

JANEIRO DE 2026

# Apresentação Institucional: Gestão de Investimentos do Plano A

Dados até Dez/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);



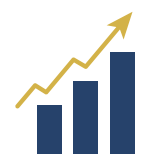
**Segurança:** Gerenciamento de Riscos;



**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





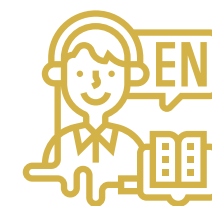
## Princípios



**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 decrescente de compromissos ao longo do tempo.

### Folha de Benefícios

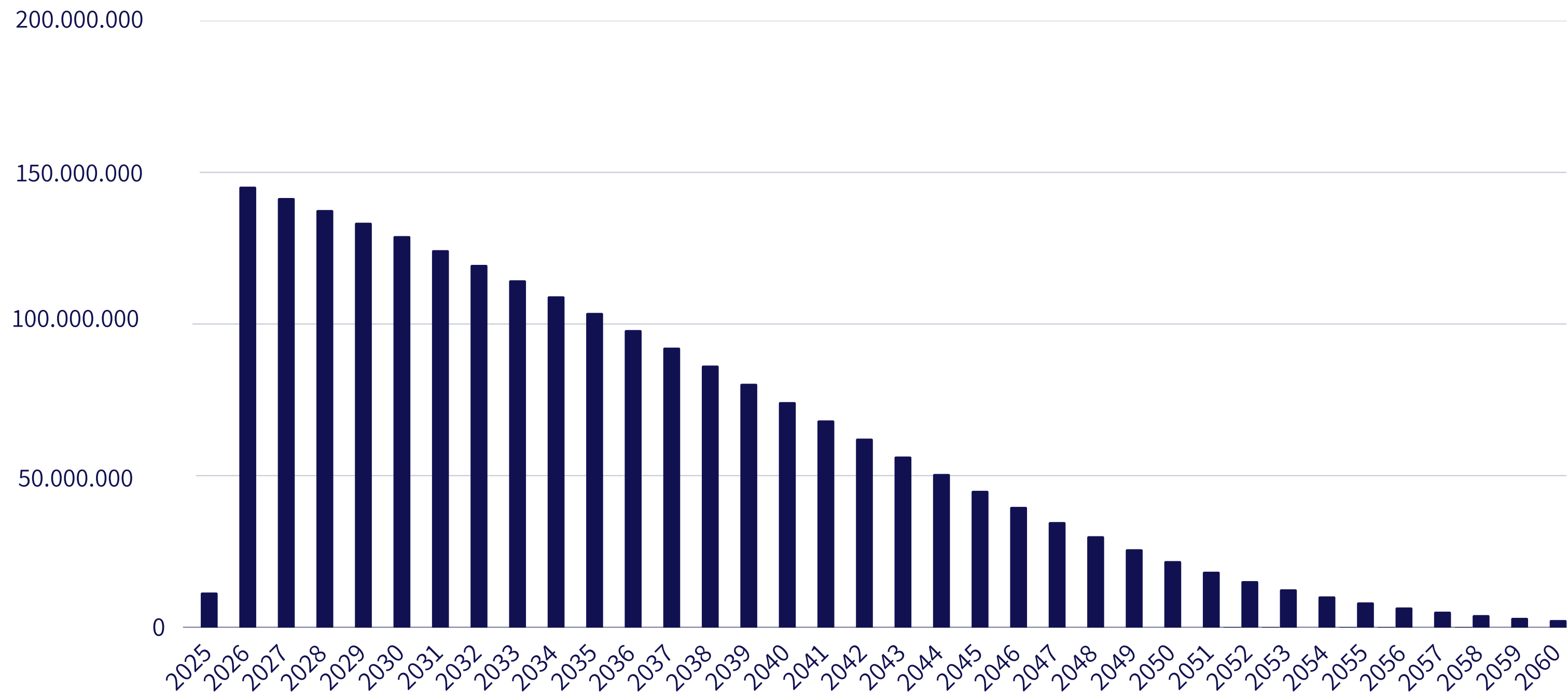
O atual nível de pagamento de benefícios está na faixa de R\$ 170,00\* milhões.

