

RELATÓRIO DE **RISCO E COMPLIANCE**

AGOSTO/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	3.253.630.210,77	79,62	100,00	54,00	100,00	OK
Renda Variável	244.905.788,43	5,99	70,00	0,00	15,00	OK
Investimentos Estruturados	40.592.768,44	0,99	20,00	0,00	10,00	OK
Imobiliário	348.648.006,63	8,53	20,00	0,00	12,00	OK
Operação com Participante	10.817.150,16	0,26	15,00	0,00	2,00	OK
Investimentos Exterior	188.051.642,99	4,60	10,00	0,00	7,00	OK
Total	4.086.645.567,42	100				

Plano II BD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	21.823.636,66	95,94	100,00	73,00	100,00	OK
Renda Variável	871.456,66	3,83	70,00	0,00	10,00	OK
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	20,00	0,00	4,00	OK
Imobiliário	51.247,31	0,23	20,00	0,00	4,00	OK
Operação com Participante	0,00	0,00	15,00	0,00	2,00	OK
Investimentos Exterior	0,00	0,00	10,00	0,00	7,00	OK
Total	22.746.340,63	100				

Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	320.026.110,45	83,06	100,00	46,00	100,00	OK
Renda Variável	26.151.192,21	6,79	70,00	0,00	20,00	OK
Investimentos Estruturados	6.918.231,59	1,80	20,00	0,00	15,00	OK
Imobiliário	1.637.493,53	0,42	20,00	0,00	3,00	OK
Operação com Participante	2.521.062,26	0,65	15,00	0,00	6,00	OK
Investimentos Exterior	28.052.590,02	7,28	10,00	0,00	10,00	OK
Total	385.306.680,07	100				

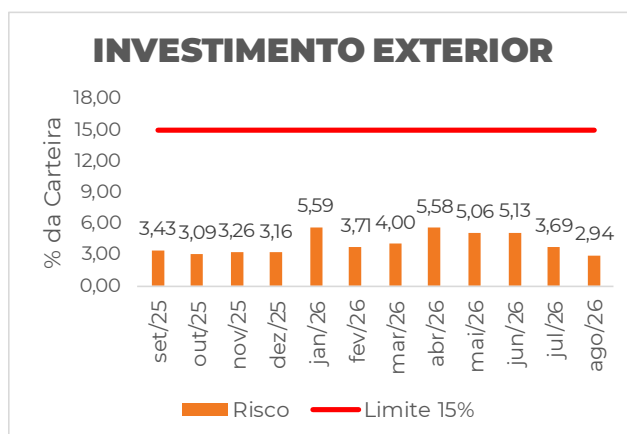
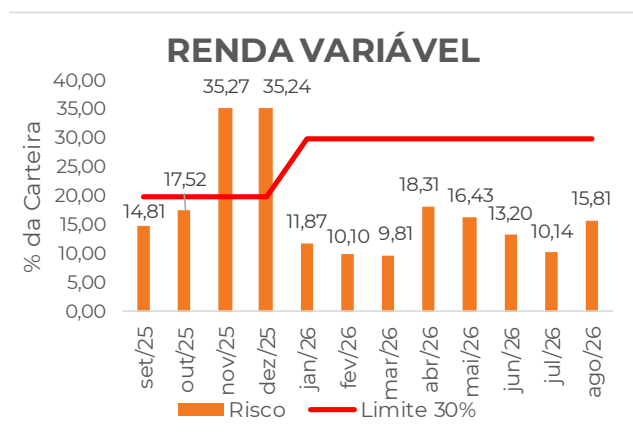
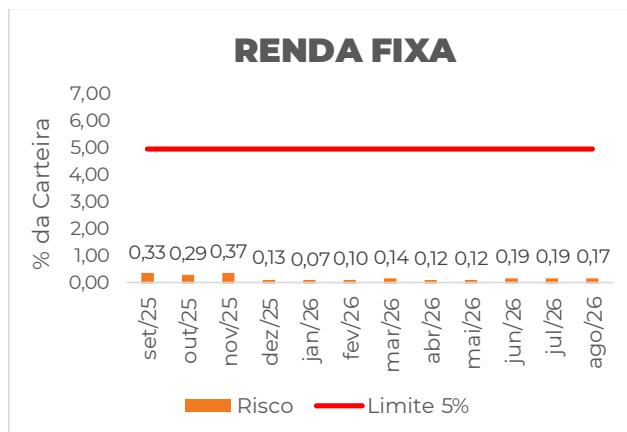
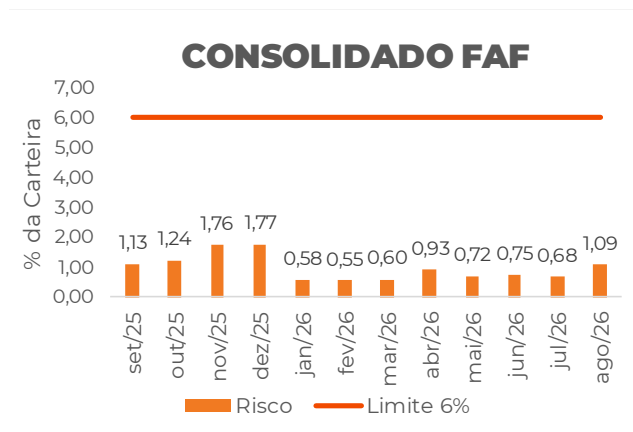
Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	537.424.604,60	84,65	100,00	46,00	100,00	OK
Renda Variável	42.651.570,04	6,72	70,00	0,00	20,00	OK
Investimentos Estruturados	4.846.177,99	0,76	20,00	0,00	15,00	OK
Imobiliário	3.308.948,82	0,52	20,00	0,00	3,00	OK
Operação com Participante	6.630.709,80	1,04	15,00	0,00	6,00	OK
Investimentos Exterior	39.999.521,18	6,30	10,00	0,00	10,00	OK
Total	634.861.532,44	100				

Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	6.467.983,03	88,07	100,00	65,00	100,00	OK
Renda Variável	211.601,17	2,88	70,00	0,00	7,00	OK
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	20,00	0,00	15,00	OK
Imobiliário	360.319,70	4,91	20,00	0,00	3,00	DESENQ
Operação com Participante	0,00	0,00	15,00	0,00	0,00	OK
Investimentos Exterior	304.054,06	4,14	10,00	0,00	10,00	OK
Total	7.343.957,96	100				

Desenquadramento passivo: No fechamento de agosto, o Plano Família possuía 4,91% do total de recursos alocados diretamente por meio do fundo BRFPREV INSTIT. FI MULT CRED PRIV no segmento imobiliário, especificamente no subsegmento de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), em desconformidade com o limite máximo de 3,00% estabelecido em sua Política de Investimentos vigente. Esse desenquadramento ocorreu de forma passiva, ou seja, não foi resultado de novas aplicações, mas da valorização dos ativos já existentes na carteira. A situação está sendo acompanhada pela gestão e não representa descumprimento decorrente de decisão de investimento, estando sujeita aos procedimentos de monitoramento e reenquadramento previstos nas normas aplicáveis.

RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

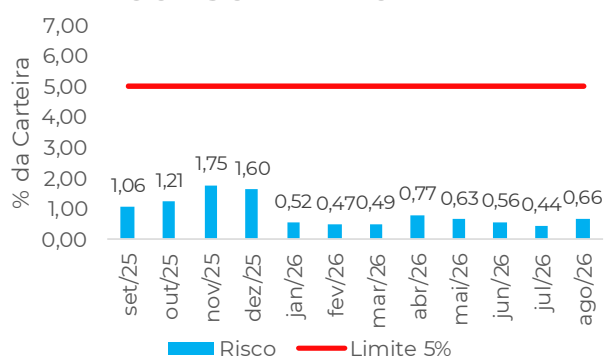
PLANO FAF



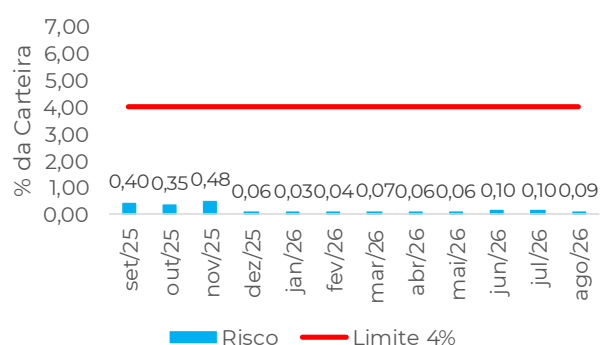
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

