



RELATÓRIO DE
RISCO &
COMPLIANCE

MAIO / 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	2.898.610.205	76,50	100	54	100	OK
Renda Variável	330.124.070	8,71	70	0	15	OK
Investimentos Estruturados	100.974.987	2,66	20	0	10	OK
Investimentos Exterior	78.223.913	2,06	10	0	5	OK
Imobiliário	361.850.426	9,55	20	0	14	OK
Operação com Participante	19.473.965	0,51	15	0	2	OK
Total	3.789.257.565	100,00				

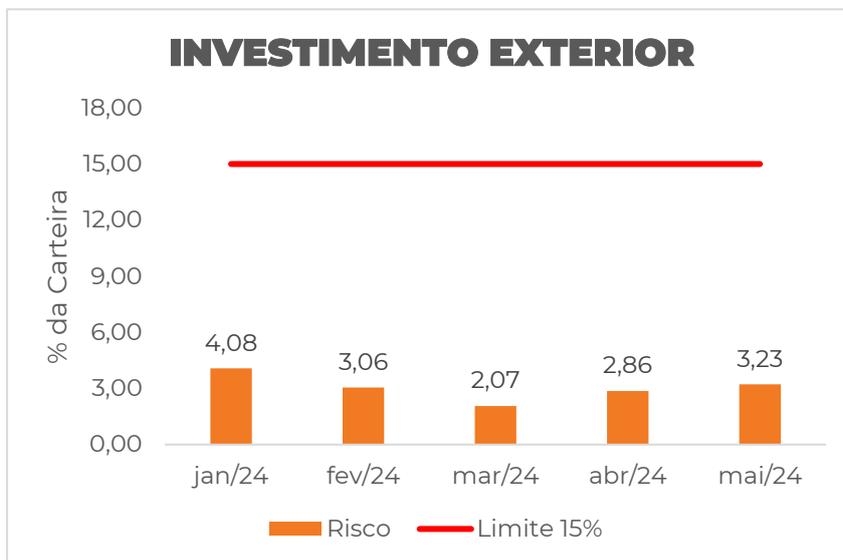
