



RELATÓRIO DE
**RISCO E
COMPLIANCE**

AGOSTO / 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 | 2.566.088.346 | 70,25 | 100 | 40 | 82 | OK |
| Renda Variável | 404.685.964 | 11,08 | 70 | 10 | 20 | OK |
| Investimentos Estruturados | 222.409.384 | 6,09 | 20 | 3 | 16 | OK |
| Investimentos Exterior | 92.219.333 | 2,52 | 10 | 0 | 6 | OK |
| Imobiliário | 347.966.790 | 9,53 | 20 | 5 | 14 | OK |
| Operação com Participante | 19.619.194 | 0,54 | 15 | 0 | 4 | OK |
| Total | 3.652.989.012 | 100,00 | | | | |

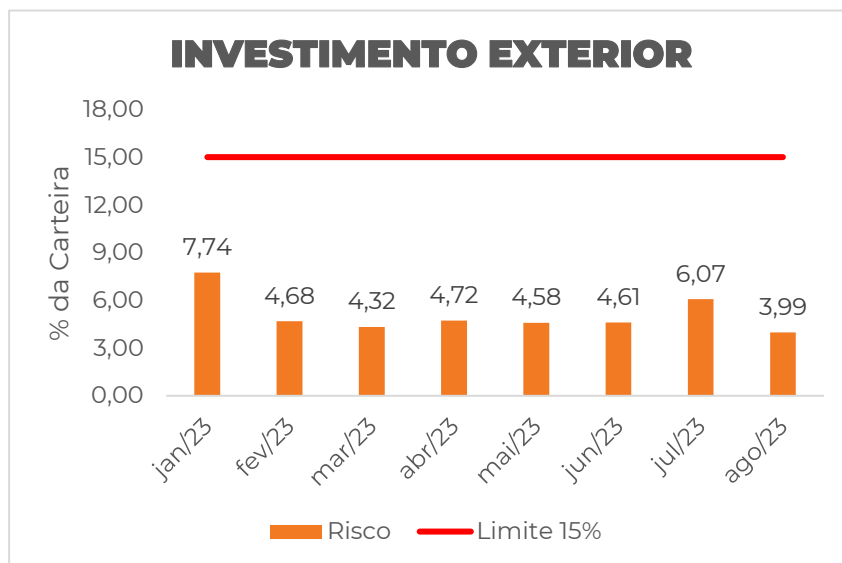
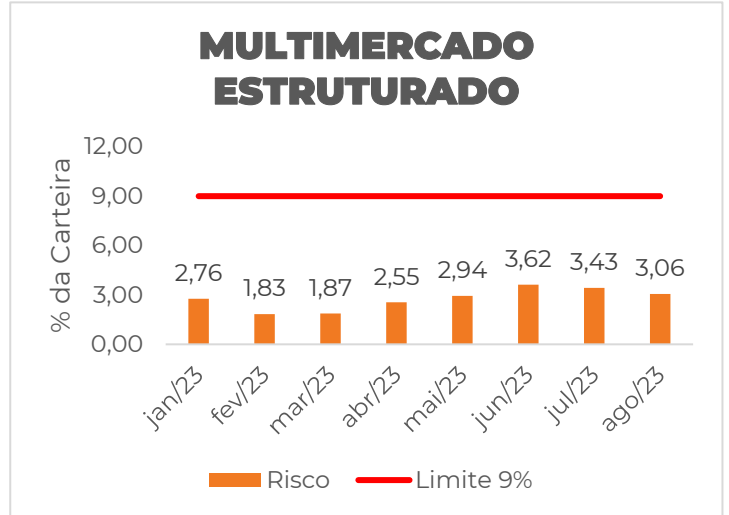