### 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

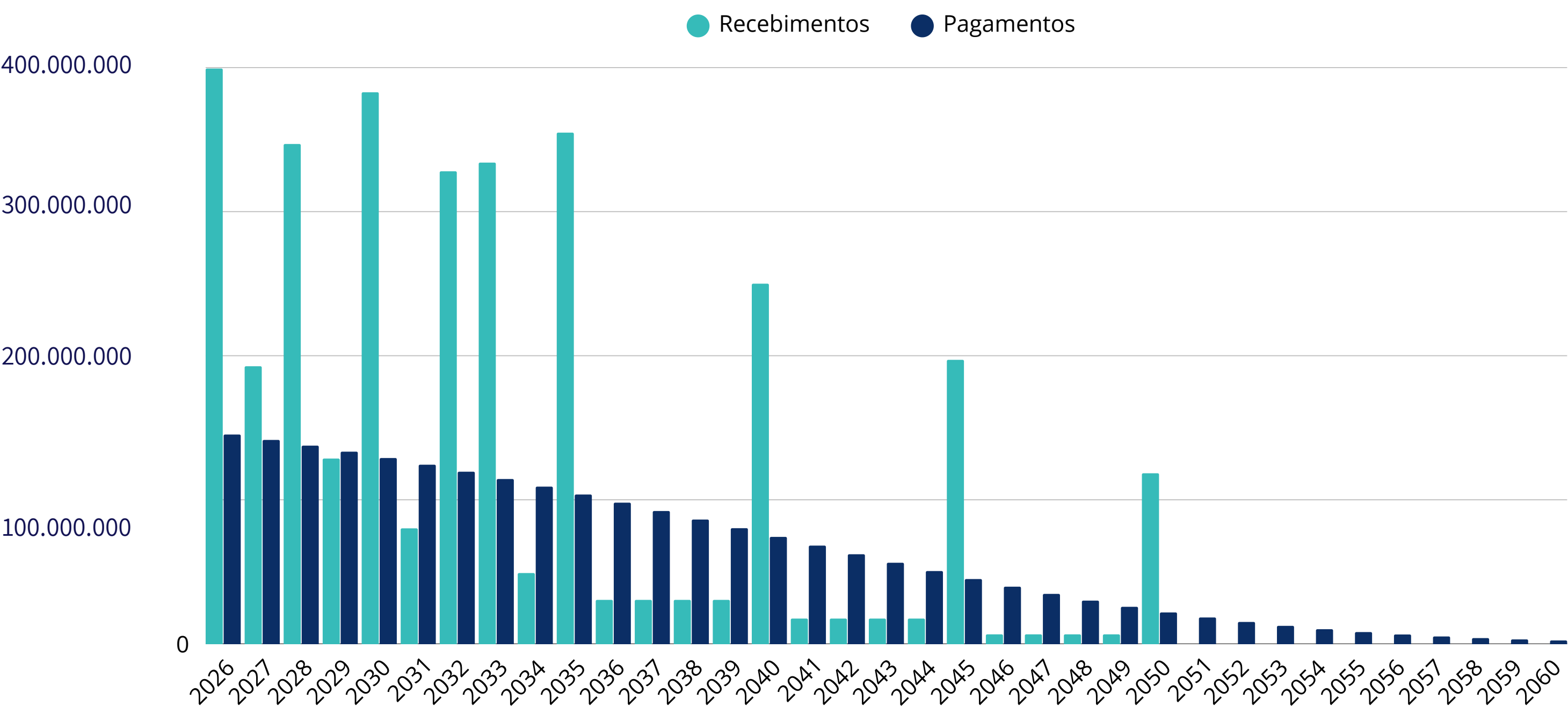
Em milhões de R\$





## 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

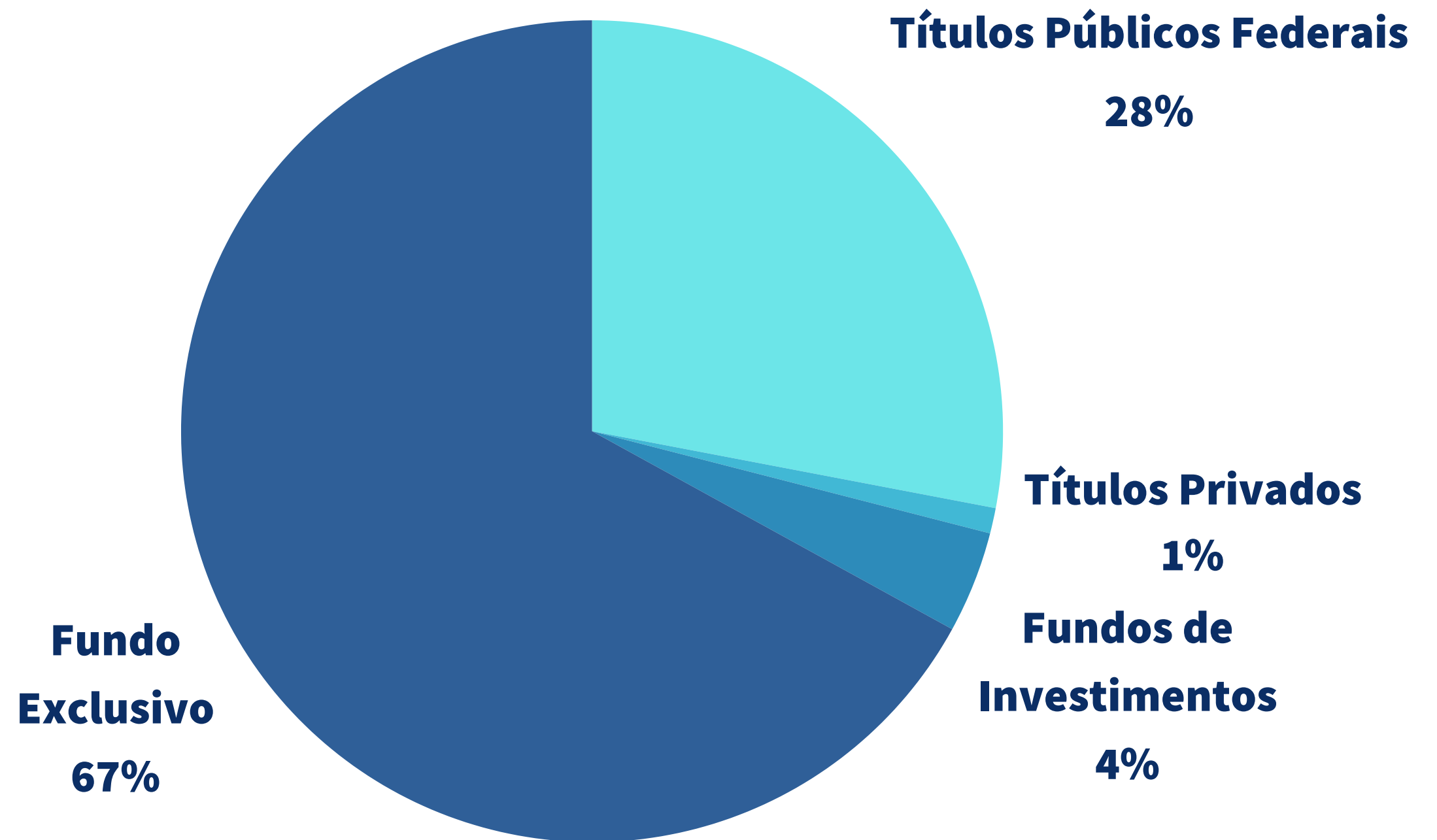
