

RELATÓRIO DE  
**RISCO E COMPLIANCE**

MARÇO/2026



# 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).

Plano FAF						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	3.267.874.962,55	80,84	100,00	54,00	100,00	OK
Renda Variável	201.276.280,22	4,98	70,00	0,00	15,00	OK
Investimentos Estruturados	40.121.355,69	0,99	20,00	0,00	10,00	OK
Imobiliário	351.877.936,01	8,70	20,00	0,00	12,00	OK
Operação com Participante	13.197.321,11	0,33	15,00	0,00	2,00	OK
Investimentos Exterior	168.191.838,82	4,16	10,00	0,00	7,00	OK
<b>Total</b>	<b>4.042.539.694,40</b>	<b>100</b>				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	21.771.501,82	95,52	100,00	73,00	100,00	OK
Renda Variável	995.768,49	4,37	70,00	0,00	10,00	OK
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	20,00	0,00	4,00	OK
Imobiliário	24.222,61	0,11	20,00	0,00	4,00	OK
Operação com Participante	0,00	0,00	15,00	0,00	2,00	OK
Investimentos Exterior	320,03	0,00	10,00	0,00	7,00	OK
<b>Total</b>	<b>22.791.812,95</b>	<b>100</b>				

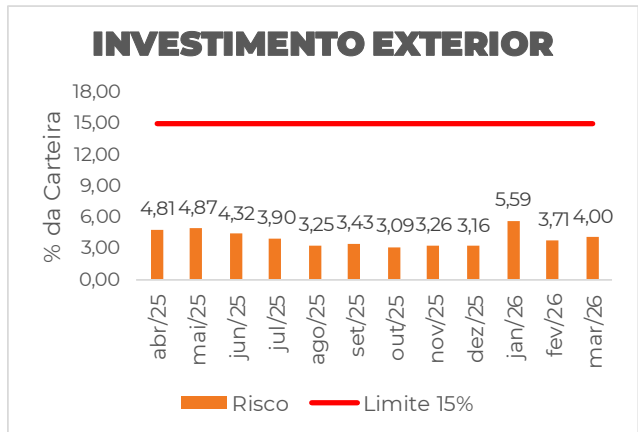
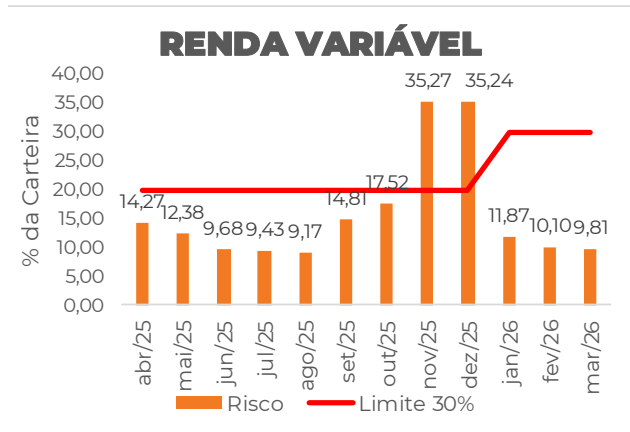
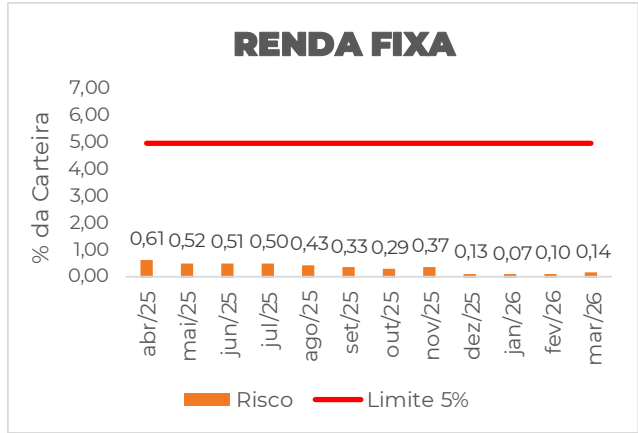
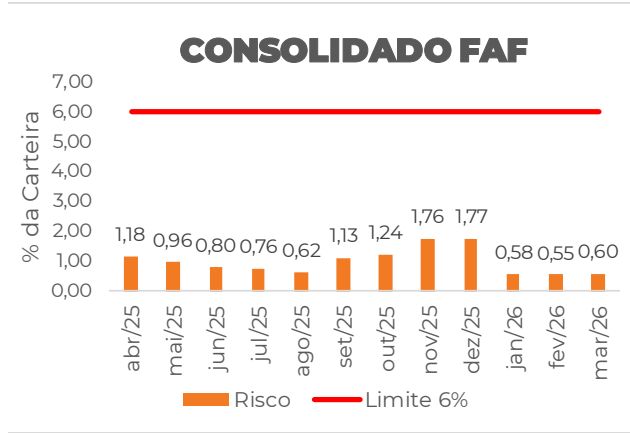
Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	321.744.645,93	85,55	100,00	46,00	100,00	OK
Renda Variável	18.036.893,72	4,80	70,00	0,00	20,00	OK
Investimentos Estruturados	6.658.087,18	1,77	20,00	0,00	15,00	OK
Imobiliário	1.768.662,67	0,47	20,00	0,00	3,00	OK
Operação com Participante	3.219.840,77	0,86	15,00	0,00	6,00	OK
Investimentos Exterior	24.680.710,71	6,56	10,00	0,00	10,00	OK
<b>Total</b>	<b>376.108.840,98</b>	<b>100</b>				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	525.553.647,91	87,42	100,00	46,00	100,00	OK
Renda Variável	24.510.659,21	4,08	70,00	0,00	20,00	OK
Investimentos Estruturados	4.677.993,31	0,78	20,00	0,00	15,00	OK
Imobiliário	2.611.904,39	0,43	20,00	0,00	3,00	OK
Operação com Participante	8.697.760,02	1,45	15,00	0,00	6,00	OK
Investimentos Exterior	35.140.925,46	5,85	10,00	0,00	10,00	OK
<b>Total</b>	<b>601.192.890,30</b>	<b>100</b>				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	5.669.660,32	94,02	100,00	65,00	100,00	OK
Renda Variável	142.832,73	2,37	70,00	0,00	7,00	OK
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	20,00	0,00	15,00	OK
Imobiliário	72.264,09	1,20	20,00	0,00	3,00	OK
Operação com Participante	0,00	0,00	15,00	0,00	0,00	OK
Investimentos Exterior	145.829,46	2,42	10,00	0,00	10,00	OK
<b>Total</b>	<b>6.030.586,60</b>	<b>100</b>				

