



RELATÓRIO DE **RISCO E COMPLIANCE**

JANEIRO / 2025



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 | 3.137.581.613 | 81,34 | 100 | 54 | 100 | OK |
| Renda Variável | 216.566.308 | 5,61 | 70 | 0 | 15 | OK |
| Investimentos Estruturados | 43.376.492 | 1,12 | 20 | 0 | 10 | OK |
| Investimentos Exterior | 91.264.747 | 2,37 | 10 | 0 | 7 | OK |
| Imobiliário | 348.292.474 | 9,03 | 20 | 0 | 12 | OK |
| Operação com Participante | 20.305.255 | 0,53 | 15 | 0 | 2 | OK |
| Total | 3.857.386.889 | 100,00 | | | | |

| Plano II BD | | | | | | |
|----------------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 20.422.161 | 92,20 | 100 | 73 | 100 | OK |
| Renda Variável | 1.249.646 | 5,64 | 70 | 0 | 10 | OK |
| Investimentos Estruturados | 0 | 0,00 | 20 | 0 | 4 | OK |
| Investimentos Exterior | 456.560 | 2,06 | 10 | 0 | 7 | OK |
| Imobiliário | 21.690 | 0,10 | 20 | 0 | 4 | OK |
| Operação com Participante | 0 | 0,00 | 15 | 0 | 2 | OK |
| Total | 22.150.057 | 100,00 | | | | |

| Plano II CD | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 287.030.664 | 80,67 | 100 | 46 | 100 | OK |
| Renda Variável | 20.423.624 | 5,74 | 70 | 0 | 20 | OK |
| Investimentos Estruturados | 6.105.908 | 1,72 | 20 | 0 | 15 | OK |
| Investimentos Exterior | 35.793.604 | 10,06 | 10 | 0 | 10 | DESENQ |
| Imobiliário | 1.261.551 | 0,35 | 20 | 0 | 3 | OK |
| Operação com Participante | 5.200.859 | 1,46 | 15 | 0 | 6 | OK |
| Total | 355.816.210 | 100,00 | | | | |

| Plano III | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 410.936.982 | 81,25 | 100 | 46 | 100 | OK |
| Renda Variável | 26.904.848 | 5,32 | 70 | 0 | 20 | OK |
| Investimentos Estruturados | 4.232.901 | 0,84 | 20 | 0 | 15 | OK |
| Investimentos Exterior | 46.632.550 | 9,22 | 10 | 0 | 10 | OK |
| Imobiliário | 1.941.811 | 0,38 | 20 | 0 | 3 | OK |
| Operação com Participante | 15.118.363 | 2,99 | 15 | 0 | 6 | OK |
| Total | 505.767.454 | 100,00 | | | | |

