



RELATÓRIO DE **RISCO E COMPLIANCE**

MAIO / 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	2.553.251.009	70,96	100	40	82	OK
Renda Variável	373.466.852	10,38	70	10	20	OK
Investimentos Estruturados	219.386.672	6,10	20	3	16	OK
Investimentos Exterior	71.617.209	1,99	10	0	6	OK
Imobiliário	360.494.979	10,02	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.720.246	0,55	15	0	4	OK
Total	3.597.936.968	100,00				

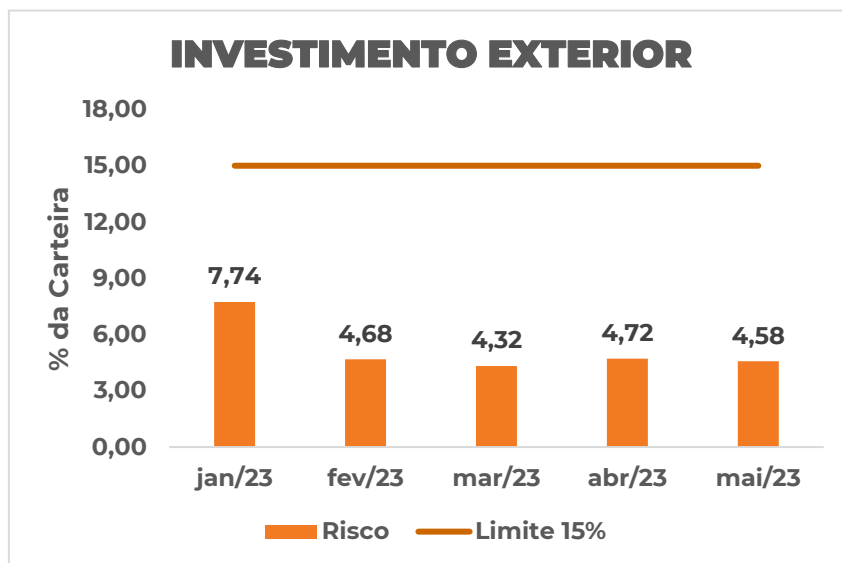
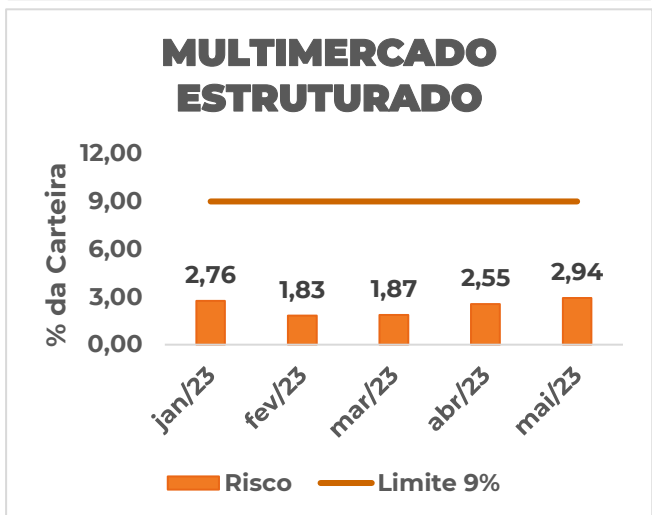
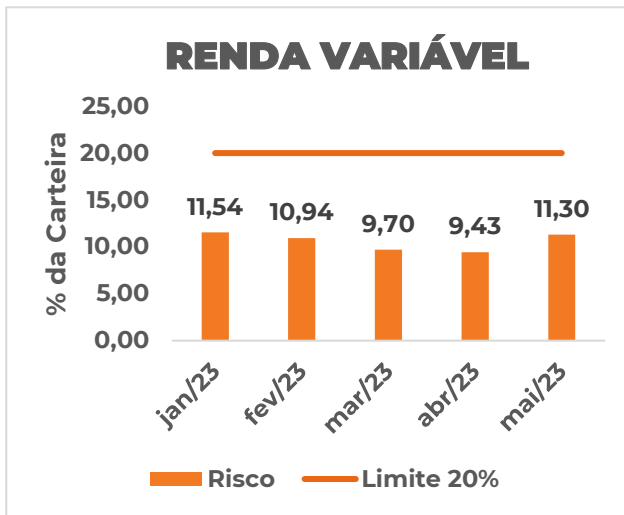
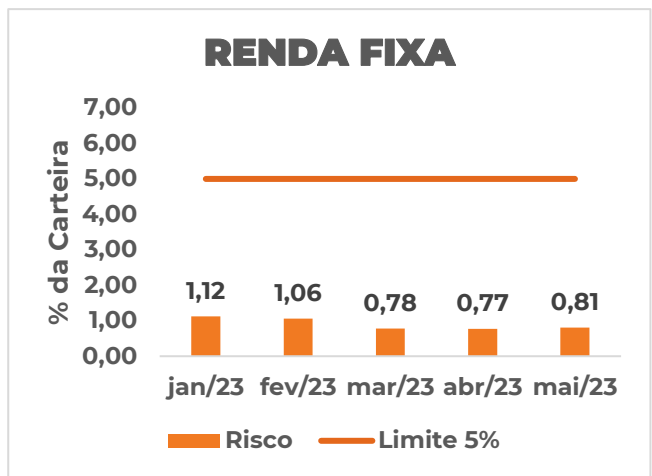
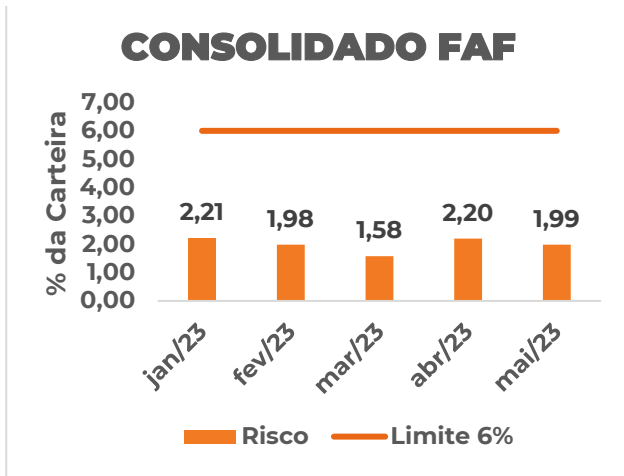
Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.388.185	90,18	100	68	97	OK
Renda Variável	949.885	4,20	70	3	10	OK
Investimentos Estruturados	803.339	3,55	20	0	8	OK
Investimentos Exterior	443.005	1,96	10	0	6	OK
Imobiliário	23.602	0,10	20	0	6	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	2	OK
Total	22.608.015	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	233.321.444	69,02	100	32	88	OK
Renda Variável	39.047.342	11,55	70	6	26	OK
Investimentos Estruturados	34.806.305	10,30	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	23.626.288	6,99	10	0	10	OK
Imobiliário	3.386.560	1,00	20	0	6	OK
Operação com Participante	3.862.772	1,14	15	0	6	OK
Total	338.050.712	100,00				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	286.121.386	71,95	100	28	88	OK
Renda Variável	38.830.378	9,76	70	6	30	OK
Investimentos Estruturados	35.331.564	8,88	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	24.410.238	6,14	10	0	10	OK
Imobiliário	2.615.671	0,66	20	0	6	OK
Operação com Participante	10.382.817	2,61	15	0	6	OK
Total	397.692.053	100,00				