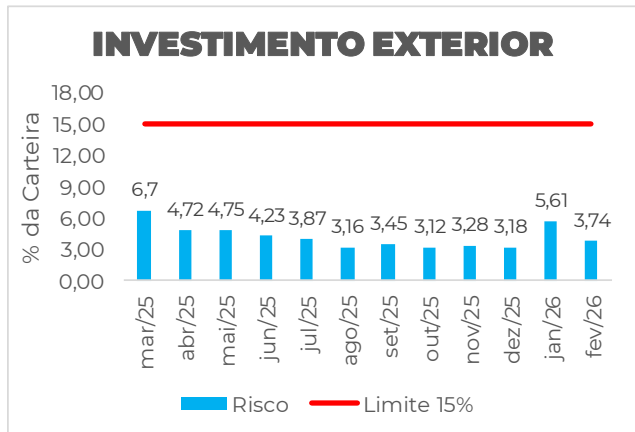
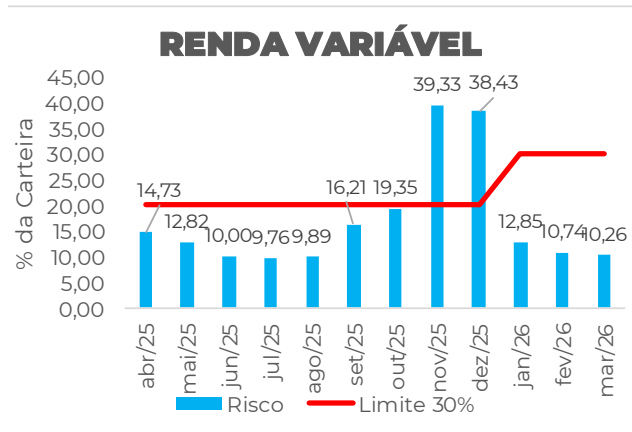
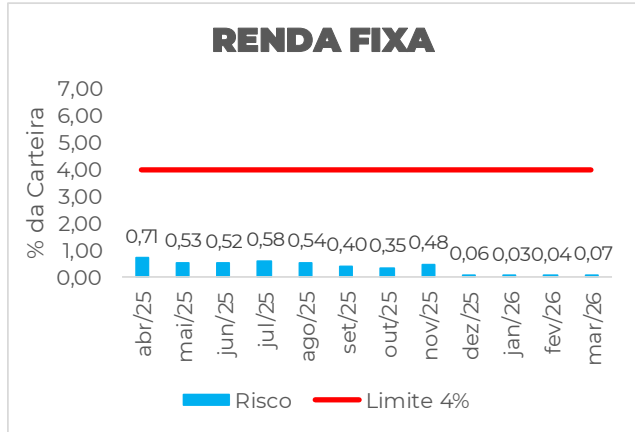
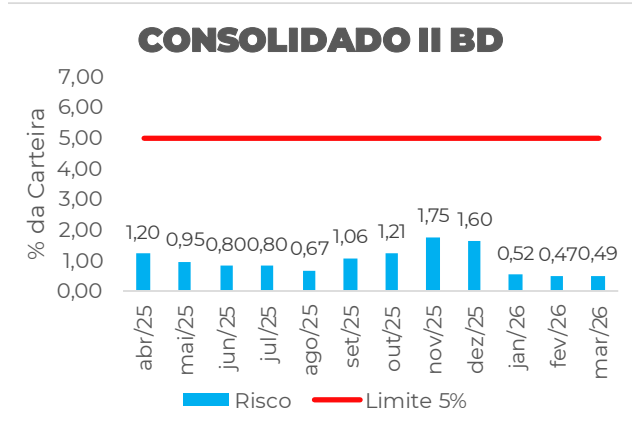
# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

