



RELATÓRIO DE **RISCO E COMPLIANCE**

ABRIL / 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	2.859.688.294	75,82	100	55	83	OK
Renda Variável	352.846.165	9,35	70	9	15	OK
Investimentos Estruturados	101.782.463	2,70	20	3	10	DESEN
Investimentos Exterior	76.283.282	2,02	10	0	4	OK
Imobiliário	361.568.041	9,59	20	5	14	OK
Operação com Participante	19.599.842	0,52	15	0	2	OK
Total	3.771.768.087	100,00				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	21.002.581	93,46	100	79	97	OK
Renda Variável	857.558	3,82	70	3	8	OK
Investimentos Estruturados	218.488	0,97	20	0	4	OK
Investimentos Exterior	376.899	1,68	10	0	4	OK
Imobiliário	16.491	0,07	20	0	4	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	1	OK
Total	22.472.017	100,00				

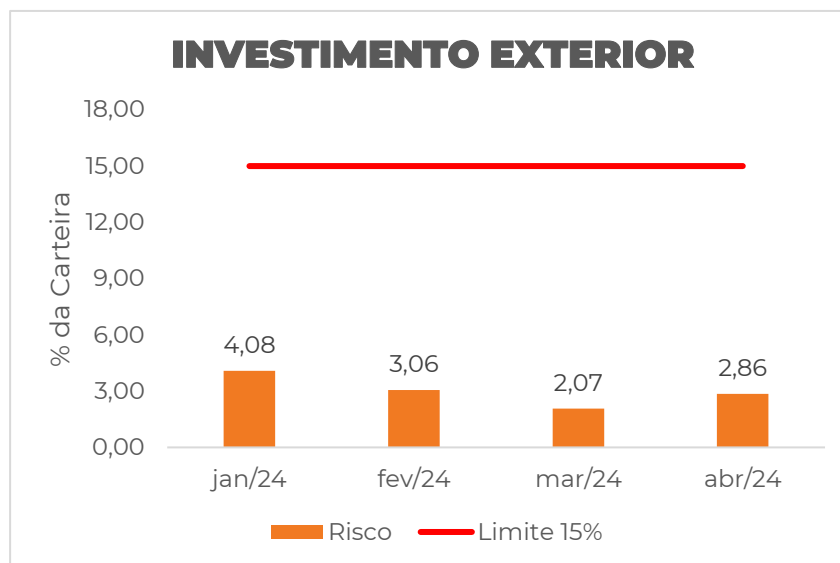
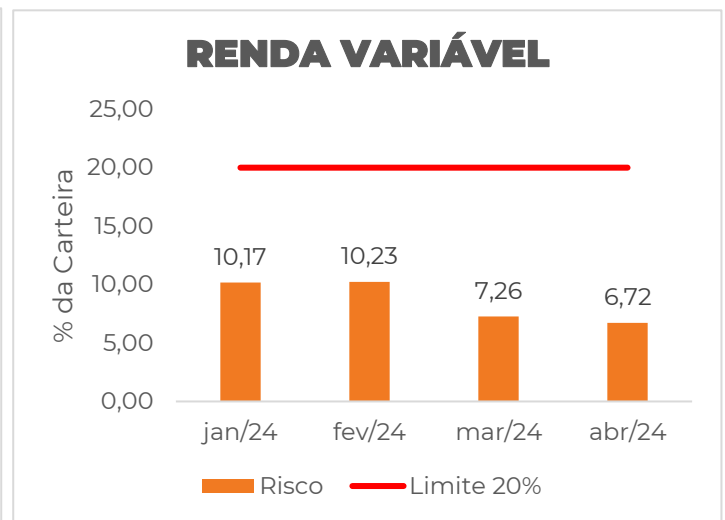
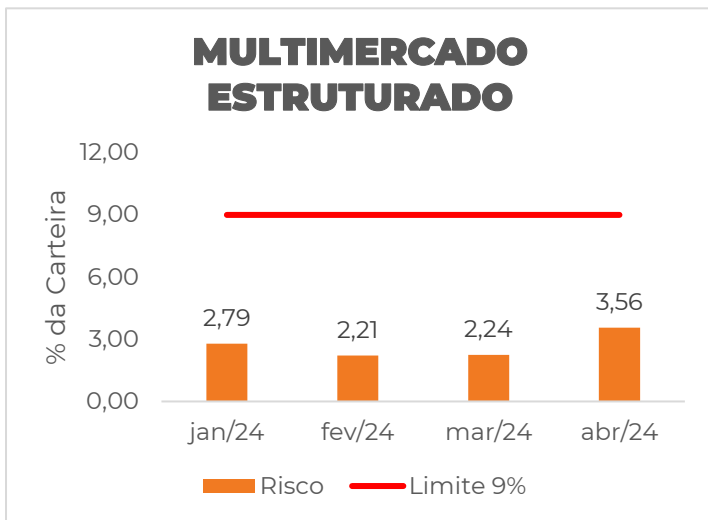
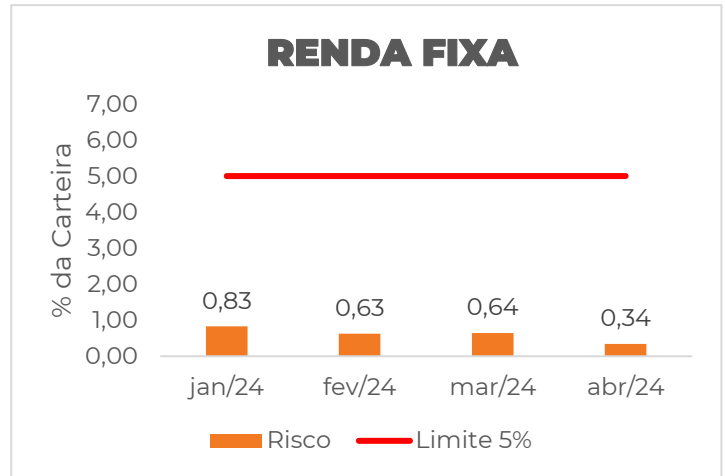
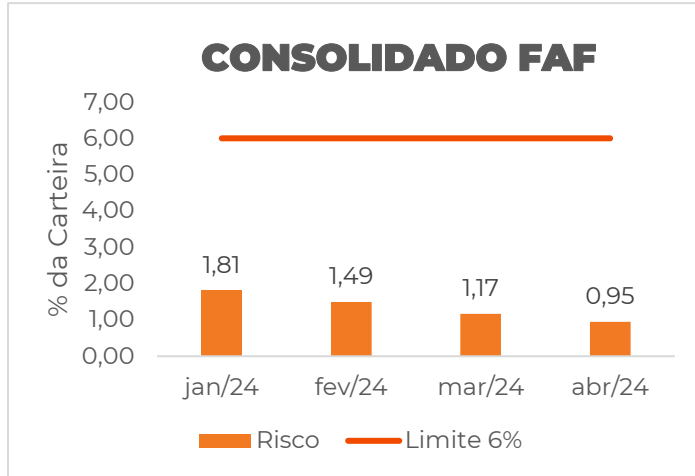
Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	239.628.992	68,24	100	45	76	OK
Renda Variável	42.672.036	12,15	70	10	19	OK
Investimentos Estruturados	33.060.597	9,41	20	10	20	DESEN
Investimentos Exterior	28.569.900	8,14	10	4	10	OK
Imobiliário	2.195.398	0,63	20	0	3	OK
Operação com Participante	5.030.190	1,43	15	0	3	OK
Total	351.157.114	100,00				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	324.894.090	70,73	100	44	78	OK
Renda Variável	40.273.823	8,77	70	8	17	OK
Investimentos Estruturados	39.547.435	8,61	20	10	20	DESEN
Investimentos Exterior	37.173.749	8,09	10	4	10	OK
Imobiliário	3.321.675	0,72	20	0	3	OK
Operação com Participante	14.119.712	3,07	15	0	6	OK
Total	459.330.483	100,00				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.356.981	84,00	100	62	91	OK
Renda Variável	46.558	1,66	70	0	5	OK
Investimentos Estruturados	182.293	6,50	20	6	20	OK
Investimentos Exterior	212.801	7,58	10	3	10	OK
Imobiliário	7.184	0,26	20	0	3	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	2.805.817	100,00				

