

JANEIRO DE 2025

Apresentação Institucional: Gestão de Investimentos do Plano A

Dados até Dez/2024



**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);



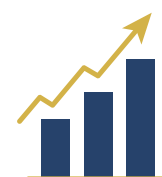
Segurança: Gerenciamento de Riscos;



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).

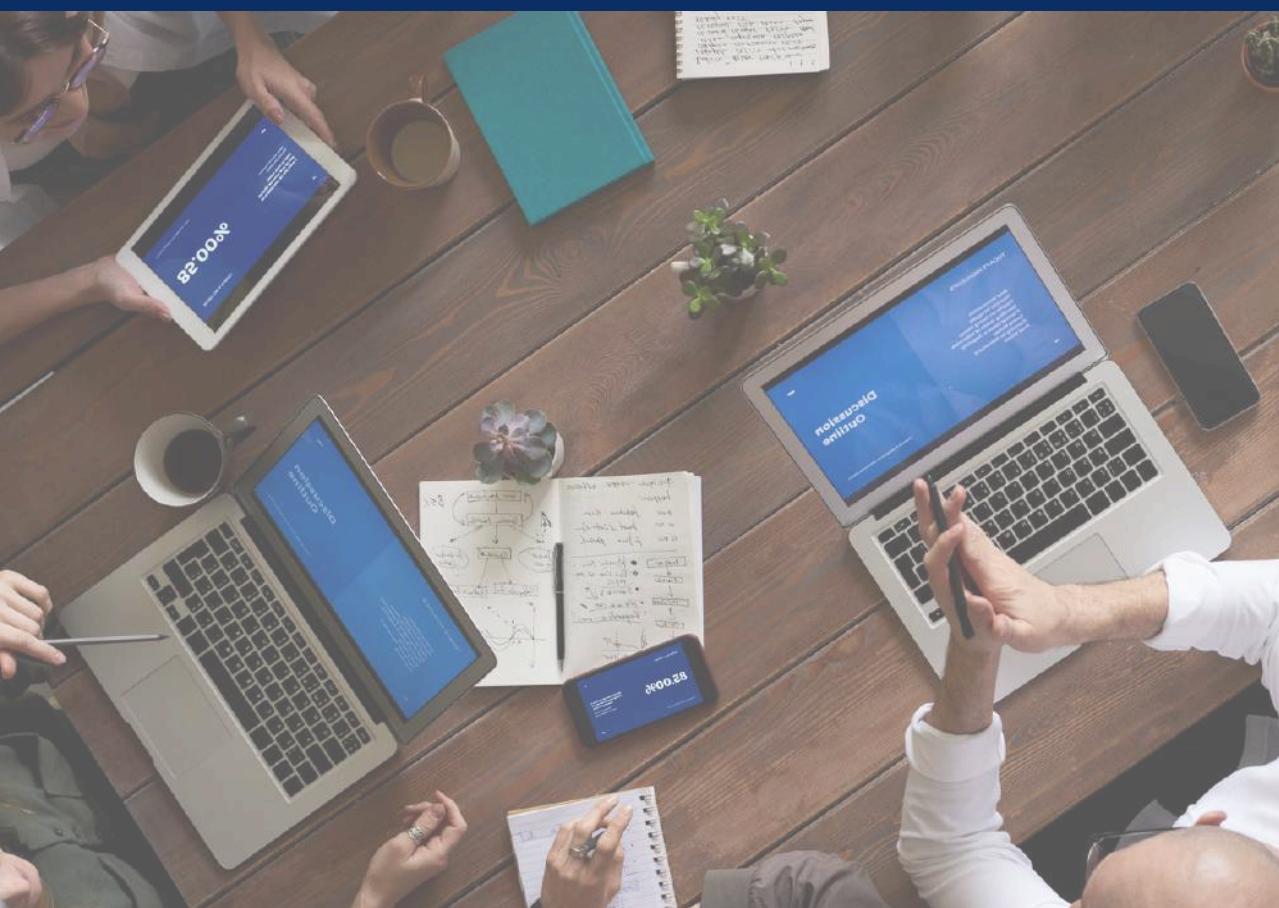