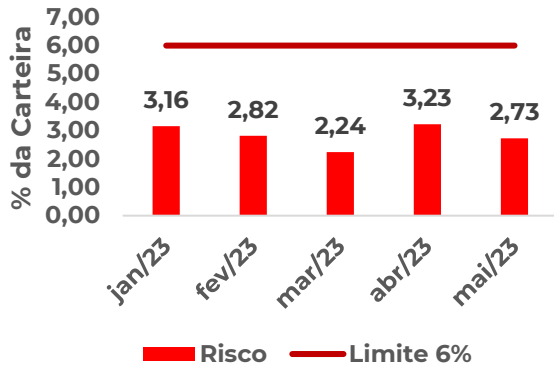
Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	1.811.362	90,85	100	39	100	OK
Renda Variável	39.647	1,99	70	0	30	OK
Investimentos Estruturados	67.615	3,39	20	0	16	OK
Investimentos Exterior	72.485	3,64	10	0	10	OK
Imobiliário	2.631	0,13	20	0	5	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	1.993.741	100,00				

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

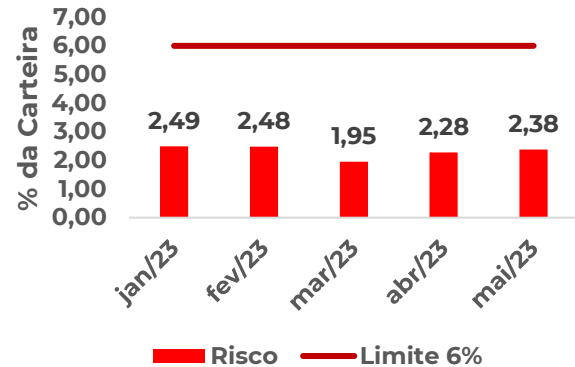


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

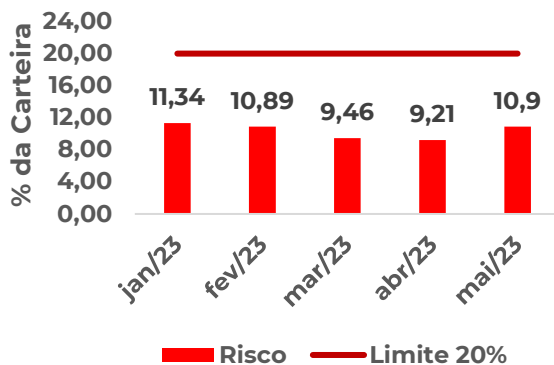
CONSOLIDADO II CD



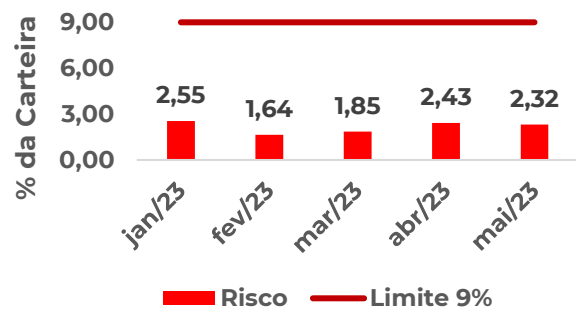
