



# RELATÓRIO DE RISCO E COMPLIANCE

SETEMBRO / 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	2.538.079.460	69,60	100	40	82	OK
Renda Variável	415.891.558	11,41	70	10	20	OK
Investimentos Estruturados	224.306.728	6,15	20	3	16	OK
Investimentos Exterior	92.272.089	2,53	10	0	6	OK
Imobiliário	356.333.662	9,77	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.669.321	0,54	15	0	4	OK
<b>Total</b>	<b>3.646.552.818</b>	<b>100,00</b>				

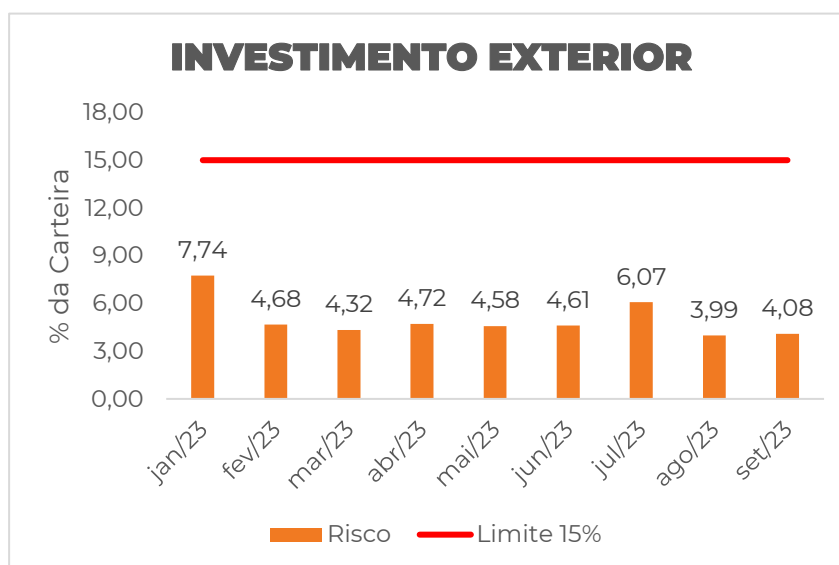
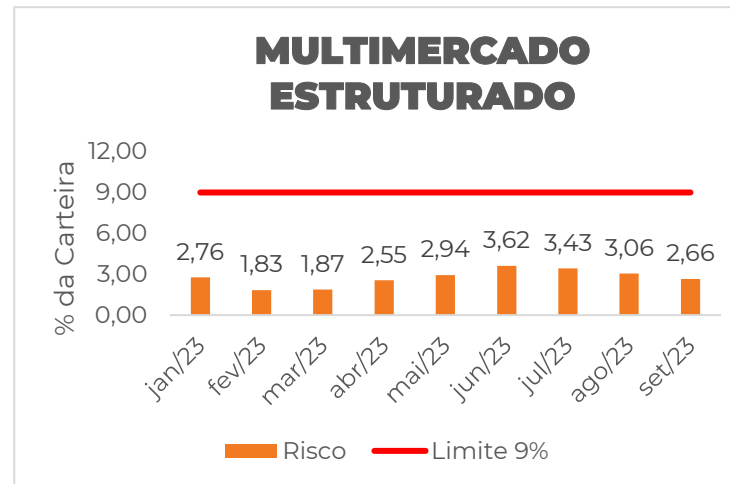
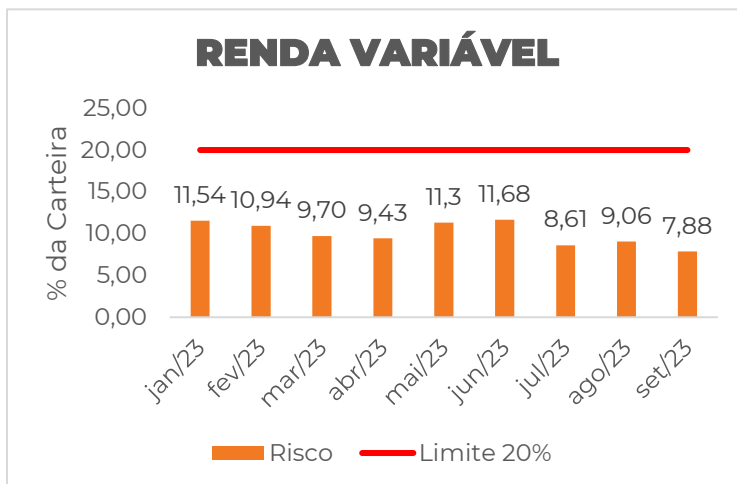
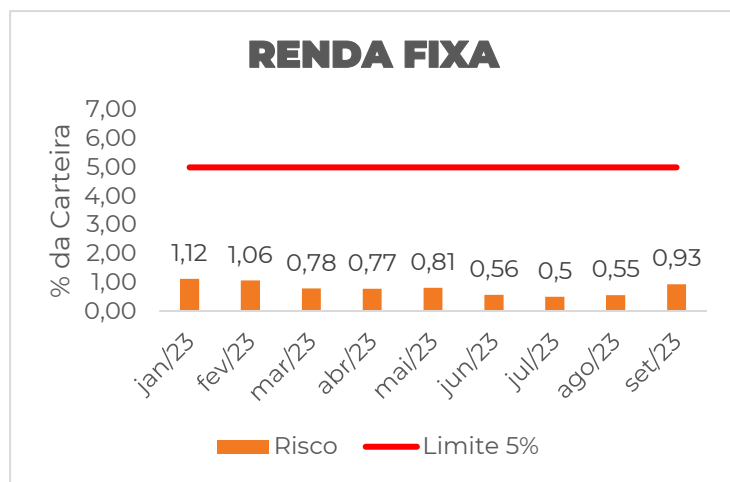
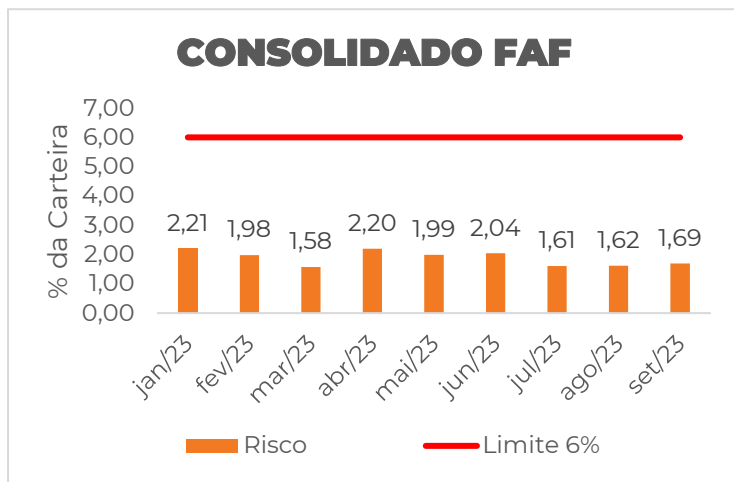
Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.034.504	88,98	100	68	97	OK
Renda Variável	1.037.292	4,61	70	3	10	OK
Investimentos Estruturados	825.904	3,67	20	0	8	OK
Investimentos Exterior	550.661	2,45	10	0	6	OK
Imobiliário	68.325	0,30	20	0	6	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	2	OK
<b>Total</b>	<b>22.516.685</b>	<b>100,00</b>				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	223.135.584	64,79	100	32	88	OK
Renda Variável	43.163.580	12,53	70	6	26	OK
Investimentos Estruturados	41.051.995	11,92	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	28.529.138	8,28	10	0	10	OK
Imobiliário	3.803.843	1,10	20	0	6	OK
Operação com Participante	4709770,78	1,37	15	0	6	OK
<b>Total</b>	<b>344.393.910</b>	<b>100,00</b>				

