

ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTOS NO BRASIL

1. Resumo

O Portfolio de Investimentos (o "Portfolio") será administrado de acordo com todas as leis, regras e regulamentos aplicáveis, além da tolerância ao risco expresso na Declaração de Apetite ao Risco do BNY Brasil e na Declaração de Apetite ao Risco Corporativo do BNY. Para atingir os objetivos de negócios, o Brazil Funding ("Brazil Funding") compra, vende e mantém títulos.

De acordo com o modelo de negócios local, apenas Ativos Líquidos de Alta Qualidade ("HQLA"), conforme identificados pelo regulador local no [Capítulo IV da Circular 3.749](#), são investimentos permitidos para o Portfolio. O modelo de negócios foi definido pela Diretoria do Brasil ("Diretoria") para atender às demandas de liquidez de caixa.

2. Aplicabilidade/Escopo

Este documento se aplica a todas as Entidades Brasileiras para atividades comerciais que dão origem ao risco de Portfolio. Além disso, times envolvidos na supervisão e gestão de atividades, ou comitês ligados ao monitoramento ou aprovação de assuntos relacionados ao Portfolio são regidos por este documento.

3. Investimentos permitidos

O Brazil Funding só está autorizado a comprar os seguintes instrumentos financeiros (os "Investimentos Permitidos") denominados em moeda local (Real Brasileiro), para o Portfolio, na medida permitida e sujeita aos limites da segunda linha de defesa e aos limites sob as leis e regulamentos aplicáveis:

- Instrumentos de dívida emitidos ou totalmente garantidos por:
 - O Governo Nacional Brasileiro, ("Títulos do Tesouro Brasileiro"), tais como Letras do Tesouro Nacional, Notas do Tesouro Nacional (Série F, B e C) e Letras Financeiras do Tesouro; ou qualquer subdivisão política do Brasil.

4. Adesão

Espera-se que todos os funcionários responsáveis pelo gerenciamento de Portfolio cumpram com este documento.

Qualquer funcionário do BNY que esteja diretamente envolvido na compra ou venda de títulos para o Portfolio Brasileiro está sujeito às políticas e procedimentos de monitoramento de investimentos do BNY, ao [Código de Conduta da Empresa](#) e à [IA-045: Política de Negociação de Títulos Pessoais da Empresa](#).

5. Governança de documentos

Este documento será revisado pelo menos a cada 12 meses.

Observação: se este documento exigir alterações fora da data de revisão periódica e for revisado integralmente no momento em que as alterações forem incorporadas, a data de revisão periódica será atualizada.