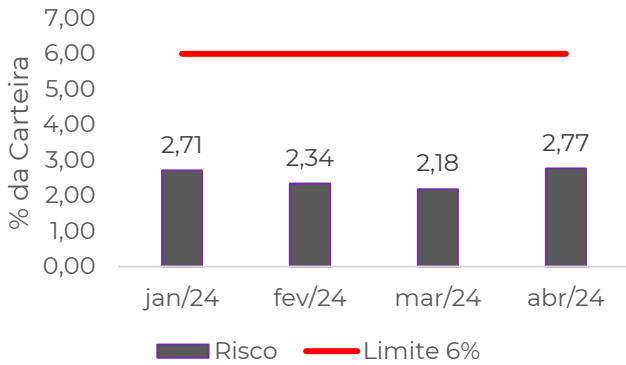
***DESENQUADRAMENTO PASSIVO:** Nos planos FAF, II CD, III e PGA foram identificados desequilíbrio passivo no segmento de estruturado devido à desvalorização do segmento. A alocação ficou abaixo do limite inferior estabelecido respectivamente em cada Política de Investimento de cada plano. Por se tratar de desequilíbrio passivo, o prazo para regularização é de até 2 anos. Nesse sentido, iremos acompanhar o resultado dessa classe de ativos e seguir com o reenquadramento no momento mais favorável, considerando as condições de mercado.