RENDA FIXA



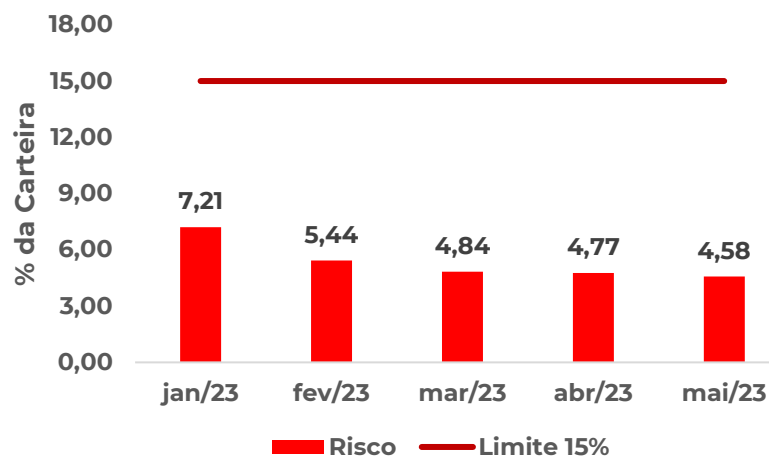
RENDA VARIÁVEL



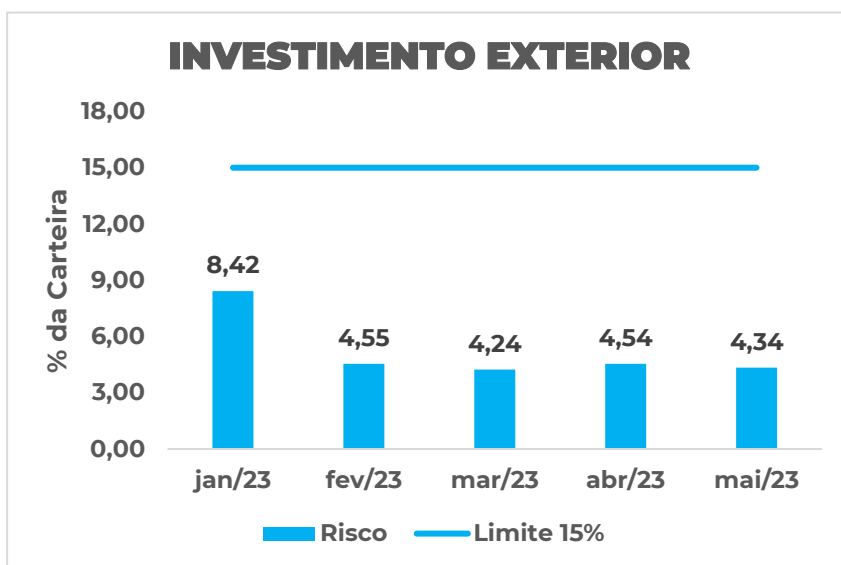
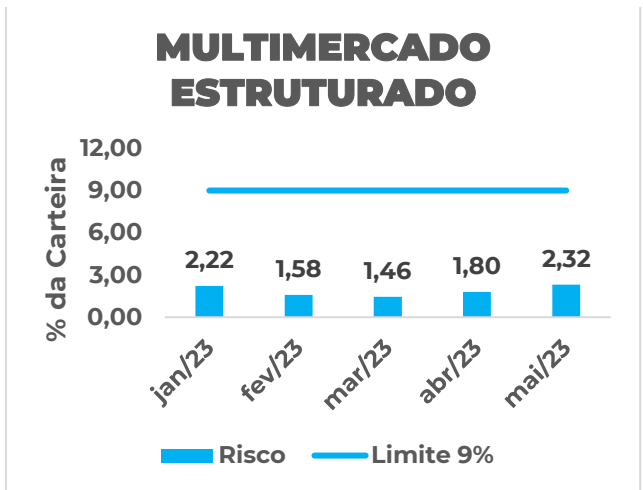
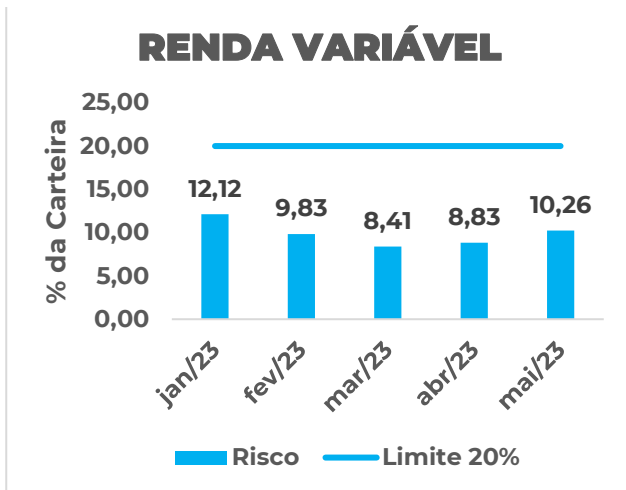
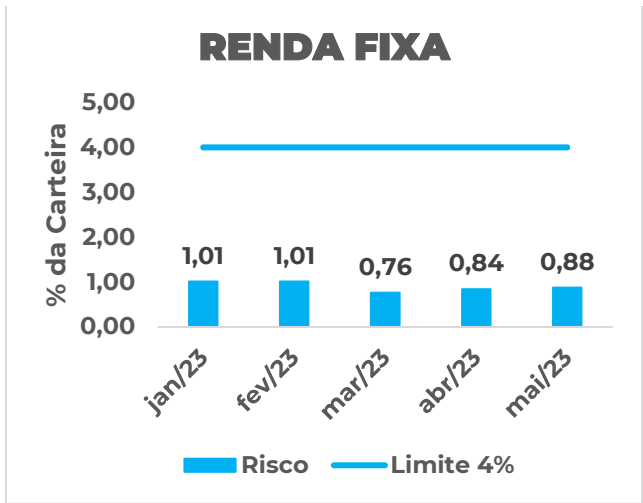
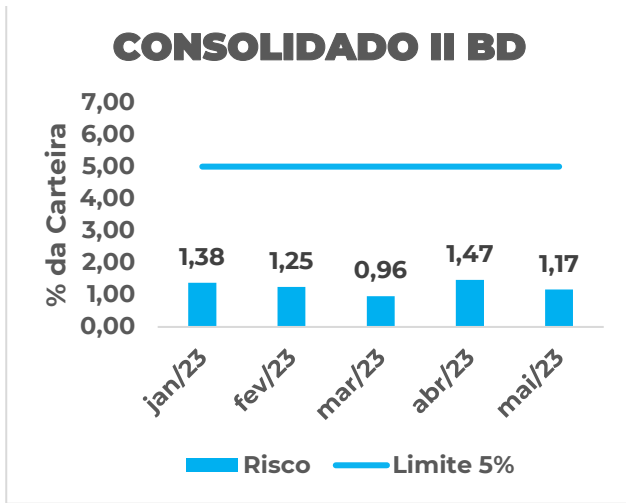
MULTIMERCADO ESTRUTURADO



