

JULHO DE 2026

# Apresentação Institucional: Gestão de Investimentos do Plano A

Dados até Jun/2026



---

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);



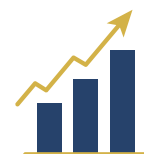
**Segurança:** Gerenciamento de Riscos;



**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

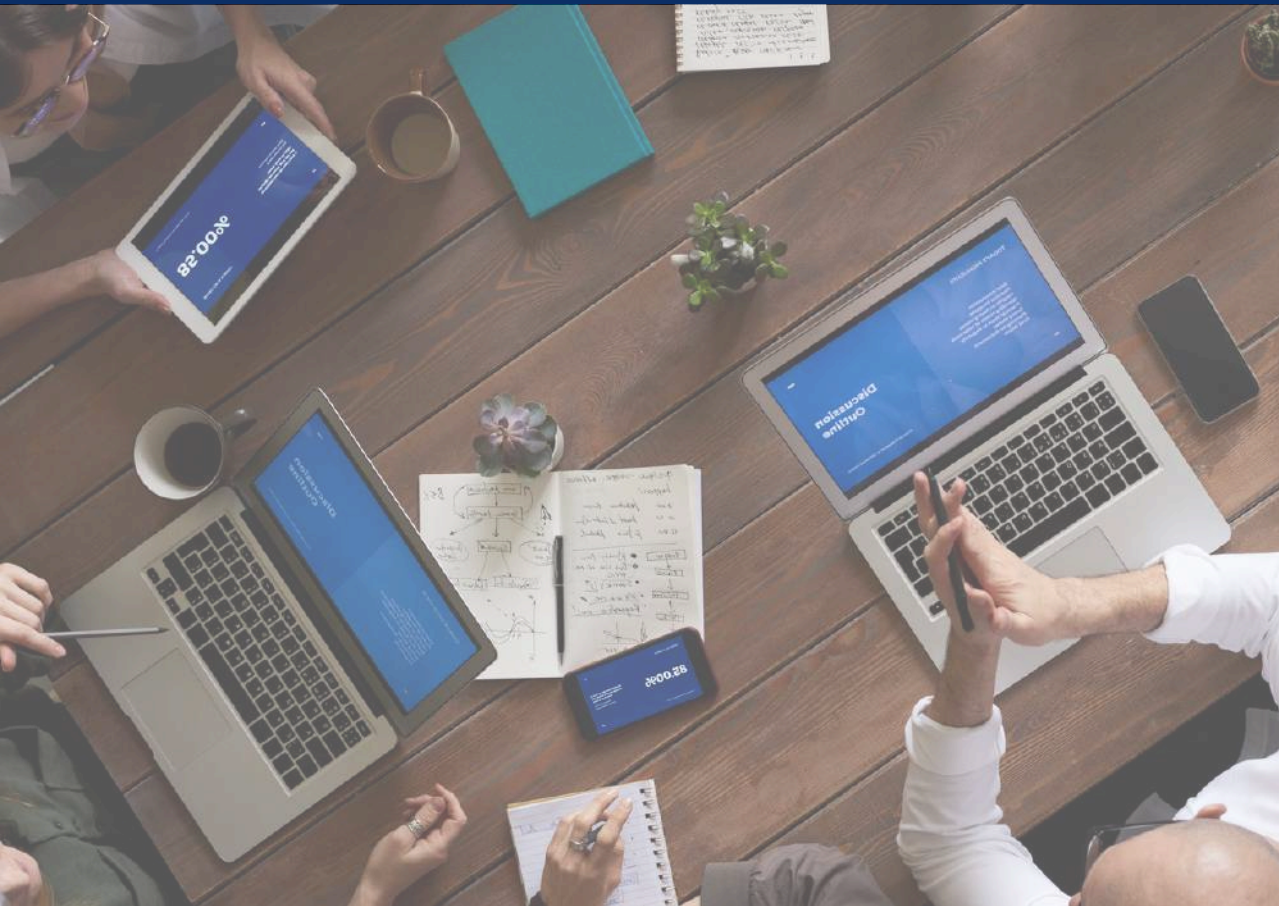


# Gestão dos Recursos





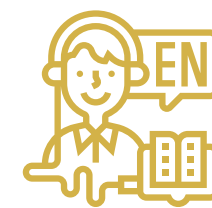