PLANO II BD

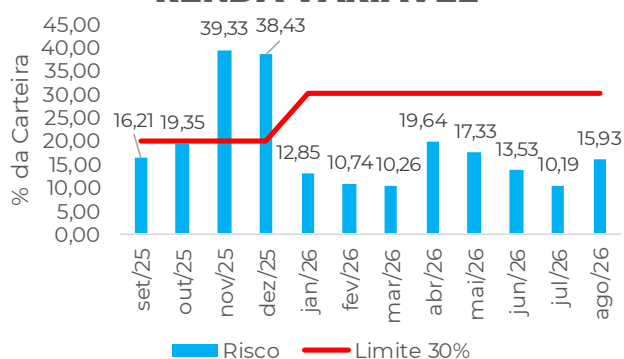
CONSOLIDADO II BD



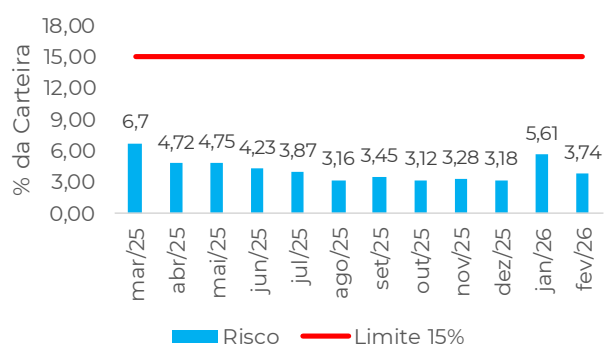
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO EXTERIOR

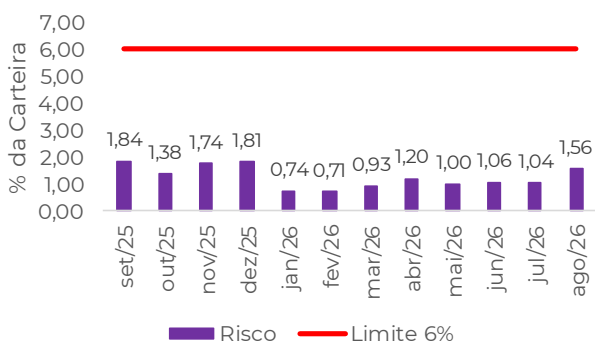


Obs.: Operações de Investimentos no Exterior encerradas em fevereiro.

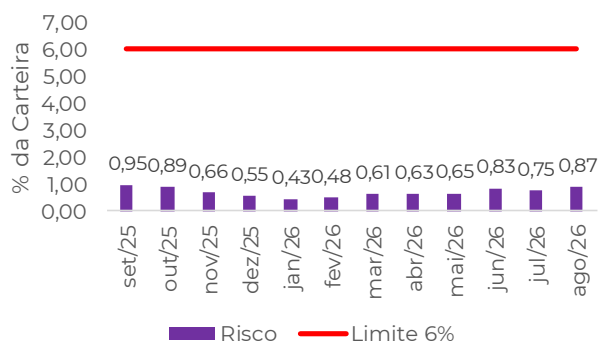
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