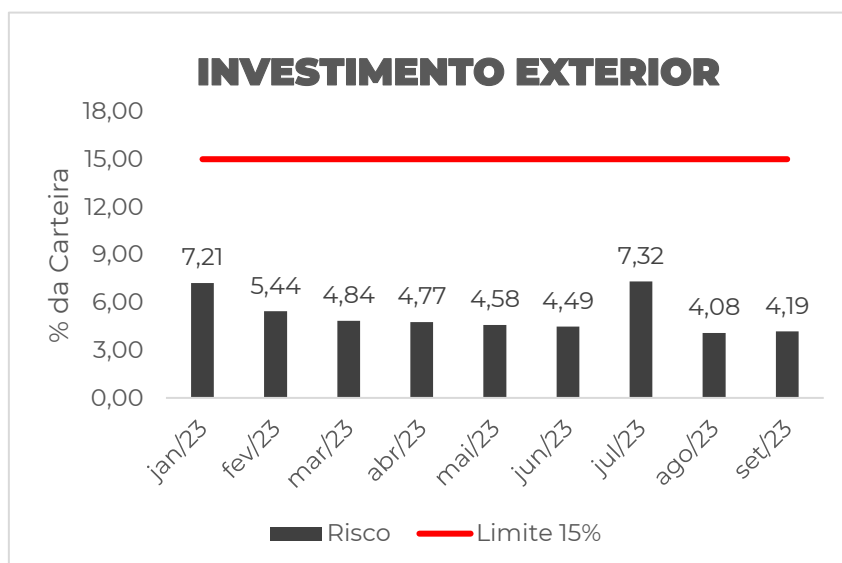
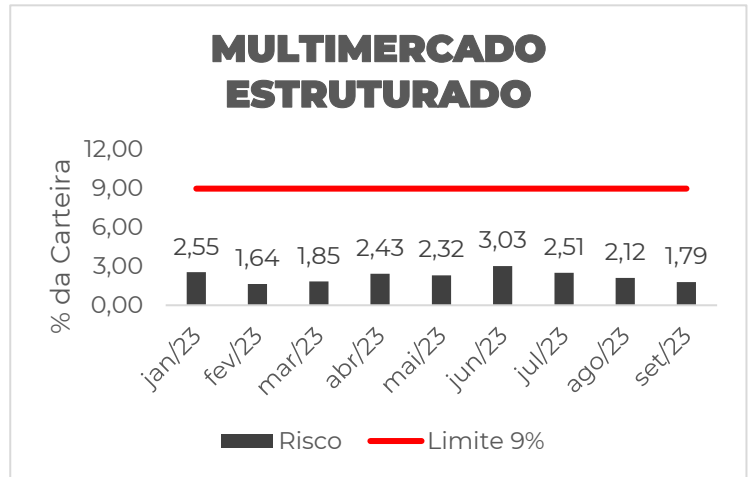
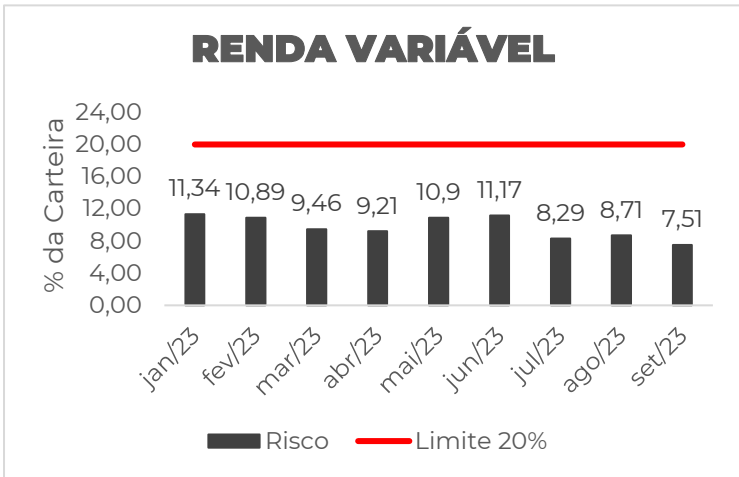
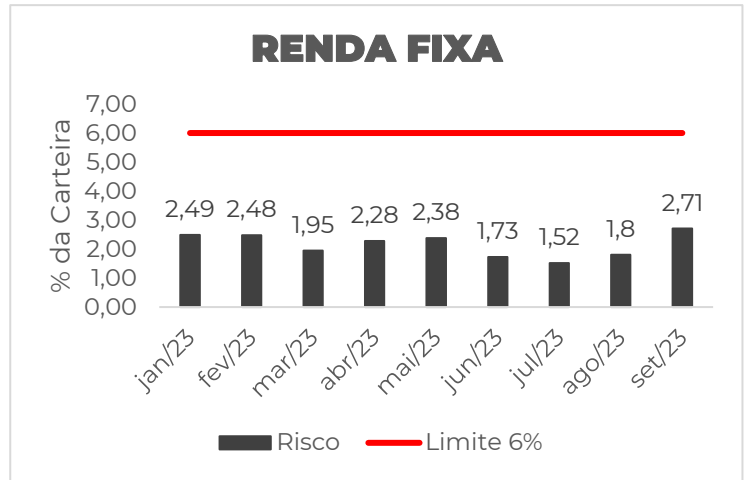
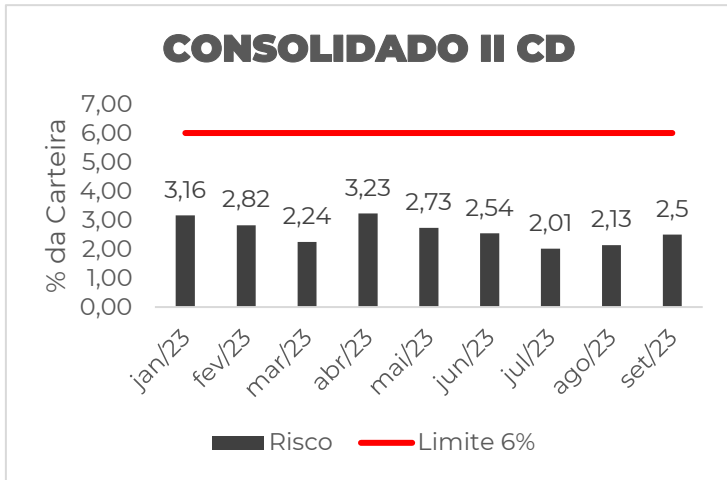
Plano III							
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status	
	R\$	%		Inferior	Superior		
Renda Fixa	272.578.088	65,65	100	28	88	OK	
Renda Variável	45.333.877	10,92	70	6	30	OK	
Investimentos Estruturados	49.708.789	11,97	20	6	20	OK	
Investimentos Exterior	32.663.893	7,87	10	0	10	OK	
Imobiliário	3.159.102	0,76	20	0	6	OK	
Operação com Participante	11.776.764	2,84	15	0	6	OK	
<b>Total</b>	<b>415.220.514</b>	<b>100,00</b>					