Ciclo da Política de Investimentos



Gestão dos Recursos



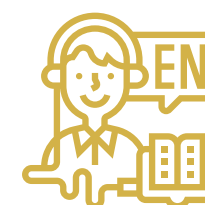
Princípios



“ **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

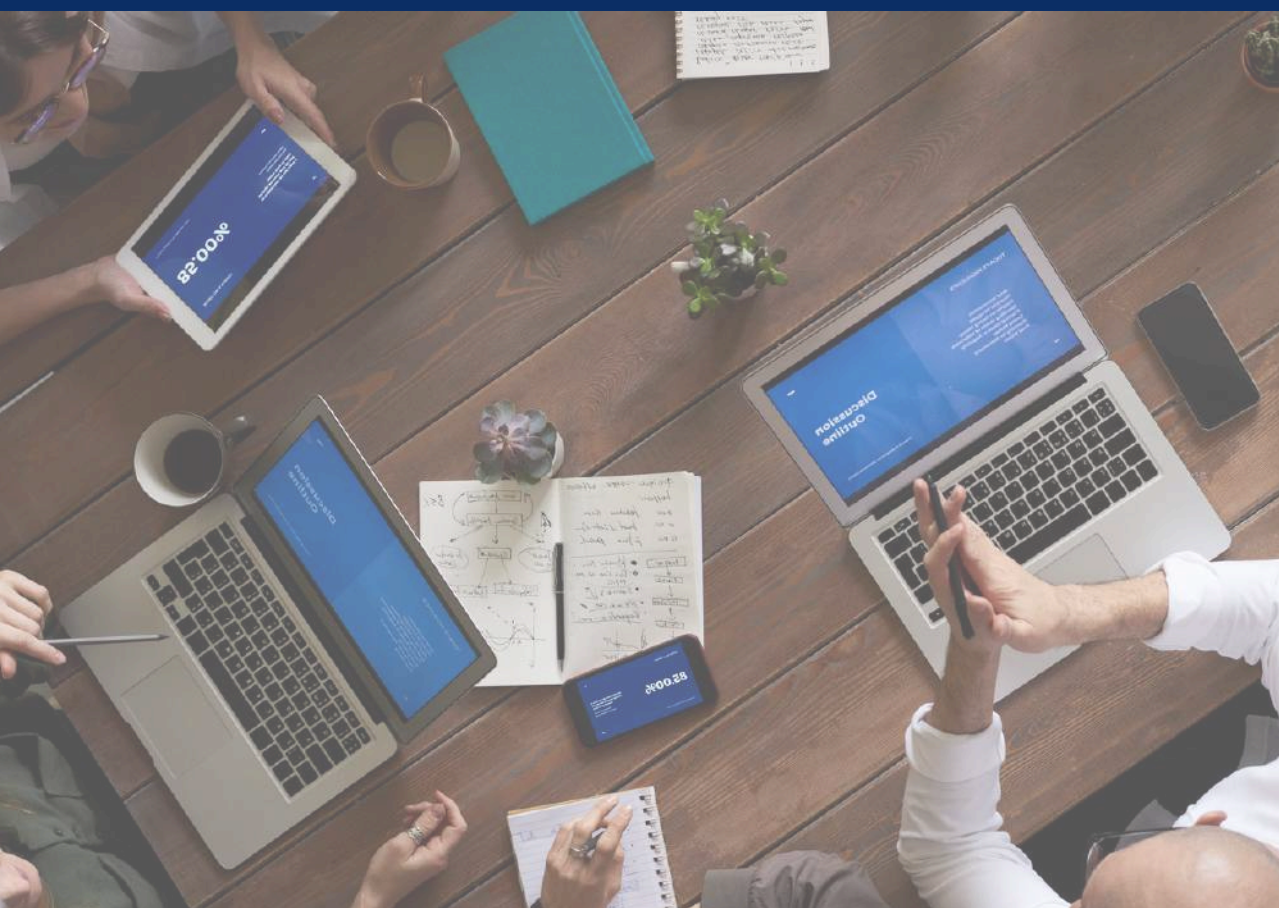
2. Investimento

- 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 folha de benefícios está na faixa de R\$ 162,33 milhões anuais.

