



RELATÓRIO DE
**RISCO E
COMPLIANCE**

FEVEREIRO / 2024



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	2.773.527.794	73,17	100	55	83	OK
Renda Variável	362.710.073	9,57	70	9	15	OK
Investimentos Estruturados	192.740.899	5,08	20	3	10	OK
Investimentos Exterior	72.692.309	1,92	10	0	4	OK
Imobiliário	369.411.067	9,75	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.574.685	0,52	15	0	2	OK
Total	3.790.656.825	100,00				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.688.540	91,19	100	79	97	OK
Renda Variável	899.511	3,96	70	3	8	OK
Investimentos Estruturados	635.483	2,80	20	0	4	OK
Investimentos Exterior	359.780	1,59	10	0	4	OK
Imobiliário	103.022	0,45	20	0	4	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	1	OK
Total	22.686.336	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	225.985.747	63,07	100	45	76	OK
Renda Variável	42.330.523	11,81	70	10	19	OK
Investimentos Estruturados	50.468.638	14,08	20	10	20	OK
Investimentos Exterior	30.780.955	8,59	10	4	10	OK
Imobiliário	3.390.071	0,95	20	0	3	OK
Operação com Participante	5.376.806	1,50	15	0	3	OK
Total	358.332.741	100,00				

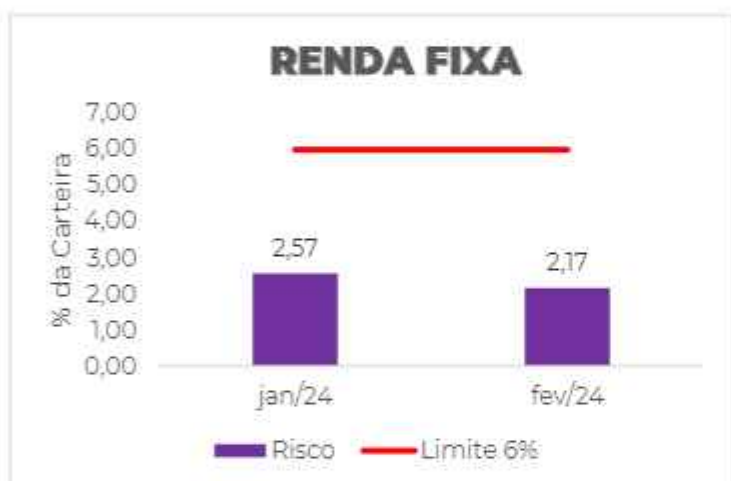
Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	302.016.773	65,74	100	44	78	OK
Renda Variável	40.164.300	8,74	70	8	17	OK
Investimentos Estruturados	61.809.417	13,45	20	10	20	OK
Investimentos Exterior	37.200.522	8,10	10	4	10	OK
Imobiliário	4.728.879	1,03	20	0	3	OK
Operação com Participante	13.516.581	2,94	15	0	6	OK
Total	459.436.472	100,00				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.056.246	77,33	100	62	91	OK
Renda Variável	47.480	1,79	70	0	5	OK
Investimentos Estruturados	322.396	12,12	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	216.855	8,15	10	3	10	OK
Imobiliário	16.228	0,61	20	0	3	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	2.659.205	100,00				

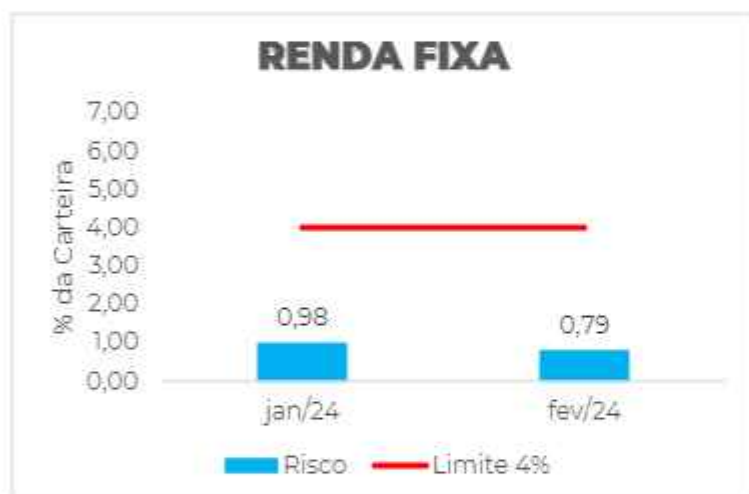
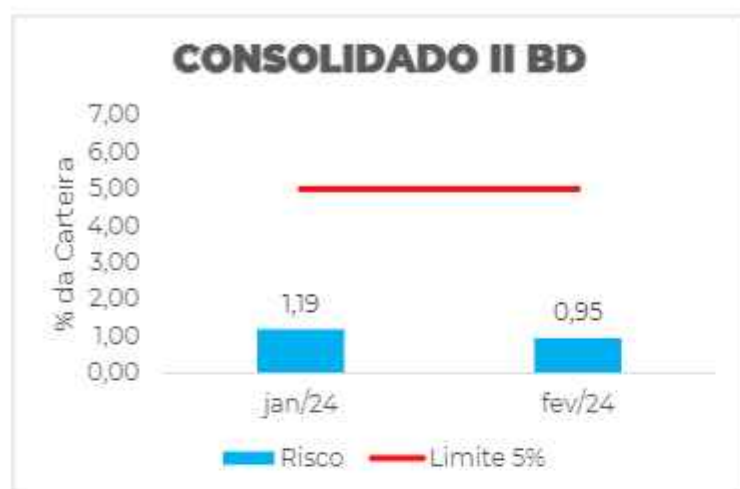
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO FAF**



