

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);



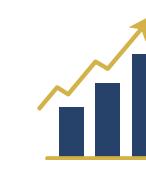
**Segurança:** Gerenciamento de Riscos;



**Solvência:** Capacidade de honrar os compromissos;

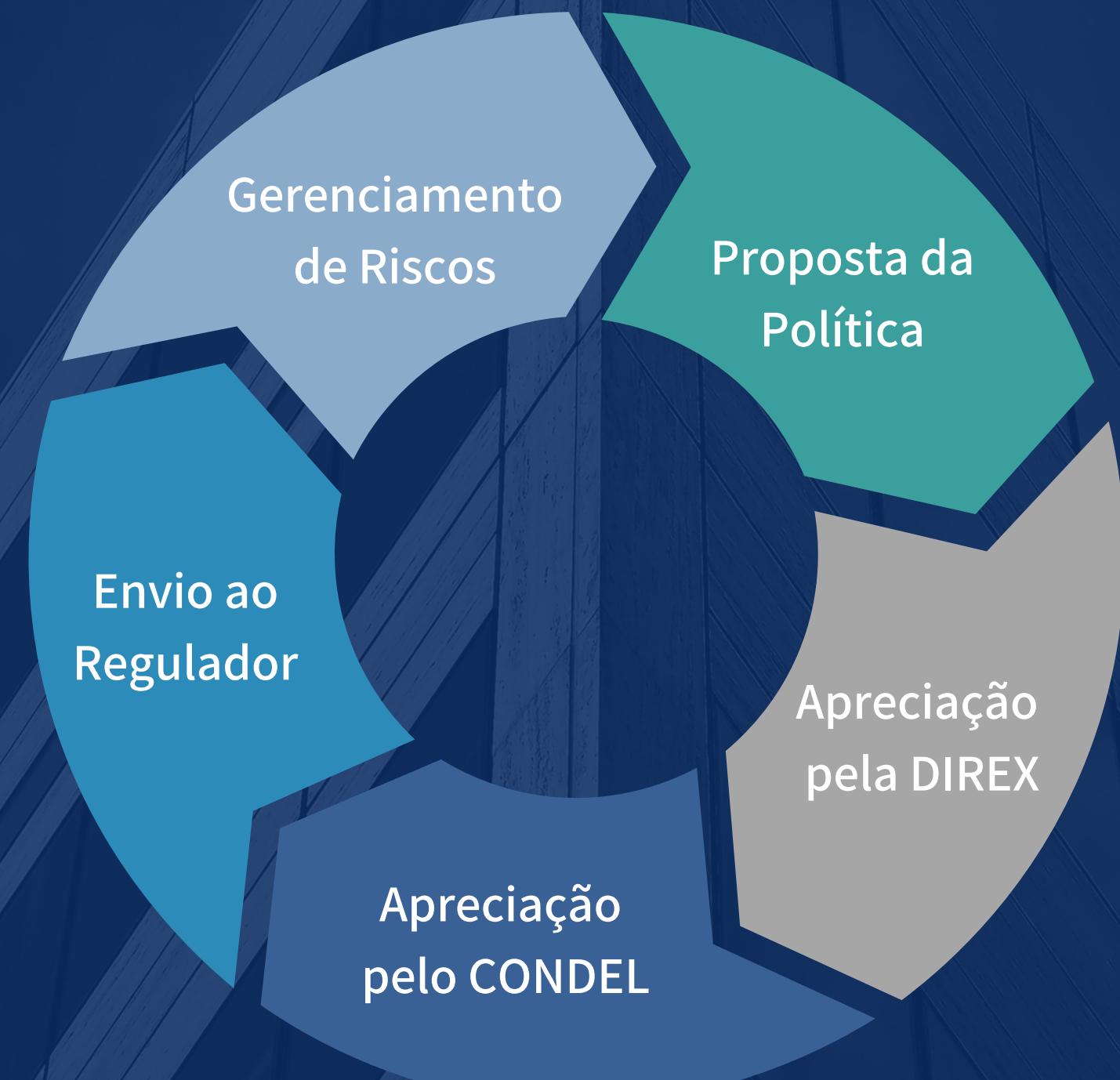


**Liquidez:** Capacidade de converter os ativos em recursos imediatos;



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