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

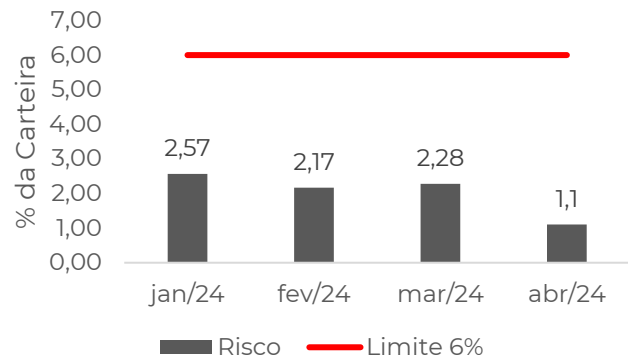


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO II CD

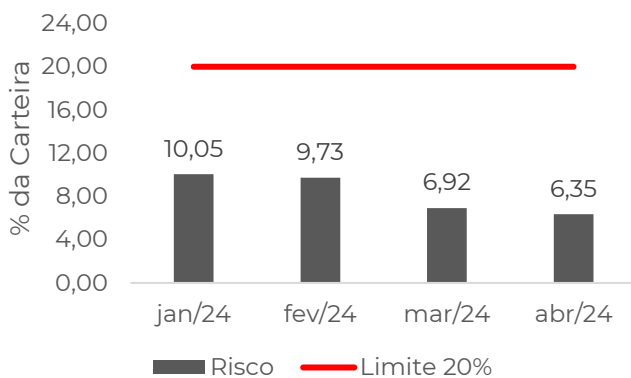
CONSOLIDADO II CD



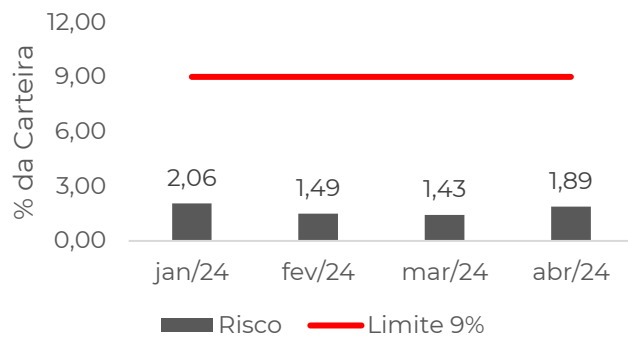
RENDA FIXA



