

JANEIRO DE 2026

# Apresentação Institucional: Gestão de Investimentos do Plano B

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);



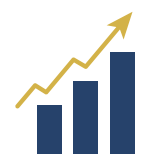
**Segurança:** Gerenciamento de Riscos;



**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





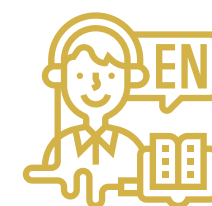
## Princípios



**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 crescente de compromissos ao longo do tempo, sem impacto significativo no Plano.

### Folha de Benefícios

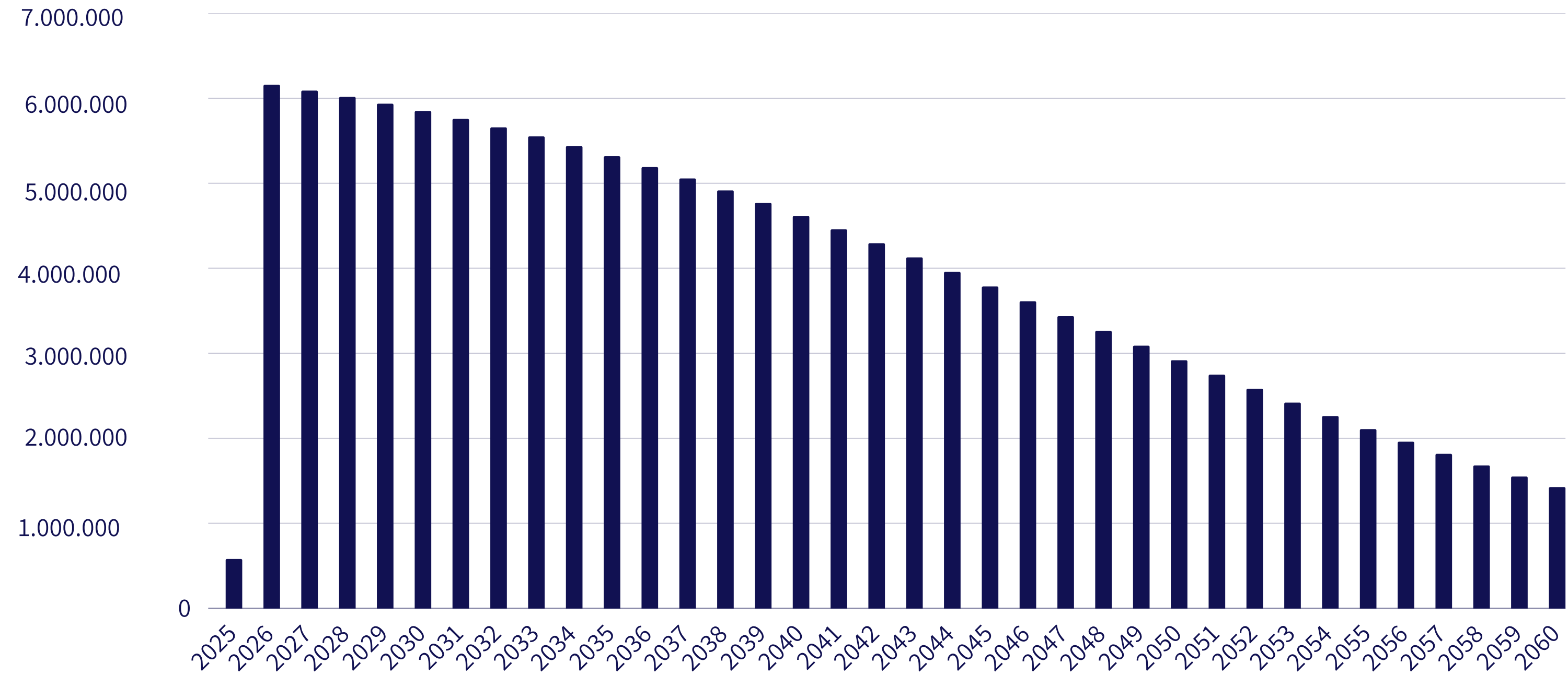
O atual nível de pagamento de benefícios está na faixa de R\$ 11,78\* milhões anuais.

