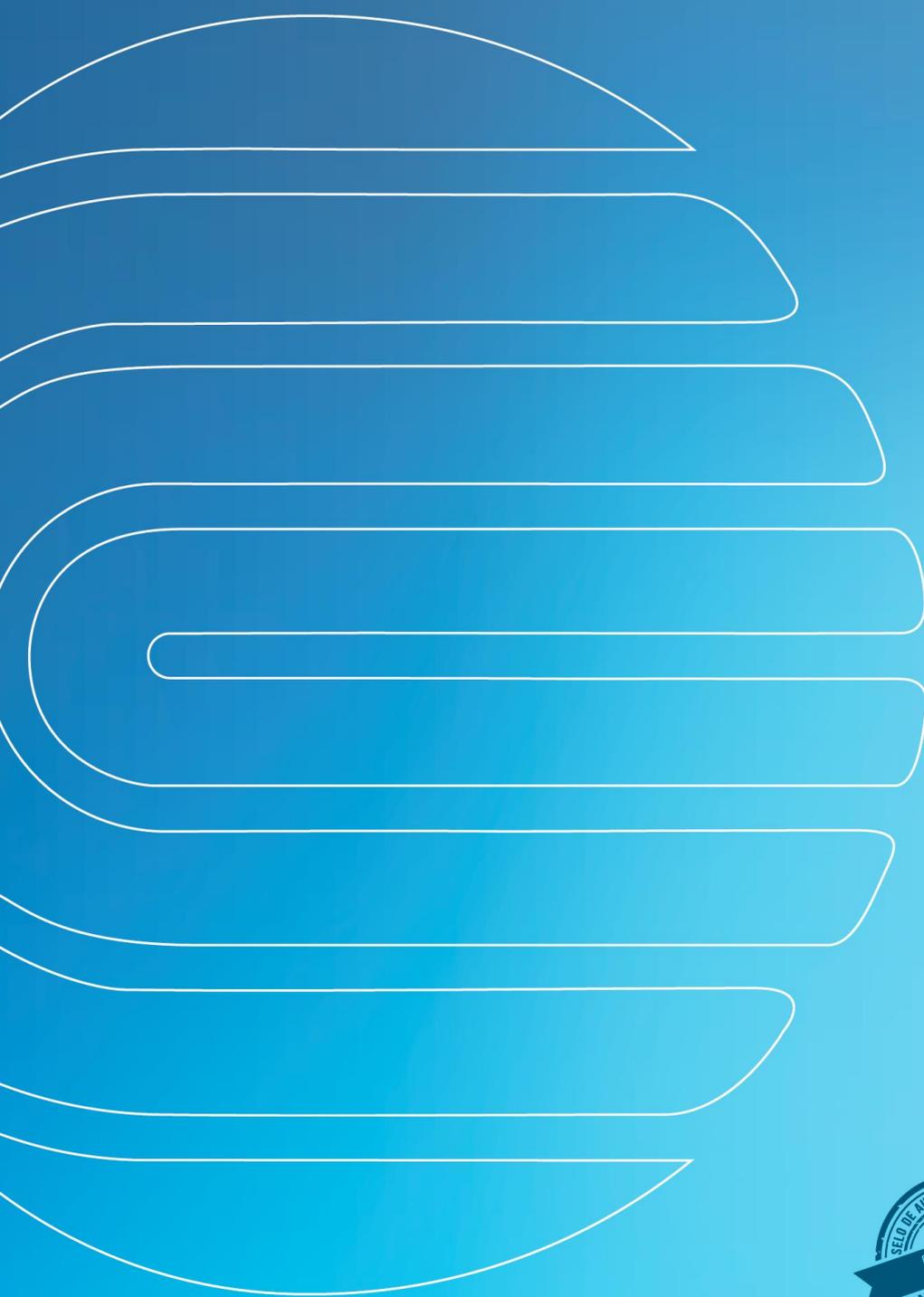




Política de  
Investimentos  
**PI - 2023 a 2027**



## CentrusPrev+ - CP+

O CP+ é um plano de previdência instituído, de contribuição definida, disponível aos associados e aos membros vinculados aos instituidores, dentre eles a própria Centrus. Nesse público, incluem-se os servidores ativos e inativos do Banco Central e da Centrus, bem como seus familiares.

O plano passou a ser disponibilizado ao seu público-alvo em setembro de 2020 e começou a diversificar a sua carteira de investimentos com o objetivo de remunerar as reservas dos participantes de acordo com o seu índice de referência, atualmente em IPCA + 3,7% a.a., líquido da taxa de administração.