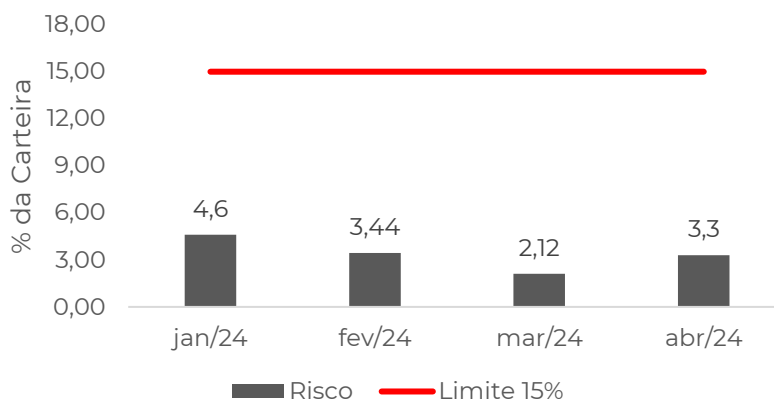
RENDA VARIÁVEL



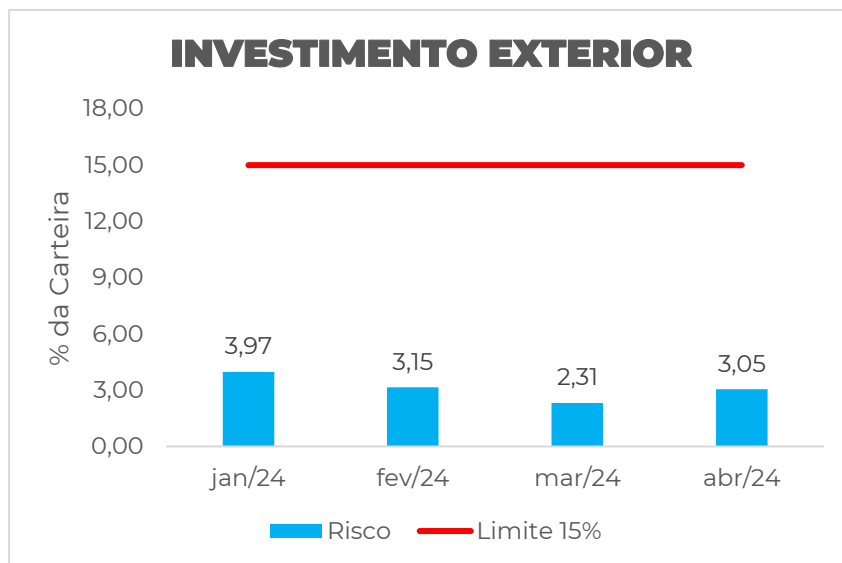
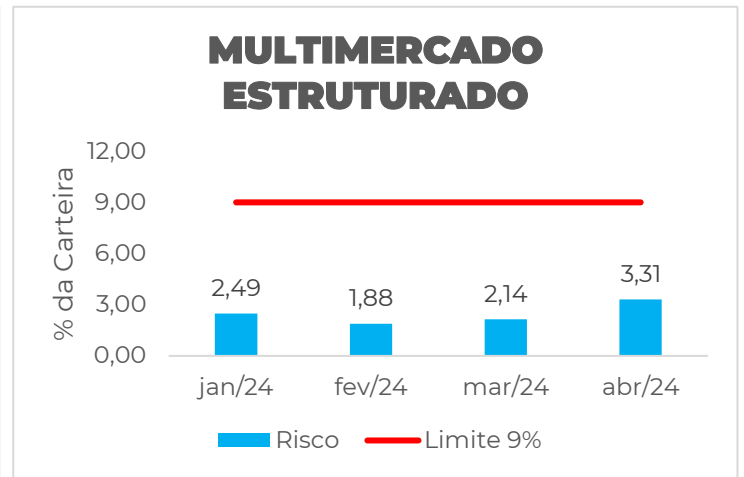
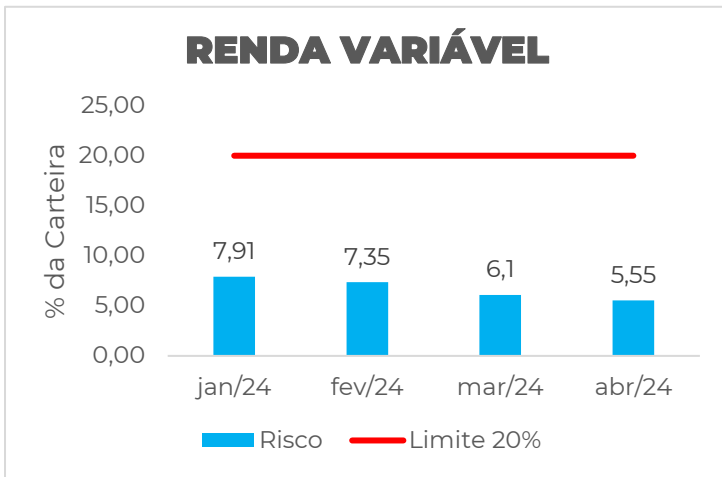
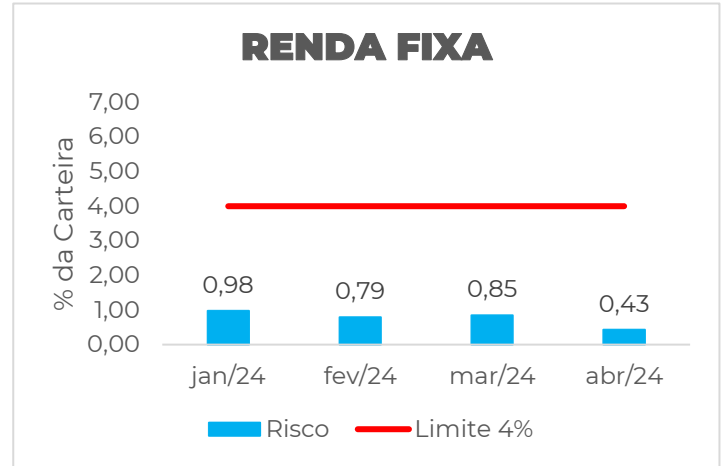
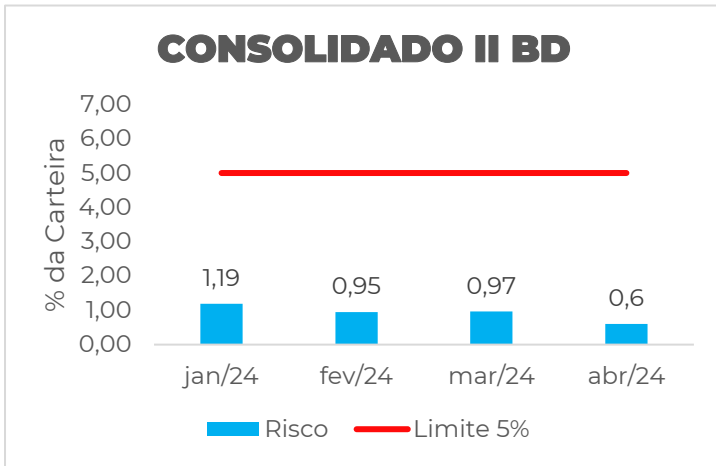
MULTIMERCADO ESTRUTURADO



