



RELATÓRIO DE **RISCO E COMPLIANCE**

OUTUBRO / 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, alterada pela Resolução CMN N°5.202 (Limite Legal):-

Segmento	Plano FAF					Status
	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	3.216.807.754,88	81,84	100	54	100	OK
Renda Variável	152.988.229,18	3,89	70	0	15	OK
Investimentos Estruturados	40.370.717,71	1,03	20	0	10	OK
Investimentos Exterior	164.725.170,69	4,19	10	0	7	OK
Imobiliário	339.310.882,91	8,63	20	0	12	OK
Operação com Participante	16.199.455,72	0,41	15	0	2	OK
Total	3.930.402.211	100,00				

Segmento	Plano II BD					Status
	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	20.873.644,99	92,71	100	73	100	OK
Renda Variável	831.081,80	3,69	70	0	10	OK
Investimentos Estruturados	0	0,00	20	0	4	OK
Investimentos Exterior	800.454,44	3,56	10	0	7	OK
Imobiliário	8.983,69	0,04	20	0	4	OK
Operação com Participante	0	0	15	0	2	OK
Total	22.514.165	100,00				

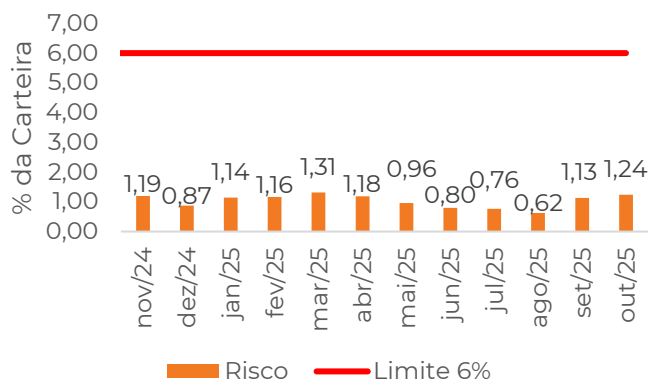
Segmento	Plano II CD					Status
	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	311.422.936,19	85,49	100	46	100	OK
Renda Variável	14.395.114,36	3,95	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	6.468.066,57	1,78	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	27.403.437,76	7,52	10	0	10	OK
Imobiliário	586.439,49	0,16	20	0	3	OK
Operação com Participante	3.984.479,31	1,09	15	0	6	OK
Total	364.260.474	100				

Segmento	Plano III					Status
	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	490.007.499,63	87,28	100	46	100	OK
Renda Variável	18.157.458,75	3,23	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	4.483.028,01	0,80	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	36.533.899,79	6,51	10	0	10	OK
Imobiliário	888.273,38	0,16	20	0	3	OK
Operação com Participante	11.364.698,69	2,02	15	0	6	OK
Total	561.434.858	100,00				

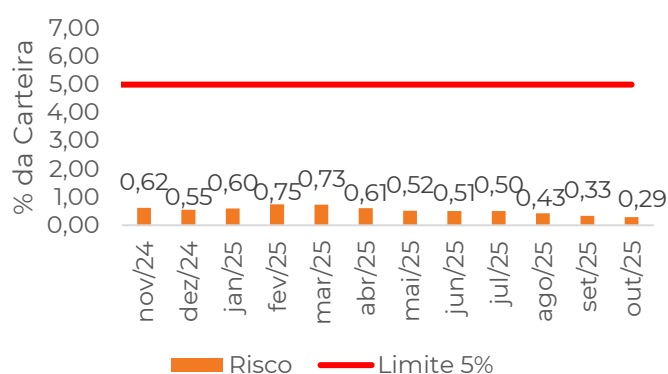
Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	4.366.273,47	93,37	100	65	100	OK
Renda Variável	94.299,99	2,02	70	0	7	OK
Investimentos Estruturados	0	0,00	20	0	15	OK
Investimentos Exterior	214.103,15	4,58	10	0	10	OK
Imobiliário	1.867,39	0,04	20	0	3	OK
Operação com Participante	0	0	15	0	0	OK
Total	4.676.544	100,01				

