

RELATÓRIO DE **RISCO E COMPLIANCE**

JANEIRO/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).

Segmento	Plano FAF					
	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	3.326.823.428,16	83,27	100	54	100	OK
Renda Variável	168.569.943,21	4,22	70	0	15	OK
Investimentos Estruturados	39.980.936,42	1,00	20	0	10	OK
Imobiliário	354.749.431,20	8,88	20	0	12	OK
Operação com Participante	14.138.333,81	0,35	15	0	2	OK
Investimentos Exterior	90.767.942,91	2,27	10	0	7	OK
Total	3.995.030.015,71	100				

Segmento	Plano II BD					
	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	21.236.216,32	94,26	100	73	100	OK
Renda Variável	873.856,88	3,88	70	0	10	OK
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	20	0	4	OK
Imobiliário	7.770,37	0,03	20	0	4	OK
Operação com Participante	0,00	0,00	15	0	2	OK
Investimentos Exterior	410.590,59	1,82	10	0	7	OK
Total	22.528.434,16	100				

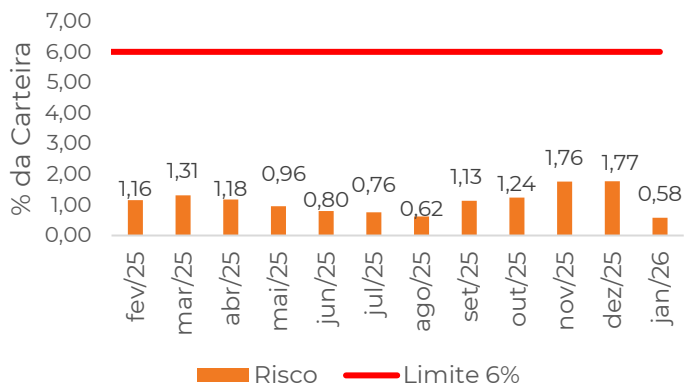
Plano II CD						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	326.995.749,68	87,95	100	46	100	OK
Renda Variável	15.673.823,77	4,22	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	6.474.989,05	1,74	20	0	15	OK
Imobiliário	748.097,86	0,20	20	0	3	OK
Operação com Participante	3.506.308,67	0,94	15	0	6	OK
Investimentos Exterior	18.402.950,15	4,95	10	0	10	OK
Total	371.801.919,18	100				

Plano III						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	527.411.963,47	89,81	100	46	100	OK
Renda Variável	19.614.700,30	3,34	70	0	20	OK
Investimentos Estruturados	4.488.925,07	0,76	20	0	15	OK
Imobiliário	1.057.880,11	0,18	20	0	3	OK
Operação com Participante	9.620.203,96	1,64	15	0	6	OK
Investimentos Exterior	25.039.658,95	4,26	10	0	10	OK
Total	587.233.331,86	100				

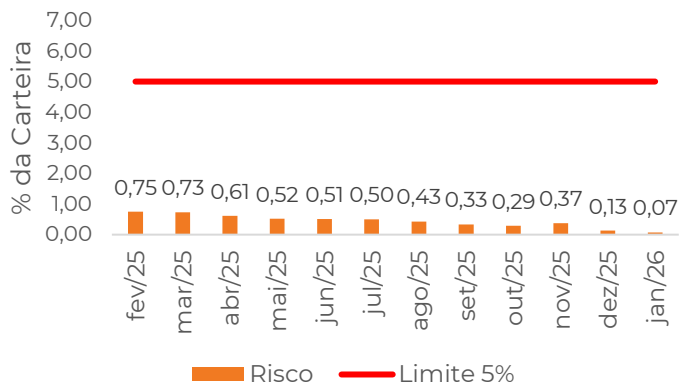
Plano FAMILIA						
Segmento	Posição Atual		Limite Legal %	Limite PI %		Status
	R\$	%		Inferior	Superior	
Renda Fixa	4.976.279,48	94,87	100	65	100	OK
Renda Variável	98.585,93	1,88	70	0	7	OK
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	20	0	15	OK
Imobiliário	10.942,39	0,21	20	0	3	OK
Operação com Participante	0,00	0,00	15	0	0	OK
Investimentos Exterior	159.551,80	3,04	10	0	10	OK
Total	5.085.807,80	100				

