



RELATÓRIO DE
**RISCO E
COMPLIANCE**

JULHO / 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	2.570.618.129	70,00	100	40	82	OK
Renda Variável	431.028.382	11,70	70	10	20	OK
Investimentos Estruturados	226.197.969	6,14	20	3	16	OK
Investimentos Exterior	81.731.800	2,22	10	0	6	OK
Imobiliário	346.467.862	9,40	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.904.621	0,54	15	0	4	OK
Total	3.684.948.766	100,00				

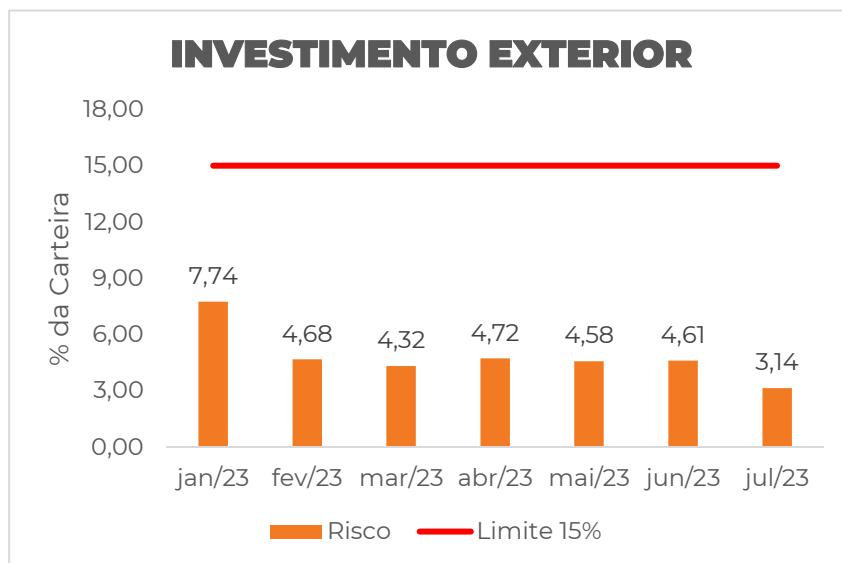
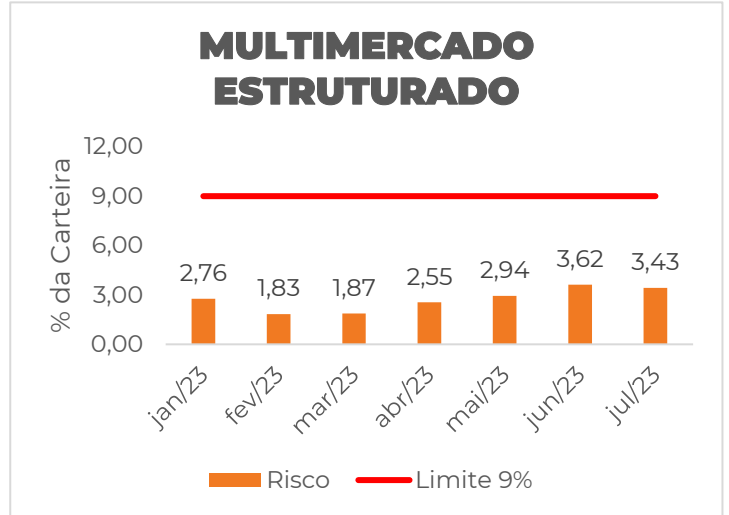
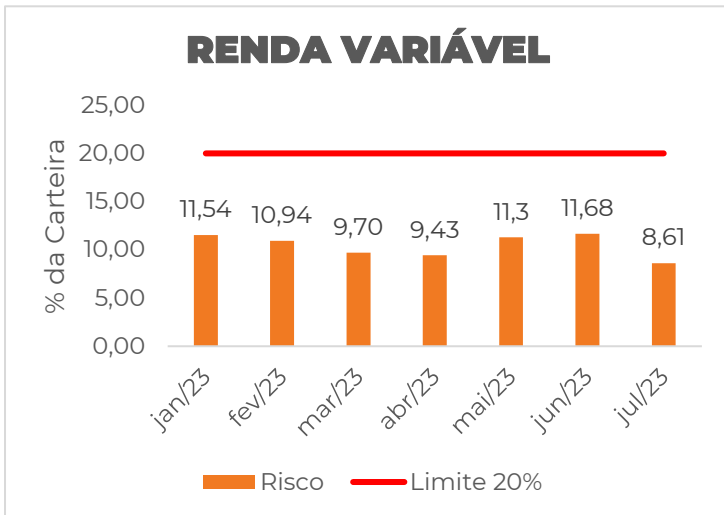
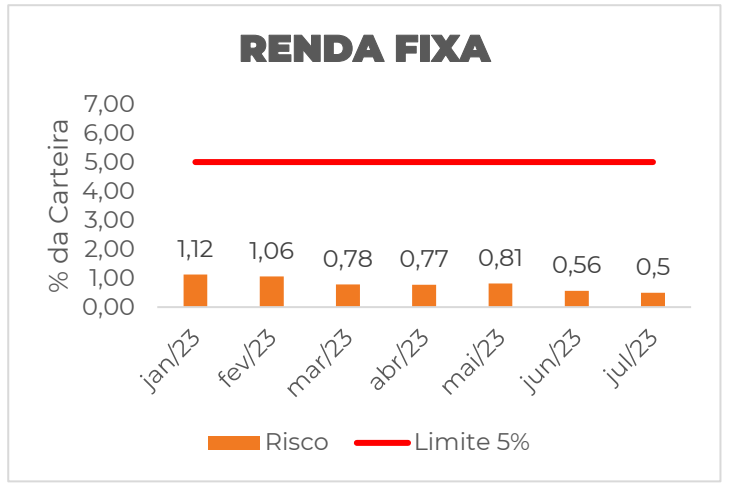
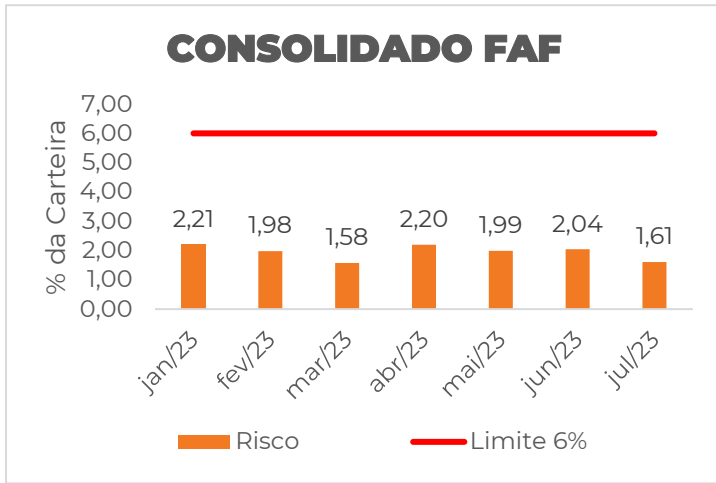
Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.385.478	89,25	100	68	97	OK
Renda Variável	1.085.995	4,75	70	3	10	OK
Investimentos Estruturados	825.104	3,61	20	0	8	OK
Investimentos Exterior	520.357	2,28	10	0	6	OK
Imobiliário	23.057	0,10	20	0	6	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	2	OK
Total	22.839.993	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	233.412.779	66,57	100	32	88	OK
Renda Variável	44.744.092	12,76	70	6	26	OK
Investimentos Estruturados	38.555.110	11,00	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	25.998.456	7,42	10	0	10	OK
Imobiliário	3.335.383	0,95	20	0	6	OK
Operação com Participante	4.556.976	1,30	15	0	6	OK
Total	350.602.797	100,00				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	285.183.257	68,31	100	28	88	OK
Renda Variável	47.246.920	11,32	70	6	30	OK
Investimentos Estruturados	41.695.914	9,99	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	29.527.624	7,07	10	0	10	OK
Imobiliário	2.558.062	0,61	20	0	6	OK
Operação com Participante	11.267.624	2,70	15	0	6	OK
Total	417.479.404	100,00				