## Princípios



“ **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

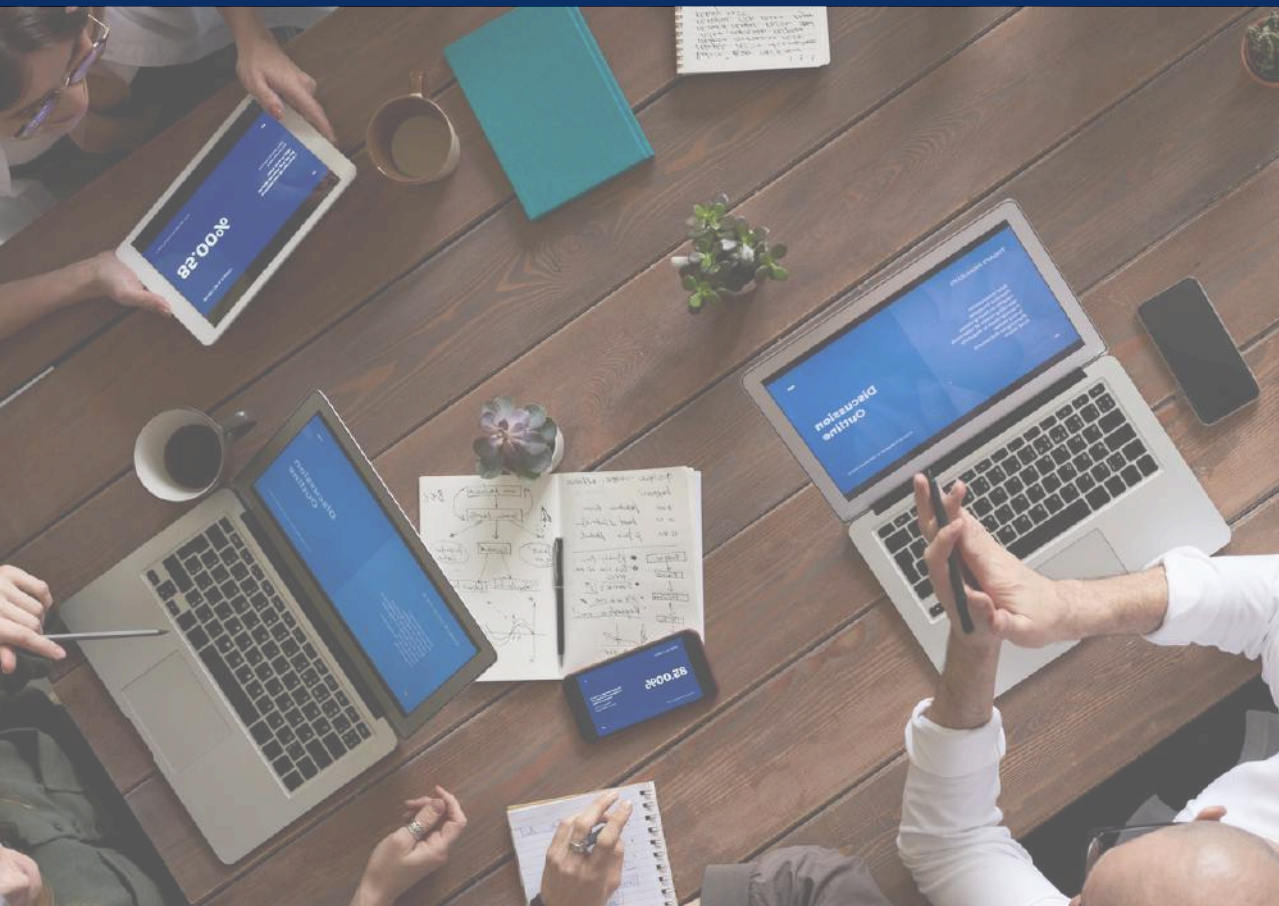
- Aplicação de Recursos
- Política de Investimentos
- Seleção de Ativos
- Gestão de Carteira
- Liquidação

### 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

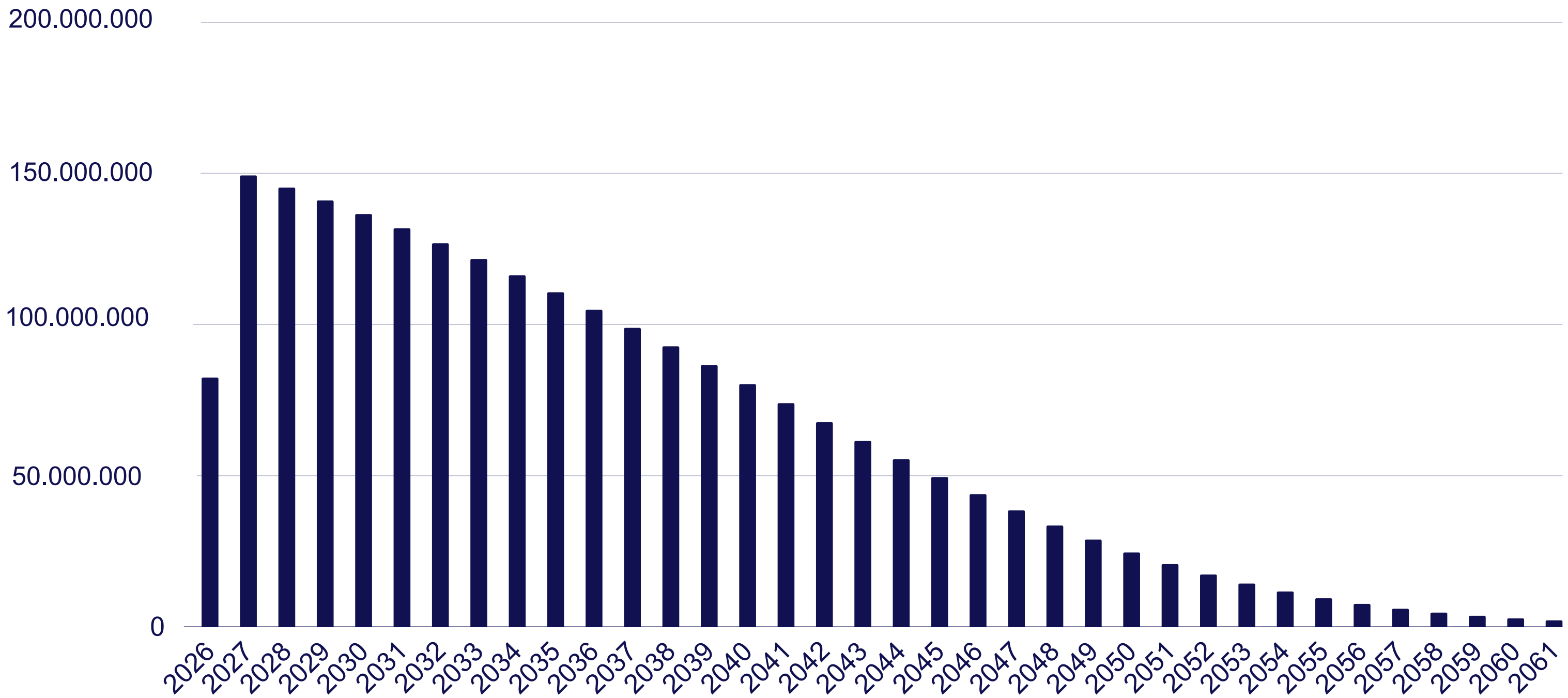
O atual nível de pagamento de benefícios está na faixa de R\$ 87,31 milhões.