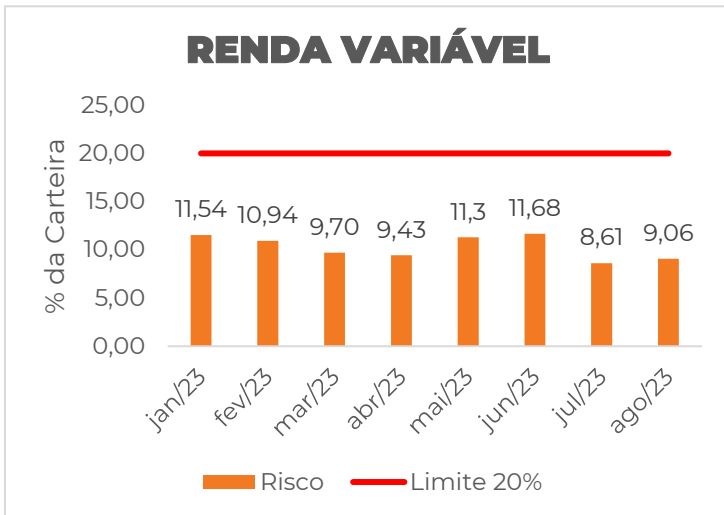
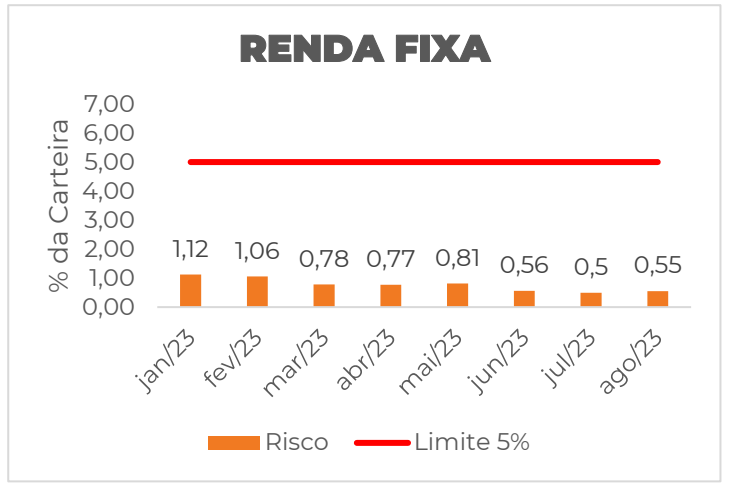
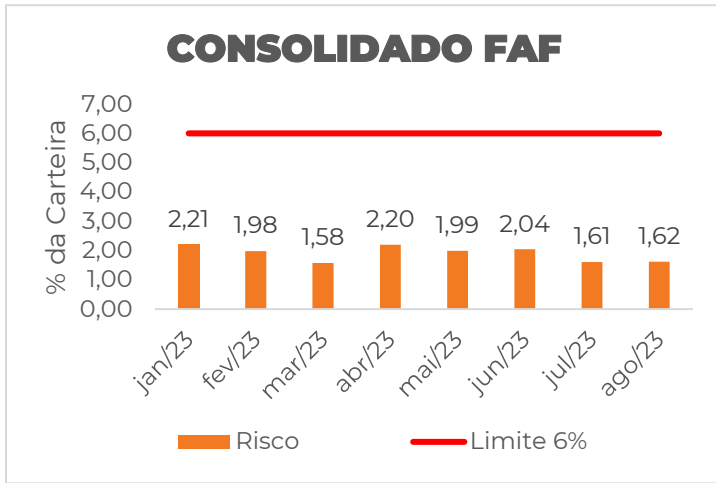
| Plano II BD | | | | | | |
|----------------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 20.255.560 | 89,32 | 100 | 68 | 97 | OK |
| Renda Variável | 1.026.658 | 4,53 | 70 | 3 | 10 | OK |
| Investimentos Estruturados | 817.260 | 3,60 | 20 | 0 | 8 | OK |
| Investimentos Exterior | 556.565 | 2,45 | 10 | 0 | 6 | OK |
| Imobiliário | 22.705 | 0,10 | 20 | 0 | 6 | OK |
| Operação com Participante | 0 | 0,00 | 15 | 0 | 2 | OK |
| Total | 22.678.749 | 100,00 | | | | |