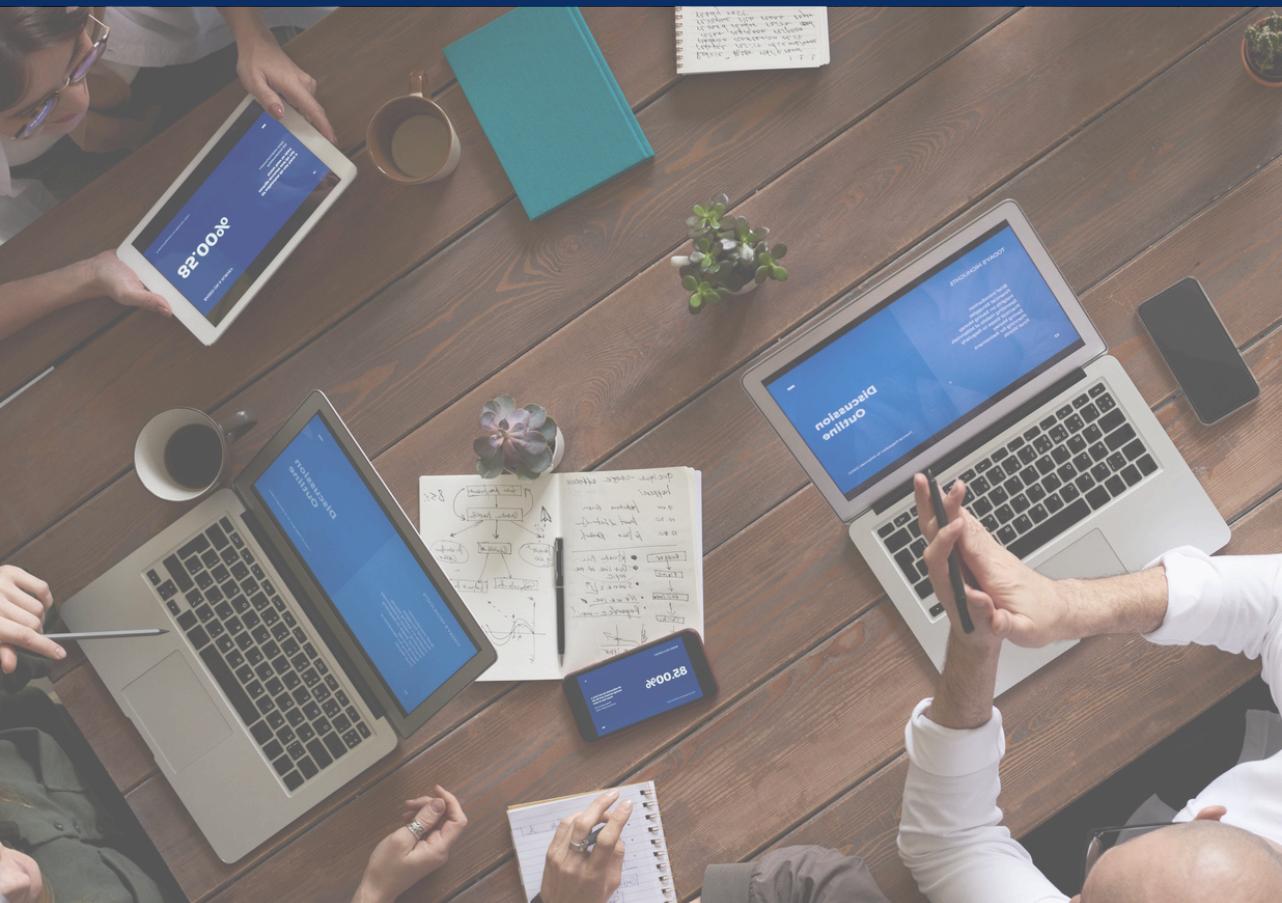
## Ciclo da Política de Investimentos



# 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.”

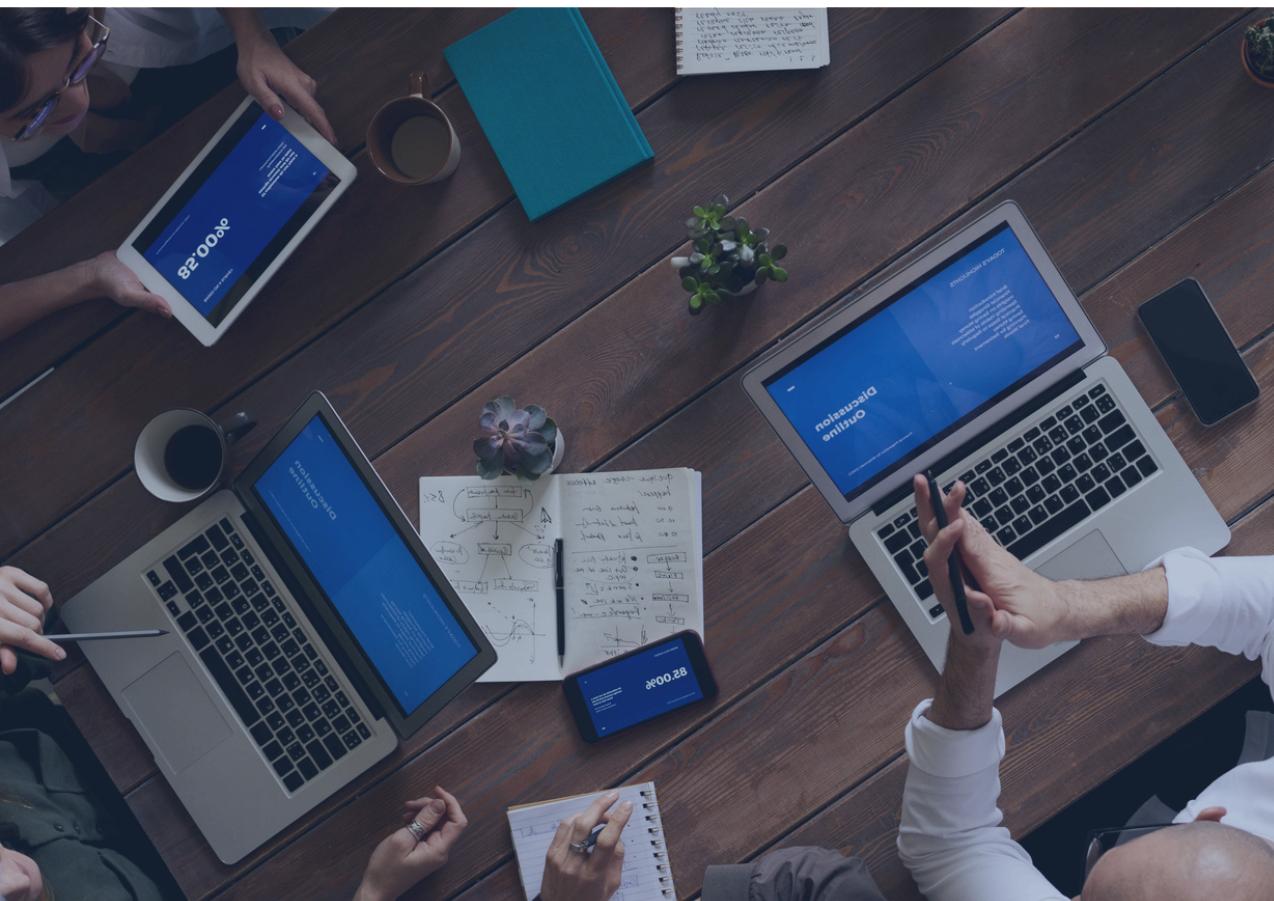
\*Endowment: Fundos de doações que são geridos para perpetuar o patrimônio de um determinado grupo.