### 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

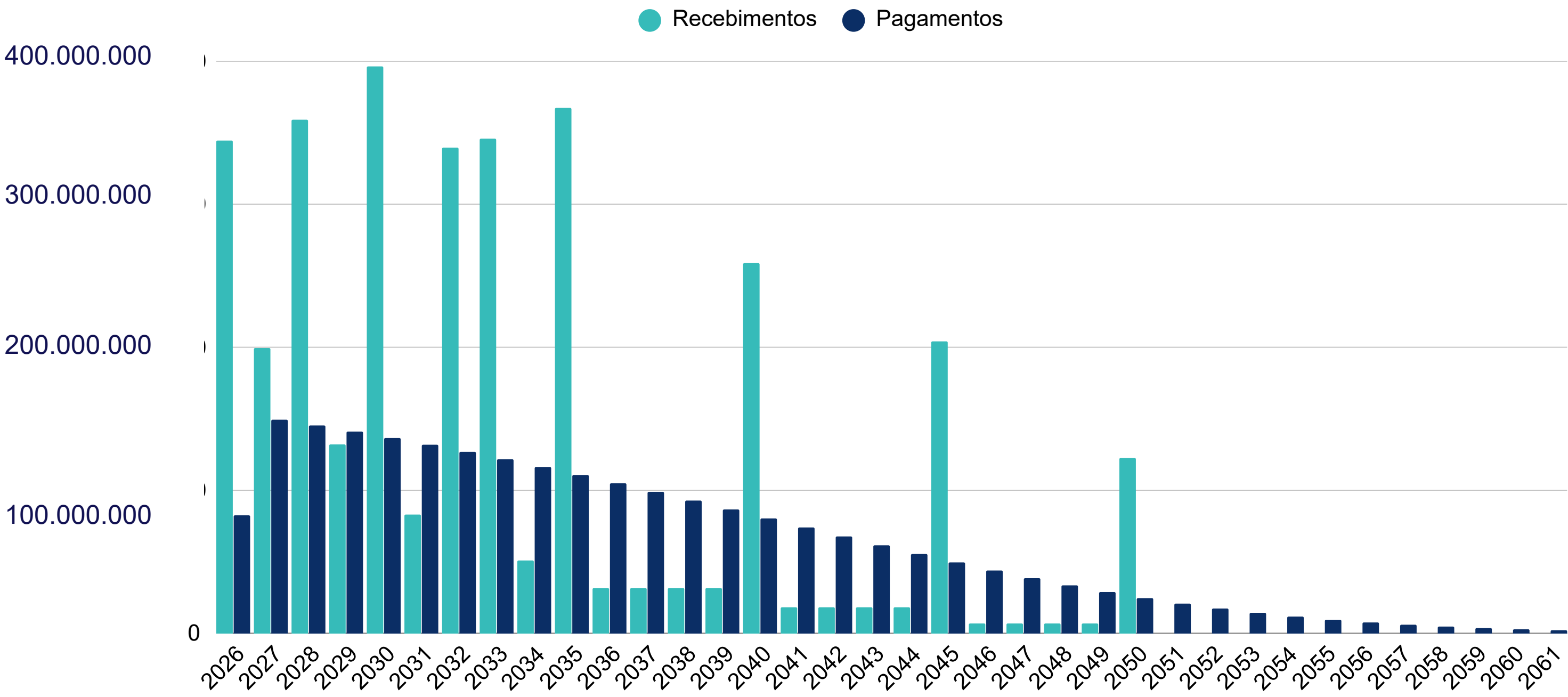
Em milhões de R\$





## Gestão de Fluxo de Caixa

Em milhões de R\$