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

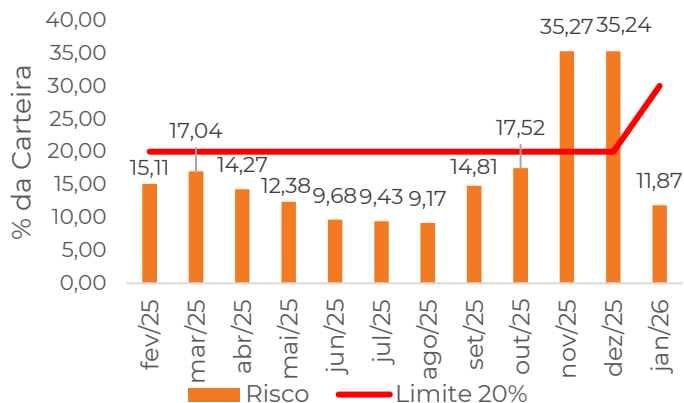
CONSOLIDADO FAF



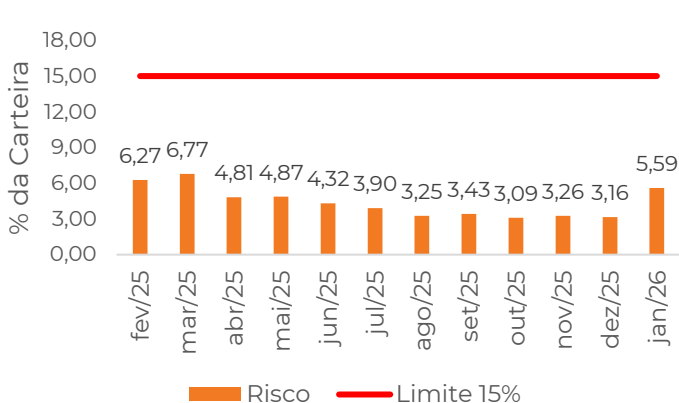
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO EXTERIOR

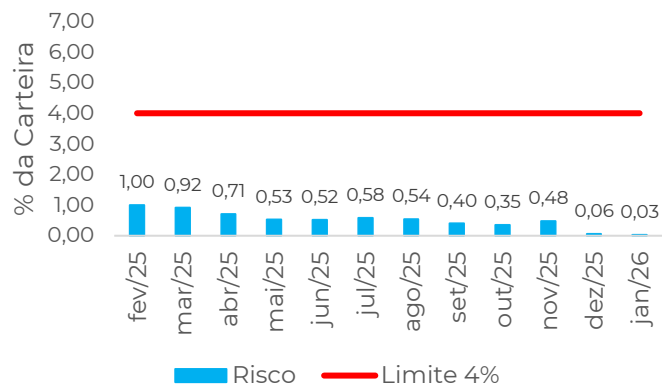


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II BD**

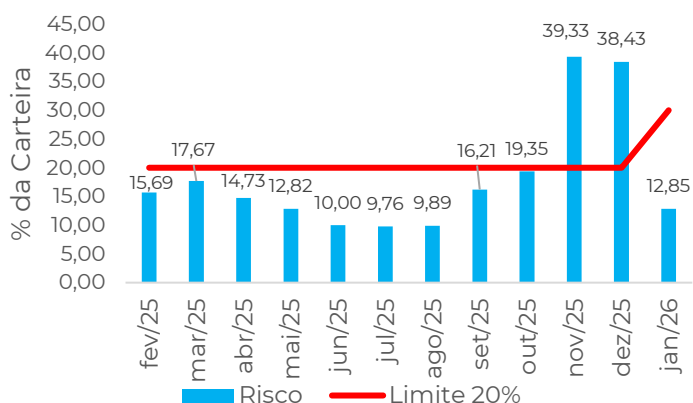
CONSOLIDADO II BD



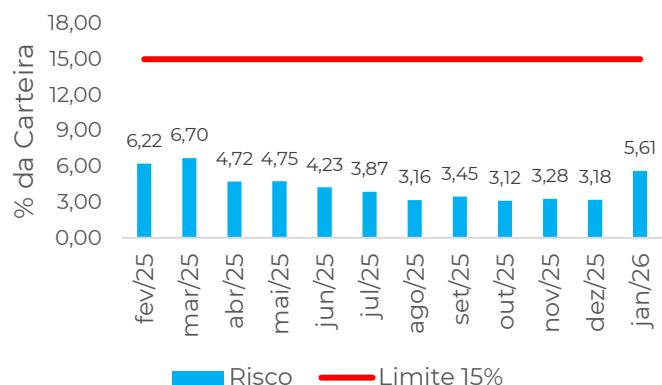
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL

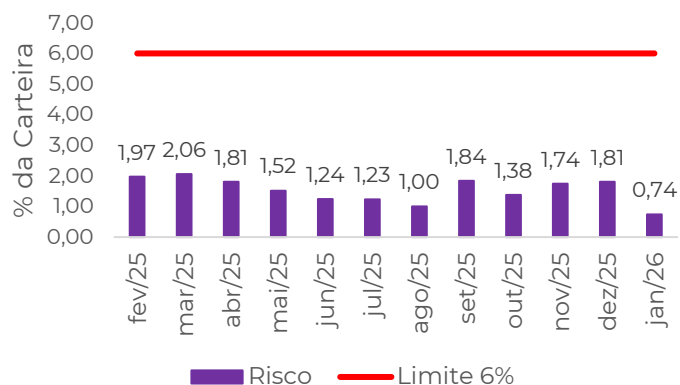


INVESTIMENTO EXTERIOR

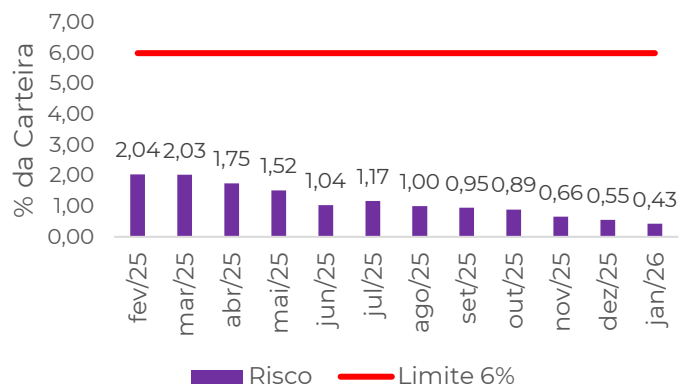


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO II CD**

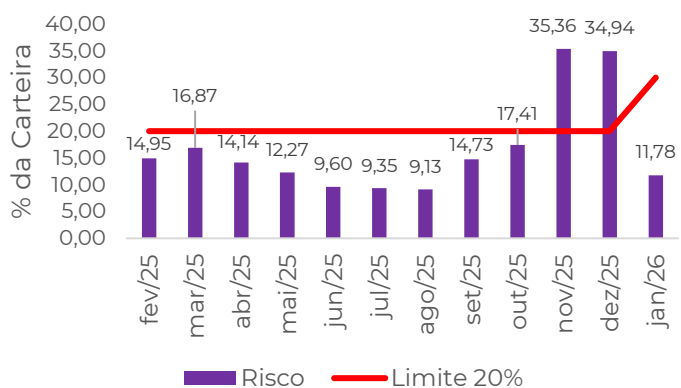
CONSOLIDADO II CD



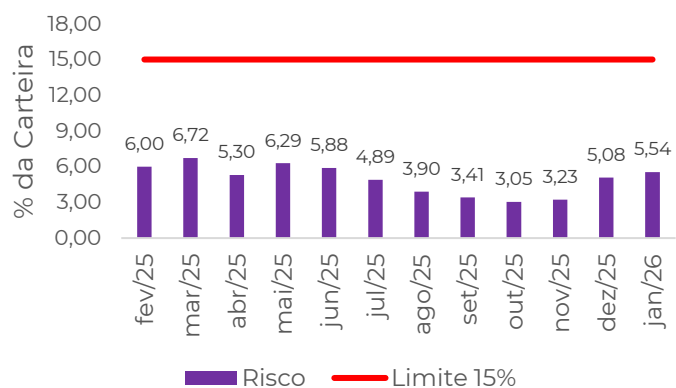
RENTA FIXA



RENTA VARIÁVEL

