



RELATÓRIO DE  
**RISCO E  
COMPLIANCE**

JUNHO / 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	2.877.936.609	75,36	100	54	100	OK
Renda Variável	382.001.009	10,00	70	0	15	OK
Investimentos Estruturados	93.229.693	2,44	20	0	10	OK
Investimentos Exterior	84.415.596	2,21	10	0	5	OK
Imobiliário	361.503.632	9,47	20	0	14	OK
Operação com Participante	19.772.595	0,52	15	0	2	OK
<b>Total</b>	<b>3.818.859.134</b>	<b>100,00</b>				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.200.410	89,36	100	79	100	OK
Renda Variável	1.785.931	7,90	70	0	8	OK
Investimentos Estruturados	185.675	0,82	20	0	4	OK
Investimentos Exterior	416.678	1,84	10	0	4	OK
Imobiliário	16.348	0,07	20	0	4	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	1	OK
<b>Total</b>	<b>22.605.042</b>	<b>100,00</b>				

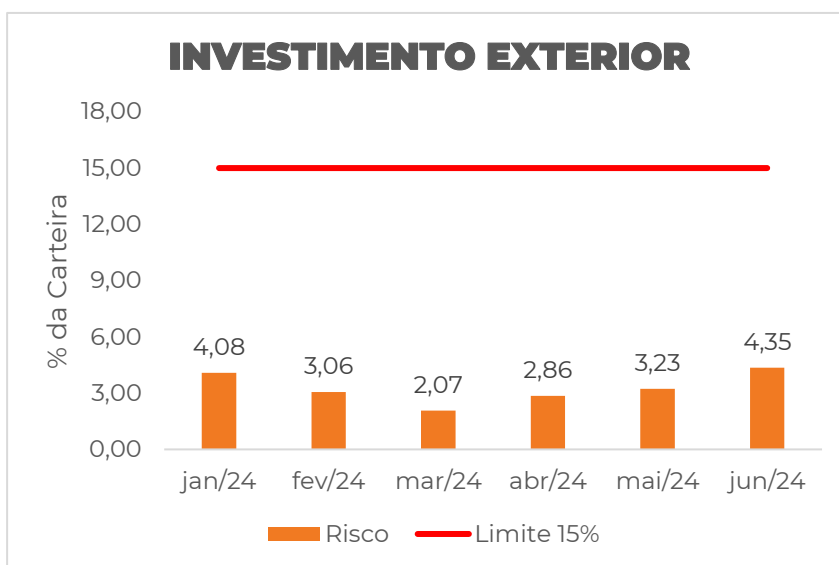
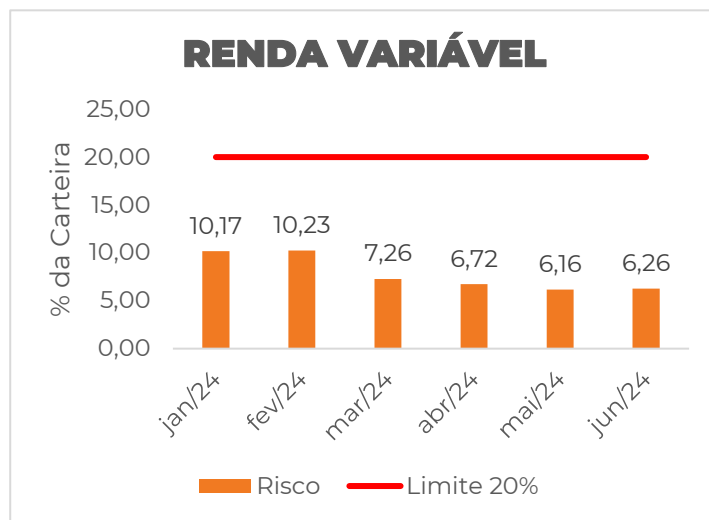
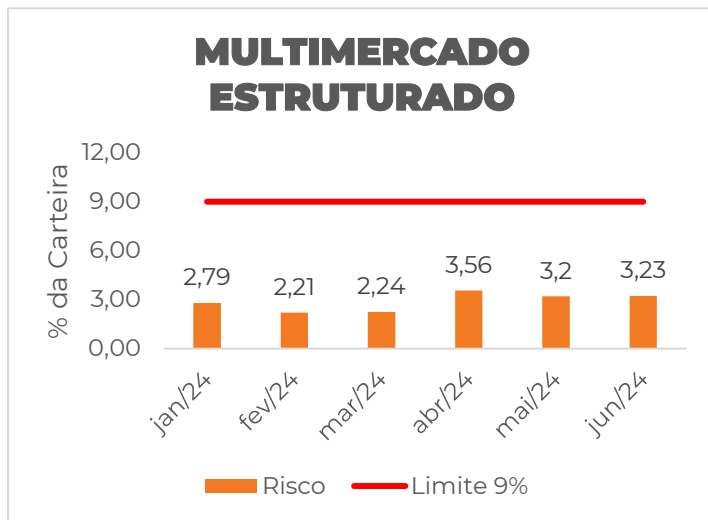
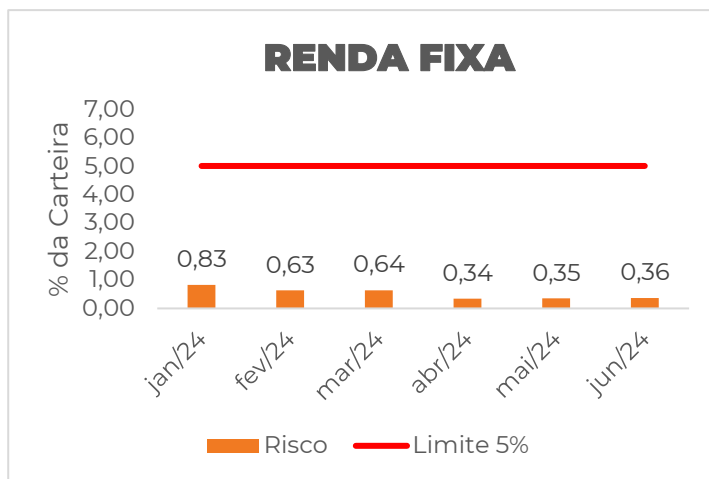
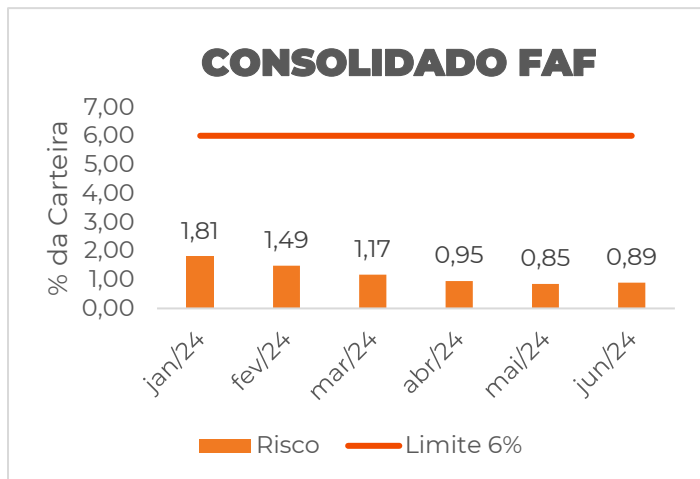
Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	249.304.949	69,88	100	49	100	OK
Renda Variável	43.639.240	12,23	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	24.249.281	6,80	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	32.111.937	9,00	10	0	10	OK
Imobiliário	2.176.655	0,61	20	0	3	OK
Operação com Participante	5.270.616	1,48	15	0	3	OK
<b>Total</b>	<b>356.752.679</b>	<b>100,00</b>				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	336.784.839	71,39	100	46	100	OK
Renda Variável	48.048.442	10,18	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	27.206.360	5,77	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	41.832.795	8,87	10	0	10	OK
Imobiliário	3.295.229	0,70	20	0	3	OK
Operação com Participante	14.606.725	3,10	15	0	6	OK
<b>Total</b>	<b>471.774.391</b>	<b>100,00</b>				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	2.367.066	81,92	100	67	100	OK
Renda Variável	169.013	5,85	70	0	5	DESENQ*
Investimentos Estruturados	107.044	3,70	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	239.395	8,28	10	0	10	OK
Imobiliário	7.045	0,24	20	0	3	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
<b>Total</b>	<b>2.889.562</b>	<b>100,00</b>				