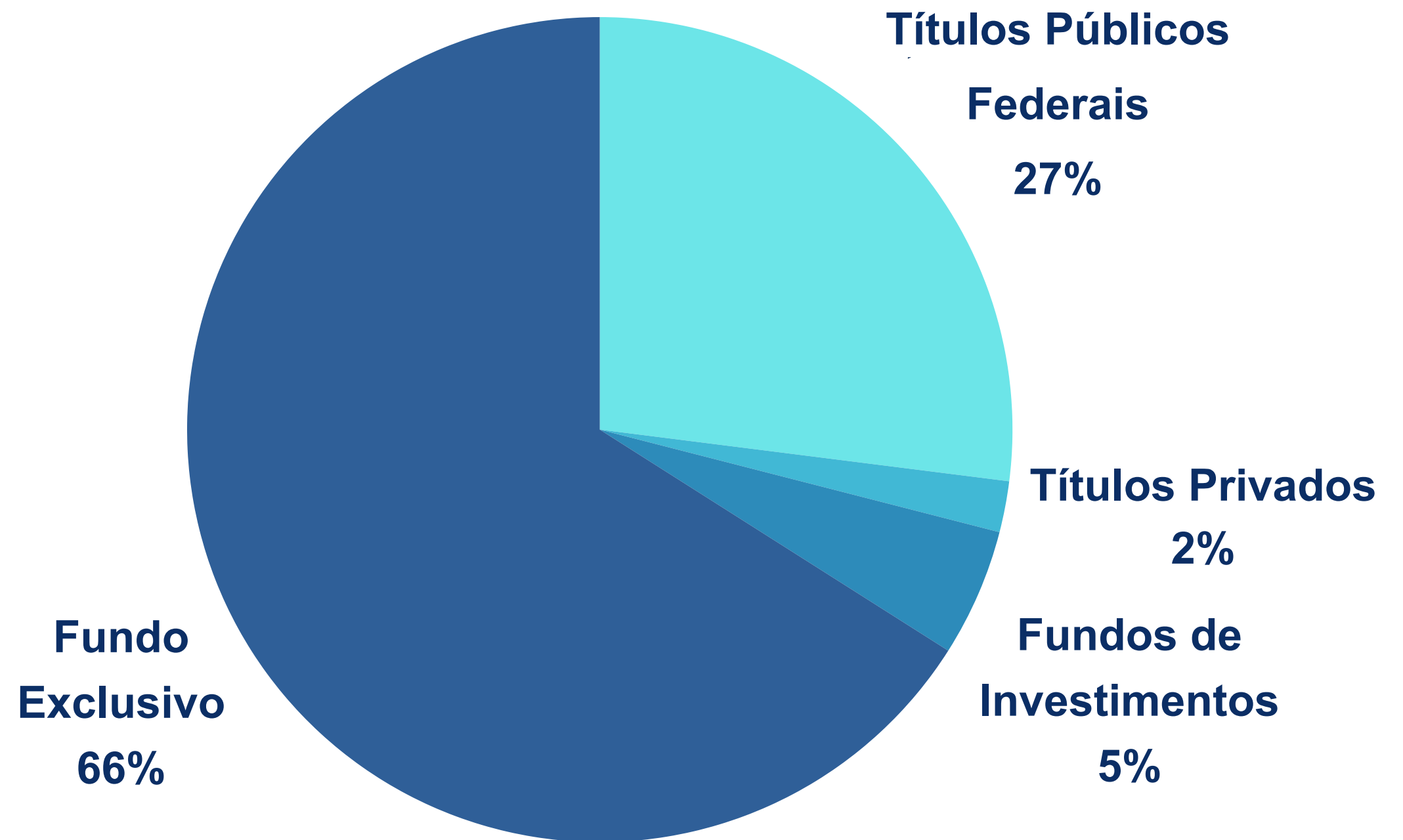
## Estratégia de Investimentos



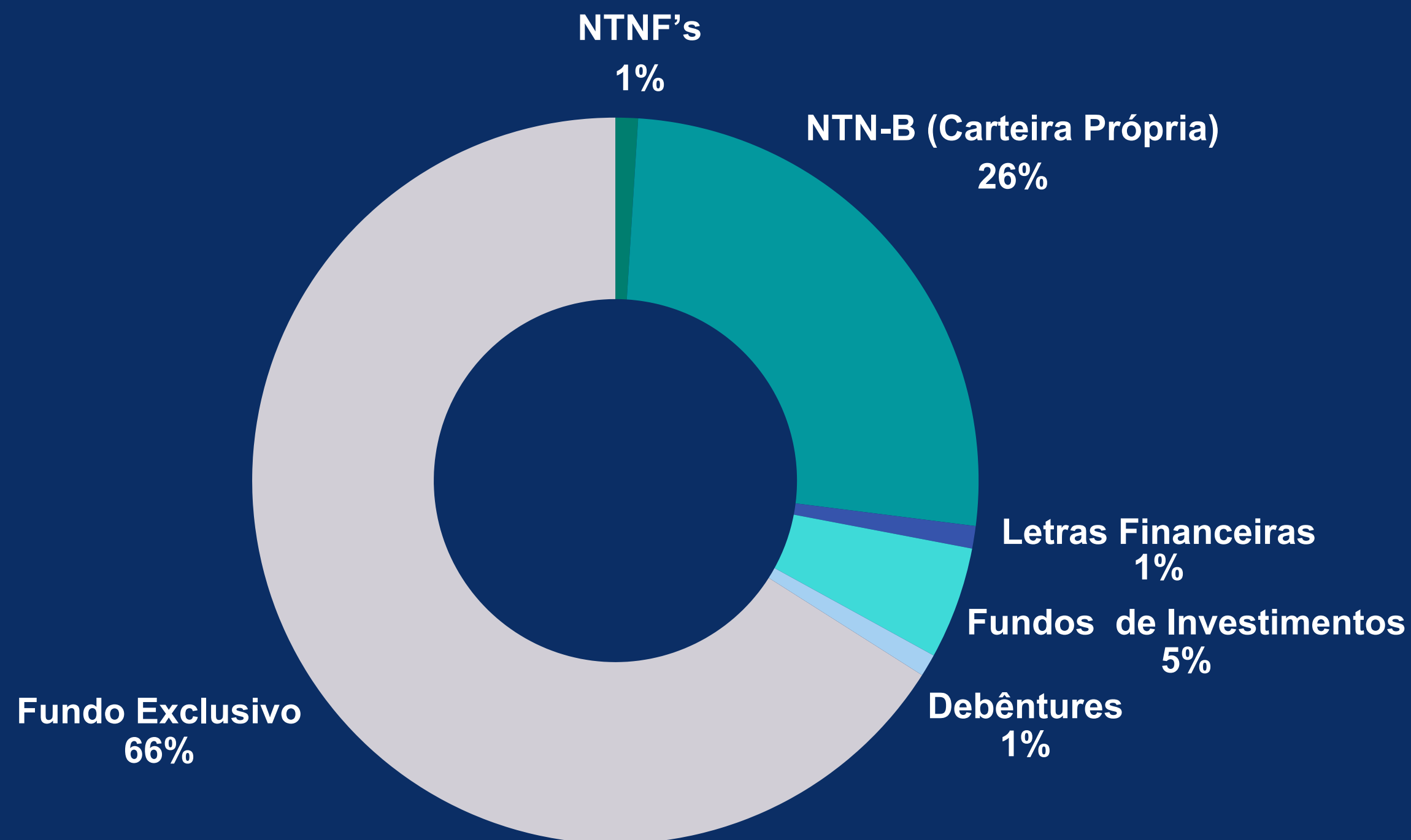


## Renda Fixa

- **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).