INVESTIMENTO EXTERIOR

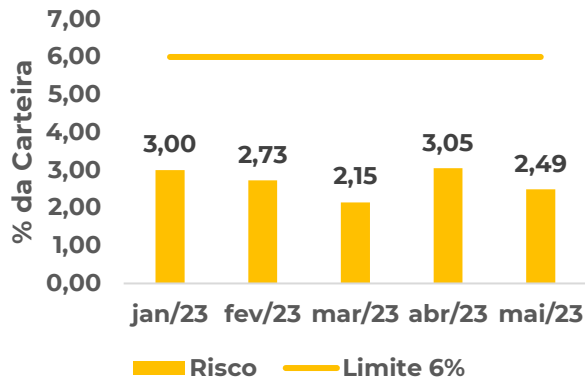


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

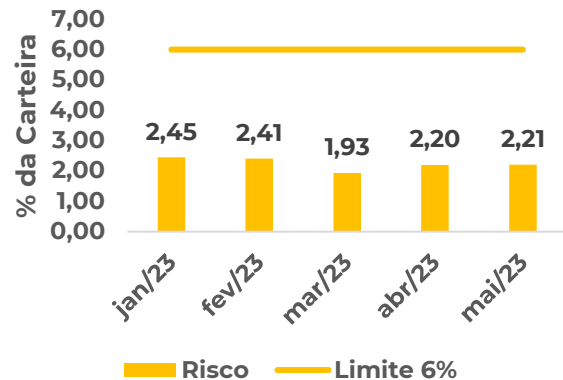


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

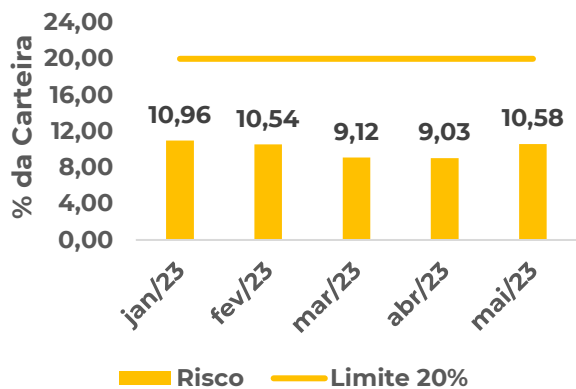
CONSOLIDADO III



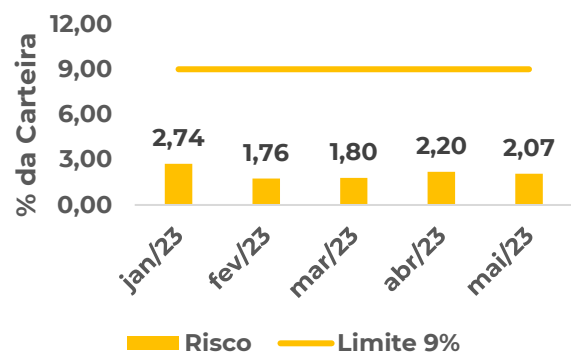
RENDA FIXA



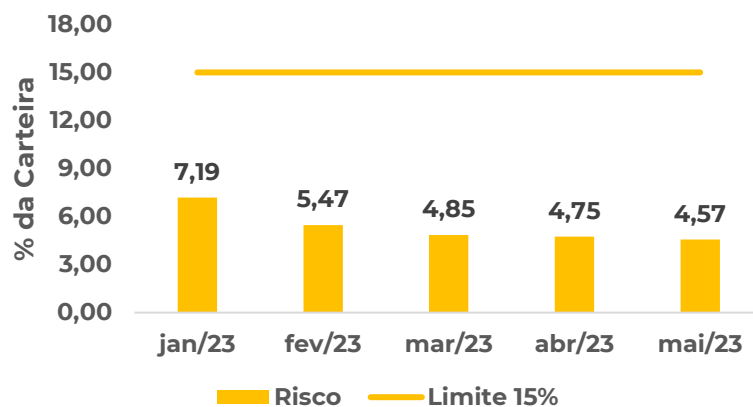
RENDA VARIÁVEL



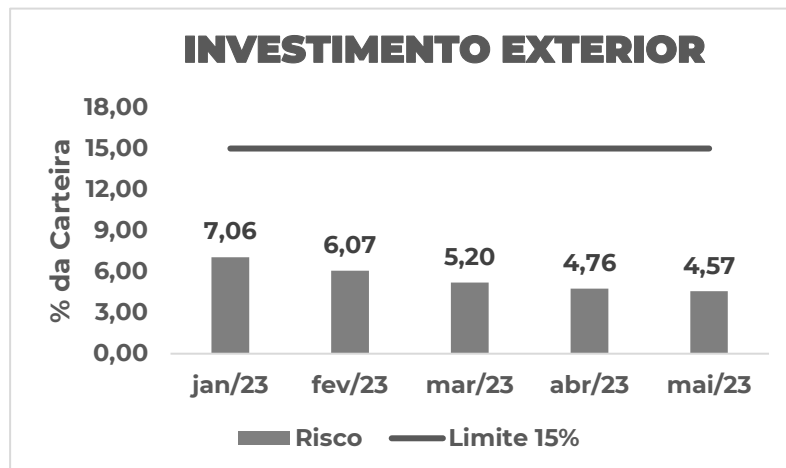
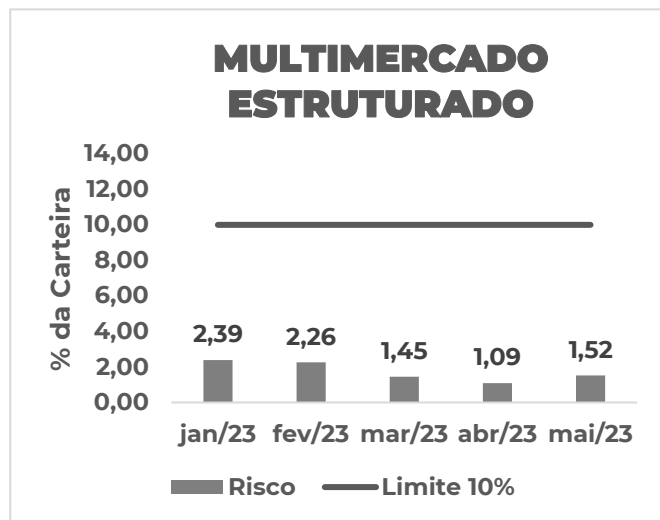