## PLANO FAF



# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

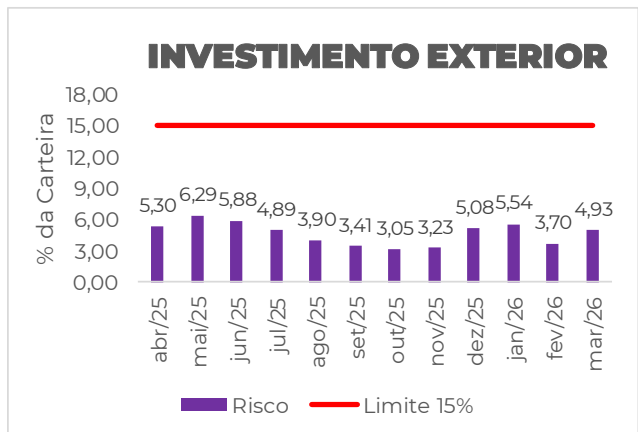
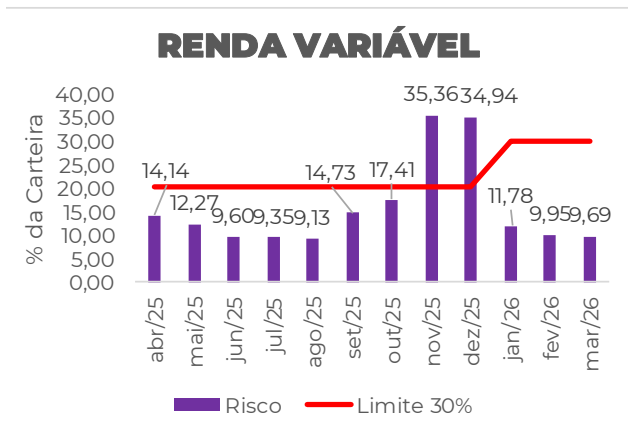
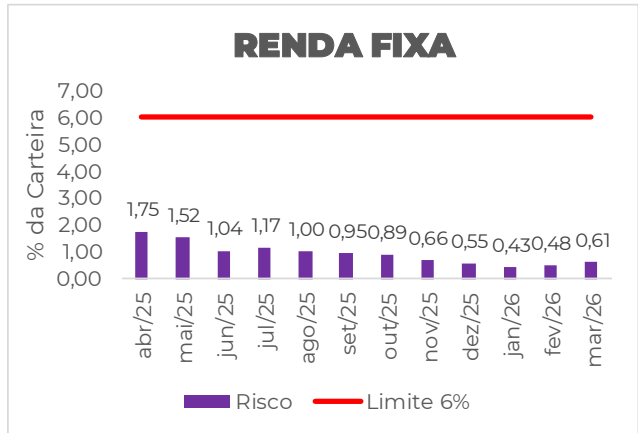
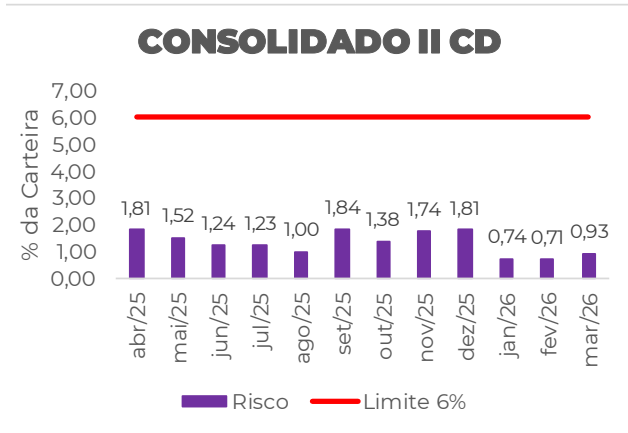
## PLANO II BD



Obs.: Operações de Investimentos no Exterior encerradas em fevereiro.