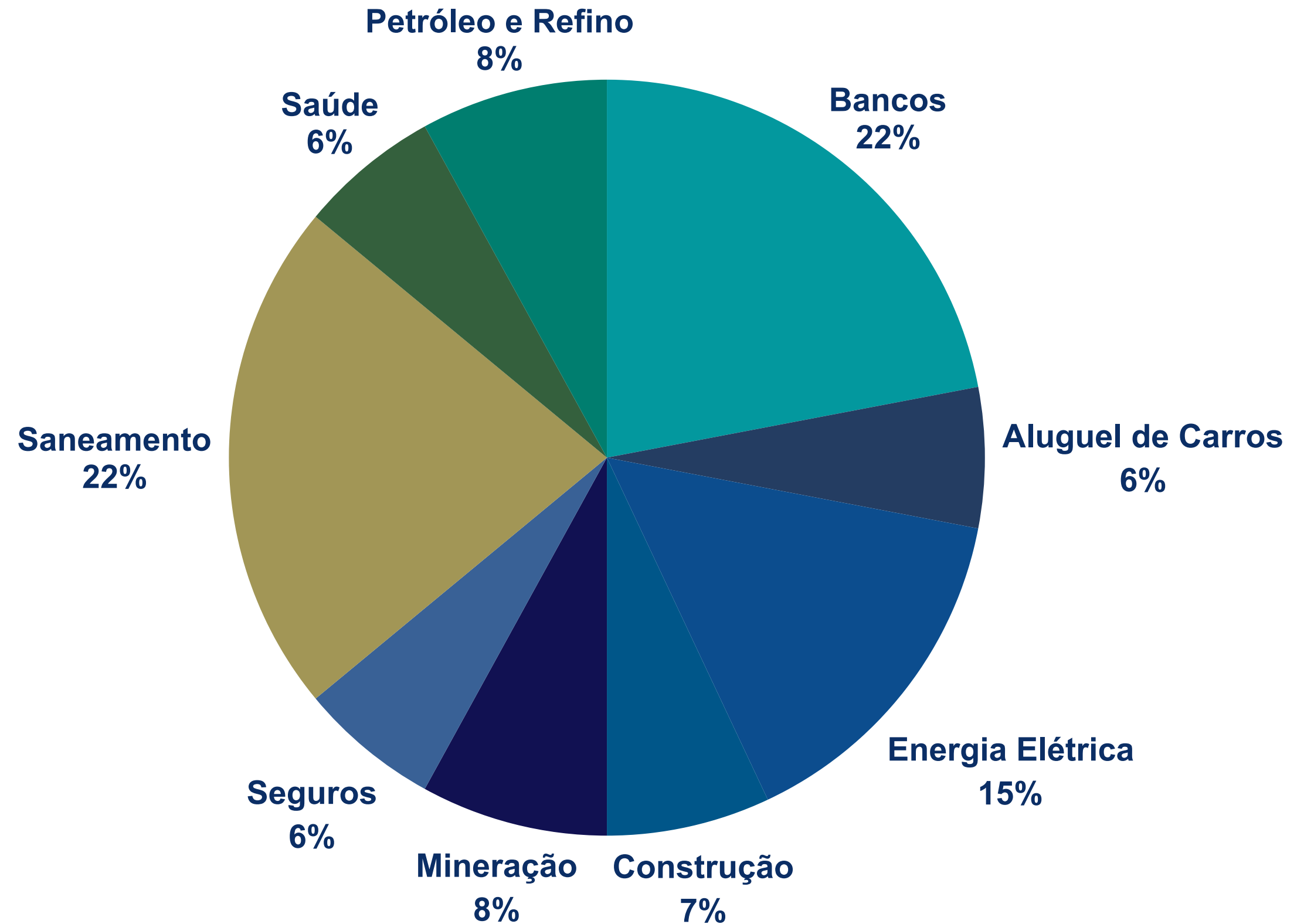
## Segmentação da Carteira - Renda Fixa





## Renda Variável

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



Junho/2026

## 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

Junho/2026

| Ativos Financeiros                 | SALDO BALANCETE  | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|------------------------------------|------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| 1. Renda Fixa                      | 2.521.110.860,21 | 0,9613%                | 6,3940%                   | 92,80%            |
| 1.1. Títulos Públicos Federais     | 692.882.653,41   | 0,9193%                | 6,3295%                   | 25,50%            |
| NTNB's - Notas do Tesouro Nacional | 661.386.951,29   | 0,9247%                | 6,4037%                   | 24,34%            |
| NTNF's - Notas do Tesouro Nacional | 31.495.702,12    | 0,8070%                | 4,7799%                   | 1,16%             |
| 1.2. Títulos Privados              | 39.148.300,48    | 1,2421%                | 8,7652%                   | 1,44%             |
| LF's - Letras Financeiras          | 19.019.132,07    | 1,1887%                | 7,2760%                   | 0,70%             |
| DSTE's - Debêntures Simples        | 20.129.168,41    | 1,2926%                | 10,1677%                  | 0,74%             |



Resultado do Plano A

Junho/2026

| Ativos Financeiros                   | SALDO BALANCETE  | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|--------------------------------------|------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| 1.3. Fundos de Investimentos         | 120.881.394,12   | 1,1335%                | 6,8904%                   | 4,45%             |
| Bradesco FI REF DI Premium           | 51.910.891,41    | 1,1364%                | 6,8826%                   | 1,91%             |
| Safrá Capital Market Premium FIC REF | 2.802.356,11     | 1,1124%                | 6,8319%                   | 0,10%             |
| Itaú High Grade RF CP FIC FI         | 58.174.122,58    | 1,1383%                | 6,9039%                   | 2,14%             |
| Santander FIC FI INST. RF REF DI     | 7.994.024,02     | 1,1260%                | 6,8651%                   | 0,29%             |
| 1.4. Fundo Exclusivo                 | 1.668.198.512,20 | 0,9596%                | 6,3402%                   | 61,40%            |
