

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

- **Período de Referência:** JULHO/2026
- **Data de Fechamento da Carteira:** 31/07/2026
- **Normativa de Lastro:** Resolução CMN nº 5.272, de 18/12/2025
- **Patrimônio Líquido (PL) Total:** R\$ 53.915.711,08
- **Suporte Técnico e Tecnológico:** Plataforma SIRU — Crédito & Mercado

INTRODUÇÃO

Este relatório apresenta a prestação de contas, a governança operacional e a avaliação de riscos da carteira do LEVY PREV, cujo patrimônio líquido consolidado encerrou julho de 2026 em R\$ **53.915.711,08**.

O documento demonstra a alocação dos ativos e sua conformidade com as regras da Resolução CMN nº 5.272/2025, utilizando o suporte da Plataforma SIRU (Crédito & Mercado). A organização dos dados cumpre os critérios de transparência do Pró-Gestão RPPS, com foco no alinhamento aos parâmetros do Nível II e na prestação de contas ativa aos segurados e órgãos de controle.

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

- **Cenário Internacional:** a trégua entre Estados Unidos e Irã, assinada em 19 de junho, não resistiu, e novos ataques na região do Estreito de Ormuz, registrados a partir de 8 de julho, levaram o petróleo Brent a disparar mais de 24% no mês, com o barril tocando a marca de US\$ 100 em 23 de julho antes de recuar e fechar perto de US\$ 90. O Fed manteve os juros entre 3,50% e 3,75% na reunião de 29 e 30 de julho. Na Zona do Euro, o BCE manteve os juros na reunião de 23 de julho, com a taxa de depósito em 2,25%, mas a inflação voltou a acelerar, para 2,9% em julho, pressionada novamente pela energia.

- **Atividade Doméstica:** No Brasil, a tensão comercial com os Estados Unidos também escalou: uma tarifa adicional de 25% sobre produtos brasileiros entrou em vigor em 22 de julho, primeiro passo de uma escalada que culminaria, já em agosto, na tarifa de 50% anunciada por Trump em meio ao atrito com o governo brasileiro. No Brasil, a Selic permaneceu em 14,25% ao longo de julho (sem reunião do Copom no mês) e, já na reunião de 4 e 5 de agosto, foi cortada para 14,00% ao ano.
- **Mercados de Risco:** O Ibovespa fechou julho com alta de 3,57%, renovando recordes históricos ao longo do mês (com um pregão marcado por falha técnica na B3) e encerrando o período perto dos 178 mil pontos, o desempenho geral da Bolsa surpreendeu positivamente mesmo em um pano de fundo de maior tensão geopolítica e comercial. A moeda americana encerrou o mês em R\$ 5,07, queda de 1,82%, acumulando recuo de 7,73% no ano.
- **Inflação Interna:** O IPCA de julho de 2026, divulgado pelo IBGE em 11 de agosto, veio em 0,07%, desacelerando frente aos 0,16% de junho, mas um pouco acima do esperado pelo mercado (0,03%, Reuters). O acumulado em 12 meses foi a 4,44% (de 4,64% até junho). O Focus de 20 de julho projetava o IPCA de 2026 entre 5,15% e 5,16%, e o resultado de julho não altera essa leitura de desinflação no curto prazo.
- **Indicadores de Renda Fixa:** Em julho de 2026, a renda fixa voltou a ter retornos consistentes, entre 0,85% e 1,47%, com destaque para os papéis de prazo curto, favorecidos pela Selic em 14,25%. Os títulos indexados ao IPCA curtos se saíram melhor, enquanto os longos sofreram com volatilidade ligada ao petróleo e à incerteza sobre cortes da Selic. Já os prefixados enfrentaram instabilidade nas taxas longas, mantendo os de curto prazo como opção defensiva.