Plano FAMILIA							
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status	
	R\$	%		Inferior	Superior		
Renda Fixa	1.954.487	86,15	100	39	100	OK	
Renda Variável	43.076	1,90	70	0	30	OK	
Investimentos Estruturados	158.789	7,00	20	0	16	OK	
Investimentos Exterior	104.151	4,59	10	0	10	OK	
Imobiliário	8.282	0,37	20	0	5	OK	
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK	
<b>Total</b>	<b>2.268.785</b>	<b>100,00</b>					

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

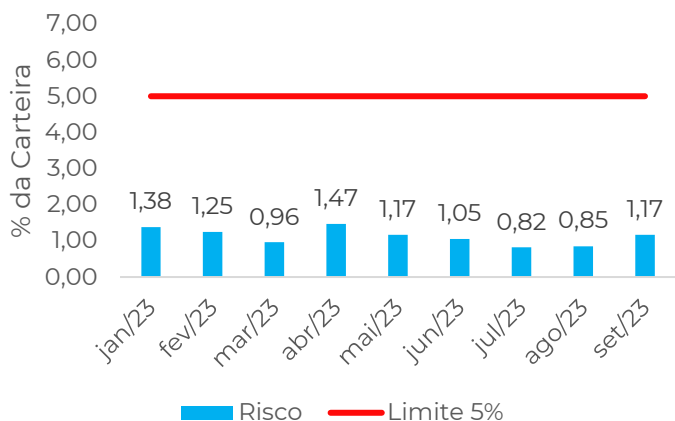


# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

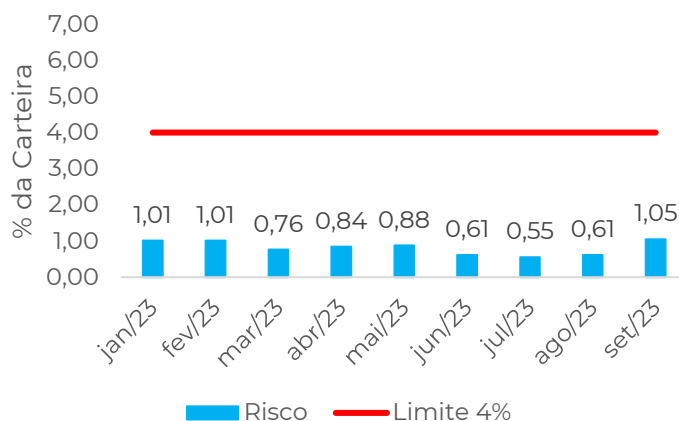


# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

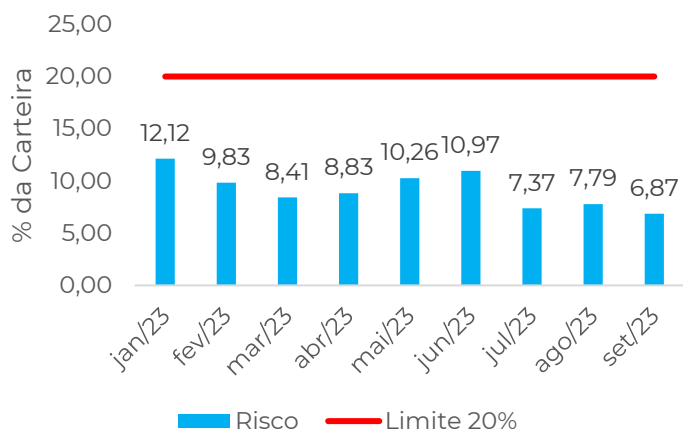