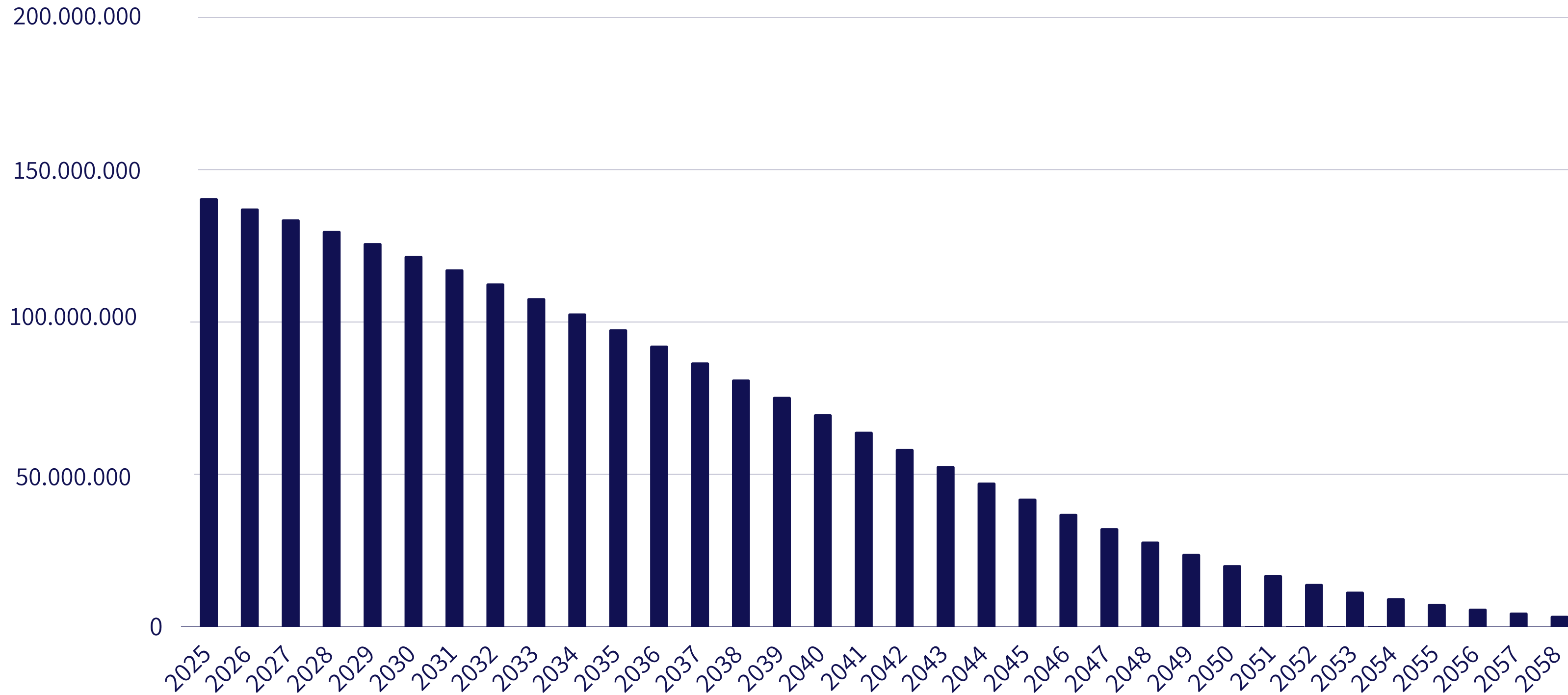
Longevidade

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

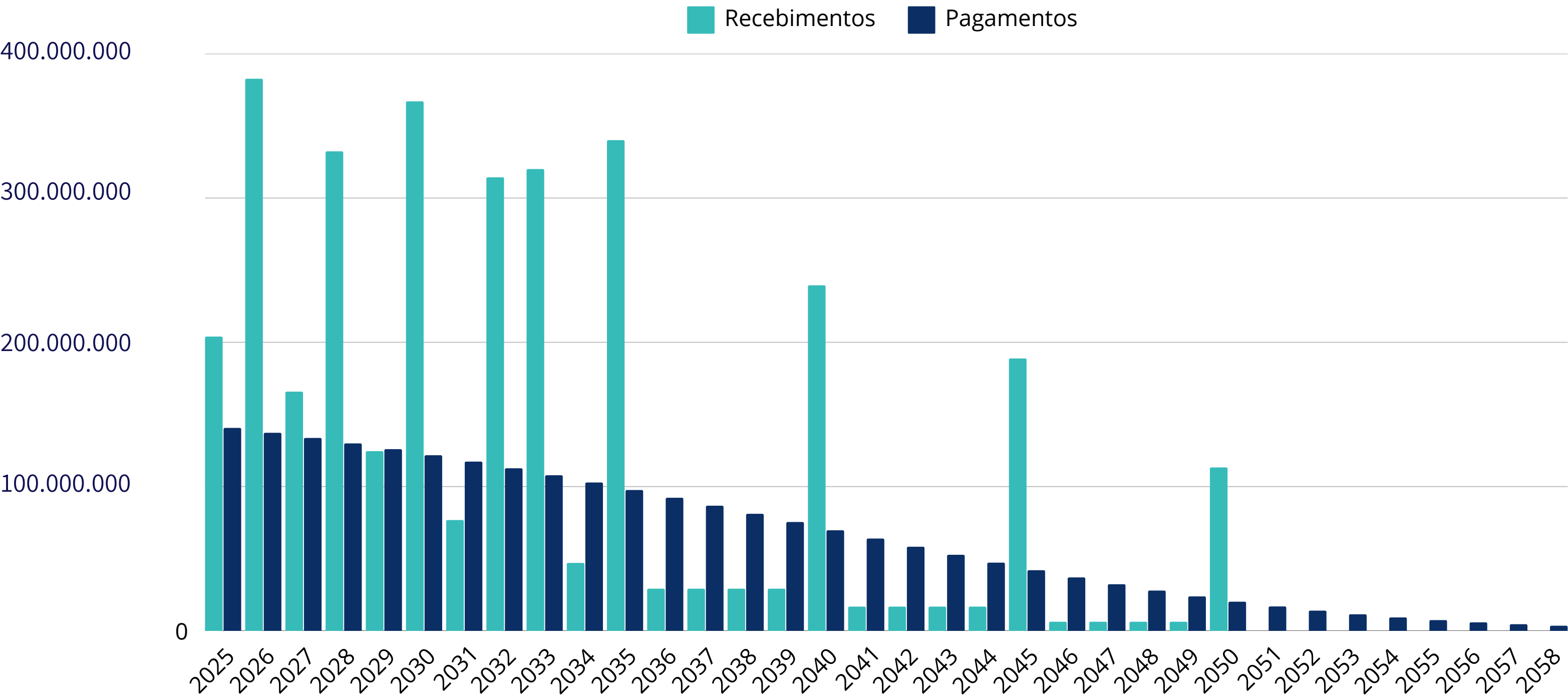