2. FLUXO DECISÓRIO, GOVERNANÇA E RITO COLEGIADO

2.1 Cronograma de Reuniões Estratégicas (RESUMO DAS ATAS)

O Comitê de Investimentos realizou três sessões deliberativas em julho de 2026 para alinhar a carteira à Resolução CMN nº 5.272/2025 e corrigir falhas de custódia:

- **07/07/2026 (1ª Extraordinária):** Analisou o cenário econômico, a volatilidade dos ativos e avaliou propostas do Banco do Brasil para institutos sem Pró-Gestão.
- **15/07/2026 (1ª Ordinária):** Aprovou a Política de Investimentos, validou os saldos e resultados de junho e definiu o destino do vencimento da Letra Financeira Itaú.
- **23/07/2026 (2ª Ordinária):** Ratificou o envio de R\$ 2,4 milhões ao fundo BB Perfil Soberano, considerou sobre os vencimentos de agosto (NTN-B e Vértices – Bradesco e Banco do Brasil) e iniciou o Plano de Reenquadramento passivo.

As atas completas com os detalhes de cada reunião estão disponíveis no site do Levy Prev - <https://levyprev.rj.gov.br/administracao/atas/comite-de-investimentos/>

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 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	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

A indisponibilidade técnica da plataforma de balcão mantém suspensas novas compras diretas de NTN-Bs, justificando o direcionamento dos recursos vincendos para fundos de Renda Fixa 100% Títulos Públicos (Artigo 7º, I) com liquidez imediata. O comitê segue acompanhando 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 (Julho / 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%	30.562.532,63	56,69%	0,00%	40,00%	100,00%	23.353.178,45
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	53.915.711,08
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	2.644.752,20	4,91%	0,00%	5,00%	100,00%	51.270.958,88
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	9.871.089,97	18,31%	0,00%	23,00%	30,00%	6.303.623,35
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	3.119.770,94	5,79%	0,00%	10,00%	15,00%	4.967.585,72
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	293.468,82	0,54%	0,00%	1,00%	4,00%	1.863.159,62
Total Renda Fixa	100,00%	46.491.614,56	86,23%	0,00%	80,00%	349,00%	

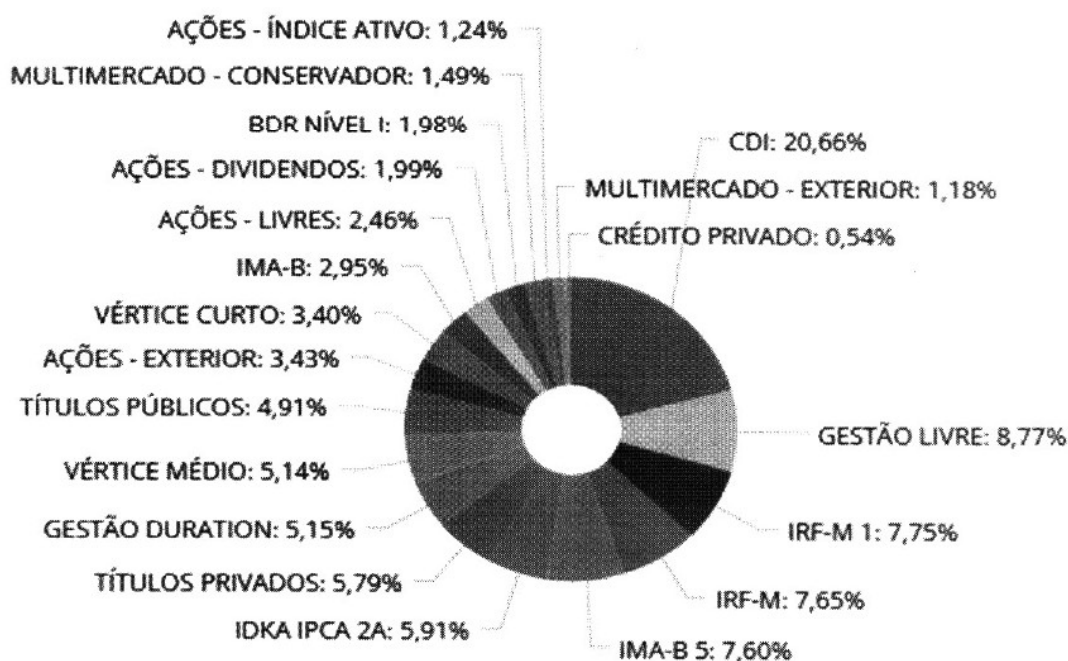
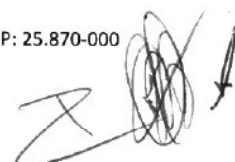
Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