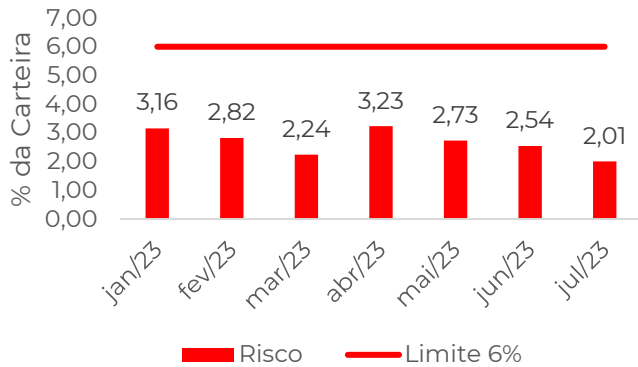
Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	1.881.807	87,71	100	39	100	OK
Renda Variável	45.288	2,11	70	0	30	OK
Investimentos Estruturados	129.148	6,02	20	0	16	OK
Investimentos Exterior	85.824	4,00	10	0	10	OK
Imobiliário	3.358	0,16	20	0	5	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	2.145.427	100,00				

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

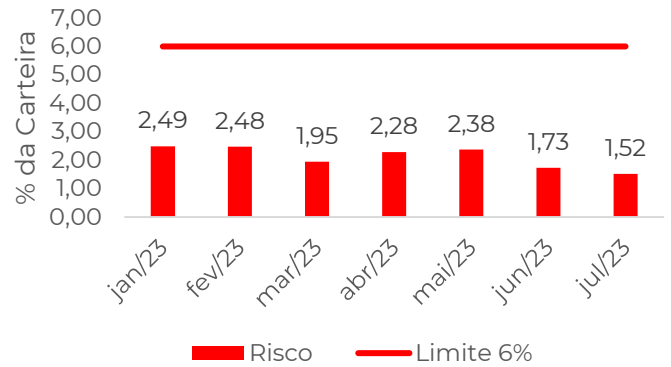


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

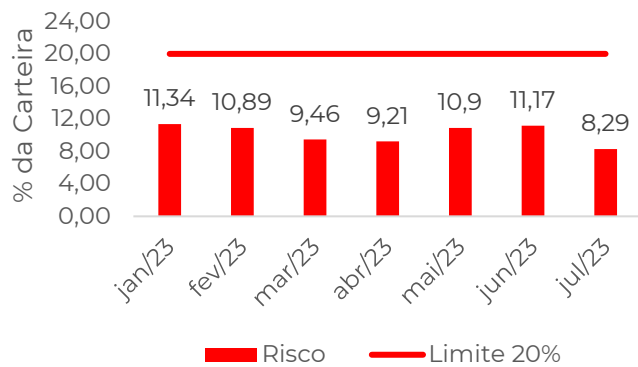
CONSOLIDADO II CD



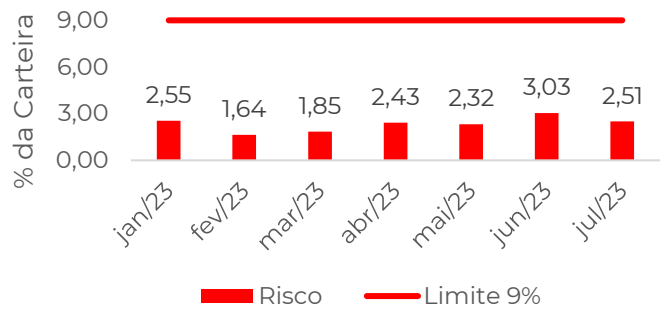
