

Enquadramento dos Investimentos

Tendo por referência as disposições da Política de Investimentos - PI, bem como da Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022, evidencia-se, a seguir, o enquadramento atinente à alocação dos recursos do PBDC, com base no saldo contábil dos Recursos Garantidores - RG de dezembro de 2024, de modo a explicitar os limites de diversificação e concentração.

Recursos Garantidores

R\$ 715,1 milhões

Alocação por segmento

Descrição	Gestão	Valor (R\$ milhões)	RG	Política de Investimentos - PI			Resolução CMN nº 4.994		Status
				Mín.	Alvo	Máx.	Patamar	Referência	
Renda Fixa	Própria e Terceirizada	591,8	82,8	40	81,8	100	100	Art. 21	✓
Renda Variável	Própria	23,1	3,2	-	3,5	20	70	Art. 22	✓
Estruturado	Terceirizada	28,7	4,0	-	3,9	20	20	Art. 23	✓
Imobiliário	Própria e Terceirizada	12,4	1,7	-	3,3	20	20	Art. 24 ¹	✓
Operações com Participantes	Própria	2,8	0,4	-	0,4	5	15	Art. 25	✓
Exterior	Terceirizada	47,0	6,6	-	5,2	10	10	Art. 26	✓
Outros ²	Própria e Terceirizada	9,2	1,3	n/a	1,9	n/a	n/a	///////	-

¹ § 4º do art. 37.

² Saldo de precatórios, imóveis em processo de desapropriação, disponível, proventos e valores a receber e a pagar, inclusive do FICFIM.

Alocação por emissor

Descrição	Gestão	Valor (R\$ milhões)	RG	PI	Res. CMN nº 4.994		Status
					Patamar	Referência Art. 27	
Tesouro Nacional	Própria e Terceirizada	591,8	82,8	100	100	Inciso I	✓
Instituições Financeiras - Maior exposição				5	20	Inciso II	✓
Itaú	Própria	0,2	0,02				
Demais Emissores - Maior exposição				10	10	Inciso III	✓
Centrus Aquila FIMIE	Terceirizada ¹	25,3	3,5				

¹ Fundo exclusivo.

Fonte: Nota Geris-2025/16, de 17 de janeiro.