



RELATÓRIO DE CONTROLE DE RISCO E RENTABILIDADE



Novembro/2019





1. INTRODUÇÃO

Este relatório tem como objetivo apresentar os controles realizados pela EMBRAER PREV, com base nas informações disponibilizadas pelo administrador, referentes aos riscos de mercado, de crédito, operacionais, de liquidez e legal, bem como do desempenho dos investimentos da Entidade em relação aos seus índices de referência.

Os limites e critérios definidos para o controle e monitoramento dos riscos informados seguem as definições estabelecidas na Política de Investimento dos Planos administrados pela EMBRAER PREV, bem como na Resolução CMN Nº 4.661/2018.

2. RISCO DE MERCADO

Para o acompanhamento do risco de mercado da carteira de investimentos da EMBRAER PREV, a Entidade adotará a metodologia de avaliação de risco conhecida como o Valor em Risco (*VaR*), que indica a probabilidade de perda de uma carteira de investimentos para um determinado intervalo de confiança e prazo. O intervalo de confiança e prazos a serem utilizados serão definidos em Política de Investimento. Quando não houver essa definição, a Entidade deverá usar um intervalo de confiança de 95% e prazo de 21 dias úteis (um mês). O *VaR* poderá ser calculado de forma absoluta ou relativa. Para as carteiras de renda variável o *tracking error (TE)* pode ser empregado como uma alternativa ao *VaR*. Os seguintes relatórios elaborados pelo administrador são utilizados pela EMBRAER PREV para o controle de risco de mercado:



2.1. Relatório Resumo de Risco



Relatório Resumo de Risco - EMBRAER PREV

Data Base: 29/11/2019

Fundo	Risco (*)		Duration		Tracking Error	Stress Testing Próprio			Stress Testing BM&F	
	VaR	B-VaR	Duration (d.u.)	Duration (d.c.)	TE	CEN1	CEN2	CEN3	ALTA	BAIXA
FI RF EMB I	50.169.900,6085	51.401.514,8804	2.774	4.034		(31.291.175,2802)	(17.875.808,0794)	35.406.621,3451	(110.224.653,0911)	145.823.376,4522
FI RF EMB I A	124.388,5529	99.489,6039	667	970		678.455,6627	663.925,9496	693.821,6592	(1.199.384,9230)	1.779.383,4773
FI RF EMB II	51.242.750,2927	52.768.301,2990	2.390	3.480		(31.520.922,6433)	(18.057.070,6007)	36.582.739,2877	(111.974.088,8867)	153.039.940,9498
FIM EMB II A	201.436,4978	166.216,6429	498	728		495.888,3200	511.162,3104	608.865,1898	(804.470,7120)	1.173.353,7962
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	1.371.467,7556	2.206.638,8187			4,41%	6.955.711,7441	5.624.148,7192	4.194.091,0776	1.712.694,0235	2.041.535,7938
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.562.162,8049	2.292.900,8144	620	904		1.764.000,7030	1.008.682,7562	506.900,2645	(3.736.039,5344)	3.513.481,5169
FIM EMB IV A	1.011.339,3114	1.011.339,3114	1.330	1.935		(778.235,9078)	(1.282.000,9122)	(2.397.088,0349)	(5.649.828,7135)	4.823.428,0906
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	3.233.054,1629	4.389.437,7817	687	998		1.355.817,0266	431.752,2304	651.302,2288	(7.303.872,4702)	6.650.959,4326
FIA RVA EMB II	25.211.770,1966	6.419.535,5001			3,52%	200.677.567,4249	3.020.193,7853	(209.797.811,1428)	327.740.110,9715	(321.308.641,5139)
EMBRAER PREV RENDA FIXA	107.355.172,4108	116.682.051,2590				(35.767.268,2903)	(22.071.113,2903)	71.534.290,2306	(241.059.645,5255)	316.806.602,8021
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	25.211.770,1966	6.419.535,5001			3,52%	200.677.567,4249	3.020.193,7853	(209.797.811,1428)	327.740.110,9715	(321.308.641,5139)

* Valores calculados para 21 dias e 95% de confiança.



