

OUTUBRO DE 2025

Apresentação Institucional: Gestão de Investimentos do Plano B

Dados até Set/2025



**Fundação de Previdência dos
Servidores do IRB**

Sumário

Introdução
Gestão dos Recursos
PREVIRB de Bolso
Gerenciamento de Riscos

Introdução

Política de investimentos



Transparência: Compartilhamento das informações entre as partes (F-P-P);



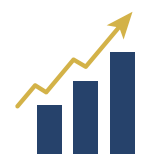
Segurança: Gerenciamento de Riscos;



Solvência: Capacidade de honrar os compromissos;

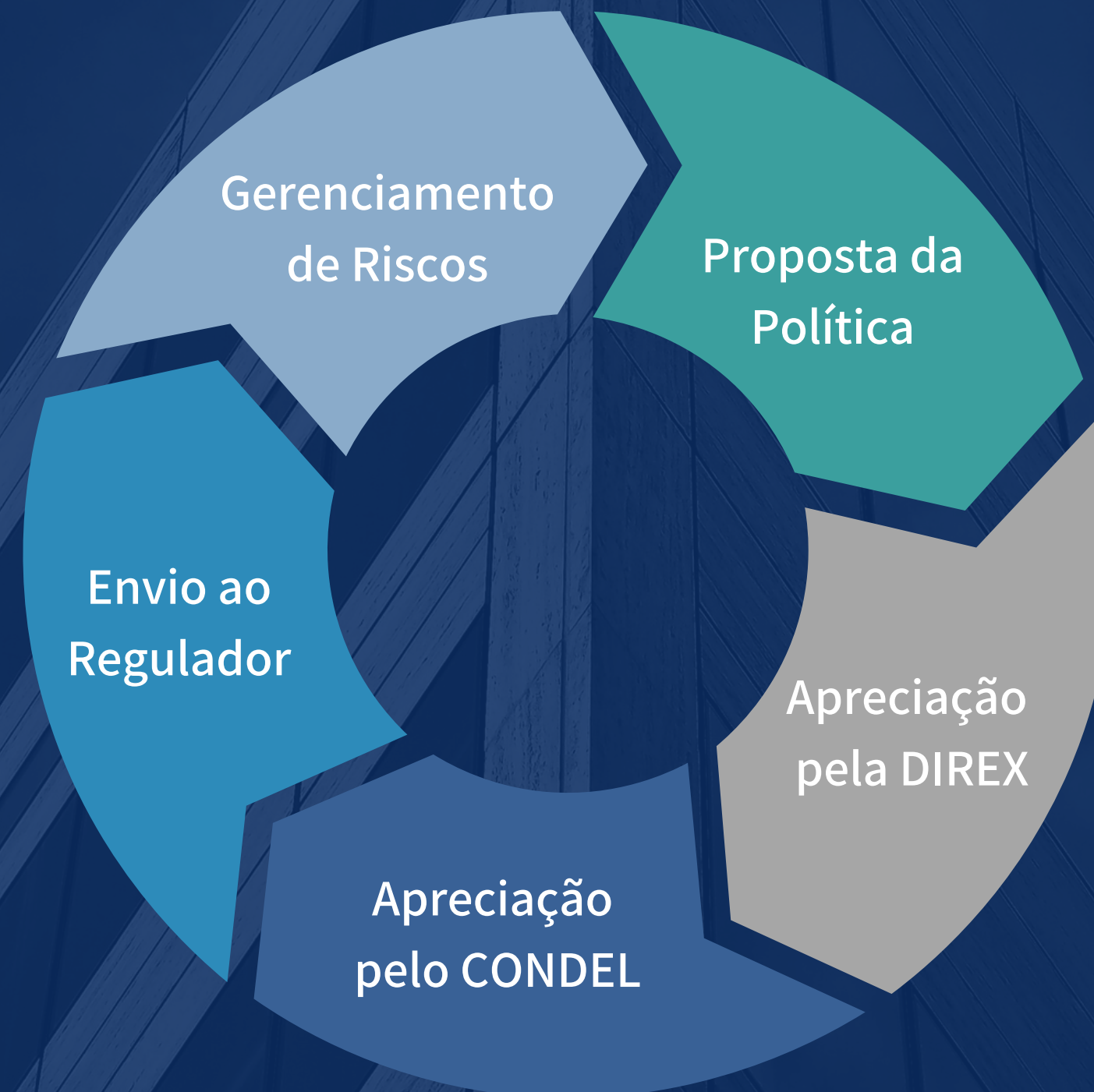


Liquidez: Capacidade de converter os ativos em recursos imediatos;



Rentabilidade: Sintonia entre a remuneração do ativo e a meta atuarial (Taxa de juros + Inflação).

Ciclo da Política de Investimentos



Gestão dos Recursos



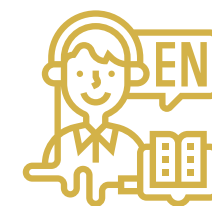
Princípios



JAMES TOBIN, 1981 Nobel laureate, Sterling Professor of Economics, Yale University

“The trustees of an endowment institution are the guardians of the future against the claims of the present. Their task is to preserve equity among the generations.”

*Endowment: Fundos de doações que são geridos para perpetuar o patrimônio de um determinado grupo.