| Plano II CD | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 226.702.782 | 65,35 | 100 | 32 | 88 | OK |
| Renda Variável | 42.133.336 | 12,15 | 70 | 6 | 26 | OK |
| Investimentos Estruturados | 40.885.811 | 11,79 | 20 | 6 | 20 | OK |
| Investimentos Exterior | 29.025.783 | 8,37 | 10 | 0 | 10 | OK |
| Imobiliário | 3.296.930 | 0,95 | 20 | 0 | 6 | OK |
| Operação com Participante | 4.847.880 | 1,40 | 15 | 0 | 6 | OK |
| Total | 346.892.526 | 100,00 | | | | |

| Plano III | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 278.778.380 | 67,15 | 100 | 28 | 88 | OK |
| Renda Variável | 44.383.074 | 10,69 | 70 | 6 | 30 | OK |
| Investimentos Estruturados | 44.666.853 | 10,76 | 20 | 6 | 20 | OK |
| Investimentos Exterior | 33.153.551 | 7,99 | 10 | 0 | 10 | OK |
| Imobiliário | 2.519.473 | 0,61 | 20 | 0 | 6 | OK |
| Operação com Participante | 11.677.349 | 2,81 | 15 | 0 | 6 | OK |
| Total | 415.178.682 | 100,00 | | | | |

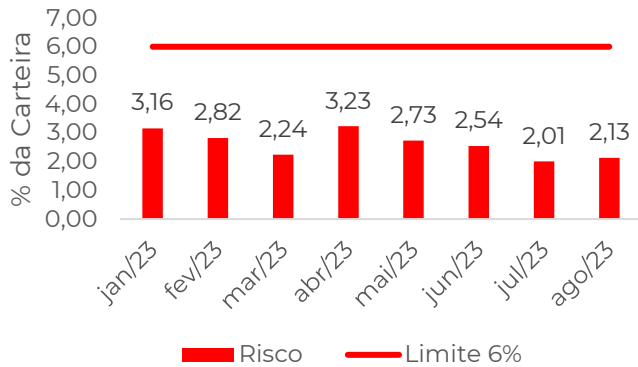
| Plano FAMILIA | | | | | | |
|----------------------------|------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 1.917.472 | 86,62 | 100 | 39 | 100 | OK |
| Renda Variável | 42.037 | 1,90 | 70 | 0 | 30 | OK |
| Investimentos Estruturados | 145.547 | 6,58 | 20 | 0 | 16 | OK |
| Investimentos Exterior | 105.283 | 4,76 | 10 | 0 | 10 | OK |
| Imobiliário | 3.270 | 0,15 | 20 | 0 | 5 | OK |
| Operação com Participante | 0 | 0,00 | 15 | 0 | 0 | OK |
| Total | 2.213.611 | 100,00 | | | | |