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.259.662.290,81	VAR / PL:	3,816%
VAR:	124.393.399,89	ETL / PL:	4,7856%
ETL:	155.994.395,42	VAR / CDI:	20100,98%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(145.536.640,57)	BAIXA 1:	248.275.123,12	Cenário 1:	28.293.629,68
				Cenário 2:	(11.886.561,94)
				Cenário 3:	28.992.548,23

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.897.267,27	123.357,50	39.193,83	0,03%	160.994,79	96.572,07	20.088,00
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(8.392.288,57)	104.599,75	(33.234,01)	-0,03%	(136.513,91)	(81.887,32)	(17.033,42)
ABEV3	27.404.106,06	2.220.780,90	(55.170,74)	-0,04%	(1.822.180,00)	(680.913,42)	776.357,77
AZUL4	7.042.125,00	550.874,14	322.557,51	0,26%	655.373,24	(73.199,99)	(863.713,76)
B3SA3	39.855.825,47	3.213.813,75	1.571.173,21	1,26%	7.236.695,52	1.186.172,55	(5.105.923,71)
BPAR3	23.598.250,01	4.296.324,30	(931.846,04)	-0,75%	7.362.403,87	3.008.183,01	(1.446.070,85)
BBAS3	14.465.640,01	1.120.869,82	248.005,99	0,20%	1.874.880,67	16.889,03	(1.952.079,75)
BBDC4	46.319.448,26	5.155.261,02	4.167.937,13	3,35%	8.349.412,64	(2.131.436,70)	(12.169.786,57)
BMLC11B	1.826.782,50	32.087,29	11.285,86	0,01%	29.715,52	17.824,74	3.707,73
BRDT3	11.317.656,01	529.387,04	125.432,57	0,10%	839.136,41	172.983,99	(584.506,89)
BRFS3	16.854.720,01	1.926.194,38	529.507,83	0,43%	(342.043,51)	(828.184,84)	(1.397.069,55)
BTOW3	30.288.631,81	4.438.098,68	3.092.062,76	2,49%	3.223.499,20	77.786,99	(3.338.100,43)
CBOP11	1.983.237,85	212.308,11	(141.832,26)	-0,11%	212.881,54	226.816,93	244.024,39
CCRO3	20.482.000,01	1.432.871,88	712.827,97	0,57%	1.347.450,48	181.157,52	(1.147.224,58)
CDB31957FN7	236.732,80	2.950,59	937,48	0,00%	3.850,84	2.309,91	480,48
CEAB3	768.487,00	54.900,79	29.274,15	0,02%	43.970,08	(27.240,00)	(105.185,60)
CEMIG ON	3.497.400,00	172.900,81	(49.175,72)	-0,04%	(144.778,22)	(127.097,73)	(105.115,16)
CEOC11	1.379.285,40	21.216,48	7.365,12	0,01%	22.436,27	13.458,31	2.799,47
CESP6	7.778.430,00	404.877,20	308.825,43	0,25%	524.997,39	(33.788,30)	(660.181,23)
CNES11	2.080.686,49	26.447,75	8.072,85	0,01%	33.845,67	20.302,19	4.223,07
COGN3	14.417.026,01	1.876.836,18	(723.347,06)	-0,58%	(1.320.902,34)	(33.487,68)	1.702.607,21