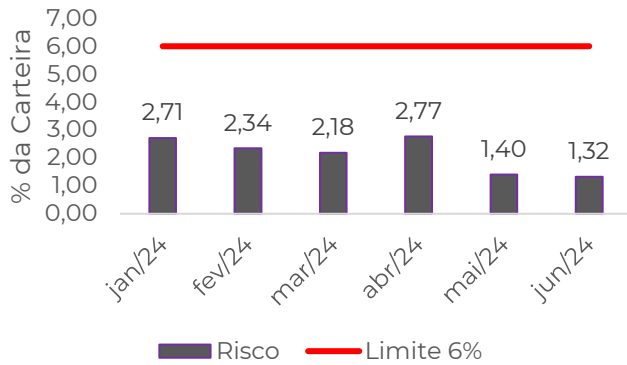
\* Foram respeitados os limites de alocação, riscos de mercado e de crédito das Políticas de Investimentos (PI) dos Planos e orientações da legislação, exceto no Plano Família que possuía 5,85% do total de recursos no segmento Renda Variável, em desconformidade com o limite máximo de 5,00% estabelecido em sua Política de Investimentos vigente. Por se tratar de desenquadramento 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**

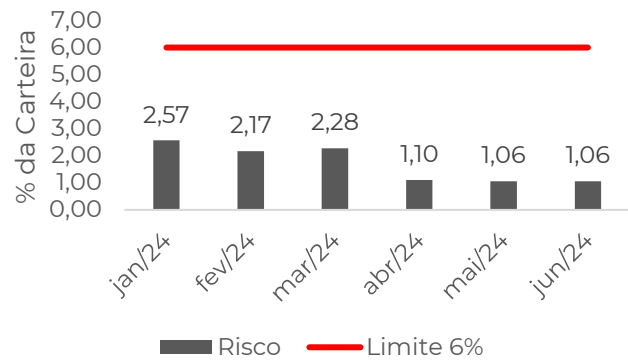


# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO II CD

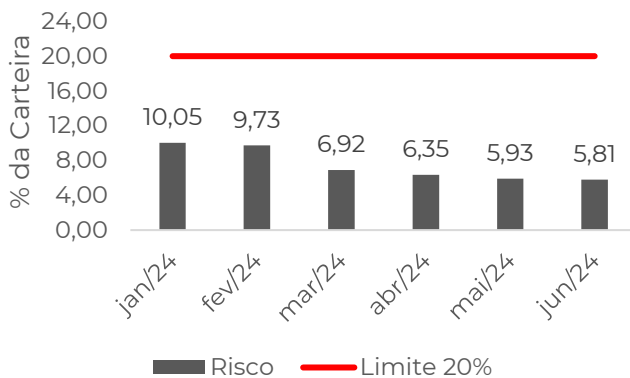
## CONSOLIDADO II CD



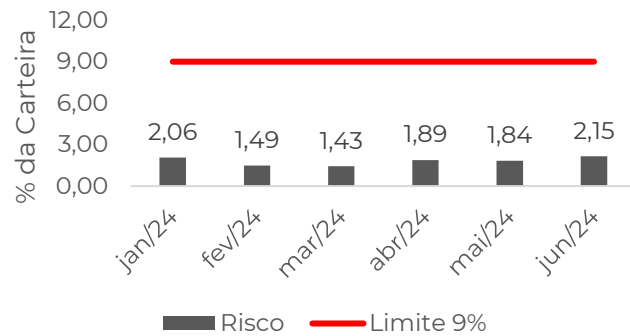