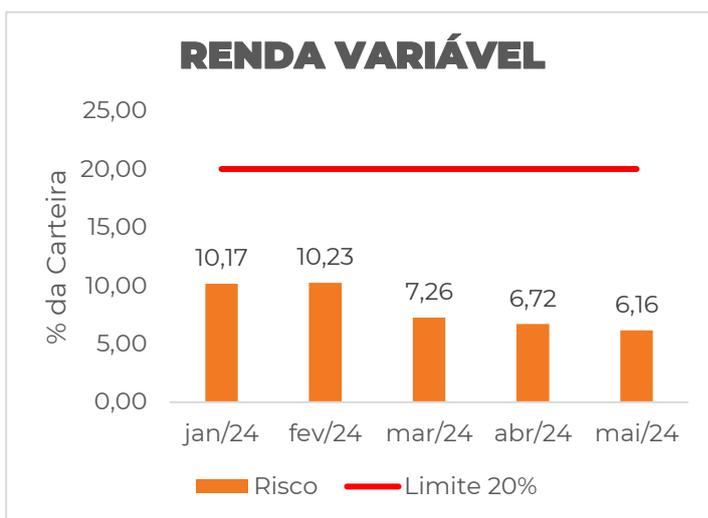
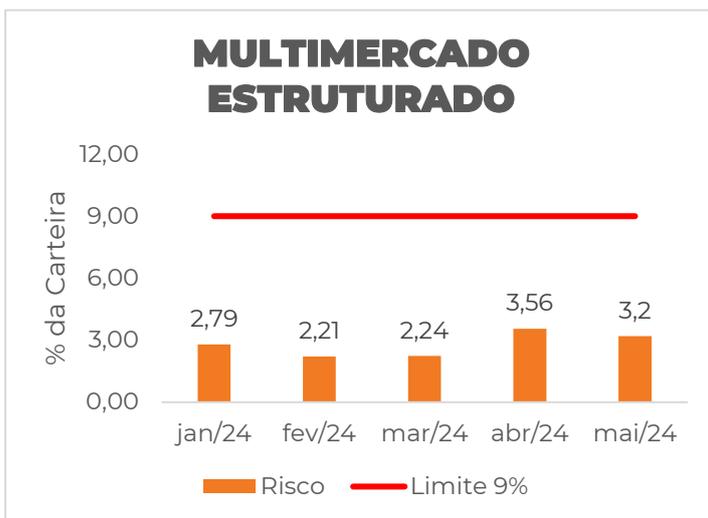
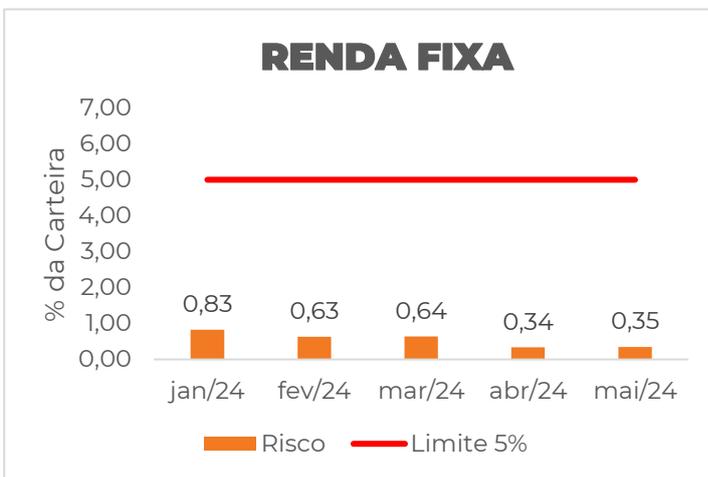
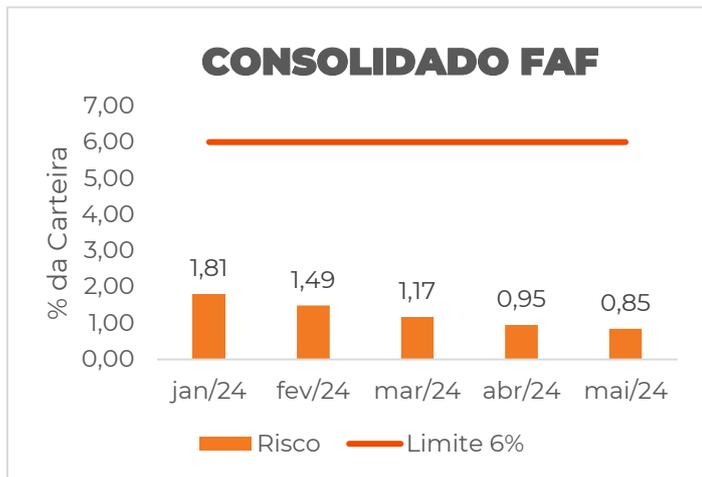
Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	21.107.509	93,73	100	79	100	OK
Renda Variável	792.103	3,52	70	0	8	OK
Investimentos Estruturados	214.911	0,95	20	0	4	OK
Investimentos Exterior	387.846	1,72	10	0	4	OK
Imobiliário	16.486	0,07	20	0	4	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	1	OK