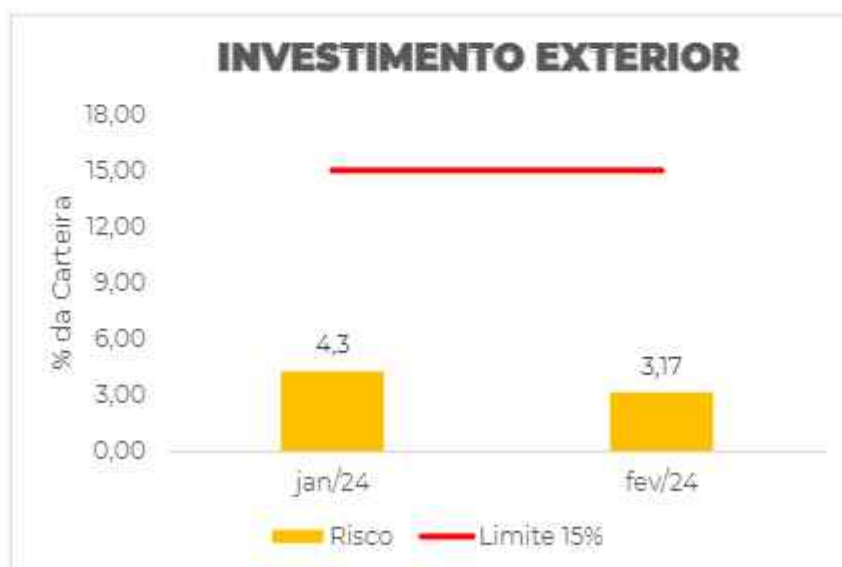
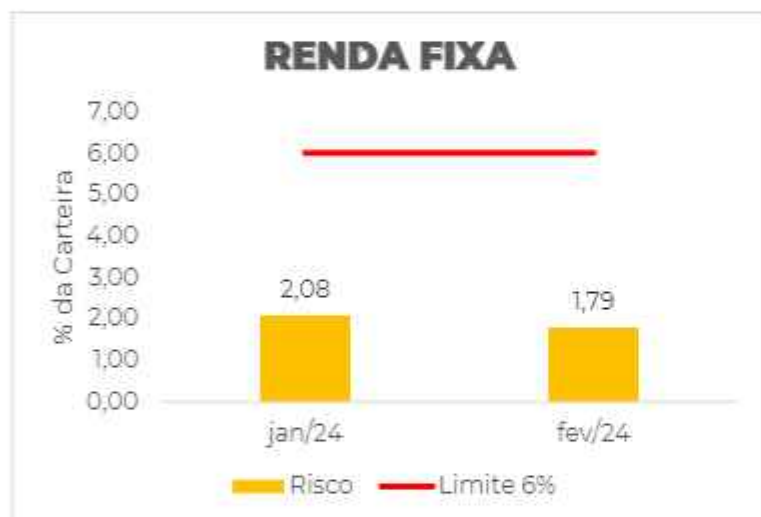
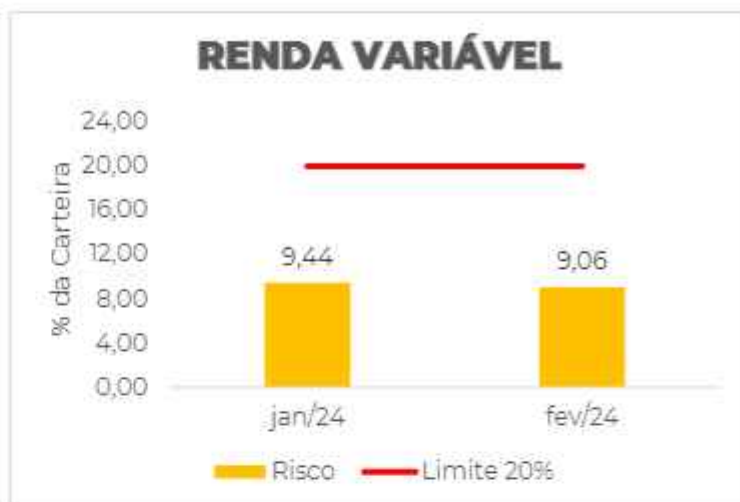
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**