Tradução

“Os administradores de uma organização sem fim lucrativo são os guardiões do futuro contra as reivindicações do presente. A sua tarefa é a de preservar a equidade entre as gerações.”

Melhores Práticas



1. Análise de Fluxos

- Ativo
- ALM
- Duration

2. Investimento

- Aplicação de Recursos
- Política de Investimentos
- Seleção de Ativos
- Gestão de Carteira
- Liquidação

3. Controle

- Comitê de Investimentos
- Controle de Alçadas
- Auditoria/Controles Internos
- Conselhos
- Auditoria Externa
- Participantes

Pagamento de Benefícios



Atuarial

A projeção dos pagamentos de benefícios apresentam uma curva crescente de compromissos ao longo do tempo, sem impacto significativo no Plano.

Folha de Benefícios

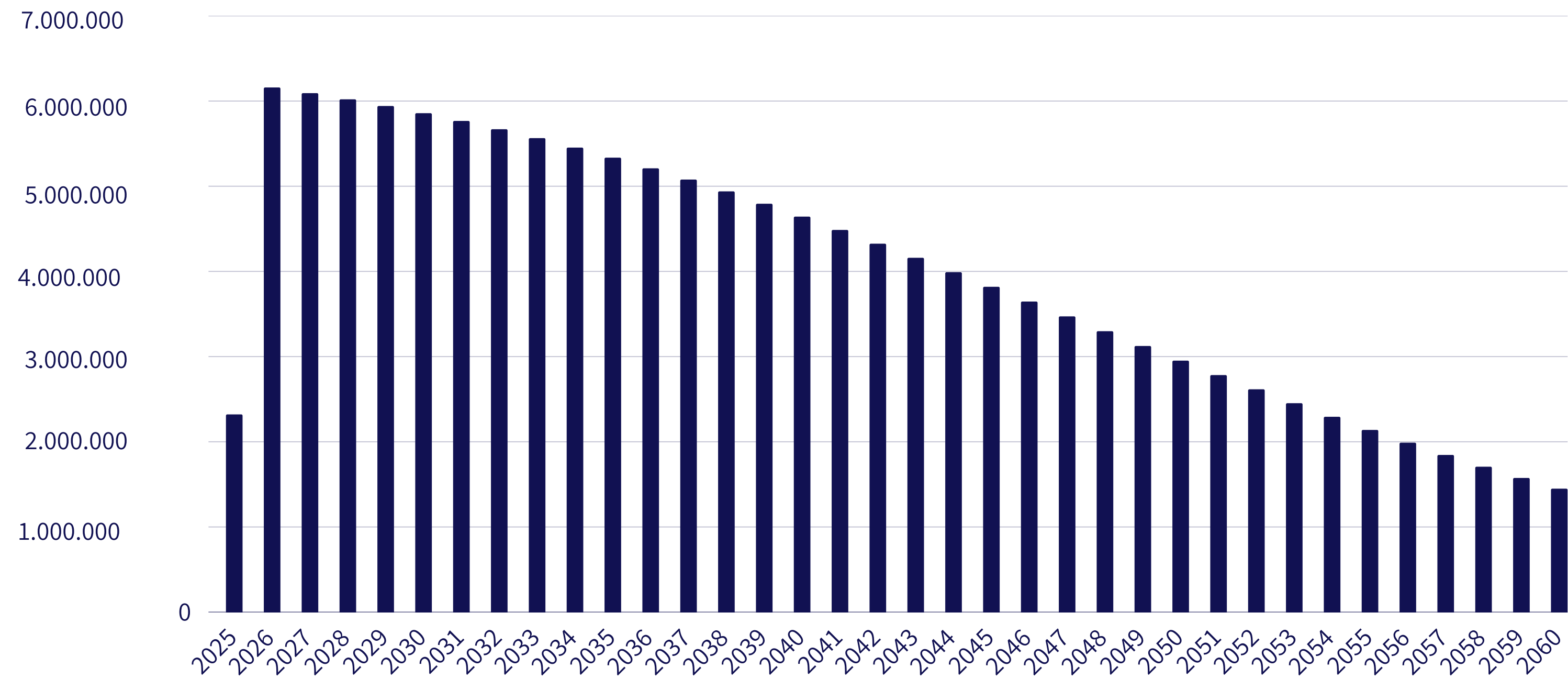
O atual nível de folha de benefícios está na faixa de R\$ 13,43* milhões anuais.

Longevidade

Anualmente, a PREVIRB realiza testes de aderência, visando o acompanhamento dessa premissa, tendo em vista a longevidade crescente observada no mundo.

