

Política de Investimentos 2O26-2O32

Plano  Família

Premissa Básica

O tripé retorno, competitividade e liquidez são os aspectos mais importantes do plano Previ Família no horizonte da Política de Investimentos. O enfoque será na fidelização do cliente e geração de valor sem prejudicar a liquidez dos ativos.

Índice de Referência → 105% do CDI

Segmentos de Investimentos e suas Alocações

A alocação dos recursos do plano é disponibilizada entre seis segmentos de investimentos distintos. Cada segmento possui um objetivo e um índice de referência específico, para medir o desempenho dos investimentos e de suas respectivas carteiras gerenciais. Entende-se que a gestão dos segmentos e das carteiras deve ser ativa e orientada para a busca de resultados superiores aos apresentados pelos índices de referência.

A seguir, temos os limites de alocação dos segmentos do Previ Família.

Limites de alocação - Previ Família



Carteiras Gerenciais e suas Alocações

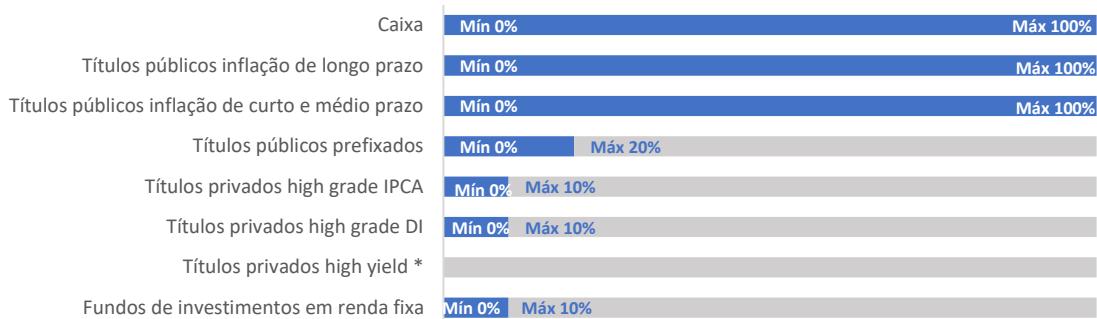
As carteiras gerenciais são agrupamentos de ativos financeiros que compartilham de mesmas características específicas dentro de um mesmo segmento de investimento. Os limites de alocação por carteira referem-se à participação relativa de cada carteira em relação ao seu respectivo segmento de investimento.

A seguir, temos os limites de alocação e as informações individualizadas por segmento.

Renda fixa

Objetivo: constituição da liquidez necessária ao cumprimento das obrigações atuariais do plano, o aproveitamento de oportunidades do mercado e a realização de retornos mais estáveis. **Índice de Referência:** IMA-B

Limites de alocação por carteira - Renda Fixa



(*) Definida conforme análise de risco.

Renda variável

Objetivo: adequação do perfil dos ativos à obtenção de retorno acima dos índices acionários no longo prazo, em linha com as obrigações atuariais do plano. **Índice de Referência:** Ibovespa + 0,50% a.a.

Limites de alocação por carteira - Renda Variável



Estruturado

Objetivo: conjugar a diversificação dos ativos do plano com a elevação dos retornos no longo prazo. **Índice de Referência:** IHFA + 1,00% a.a.

Limites de alocação por carteira - Estruturado



Imobiliário

Objetivo: proporcionar diversificação, fluxos (aluguéis e dividendos) e retornos aderentes aos objetivos do plano. **Índice de Referência:** IFIX.

Limites de alocação por carteira - Imobiliário



Exterior

Objetivo: diversificação dos investimentos entre mercados, setores econômicos e tipos de moedas, como forma de mitigação de riscos, além de proporcionar exposição a megatendências e a teses de investimentos pouco acessíveis no mercado doméstico. **Índice de Referência:** MSCI World index + variação cambial

Limites de alocação por carteira - Exterior

Renda variável no exterior	Mín 0%	Máx 100%
Renda fixa no exterior	Mín 0%	Máx 100%

Perfis de investimento - Alocações por Segmento

Cada perfil de investimento do Previ Família possui uma range de alocação, de acordo com o objetivo de investimentos de cada perfil. A seguir, os quadros resumo considerando os atuais perfis risco-alvo de escolha do participantes:

PERFIS	Prudente		Balanceado		Ousado		Private	
	MÍN	MÁX	MÍN	MÁX	MÍN	MÁX	MÍN	MÁX
SEGMENTOS								
Renda Fixa	95%	100%	40%	100%	0%	90%	0%	100%
Renda Variável	0%	0%	0%	30%	30%	60%	0%	60%
Estruturado	0%	0%	0%	10%	0%	15%	0%	15%
Imobiliário	0%	0%	0%	10%	0%	15%	0%	15%
Exterior	0%	5%	0%	10%	0%	10%	0%	10%