## 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

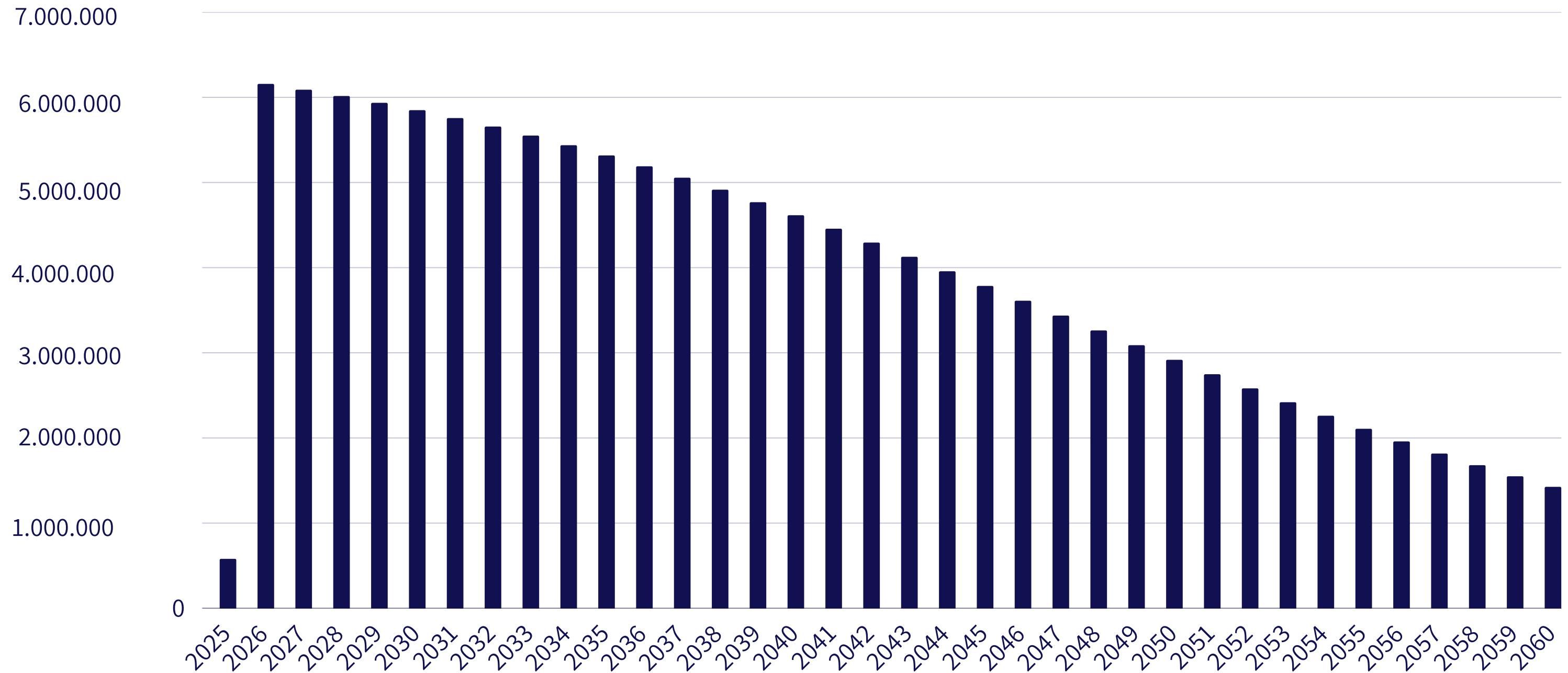
O atual nível de pagamento de benefícios está na faixa de R\$ 11,78\* milhões anuais.