RENDA FIXA



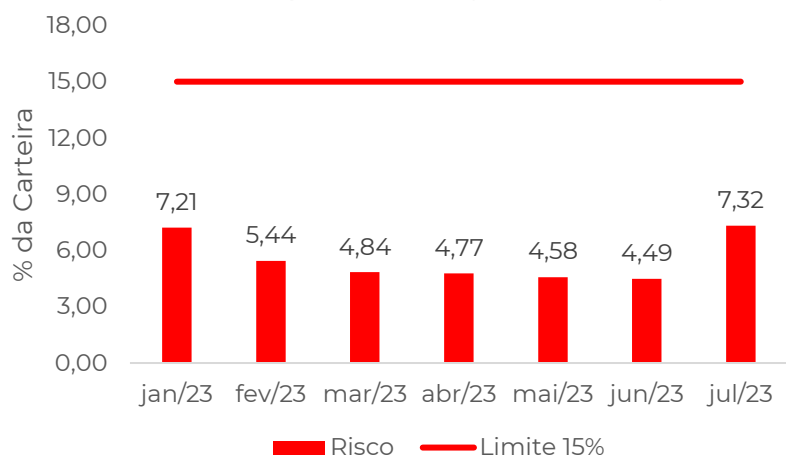
RENDA VARIÁVEL



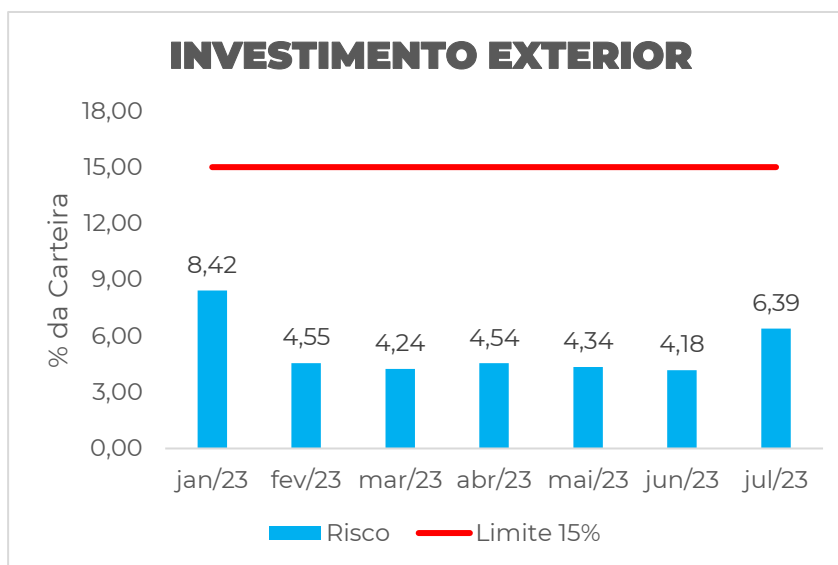
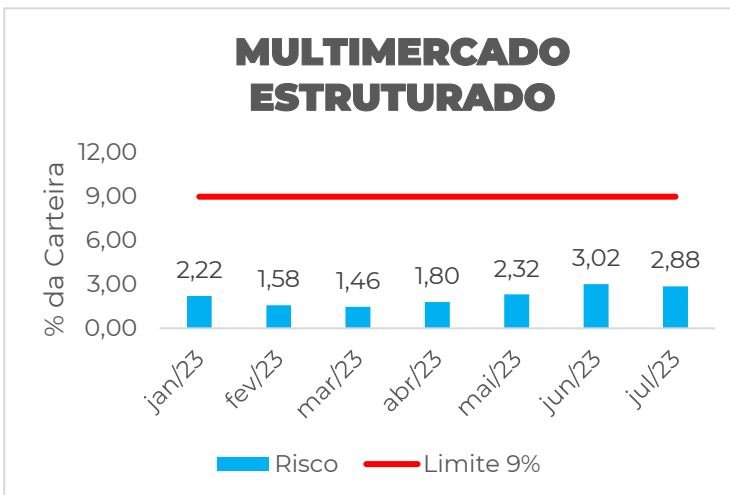
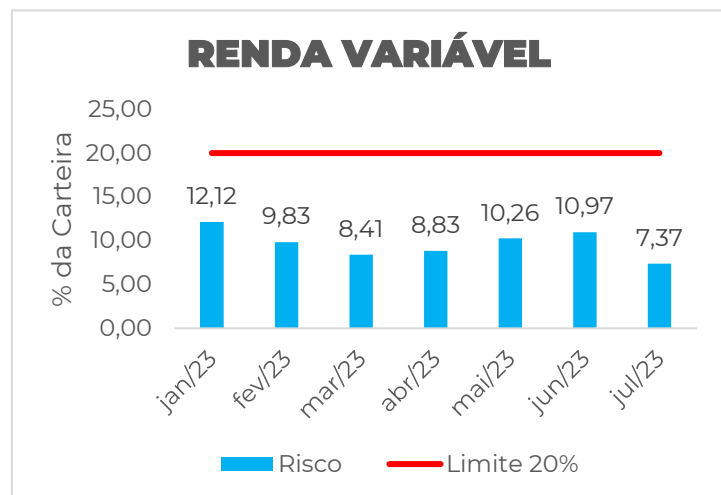
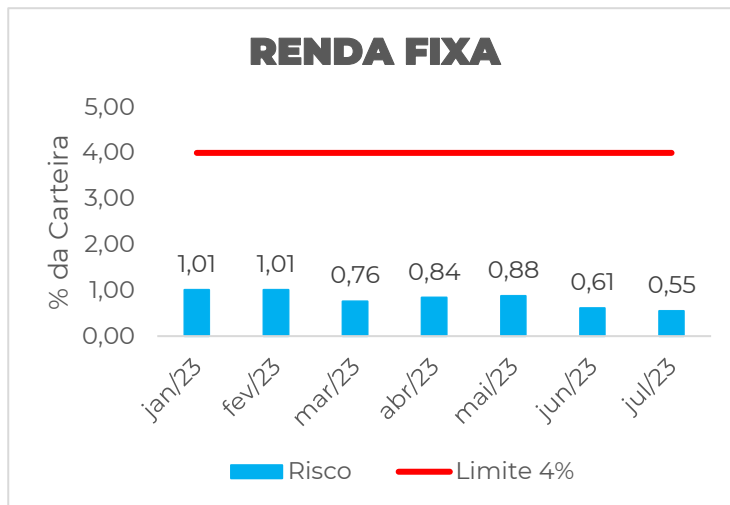
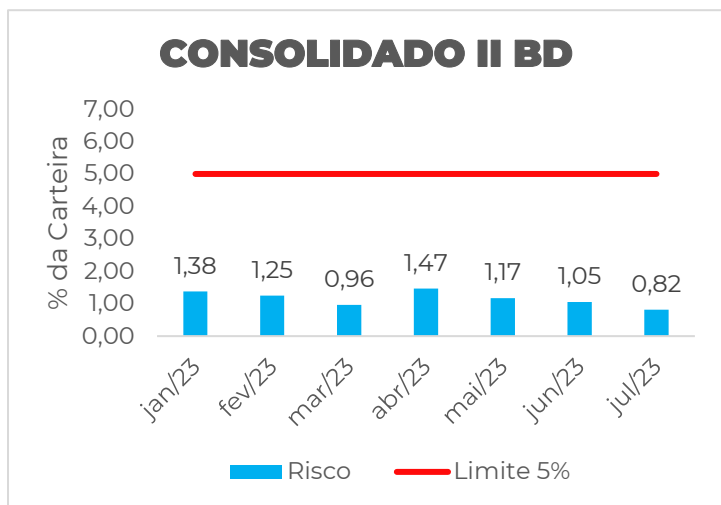
MULTIMERCADO ESTRUTURADO