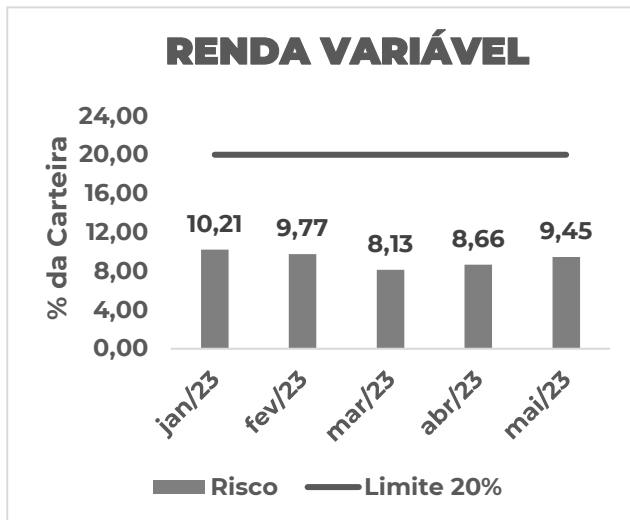
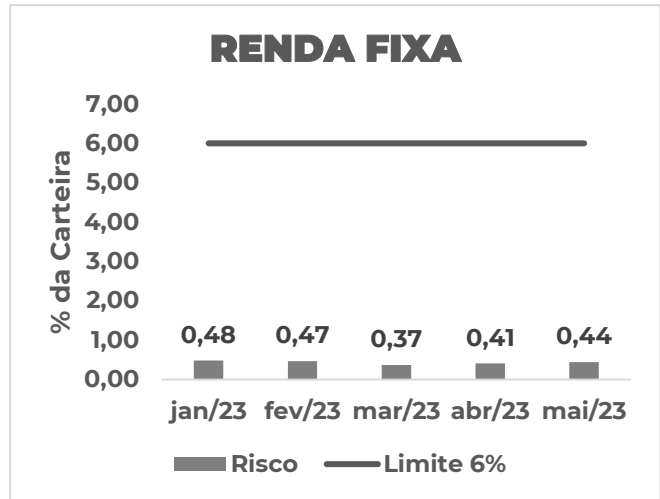
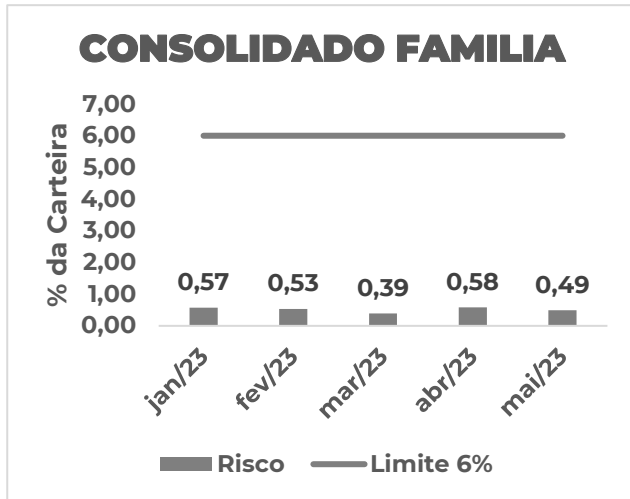
MULTIMERCADO ESTRUTURADO



INVESTIMENTO EXTERIOR



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	18,68	3,89	16,33	16,09	OK	50	29,49	OK
Grau Especulativo	5	0,5	0,04	0,35	0,25	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.

BRF previdência

WHATSAPP: (11) 96325.9487

EMAIL: atendimento@brfprevidencia.com.br

CENTRAL: 0800 702 4422