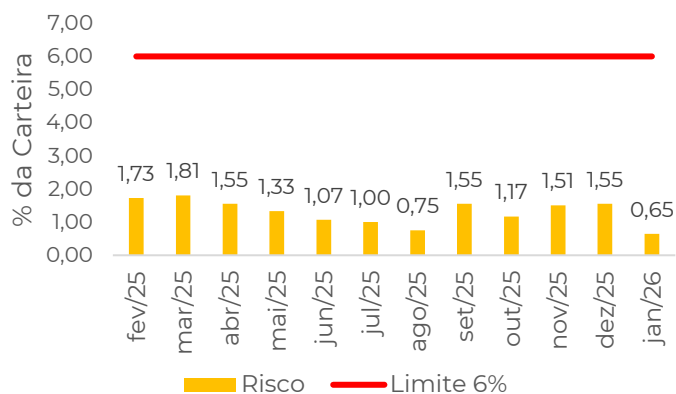


INVESTIMENTO EXTERIOR

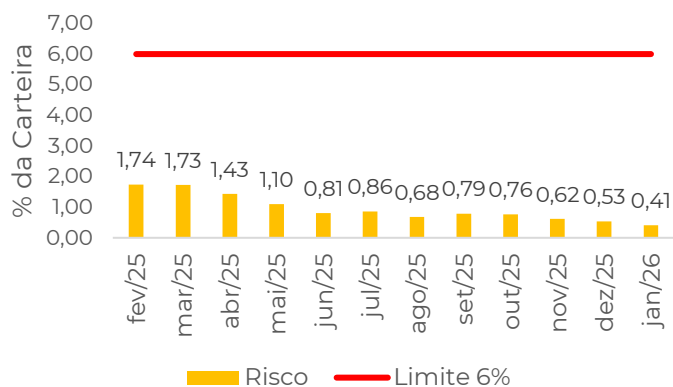


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO **PLANO III**

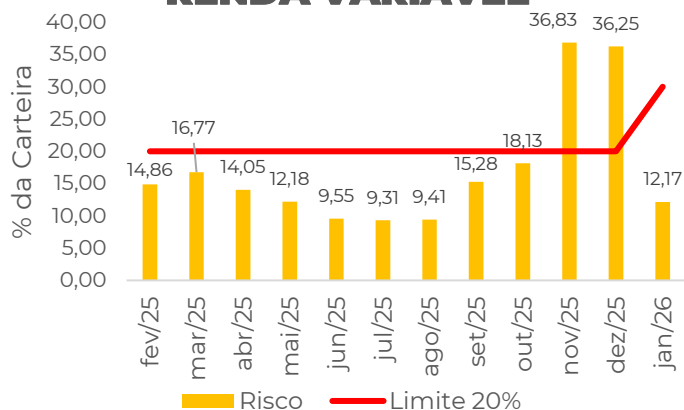
CONSOLIDADO III



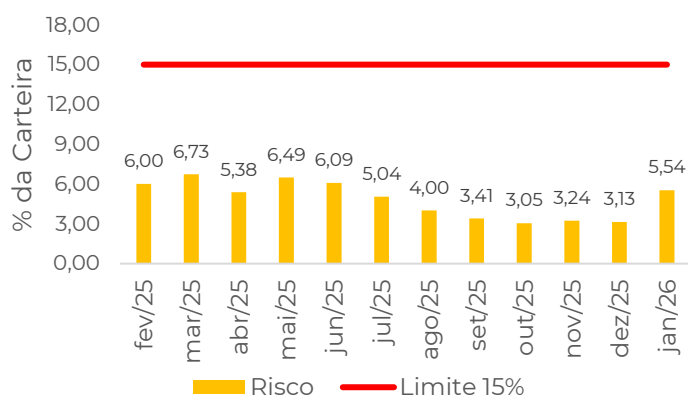
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL

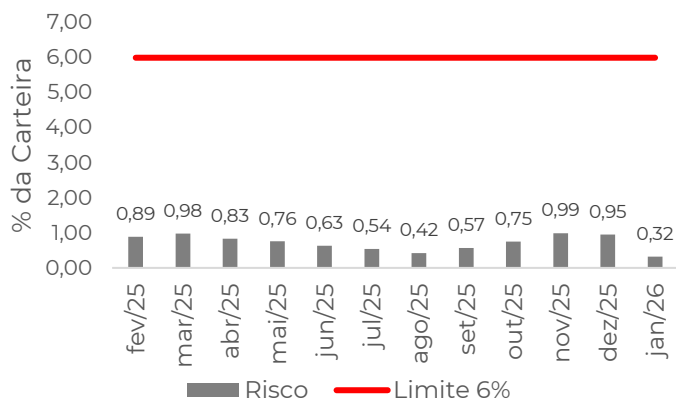


INVESTIMENTO EXTERIOR

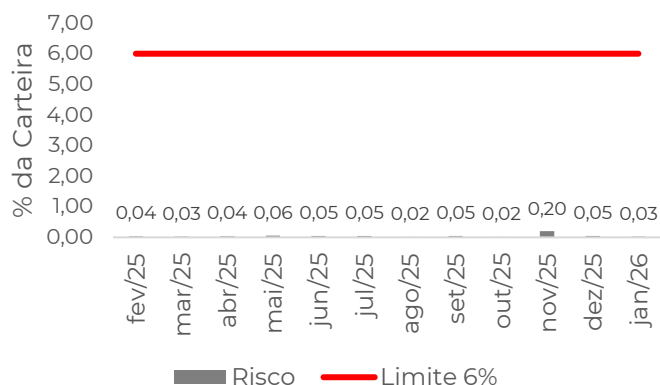


RISCO DE MERCADO CONSOLIDADO E POR SEGMENTO PLANO FAMÍLIA

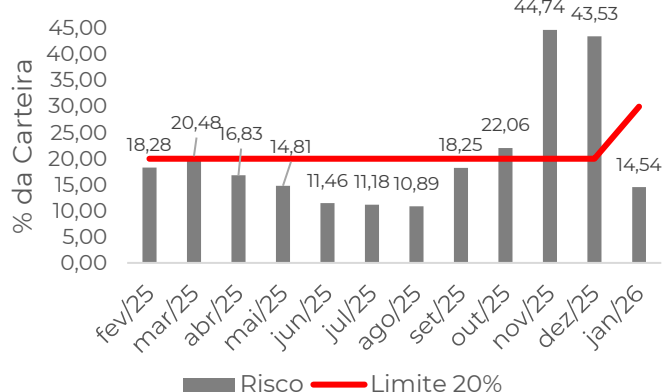
CONSOLIDADO FAMILIA



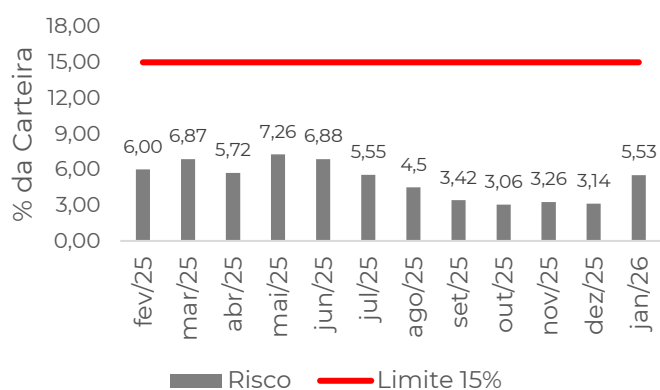
RENTA FIXA



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 BD		Plano II CD		Plano III		Limite Mínimo	Plano Família	
Prazo D.U	%	%	Status	%	Status	%	Status	%	Status	%	%	Status
21 D.U	5	23,66	OK	13,82	OK	48,99	OK	52,18	OK	10	93,16	OK
252 D.U	20	27,92	OK	17,82	DESENQ	51,42	OK	54,95	OK	40	94,08	OK

No fechamento de janeiro, no que diz respeito a Risco de Liquidez, o plano II, Parcela BD, possuía um observado de 17,82% 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	5,85	OK	3,79	OK	8,33	OK	7,43	OK	50	7,06	OK
Grau Especulativo	5	0,10	OK	0,03	OK	0,20	OK	0,18	OK	5	0,21	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