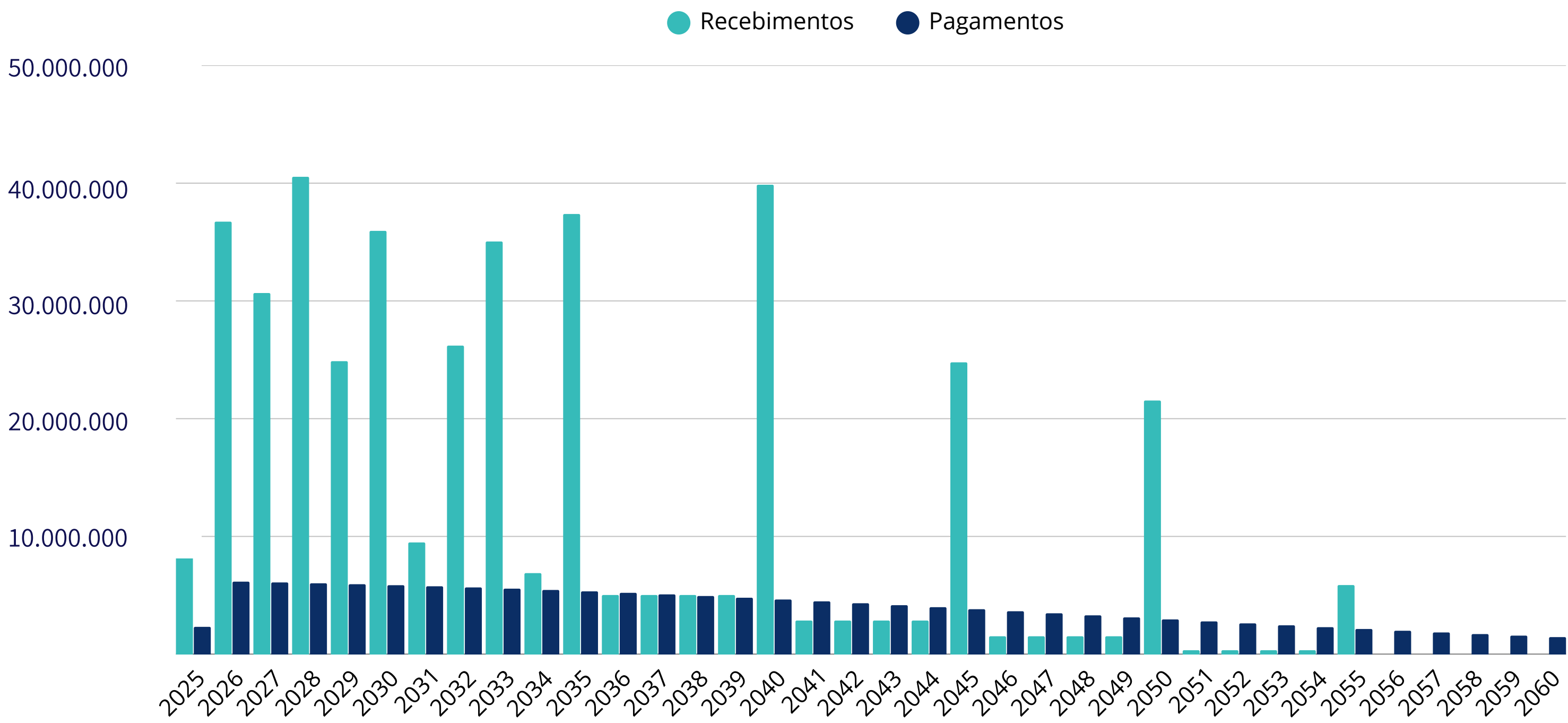
Evolução do Pagamento de Benefícios

Em milhões de R\$

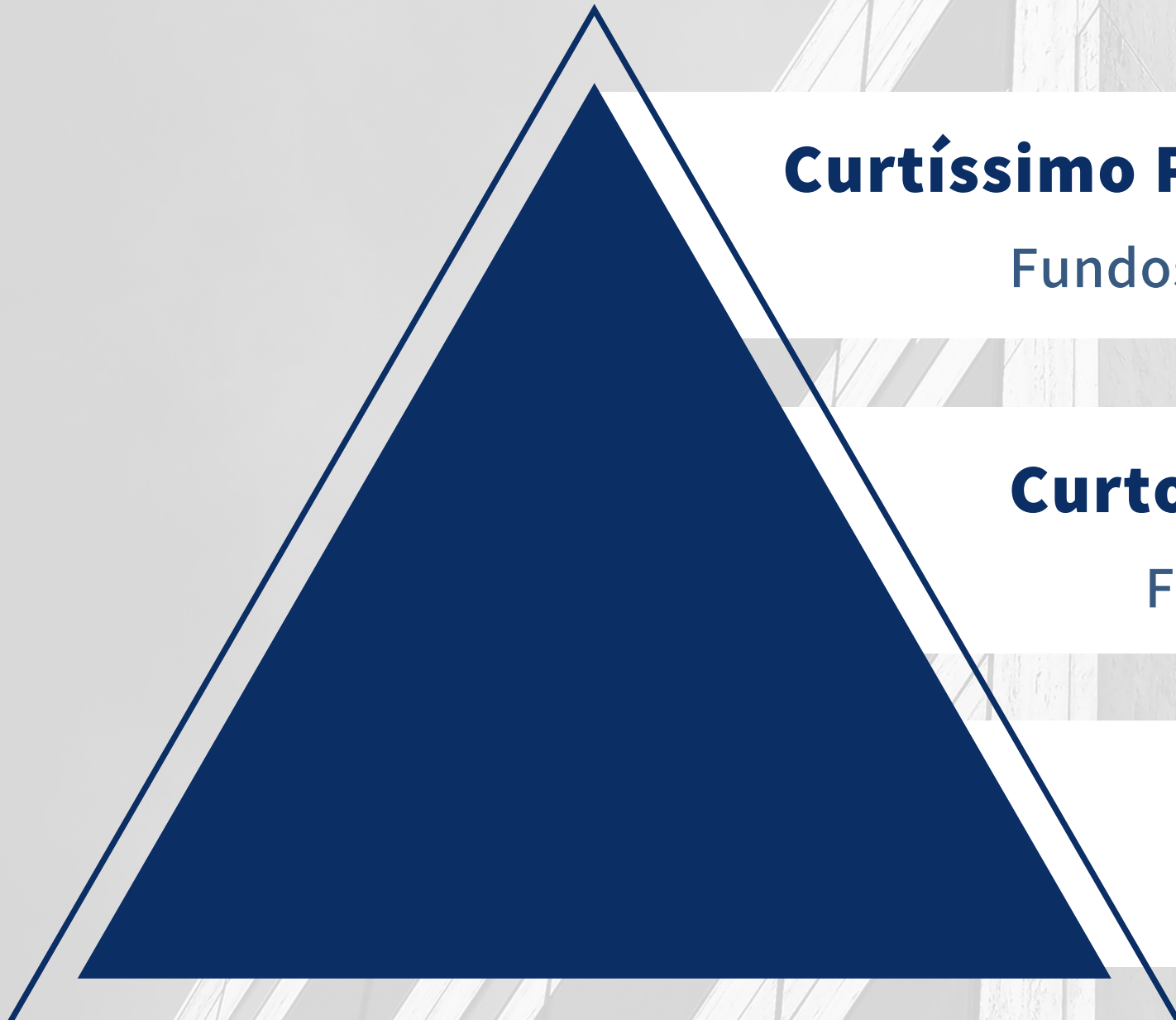


Gestão de Fluxo de Caixa

Em milhões de R\$



Estratégia de Investimentos



Curtíssimo Prazo