### Longevidade

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

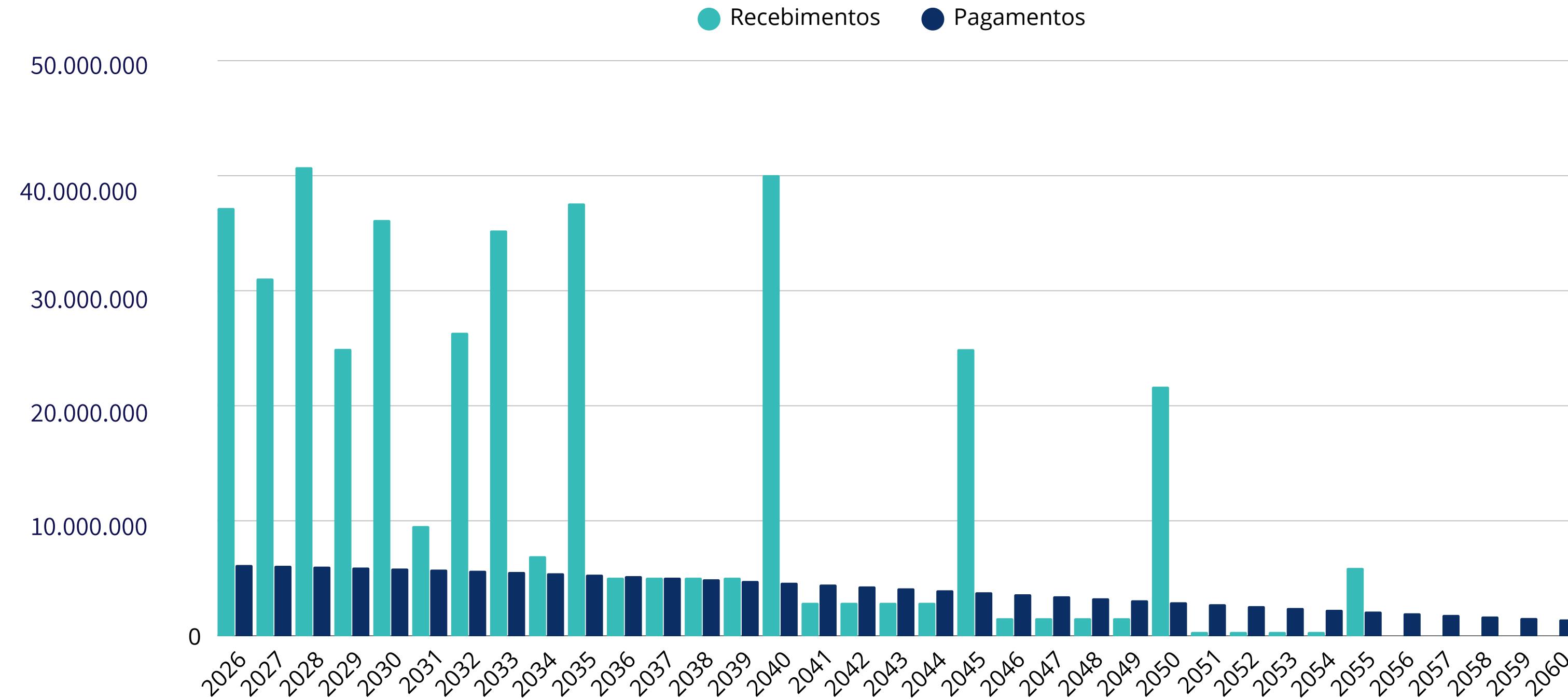
## Evolução do Pagamento de Benefícios

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:**