Como trata-se de um plano de patrimônio inferior aos demais, ainda em processo de formação e, por conseguinte, caracterizado por aumentos mensais proporcionalmente elevados, foi montada uma estratégia de alocação dos recursos adaptada à evolução patrimonial, requerendo avaliações constantes à medida que os recursos garantidores se tornam mais expressivos e, conseqüentemente, forma-se sua identidade em termos de necessidades de liquidez e tolerância ao risco.

Considerando a modalidade do plano, o principal aspecto na definição das diretrizes de investimentos é a busca pela melhor relação risco/retorno, sem assumir riscos desnecessários e com consistência nos retornos no médio/longo prazo, compatíveis com o índice de referência.

De toda sorte, pelas características do CP+ é primordial considerar que a carteira de investimentos do plano possua nível de diversificação eficiente, com alocações distribuídas por diversos segmentos, e obter resultados compatíveis com os prêmios de riscos do mercado mediante utilização de controles de risco para não comprometer o atendimento do fluxo futuro de benefícios. Da mesma forma, a estratégia é a busca de alocação eficiente na macroalocação entre segmentos e na microalocação de ativos dentro de cada segmento, conforme descrito anteriormente.

As alocações estratégicas dos recursos do plano para os próximos cinco anos, a seguir discriminadas, seguem a combinação dos resultados do modelo de macroalocação e as expectativas individuais para cada segmento de aplicação:

### Alocação de Recursos

| Segmento de aplicação       | set/22      |      | 2023-2027   |
|-----------------------------|-------------|------|-------------|
|                             | R\$ milhões | % RG | Alvo (% RG) |
| Renda fixa                  | 10,8        | 66,7 | 63,7        |
| Renda variável              | 2,0         | 12,1 | 11,8        |
| Estruturado                 | 1,5         | 9,6  | 8,5         |
| Imobiliário                 | 1,0         | 6,2  | 8,0         |
| Operações com participantes | -           | -    | 0,0         |
| Exterior                    | 0,9         | 5,4  | 8,0         |

Os limites por segmento, nos termos estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994 e pela presente Política são os seguintes:

| Segmento de aplicação       | Limite – PI |      |        | Em % dos RG   |
|-----------------------------|-------------|------|--------|---------------|
|                             | Mínimo      | Alvo | Máximo | Limite máximo |
| Renda fixa                  | 25,0        | 63,7 | 100,0  | 100,0         |
| Renda variável              | 0,0         | 11,8 | 50,0   | 70,0          |
| Estruturado                 | 0,0         | 8,5  | 20,0   | 20,0          |
| Imobiliário                 | 0,0         | 8,0  | 20,0   | 20,0          |
| Operações com participantes | 0,0         | 0,0  | 5,0    | 15,0          |

|          |     |     |      |      |
|----------|-----|-----|------|------|
| Exterior | 0,0 | 8,0 | 10,0 | 10,0 |
|----------|-----|-----|------|------|

Vale destacar que as alocações-alvo estão na esfera estratégica, sendo que as alocações nos segmentos podem ter variações de ordem tática, a partir da avaliação dos preços relativos dos ativos ao longo do ano.

As rentabilidades anuais e acumulada desde o seu início, consolidadas do plano e por segmento de aplicação são as seguintes:

| Segmento de aplicação | Rentabilidade - %  |              |                    |                                    |
|-----------------------|--------------------|--------------|--------------------|------------------------------------|
|                       | 2020 <sup>1/</sup> | 2021         | 2022 <sup>2/</sup> | Acumulada no período <sup>1/</sup> |
| <b>CP+</b>            | <b>2,42</b>        | <b>-2,82</b> | <b>4,59</b>        | <b>4,10</b>                        |
| Renda fixa            | 1,06               | -2,41        | 5,61               | 4,16                               |
| Renda variável        | 17,45              | -8,34        | 2,98               | 10,86                              |
| Estruturado           | 0,65               | 2,75         | 15,96              | 19,92                              |
| Imobiliário           | n/a                | -10,92       | 5,85               | -5,71                              |
| Exterior              | 0,98               | 38,63        | -15,78             | 17,90                              |

<sup>1/</sup> Rentabilidade acumulada a partir de junho de 2020.

<sup>2/</sup> Rentabilidade acumulada até setembro de 2022.

### **Aprovação:**

Ata Conse-2022/631, de 25 de novembro de 2022.



 0800 704 0494

 [www.centrus.org.br](http://www.centrus.org.br)

 [ouvidoria@centrus.org.br](mailto:ouvidoria@centrus.org.br)

 (61) 9 8138 8995