ENGH1	7.401.240,00	449.769,78	(95.154,35)	-0,08%	(282.913,05)	112.179,10	621.970,71
EVEN3	7.727.490,20	777.348,88	(200.565,64)	-0,16%	1.572.076,79	1.008.392,88	372.431,45
EZTC3	5.536.000,00	374.880,90	81.731,80	0,07%	880.905,94	378.590,80	(176.801,75)
FIGS11	3.136.380,10	161.999,28	(72.983,90)	-0,06%	332.653,83	199.589,96	45.529,46
FIGS12	5.788,20	72,14	22,92	0,00%	94,15	56,48	11,75
FVPO11	3.979.640,25	48.488,89	15.064,63	0,01%	64.735,17	38.831,13	8.077,28
GGBR4	6.030.104,00	1.379.657,77	(998.395,74)	-0,80%	733.732,42	1.399.491,57	2.294.354,84
GRLV11	3.577.700,80	118.524,08	98.072,10	0,08%	182.494,00	(17.536,08)	(245.460,67)
HAPV3	26.082.965,26	3.468.396,35	2.449.859,45	1,97%	1.592.284,19	(276.578,42)	(2.371.134,17)
HSML13	4.019.145,35	51.275,59	15.398,33	0,01%	65.377,79	39.216,60	4.924,40
IRBR3	12.596.000,01	1.254.645,21	935.637,19	0,75%	1.077.265,95	(268.881,82)	(1.722.909,45)
ITSA4	6.636.925,00	576.129,00	343.513,63	0,28%	1.222.817,08	(6.633,26)	(1.240.415,17)
ITUB4	71.965.820,23	6.121.008,75	3.363.007,55	2,70%	11.829.634,59	(842.368,77)	(13.647.059,39)
JBSS3	22.679.340,01	4.023.328,10	1.372.148,11	1,10%	(1.871.467,64)	(1.513.454,48)	(1.067.719,08)
JRDM11	2.961.030,96	45.046,22	(4.353,25)	0,00%	135.743,22	73.675,51	415,48
LREN3	15.329.097,01	730.543,52	295.715,11	0,24%	852.497,44	61.829,01	(843.463,63)
LVBH1	4.447.510,00	90.187,92	12.684,33	0,01%	72.345,82	43.396,35	9.026,89
MALL11	14.152.536,01	336.990,18	201.531,30	0,16%	277.468,40	(12.924,67)	(355.721,43)
MAXR11	2.610.539,10	35.017,25	11.698,97	0,01%	42.464,57	25.472,20	5.298,48
NEOE3	12.442.276,01	591.666,41	(282.651,83)	-0,23%	430.617,63	853.125,94	1.385.297,56
PCAR4	19.722.339,01	1.364.193,98	694.968,11	0,56%	1.931.353,04	(927.081,33)	(3.888.967,07)
PETR3	14.777.802,01	1.223.207,57	423.302,15	0,34%	2.909.753,76	509.690,24	(1.963.298,46)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.259.662.290,81	VAR / PL:	3,816%
VAR:	124.393.399,89	ETL / PL:	4,7856%
ETL:	155.994.395,42	VAR / CDI:	20100,98%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(145.536.640,57)	BAIXA 1:	248.275.123,12	Cenário 1:	28.293.629,68
				Cenário 2:	(11.886.561,94)
				Cenário 3:	28.992.548,23

