



RELATÓRIO DE
**RISCO E
COMPLIANCE**

DEZEMBRO / 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 Nº4.994/2022 (Limite Legal) e suas alterações posteriores.

Plano FAF						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.635.731.541	69,59	100	40	82	OK
Renda Variável	447.288.699	11,81	70	10	20	OK
Investimentos Estruturados	216.865.892	5,73	20	3	16	OK
Investimentos Exterior	96.924.195	2,56	10	0	6	OK
Imobiliário	371.512.973	9,81	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.394.135	0,51	15	0	4	OK
Total	3.787.717.435	100,00				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.256.356	88,90	100	68	97	OK
Renda Variável	1.073.315	4,71	70	3	10	OK
Investimentos Estruturados	766.324	3,36	20	0	8	OK
Investimentos Exterior	576.906	2,53	10	0	6	OK
Imobiliário	113.363	0,50	20	0	6	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	2	OK
Total	22.786.264	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	229.844.414	63,75	100	32	88	OK
Renda Variável	48.347.849	13,41	70	6	26	OK
Investimentos Estruturados	43.214.060	11,99	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	30.095.512	8,35	10	0	10	OK
Imobiliário	3.951.065	1,10	20	0	6	OK
Operação com Participante	5.066.530	1,41	15	0	6	OK
Total	360.519.430	100,00				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	292.773.243	64,82	100	28	88	OK
Renda Variável	50.341.801	11,15	70	6	30	OK
Investimentos Estruturados	52.952.487	11,72	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	38.639.814	8,56	10	0	10	OK
Imobiliário	4.169.085	0,92	20	0	6	OK
Operação com Participante	12.778.884	2,83	15	0	6	OK
Total	451.655.314	100,00				

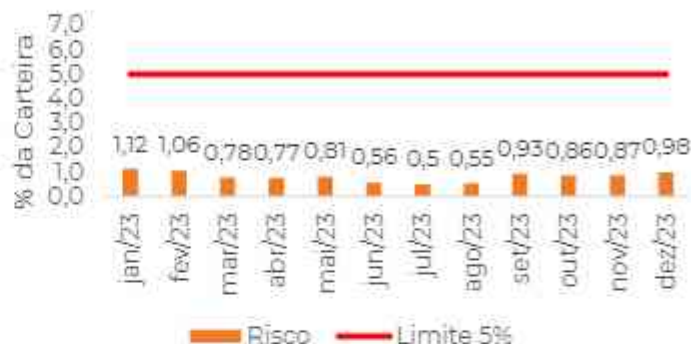
Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.017.645	79,72	100	39	100	OK
Renda Variável	49.811	1,97	70	0	30	OK
Investimentos Estruturados	276.855	10,94	20	0	16	OK
Investimentos Exterior	173.735	6,86	10	0	10	OK
Imobiliário	12.874	0,51	20	0	5	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	2.530.920	100,00				

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

CONSOLIDADO FAF



RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



MULTIMERCADO ESTRUTURADO



INVESTIMENTO EXTERIOR



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	16,22	3,73	13,46	15,46	OK	50	24,06	OK
Grau Especulativo	5	0,63	0,07	0,43	0,34	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.

BRF
previdência

WHATSAPP: (11) 96325.9487

EMAIL: atendimento@brfprevidencia.com.br

CENTRAL: 0800 702 4422