### **Médio/Longo Prazo**

Sustentabilidade do Plano

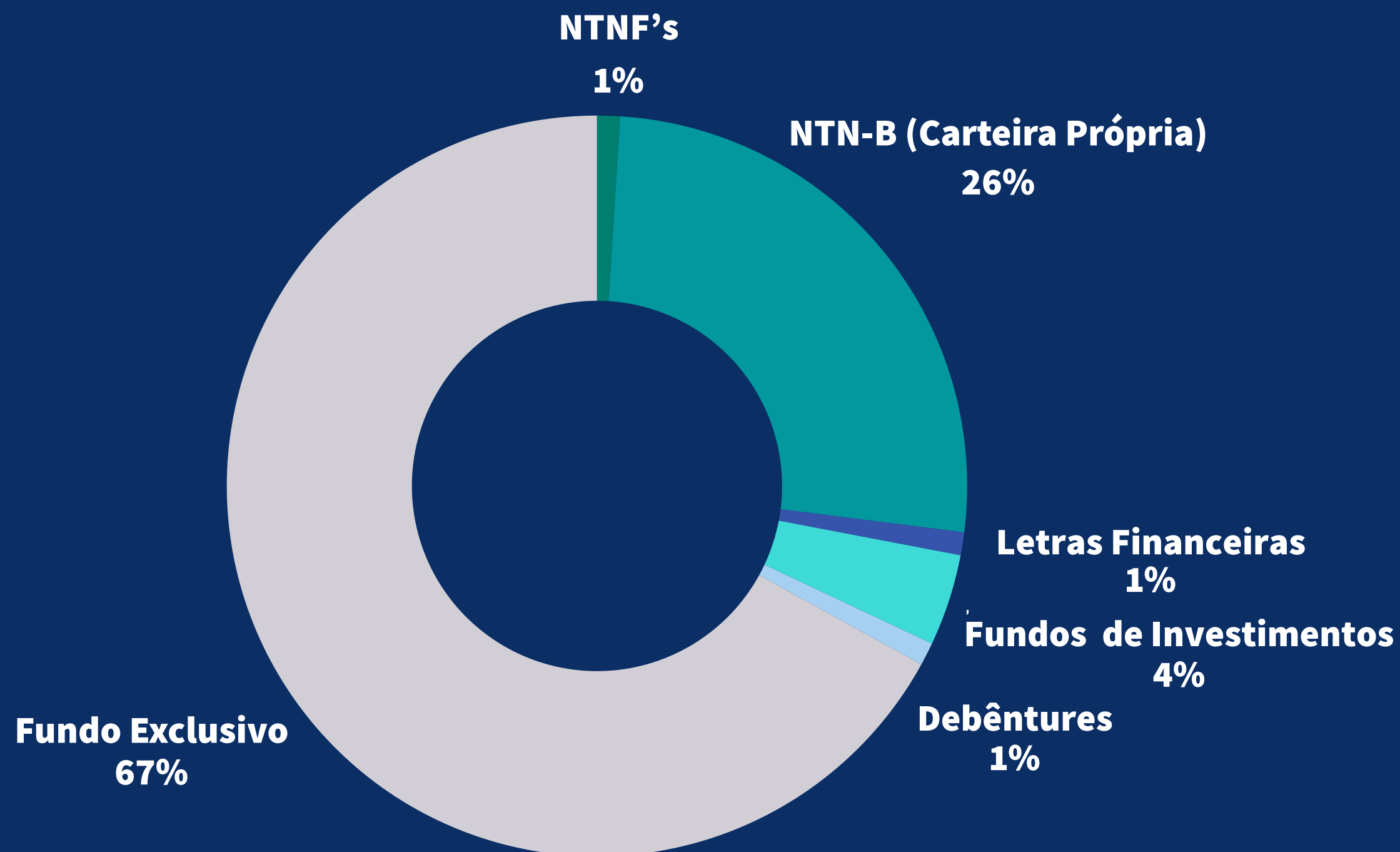


## Renda Fixa

- **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

