



RELATÓRIO DE
RISCO E
COMPLIANCE

OUTUBRO / 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	2.545.499.957	70,36	100	40	82	OK
Renda Variável	403.433.911	11,15	70	10	20	OK
Investimentos Estruturados	204.894.047	5,66	20	3	16	OK
Investimentos Exterior	89.843.132	2,48	10	0	6	OK
Imobiliário	354.653.168	9,80	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.588.438	0,54	15	0	4	OK
Total	3.617.912.653	100,00				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	19.962.451	89,36	100	68	97	OK
Renda Variável	994.839	4,45	70	3	10	OK
Investimentos Estruturados	734.696	3,29	20	0	8	OK
Investimentos Exterior	535.485	2,40	10	0	6	OK
Imobiliário	110.894	0,50	20	0	6	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	2	OK
Total	22.338.364	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	219.762.491	65,27	100	32	88	OK
Renda Variável	42.035.846	12,48	70	6	26	OK
Investimentos Estruturados	38.207.776	11,35	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	27.709.661	8,23	10	0	10	OK
Imobiliário	4.315.136	1,28	20	0	6	OK
Operação com Participante	4684196,22	1,39	15	0	6	OK
Total	336.715.106	100,00				

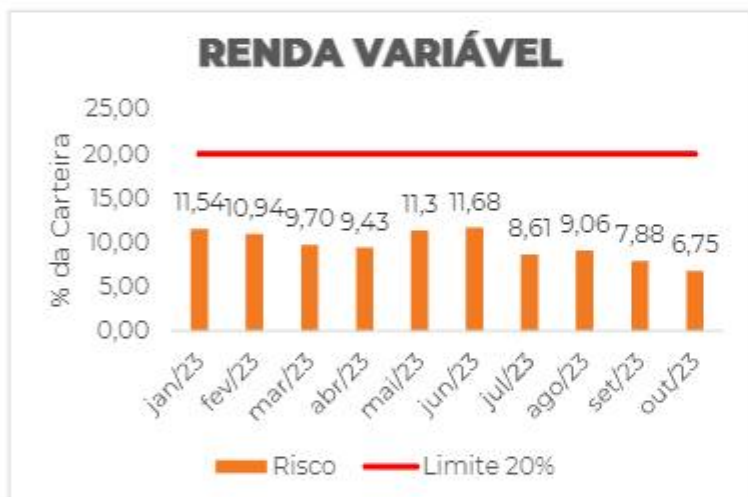
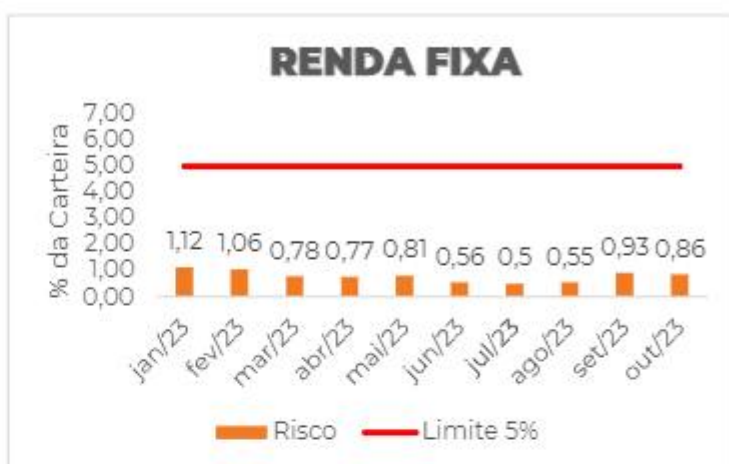
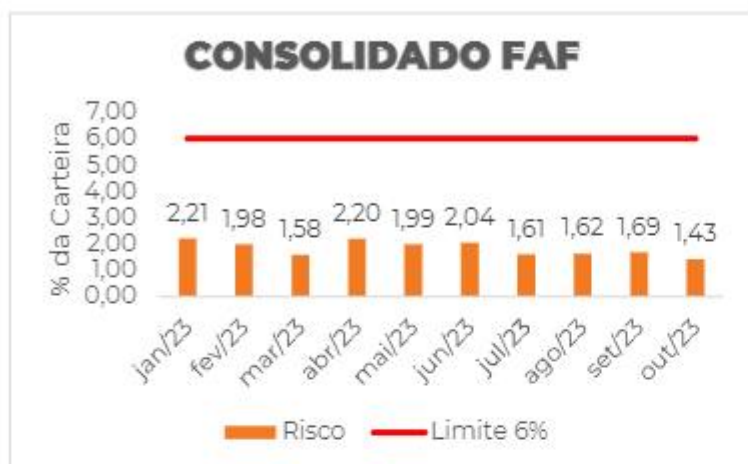
Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	275.858.320	66,56	100	28	88	OK
Renda Variável	43.940.318	10,60	70	6	30	OK
Investimentos Estruturados	47.071.353	11,36	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	31.764.115	7,66	10	0	10	OK
Imobiliário	3.875.895	0,94	20	0	6	OK
Operação com Participante	11.916.836	2,88	15	0	6	OK
Total	414.426.837	100,00				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	1.972.199	84,66	100	39	100	OK
Renda Variável	41.212	1,77	70	0	30	OK
Investimentos Estruturados	185.955	7,98	20	0	16	OK
Investimentos Exterior	117.001	5,02	10	0	10	OK
Imobiliário	13.048	0,56	20	0	5	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	2.329.416	100,00				