Fundos de Caixa com Liquidez

Curto Prazo

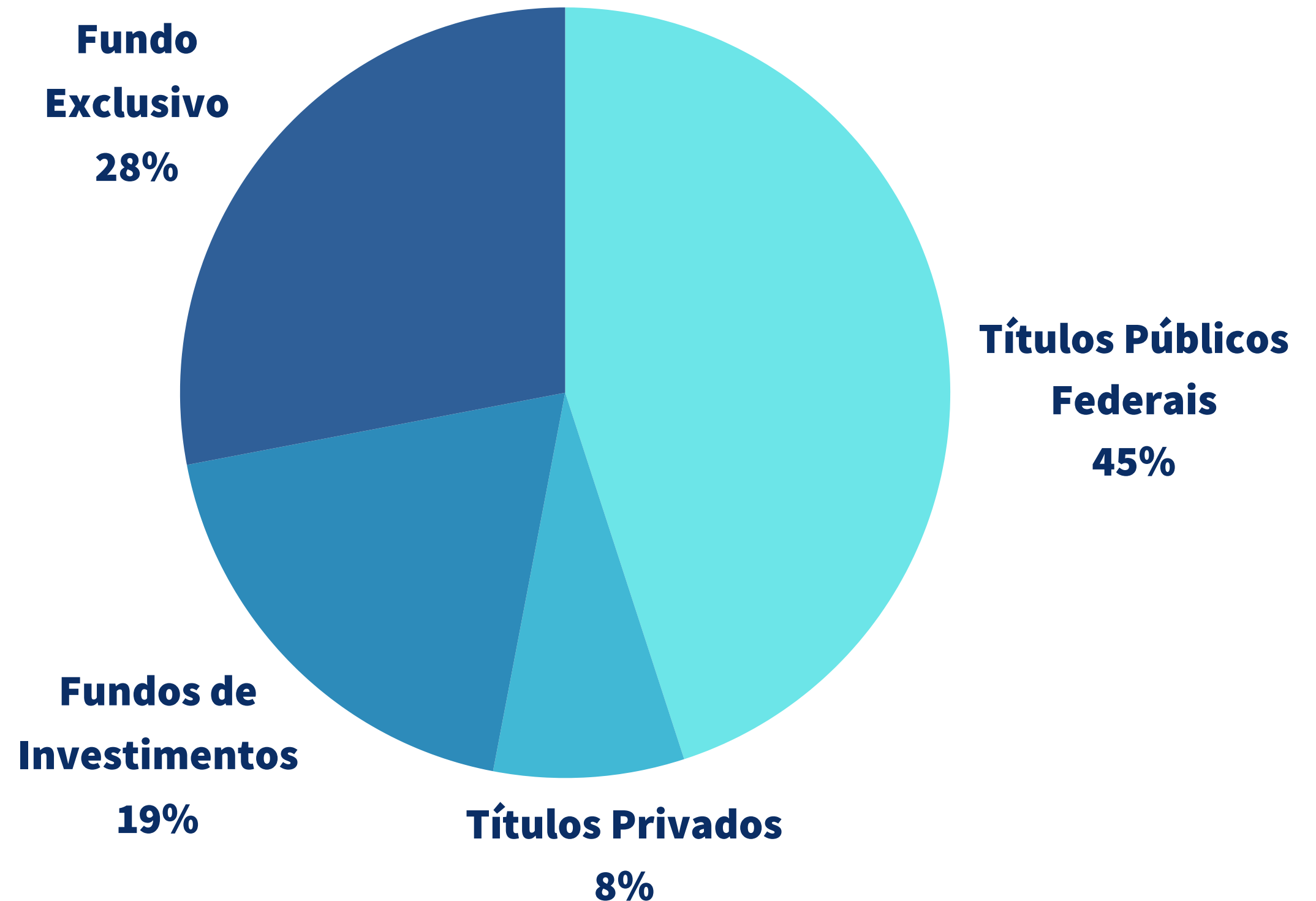
Fluxo de Caixa – Alocação mensal

Médio/Longo Prazo

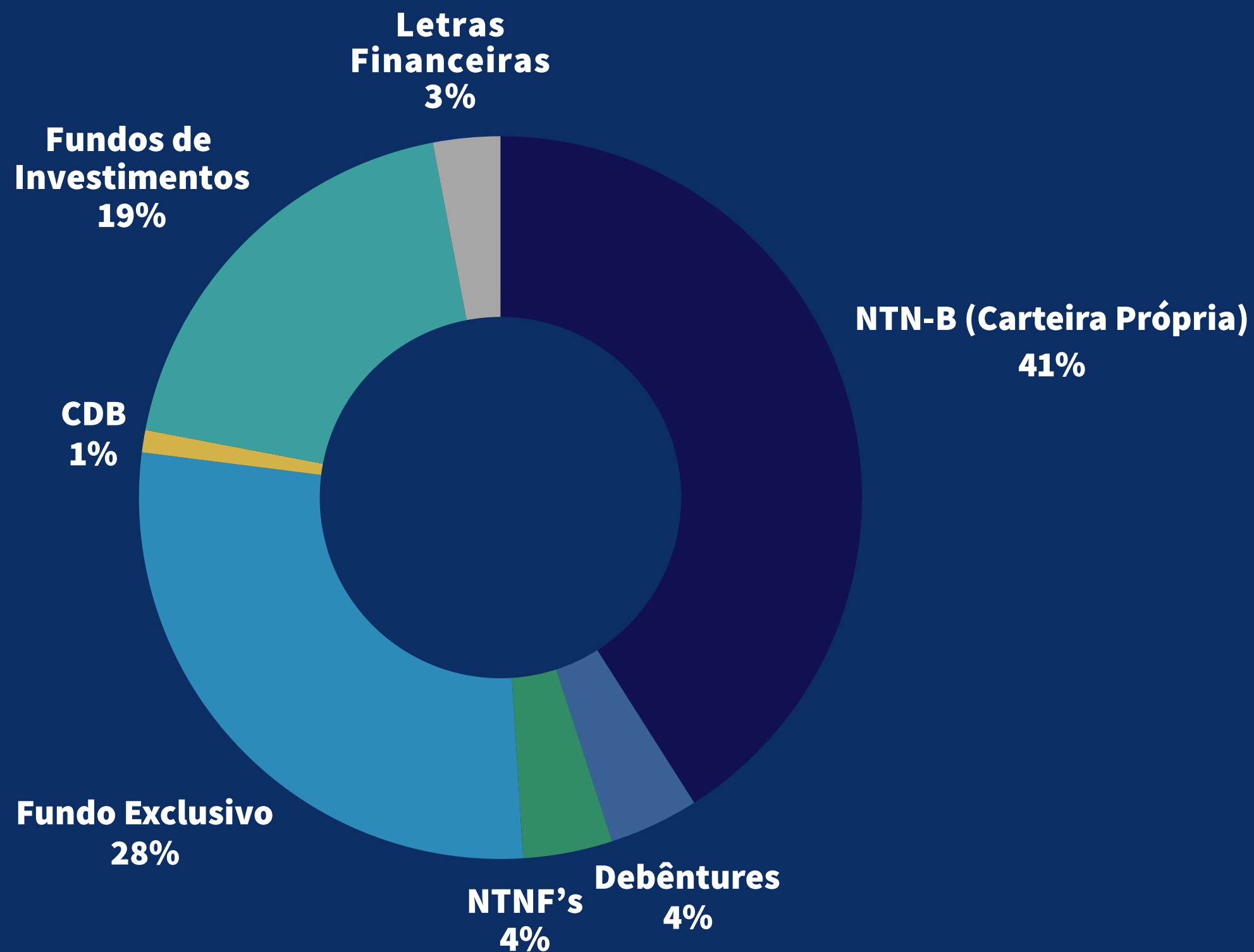
Sustentabilidade do Plano

Renda Fixa

- **Títulos Públicos:**
Preferência pelos indexados.
- **Títulos Privados:**
Letras Financeiras de grandes bancos ou Debêntures de empresas sólidas financeiramente.
- **Fundos de Investimentos:**
Referenciados DI – Liquidez /Caixa Operacional.
- **Fundo Exclusivo:**
NTN-Bs (estoque antigo).