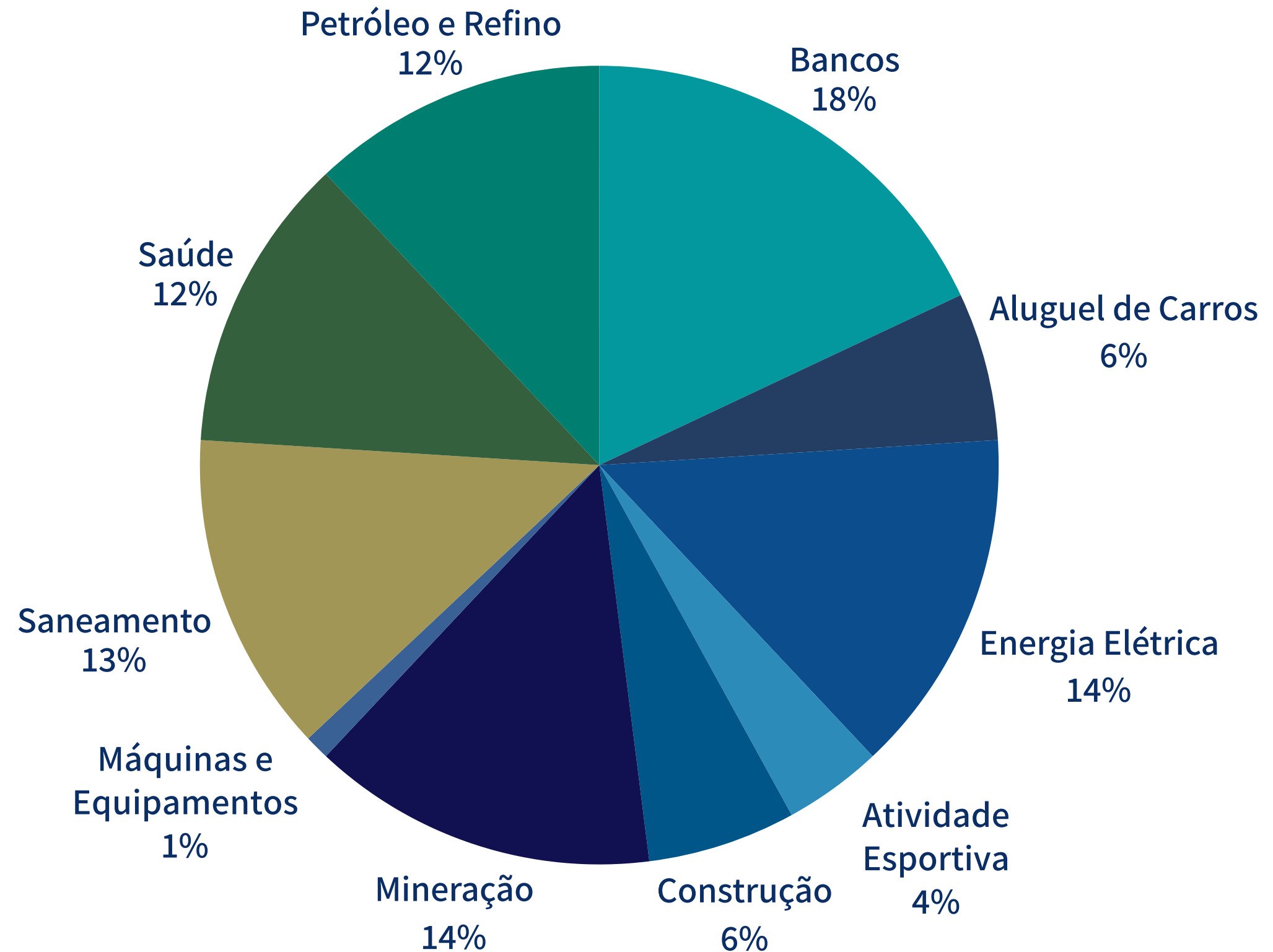


Dezembro/2025



## Renda Variável

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



Dezembro/2025

## 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





## Imobiliário

Gestão do portfólio atual, composto pelo 16º andar do Ed. Le Bourget; 5º Andar do Centro Empresarial Mourisco e a participação de 5% do Shopping Iguatemi Esplanada.



