



RELATÓRIO DE
RISCO E
COMPLIANCE

MARÇO / 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	2.853.967.238	75,03	100	55	83	OK
Renda Variável	355.435.087	9,34	70	9	15	OK
Investimentos Estruturados	131.459.072	3,46	20	3	10	OK
Investimentos Exterior	74.871.066	1,97	10	0	4	OK
Imobiliário	368.214.657	9,68	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.623.313	0,52	15	0	2	OK
Total	3.803.570.433	100,00				

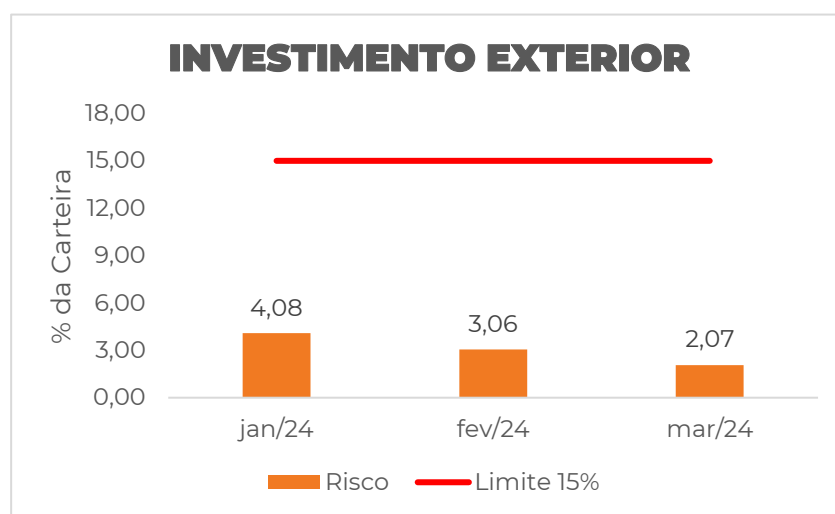
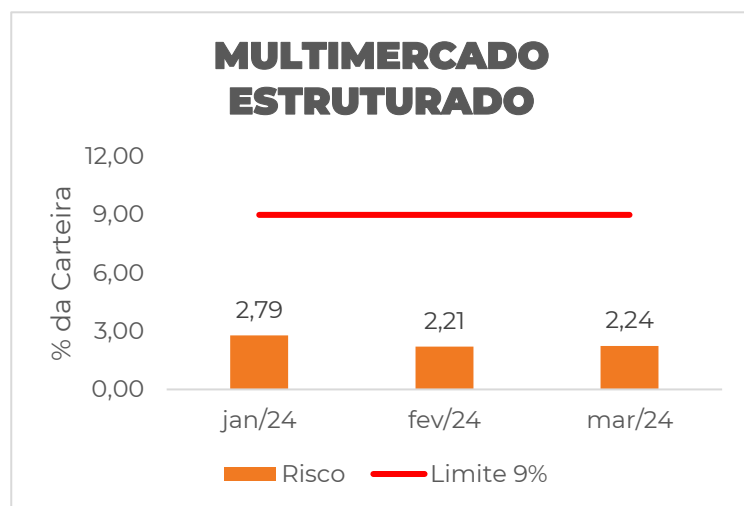
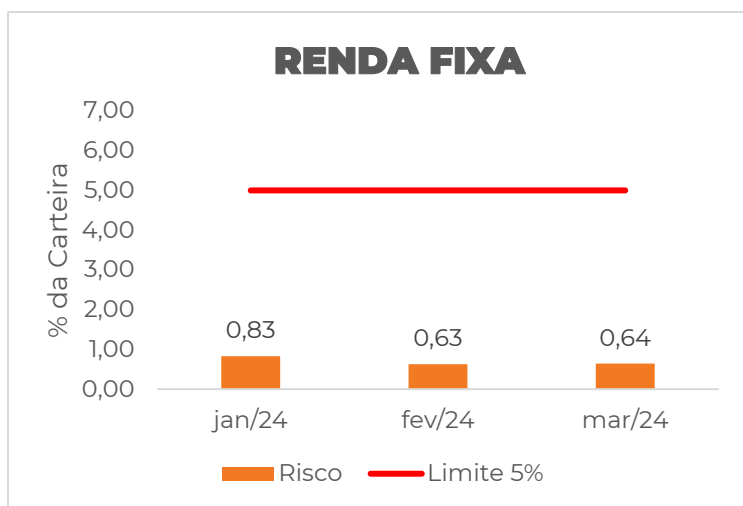
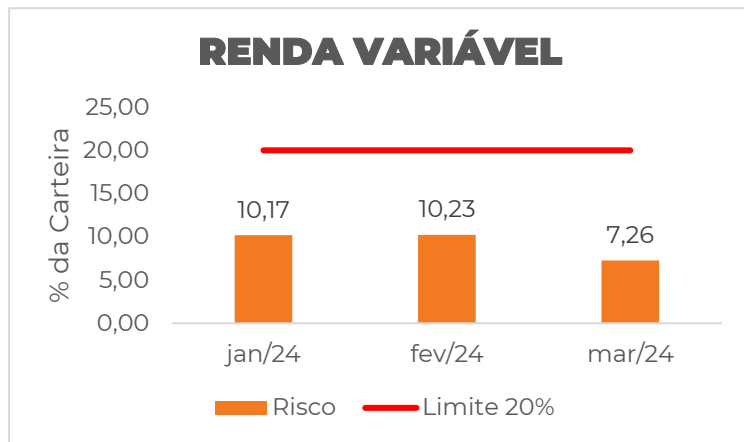
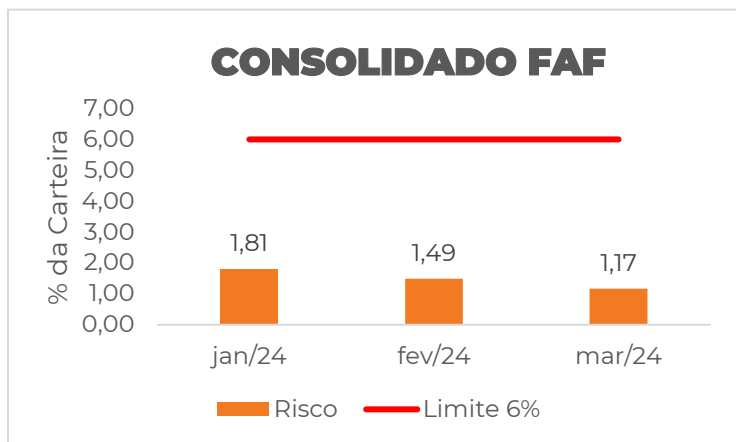
Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	21.028.151	92,63	100	79	97	OK
Renda Variável	875.442	3,86	70	3	8	OK
Investimentos Estruturados	323.778	1,43	20	0	4	OK