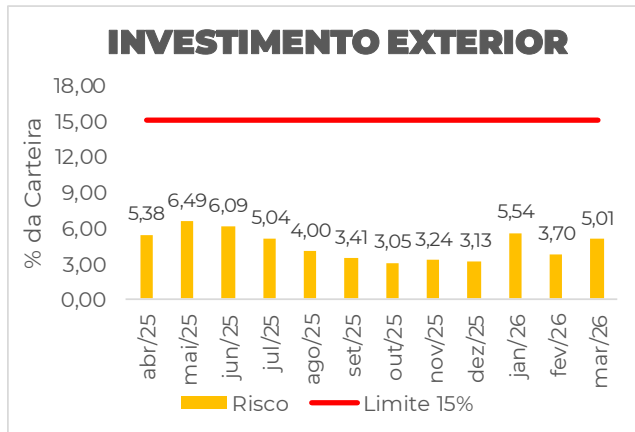
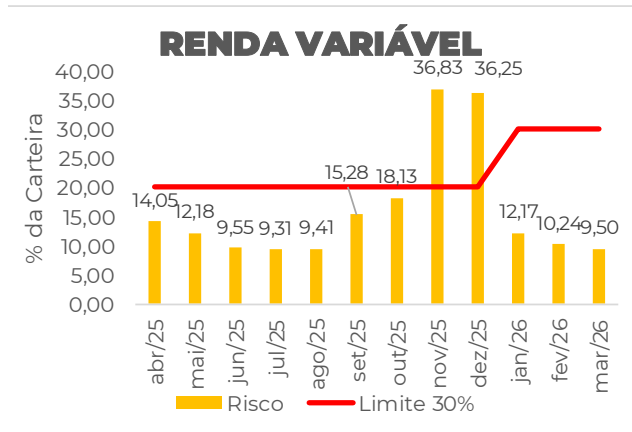
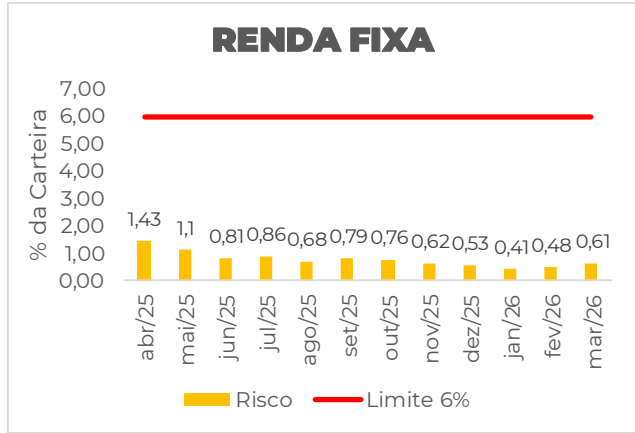
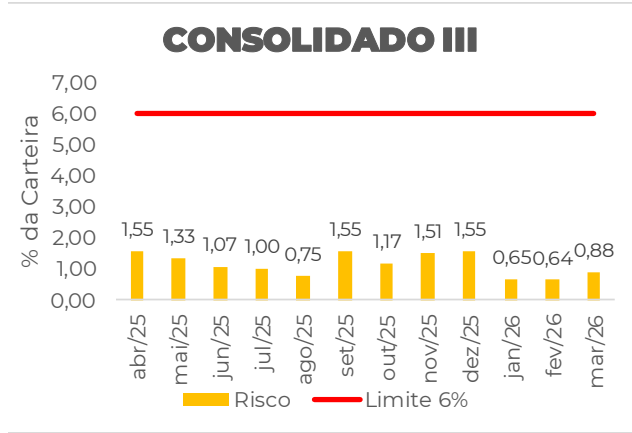
# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