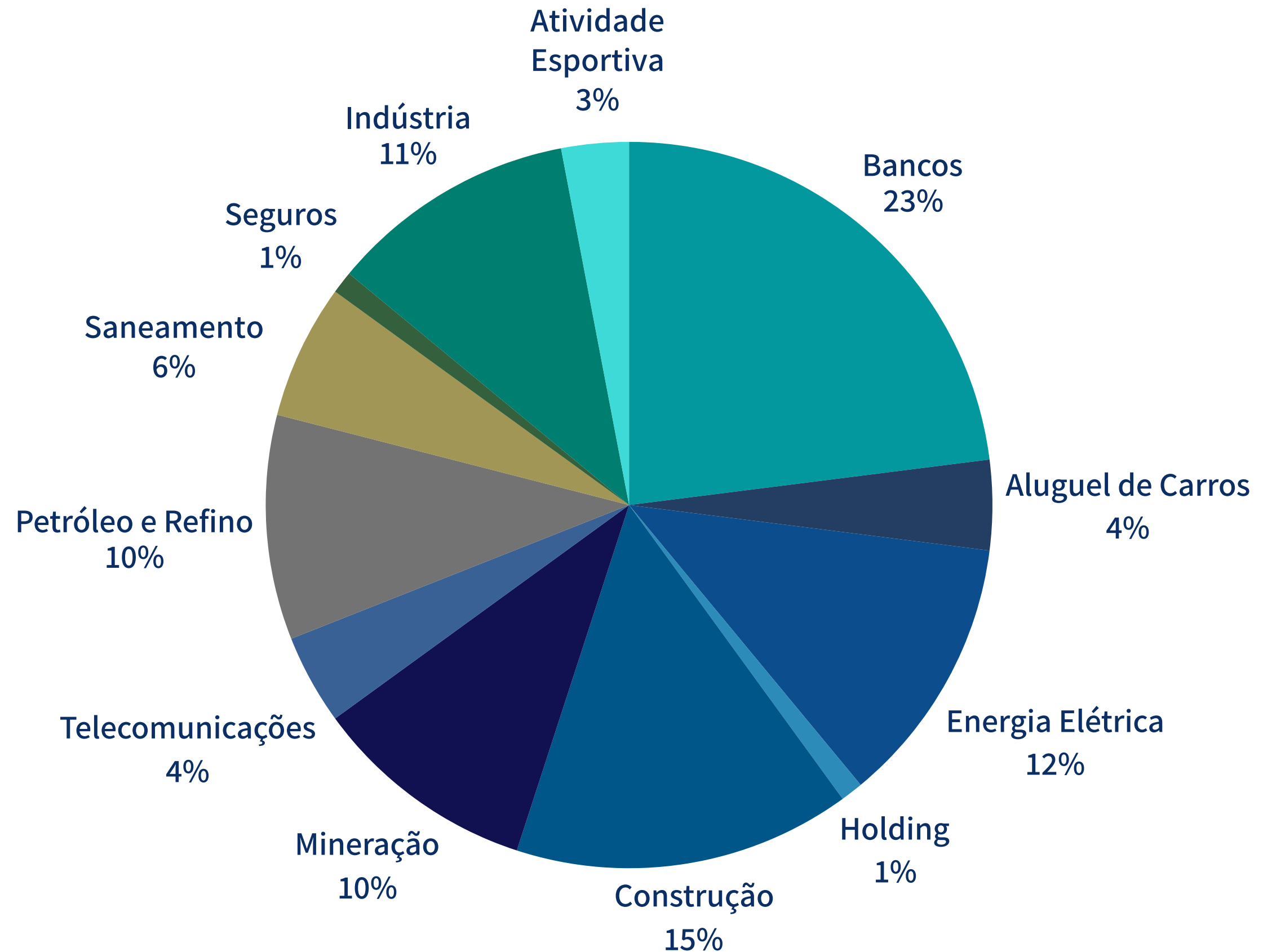
Segmentação da Carteira - Renda Fixa



Setembro/2025

Renda Variável

Carteira própria de ações gerida a partir de uma visão primordialmente fundamentalista.



Taxas de Referência

Clique na imagem ao lado e acesse as taxas disponibilizadas diariamente pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).



Companhias da Carteira de Investimentos





Operações com Participantes

Trata-se das operações de empréstimos aos Participantes do plano. Tal operação representa uma rentabilidade bastante interessante para o plano e ao mesmo tempo para o Participante, que é beneficiado indiretamente.

Resultado Consolidado do Plano B			Setembro/2025	
Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1. Renda Fixa	95,37%	330.246.356,30	0,8714%	9,4575%
1.1. Títulos Públicos Federais	42,64%	147.652.585,98	0,7198%	9,6900%
NTNB's - Notas do Tesouro Nacional	39,11%	135.431.379,48	0,6885%	8,9735%
NTNF's - Notas do Tesouro Nacional	3,53%	12.221.206,50	1,0678%	18,2042%
1.2. Títulos Privados	7,53%	26.072.817,70	1,5543%	11,6364%
LF's - Letras Financeiras	2,94%	10.165.029,78	1,2905%	11,0519%
CDB - Certificado de Depósito Bancário	0,54%	1.878.826,69	1,3334%	10,9810%
DSTE's - Debêntures Simples	4,05%	14.028.961,23	1,7752%	12,0894%