## 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 do Plano A

Dezembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1. Renda Fixa	90,89%	2.412.403.530,04	0,7934%	10,5780%
1.1. Títulos Públicos Federais	25,28%	671.086.386,87	0,7852%	10,3590%
NTNB's - Notas do Tesouro Nacional	24,10%	639.559.968,39	0,7822%	10,3737%
NTNF's - Notas do Tesouro Nacional	1,19%	31.526.418,48	0,8455%	10,1250%
LTN's - Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	0,0459%
1.2. Títulos Privados	1,38%	36.605.573,66	1,2760%	15,3852%
LF's - Letras Financeiras	0,67%	17.729.158,97	1,2944%	14,6563%
DSTE's - Debêntures Simples	0,71%	18.876.414,69	1,2588%	16,2240%

Resultado do Plano A

Dezembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1.3. Fundos de Investimentos	3,42%	90.663.694,08	1,2245%	14,4729%
Bradesco FI REF DI Premium	0,50%	13.341.702,12	1,2187%	14,4629%
Safrá Capital Market Premium FIC REF	0,72%	18.993.829,63	1,2291%	14,4796%
Itaú High Grade RF CP FIC FI	2,14%	56.729.857,89	1,2250%	14,5182%
Santander FIC FI INST. RF REF DI	0,06%	1.598.304,44	1,2148%	14,4298%
1.4. Fundo Exclusivo	60,81%	1.614.047.875,43	0,7596%	10,3066%
PREVIRB PLANO A RF (NTN-B's)	60,81%	1.614.047.875,43	0,7596%	10,3066%
2. Renda Variável	4,06%	107.842.593,54	2,1245%	40,0923%



Resultado do Plano A

Dezembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
À Vista - Carteira Própria de Ações	4,06%	107.842.593,54	2,1245%	39,9800%
ETF - iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice	-	-	-	3,8000%
3. Imobiliário	3,46%	91.770.000,00	3,0039%	11,0821%
Uso Próprio	0,11%	2.960.000,00	-5,7943%	3,3299%
Locadas a Terceiros	2,20%	58.310.000,00	0,2535%	7,0664%
Rendas de Participações	1,15%	30.500.000,00	9,7513%	20,5030%
4. Operações com Participantes	0,33%	8.628.181,60	0,8557%	15,1373%

Resultado do Plano A

Dezembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
5. Valores a Receber	0,08%	2.142.344,77	-	-
Renda Variável	0,07%	1.805.511,96	-	-
Imobiliário	0,01%	336.832,81	-	-
6 - Depósitos Judiciais/Rekursais	1,19%	31.507.702,22	-	-
7 - Rentabilidade Global	100,00%	2.654.294.352,17	0,9245%	11,6328%