Evolução do Pagamento de Benefícios

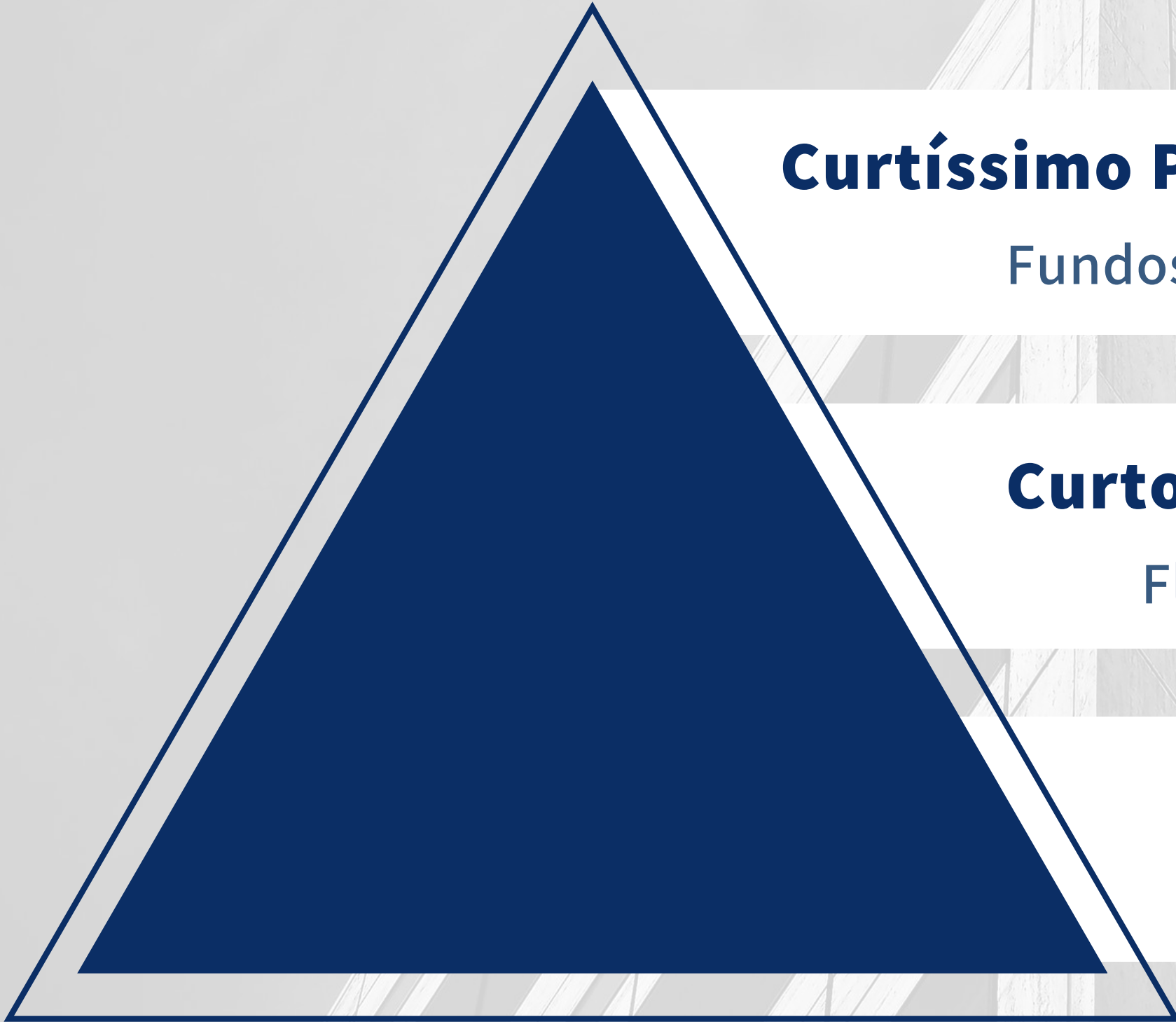


Em milhões de R\$



Em milhões de R\$