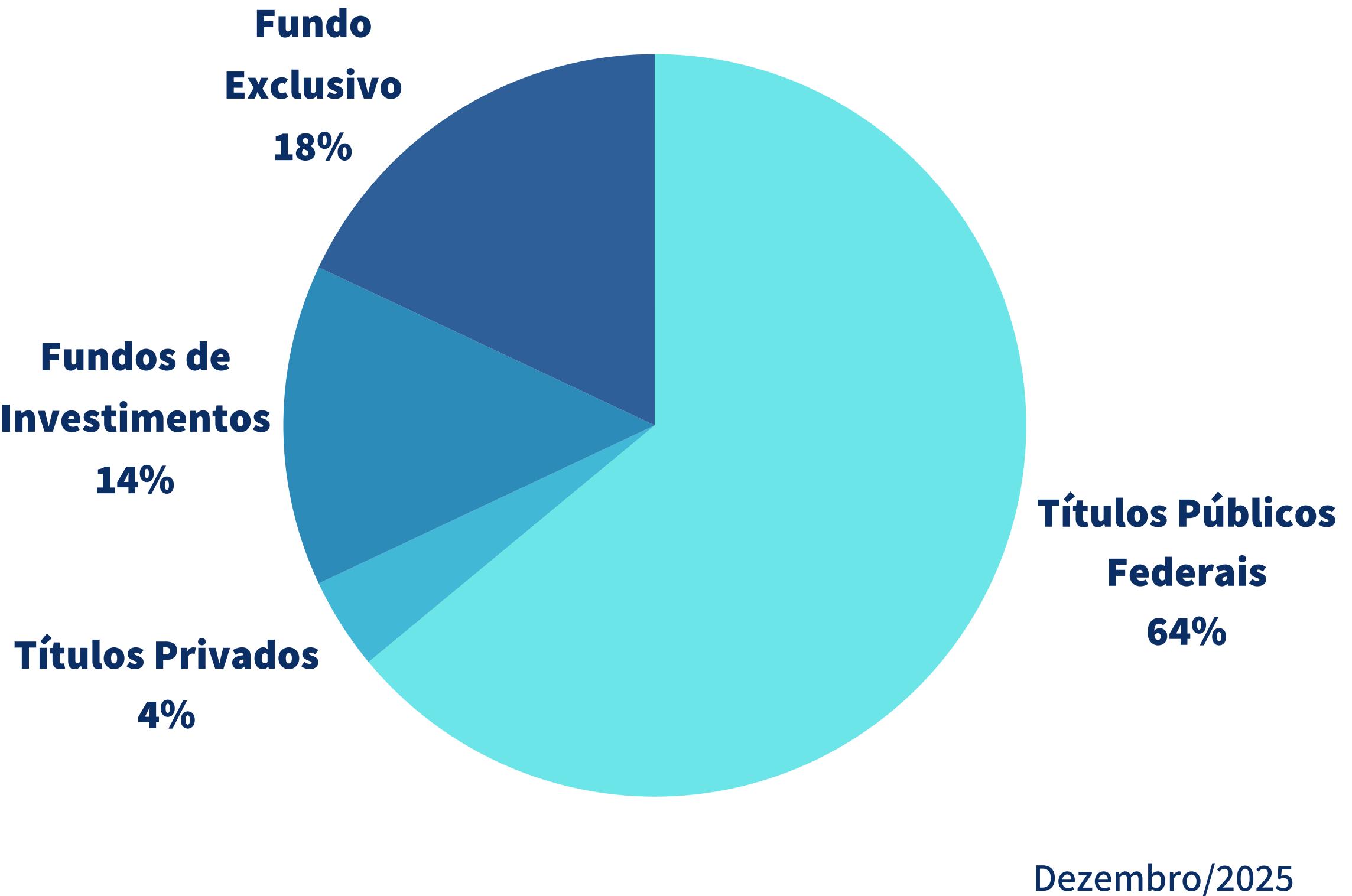
Letras Financeiras de grandes bancos ou Debêntures de empresas sólidas financeiramente.

- **Fundos de Investimentos:**

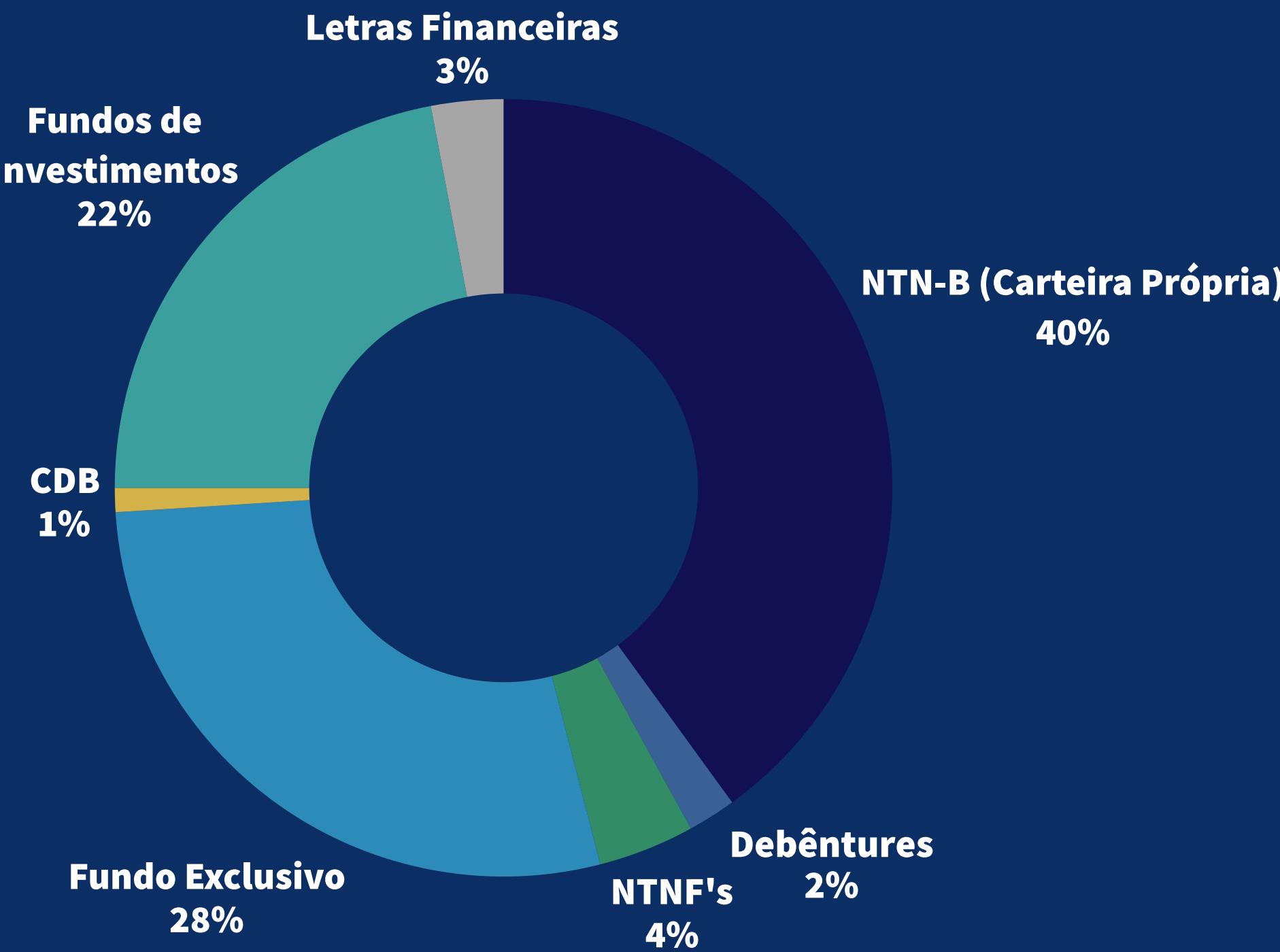
Referenciados DI – Liquidez /Caixa Operacional.