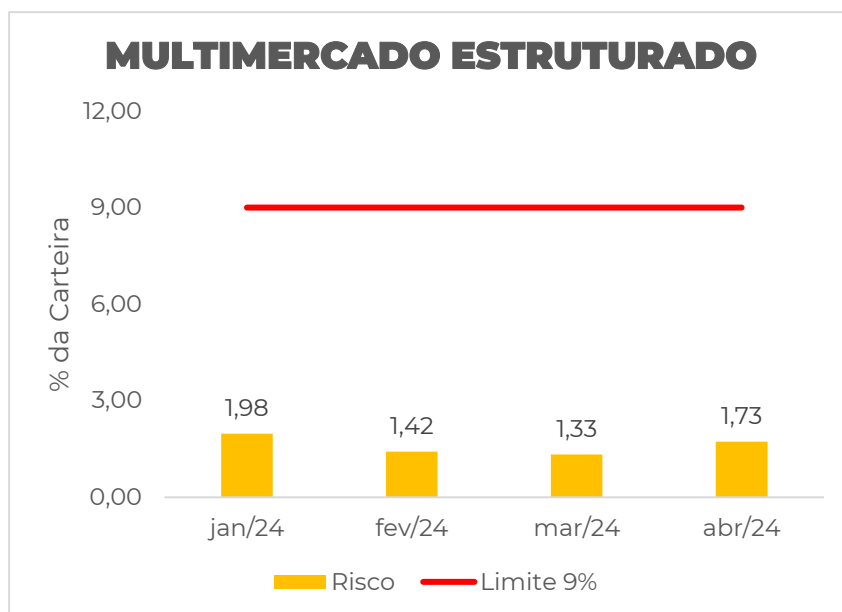
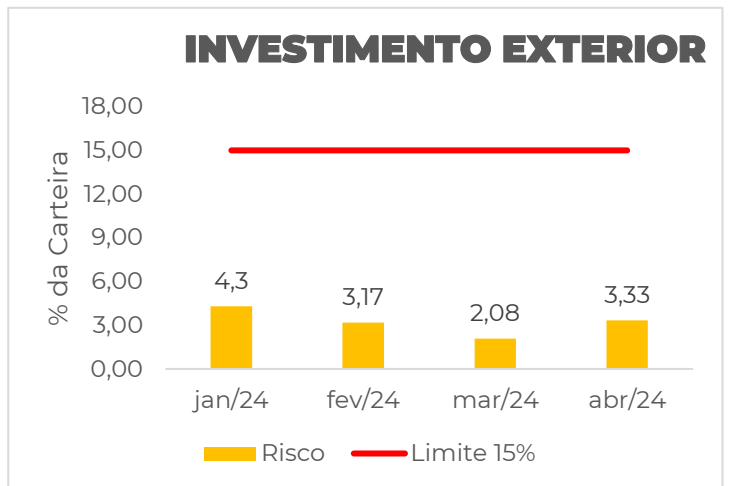
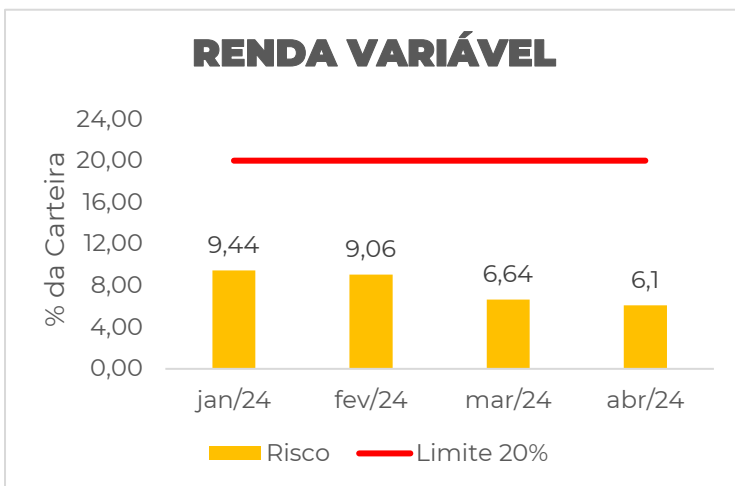
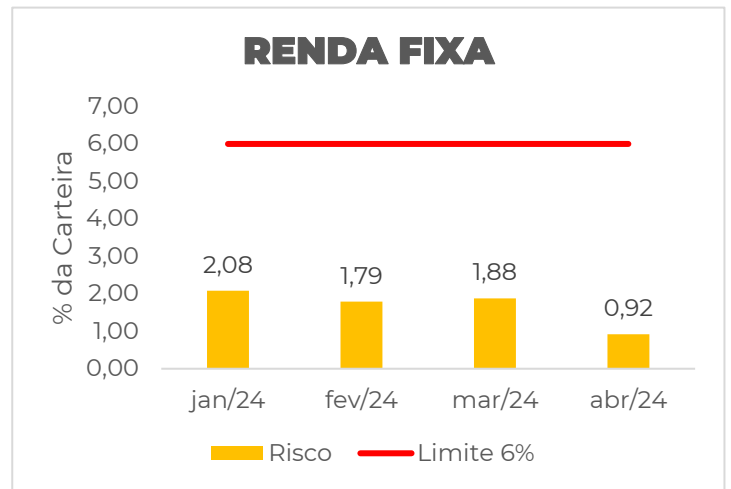
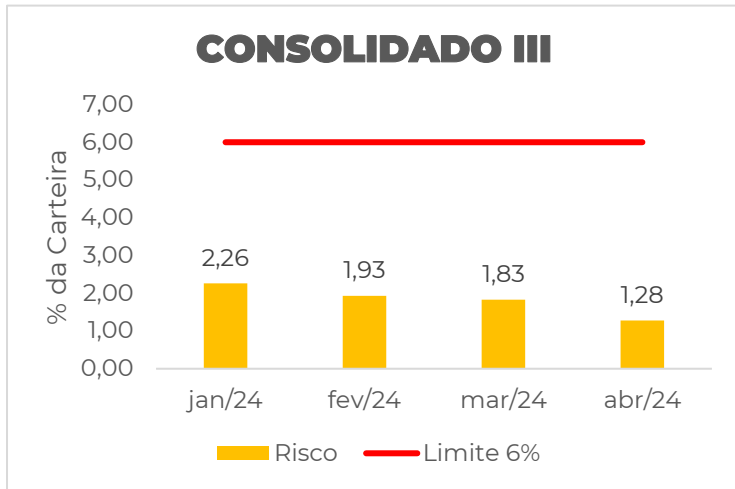
INVESTIMENTO EXTERIOR