Resultado Consolidado do Plano B			Setembro/2025	
Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1.3. Fundos de Investimentos	18,55%	64.228.715,84	1,2246%	10,4636%
Bradesco FI REF DI Premium	3,46%	11.991.087,91	1,2240%	10,5072%
BTG Pactual CDB I FIC FI RF CP	3,49%	12.088.379,12	1,2145%	10,3452%
Safrá Capital Market Premium FIC REF	4,77%	16.506.050,05	1,2209%	10,4949%
Itaú High Grade RF CP FIC FI	4,27%	14.779.509,57	1,2379%	10,5347%
Santander FIC FI INST. RF REF DI	2,56%	8.863.689,19	1,2244%	10,4757%
1.4. Fundo Exclusivo	26,65%	92.292.236,78	0,6801%	7,8085%

Resultado Consolidado do Plano B

Setembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
PREVIRB PLANO B (NTN-B's)	26,65%	92.292.236,78	0,6801%	7,8085%
2 - Renda Variável	3,93%	13.612.062,00	2,7287%	28,4584%
À Vista - Carteira Própria de Ações	3,93%	13.612.062,00	2,7287%	28,3800%
ETF - iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice	-	-	-	3,8000%
3 - Estruturado	0,37%	1.287.392,04	-0,9922%	-1,1510%
Bradesco Explorer FIP PE	0,37%	1.287.392,04	-0,9922%	-1,1510%
4 - Operações com Participantes	0,29%	1.009.244,98	1,8614%	17,0864%

Resultado Consolidado do Plano B			Setembro/2025	
Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
5 - Valores a Receber	0,04%	125.762,30	-	-
Renda Variável	0,04%	125.762,30	-	-
6 - Outros Realizáveis - Investimentos	-	2.524,94	-	-
7 - Rentabilidade Global	100,00%	346.283.342,56	0,9394%	10,0308%

Resultado Consolidado do Plano B

Setembro/2025

GLOBAL BD (Desempenho Ponderado)			
Retorno Mensal	0,94%	Retorno Acumulado	10,03%
Meta Mensal	1,01%	Meta Acumulada	8,30%
Desempenho	92,92%	Desempenho	120,80%

Desempenho Acumulado do Plano B

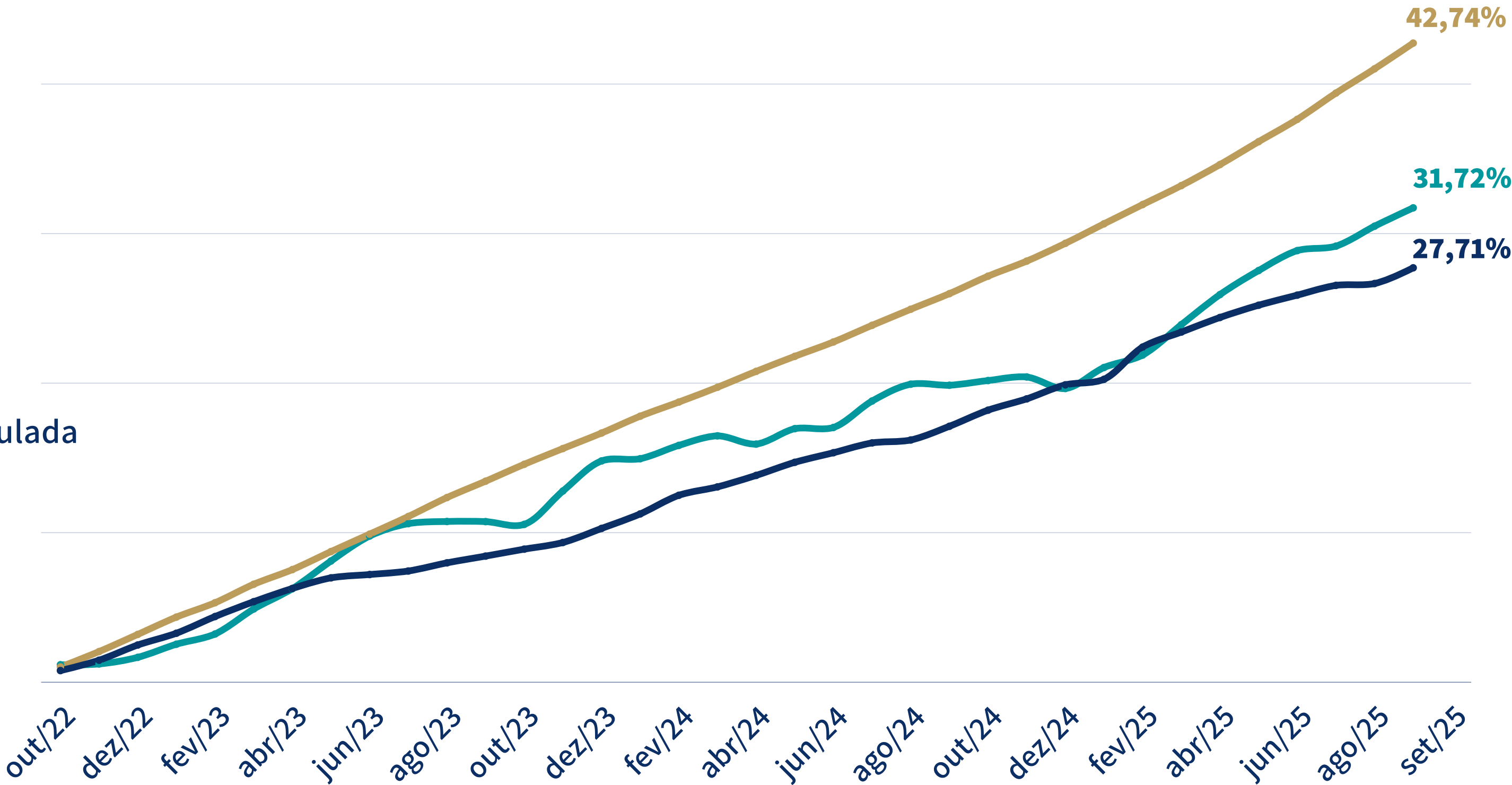
36 meses

Legenda:

■ CDI Acumulado

■ Rentabilidade
Acumulada Plano B

■ Meta Atuarial Acumulada



PREVIRB de Bolso



Acompanhamento do Plano



O QUE É?

O PREVIRB de Bolso é um relatório que apresenta detalhadamente os ativos da carteira de Renda Fixa e os saldos dos demais segmentos.

QUAL O SEU OBJETIVO?

Serve como controle e análise dos investimentos mensais dos Planos A, B e PGA para acompanhamento dos Participantes.

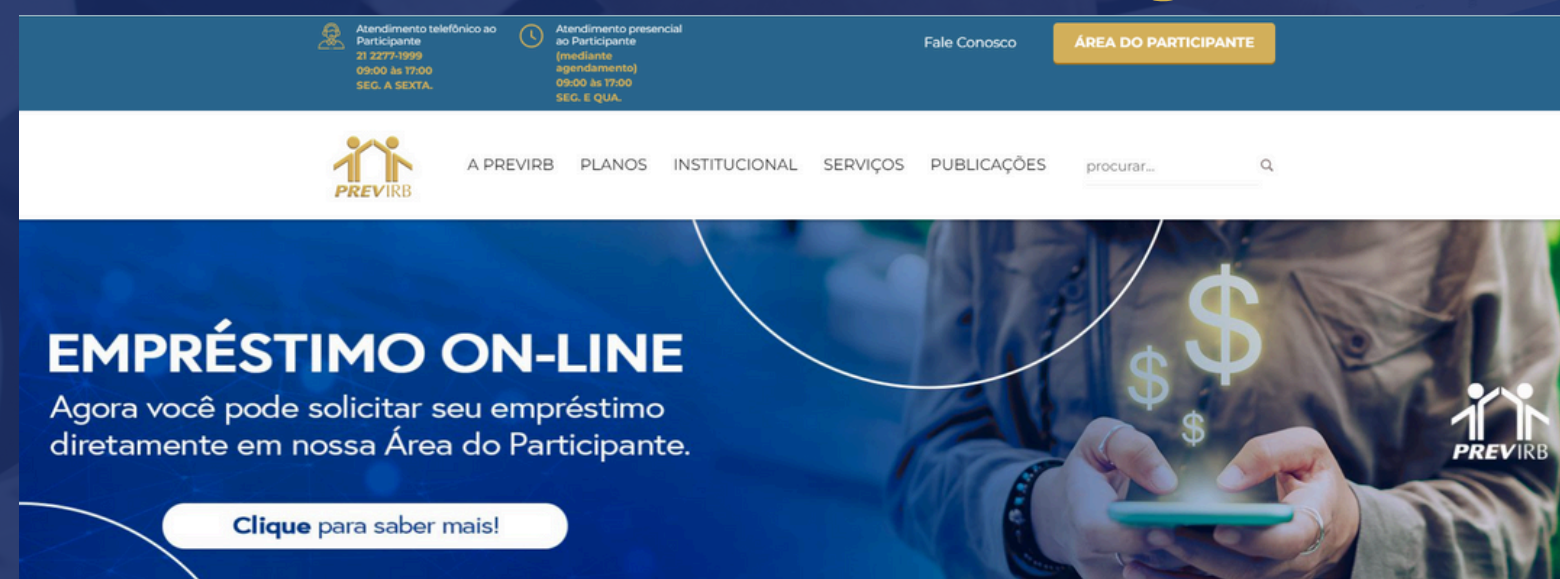
COMO ACESSAR?

Acesse o [site da PREVIRB](#), em seguida clique na ÁREA DO PARTICIPANTE, digite sua matrícula e senha, e siga os passos a seguir.

Acesso ao PREVIRB de Bolso

PASSO 1

Acesse a **ÁREA DO PARTICIPANTE** em nosso site, conforme sinalizado anteriormente.



PASSO 2

Em seguida, clique na opção **DOCUMENTOS** do menu.



Acesso ao PREVIRB de Bolso

PASSO 3

Clique na opção
“PREVIRB DE BOLSO”
e escolha a opção
que deseja baixar.



Gerenciamento de Riscos







**Fundação de Previdência dos
Servidores do IRB**

OBRIGADO

DIRETORIA FINANCEIRA E DE
INVESTIMENTOS
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS

www.previrb.com.br

ATENDIMENTO AO PARTICIPANTE

POR TELEFONE: 21 2277.1999 de Segunda à Sexta, das 9h às 17h

PRESENCIAL: Segunda e Quarta, das 9h às 17h, mediante
agendamento prévio.