Investimentos Exterior	371.350	1,64	10	0	4	OK
Imobiliário	102.384	0,45	20	0	4	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	1	OK
Total	22.701.106	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	234.394.495	65,24	100	45	76	OK
Renda Variável	43.061.084	11,99	70	10	19	OK
Investimentos Estruturados	44.539.629	12,40	20	10	20	OK
Investimentos Exterior	28.317.831	7,88	10	4	10	OK
Imobiliário	3.548.376	0,99	20	0	3	OK
Operação com Participante	5.417.060	1,51	15	0	3	OK
Total	359.278.476	100,00				

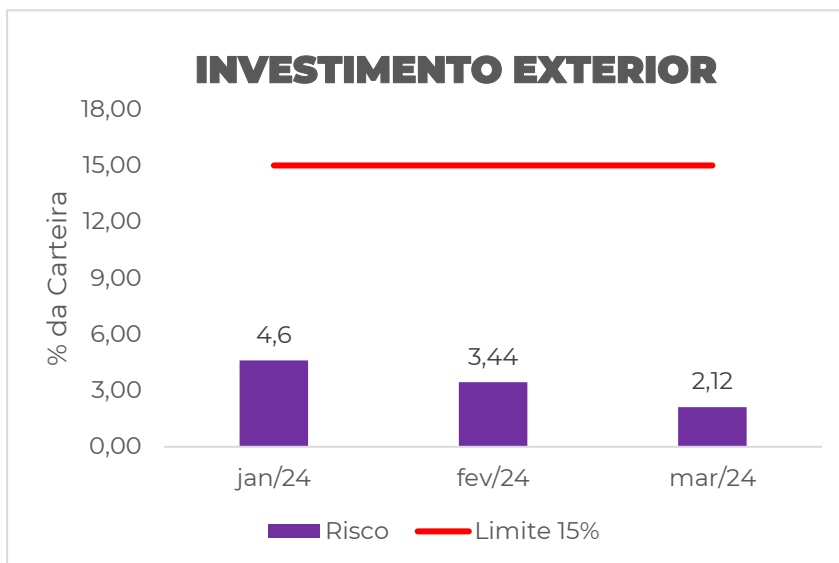
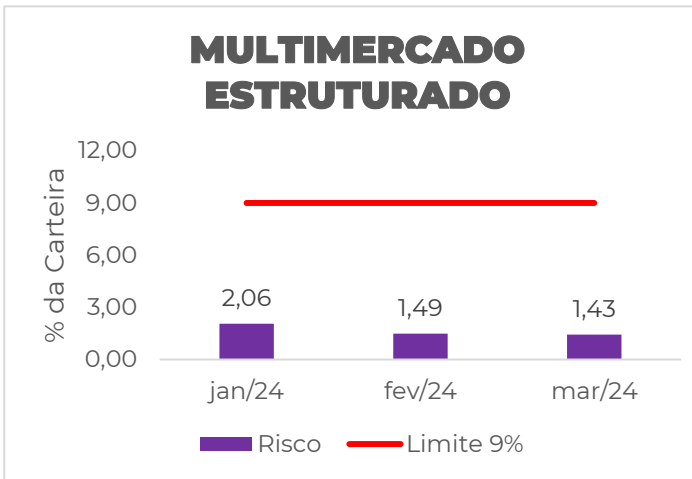
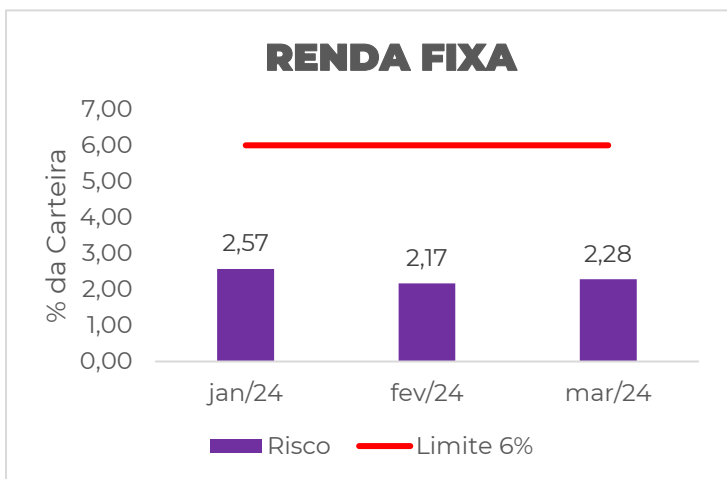
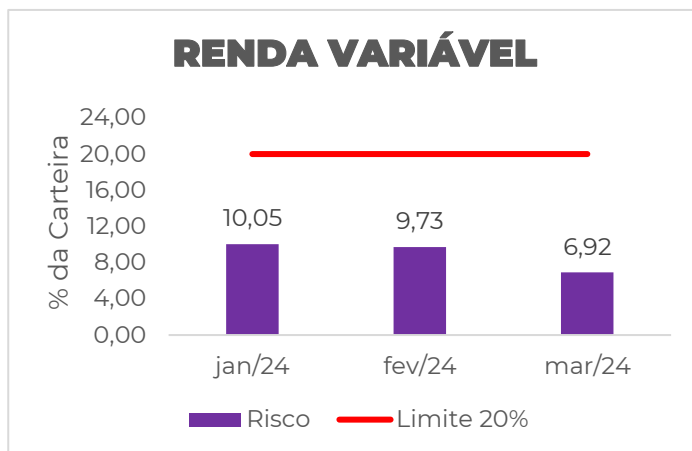
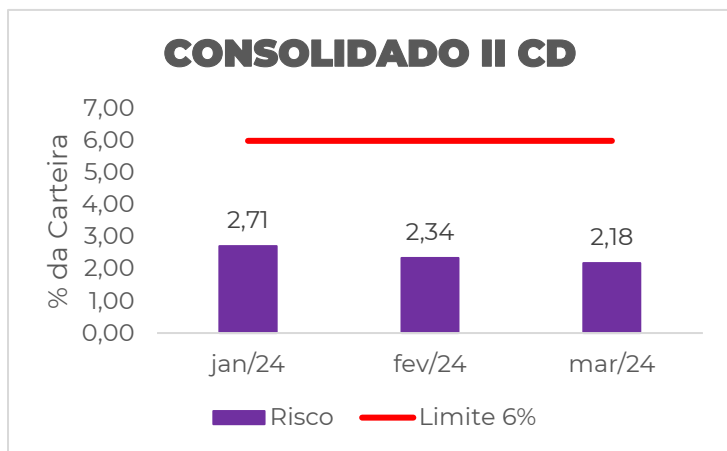
Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	313.042.215	67,29	100	44	78	OK