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
PETR4	82.352.053,31	6.441.374,69	2.169.039,40	1,74%	15.891.457,09	3.586.897,03	(9.259.512,71)
RAIL3	23.864.571,01	1.806.054,75	(696.927,11)	-0,56%	(996.905,67)	1.118.158,15	3.951.215,17
RBGS11	2.401.752,00	33.020,02	11.070,34	0,01%	39.068,31	23.434,97	4.874,72
RCRB11	8.276.499,01	103.156,58	32.775,48	0,03%	134.630,41	80.757,51	16.798,40
RDES11	1.521.260,12	16.877,32	3.879,01	0,00%	24.745,71	14.843,62	3.087,63
RENT3	18.696.550,01	1.703.498,85	(96.064,93)	-0,08%	(79.512,68)	(192.213,37)	(325.932,71)
RNGO11	858.459,20	10.410,69	3.220,20	0,00%	13.964,20	8.376,37	1.742,37
SAPR11	14.915.628,01	851.234,43	161.751,77	0,13%	1.788.707,09	487.687,02	(952.017,61)
SDIP11	4.099.000,00	50.337,80	15.987,56	0,01%	66.676,75	39.995,78	8.319,54
SULM15	2.998,71	37,38	11,88	0,00%	48,78	29,26	6,09
SUZB3	23.265.424,01	2.851.335,17	(1.458.594,98)	-1,17%	2.742.410,48	2.838.804,34	2.958.475,47
TOTS3	27.661.075,01	2.124.703,20	(1.238.798,94)	-1,00%	1.122.026,63	3.830.489,20	7.459.352,99
TRXL11	4.454.089,64	86.654,48	(37.984,42)	-0,03%	11.498,68	69.284,86	140.871,97
TRXL13	748.650,00	18.010,43	(11.261,58)	-0,01%	12.177,98	7.304,91	33.151,10
VALE3	40.215.156,17	3.141.204,24	(584.481,00)	-0,47%	3.658.553,23	1.351.548,36	(1.277.924,65)
VISC12	(2.147.828,29)	26.770,09	(8.505,54)	-0,01%	(34.937,84)	(20.957,32)	(4.359,34)
VINT4	10.176.540,00	350.625,88	(100.773,36)	-0,08%	299.476,70	291.054,61	281.967,34
XPML11	10.137.142,41	680.429,62	(237.071,57)	-0,19%	1.466.189,79	928.643,87	311.942,76
INDZ19	20.839.488,88	850.804,02	470.252,36	0,38%	338.987,41	203.340,24	(2.048.733,76)
WINZ19	1.128.805,65	46.085,22	25.472,00	0,02%	18.361,82	11.014,26	(110.973,08)
DH1Z19	(2.288.564.801,64)	28.516.283,74	(9.057.332,40)	-7,28%	(37.250.463,90)	(22.294.077,43)	(4.606.269,57)
DH1F20	2.154.008.940,32	26.745.772,63	8.663.873,04	6,96%	35.497.656,58	20.299.317,76	3.609.402,73
DH1J20	(48.879.127,69)	622.837,60	(231.401,93)	-0,19%	(833.534,80)	(416.855,77)	(35.434,84)
DH1N20	61.629.606,28	834.955,46	380.601,01	0,31%	1.086.442,89	470.246,28	(14.069,36)
DH1F21	96.107.532,05	1.531.803,13	976.486,07	0,78%	1.821.396,48	535.458,69	(231.928,07)
DH1F22	16.686.366,37	393.278,85	338.870,74	0,27%	368.745,46	11.772,41	(126.418,63)
DH1F25	2.320.712,50	92.570,70	89.455,09	0,07%	77.762,93	(38.525,20)	(60.165,39)
COMPROMISSADA	213.039.878,67	2.654.548,22	843.136,71	0,68%	3.467.603,06	2.075.330,16	428.792,36
CDB VOLKSWAG CDI	2.060.675,91	25.709,94	8.160,43	0,01%	33.484,68	20.162,48	4.241,42
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.264.546,73	15.451,29	4.066,80	0,00%	20.144,43	13.003,29	3.271,96
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.118.938,48	26.341,60	2.973,28	0,00%	31.769,56	24.812,92	8.689,38
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	936.327,93	11.415,09	2.148,62	0,00%	14.646,97	10.049,71	2.870,15
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	690.651,44	8.691,78	2.984,90	0,00%	11.328,25	6.593,39	1.247,26
DE252 GETI CDI - TIET19	2.451.029,56	40.821,26	31.983,99	0,03%	53.229,31	4.004,72	(16.122,94)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.344.971,53	16.472,47	4.221,56	0,00%	21.444,68	13.799,51	3.447,34
DE252 LAME CDI - LAMEA1	729.954,07	9.251,68	3.362,51	0,00%	12.044,77	6.856,99	1.199,80
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.177.840,44	14.316,01	2.688,51	0,00%	18.450,01	12.595,85	3.561,32
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.350.148,75	16.848,42	5.361,54	0,00%	21.962,32	13.174,01	2.740,34
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.794.254,28	22.455,13	7.312,27	0,01%	29.273,09	17.372,18	3.498,26
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.208.799,06	39.309,85	10.595,31	0,01%	51.252,55	32.785,93	8.079,78
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.071.742,74	13.388,37	4.296,11	0,00%	17.452,96	10.427,28	2.143,22
DE252 TELEF BR CDI - VINT15	5.363.937,46	65.508,29	14.458,79	0,01%	84.805,86	56.142,07	14.923,64
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.520.850,78	71.087,51	29.936,78	0,02%	93.206,17	48.627,44	5.644,12
LF selic	12.260.050,97	152.093,85	14.035,57	0,01%	183.134,78	145.170,82	52.000,81
LF252 ABC CDI	1.786.438,40	22.281,09	7.054,67	0,01%	29.009,29	17.509,27	3.708,86
LF252 BNP CDI	3.517.468,72	43.880,18	13.917,79	0,01%	57.147,49	34.430,63	7.255,07
LF252 PORTOSE CDI	1.698.356,03	21.197,37	6.743,26	0,01%	27.617,23	16.586,08	3.462,42