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

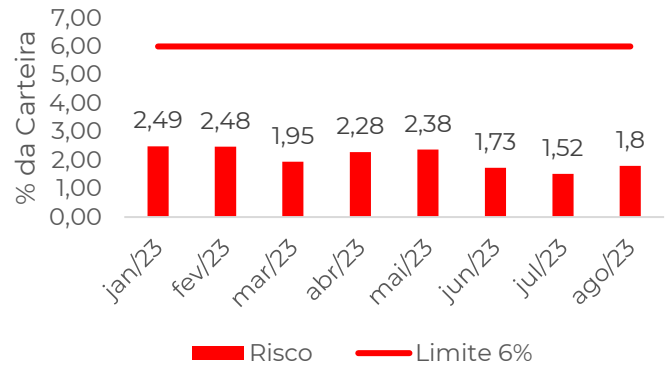


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

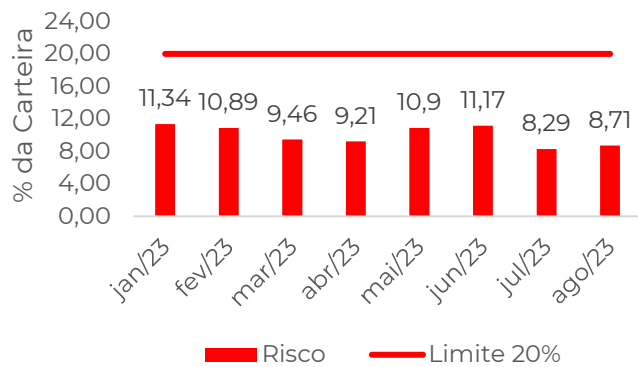