- **Fundo Exclusivo:**

NTN-Bs (estoque antigo).



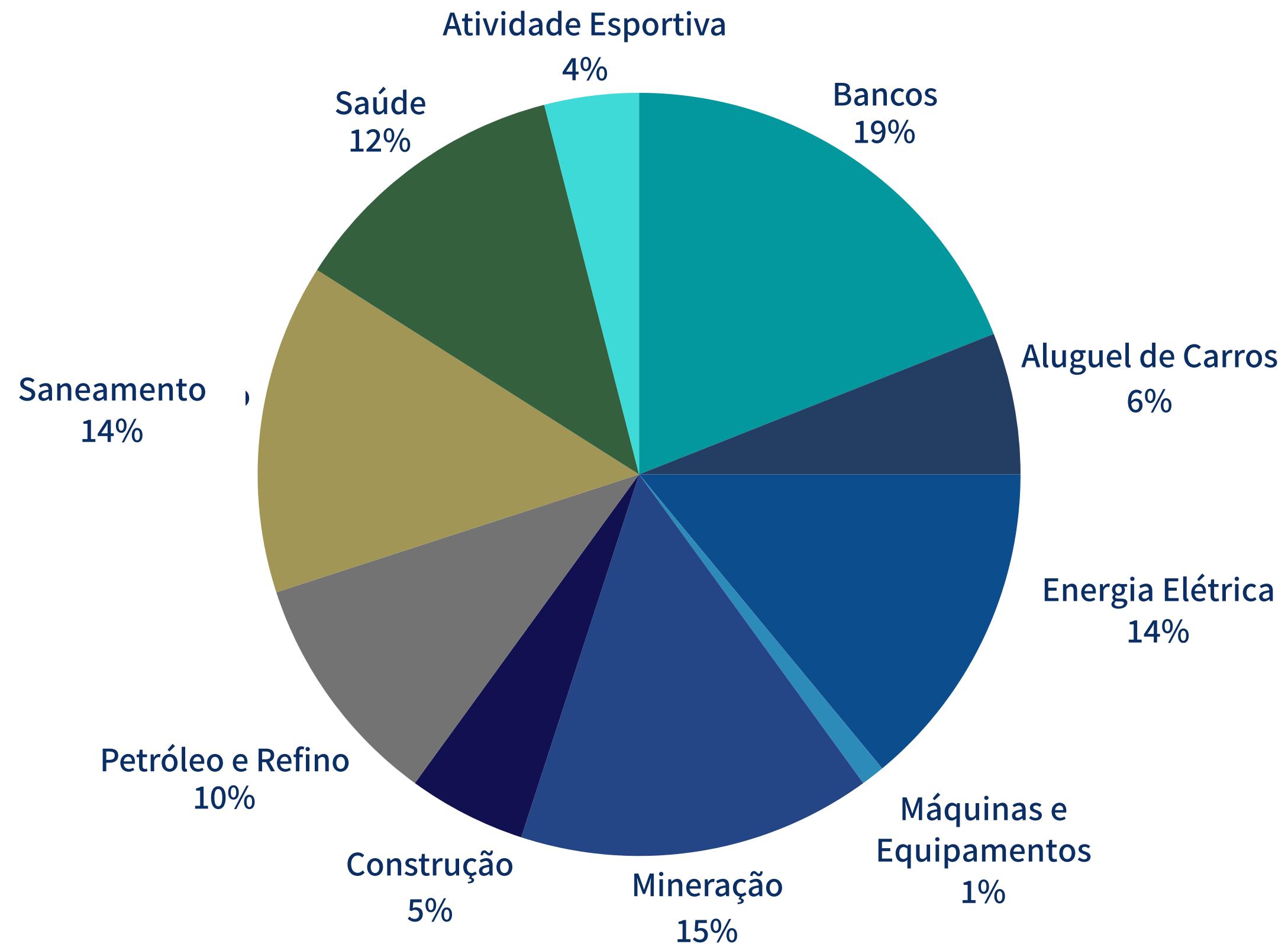
## Segmentação da Carteira - Renda Fixa



Dezembro/2025

## Renda Variável

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



## 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 BALANÇETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
<b>1. Renda Fixa</b>	<b>95,35%</b>	<b>337.652.575,67</b>	<b>0,7537%</b>	<b>12,5094%</b>
<b>1.1. Títulos Públicos Federais</b>	<b>42,30%</b>	<b>149.810.279,08</b>	<b>0,4712%</b>	<b>12,7190%</b>
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%
<b>1.2. Títulos Privados</b>	<b>5,90%</b>	<b>20.904.165,90</b>	<b>1,2716%</b>	<b>15,8203%</b>
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 BALANÇETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
<b>1.3. Fundos de Investimentos</b>	<b>20,83%</b>	<b>73.748.774,94</b>	<b>1,2230%</b>	<b>14,4342%</b>
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%
Safra 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 BALANÇETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
<b>1.4. Fundo Exclusivo</b>	<b>26,32%</b>	<b>93.189.355,75</b>	<b>0,7331%</b>	<b>9,9711%</b>
<b>PREVIRB PLANO B (NTN-B's)</b>	<b>26,32%</b>	<b>93.189.355,75</b>	<b>0,7331%</b>	<b>9,9711%</b>
<b>2 - Renda Variável</b>	<b>3,89%</b>	<b>13.774.062,41</b>	<b>2,1552%</b>	<b>41,2402%</b>
<b>À Vista - Carteira Própria de Ações</b>	<b>3,89%</b>	<b>13.774.062,41</b>	<b>2,1552%</b>	<b>41,1500%</b>
<b>ETF - iShares BM&amp;FBOVESPA Small Cap Fundo de Índice</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,8000%</b>
<b>3 - Estruturado</b>	<b>0,43%</b>	<b>1.525.290,01</b>	<b>4,2322%</b>	<b>1,9053%</b>
<b>Bradesco Explorer FIP PE</b>	<b>0,43%</b>	<b>1.525.290,01</b>	<b>4,2322%</b>	<b>1,9053%</b>

## Resultado Consolidado do Plano B

Dezembro/2025

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANÇETE	% 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

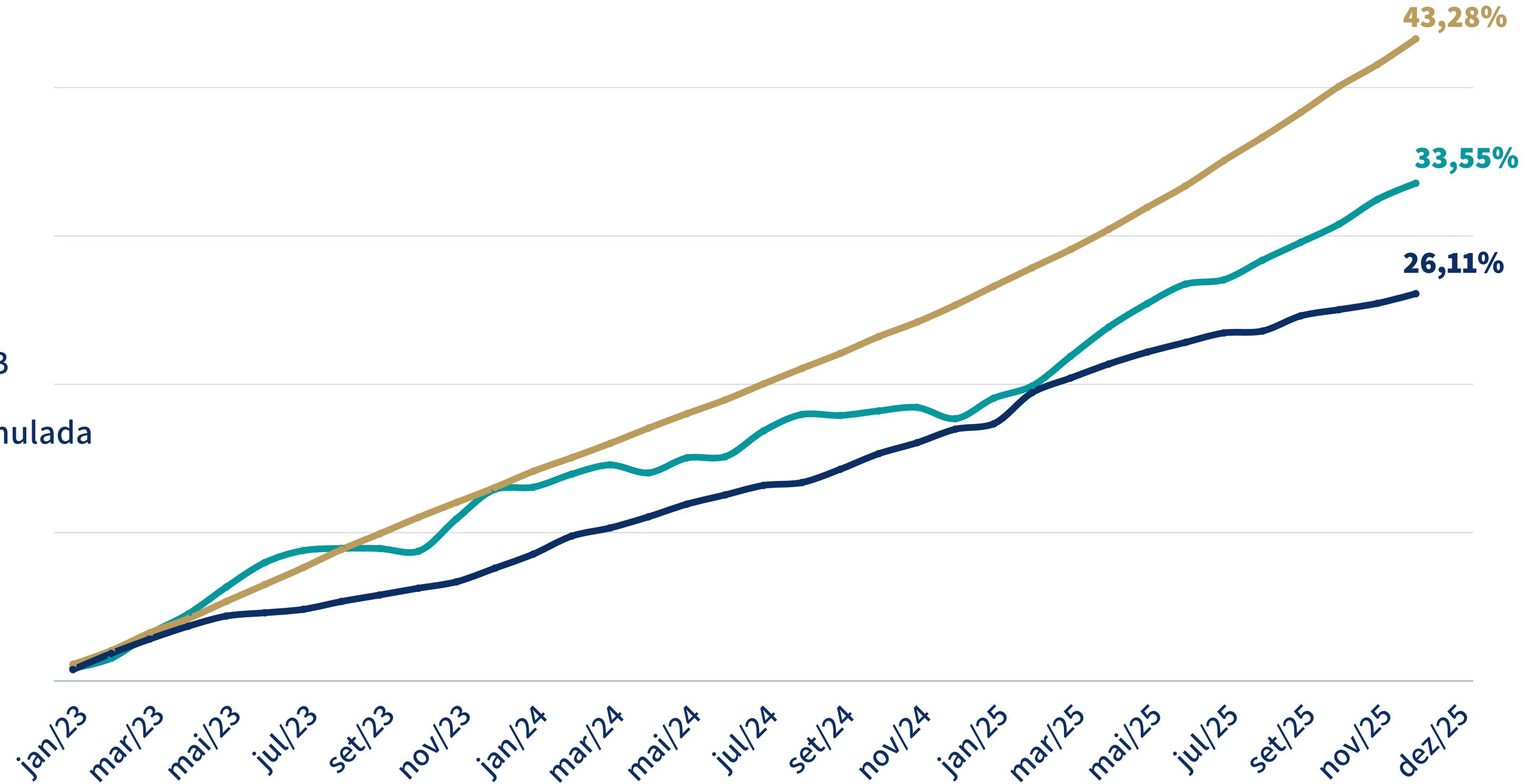
### Legenda:

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.