## Resultado do Plano A      Dezembro/2025

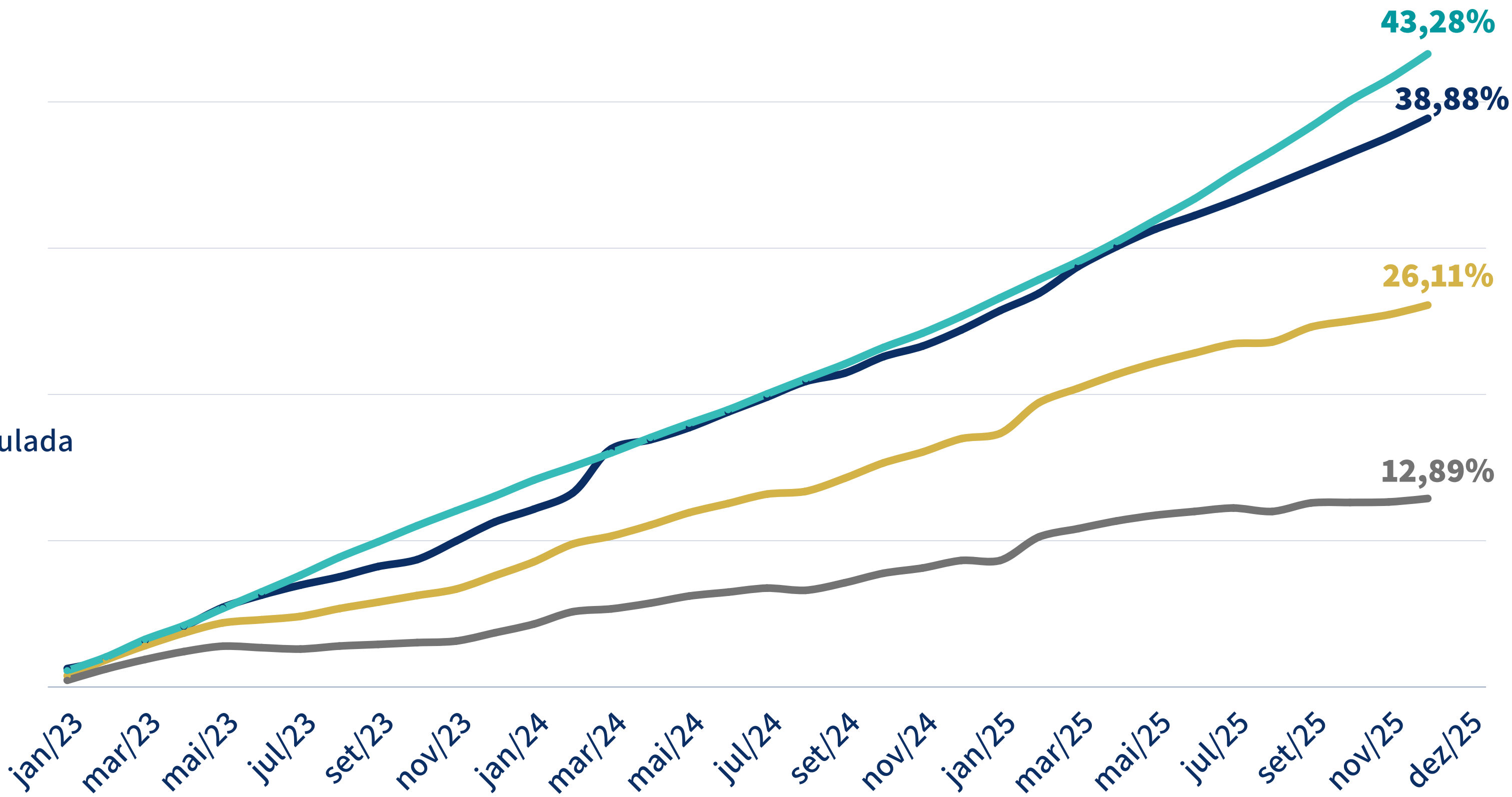
GLOBAL BD (100% Δ INPC+3,79%)			
Retorno Mensal	0,92%	Retorno Acumulado	11,63%
Meta Mensal	0,52%	Meta Acumulada	7,81%
Desempenho	177,40%	Desempenho	149,00%

# Desempenho Acumulado do Plano A

36 meses

Legenda:

- CDI Acumulado
- Rentabilidade Acumulada Plano A
- Meta Atuarial Acumulada
- INPC Acumulado