Total	22.518.855	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	251.547.557	70,85	100	49	100	OK
Renda Variável	39.064.712	11,00	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	27.613.761	7,78	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	29.615.088	8,34	10	0	10	OK
Imobiliário	2.194.911	0,62	20	0	3	OK
Operação com Participante	5.010.986	1,41	15	0	3	OK
Total	355.047.015	100,00				

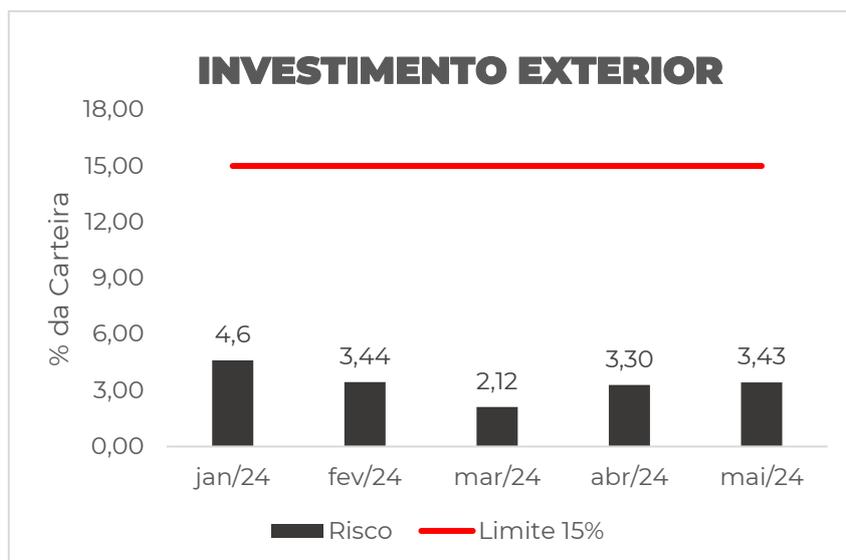
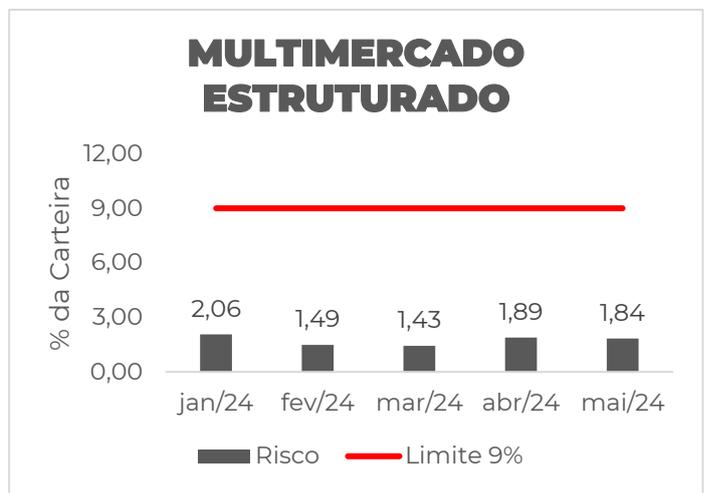