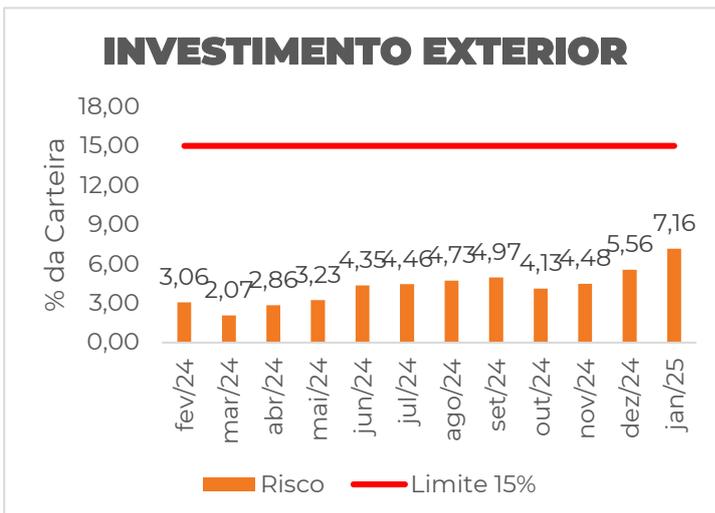
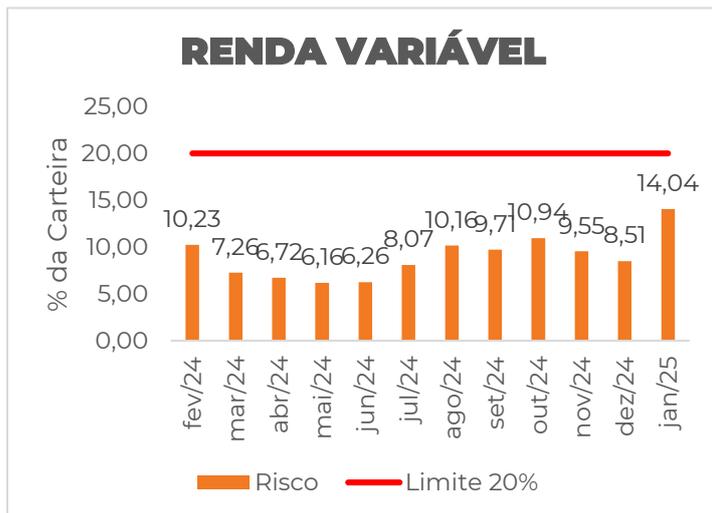
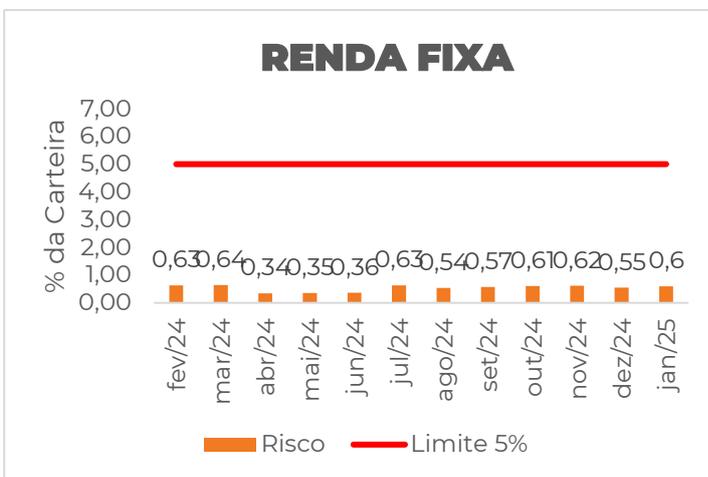
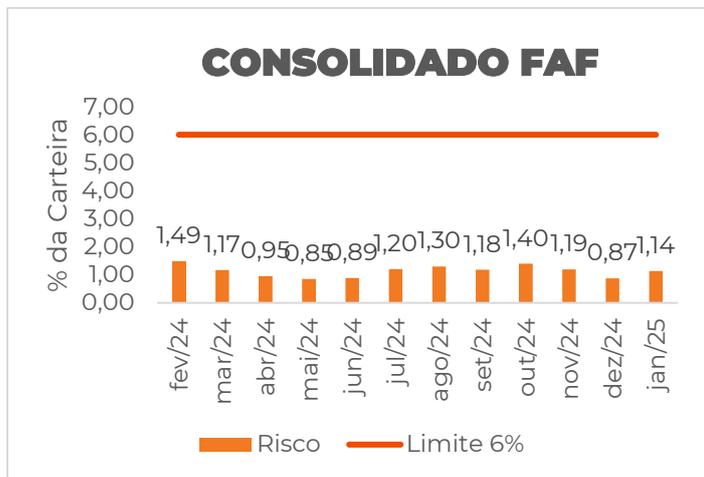
| Plano FAMILIA | | | | | | |
|----------------------------|------------------|---------------|----------------|-------------|----------|--------|
| Segmento | Posição Atual | | Limite Legal % | Limite PI % | | Status |
| | R\$ | % | | Inferior | Superior | |
| Renda Fixa | 3.333.786 | 89,16 | 100 | 65 | 100 | OK |
| Renda Variável | 133.744 | 3,58 | 70 | 0 | 7 | OK |
| Investimentos Estruturados | 0 | 0,00 | 20 | 0 | 15 | OK |
| Investimentos Exterior | 268.682 | 7,19 | 10 | 0 | 10 | OK |
| Imobiliário | 2.803 | 0,07 | 20 | 0 | 3 | OK |
| Operação com Participante | 0 | 0,00 | 15 | 0 | 0 | OK |
| Total | 3.739.015 | 100,00 | | | | |

