

## **De olho no futuro: Políticas de Investimentos são atualizadas**

### **Documentos trazem direcionamento aos planos de benefícios para o ciclo 2025-2031.**

Quanto mais longa a viagem, mais detalhados devem ser os planos. E se o destino é a aposentadoria, é ainda mais importante definir a direção que deve ser seguida. Os documentos que servem como bússola da gestão de ativos da Previ, as Políticas de Investimentos, foram atualizados para o próximo ciclo de sete anos, de 2025 até 2031.

A Política de Investimentos da Previ é elaborada pela Diretoria de Planejamento, aprovada pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo e executada pela Diretoria de Investimentos. Essa segregação de funções traz mais segurança no processo de gestão e fortalece o modelo de governança.

As Políticas buscam o equilíbrio ideal da relação risco e retorno, de acordo com o perfil de cada plano de benefícios. O objetivo é atingir a rentabilidade necessária para cumprir os compromissos com os associados, e dessa forma, garantir que os investimentos tenham o risco adequado e a liquidez necessária por meio de uma gestão eficiente, eficaz e inovadora.

Um dos destaques no ciclo 2025-2031 é a atualização das métricas de risco, retorno e macro alocação, além do fortalecimento do foco da atuação da Previ nos critérios Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade em suas estratégias corporativas e na filosofia de investimentos, que engloba as diretrizes gerais e diretrizes de ASGI, e vale para todos os planos administrados.

### **Uma política para cada plano**

Cada plano da Previ tem características próprias. O Plano 1 é o mais maduro – tem quase a totalidade de associados já recebendo benefícios, é fechado para novas admissões desde 1998 e tem R\$ 228,47 bilhões em investimentos. Por isso, a Política desse plano é construída a partir da busca pela segurança e perenidade, tendo como referência o conceito de investimentos orientados pelo passivo.

Ou seja: são adotados parâmetros que priorizam, além da rentabilidade, a liquidez e a aderência dos investimentos às obrigações do plano. O objetivo é honrar os compromissos atuariais e proporcionar oportunidades de melhoria dos benefícios previdenciários, de forma a atender aos anseios e expectativas dos participantes ativos, aposentados e pensionistas.

Para atender a esse objetivo, existe um constante aperfeiçoamento das análises e das ferramentas utilizadas na formulação da Política de Investimentos, como as análises de cenários (econômicos, sociais, tecnológicos, setoriais) e de riscos, e o gerenciamento integrado de ativos e passivos (ALM). Como explica Cláudio Gonçalves, diretor de investimentos da Previ:

“O Plano 1 já paga mais de R\$ 16 bilhões por ano em benefícios. Ao elaborar a Política, procuramos o equilíbrio, com o alinhamento do prazo médio do passivo com o da rentabilidade dos investimentos. Ou seja: o casamento entre tudo o que a Previ precisa pagar aos associados com o desempenho que queremos que os investimentos tenham”.

Já no Previ Futuro e no Previ Família, que são planos que estão em fase de acumulação, a referência é o conceito de busca por performance, que consiste na orientação dos investimentos para obtenção de melhor desempenho dentro dos diferentes perfis escolhidos pelos participantes. Para o Previ Futuro, que é um plano de Contribuição Variável, com R\$ 34,46 bilhões em ativos, as mudanças no direcionamento dos investimentos foram estruturais, que permitirão evoluções incrementais.

O valor do benefício a ser recebido pelos associados do Previ Futuro depende do quanto eles acumularam durante a vida laboral. O valor dessa reserva financeira, por sua vez, depende de três elementos: contribuições efetuadas, tempo de contribuição e rentabilidade alcançada pelo

investimento dos recursos do plano. Para personalizar o processo de acordo com as características de cada um, os participantes podem escolher entre oito perfis de investimento oferecidos pela Previ: quatro na modalidade risco-alvo, segmentados em conservador, moderado, arrojado e agressivo; e outros quatro na modalidade data-alvo, com os ciclos de vida 2030, 2040, 2050 e 2060.

Atualmente o Previ Futuro é estruturado como um bolo único de investimentos, com os perfis segregados de forma gerencial. Isso significa que o mesmo título público que existe no Perfil Agressivo também existe no Perfil Conservador, mas em percentuais diferentes, com a maioria deles sendo de longo prazo, voltados para a jornada previdenciária.

A diretora de Planejamento da Previ, Paula Goto, explica: “Essa estratégia fazia sentido quando o projeto dos Perfis de Investimentos foi criado, em 2009. Naquela época, a maioria dos associados do plano tinha em média 30 anos de idade e uma longa jornada de acumulação pela frente. Rendeu bons frutos, o perfil conservador, por exemplo, tem uma rentabilidade de 123% do CDI desde o seu início. Mas é hora de mudar, para ficar mais aderente ao cenário que estamos vivendo no momento”.

Com a mudança estrutural, cada perfil terá a sua carteira, o que proporcionará mais agilidade e eficiência. “Os perfis mais conservadores, por exemplo, poderão ter mais títulos com vencimentos curtos, o que gera menos volatilidade. Com a estratificação também teremos benchmarks diferentes para cada perfil, assim como limites de macro e mesoalocação”, complementa Paula.

## **Investimento Responsável**

A análise dos aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e Integridade (ASGI) já fazia parte das Políticas de Investimentos dos planos da Previ, mas ganhou ainda mais ênfase para o ciclo 2025-2031.

