



RELATÓRIO DE **RISCO E** **COMPLIANCE**

MARÇO / 2023



ENQUADRAMENTO LEGAL

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O quadro abaixo tem como objetivo verificar a aderência dos investimentos dos planos às diretrizes de aplicações estabelecidas pelas respectivas Políticas de Investimento (PI) vigente e pela Resolução CMN N°4.994/2022 (Limite Legal) e suas alterações posteriores.

Plano FAF						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.516.361.860	71,63	100	40	82	OK
Renda Variável	323.374.710	9,20	70	10	20	DESENQ*
Investimentos Estruturados	228.752.621	6,51	20	3	16	OK
Investimentos Exterior	71.027.437	2,02	20	0	6	OK
Imobiliário	353.912.819	10,07	15	5	14	OK
Operação com Participante	19.783.336	0,56	10	0	4	OK
Total	3.513.212.783	100				

***DESENQUADRAMENTO PASSIVO:** No Plano FAF foi observado o desenquadramento passivo no segmento de renda variável, em relação ao limite mínimo da Política de Investimento.

Em razão dos critérios de enquadramento estabelecidos pela Resolução CMN N°4.994, as operações de renda fixa presentes nos fundos de renda variável são consideradas no segmento de renda fixa, que somado à desvalorização do segmento de renda variável no mês provocou o desenquadramento. A legislação define um prazo para regularização do desenquadramento passivo em até 02 anos, ou seja, até janeiro de 2025. Apesar desse prazo, a BRF Previdência seguirá com a perspectiva de regularização do limite mínimo nos próximos meses, considerando as condições do mercado de ações nesse período.

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.038.185	90,35	100	68	97	OK
Renda Variável	886.837	4,00	70	3	10	OK
Investimentos Estruturados	790.223	3,56	20	0	8	OK
Investimentos Exterior	443.745	2,00	20	0	6	OK
Imobiliário	20.302	0,09	15	0	6	OK
Operação com Participante	0	0,00	10	0	2	OK
Total	22.179.293	100				

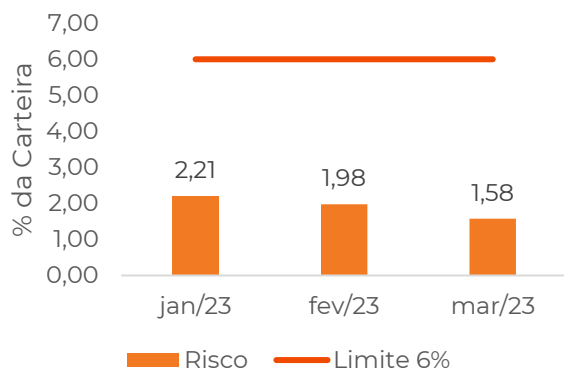
Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	239.347.245	71,64	100	32	88	OK
Renda Variável	36.027.027	10,78	70	6	26	OK
Investimentos Estruturados	31.298.436	9,37	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	20.585.332	6,16	20	0	10	OK
Imobiliário	3.146.978	0,94	15	0	6	OK
Operação com Participante	3.691.122	1,10	10	0	6	OK
Total	334.096.140	100				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	277.527.395	73,24	100	28	88	OK
Renda Variável	36.138.325	9,54	70	6	30	OK
Investimentos Estruturados	31.584.921	8,34	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	20.975.329	5,54	20	0	10	OK
Imobiliário	2.284.155	0,60	15	0	6	OK
Operação com Participante	10.396.594	2,74	10	0	6	OK
Total	378.906.718	100				

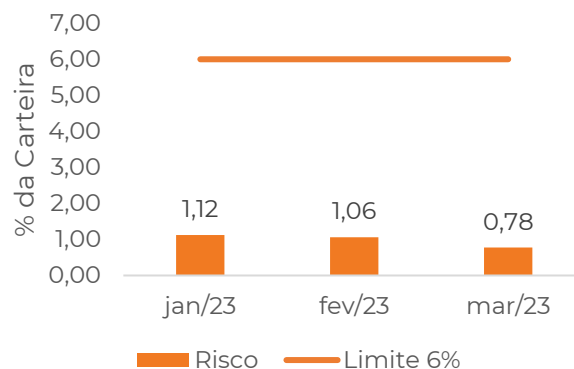
Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	1.750.514	94,40	100	39	100	OK
Renda Variável	22.574	1,22	70	0	30	OK
Investimentos Estruturados	23.195	1,25	20	0	16	OK
Investimentos Exterior	56.300	3,04	10	0	10	OK
Imobiliário	1.846	0,10	20	0	5	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	1.854.428	100				

RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO FAF**

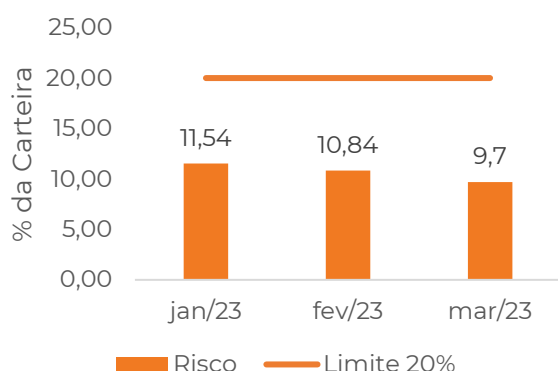
CONSOLIDADO FAF



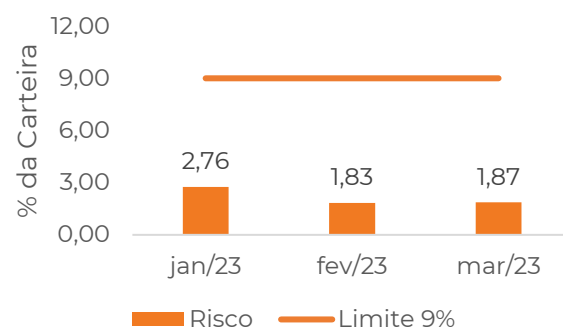
RENTA FIXA



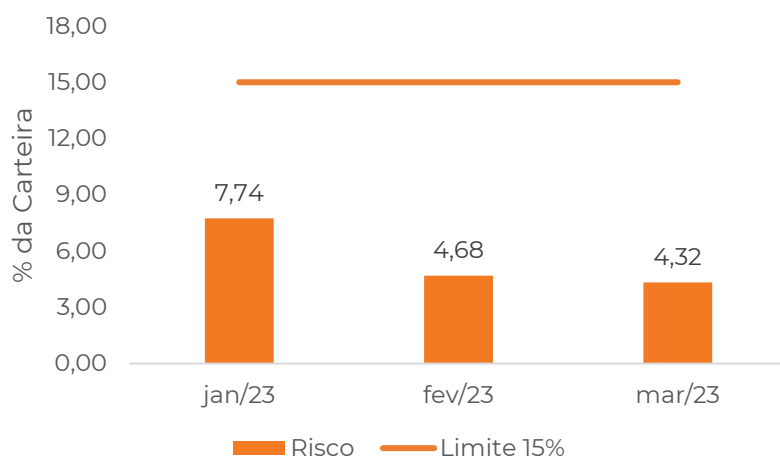
RENTA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO

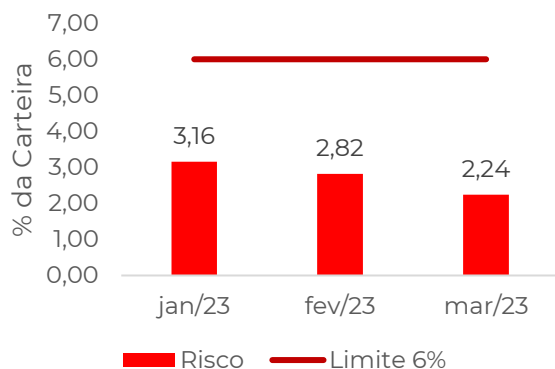


INVESTIMENTO EXTERIOR

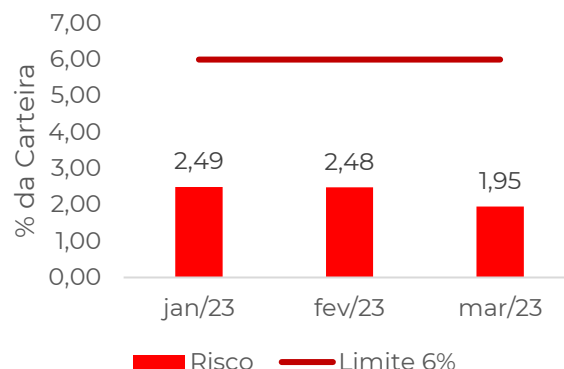


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

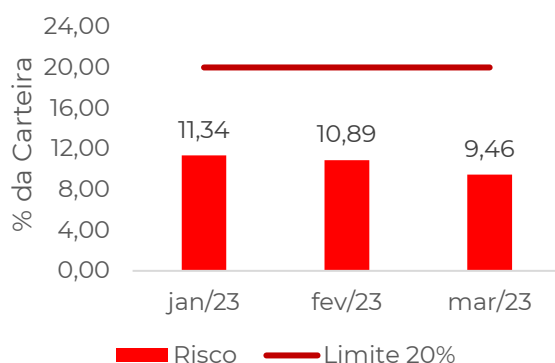
CONSOLIDADO II CD



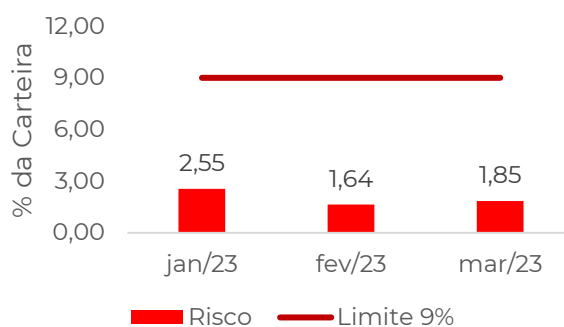
RENTA FIXA



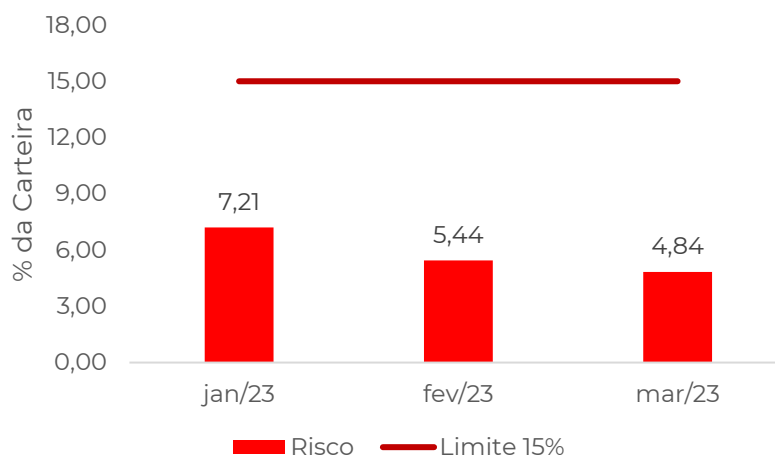
RENTA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO

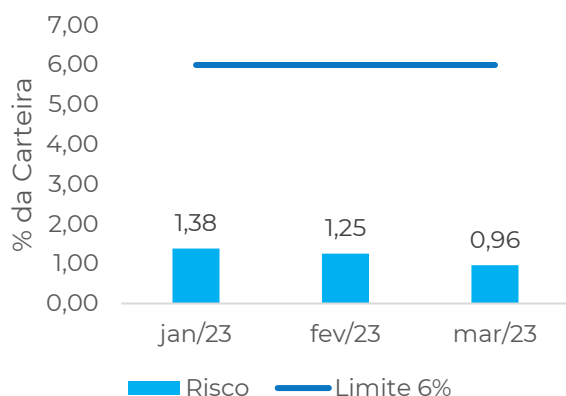


INVESTIMENTO EXTERIOR

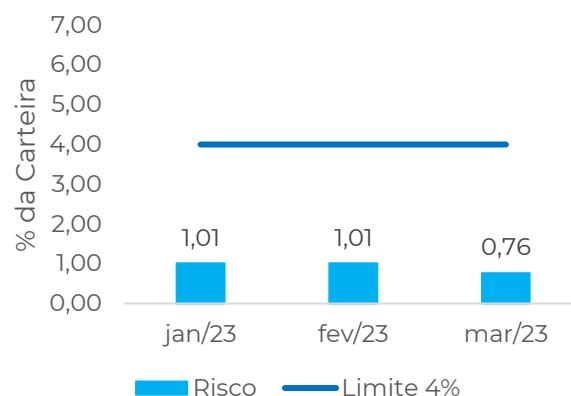


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

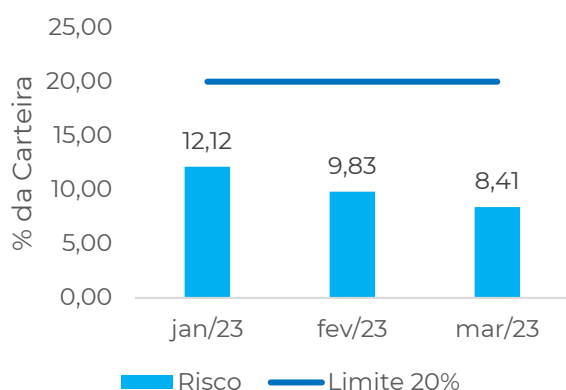
CONSOLIDADO II BD



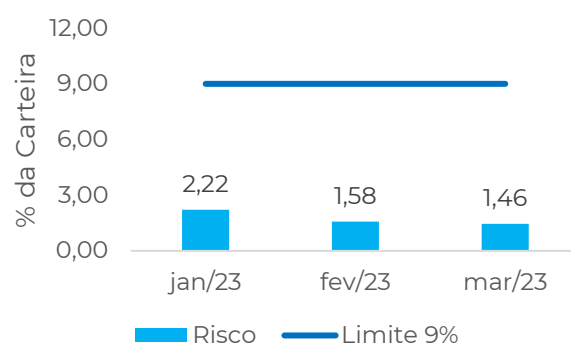
RENTA FIXA



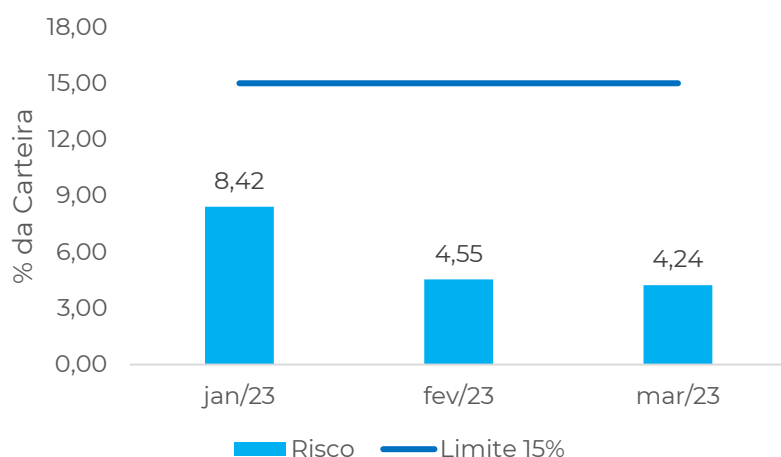
RENTA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO

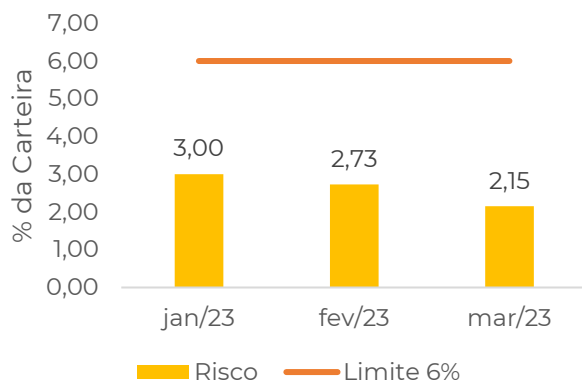


INVESTIMENTO EXTERIOR

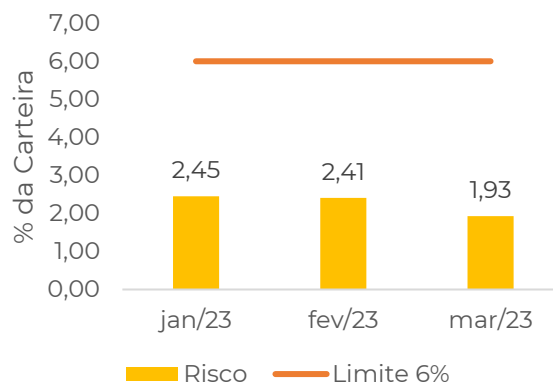


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

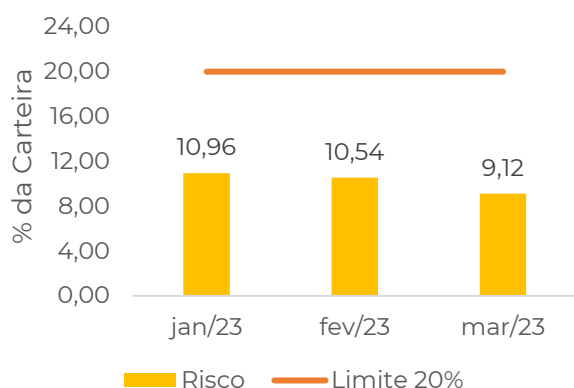
CONSOLIDADO III



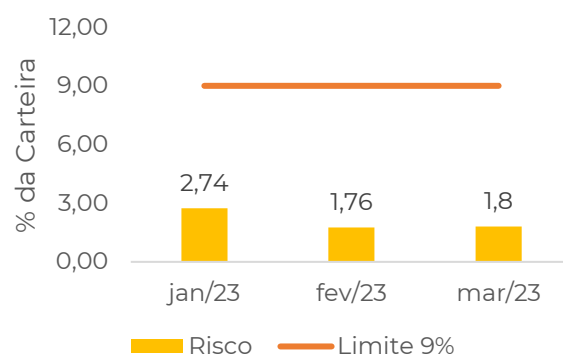
RENTA FIXA



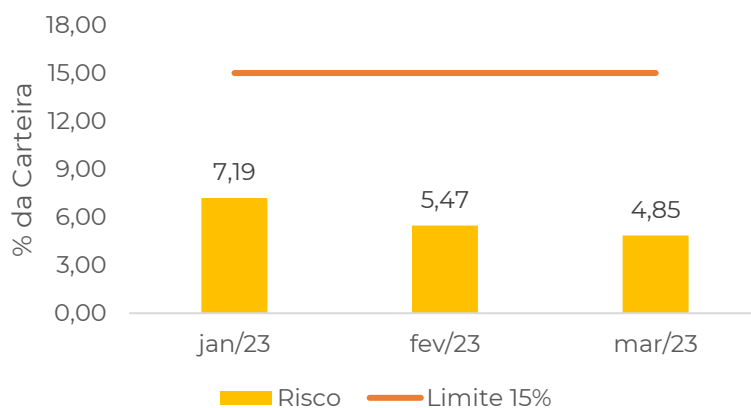
RENTA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO

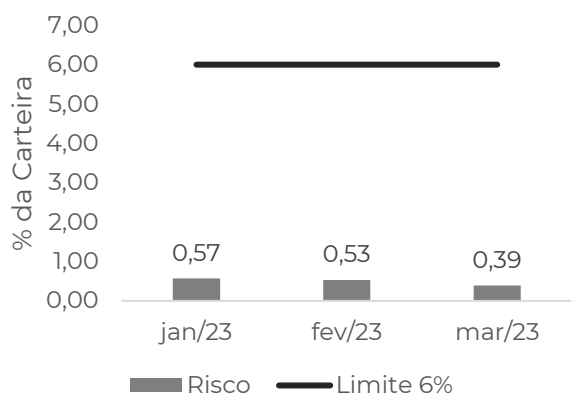


INVESTIMENTO EXTERIOR

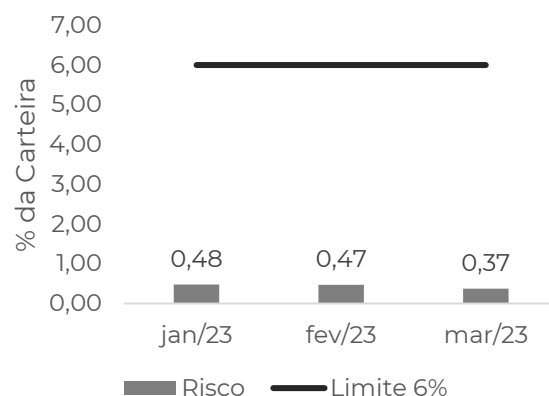


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA

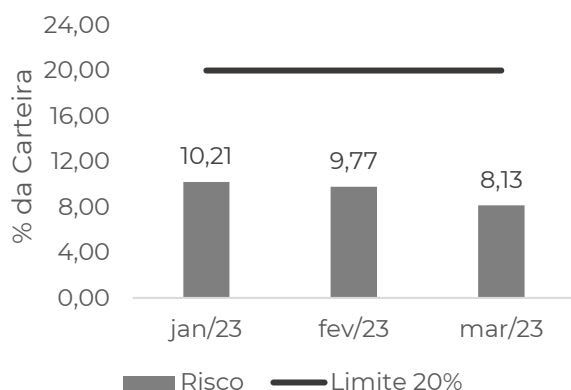
CONSOLIDADO FAMÍLIA



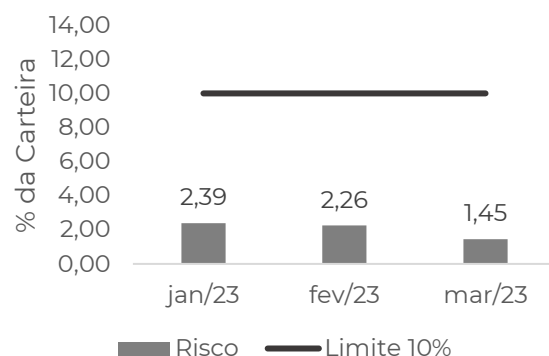
RENTA FIXA



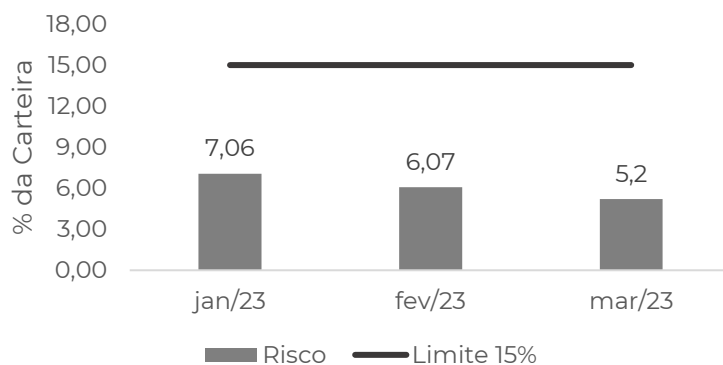
RENTA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO



INVESTIMENTO EXTERIOR



GRAU DE INVESTIMENTO

RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito que está diretamente relacionado à capacidade de uma determinada contraparte de honrar com seus compromissos. Esse risco pode impactar a carteira de duas formas:

- Diminuição do valor de determinado título, em função da piora da percepção sobre o risco de a contraparte emissora realizar o pagamento;
- Perda do valor investido e dos juros incorridos e ainda não pagos. A gestão do risco de crédito será realizada considerando principalmente os ratings dos títulos de dívida bancária ou corporativa - dos emissores, ou das operações de crédito estruturadas, sem prejuízo às análises realizadas em relação aos ativos.

Limite de alocação em títulos privados por risco de crédito:

Classificação por Risco de Crédito	Limite*	Plano FAF	Plano II BD	Plano II CD	Plano III	Status	Plano Família		Status
		%	%	%	%		Limite*	%	
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)**	30	18,58	4,45	17,5	16,21	OK	50	30,16	OK
Grau Especulativo	5	0,55	0,04	0,37	0,27	OK	5	0,13	OK

* Limite definido na Política de Investimentos.

**Grau de Investimento – Rating do ativo igual ou superior à BBB- (ou equivalente) Grau Especulativo – Rating do ativo igual ou inferior a BB+ (ou equivalente)

GLOSSÁRIO

Risco de Mercado: Possibilidade de perda no valor da carteira de investimentos em função de mudanças adversas nos mercados financeiros (taxas de juro, câmbio, índices, commodities, derivativos, ações etc.) ou pela falta de diversificação dos investimentos.

Rating: É um termo em inglês que, traduzido, significa classificação. Mas, do ponto de vista econômico, costuma representar a avaliação do risco de crédito dada por uma agência de classificação de risco a um protagonista econômico, seja um Estado ou uma empresa.

Grau de Investimentos: É uma classificação concedida à uma empresa ou país pelas agências de classificação de risco. Sendo que o grau de investimento é considerado como a qualificação mais elevada, o que significa que existe uma alta expectativa de que o devedor possa honrar suas dívidas.

Grau Especulativo: É uma classificação de risco considerada alta por investidores para investir em um determinado país ou empresa. A avaliação deles é baseada em notas dadas pelas agências de classificação de risco.

Desenquadramento Passivo: Ocorre quando os limites definidos na legislação e/ou Política de Investimento são ultrapassados, nesse caso, decorrentes da oscilação de preços e condições de mercado, e não por uma decisão de aplicação ou resgate realizada pela Entidade em determinado título ou segmento.



WHATSAPP: (11) 96325.9487

EMAIL: atendimento@brfprevidencia.com.br

CENTRAL: 0800 702 4422