*Desenquadramento:

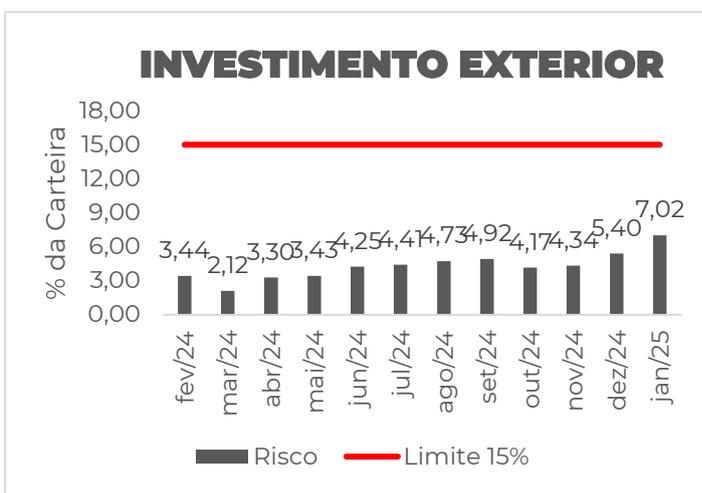
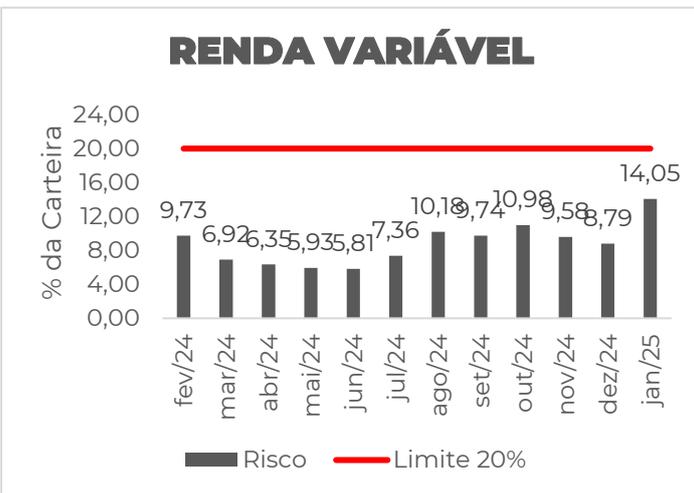
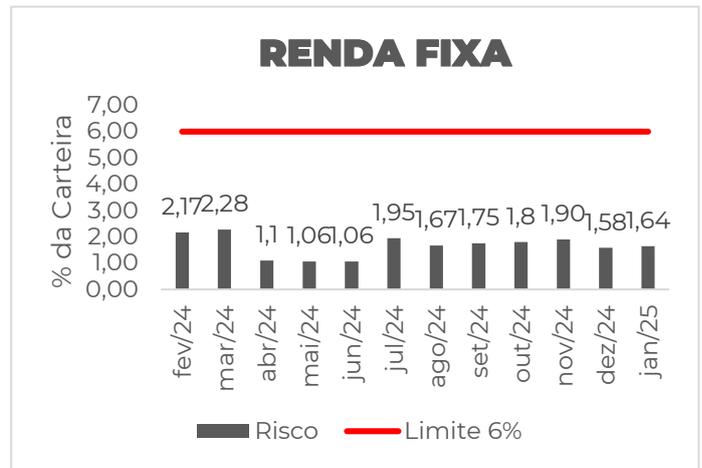
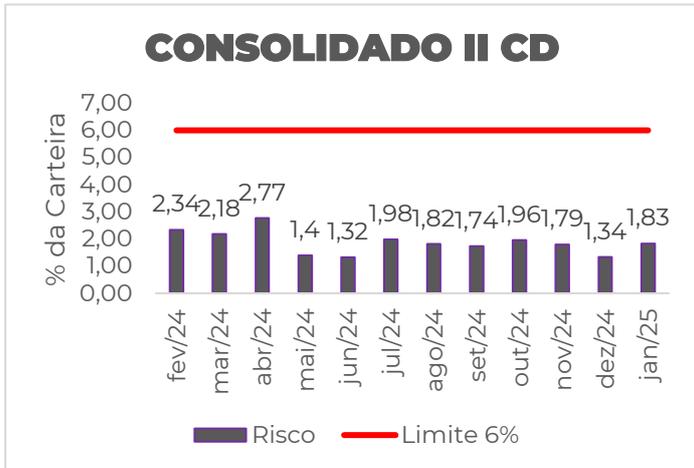
No fechamento de janeiro, o plano II Parcela CD possuía 10,06% do total de recursos no segmento Renda Variável, em desconformidade com o limite máximo de 10,00% estabelecido em sua Política de Investimento vigente e na Resolução CMN nº 4.994, Art. 26: "A EFPC deve observar, em relação aos recursos garantidores de cada plano, o limite de até 10% no segmento exterior".