## CONSOLIDADO II BD



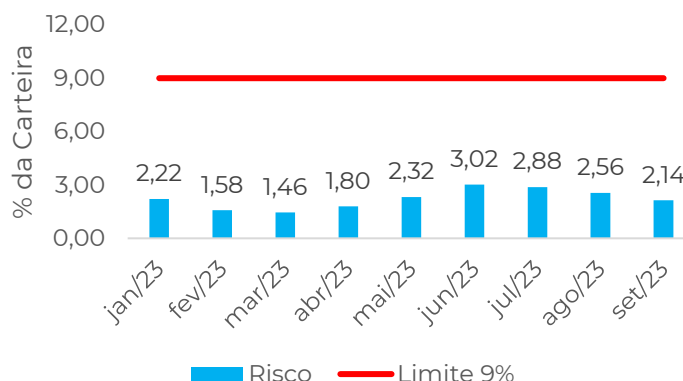
## RENDA FIXA



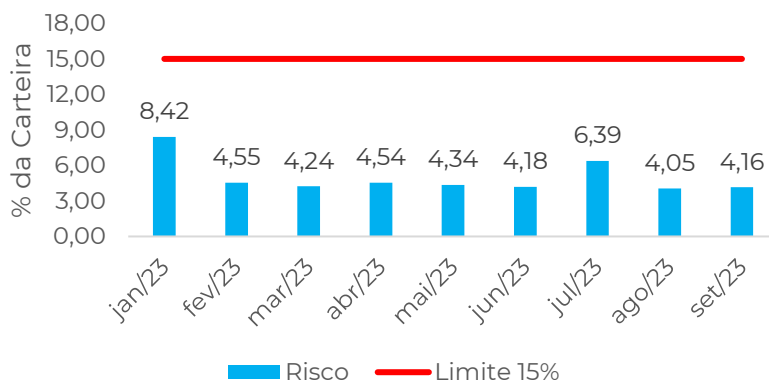
## RENDA VARIÁVEL



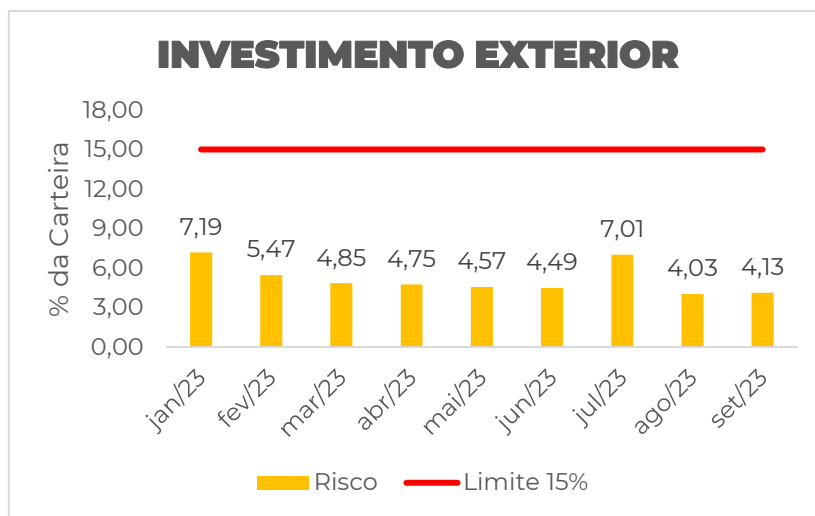
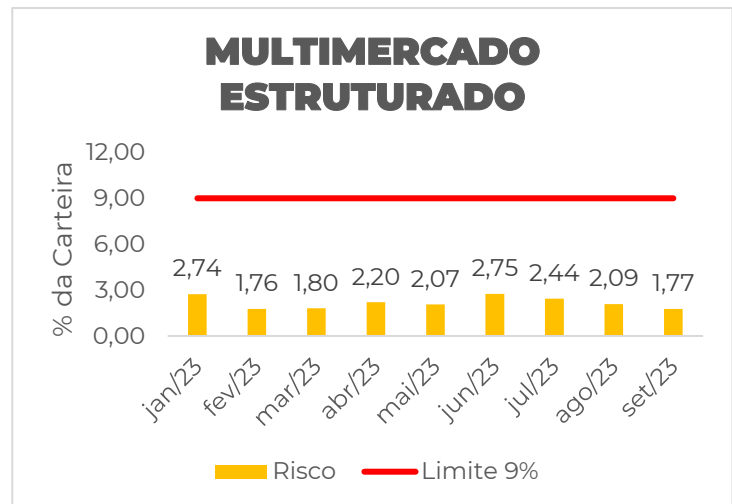
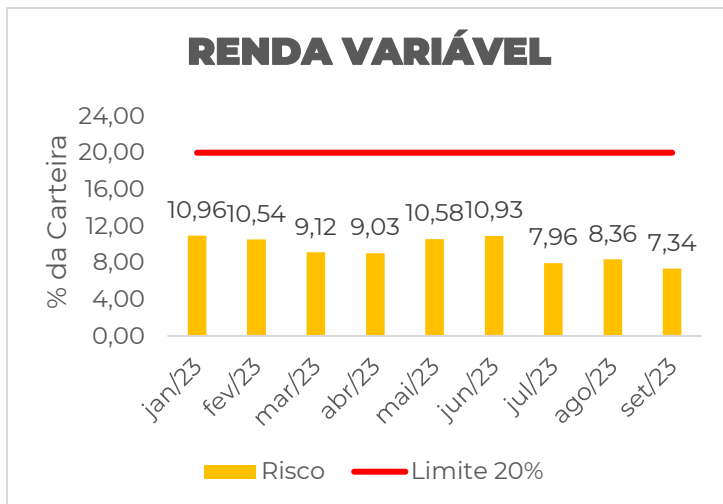
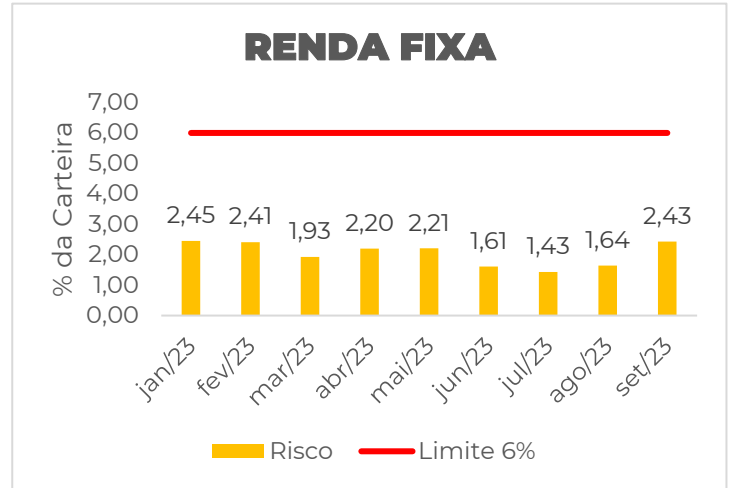
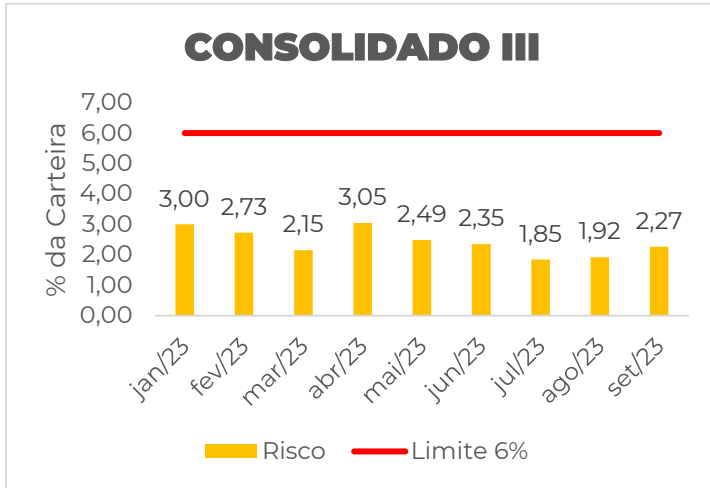
## MULTIMERCADO ESTRUTURADO