CONSOLIDADO II CD



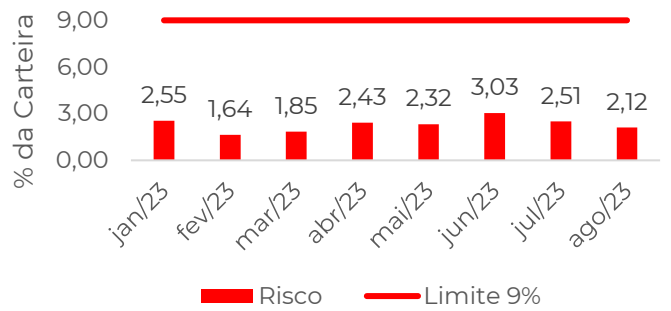
RENDA FIXA



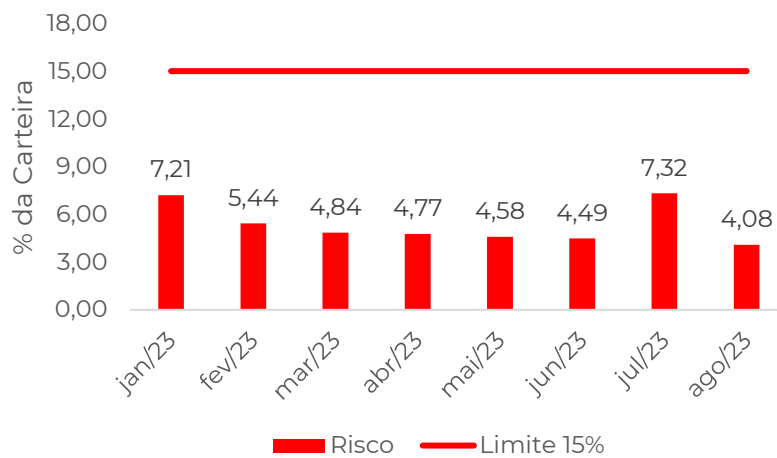
RENDA VARIÁVEL



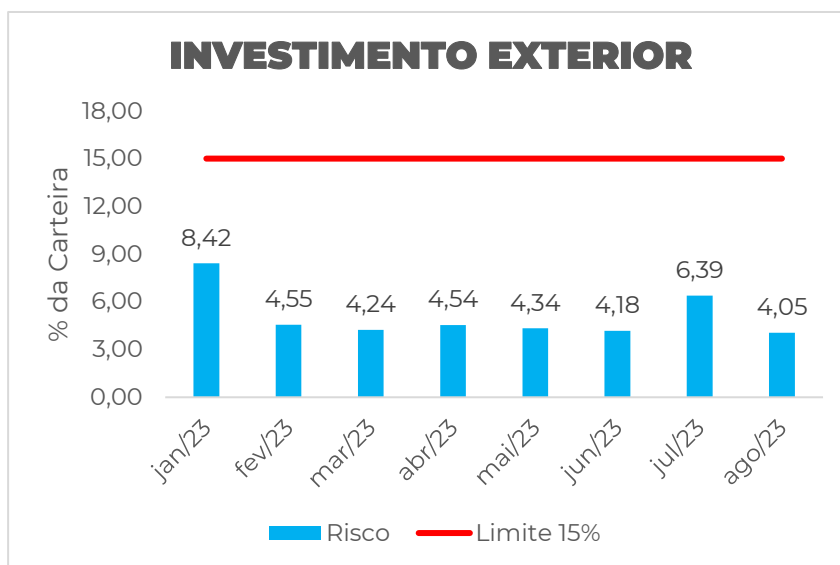