Curtíssimo Prazo

Fundos de Caixa com Liquidez

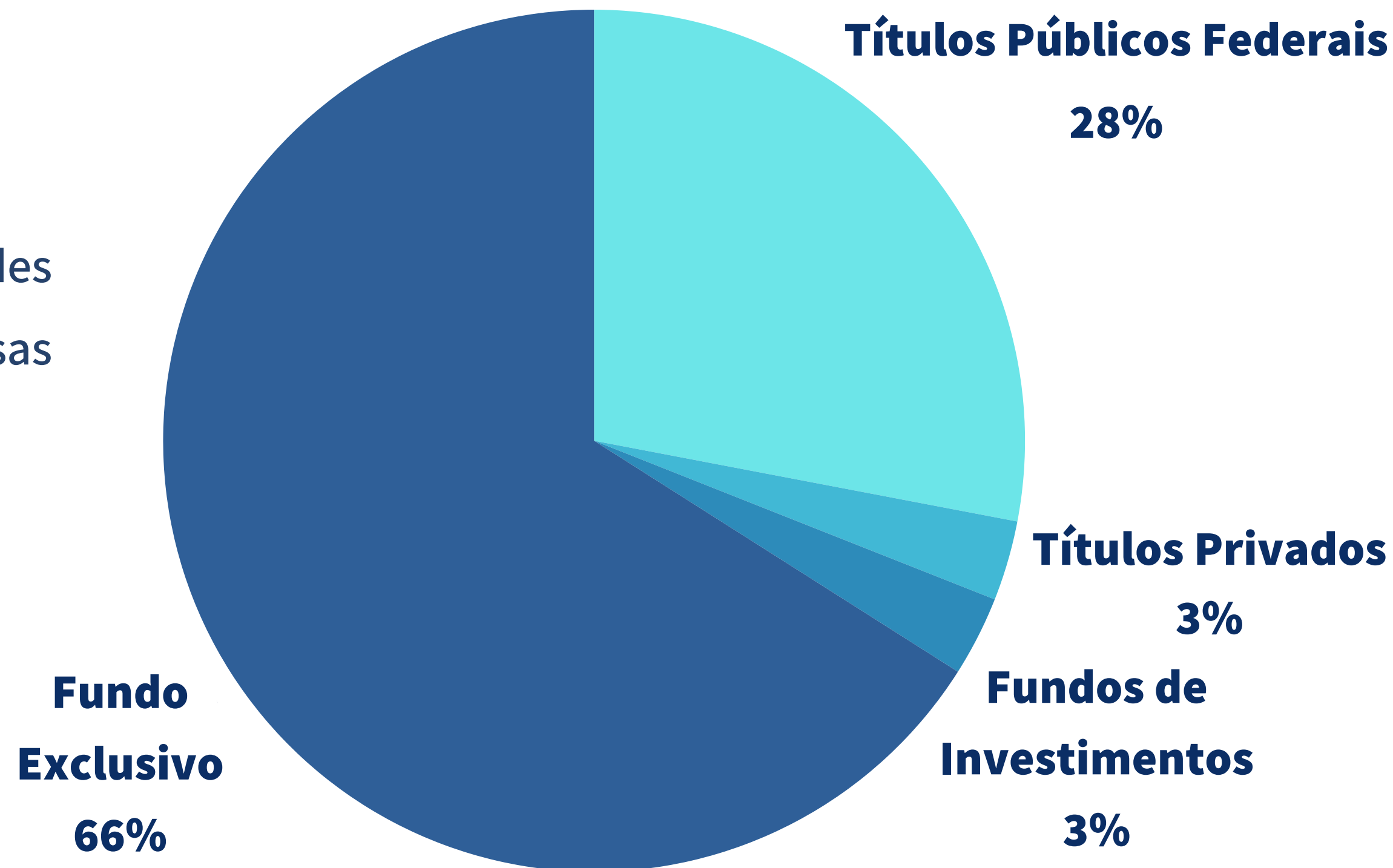
Curto Prazo

Fluxo de Caixa – Alocação mensal