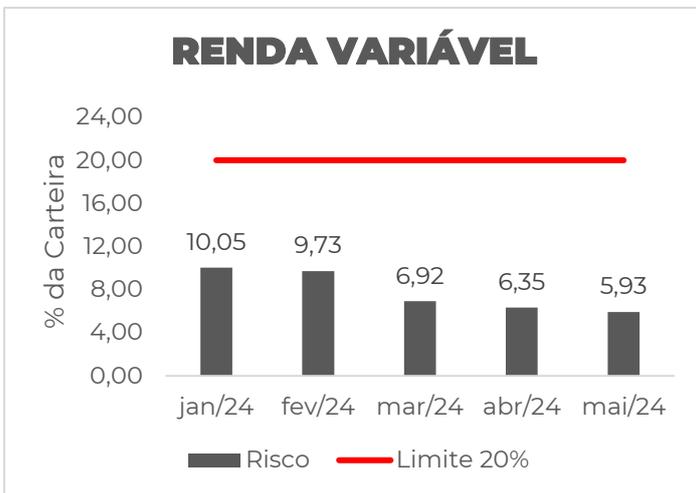
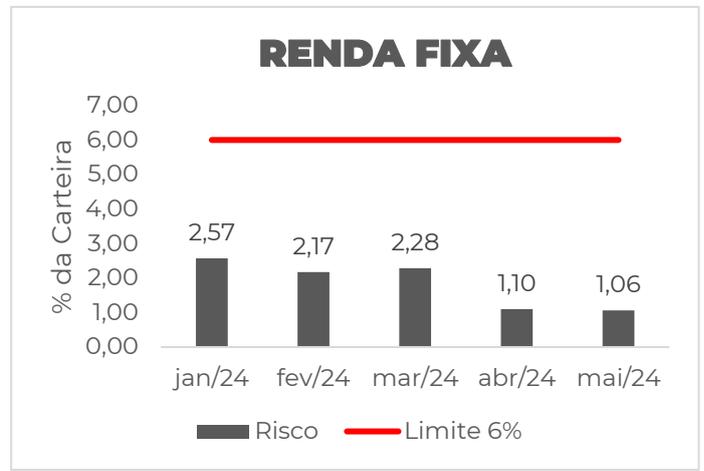
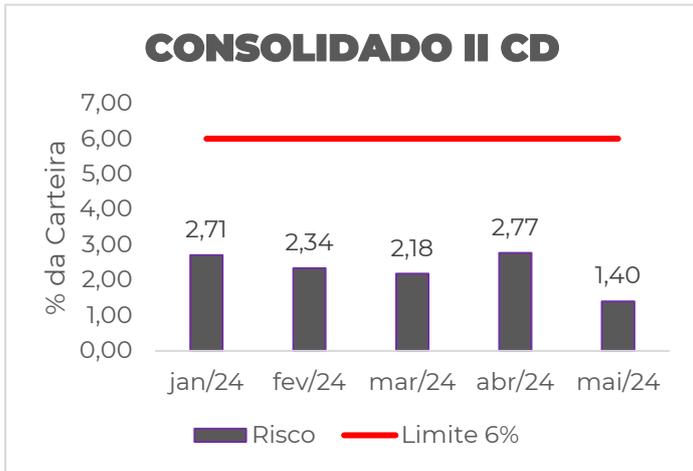
Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	341.229.218	73,28	100	46	100	OK
Renda Variável	36.269.106	7,79	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	31.944.453	6,86	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	38.542.043	8,28	10	0	10	OK
Imobiliário	3.321.898	0,71	20	0	3	OK