### 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

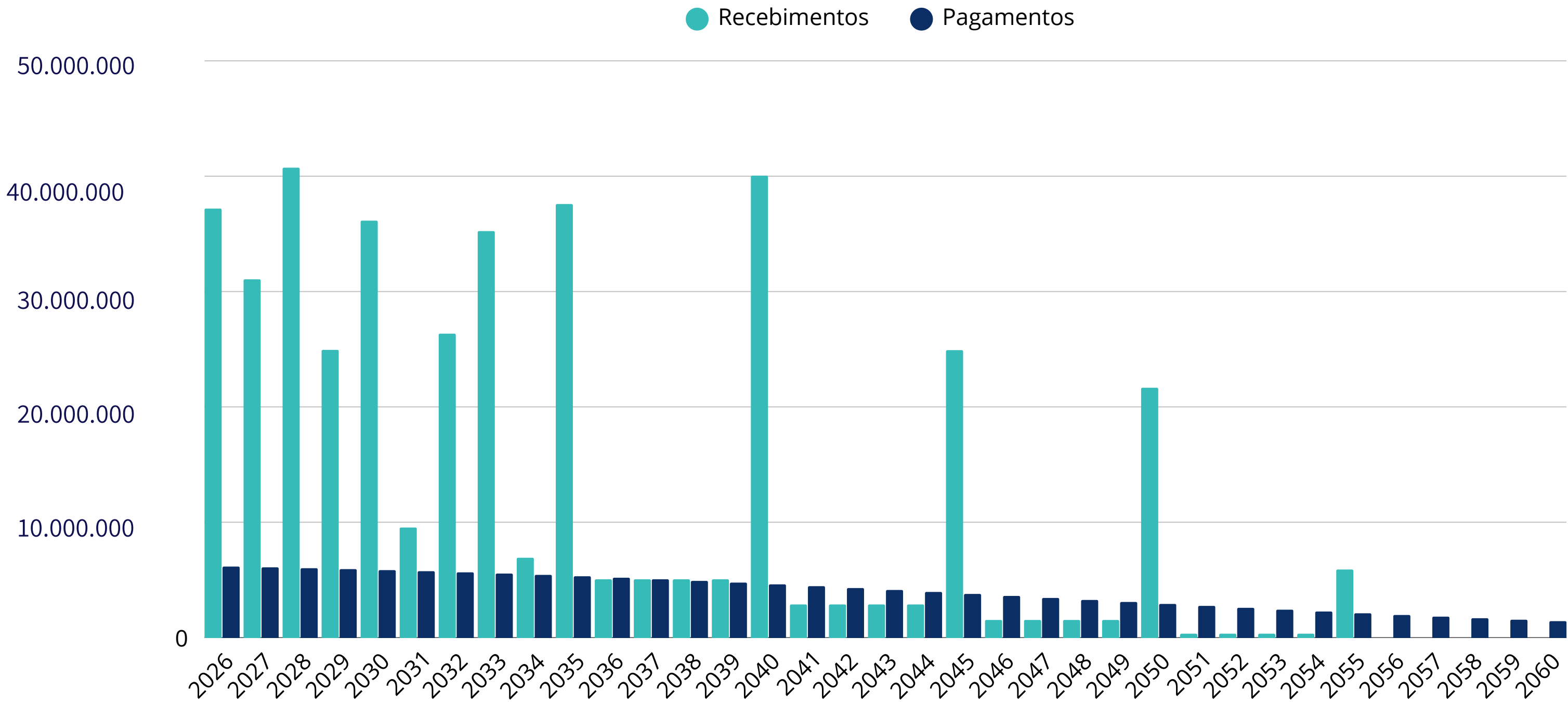
Em milhões de R\$





## 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

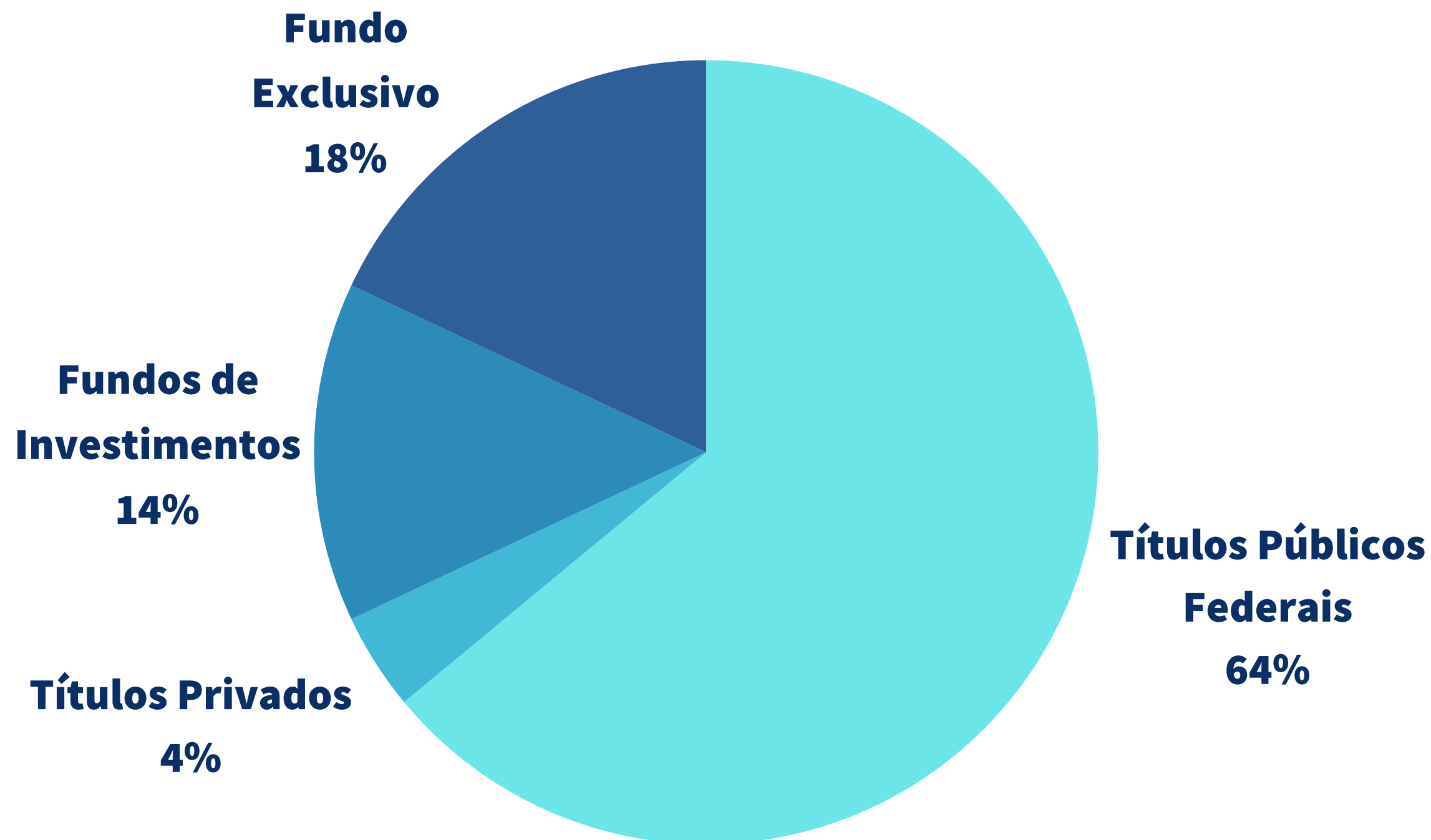
### **Médio/Longo Prazo**

Sustentabilidade do Plano

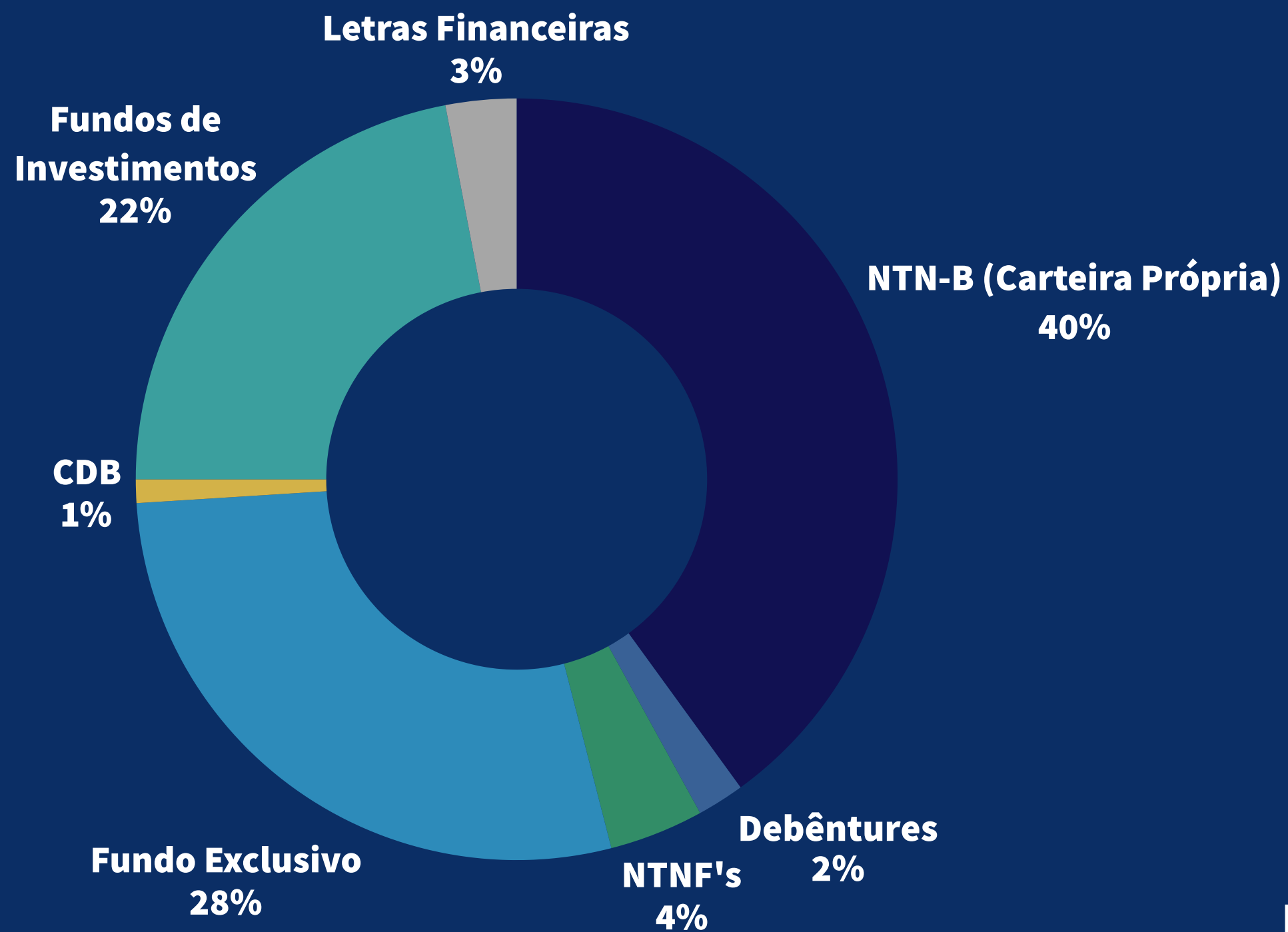


## Renda Fixa

- **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

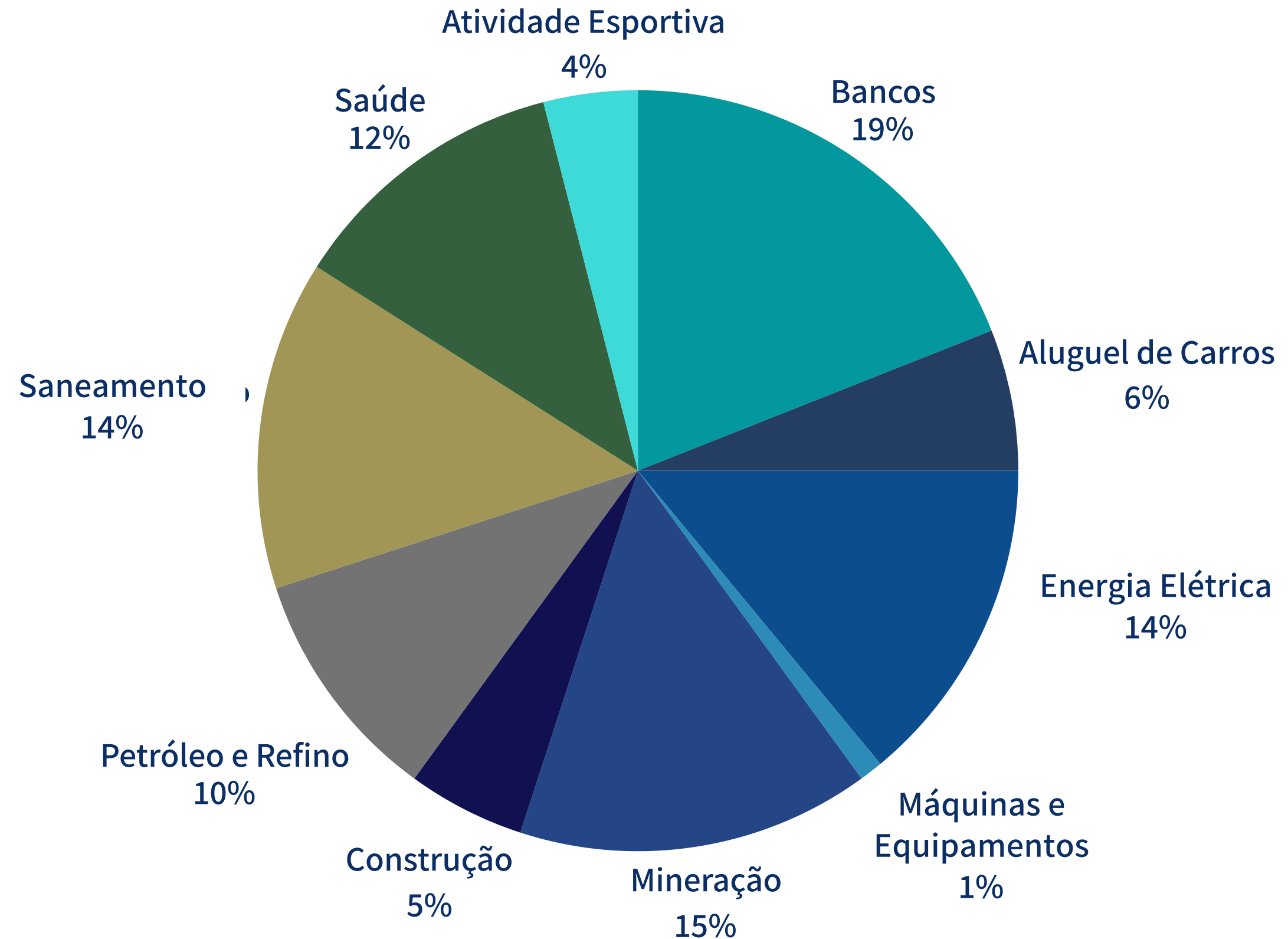


Dezembro/2025



## 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





## **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			Dezembro/2025	
Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1. Renda Fixa	95,35%	337.652.575,67	0,7537%	12,5094%