É importante destacar que por se tratar de desenquadramento passivo, o prazo para reenquadramento é de até 2 anos. Entretanto, seguimos monitorando essa exposição para que caso não ocorra o enquadramento de forma natural, isso ocorra com o desinvestimento, considerando as condições de mercado, ou com a adequação dos limites máximos quando da elaboração e discussão das próximas Políticas de Investimentos dos respectivos planos.

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

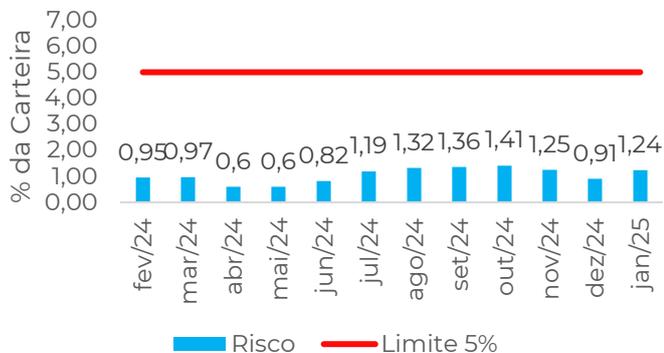


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO II CD

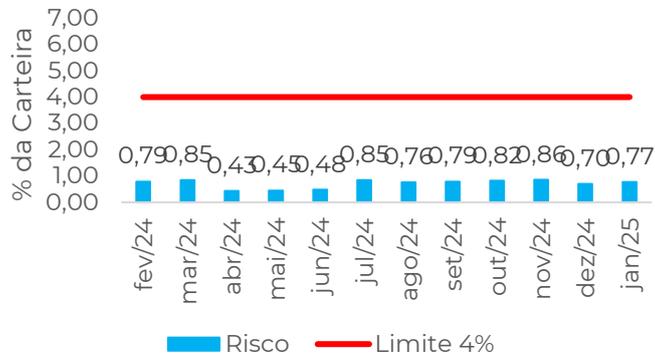


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

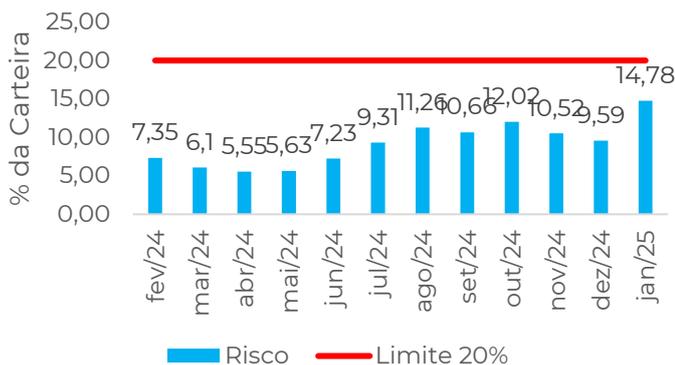
CONSOLIDADO II BD



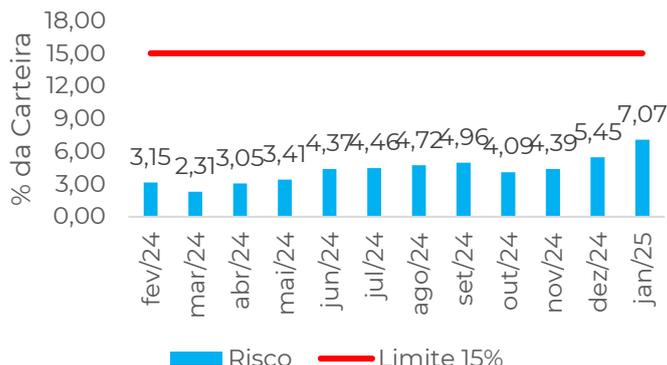
RENDA FIXA



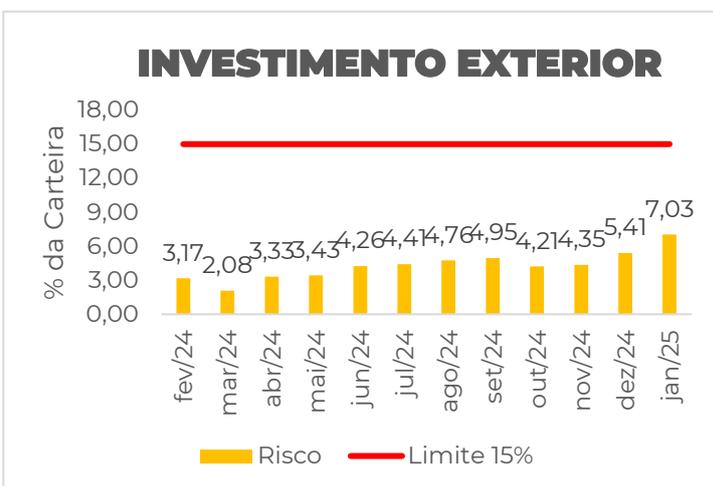
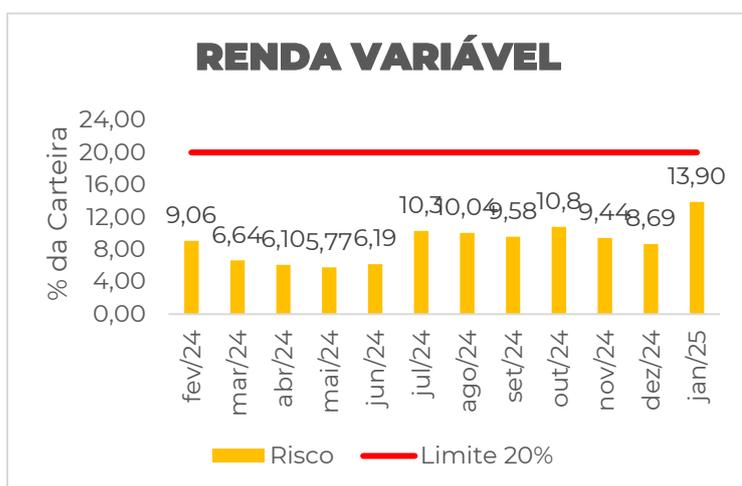
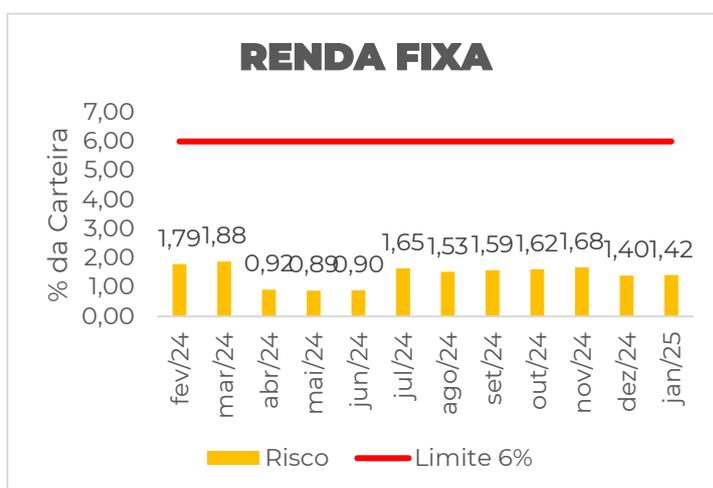
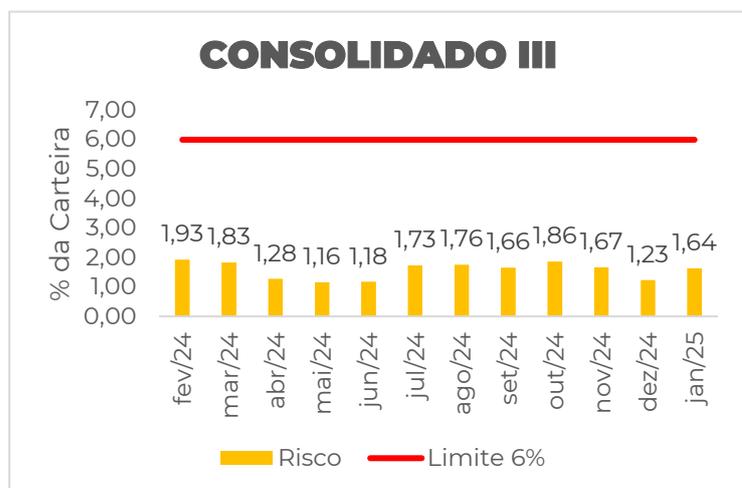
RENDA VARIÁVEL