## PLANO II CD



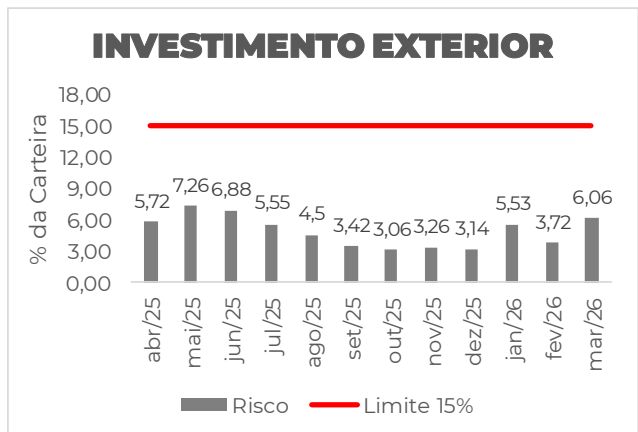
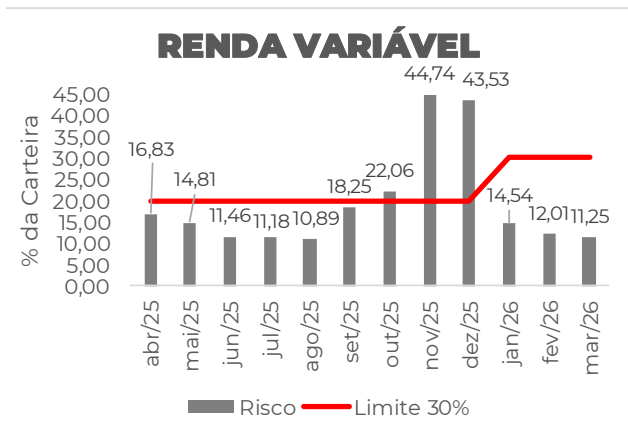
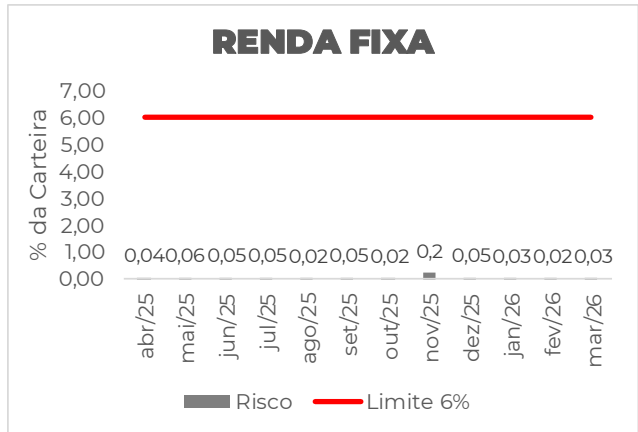
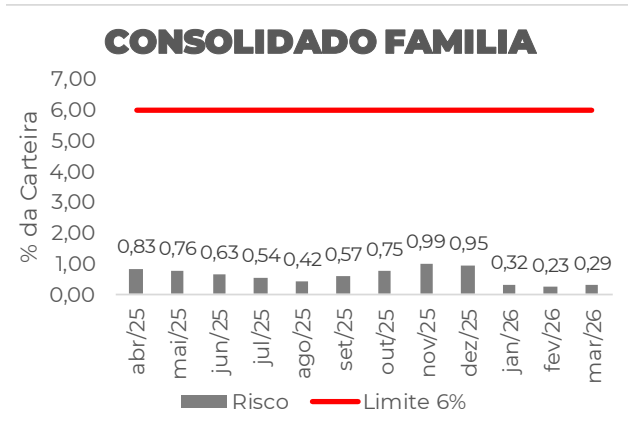
# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

## PLANO III



# RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

## PLANO FAMÍLIA



# RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez demonstra o percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias, para cada ativo presente nas carteiras separadas por tipo de plano de benefício.

Risco de Liquidez	Limite Mínimo	Plano FAF		Plano II BD		Plano II CD		Plano III		Limite Mínimo	Plano Família	
		Prazo D.U	%	Status	%	Status	%	Status	%		Status	%
21 D.U	5	21,26	OK	12,26	OK	45,12	OK	48,66	OK	10	61,65	OK
252 D.U	20	25,76	OK	17,33	DESENQ	48,42	OK	51,82	OK	40	63,48	OK

No fechamento de março, no que diz respeito a Risco de Liquidez, o plano II, Parcela BD, possuía um observado de 17,33% para o horizonte de até 252 d.u., em desconformidade com o limite mínimo de 20,00% estabelecido em sua Política de Investimentos vigente.

# 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		Limite*	Plano Família	
		%	Status	%	Status	%	Status	%	Status		%	Status
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)**	30	4,00	OK	6,34	OK	9,52	OK	8,95	OK	50	38,85	OK
Grau Especulativo	5	0,03	OK	0,11	OK	0,47	OK	0,43	OK	5	1,2	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