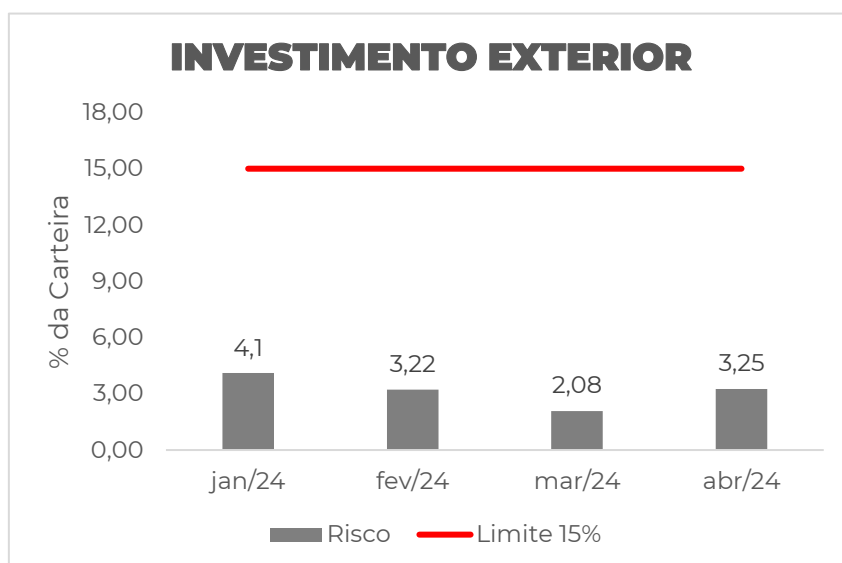
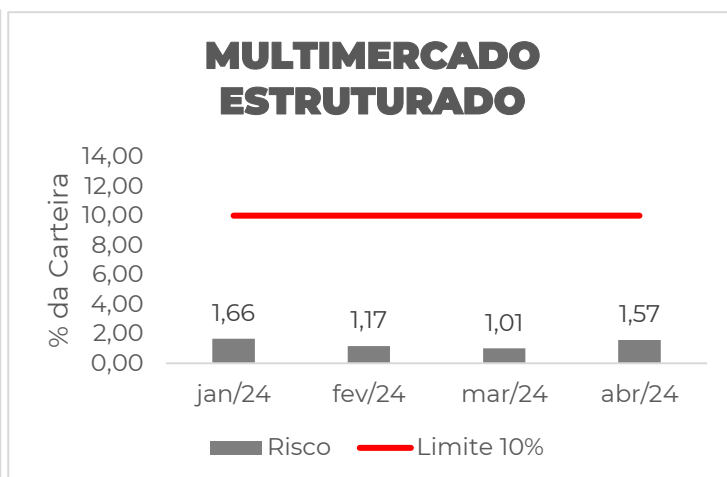
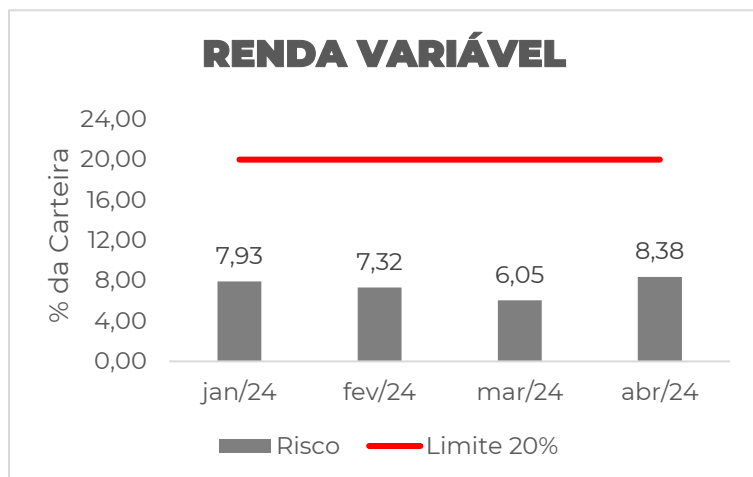
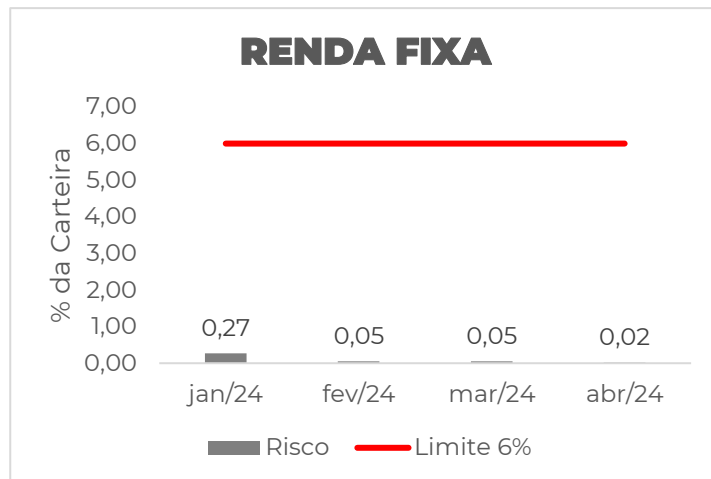
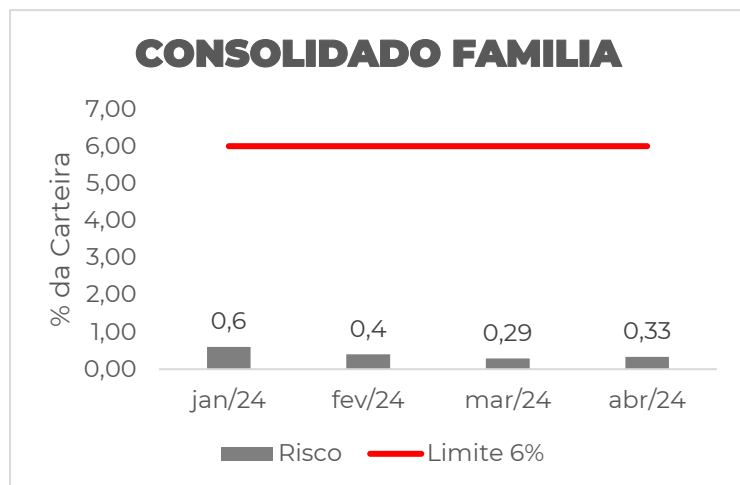
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**



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	12,43	4,27	14,4	17,86	OK	50	31,03	OK
Grau Especulativo	5	0,70	0,06	0,51	0,59	OK	5	0,19	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.

Desenquadramento Passivo: Ocorre quando os limites definidos na legislação e/ou Política de Investimento são ultrapassados, nesse caso, decorrentes da oscilação de preços e condições de mercado, e não por uma decisão de aplicação ou resgate realizada pela Entidade em determinado título ou segmento.



WHATSAPP: (11) 96325.9487

EMAIL: atendimento@brfprevidencia.com.br

CENTRAL: 0800 702 4422