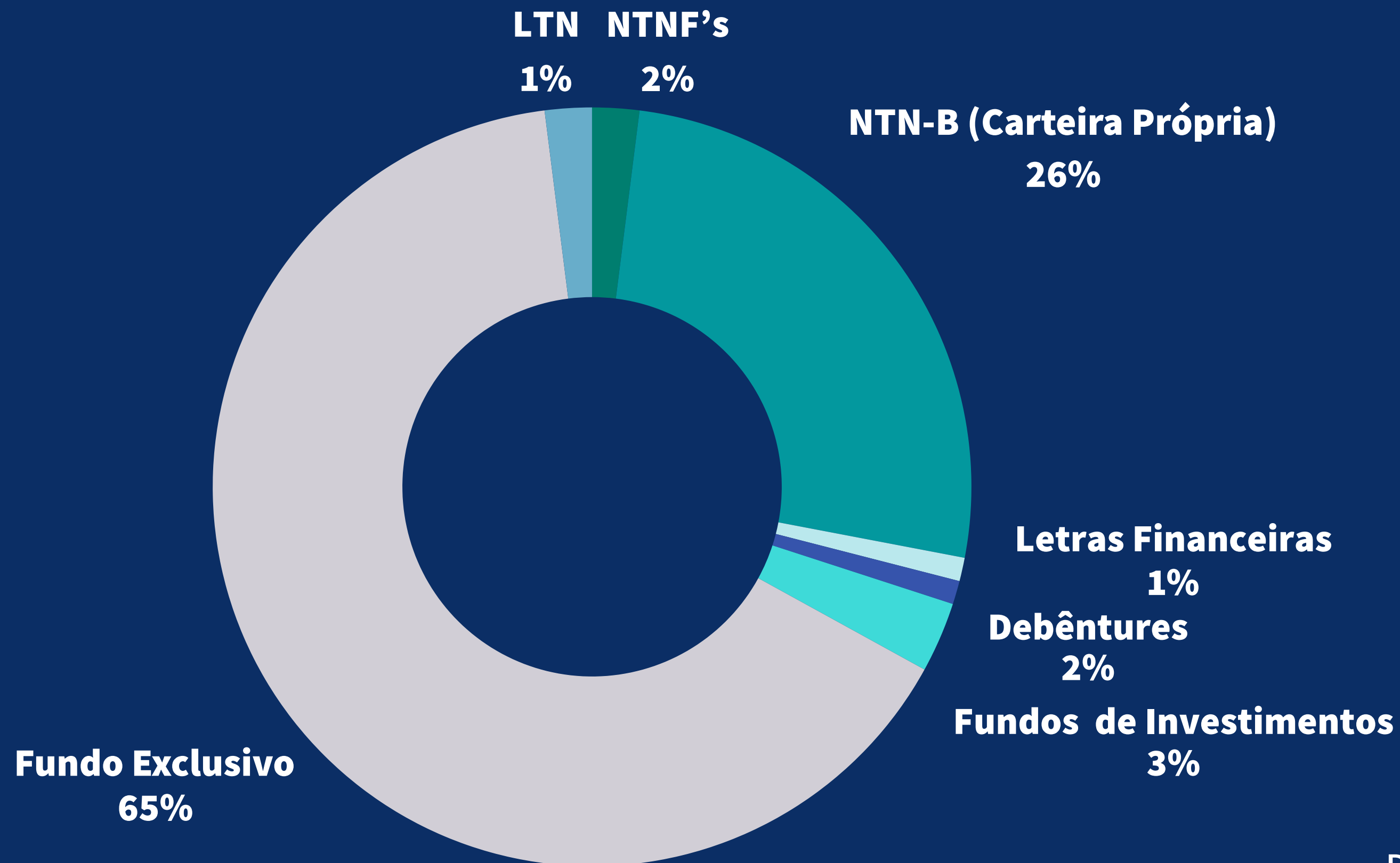
Médio/Longo Prazo

Sustentabilidade do Plano

- **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).

