



RELATÓRIO DE
RISCO E
COMPLIANCE

MARÇO / 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	3.079.906.076	79,43	100	54	100	OK
Renda Variável	215.743.187	5,56	70	0	15	OK
Investimentos Estruturados	44.207.140	1,14	20	0	10	OK
Investimentos Exterior	170.169.974	4,39	10	0	7	OK
Imobiliário	347.370.568	8,96	20	0	12	OK
Operação com Participante	20.243.685	0,52	15	0	2	OK
Total	3.877.640.631	100,00				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.056.451	90,19	100	73	100	OK
Renda Variável	1.248.079	5,61	70	0	10	OK
Investimentos Estruturados	0	0,00	20	0	4	OK
Investimentos Exterior	909.853	4,09	10	0	7	OK
Imobiliário	24.717	0,11	20	0	4	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	2	OK
Total	22.239.101	100,00				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	291.071.117	81,65	100	46	100	OK
Renda Variável	20.406.731	5,72	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	6.305.849	1,77	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	32.154.882	9,02	10	0	10	OK
Imobiliário	1.163.104	0,33	20	0	3	OK
Operação com Participante	5.381.000	1,51	15	0	6	OK
Total	356.482.683	100,00				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	425.761.129	82,27	100	46	100	OK
Renda Variável	27.065.584	5,23	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	4.406.016	0,85	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	43.717.718	8,45	10	0	10	OK
Imobiliário	1.788.375	0,35	20	0	3	OK
Operação com Participante	14.777.001	2,86	15	0	6	OK
Total	517.515.824	100,00				

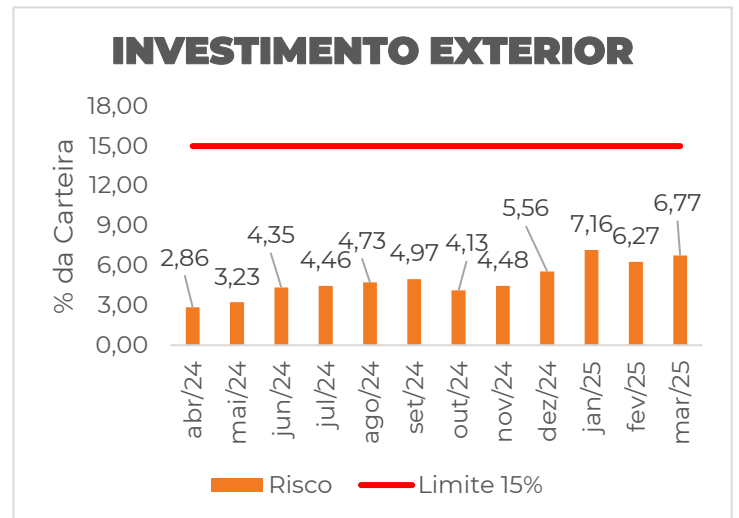
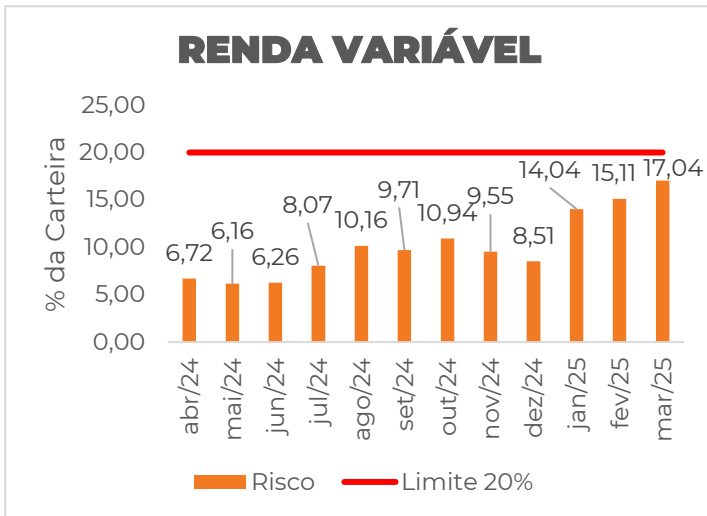
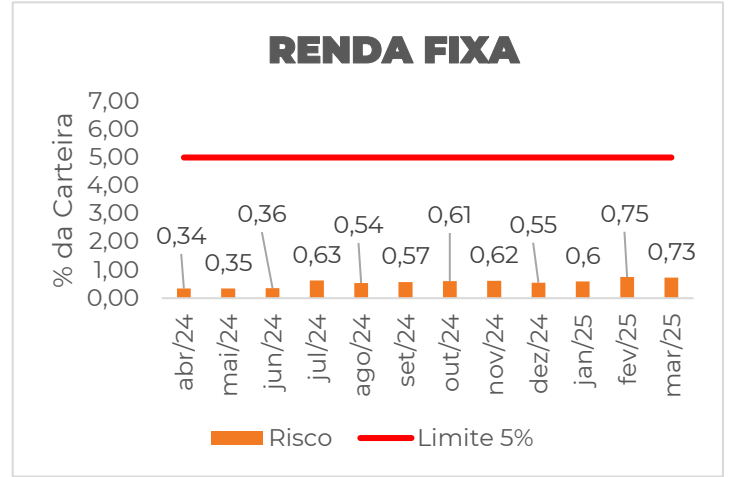
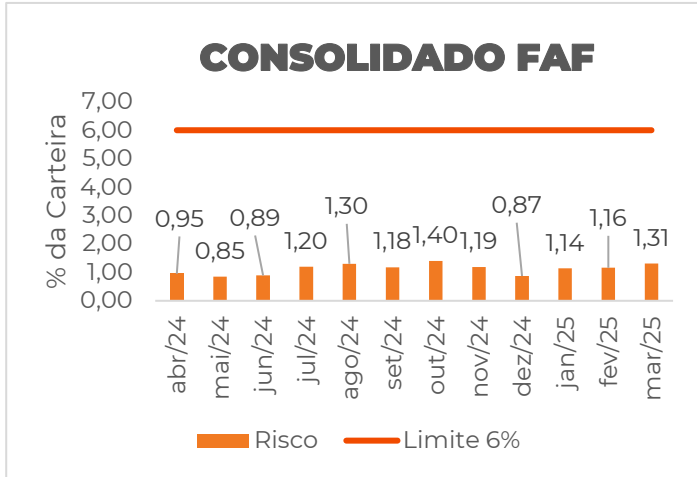
Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	3.643.321	90,33	100	67	100	OK
Renda Variável	137.130	3,40	70	0	5	OK
Investimentos Estruturados	0	0,00	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	250.209	6,20	10	0	10	OK
Imobiliário	2.659	0,07	20	0	3	OK
Operação com Participante	0	0,00	15	0	0	OK
Total	4.033.319	100,00				