Renda Variável	40.782.565	8,77	70	8	17	OK
Investimentos Estruturados	55.755.350	11,99	20	10	20	OK
Investimentos Exterior	36.852.334	7,92	10	4	10	OK
Imobiliário	4.972.988	1,07	20	0	3	OK
Operação com Participante	13.786.791	2,96	15	0	6	OK
Total	465.192.243	100,00				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.176.866	79,56	100	62	91	OK
Renda Variável	47.659	1,74	70	0	5	OK
Investimentos Estruturados	283.917	10,38	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	210.756	7,70	10	3	10	OK
Imobiliário	16.824	0,61	20	0	3	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	2.736.022	100,00				

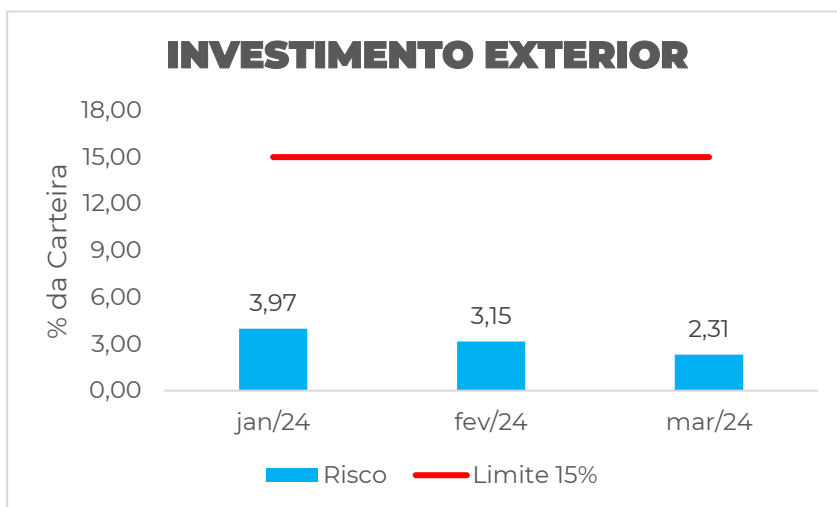
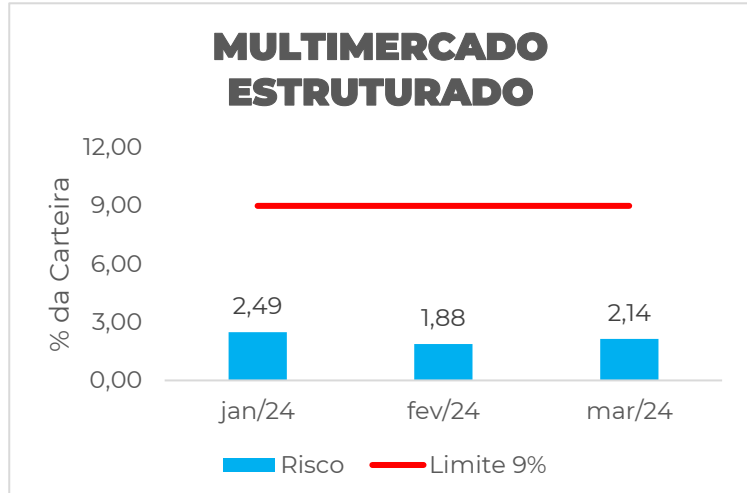
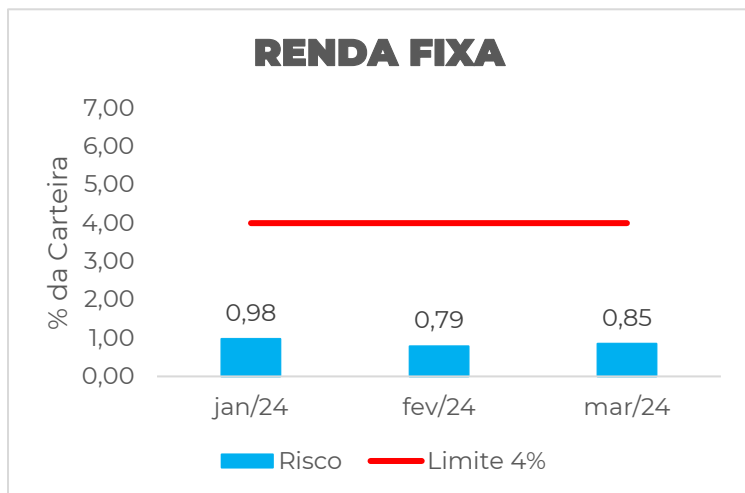
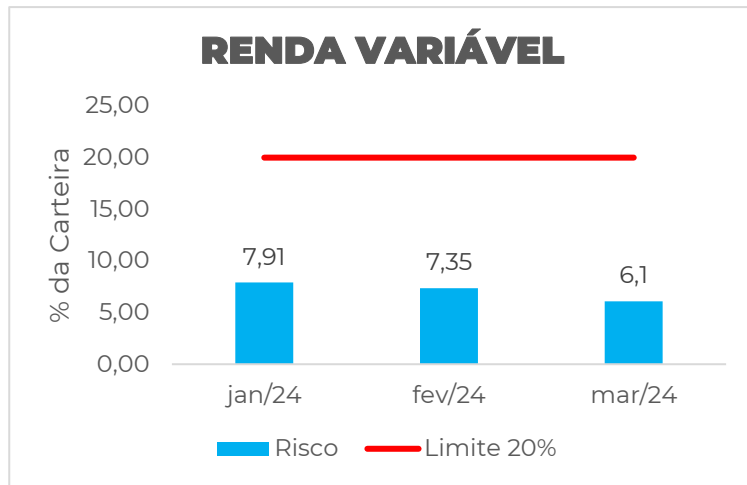
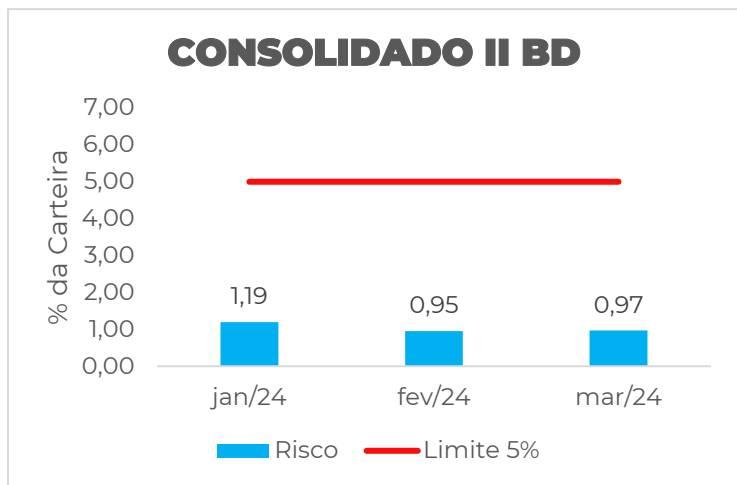