Operação com Participante	14.325.034	3,08	15	0	6	OK
Total	465.631.752	100,00				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.347.041	83,73	100	67	100	OK
Renda Variável	45.817	1,63	70	0	5	OK
Investimentos Estruturados	182.284	6,50	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	220.661	7,87	10	0	10	OK
Imobiliário	7.144	0,25	20	0	3	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	2.802.947	100,00				

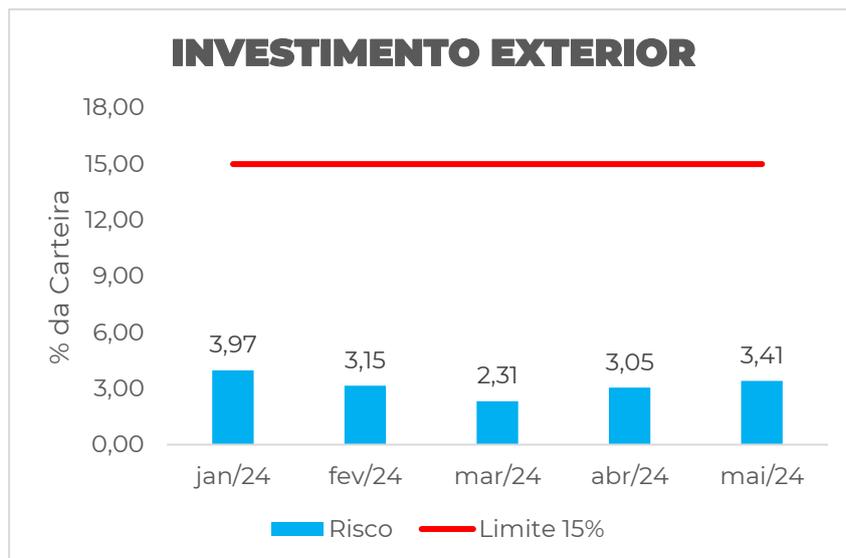