Desenquadramento: Os Planos FAF, II BD, II CD e III possuíam alocação de 28,15% do patrimônio líquido do fundo "VELT MASTER INSTIT. FIA", o qual é investido através do fundo exclusivo da Entidade "VELT BRFPREV FIC FIA". É importante destacar que esse desenquadramento é passivo, pois ocorreu em decorrência dos resgates que ocorreram no "VELT MASTER INSTIT. FIA" no mês de outubro, provocando o aumento da exposição da Entidade no referido fundo.

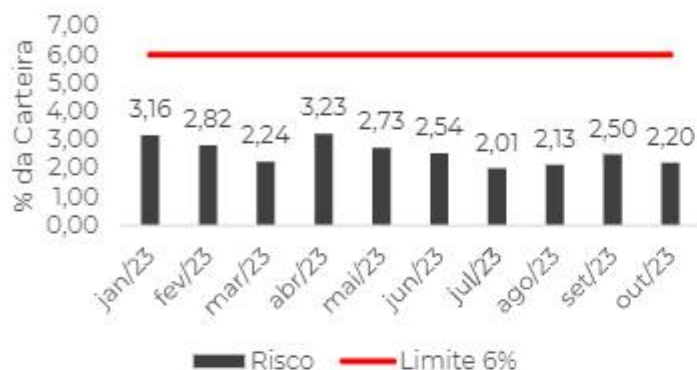
Plano Ação: O fundo já é monitorado pela Entidade, em razão do fraco desempenho em relação aos seus pares de mercado. Contudo, foi solicitado o resgate total das alocações que temos no fundo nos Planos FAF, II BD, II CD e III. Entretanto, o prazo de resgate do fundo é de 90 dias, sendo a liquidação das operações previstas para ocorrerem nos dias 22 e 26/02/2024.