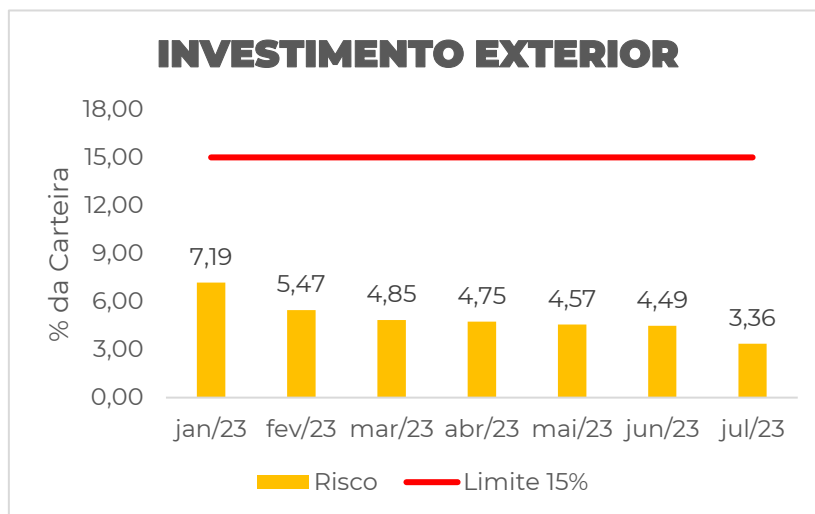
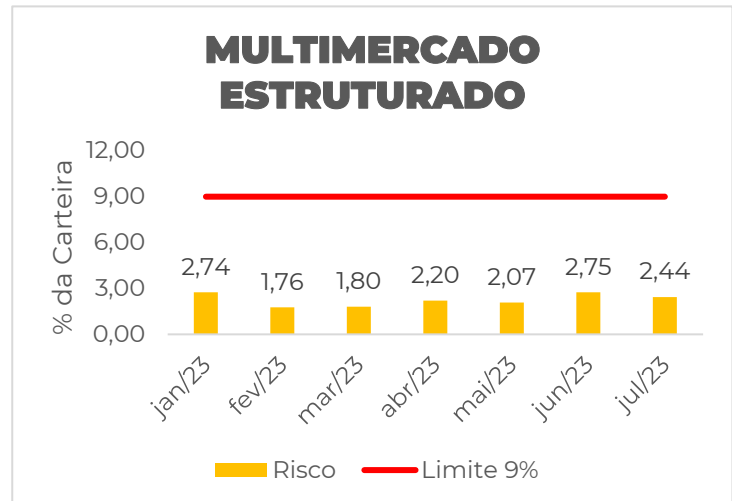
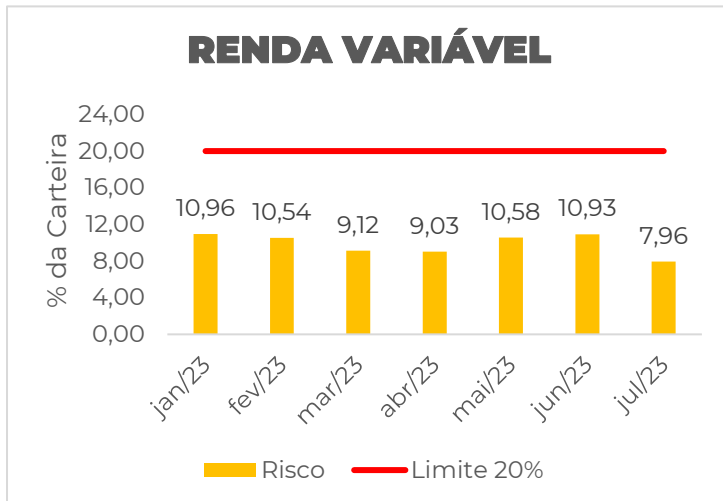
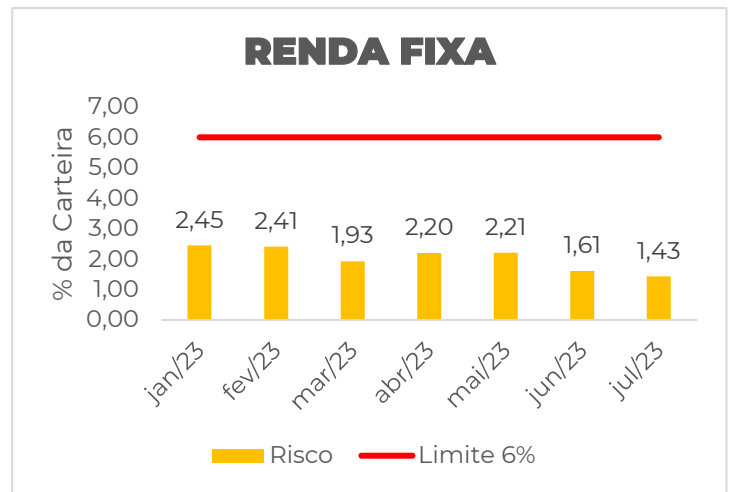
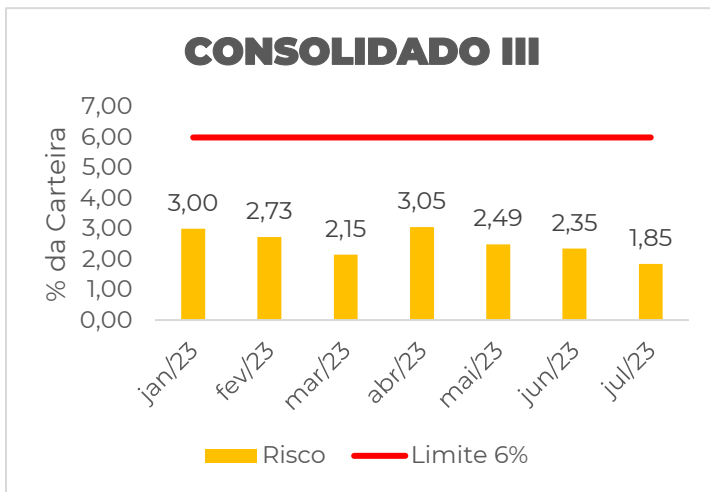
INVESTIMENTO EXTERIOR