## RENDA FIXA



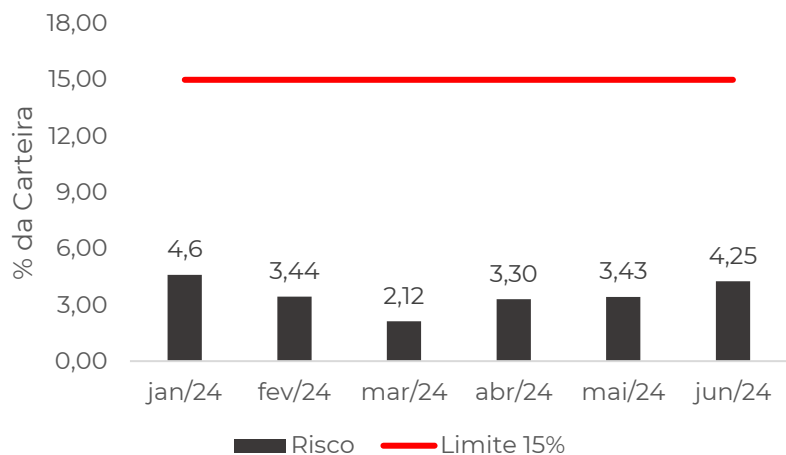
## RENDA VARIÁVEL



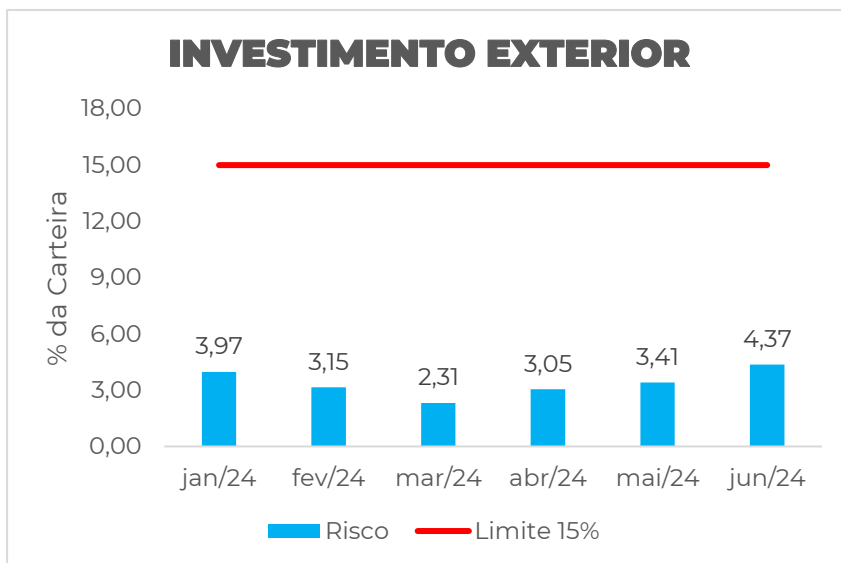
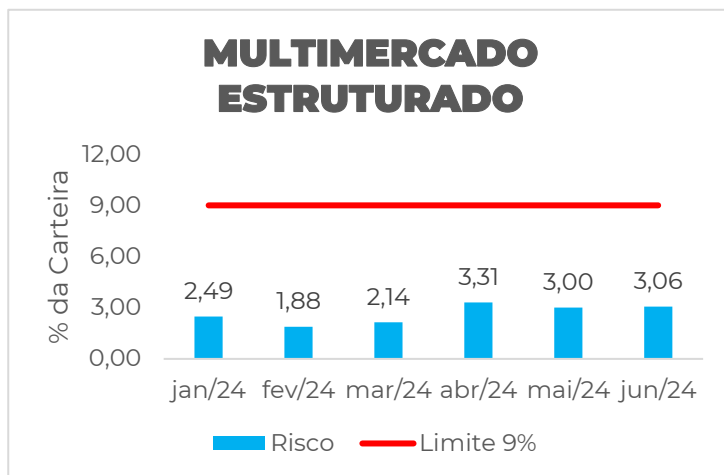
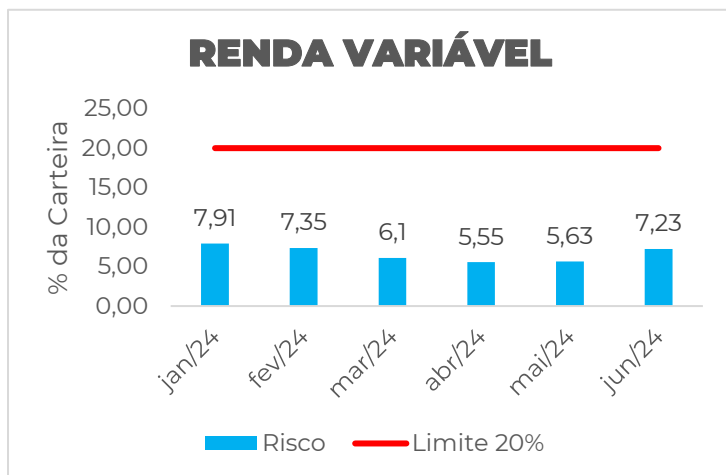
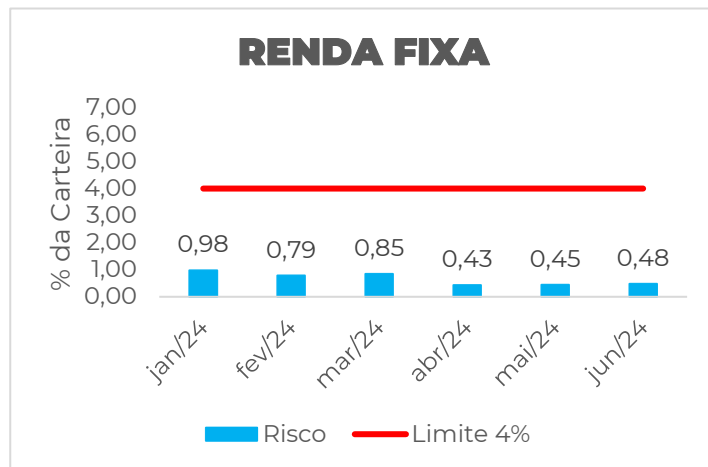
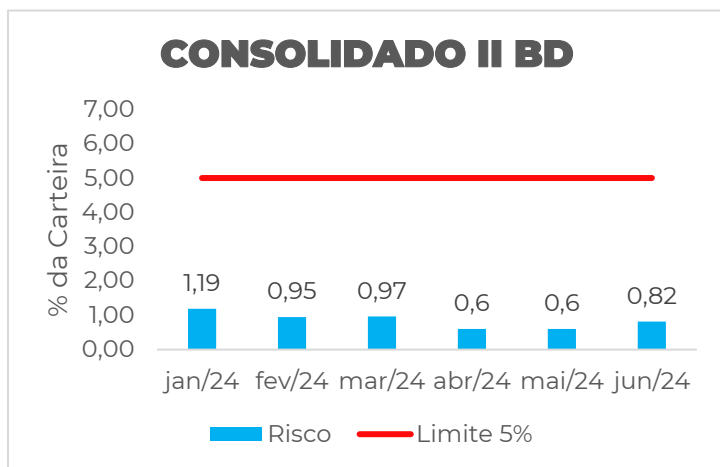
## MULTIMERCADO ESTRUTURADO