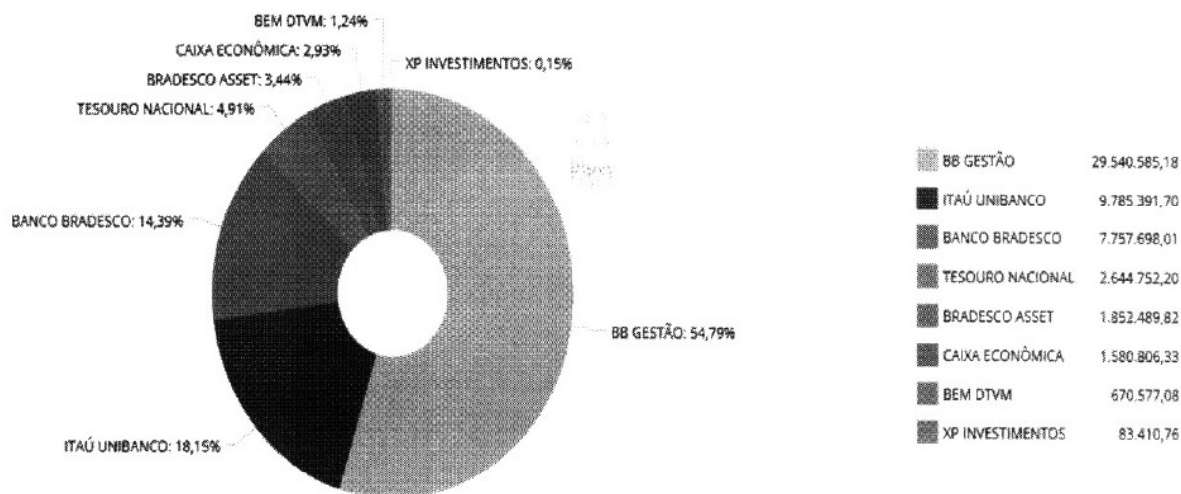
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	5.985.547,78	11,10%	0,00%	14,00%	20,00%	4.797.594,44
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	6,00%	3.234.942,66
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	1.438.548,74	2,67%	0,00%	2,00%	5,00%	1.257.236,81
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.424.096,52	13,77%	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%	2.695.785,55

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

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

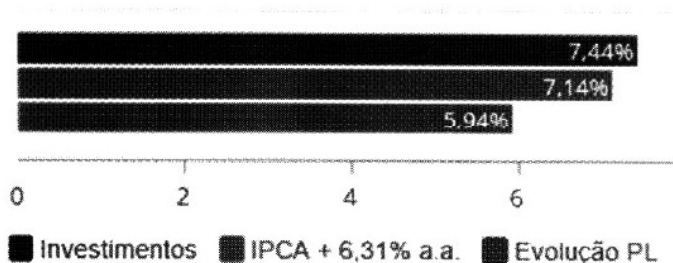


BB GESTÃO	29.540.585,18
ITAÚ UNIBANCO	9.785.391,70
BANCO BRADESCO	7.757.698,01
TESOIRO NACIONAL	2.644.752,20
BRADESCO ASSET	1.852.489,82
CAIXA ECONÔMICA	1.580.806,33
BEM DTVM	670.577,08
XP INVESTIMENTOS	83.410,76