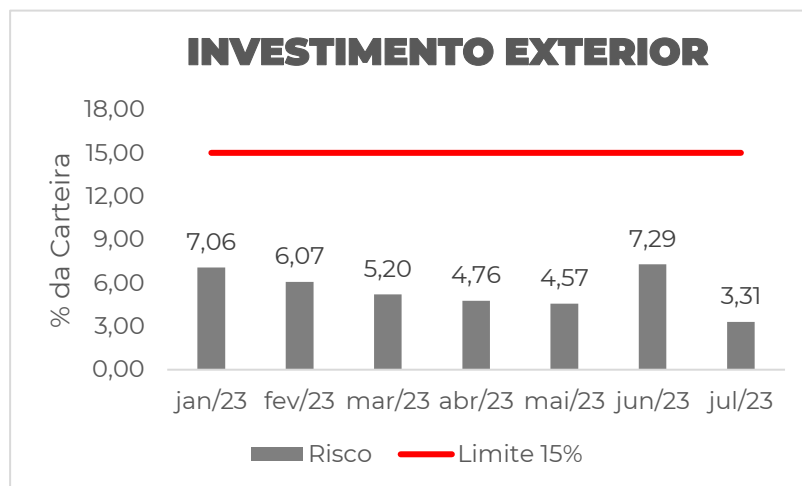
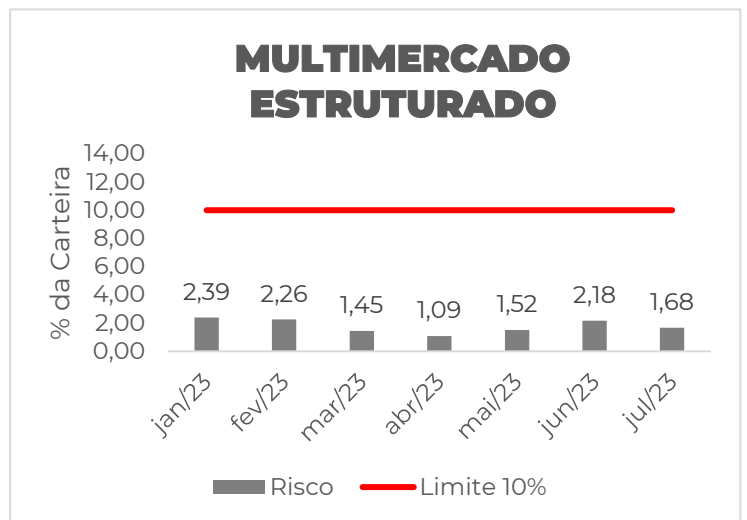
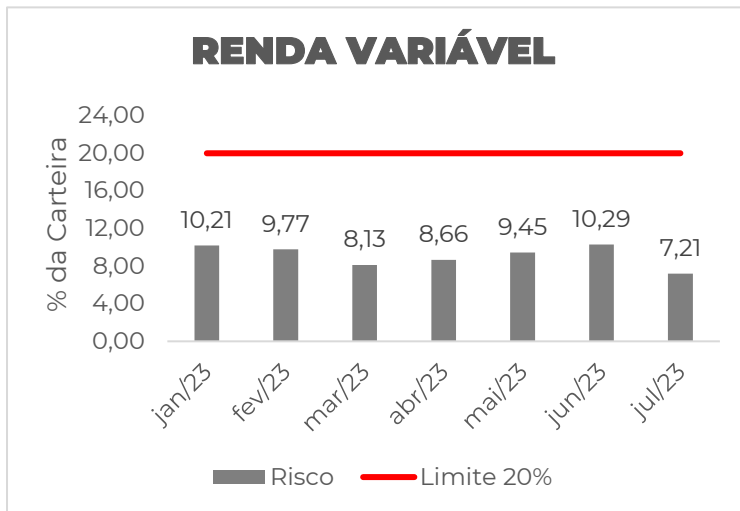
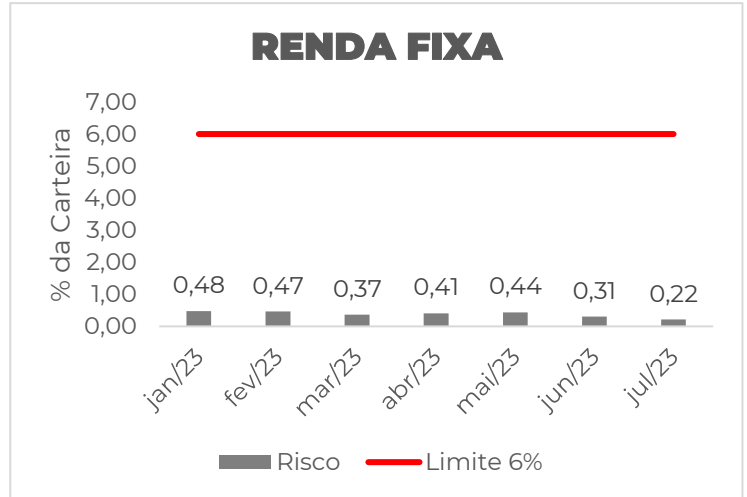
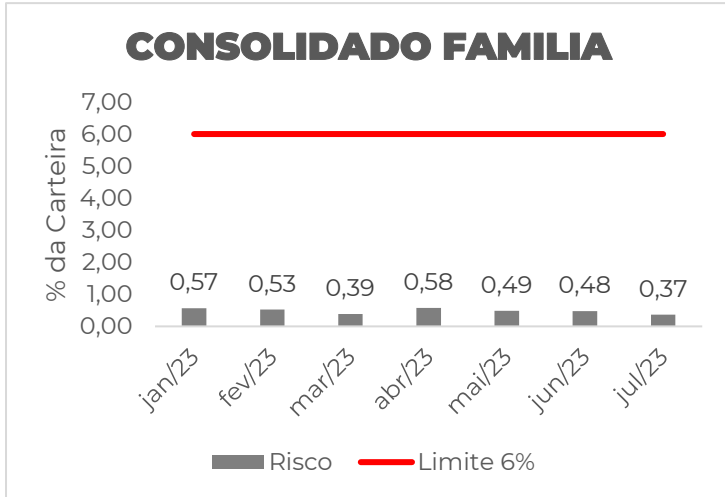
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**



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



RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA



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	18,18	3,56	16,51	15,81	OK	50	27,68	OK
Grau Especulativo	5	0,48	0,04	0,35	0,24	OK	5	0,12	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.



WHATSAPP: (11) 96325.9487

EMAIL: atendimento@brfprevidencia.com.br

CENTRAL: 0800 702 4422