1.1. Títulos Públicos Federais	42,30%	149.810.279,08	0,4712%	12,7190%
NTNB's - Notas do Tesouro Nacional	38,74%	137.182.446,62	0,5061%	11,9273%
NTNF's - Notas do Tesouro Nacional	3,57%	12.627.832,46	0,0943%	22,1371%
1.2. Títulos Privados	5,90%	20.904.165,90	1,2716%	15,8203%
LF's - Letras Financeiras	2,98%	10.551.430,93	1,2822%	15,2733%
CDB - Certificado de Depósito Bancário	0,55%	1.952.242,56	1,3176%	15,3177%
DSTE's - Debêntures Simples	2,37%	8.400.492,41	1,2476%	16,2042%

Resultado Consolidado do Plano B			Dezembro/2025	
Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1.3. Fundos de Investimentos	20,83%	73.748.774,94	1,2230%	14,4342%
Bradesco FI REF DI Premium	4,20%	14.876.034,99	1,2187%	14,4629%
BTG Pactual CDB I FIC FI RF CP	3,60%	12.738.749,42	1,2248%	14,3149%
Safrá Capital Market Premium FIC REF	4,88%	17.279.273,16	1,2291%	14,4796%
Itaú High Grade RF CP FIC FI	4,49%	15.886.677,83	1,2250%	14,5182%
Santander FIC FI INST. RF REF DI	3,66%	12.968.039,54	1,2148%	14,4298%



Resultado Consolidado do Plano B

Dezembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1.4. Fundo Exclusivo	26,32%	93.189.355,75	0,7331%	9,9711%
PREVIRB PLANO B (NTN-B's)	26,32%	93.189.355,75	0,7331%	9,9711%
2 - Renda Variável	3,89%	13.774.062,41	2,1552%	41,2402%
À Vista - Carteira Própria de Ações	3,89%	13.774.062,41	2,1552%	41,1500%
ETF - iShares BM&FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice	-	-	-	3,8000%
3 - Estruturado	0,43%	1.525.290,01	4,2322%	1,9053%
Bradesco Explorer FIP PE	0,43%	1.525.290,01	4,2322%	1,9053%

Resultado Consolidado do Plano B

Dezembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
4 - Operações com Participantes	0,27%	950.261,29	1,7272%	23,6207%
5 - Valores a Receber	0,06%	225.253,07	-	-
Renda Variável	0,06%	225.253,07	-	-
6 - Rentabilidade Global	100,00%	354.127.442,45	0,8255%	13,4857%



Resultado Consolidado do Plano B

Dezembro/2025

GLOBAL BD (Desempenho Ponderado)			
Retorno Mensal	0,83%	Retorno Acumulado	13,49%
Meta Mensal	0,85%	Meta Acumulada	10,85%
Desempenho	97,34%	Desempenho	124,28%