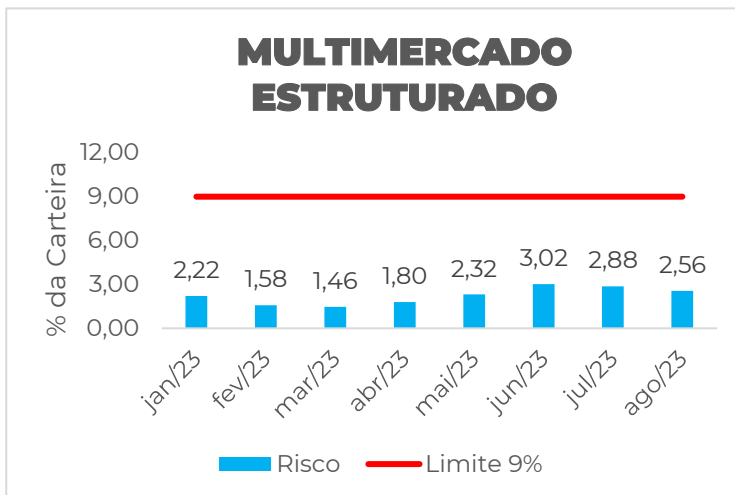
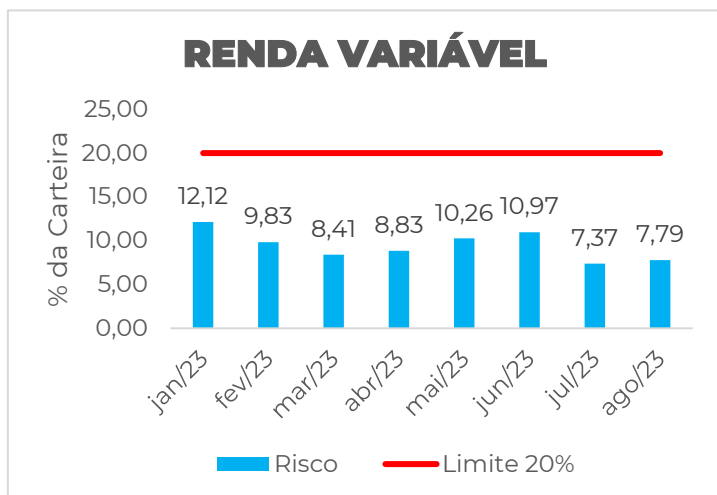
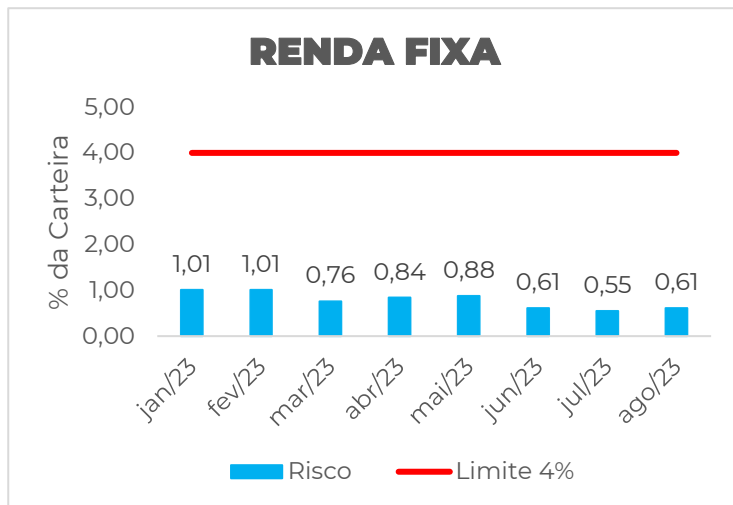
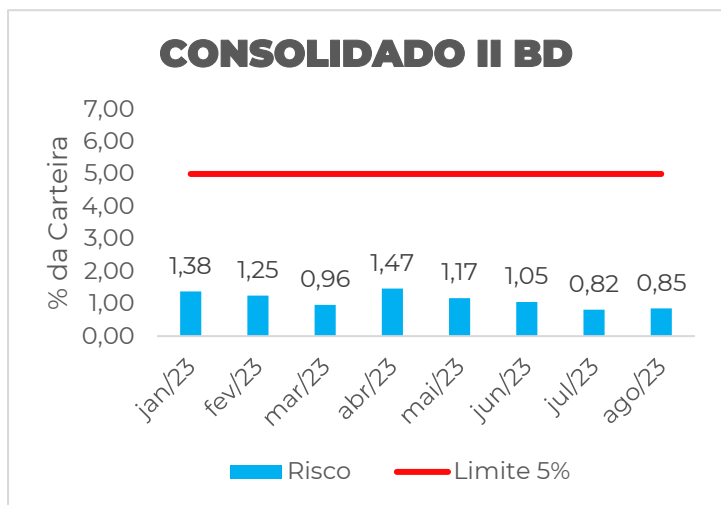
MULTIMERCADO ESTRUTURADO