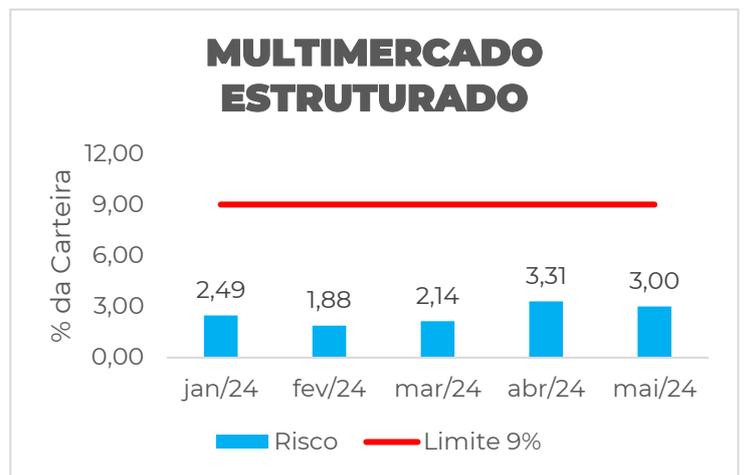
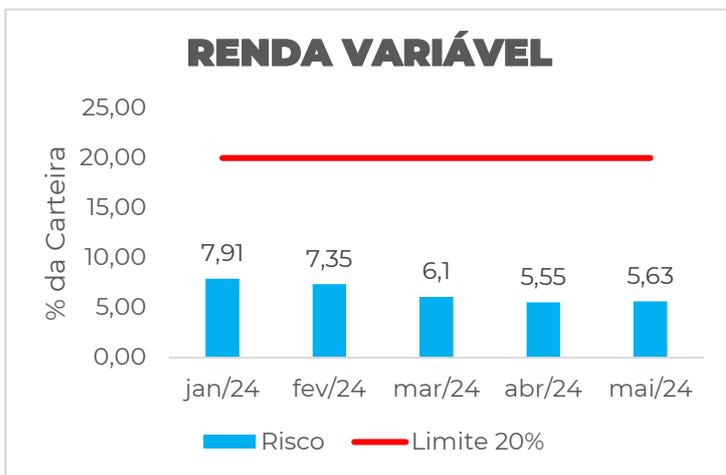
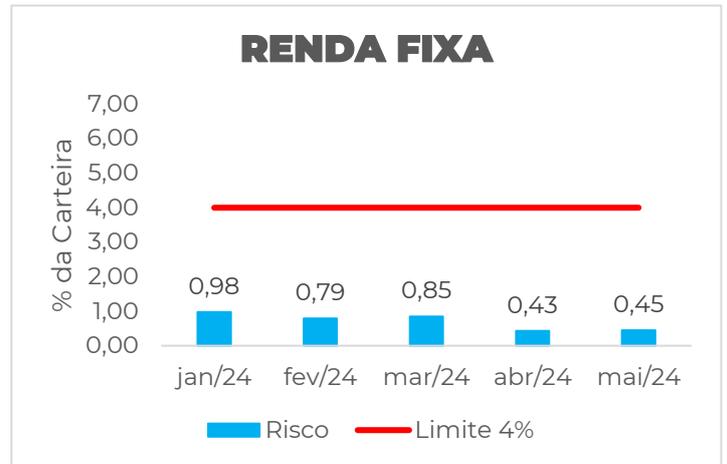
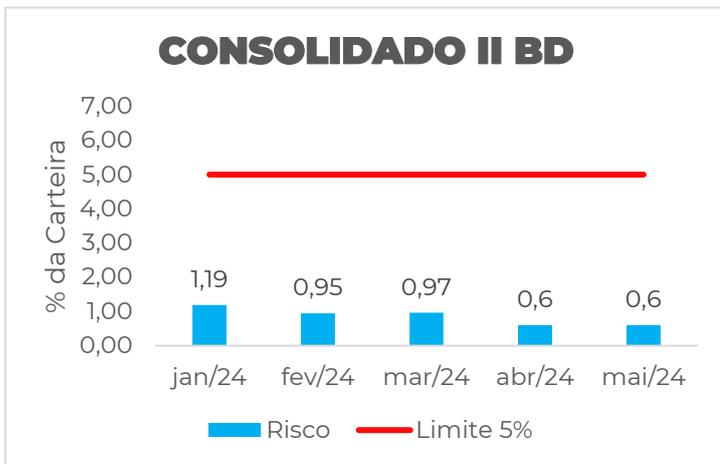
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO FAF**



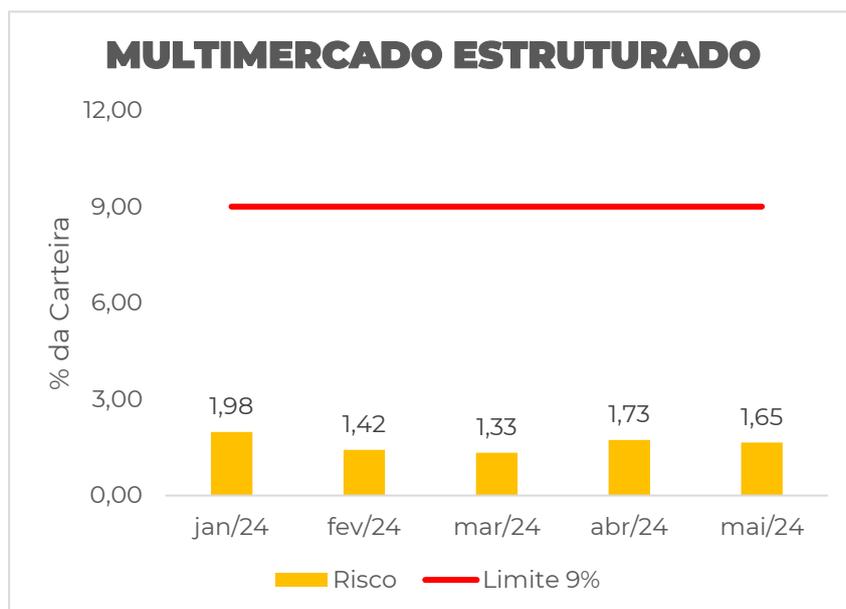
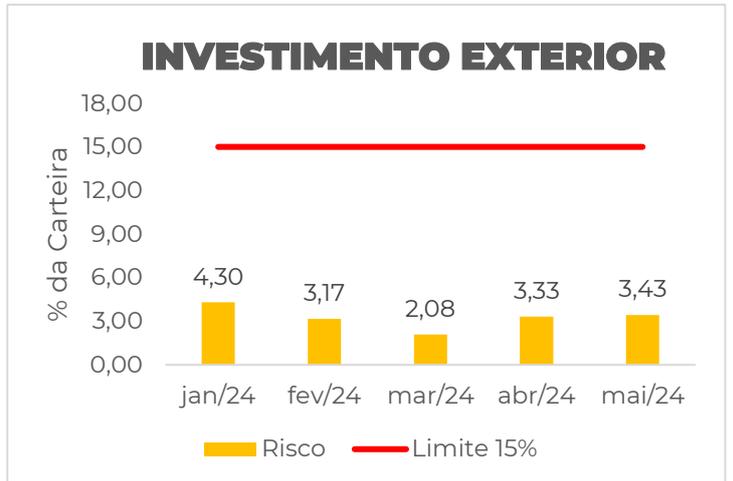
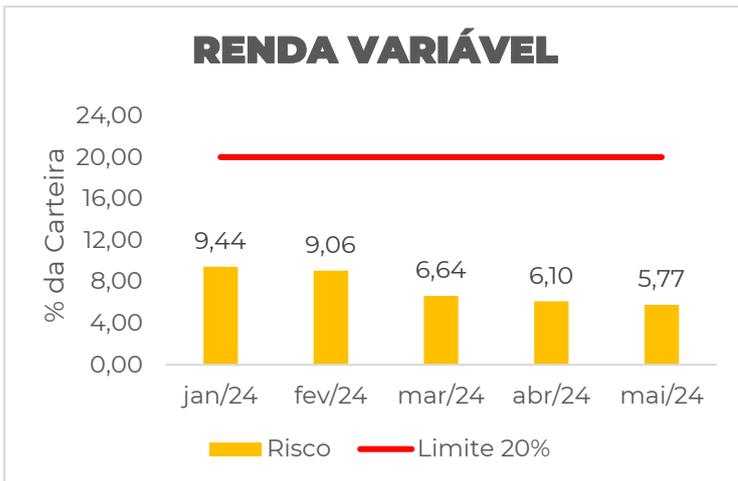
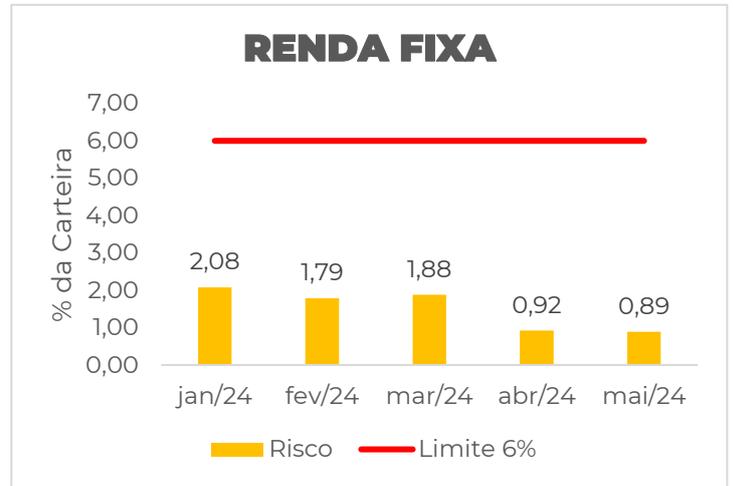
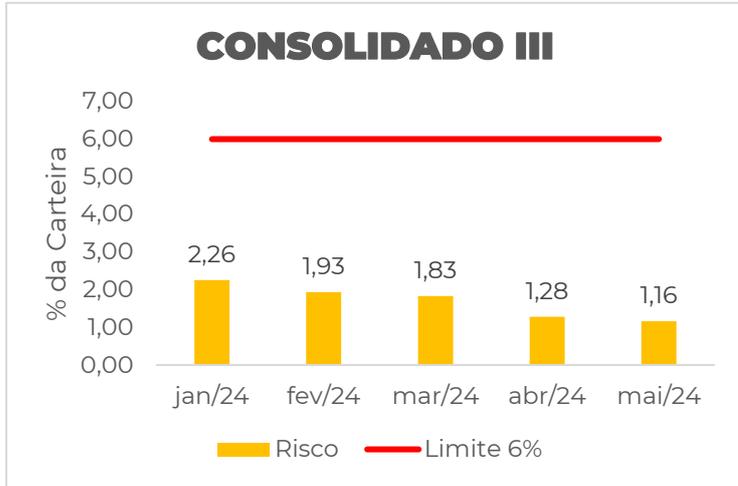
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO II CD