## Desempenho Acumulado do Plano B

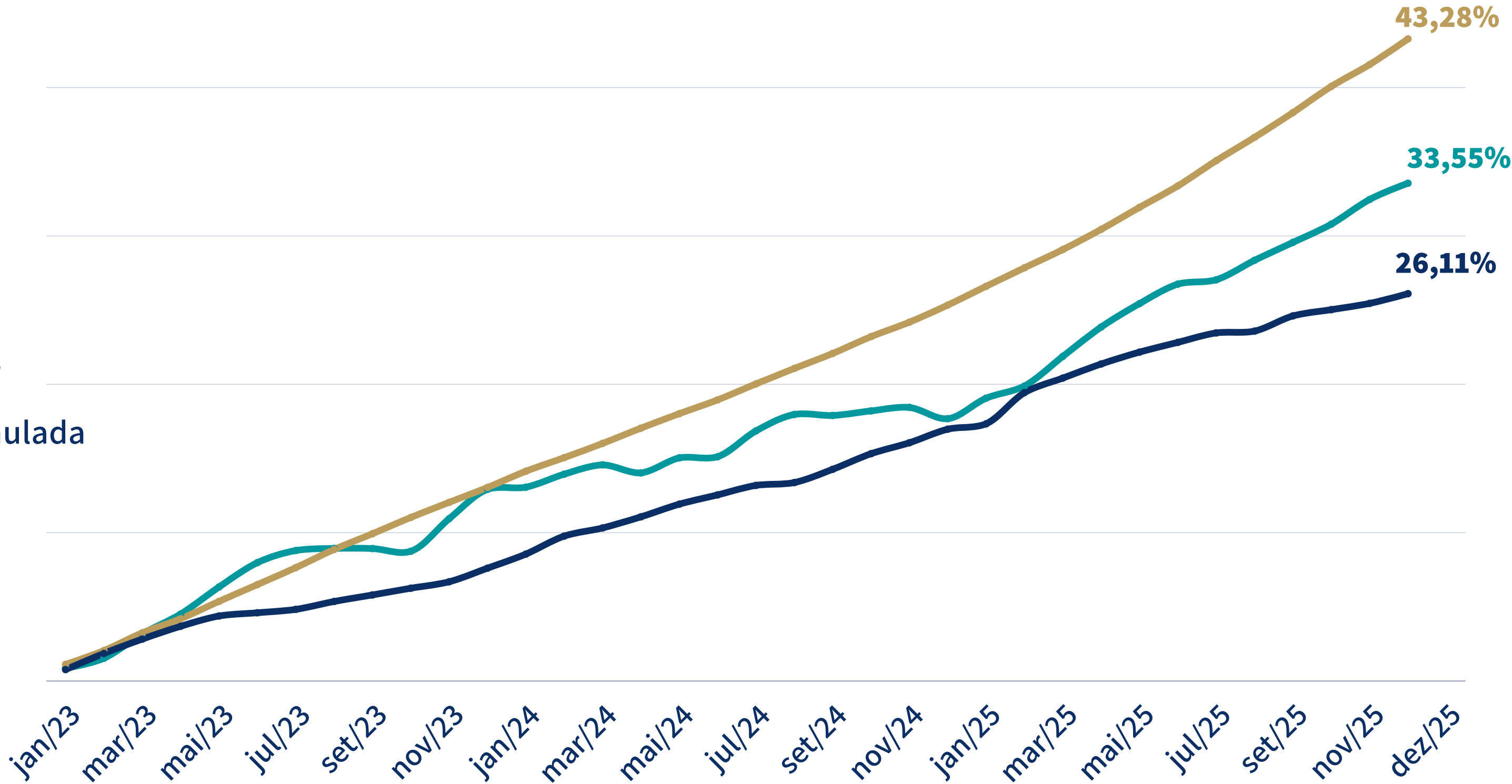
36 meses

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.

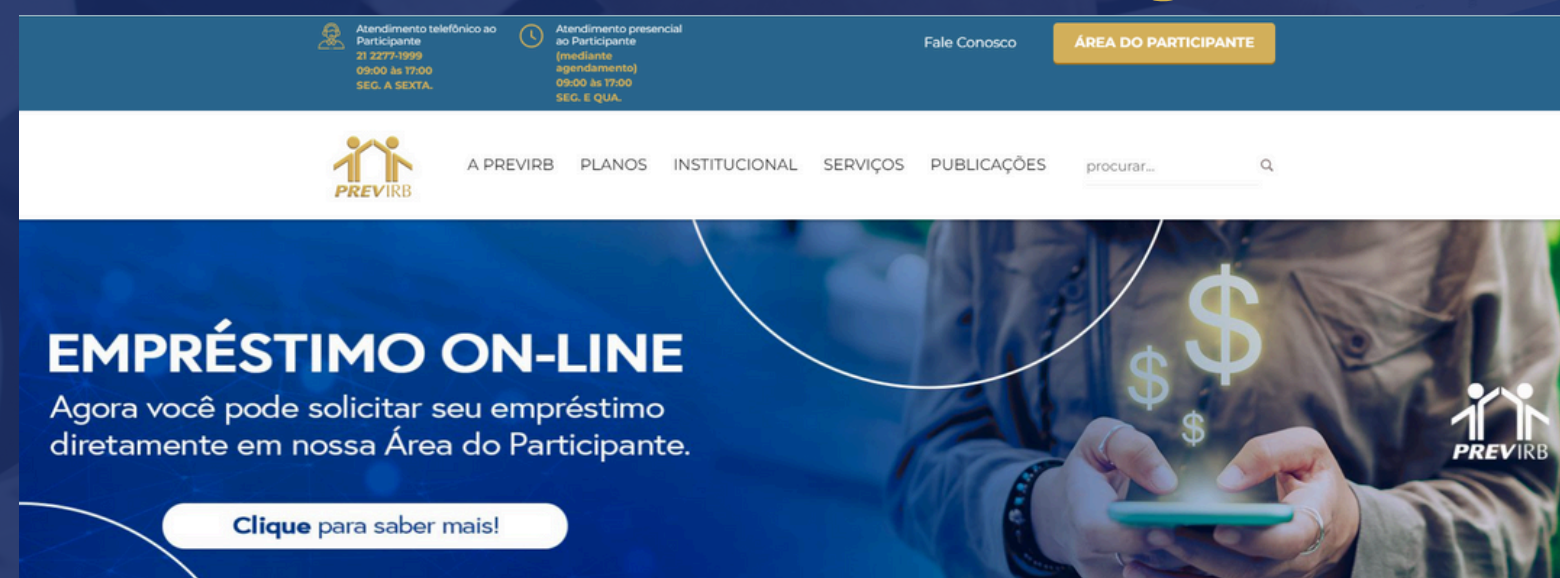
### COMO ACESSAR?