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

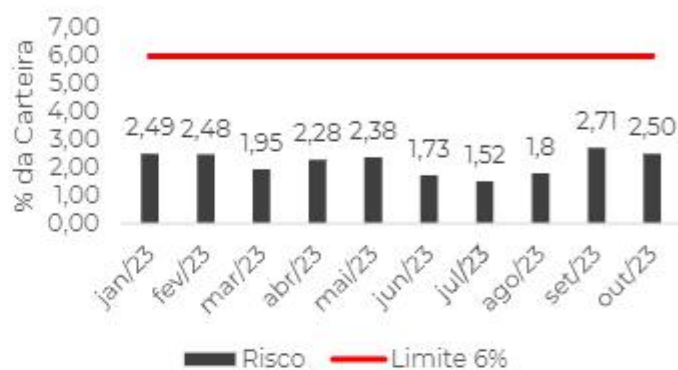


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

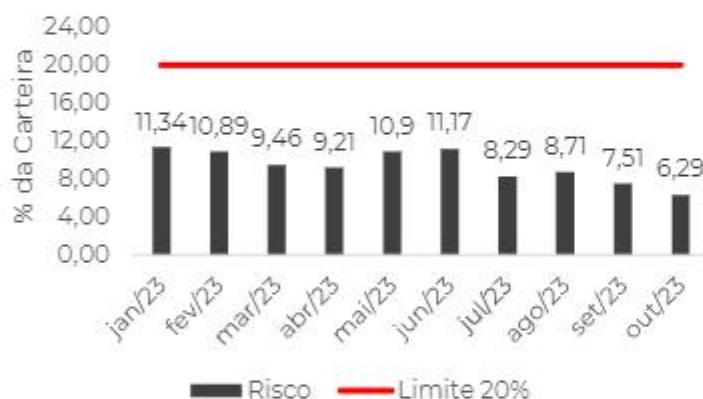
CONSOLIDADO II CD



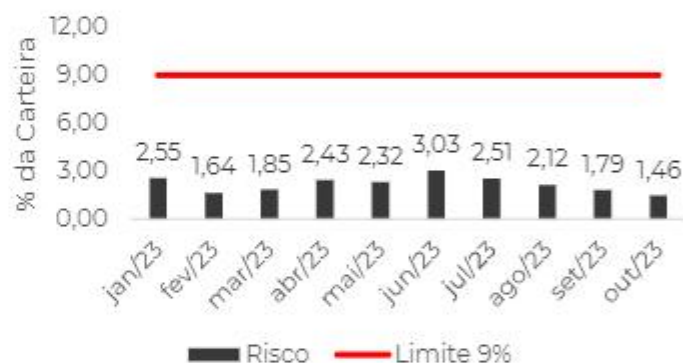
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO

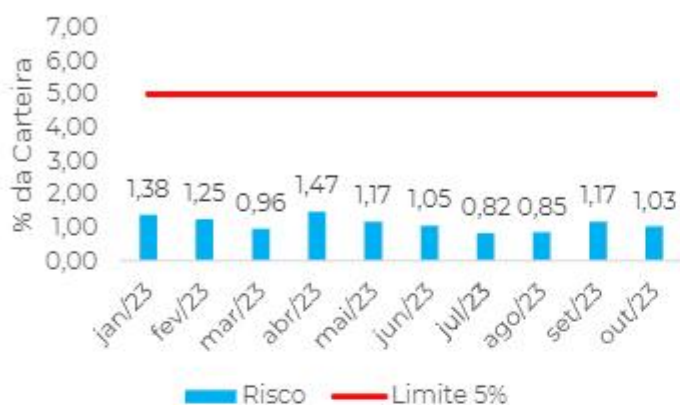


INVESTIMENTO EXTERIOR



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

CONSOLIDADO II BD



RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO



INVESTIMENTO EXTERIOR



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

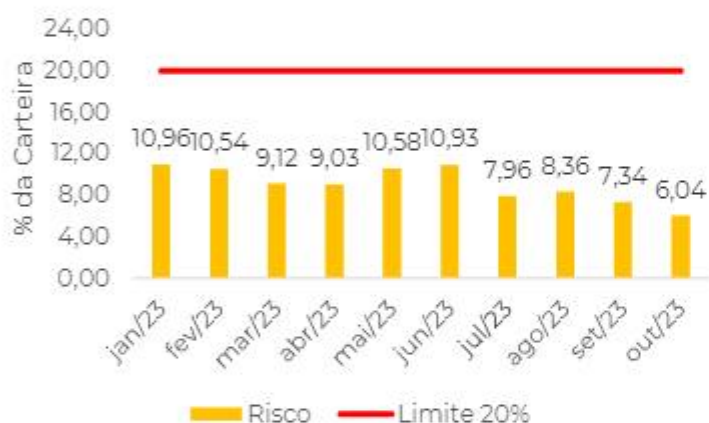
CONSOLIDADO III



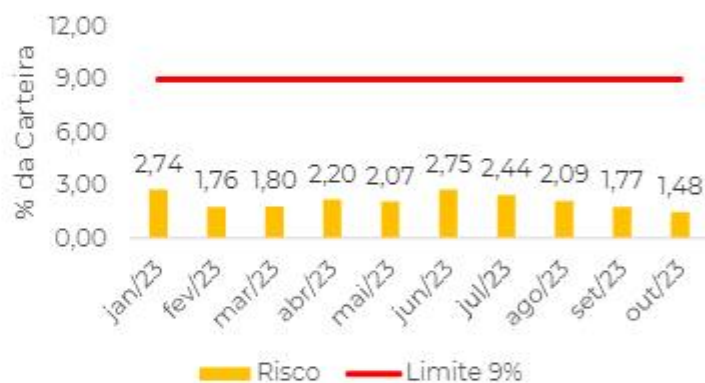
RENDA FIXA



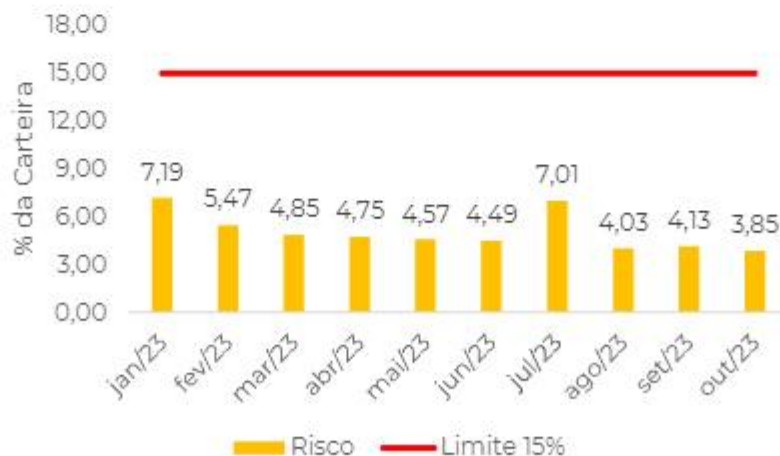
RENDA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO

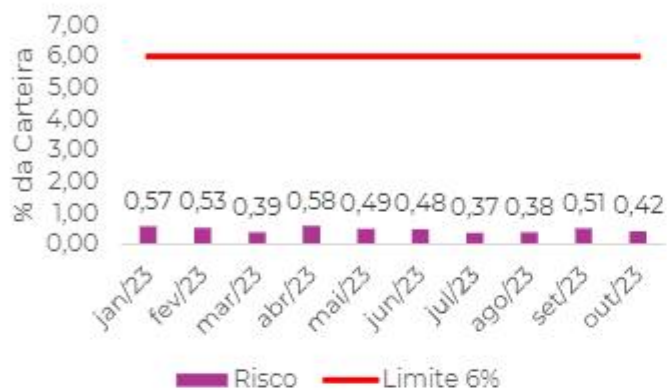


INVESTIMENTO EXTERIOR

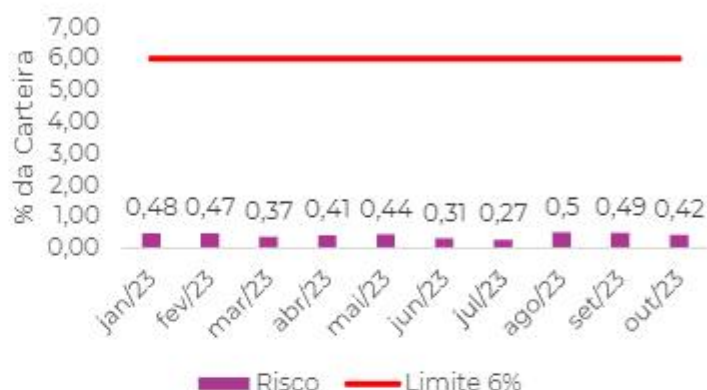


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA

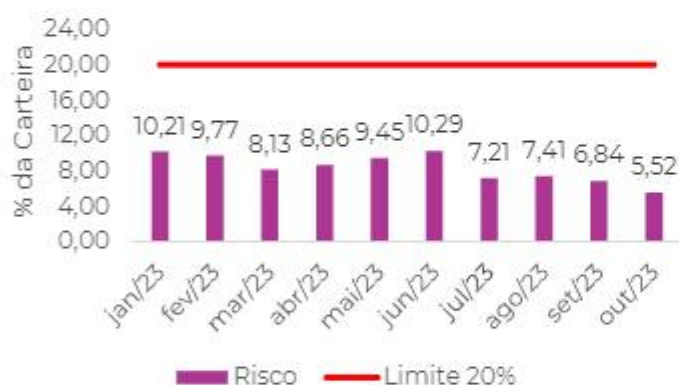
CONSOLIDADO FAMÍLIA



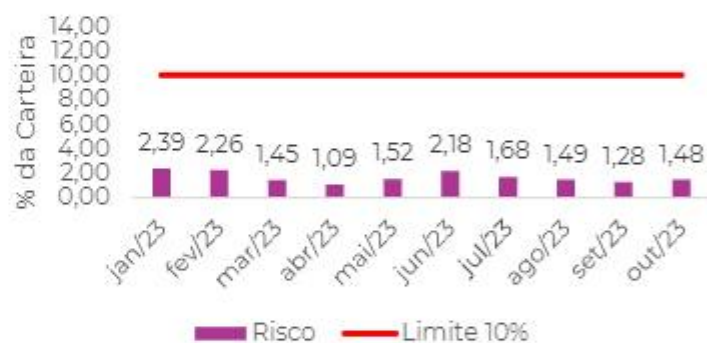
RENDA FIXA



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	16,87	2,79	14,87	15,02	OK	50	24,87	OK
Grau Especulativo	5	0,77	0,06	0,52	0,32	OK	5	0,08	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