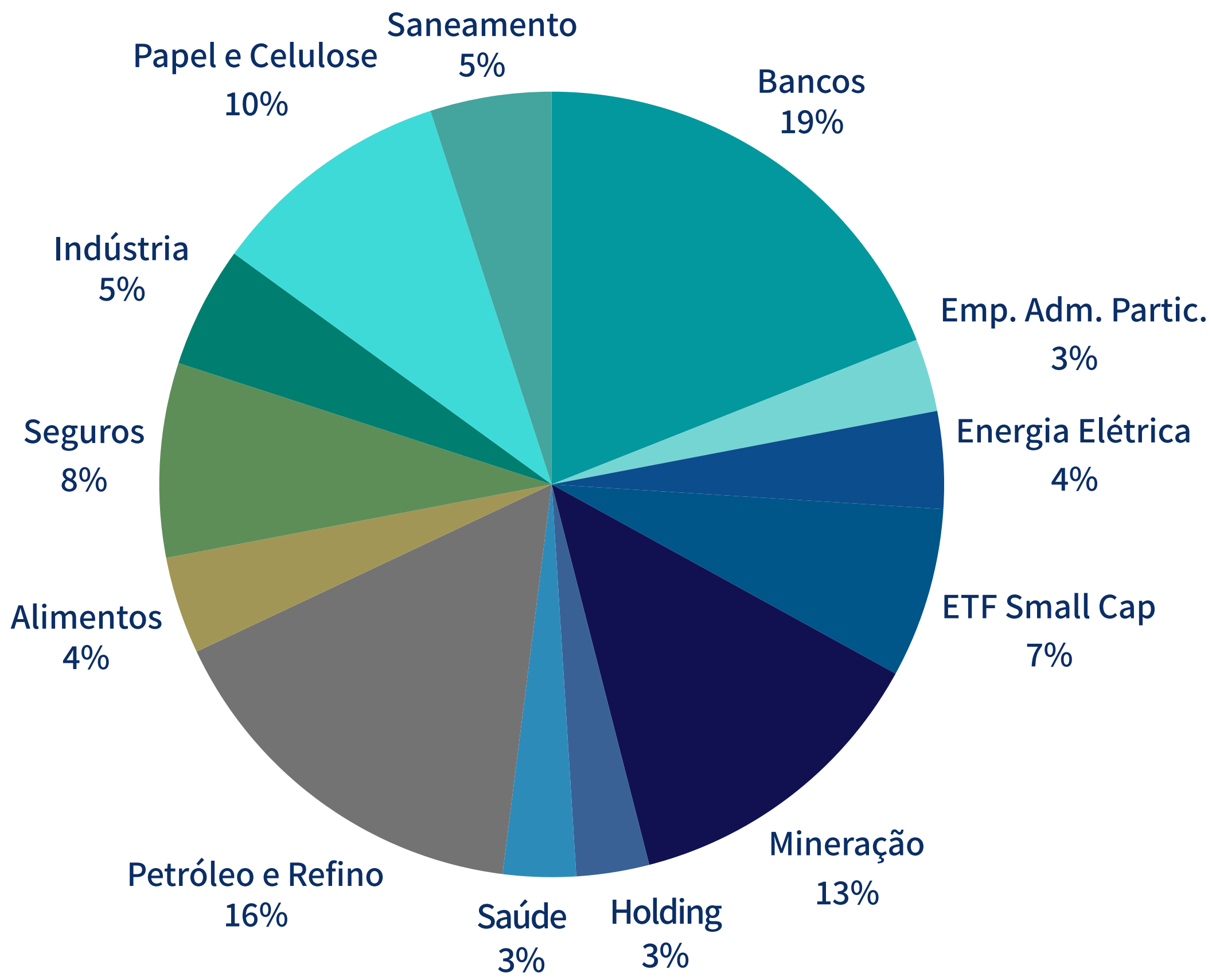


Segmentação da Carteira - Renda Fixa



Dezembro/2024

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



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.

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1. Renda Fixa	91,59%	2.348.233.192,66	0,9387%	10,7171%
1.1. Títulos Públicos Federais	26,06%	668.090.749,38	0,8537%	10,1612%
NTNB's - Notas do Tesouro Nacional	23,93%	613.405.460,61	0,8536%	10,1745%
NTNF's - Notas do Tesouro Nacional	1,23%	31.495.924,81	0,8070%	10,1250%
LTN's - Letras do Tesouro Nacional	0,90%	23.189.363,96	0,9200%	10,0461%
1.2. Títulos Privados	2,67%	68.573.395,51	0,7226%	10,8662%
LF's - Letras Financeiras	1,27%	32.633.456,94	0,8393%	10,8217%
DSTE's - Debêntures	1,40%	35.939.938,57	0,6169%	10,9564%

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
1.3. Fundos de Investimentos	2,45%	62.688.318,15	0,9255%	11,5735%
Bradesco FI REF DI Premium	0,21%	5.300.664,20	0,8635%	11,5169%
Safrá Capital Market Premium FIC REF	0,18%	4.565.639,95	0,8568%	11,1910%
Itaú High Grade RF CP FIC FI	2,01%	51.488.777,16	0,9465%	11,7200%
Santander FIC FI INST. RF REF DI	0,05%	1.333.236,84	0,8351%	11,1757%
1.4. Fundo Exclusivo	60,41%	1.548.880.729,62	0,9856%	10,9002%
PREVIRB PLANO A RF (NTN-B's)	60,41%	1.548.880.729,62	0,9856%	10,9002%
2. Renda Variável	3,44%	88.102.000,00	-5,0742%	-11,5844%

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
À Vista - Carteira Própria de Ações	3,20%	82.085.500,00	-4,8600%	-10,8700%
Fundo ETF SMAL11	0,23%	6.016.500,00	-7,9000%	-16,2800%
3. Imobiliário	3,49%	89.555.000,00	6,3946%	11,6967%
Uso Próprio	0,12%	3.170.000,00	2,1686%	7,8779%
Locadas a Terceiros	2,28%	58.385.000,00	7,6977%	13,5059%
Rendas de Participações	1,09%	28.000.000,00	4,2483%	8,4946%
4. Operações com Participantes	0,29%	7.416.922,55	1,1712%	16,0935%
5. Valores a Receber	0,07%	1.724.346,75	-	-

Ativos Financeiros	% de Participação	SALDO BALANCETE	% Rentabilidade Mensal	% Rentabilidade Acumulada
Renda Variável	0,05%	1.404.695,17	-	-
Imobiliário	0,01%	319.651,58	-	-
6 - Depósitos Judiciais/Rekursais	1,12%	28.752.998,97	-	-
7 - Rentabilidade Global	100,00%	2.563.784.460,93	0,8992%	11,7638%