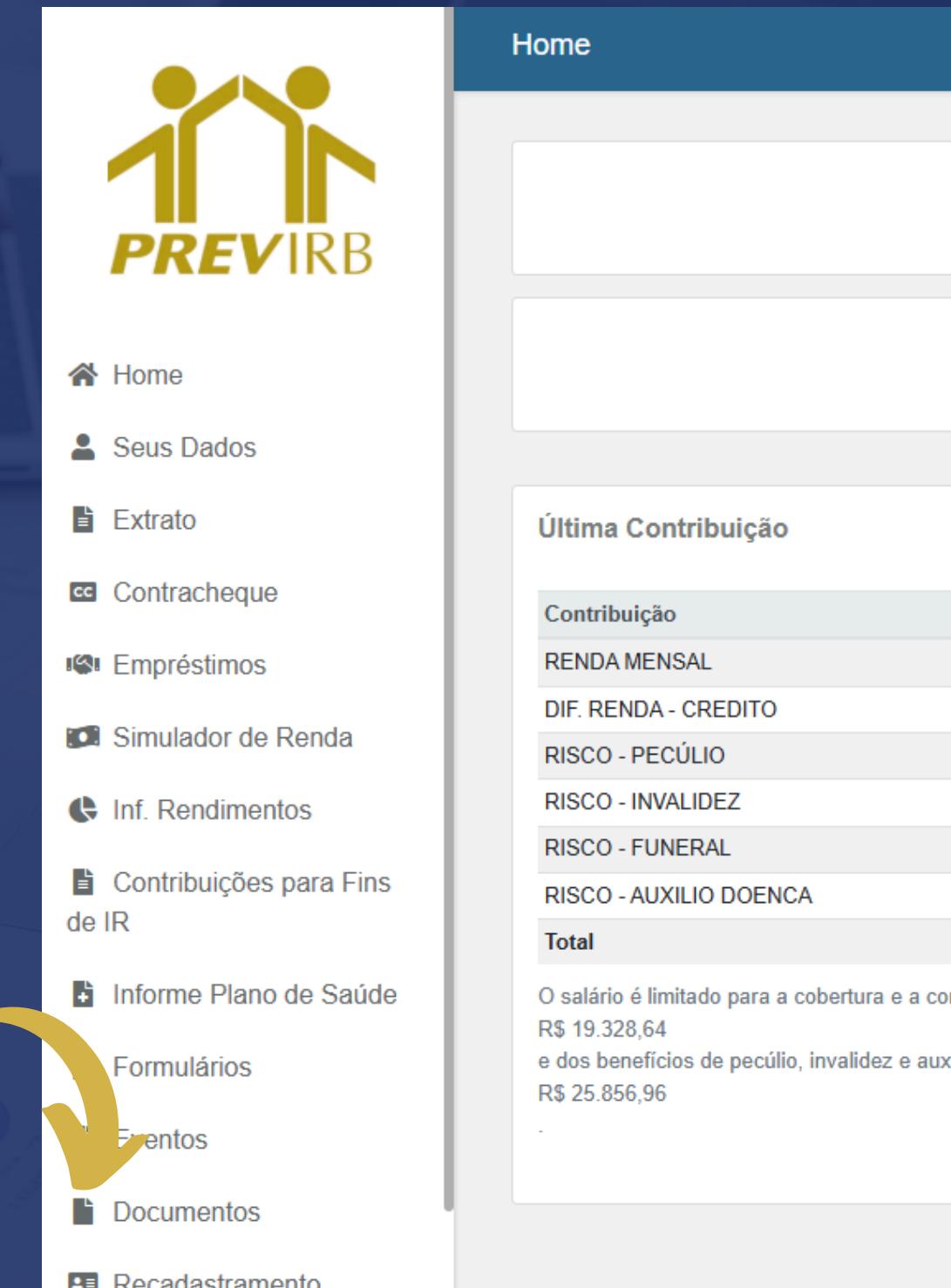
## Acesso ao PREVIRB de Bolso

### PASSO 1

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



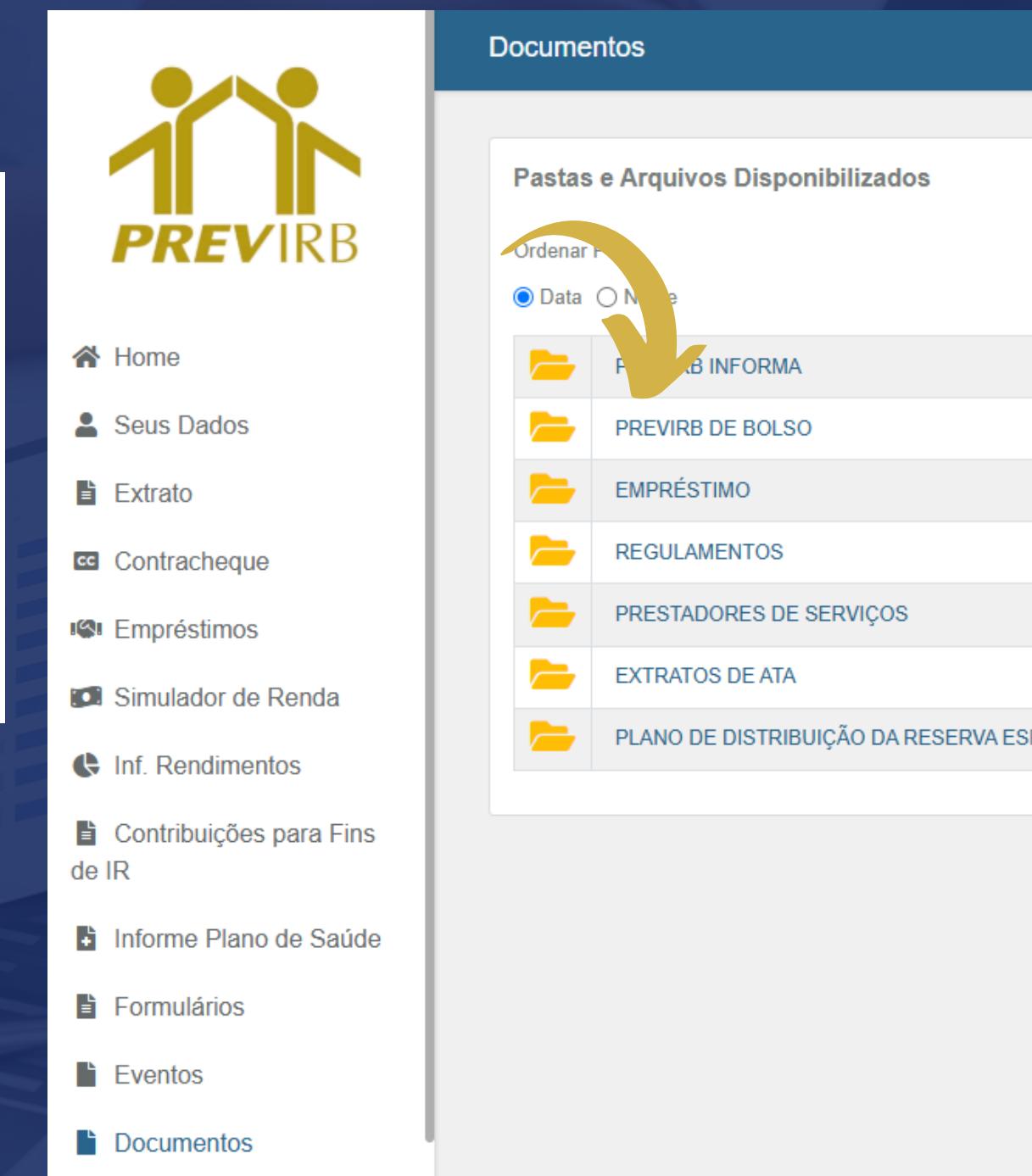
**PASSO 2**  
Em seguida,  
clique na  
opção  
**DOCUMENTOS**  
do menu.