## INVESTIMENTO EXTERIOR

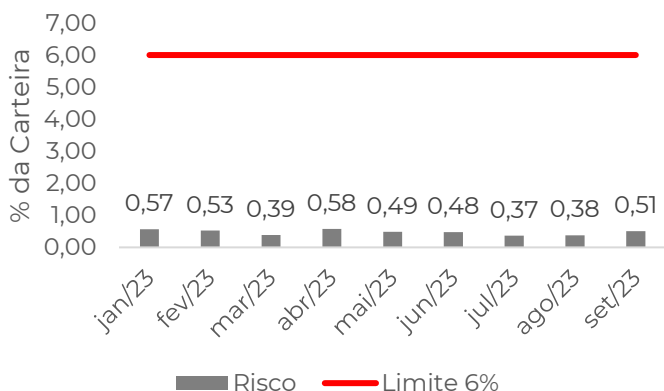


# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

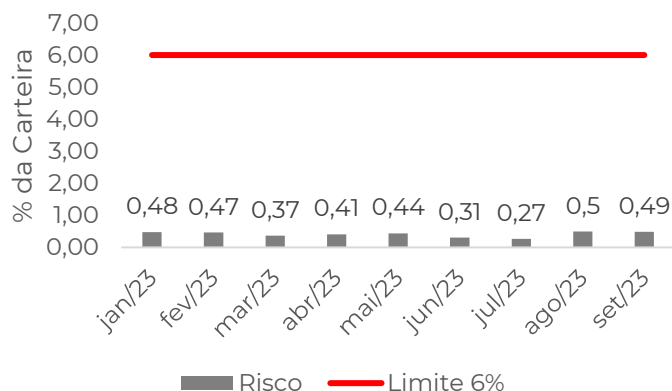


# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA

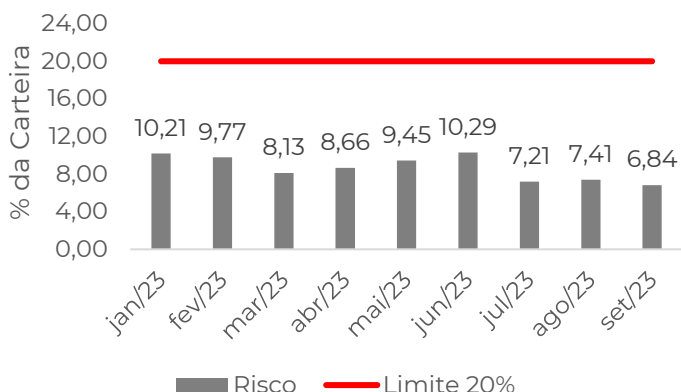
## CONSOLIDADO FAMÍLIA



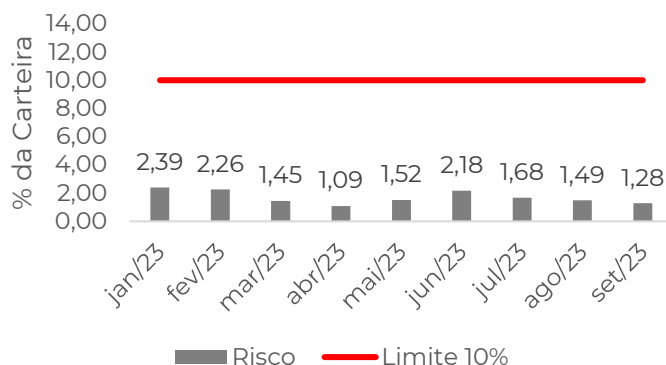
## RENDA FIXA



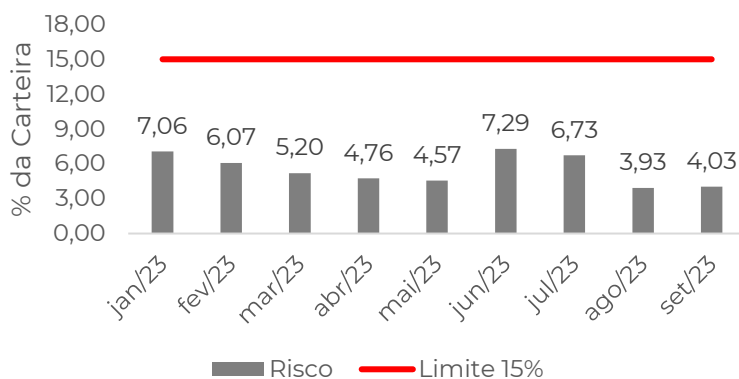
## RENDA VARIÁVEL



## 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	17,49	3,02	15,03	15,04	OK	50	25,63	OK
Grau Especulativo	5	0,76	0,06	0,51	0,34	OK	5	0,15	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

