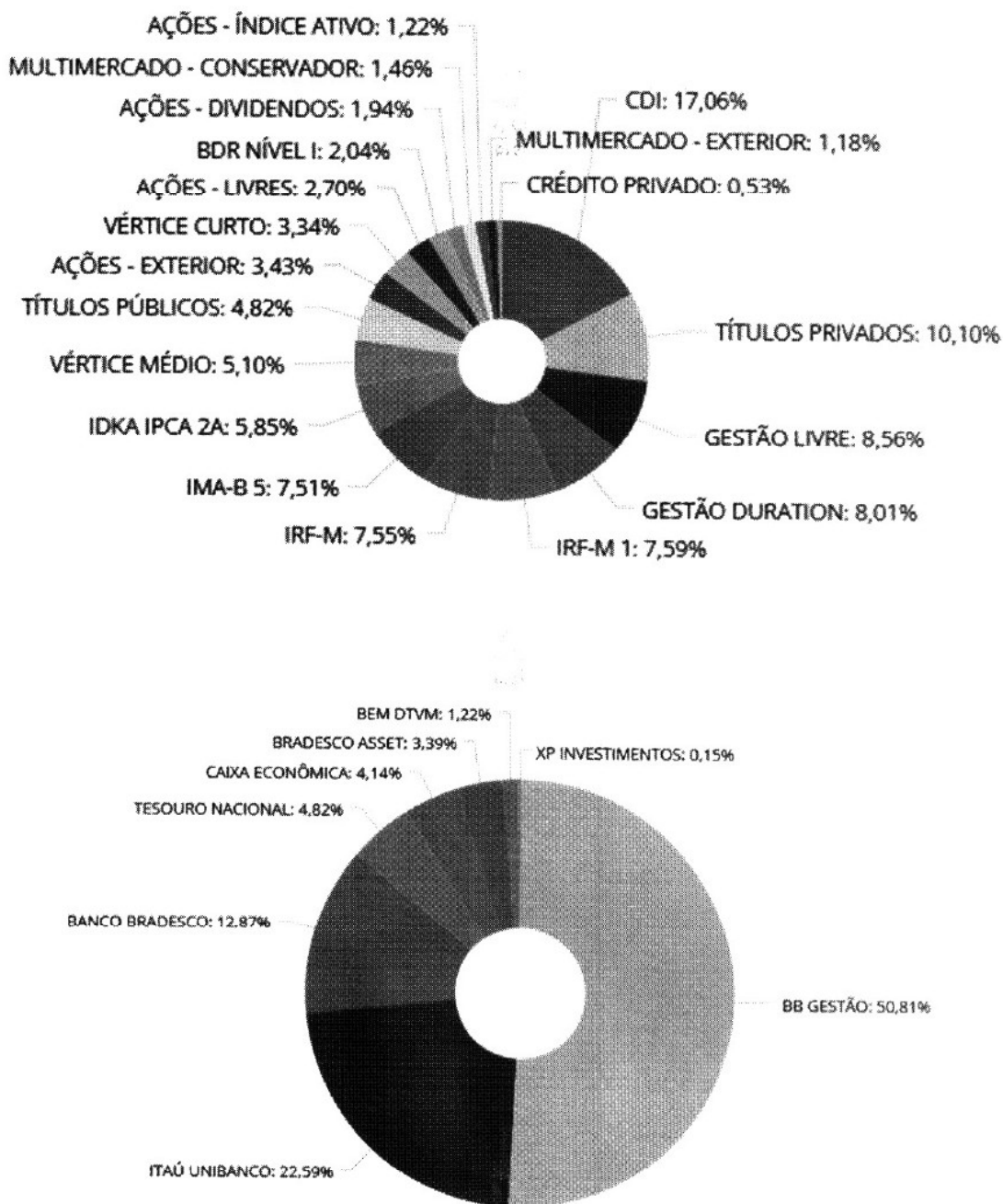
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	27.468.776,40	51,05%	0,00%	40,00%	100,00%	26.340.200,15
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	53.808.976,55
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	2.596.065,65	4,82%	0,00%	5,00%	100,00%	51.212.910,90
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	10.506.320,64	19,53%	0,00%	23,00%	30,00%	5.636.372,33
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	5.436.959,41	10,10%	0,00%	10,00%	15,00%	2.634.387,07
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	286.261,37	0,53%	0,00%	1,00%	4,00%	1.866.097,69
Total Renda Fixa	100,00%	46.294.383,47	86,03%	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%	6.094.737,58	11,33%	0,00%	14,00%	20,00%	4.667.057,73
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	6,00%	3.228.538,59
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	1.419.855,50	2,64%	0,00%	2,00%	5,00%	1.270.593,33
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.514.593,08	13,97%	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%	2.690.448,83