***Desenquadramento:**

No fechamento de março, o plano FAF possuía 4,39% dos recursos alocados diretamente através dos fundos FOF MULTI GLOBAL EQUITIES AÇÕES IE FIF DA CIC, BB MULT SCHRODER IE FI e BRF PREV FOF FI MULT IE, no subsegmento cotas de classes de FI, destinados a investidores qualificados e offshore, em desconformidade com o limite máximo de 4,00% estabelecido em sua Política de Investimentos vigente.

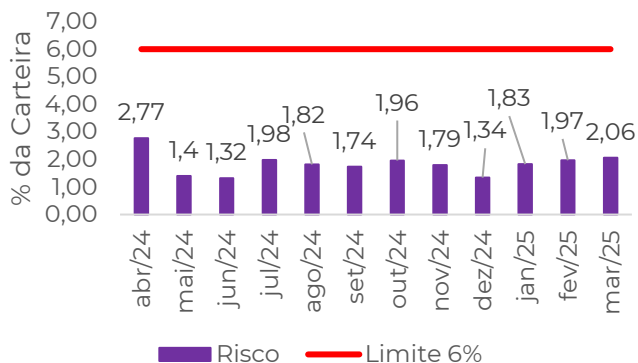
No fechamento de março no plano FAMILIA, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Renda Variável apresentou-se desenquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