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO FAF**



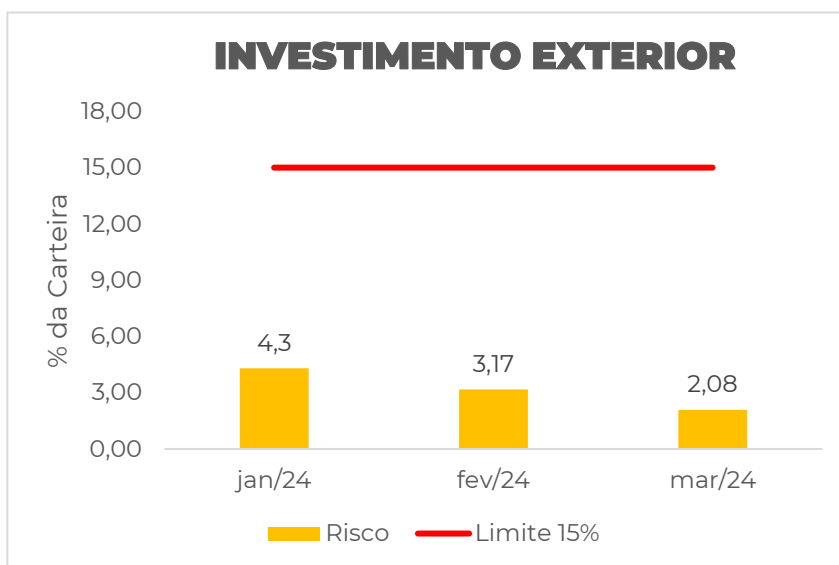
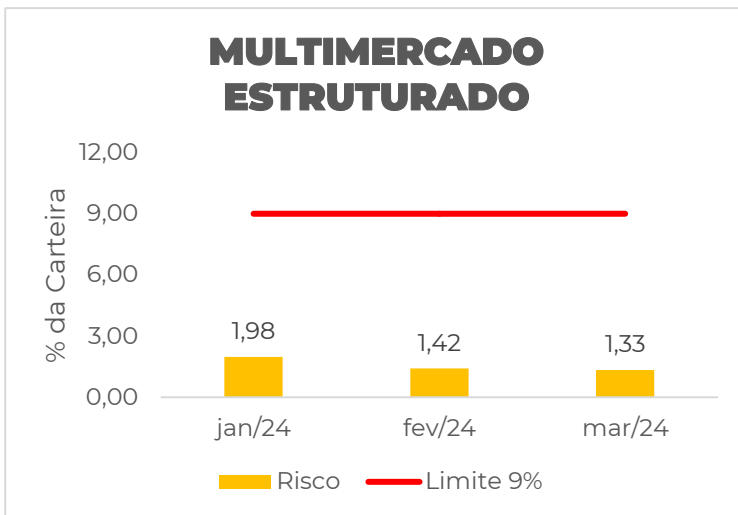
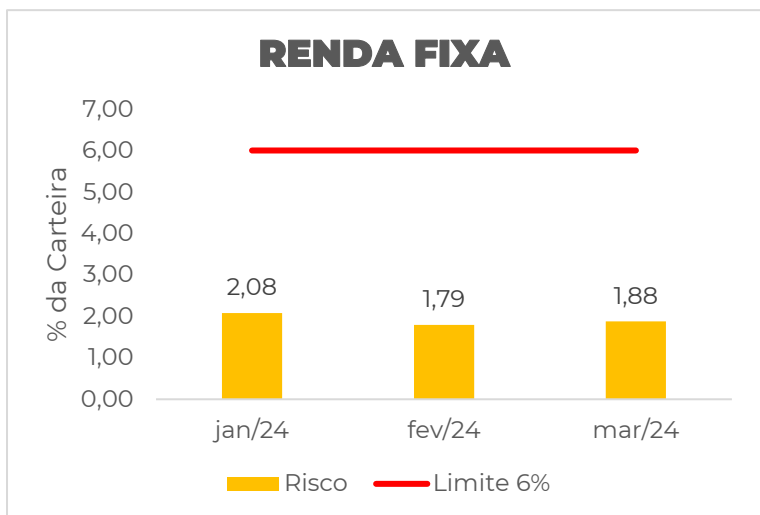
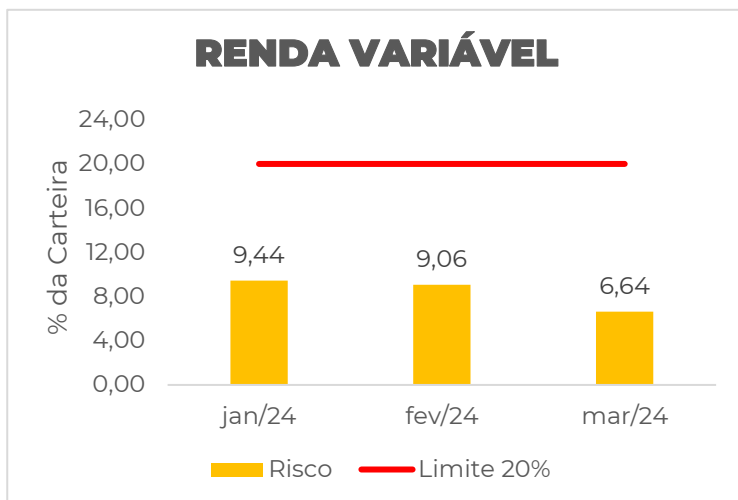
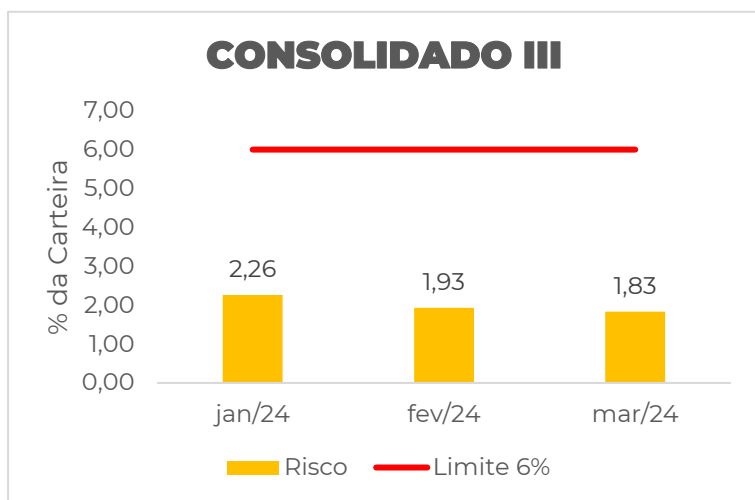
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**



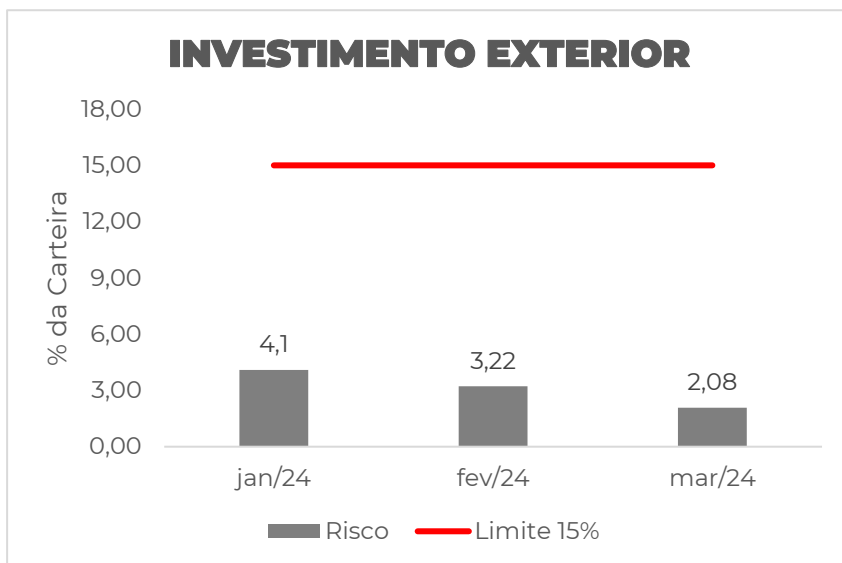
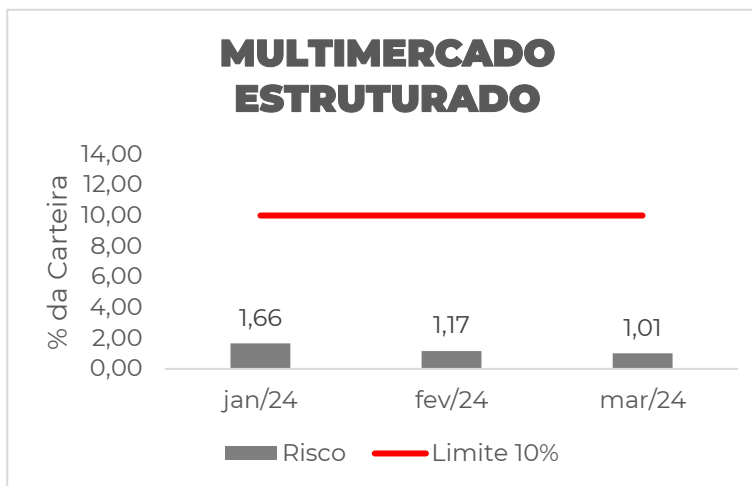