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

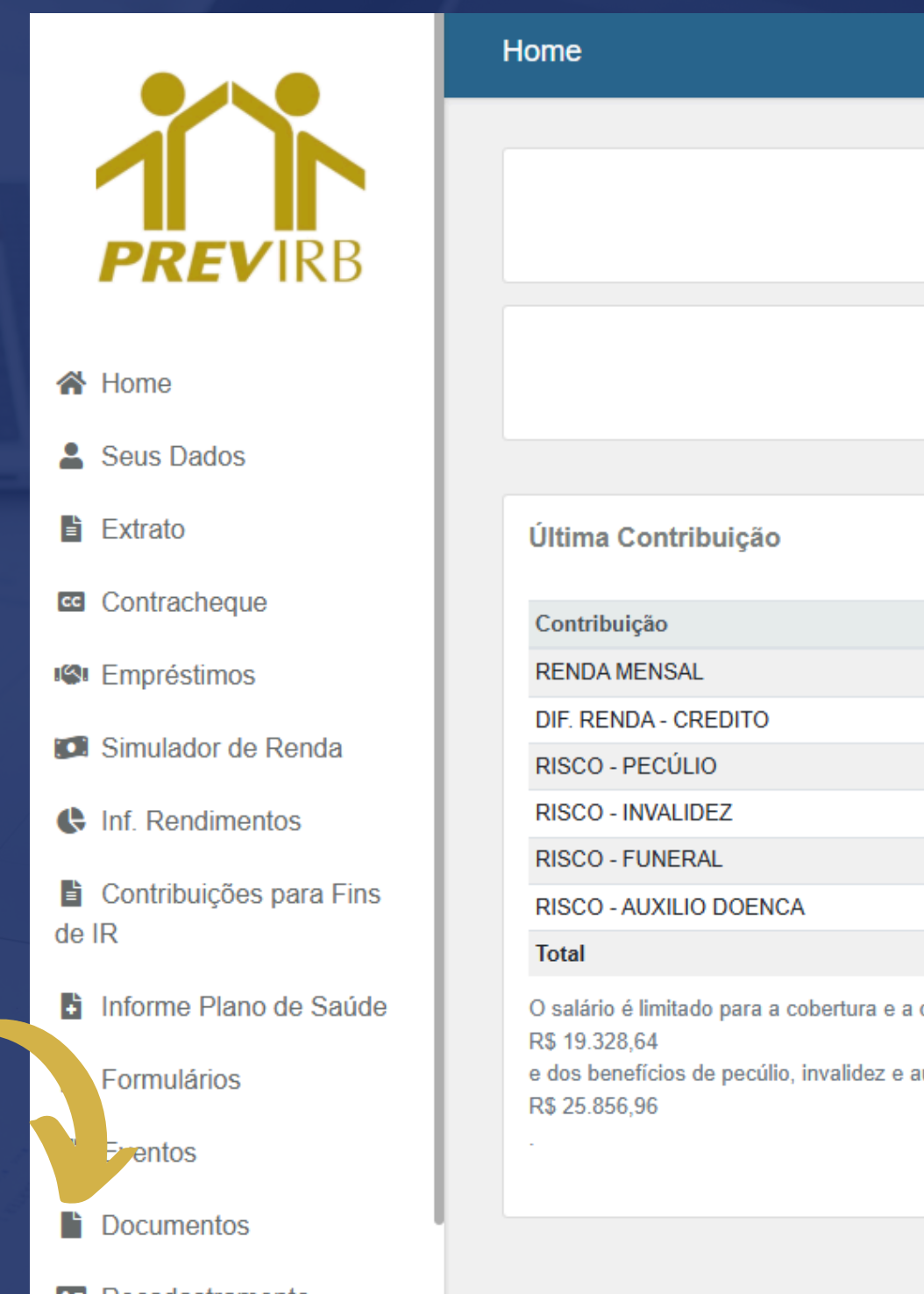
### PASSO 1

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.