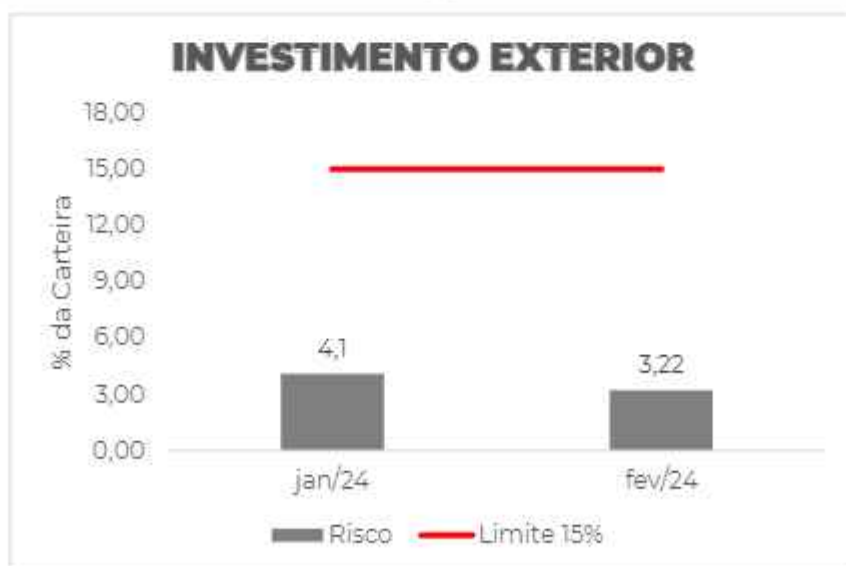
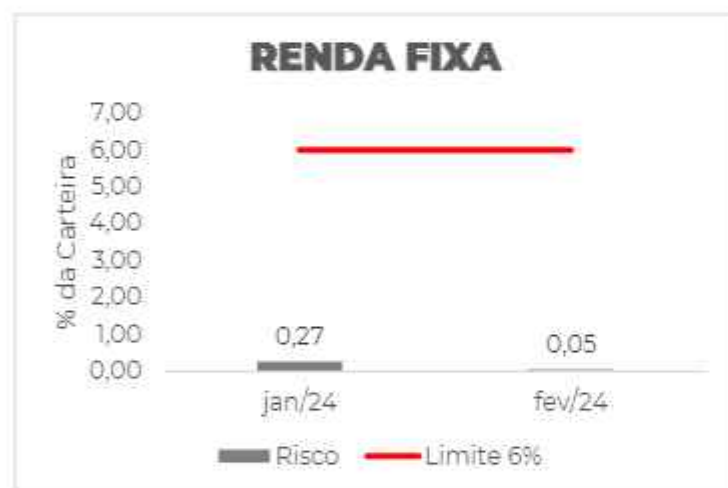
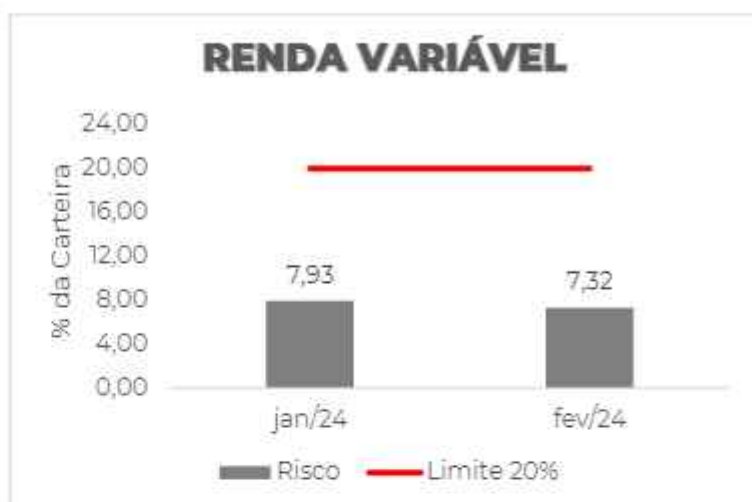
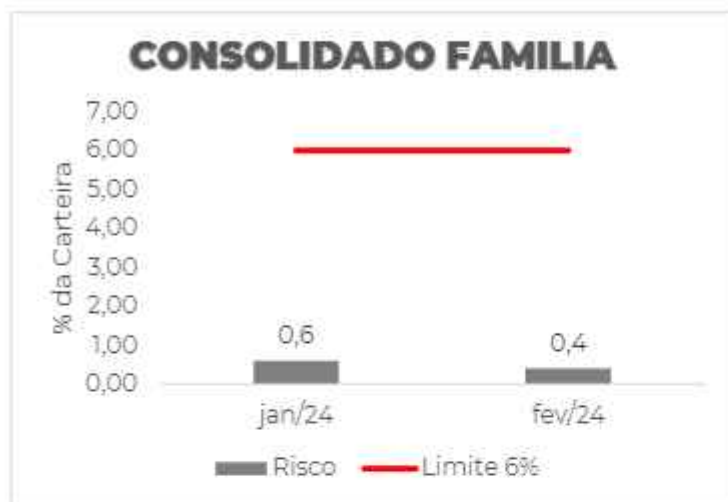
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**



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



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)**	90	14,36	4,05	12,13	16,63	OK	50	28,5	OK
Grau Especulativo	5	0,67	0,05	0,42	0,5	OK	5	0,17	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 possâ 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