| PREVIRB PLANO A RF (NTN-B's)         | 1.668.198.512,20 | 0,9596%                | 6,3402%                   | 61,40%            |
| 2. Renda Variável                    | 93.391.021,36    | 0,3282%                | 8,1802%                   | 3,44%             |

Resultado do Plano A

Junho/2026

| Ativos Financeiros                  | SALDO BALANCETE | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|-------------------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| À Vista - Carteira Própria de Ações | 93.391.021,36   | 0,3282%                | 8,1802%                   | 3,44%             |
| 3. Imobiliário                      | 91.948.333,37   | 0,5180%                | 4,1301%                   | 3,38%             |
| Uso Próprio                         | 2.960.000,00    | 0,8387%                | 5,8189%                   | 0,11%             |
| Locadas a Terceiros                 | 58.488.333,37   | 0,3590%                | 3,5028%                   | 2,15%             |
| Rendas de Participações             | 30.500.000,00   | 0,7878%                | 5,1454%                   | 1,12%             |
| 4. Operações com Participantes      | 9.092.057,17    | 1,4865%                | 8,8283%                   | 0,33%             |

Resultado do Plano A

Junho/2026

| Ativos Financeiros       | SALDO BALANCETE  | % Rentabilidade Mensal | % Rentabilidade Acumulada | % de Participação |
|--------------------------|------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|
| 5. Valores a Receber     | 1.314.111,14     | -                      | -                         | 0,05%             |
| Renda Variável           | 824.888,24       | -                      | -                         | 0,03%             |
| Imobiliário              | 489.222,90       | -                      | -                         | 0,02%             |
| 6 - Rentabilidade Global | 2.716.856.383,25 | 0,8989%                | 6,3853%                   | 100,00%           |

|                               |         |                   |         |
|-------------------------------|---------|-------------------|---------|
| GLOBAL BD (100% Δ INPC+3,79%) |         |                   |         |
| Retorno Mensal                | 0,90%   | Retorno Acumulado | 6,39%   |
| Meta Mensal                   | 0,45%   | Meta Acumulada    | 5,45%   |
| Desempenho                    | 199,37% | Desempenho        | 117,13% |