A screenshot of the PREVIRB website's 'Home' page. The left sidebar contains a menu with various options: 'Home', 'Seus Dados', 'Extrato', 'Contracheque', 'Empréstimos', 'Simulador de Renda', 'Inf. Rendimentos', 'Contribuições para Fins de IR', 'Informe Plano de Saúde', 'Formulários', 'Eventos', 'Documentos', and 'Recadastramento'. The 'Documentos' option is highlighted with a yellow arrow. The main content area on the right shows a section titled 'Última Contribuição' with a table of contributions.

## Acesso ao PREVIRB de Bolso

### PASSO 3

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



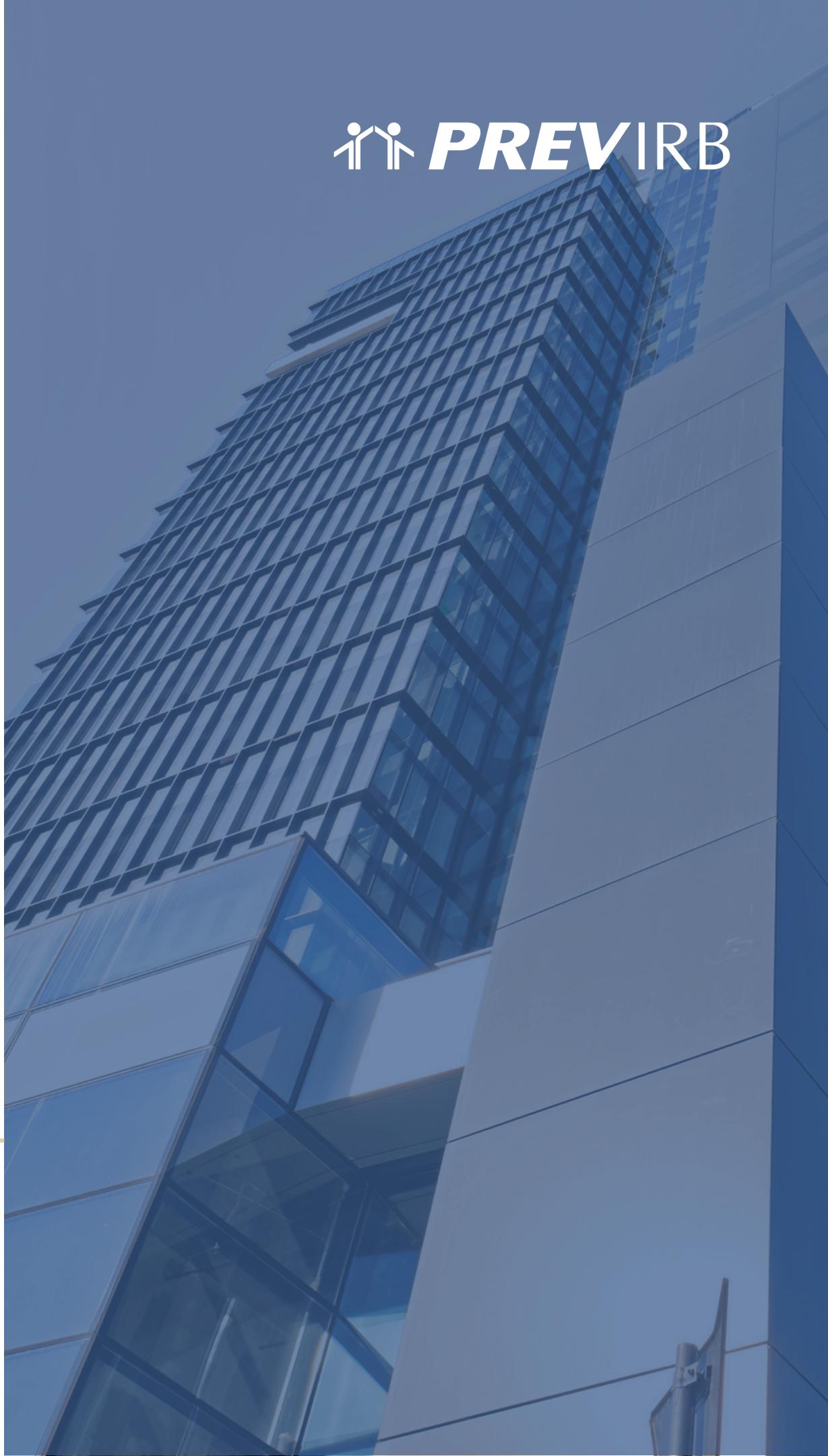
The image shows a screenshot of the PREVIRB mobile application. At the top, there is a navigation bar with icons for Home, Seus Dados, Extrato, Contracheque, Empréstimos, Simulador de Renda, Inf. Rendimentos, Contribuições para Fins de IR, Informe Plano de Saúde, Formulários, Eventos, and Documentos. Below this is a section titled 'Documentos' with a sub-section titled 'Pastas e Arquivos Disponibilizados'. A yellow arrow points to the folder labeled 'PREVIRB DE BOLSO'. The folder list includes:

Pasta	Descrição
PREVIRB INFORMA	
PREVIRB DE BOLSO	
EMPRÉSTIMO	
REGULAMENTOS	
PRESTADORES DE SERVIÇOS	
EXTRATOS DE ATA	
PLANO DE DISTRIBUIÇÃO DA RESERVA ESPECIAL	

---

# Gerenciamento de Riscos

---



# 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.