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

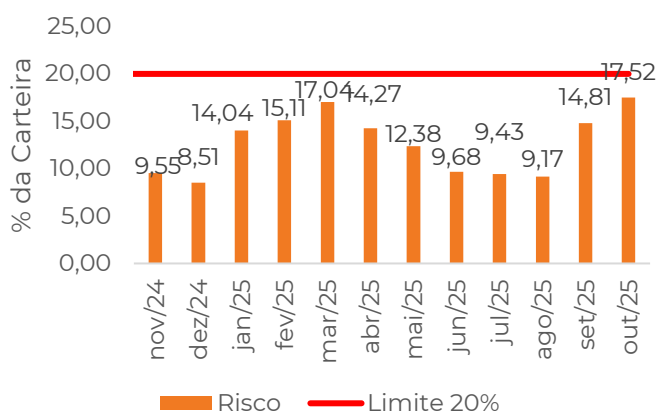
CONSOLIDADO FAF



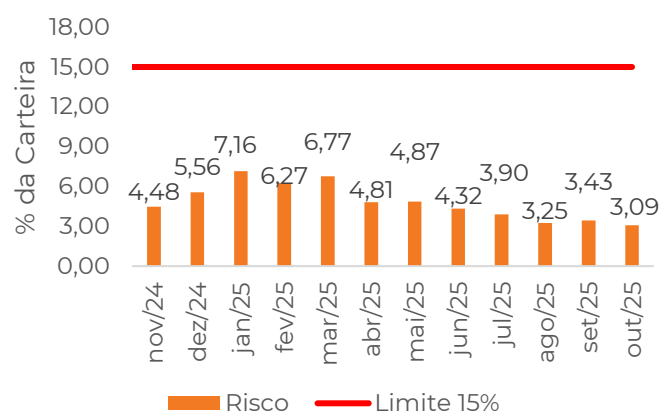
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL

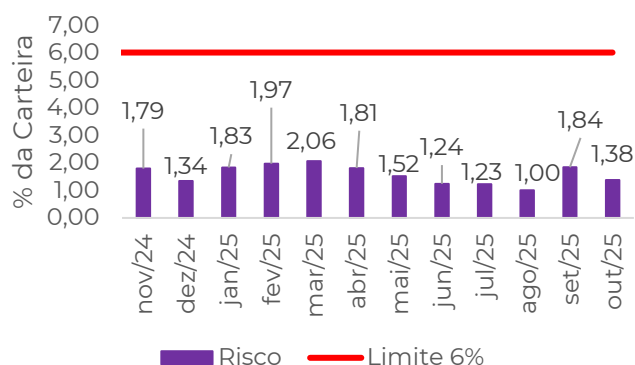


INVESTIMENTO EXTERIOR

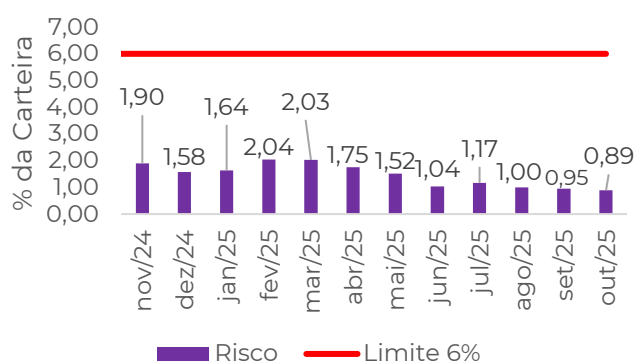


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

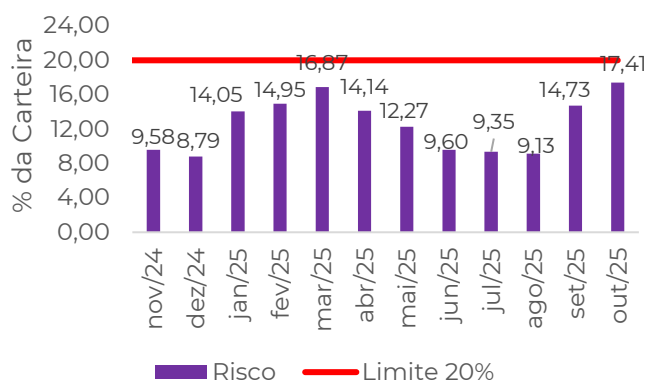
CONSOLIDADO II CD



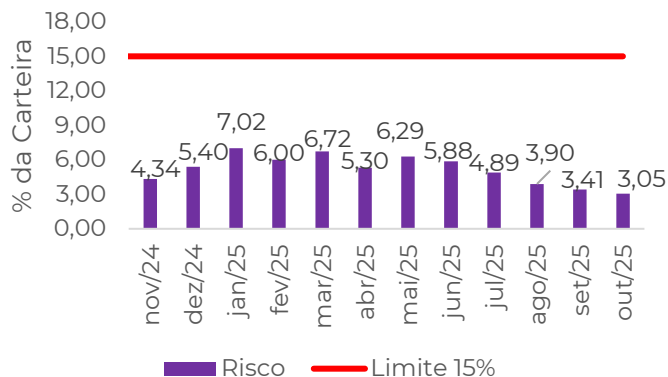
RENTA FIXA



RENTA VARIÁVEL

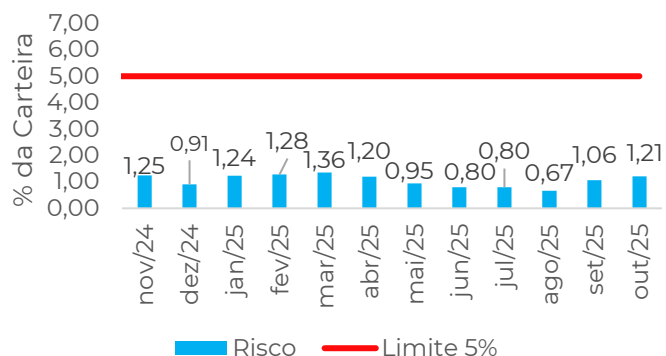


INVESTIMENTO EXTERIOR

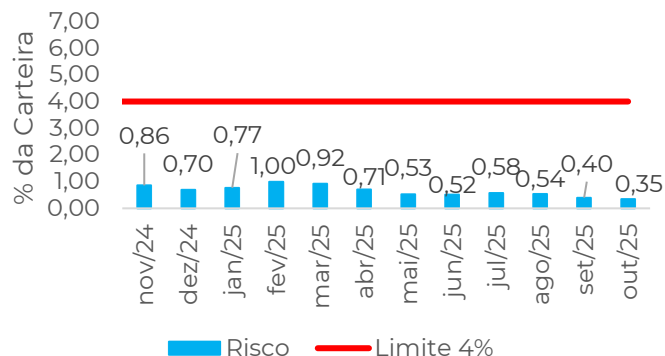


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

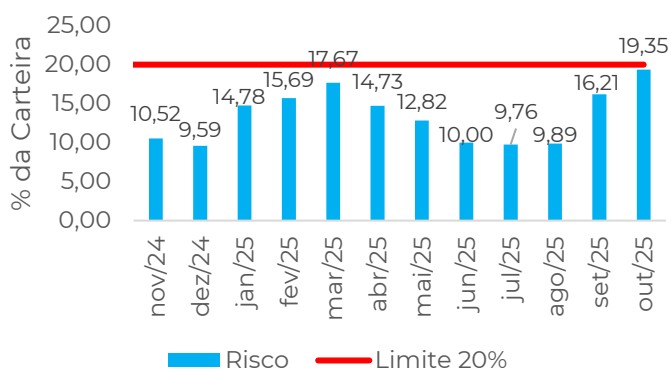
CONSOLIDADO II BD



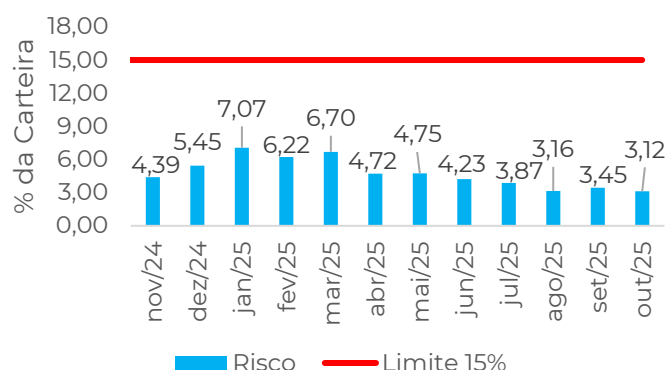
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL

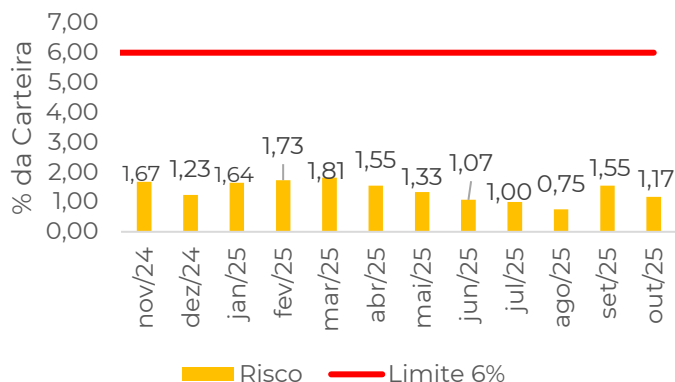


INVESTIMENTO EXTERIOR

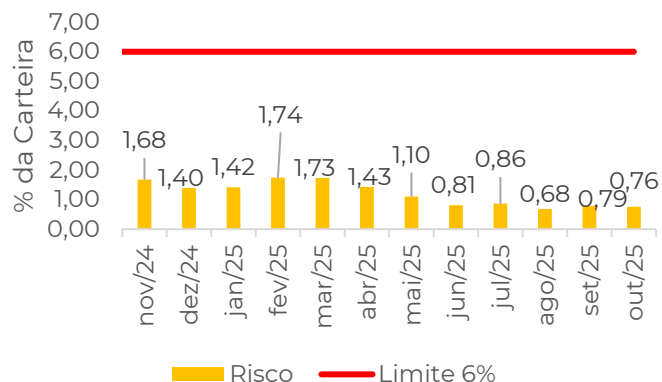


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

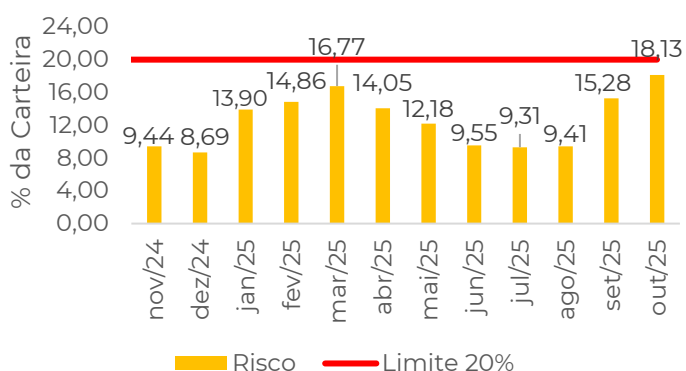
CONSOLIDADO III



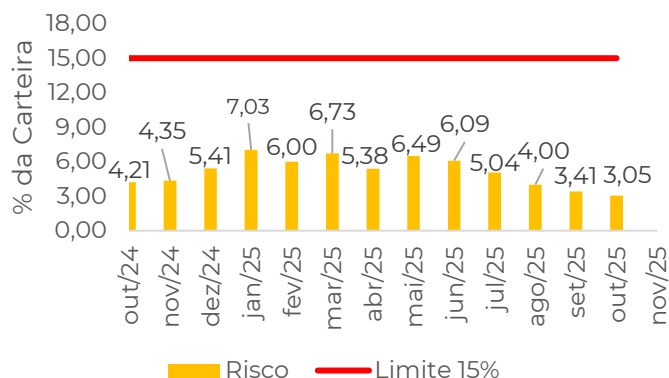
RENTA FIXA



RENTA VARIÁVEL

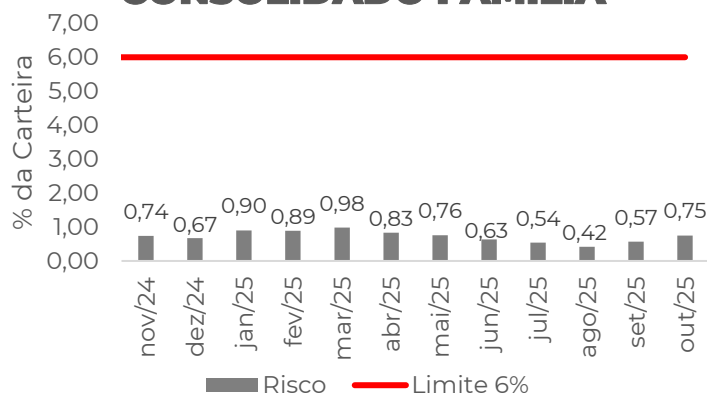


INVESTIMENTO EXTERIOR

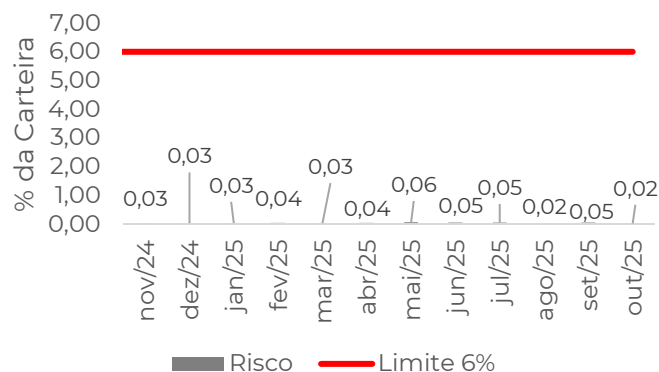


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA

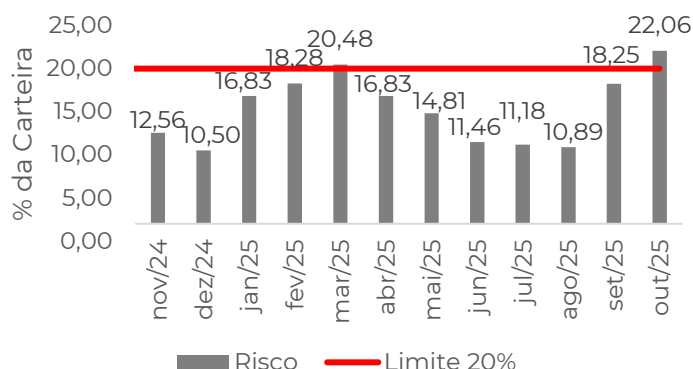
CONSOLIDADO FAMILIA



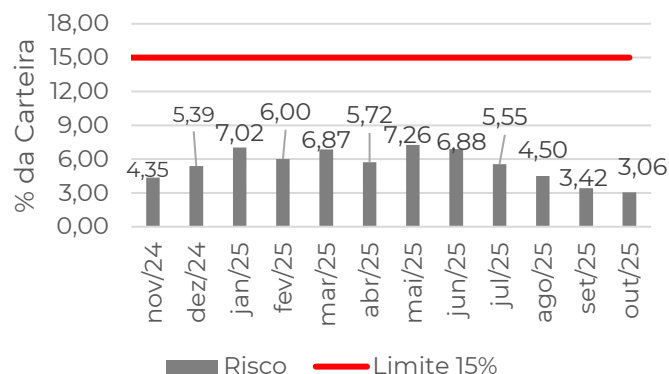
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO EXTERIOR



No fechamento de outubro, no que diz respeito a risco de mercado, o mandato de renda variável apresentou-se desenquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos, ocasionado pelo aumento de volatilidade do segmento, em especial, do risco de mercado da ação da patrocinadora. Observa-se que o plano Família é o único que não tem a diversificação de ativos através do fundo Salubre.

É importante destacar que, por se tratar de desenquadramento passivo, o prazo para reenquadramento é de até 2 anos. Entretanto, seguiremos monitorando essa exposição para que, caso não ocorra o enquadramento de forma natural, isso ocorra com o desinvestimento, considerando as condições de mercado.

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	7,80	OK	2,92	OK	7,67	OK	7,15	OK	50	2,72	OK
Grau Especulativo	5	0,15	OK	0,02	OK	0,12	OK	0,12	OK	5	0,04	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)

Limite de alocação em títulos privados por risco de crédito:

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