Essa é uma das principais diretrizes das Políticas de Investimento dos planos. Na governança de investimentos, são realizadas análises levando em consideração o Rating ASGI, uma ferramenta utilizada pela Previ na análise dos investimentos desde 2021 e que agora está sendo compartilhada com outros fundos de pensão, por meio de um convênio com a Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Privada, a Abrapp.

As Políticas definem formas de utilização do Rating, como na análise de possibilidade de desvalorização, perdas financeiras ou de danos à imagem da Previ, resultantes de falhas ou eventos relacionados a fatores ASGI nos ativos do portfólio. Se alguma empresa ou ativo for classificado com a pior nota do rating, que começa em AAA e termina em F, o investimento pode ser vedado.

A Previ foi uma das fundadoras do PRI, a Iniciativa para o Investimento Responsável criada pelo ONU. Em 2025 o PRI in Person, evento global dedicado ao investimento responsável organizado pela Iniciativa, será realizado no Brasil. As duas últimas edições tinham sido realizadas no Canadá e no Japão.

“É uma oportunidade importante para se reunir com líderes e profissionais do setor, discutindo e promovendo ações de investimento responsável. Queremos nos conectar cada vez mais com a discussão da agenda ASGI no espectro global e de reforçar o protagonismo da Previ na implementação dos princípios no Brasil”, explica Cláudio Gonçalves.

O presidente da Previ, João Fukunaga, explica a importância desse alinhamento ASGI quando se trata de longo prazo: “A Previ, assim como outras entidades, está presente no futuro dos associados e da sociedade. São R\$ 16 bilhões em benefícios pagos por ano. Nosso propósito é cuidar do futuro das pessoas. Olhamos para a rentabilidade dos ativos hoje, mas também temos que pensar no quanto essa rentabilidade é sustentável a longo prazo, daqui a 20, 30, 40 anos. Ter os critérios ASGI e de Investimento Responsável inseridos nas Políticas de Investimento nos faz

tratar desses temas de forma efetiva”.

---

## **Previ não enviará mais comprovante de IR**

### **A partir de agora, demonstrativo será disponibilizado exclusivamente pelo autoatendimento do site e app**

A partir de 2025, a Previ não enviará mais, pelos Correios, o comprovante de rendimentos para a declaração do Imposto de Renda pelo correio. Os demonstrativos serão disponibilizados exclusivamente por meio digital, a partir de 28/2.

A medida, além de ser mais sustentável e evitar gastos desnecessários com impressão e postagem, torna mais seguro o acesso às informações ao evitar a possibilidade de vazamento de dados do documento impresso por perda ou extravio.

Para acessar a versão digital do comprovante é bem simples. No app Previ, vá no menu lateral esquerdo, escolha o plano, clique em Demonstrativo para IR, preencha o ano base e selecione o tipo de demonstrativo. Na sequência, clique em Gerar PDF e pronto! O app ainda tem um diferencial: além de baixar o PDF, é possível usar mais recursos, como encaminhar o documento por e-mail ou WhatsApp e visualizar o demonstrativo na tela.

No site, basta acessar o [Autoatendimento](#) e clicar na opção Meu Plano > Imposto de Renda > Demonstrativos para IR. Na sequência, selecione o ano-base, o tipo de demonstrativo e em seguida baixe o relatório em formato PDF.

Os associados do Previ Família já contavam com o demonstrativo 100% digital no autoatendimento do site ou do app, opção Imposto de Renda.

## **Mantenha seus dados atualizados**

Para baixar seu comprovante e não ter surpresas na hora de fazer a declaração, é preciso se certificar de que seu acesso ao autoatendimento do site ou app está funcionando normalmente. Verifique se sua senha e segundo fator de autenticação (e-mail ou celular) estão válidos.

E não se esqueça: sempre que mudar algum dado de contato, atualize seu cadastro junto à Previ. A troca pode ser feita no Autoatendimento do site, na opção Meu perfil > Meu cadastro; no App, opção Cadastro, ou pela Central 0800 729 0505.

Caso não lembre ou não tenha uma senha, você precisará clicar em “Esqueci a senha” ou em “Ainda não tenho senha”, conforme o caso. No passo seguinte, você precisará confirmar alguns dados pessoais para receber uma senha provisória no e-mail cadastrado junto à Previ. No primeiro acesso, é preciso alterar a senha provisória, na seção Meu Perfil > Troca de senha.

Outra opção para trocar sua senha é ligar para a Central 0800 729 0505, de segunda a sexta-feira, das 8h às 18h. No atendimento automático, escolha a opção 8 (“senha”) e, em seguida, a opção 0 (“falar com um de nossos funcionários”). Depois de confirmar os dados pessoais com o atendente, você poderá gravar a nova senha.

---

## **O acesso ao Portal Voluntariado BB mudou**

### **A partir de agora, aposentados devem escolher a opção usuário e senha para efetuar o login**

A partir de agora, o Portal Voluntariado BB tem uma nova forma de acesso. Os aposentados e os colaboradores, exceto @bb.com.br e @fbb.org.br, devem escolher a opção usuário e senha na tela de login.

### **Como realizar o novo acesso**

Acesse o [Portal Voluntariado BB](#) e clique em **Entrar**.

Colaboradores @bb e @fbb devem acessar clicando em **Dados da empresa**.

Se o seu e-mail termine em @previ.com.br, @bbseg.com.br, @brasilcap.com.br, @brasilprev.com.br, @bbprevidencia.com.br, @bbts.com.br e @bbtecnocom.br, escolha a opção de acesso: **Usuário e senha**.

Em seguida, basta seguir com as informações solicitadas.

**Fonte:** [Previ](#), em 03.02.2025.