



CSD_{BR}
registradora

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS



SUMÁRIO

CONTROLE DE VERSÃO	3
1. OBJETIVO	4
2. REFERÊNCIAS	4
3. OBJETIVOS DE INVESTIMENTOS	4
4. ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO	5
4.1. SOBRE AS INSTITUIÇÕES CUSTODIANTES	5
4.2. SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5. RESPONSABILIDADES	6
6. CONTROLE DO DOCUMENTO	6
6.1. VIGÊNCIA E DIVULGAÇÃO	6
6.2. REVISÃO	6
6.3. DIREITOS AUTORAIS E DISTRIBUIÇÃO	6



CONTROLE DE VERSÃO

Data da Versão	Autores	Número da Versão	Descrição
07/08/2024	Conselho de Administração; Diretoria Estatutária; Diretoria Executiva Comercial e Financeira	1.0	Elaboração inicial do documento



1. OBJETIVO

Esta Política tem por objetivo estabelecer princípios e diretrizes de investimento para os ativos próprios da CSD CENTRAL DE SERVIÇOS DE REGISTRO E DEPÓSITO AOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS S.A. (“CSD BR” ou “Companhia”), de forma compatível com sua natureza, porte, complexidade, estrutura e perfil de risco.

Os termos e expressões aqui iniciados em maiúsculas, tanto no singular quanto no plural, têm o significado a eles atribuído no Glossário da CSD BR disponível em www.csdb.com.

2. REFERÊNCIAS

Qualquer referência a qualquer lei ou normativo aplicável será considerado também como uma referência a todas as suas atualizações e regulamentações promulgadas ao abrigo dele, salvo disposição em contrário.

- Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 (“Lei 6.404/76”)¹
- Resolução BCB nº 304 de 20 de março de 2023 (“RBCB 304/2023”)²
- *Principles for Financial Market Infrastructures* (PFMI) de abril de 2012³
- Estatuto social da Companhia

3. OBJETIVOS DE INVESTIMENTOS

O objetivo principal da CSD BR é proteger seus recursos disponíveis, minimizando os riscos de perda financeira, de forma a garantir a sustentação de suas atividades autorizadas pelo BCB, CVM e SUSEP, incluindo a continuidade de suas operações e a recuperação de eventuais incidentes ou desastres, contemplando:

- i. Manutenção do capital mínimo regulatório para exercício de suas atividades;
- ii. Minimizar riscos de perda financeira;
- iii. Maximizar o retorno com o menor risco possível e melhor liquidez possível dentro dos limites estipulados pela Diretoria Estatutária;

¹ Disponível em https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/l6404consol.htm. Última consulta em 27/05/2024.

² Disponível em <https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/exibenormativo?tipo=Resolu%C3%A7%C3%A3o%20BCB&numero=304>. Última consulta em 27/05/2024.

³ Disponível em https://www.bis.org/cpmi/info_pfmi.htm. Última consulta em 27/05/2024.



- iv. Garantir que a estratégia de investimento seja consistente com a estrutura de gestão de riscos de que trata o Capítulo III do Título IV da RBCB 304/2023;
- v. Manutenção de capital especial, apartado, exigido para o exercício de algumas de suas atividades; e
- vi. Garantir os recursos necessários conforme a Política de Gestão de Continuidade de Negócios e o Plano de Recuperação ou Saída Ordenada recomendam.

4. ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

A estratégia de investimento da CSD BR envolve a escolha de instituições custodiantes para a alocação em instrumentos de baixo risco de crédito, de mercado e de liquidez, de instituições reguladas pelo BCB e que possuam uma gestão de recursos e de riscos robusta, como forma de garantir o pronto acesso aos ativos quando necessário, mesmo em cenários de estresse.

A alocação deverá ser revisada regularmente para garantir que ela esteja alinhada com os objetivos de investimento da Companhia.

Além disso, deve garantir o pronto acesso aos ativos quando necessário, mesmo em cenários de estresse e em jurisdições estrangeiras, se aplicável.

A estratégia de investimento da Companhia deve ser consistente com sua estratégia de gestão de risco global presente na Política de Gestão de Riscos e Controles Internos.

4.1. SOBRE AS INSTITUIÇÕES CUSTODIANTES

A Companhia deve manter os seus próprios ativos (e de seus participantes, se aplicável) em custodiantes em regimes supervisionados e regulamentados. Essas entidades devem possuir práticas contábeis robustas, procedimentos de guarda e controles internos que protejam esses ativos.

A exposição e a concentração aos bancos custodiantes deve ser avaliada periodicamente.

4.2. SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os investimentos devem ter uma base legal sólida que garanta a exequibilidade de seus interesses ou direitos de propriedade sobre ativos custodiados, garantindo acesso imediato a seus ativos sempre que necessário. A liquidação dos investimentos deve ser rápida e garantir pouco ou nenhum efeito adverso ao preço.



5. RESPONSABILIDADES

- i. Conselho de Administração: analisar, revisar e aprovar a Política.
- ii. Diretoria Estatutária: analisar, revisar e aprovar o envio da Política para aprovação do Conselho de Administração.
- iii. Diretoria Executiva Comercial e Financeira: negociar os ativos dentro da Política, executar as operações e contabilizar, assim como analisar, revisar e aprovar o envio da Política para aprovação da Diretoria Estatutária.
- iv. Estrutura de Gestão de Riscos e Controles Internos: verificar a execução das operações enquadradas dentro das restrições desta política, assim como analisar o risco de todos os instrumentos que a Companhia faça uso como investimentos.
- v. Estrutura de auditoria interna: verificar a contabilização das operações e dos investimentos.

6. CONTROLE DO DOCUMENTO

6.1. VIGÊNCIA E DIVULGAÇÃO

Este documento deverá ser divulgado no site da Companhia após a sua aprovação pelo Conselho de Administração, entrando em vigor na data mais recente do quadro no item “CONTROLE DE VERSÃO”, acima, cancelando e substituindo o documento vigente desde a data imediatamente anterior.

6.2. REVISÃO

Este documento deverá ser revisado, no mínimo, anualmente, considerando a data de publicação mais recente (quadro no item “CONTROLE DE VERSÃO”, acima), podendo ser atualizado a qualquer tempo para incorporar melhorias, corrigir erros ou atender normativos.

6.3. DIREITOS AUTORAIS E DISTRIBUIÇÃO

A Companhia possui sobre esse documento todos os direitos de elaboração, alteração, reprodução e distribuição. Este documento substitui todas as versões anteriores. A Companhia não se responsabiliza por versões desatualizadas, modificadas, ou por quaisquer versões provenientes de outras fontes que não a fonte oficial designada para fornecer este material.