## INVESTIMENTO EXTERIOR

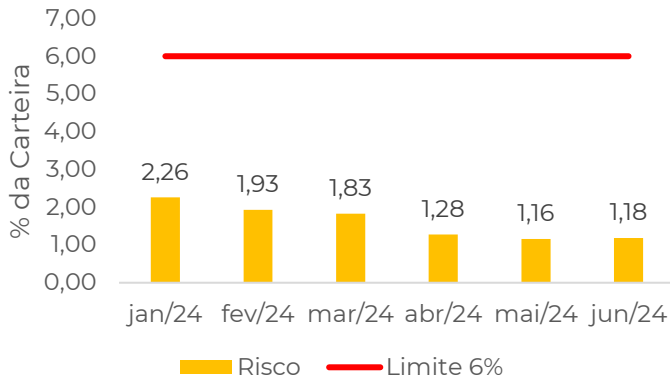


# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

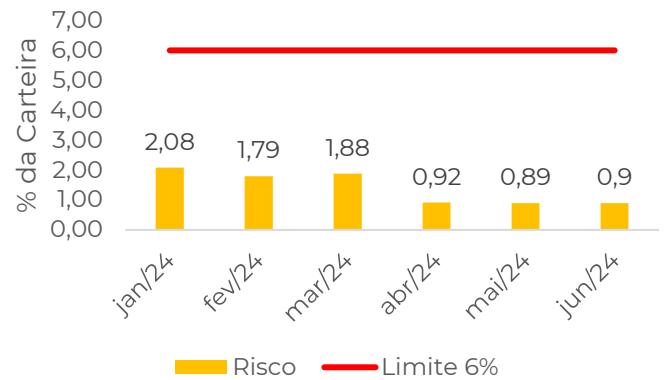


# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

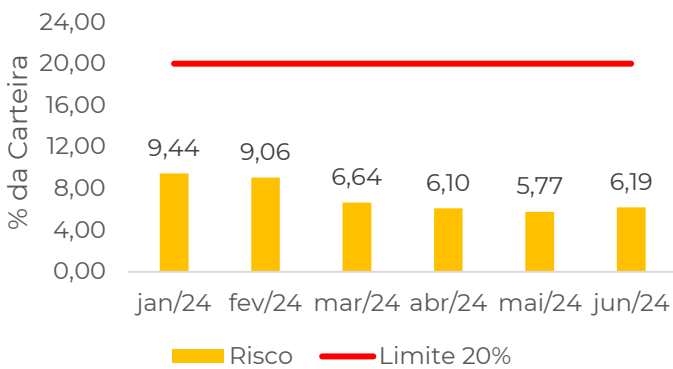
## CONSOLIDADO III



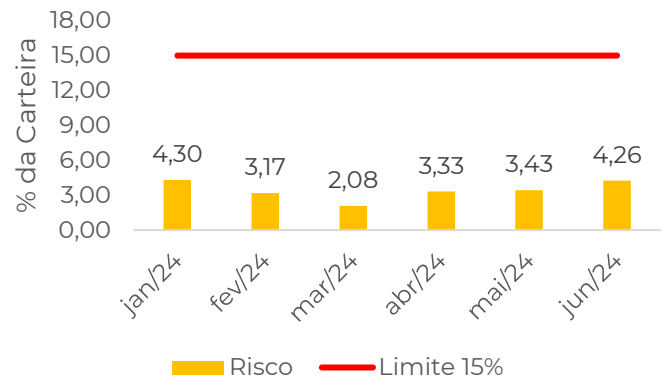