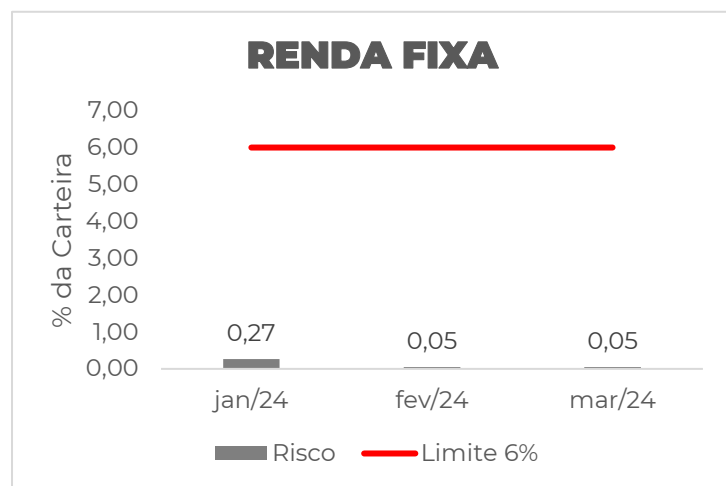
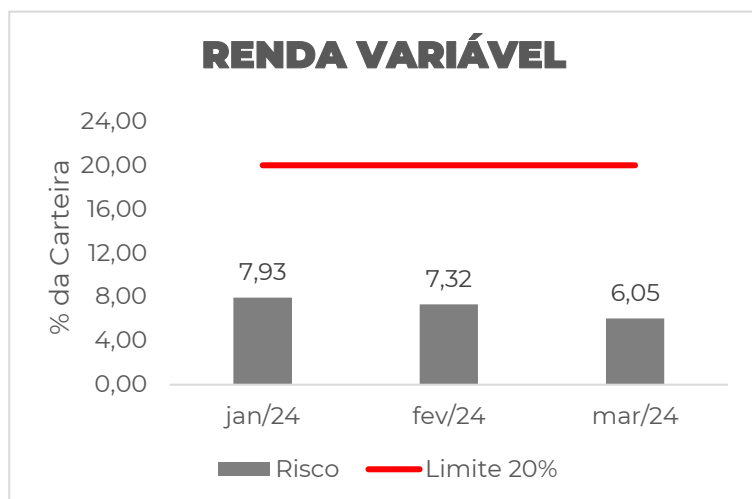
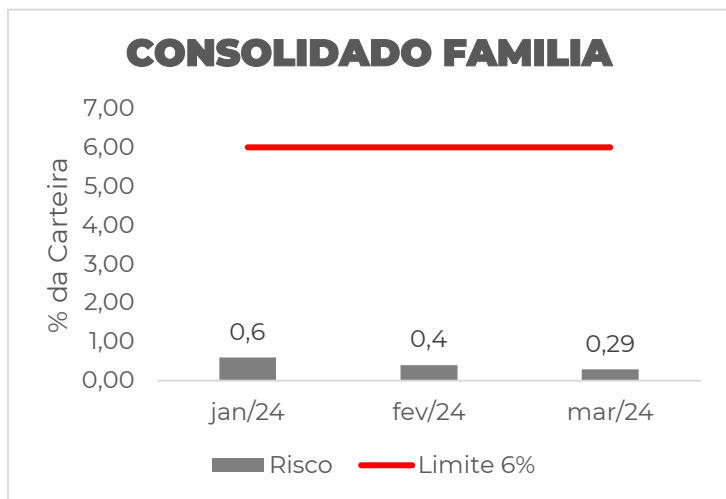
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**



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)**	30	12,92	3,91	13,3	17,5	OK	50	31,15	OK
Grau Especulativo	5	0,65	0,05	0,46	0,54	OK	5	0,18	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