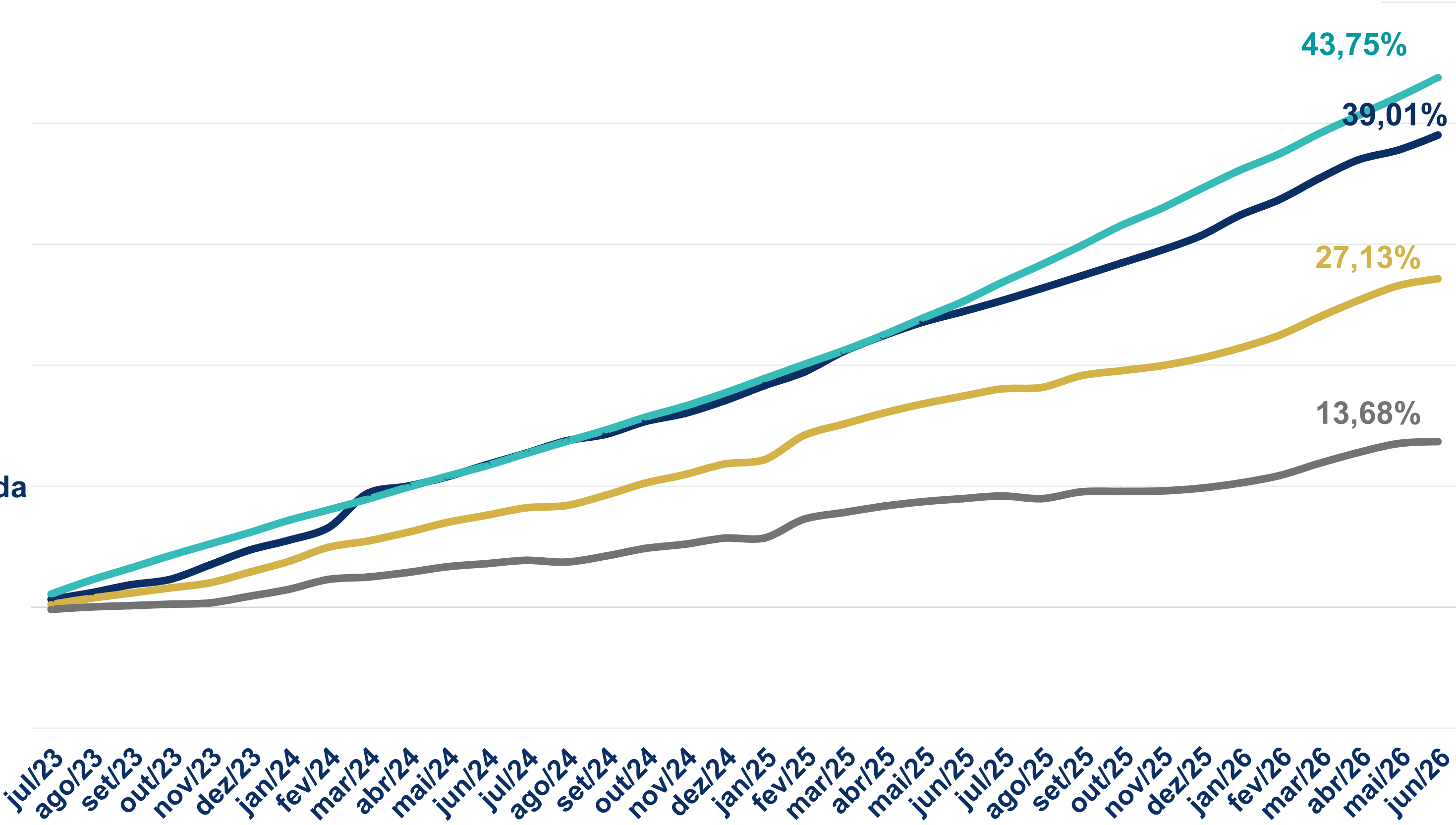


# Desempenho Acumulado do Plano A

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

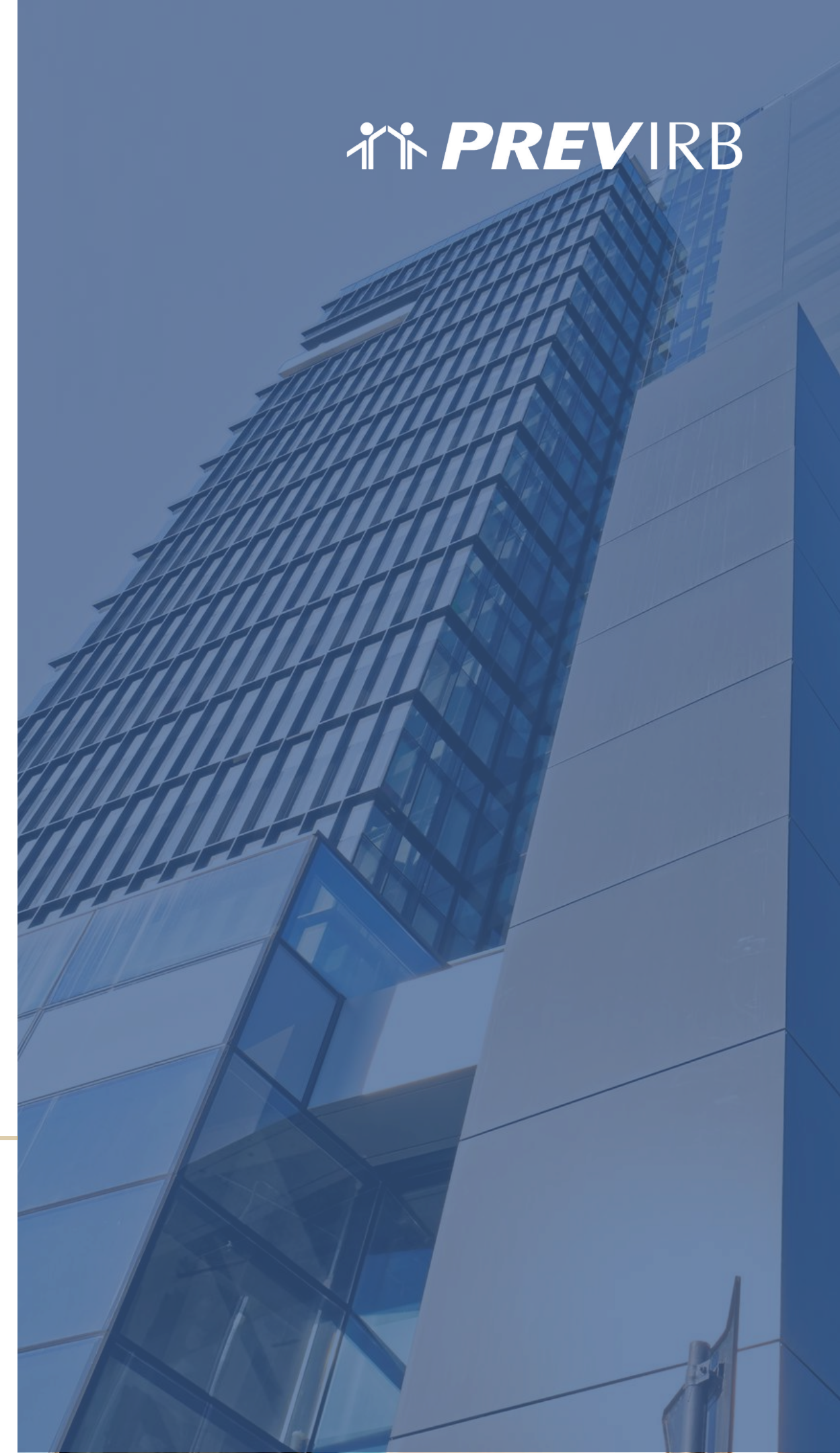
Clique na opção “PREVIRB DE BOLSO” e escolha a opção que deseja baixar.