# 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.

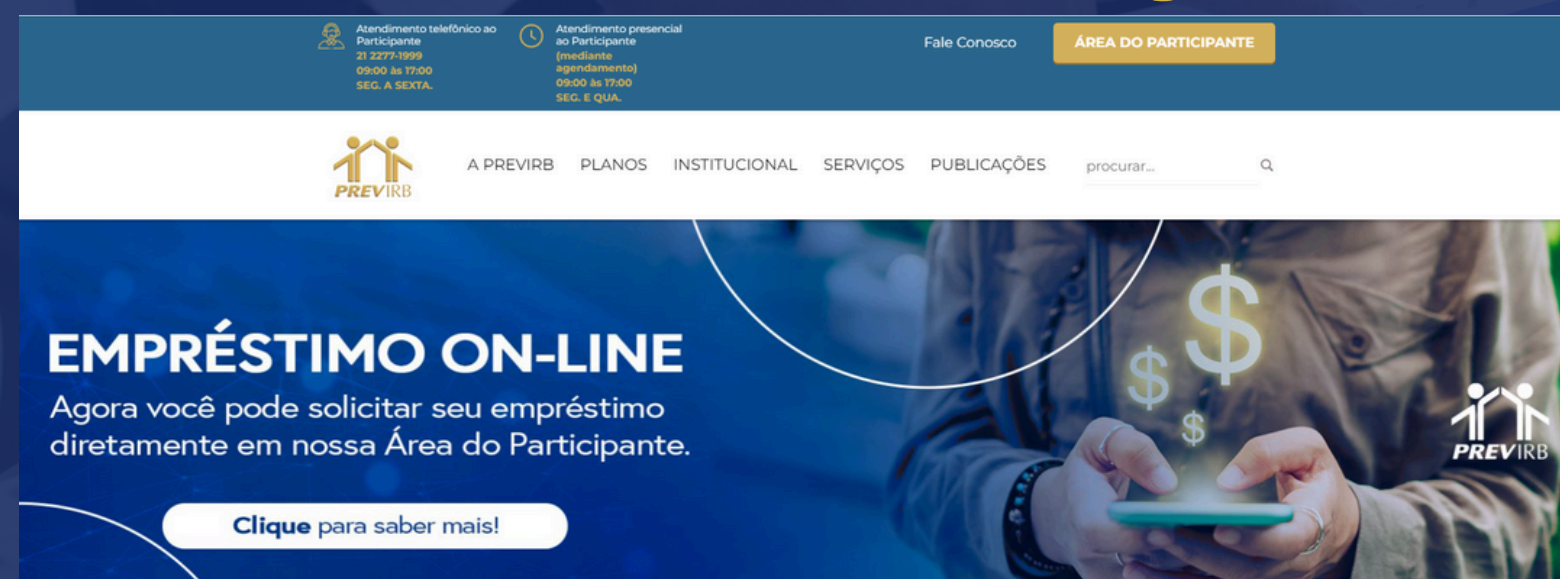
### COMO ACESSAR?

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.



The screenshot displays the PREVIRB mobile application interface. On the left is a sidebar menu with the PREVIRB logo and various options: Home, Seus Dados, Extrato, Contracheque, Empréstimos, Simulador de Renda, Inf. Rendimentos, Contribuições para Fins de IR, Informe Plano de Saúde, Formulários, Eventos, and Documentos. The 'Documentos' section is active, showing a list of folders under the heading 'Pastas e Arquivos Disponibilizados'. The folders listed are: PREVIRB INFORMA, PREVIRB DE BOLSO, EMPRÉSTIMO, REGULAMENTOS, PRESTADORES DE SERVIÇOS, EXTRATOS DE ATA, and PLANO DE DISTRIBUIÇÃO DA RESERVA ESPECIAIS. A yellow arrow points to the 'PREVIRB DE BOLSO' folder. Above the list, there are sorting options: 'Ordenar por' with radio buttons for 'Data' (selected) and 'Nome'.

Pastas e Arquivos Disponibilizados	
Ordenar por	
<input checked="" type="radio"/> Data	<input type="radio"/> Nome
	PREVIRB INFORMA
	PREVIRB DE BOLSO
	EMPRÉSTIMO
	REGULAMENTOS
	PRESTADORES DE SERVIÇOS
	EXTRATOS DE ATA
	PLANO DE DISTRIBUIÇÃO DA RESERVA ESPECIAIS



---

# Gerenciamento de Riscos

---









---

Fundação de Previdência  
dos Servidores do IRB

# OBRIGADO

Superintendência Geral

Diretoria de Benefícios

Diretoria Financeira e de Investimentos

Gerência Financeira e de Investimentos



[www.previrb.com.br](http://www.previrb.com.br)



<https://www.linkedin.com/company/previrb/>

## ATENDIMENTO AO PARTICIPANTE

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

**PRESENCIAL:** Segundas e Quartas, das 9h às 17h, mediante agendamento prévio.