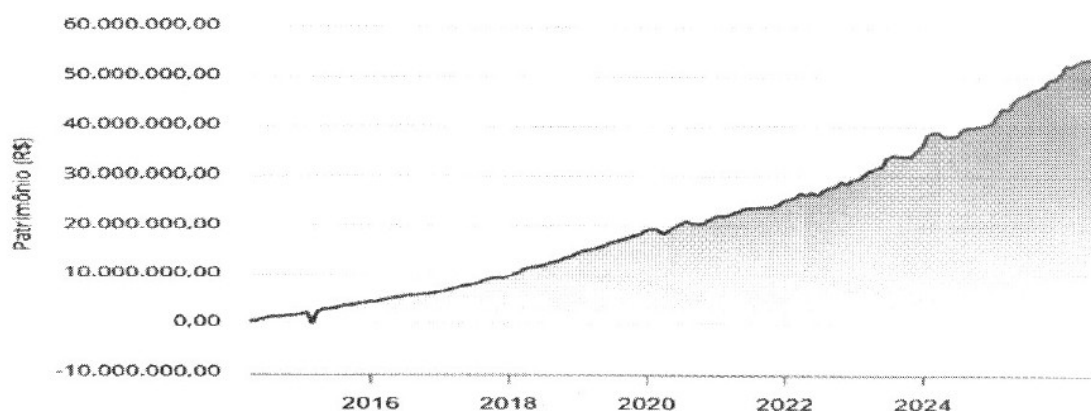
5. RETORNO E META DE RENTABILIDADE ACUMULADOS NO ANO DE 2026

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%
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%
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%
Julho	53.885.965,91	2.784.852,14	3.259.742,25	53.915.711,08	504.635,28	3.826.346,66	0,94%	7,44%	0,63%	7,14%

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\$ 53.915.711,08**—, este preceito é materializado de forma técnica e obrigatória por meio da publicidade dos seguintes instrumentos de comprobatórios de movimentação financeira no Portal eletrônico de Acesso Público:

- **Extratos Bancários e de Fundos de Investimento;**
- **Autorizações de Aplicação e Resgate (APRs);**

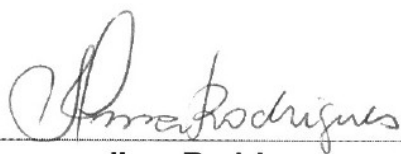
CONCLUSÃO

A análise de julho de 2026 confirma que o **LEVY PREV** adotou uma postura de gestão defensiva e ativa, blindando seu patrimônio de **R\$ 53.915.711,08** frente à volatilidade internacional do petróleo e às tensões comerciais com os Estados Unidos. A concentração em ativos de renda fixa de curto prazo mostrou-se taticamente correta diante das incertezas sobre a taxa Selic.

Em conformidade com a **Resolução CMN nº 5.272/2025**, garantiu-se o carregamento das NTN-Bs e Letras Financeiras com vencimento posterior ao prazo regulamentar, visando estritamente evitar o deságio e a realização de prejuízos decorrentes da venda antecipada no mercado secundário, ficando vedados novos aportes devido à ausência da certificação Pró-Gestão.

Por fim, o Comitê direcionou de forma segura as movimentações e vencimentos de agosto para fundos soberanos e DI de alta liquidez. A meta prioritária para o próximo período será a formalização do Plano de Reenquadramento passivo junto à Crédito & Mercado, assegurando a conformidade regulatória e a defesa institucional do Instituto perante o Tribunal de Contas.

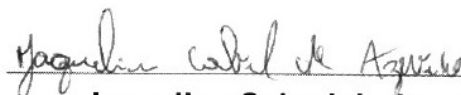
Comendador Levy Gasparian, 19 de agosto de 2026.



Ilma Rodrigues
Membro do Comitê de Investimentos



André Furtado Dotta
Membro do Comitê de Investimentos



Jaqueline Cabral de Azevedo
Presidente do Comitê de Investimentos