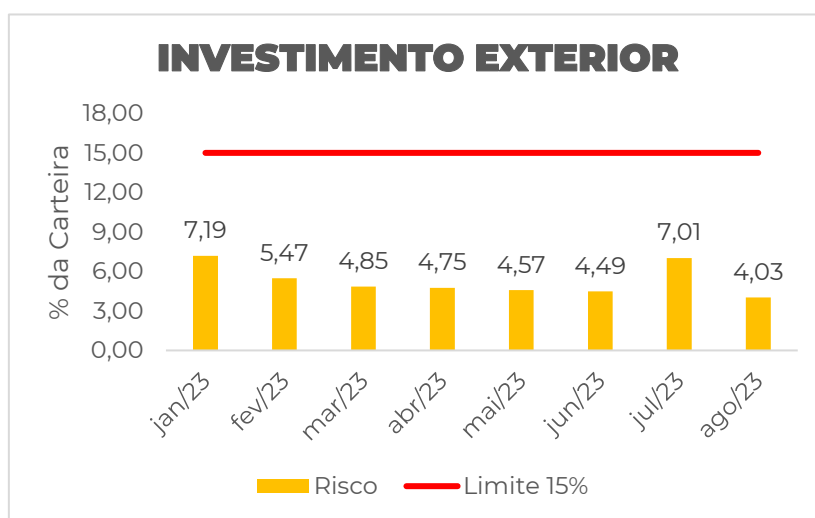
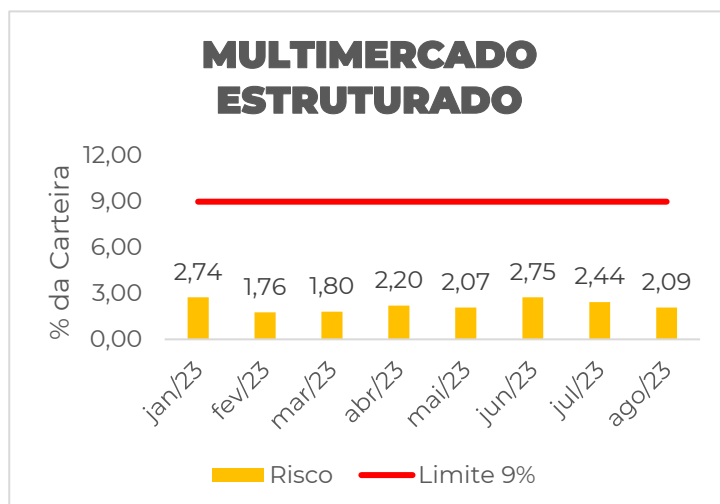
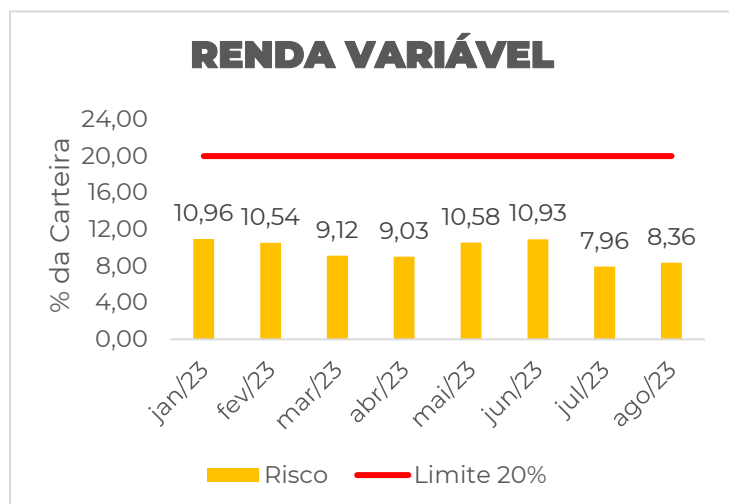
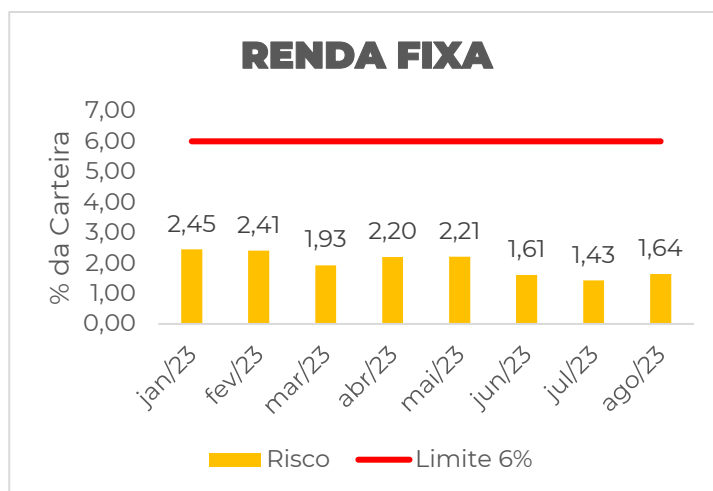
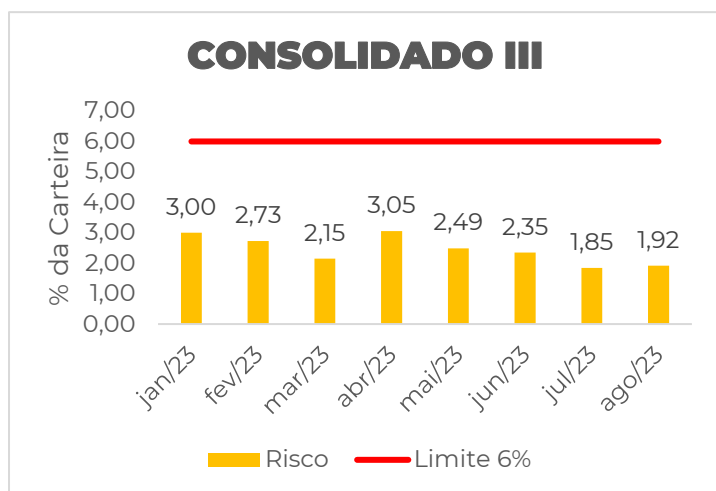
INVESTIMENTO EXTERIOR