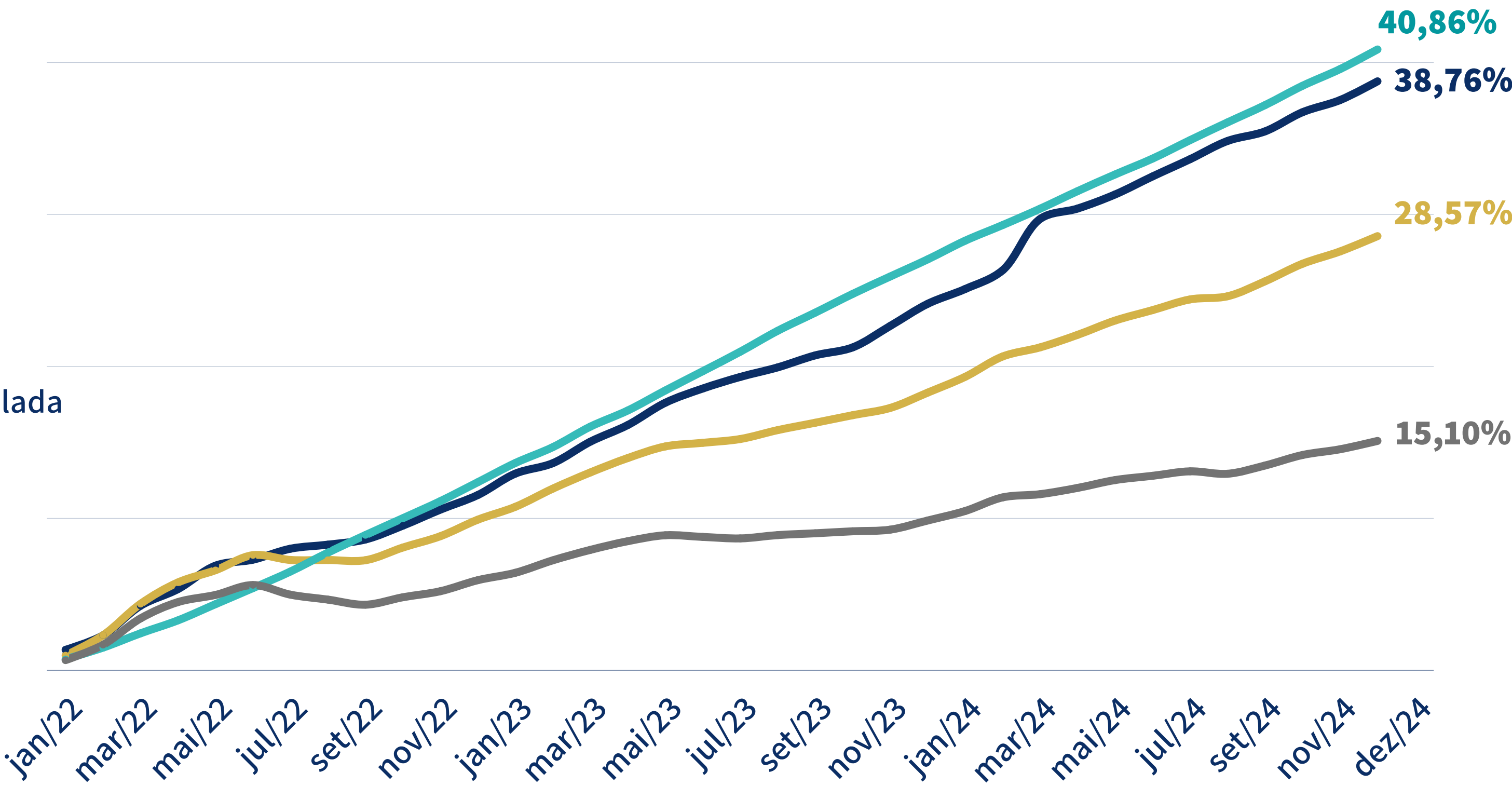
GLOBAL BD (100% Δ INPC+3,76%)			
Retorno Mensal	0,90%	Retorno Acumulado	11,76%
Meta Mensal	0,79%	Meta Acumulada	8,71%
Desempenho	113,89%	Desempenho	135,10%

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

PREVIRB de Bolso



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.

Acompanhamento do Plano

PREVIRB de Bolso



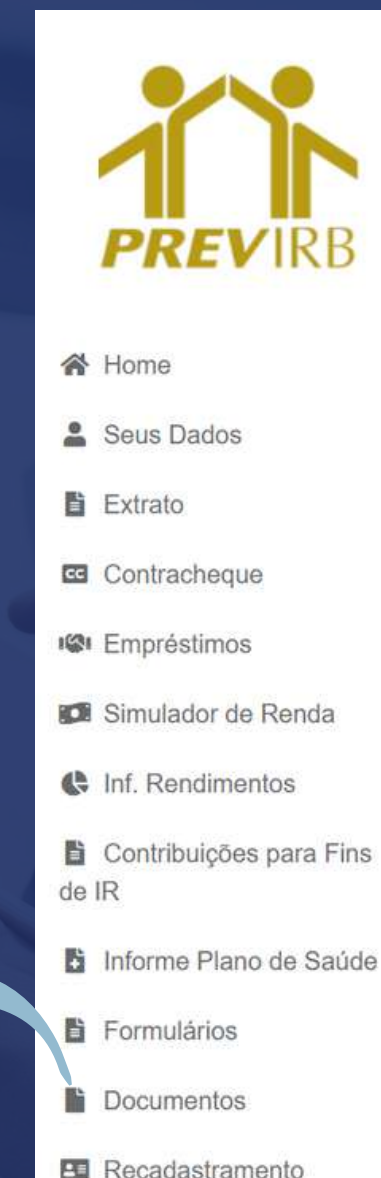
PASSO 1

Acesse a **ÁREA DO PARTICIPANTE** em nosso site.



PASSO 3

Clique na opção **PREVIRB DE BOLSO**.



PASSO 2

Clique na opção **DOCUMENTOS** do menu.

Gerenciamento de Riscos







**Fundação de Previdência dos
Servidores do IRB**

OBRIGADO

DIRETORIA FINANCEIRA E DE
INVESTIMENTOS
GERÊNCIA FINANCEIRA E 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.