PLANO II CD

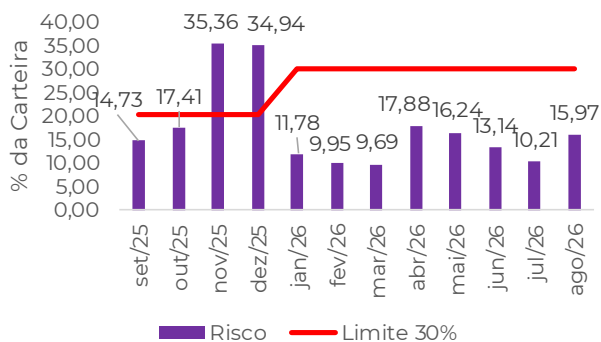
CONSOLIDADO II CD



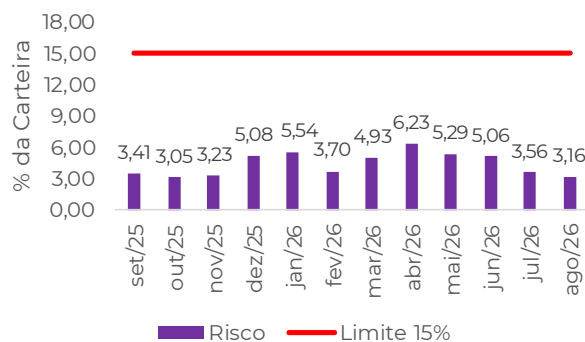
RENTA FIXA



RENTA VARIÁVEL



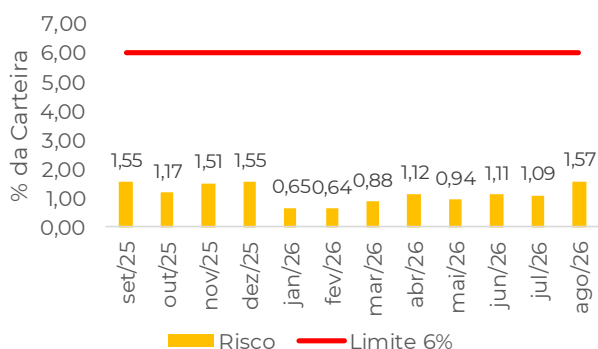
INVESTIMENTO EXTERIOR



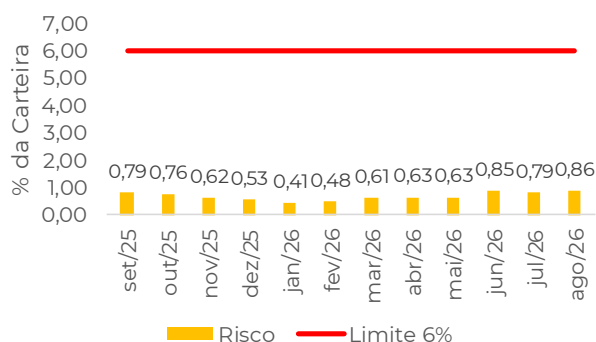
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