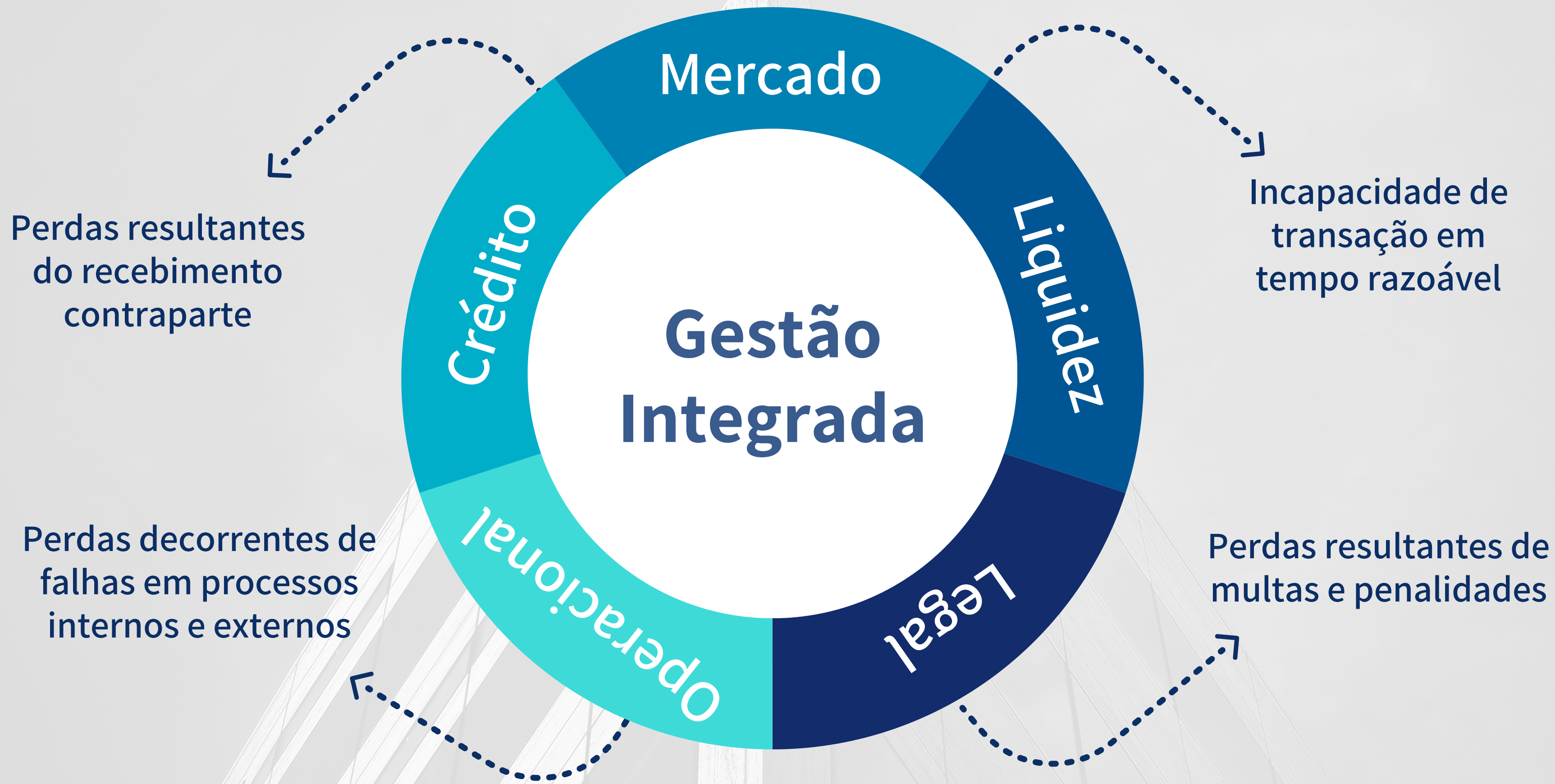


---

# Gerenciamento de Riscos

---









---

Fundação de Previdência  
dos Servidores do IRB

# OBRIGADO

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.