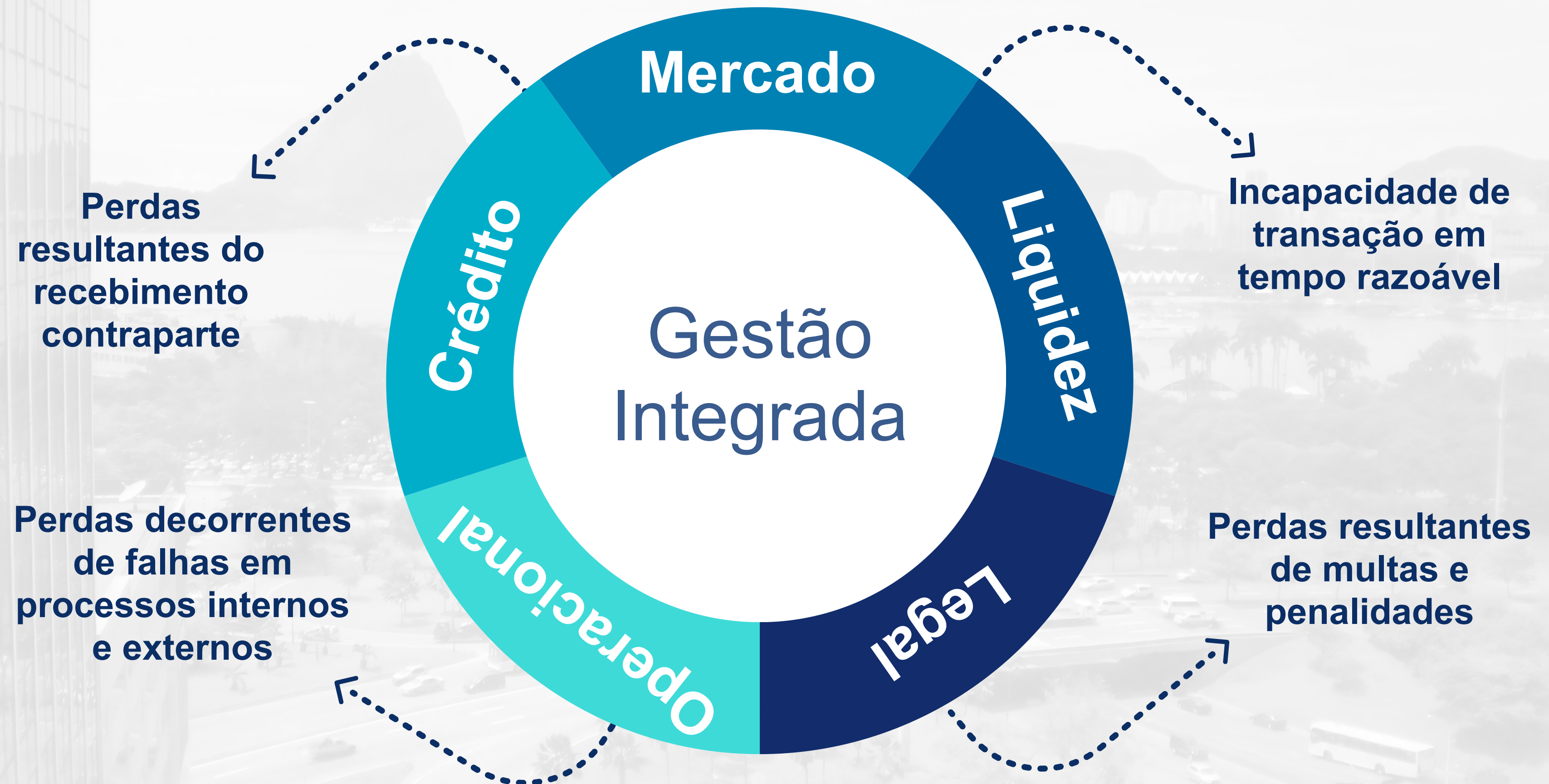
---

# 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.