## RENDA FIXA



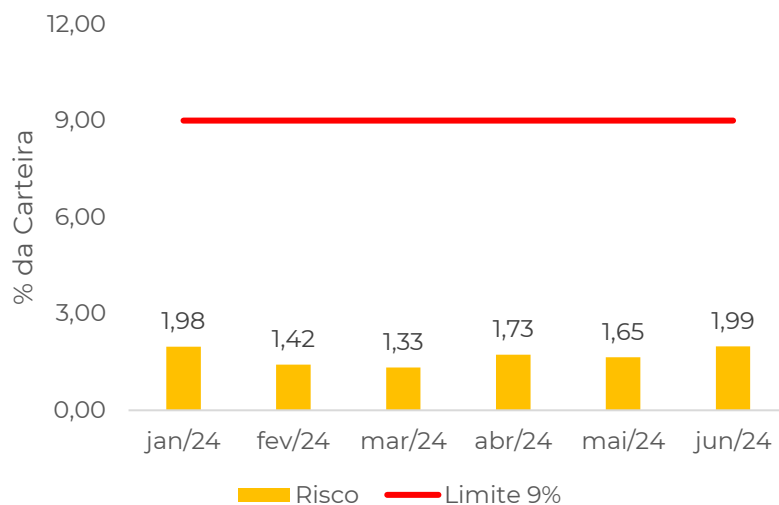
## RENDA VARIÁVEL



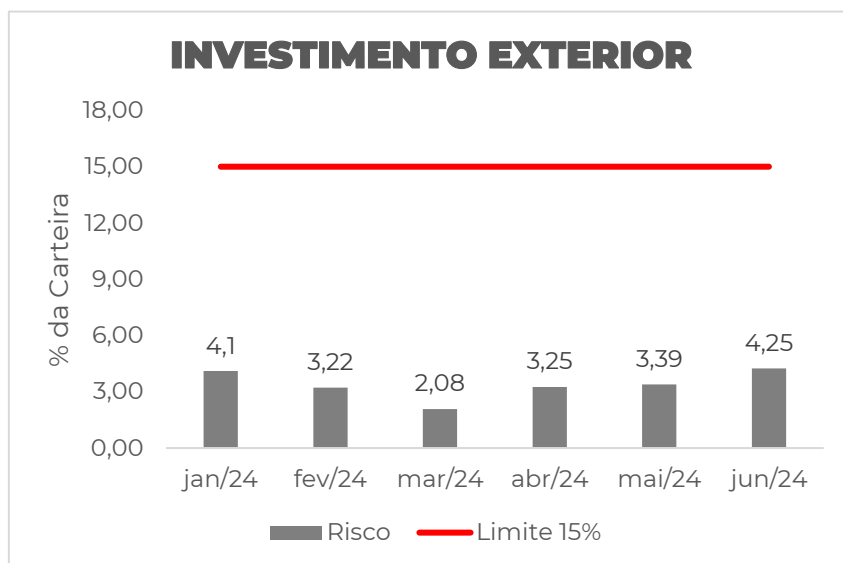
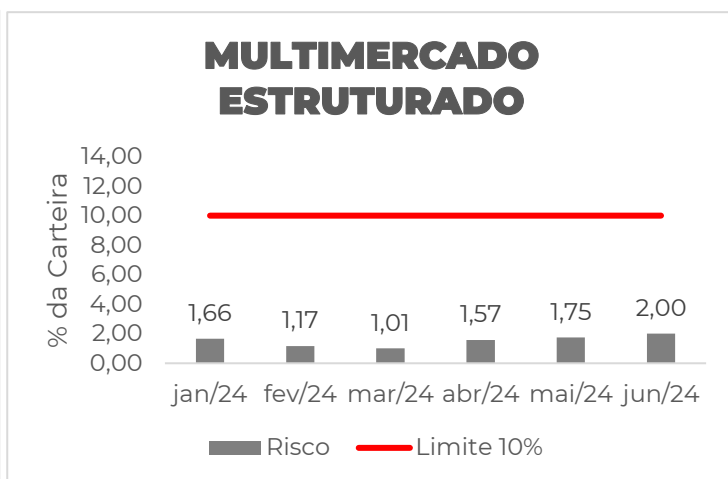
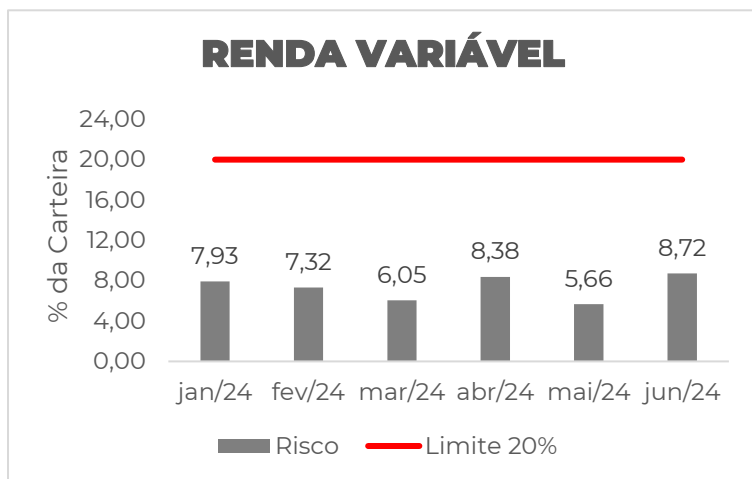
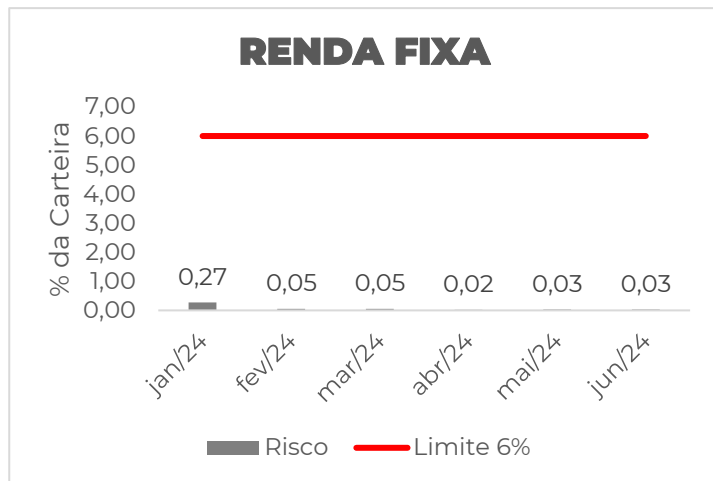
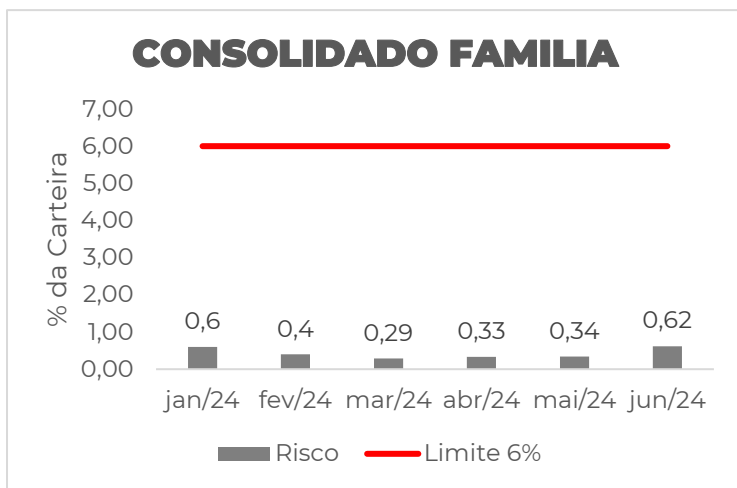
## INVESTIMENTO EXTERIOR



## MULTIMERCADO ESTRUTURADO



# 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	11,55	3,03	14,92	18,01	OK	50	29,63	OK
Grau Especulativo	5	0,69	0,06	0,48	0,55	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.

**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