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

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



5. AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO E RENTABILIDADE ACUMULADA

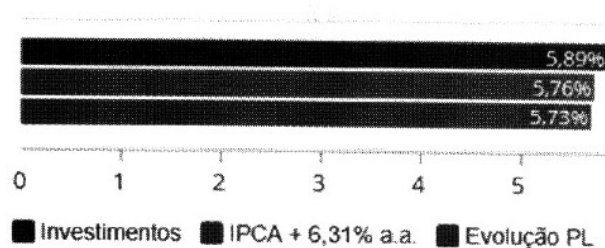
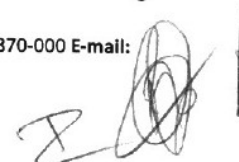
Abaixo, segue o demonstrativo de rentabilidade financeira auferida pela carteira no ano de 2026 frente às metas atuariais:

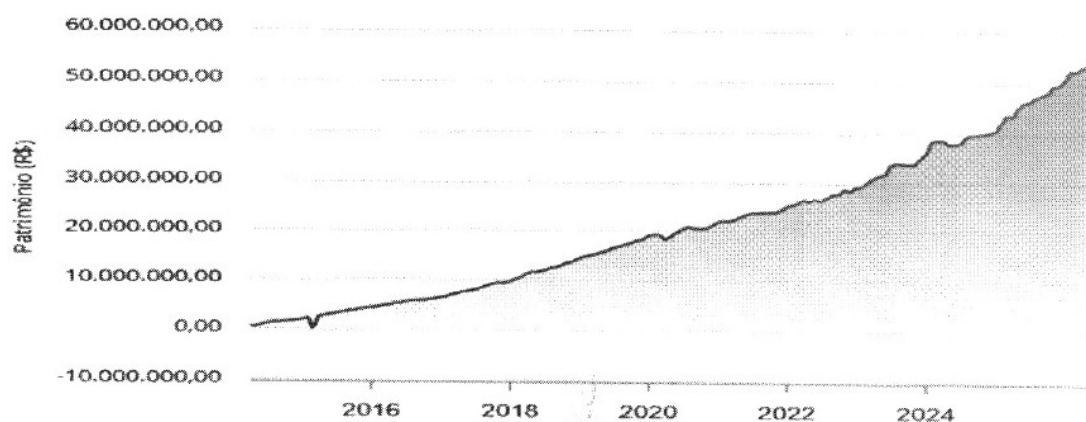
5.1 Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados – maio/2026

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%
Maio	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%

5.2 Evolução do Patrimônio até o mês em análise

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

Evolução do Patrimônio

https://plataforma.siru.com.br/relatorios_new/relatorio.aspx?cliente=1989&data=29/05/2026&individual=sim&pagina=retorno&carteira=CONSOLIDADO

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, 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

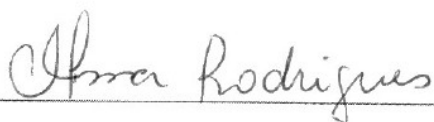
Este relatório consolida a gestão da carteira de investimentos de R\$ 53.808.976,55, equilibrando proteção patrimonial, diversificação de ativos e monitoramento de riscos via volatilidade e indexadores de referência.

Atualmente, o Instituto não possui a certificação Pró-Gestão — estando o processo suspenso por limitações legais de recondução da comissão responsável, no aguardo de uma nova instauração. Neste caso, o Levy Prev deve seguir obedecendo ao prazo de 2 anos para adequação à Resolução CMN nº 5.272/2025.

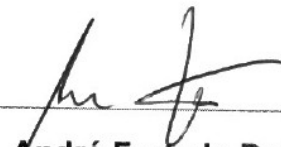
Adicionalmente, a gestão enfrenta entraves burocráticos na contratação da ferramenta Trademate (B3).

Por fim, a transparência ativa é assegurada pela publicação regular de extratos e APRs, Relatórios de Investimentos e Política de Investimentos, garantindo total rastreabilidade financeira, subsídio aos conselhos de fiscalização e Previdenciários e o fortalecimento do controle social.

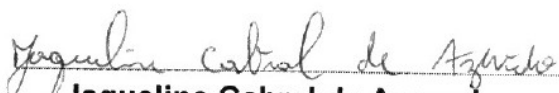
Comendador Levy Gasparian, 05 de agosto de 2026.



Ilma Rodrigues
Membro do Comitê de Investimentos



André Furtado Dotta
Membro do Comitê de Investimentos



Jaqueline Cabral de Azevedo
Presidente do Comitê de Investimentos