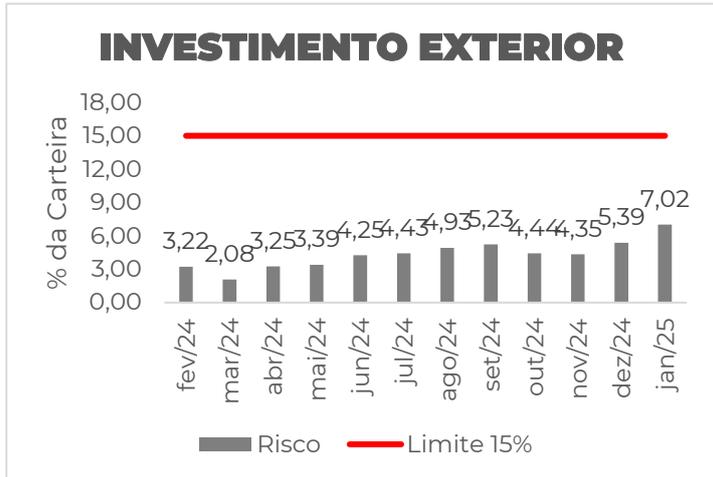
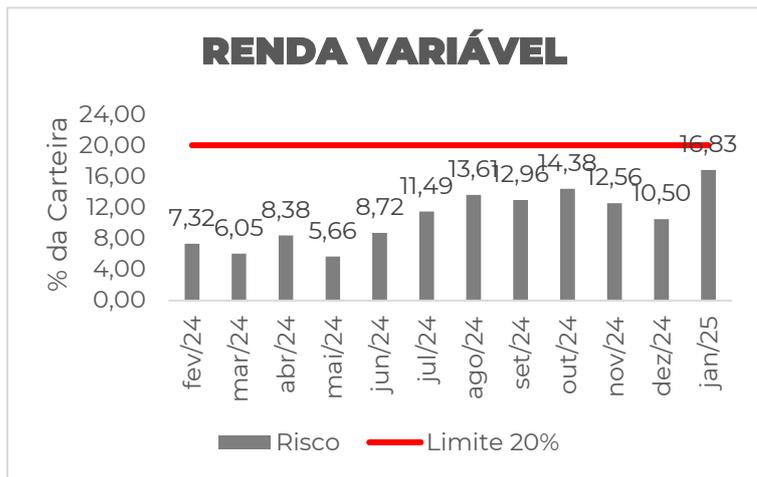
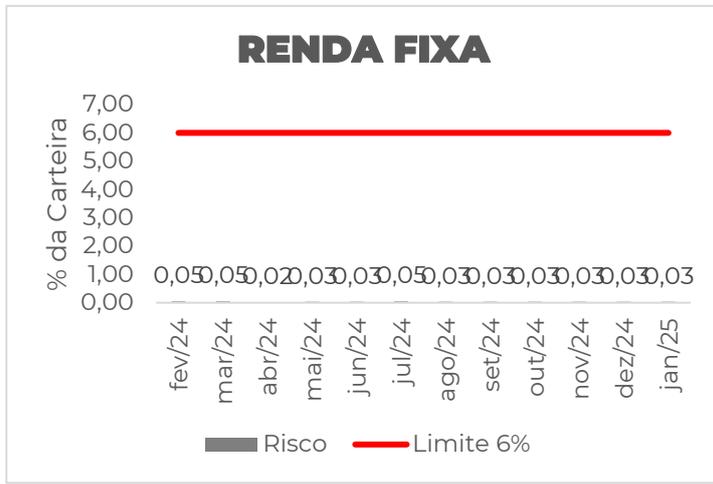
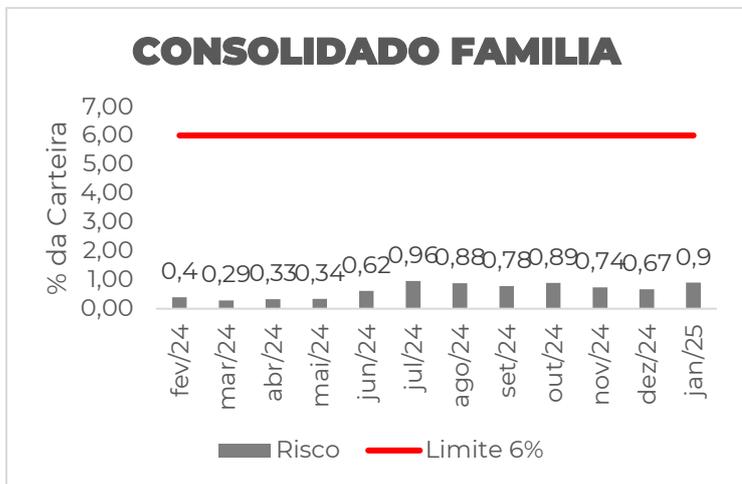
INVESTIMENTO EXTERIOR



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.

| Classificação por Risco de Crédito | Limite* | Plano FAF | | Plano II BD | | Plano II CD | | Plano III | | Plano Família | | |
|---|---------|-----------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-----------|--------|---------------|-------|--------|
| | | % | Status | % | Status | % | Status | % | Status | Limite* | % | Status |
| Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)** | 30 | 10,99 | OK | 3,67 | OK | 17,56 | OK | 18,68 | OK | 50 | 27,78 | OK |
| Grau Especulativo | 5 | 0,33 | OK | 0,08 | OK | 0,32 | OK | 0,34 | OK | 5 | 0,07 | 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