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

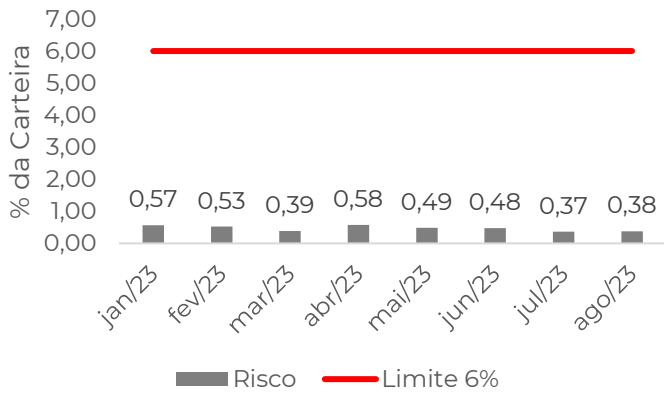


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

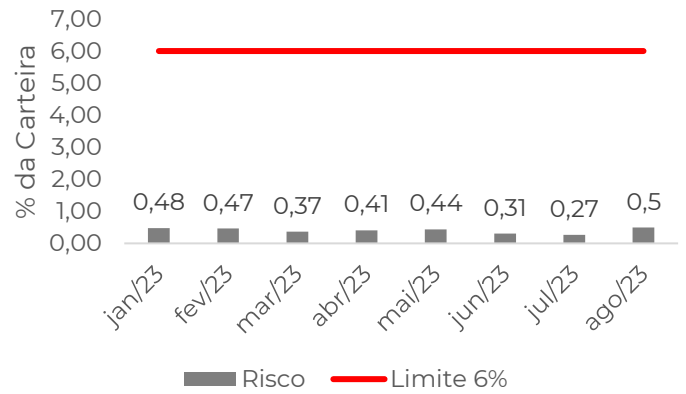


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA

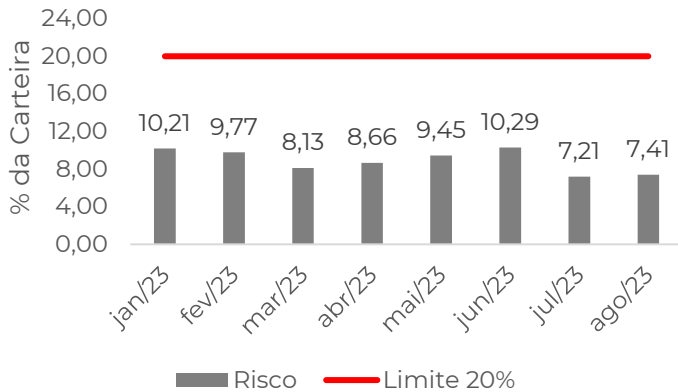
CONSOLIDADO FAMÍLIA



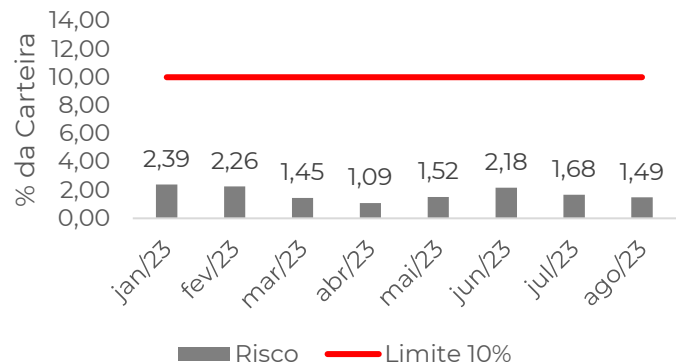
RENDA FIXA



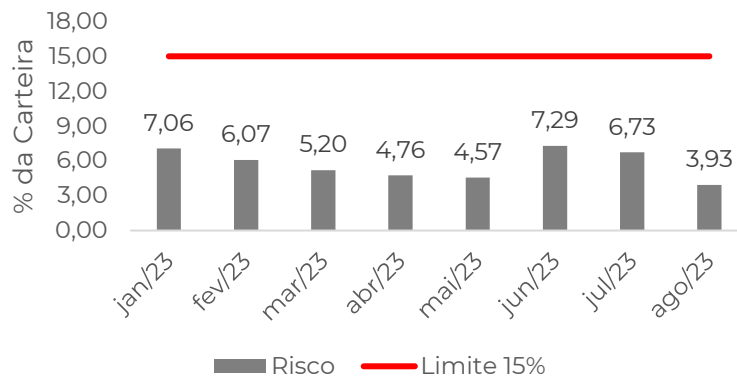
RENDA VARIÁVEL



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 | 18,64 | 3,35 | 16,21 | 16,23 | OK | 50 | 26,6 | OK |
| Grau Especulativo | 5 | 0,51 | 0,04 | 0,34 | 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