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

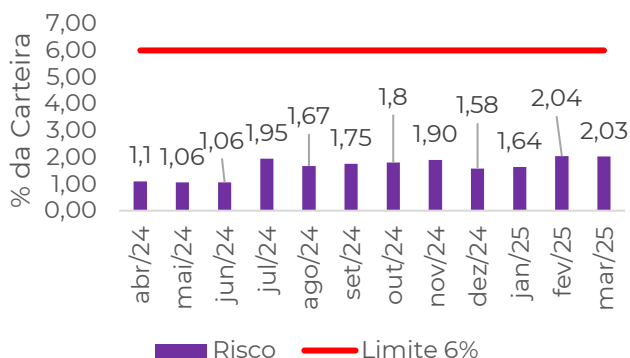


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

CONSOLIDADO II CD



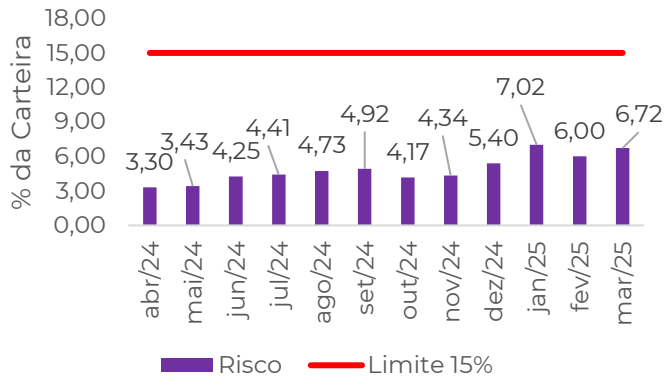
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL

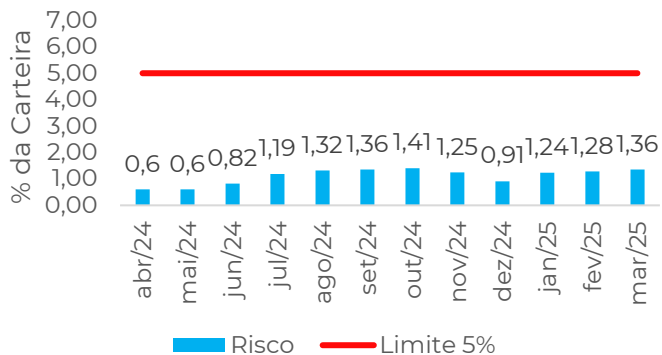


INVESTIMENTO EXTERIOR

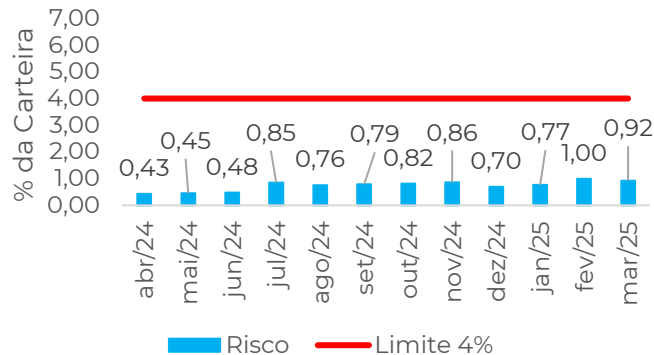


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

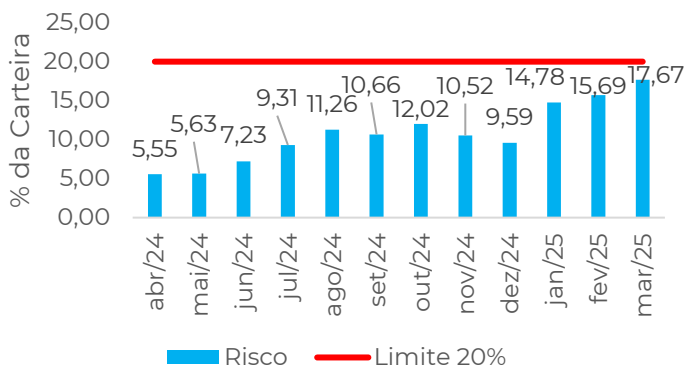
CONSOLIDADO II BD



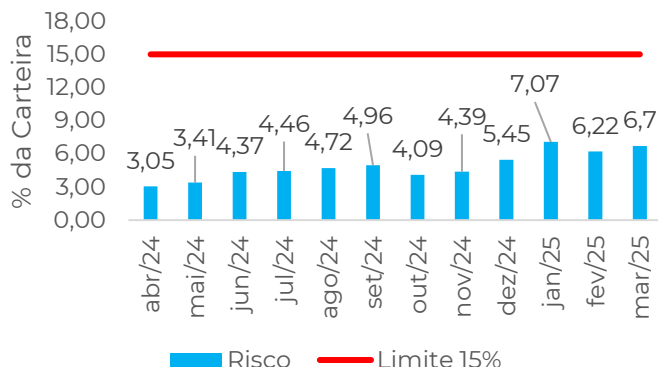
RENDA FIXA



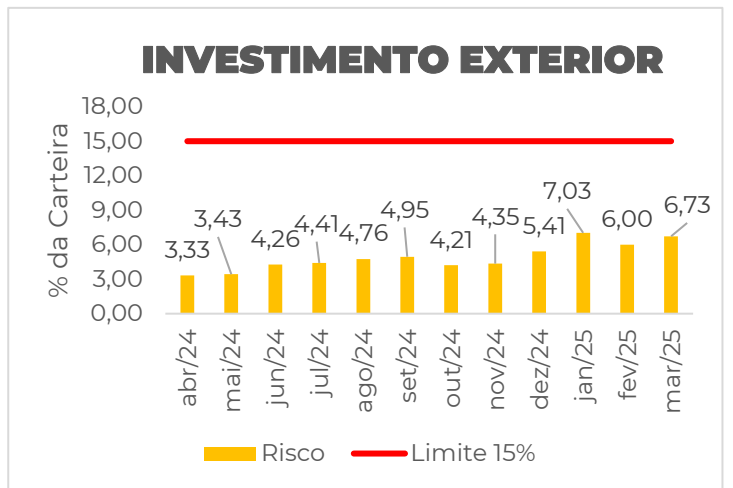
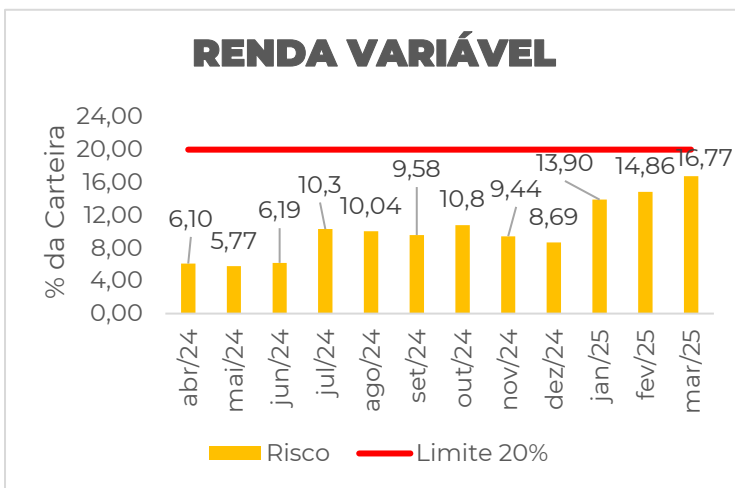
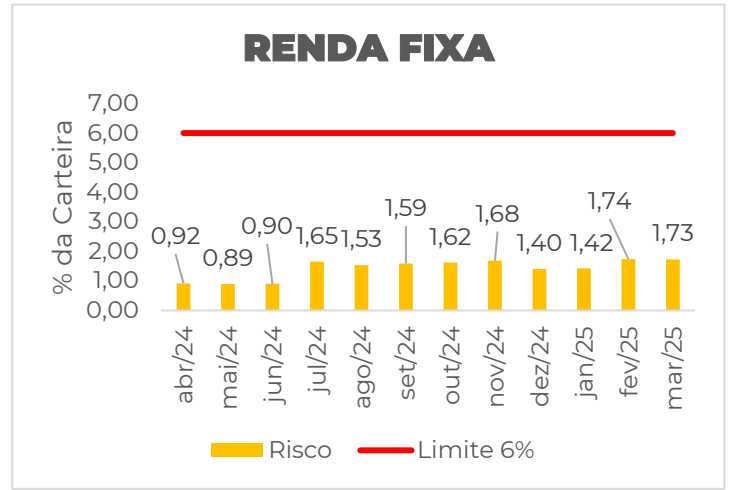
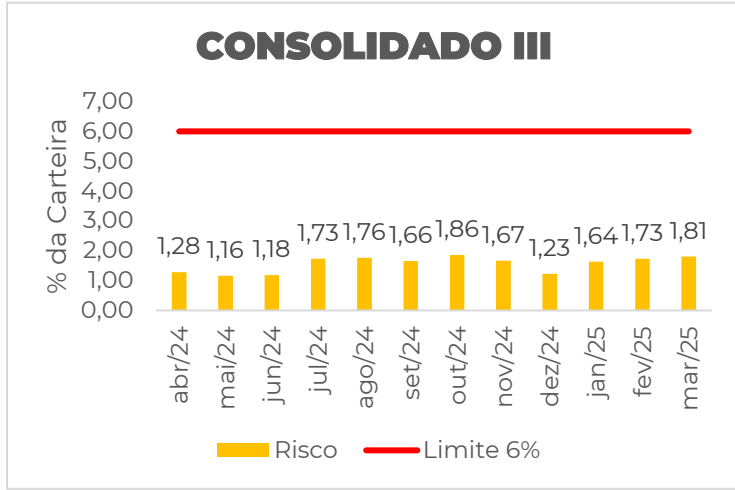
RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO EXTERIOR