PLANO III

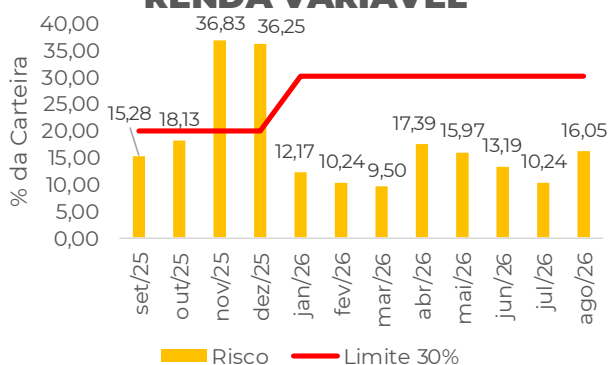
CONSOLIDADO III



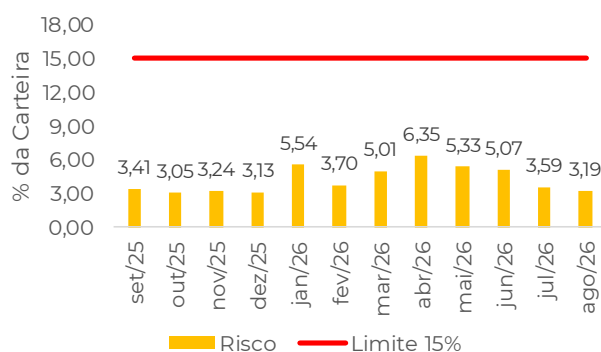
RENTA FIXA



RENTA VARIÁVEL



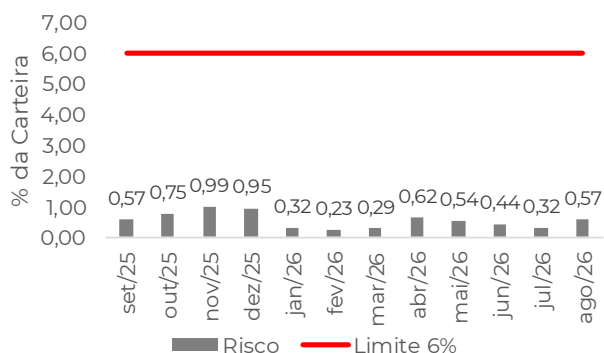
INVESTIMENTO EXTERIOR



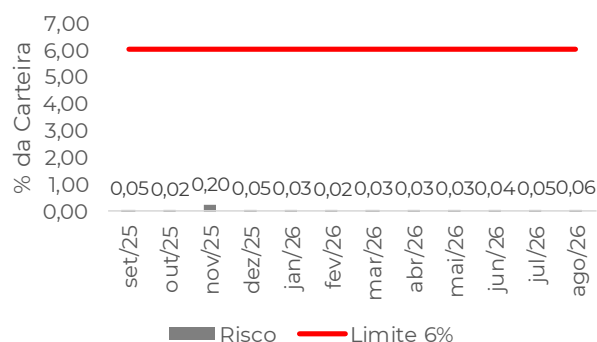
RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO

PLANO FAMÍLIA

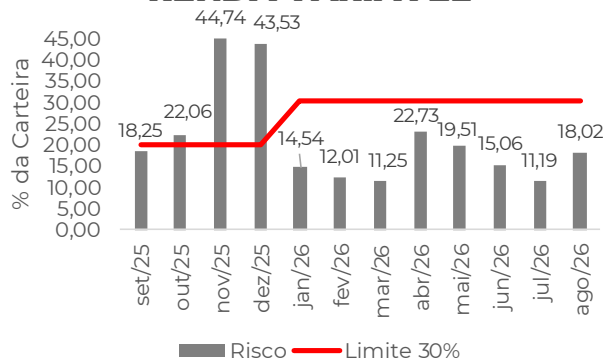
CONSOLIDADO FAMÍLIA



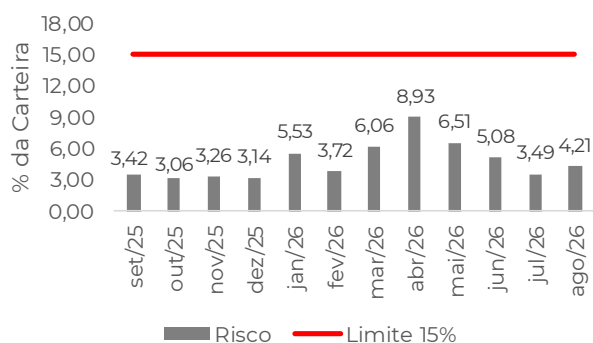
RENTA FIXA



RENTA VARIÁVEL



INVESTIMENTO EXTERIOR



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 CD		Plano III		Limite Mínimo	Plano II BD		Limite Mínimo	Plano Família	
Prazo D.U	%	%	Status	%	Status	%	Status	%	%	Status	%	%	Status
21 D.U	5	22,79	OK	49,44	OK	52,65	OK	5	11,95	OK	10	41,47	OK
252 D.U	20	27,02	OK	52,99	OK	56,34	OK	10	17,63	OK	40	52,39	OK

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	1,27	OK	5,25	OK	6,48	OK	8,20	OK	50	63,41	DESENQ
Grau Especulativo	5	0,01	OK	0,23	OK	0,42	OK	0,52	OK	5	4,91	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)

Desenquadramento Passivo: Em agosto, o Plano Família atingiu 63,41% de alocação em ativos de crédito, acima do limite de 50,00% previsto na Política de Investimentos. O desenquadramento ocorreu de forma passiva, sem novas aquisições, decorrente exclusivamente das variações de mercado.

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