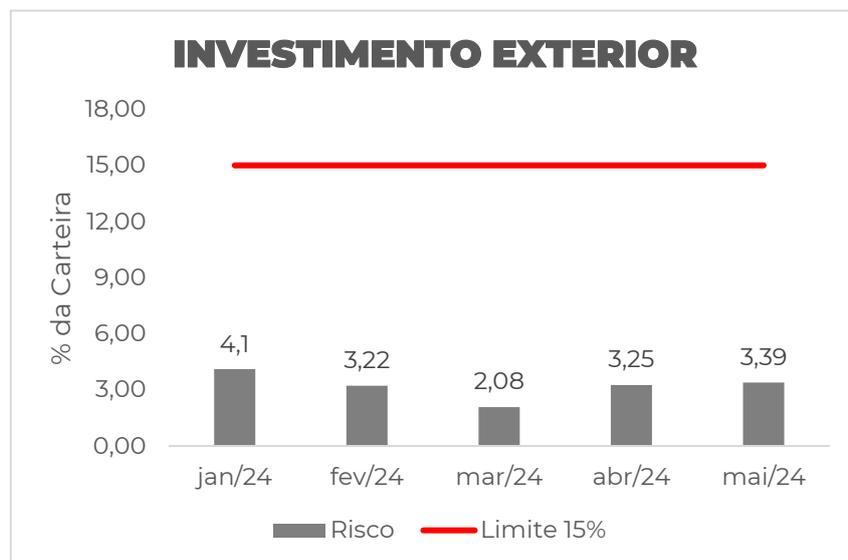
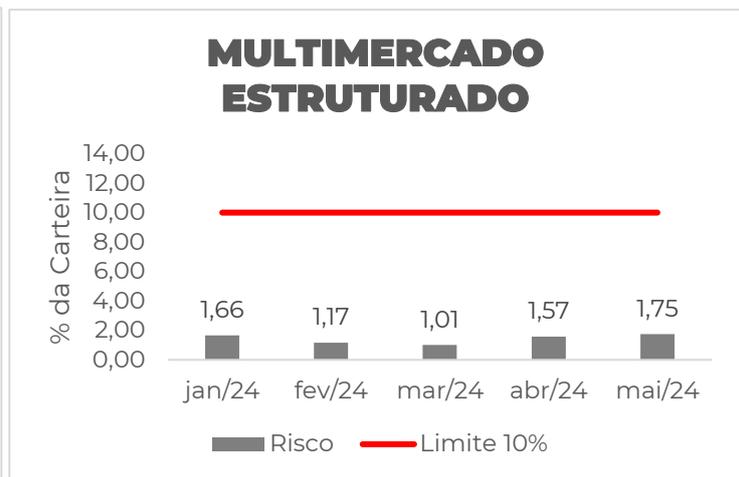
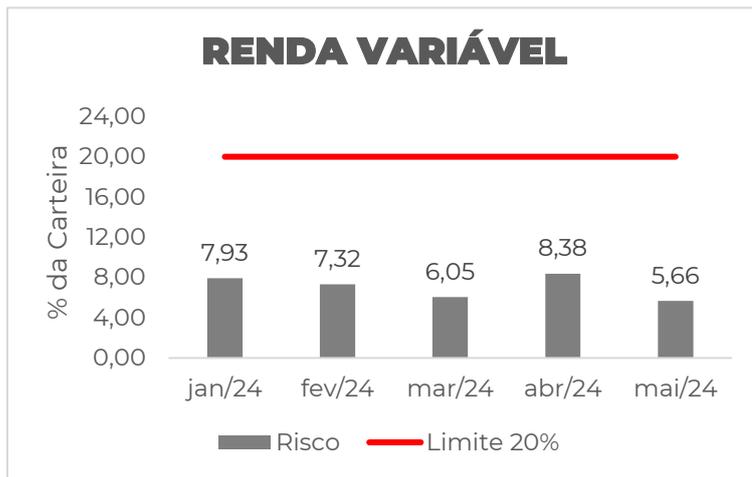
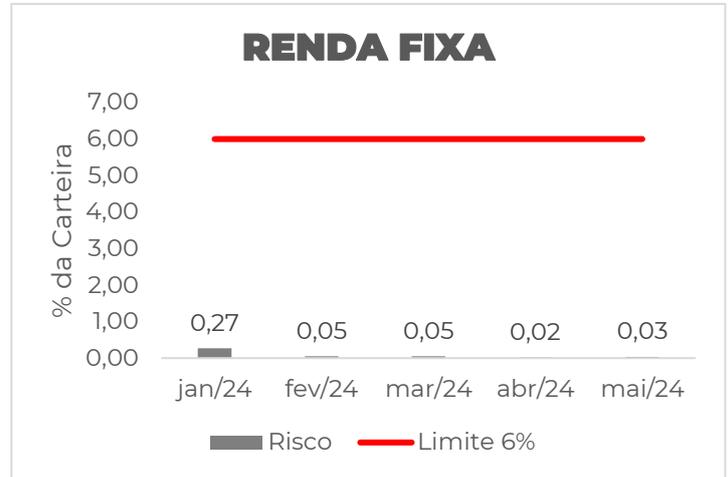
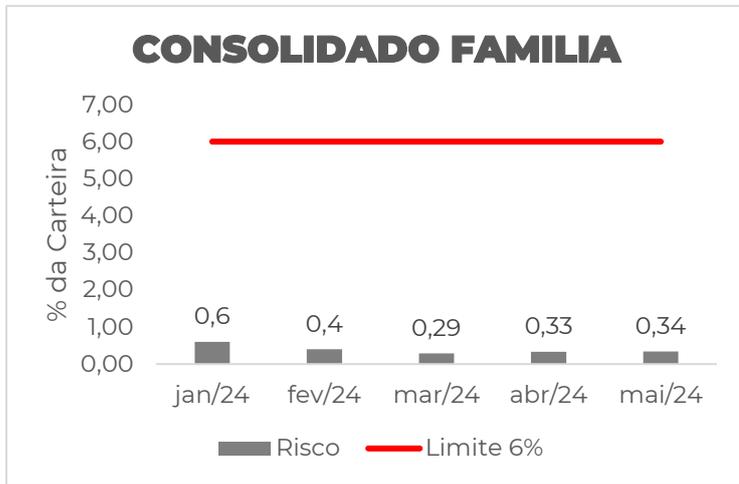
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**



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	12,2	4,38	14,92	18,30	OK	50	31,03	OK
Grau Especulativo	5	0,69	0,06	0,49	0,56	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.

A large, white version of the BRF previdência logo is centered on the page. The background of the entire page is a vibrant green with a subtle pattern of white lines and dots, resembling a network or data visualization. At the bottom, there is a faint, light-colored candlestick chart with a white line graph overlaid, showing an overall upward trend.

WHATSAPP: (11) 96325.9487

EMAIL: atendimento@brfprevidencia.com.br

CENTRAL: 0800 702 4422