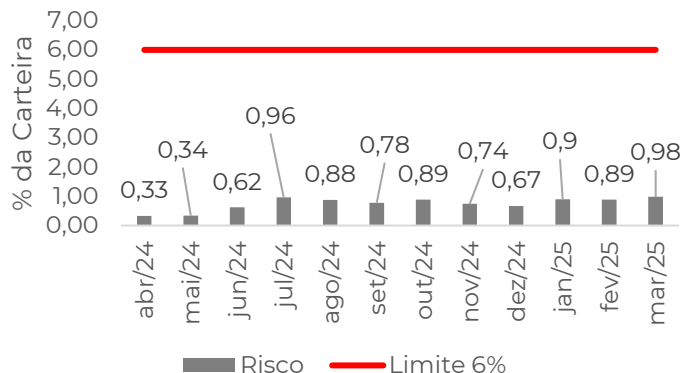


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

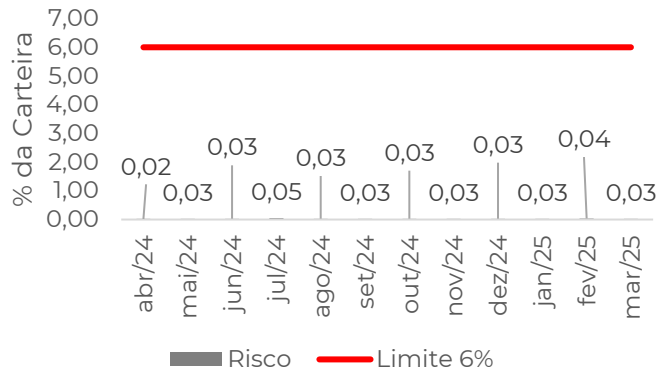


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA

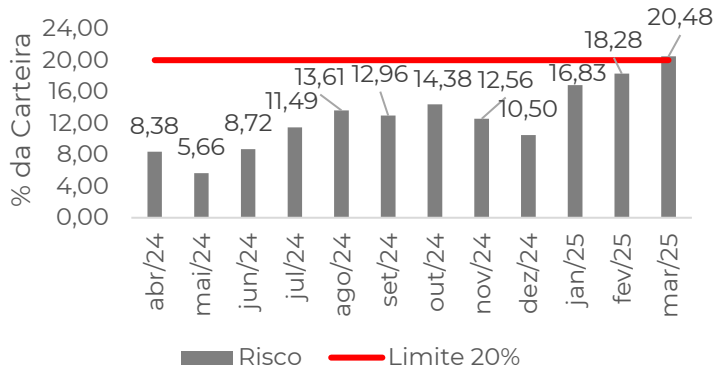
CONSOLIDADO FAMILIA



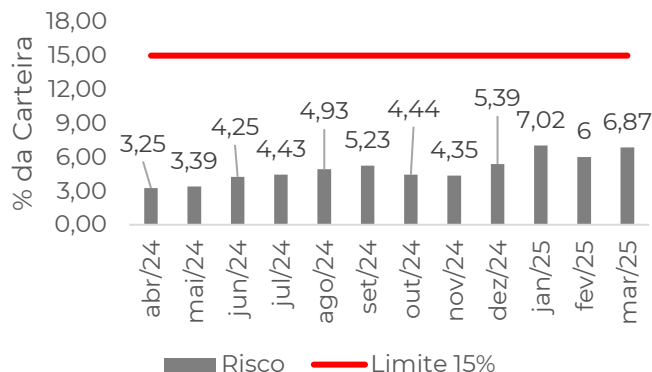
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO EXTERIOR



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		Plano Família		
		%	Status	%	Status	%	Status	%	Status	Limite*	%	Status
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)**	30	9,49	OK	3,90	OK	17,61	OK	18,25	OK	50	29,91	OK
Grau Especulativo	5	0,30	OK	0,09	OK	0,28	OK	0,30	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.



WHATSAPP: (11) 96325.9487

EMAIL: atendimento@brfprevidencia.com.br

CENTRAL: 0800 702 4422