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.259.662.290,81	VAR / PL:	3,816%
VAR:	124.393.399,89	ETL / PL:	4,7856%
ETL:	155.994.395,42	VAR / CDI:	20100,98%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(145.536.640,57)	BAIXA 1:	248.275.123,12	Cenário 1:	28.293.629,68
				Cenário 2:	(11.886.561,94)
				Cenário 3:	28.992.548,23

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
LFSN B VOTORA CDI	2.183.322,61	26.329,38	3.224,45	0,00%	33.553,99	24.374,25	7.690,93
LFT	404.343.667,73	5.044.377,59	1.603.289,42	1,29%	6.577.293,63	3.945.362,44	820.678,25
CMTR33	14.656.937,25	185.015,34	123.642,08	0,10%	219.106,16	132.248,82	42.998,58
CPTE11	5.419.848,73	89.691,82	75.910,75	0,06%	68.699,89	38.516,80	22.466,35
CRI HABITASE IPCA	5.254.795,71	108.440,23	100.429,26	0,08%	56.583,11	24.757,78	25.054,80
CRI HABITASE IPCA	24.711.284,19	697.481,97	684.601,13	0,55%	51.144,34	45.007,91	293.429,32
CRI HABITASE IPCA	11.351.037,39	205.342,79	183.556,69	0,15%	129.909,85	69.657,27	54.571,64
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.794.415,97	231.021,29	217.687,46	0,17%	88.972,44	42.400,83	72.139,11
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.032.970,95	322.946,86	311.539,28	0,25%	83.866,99	35.698,32	102.720,10
DE252 CART - IPCA CART22	24.057.812,75	506.361,61	475.699,22	0,38%	205.969,07	131.203,56	176.981,22
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.168.915,36	122.631,70	117.262,98	0,09%	39.509,80	20.250,91	37.747,19
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	17.809.600,04	202.760,03	104.850,98	0,08%	283.716,99	170.442,51	40.242,60
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.435.002,92	52.781,64	49.792,54	0,04%	20.250,35	12.946,95	18.323,08
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	41.618.254,82	1.450.572,97	1.301.680,31	1,05%	(2.673,21)	327.213,52	484.832,55
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.060.412,35	324.595,01	308.487,04	0,25%	116.206,47	58.131,12	95.981,41
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.035.272,90	355.854,17	314.826,62	0,25%	235.169,59	144.868,54	103.126,82
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	3.665.096,18	44.658,08	25.319,18	0,02%	57.997,96	34.644,90	8.444,88
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.349.453,16	278.451,05	268.075,09	0,22%	77.534,04	32.691,86	86.065,09
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.445.943,58	81.754,46	78.175,32	0,06%	26.339,87	13.500,61	25.164,79
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.451.747,78	76.012,65	58.083,27	0,05%	76.550,29	46.429,98	19.401,32
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.877.672,57	23.871,12	15.839,21	0,01%	28.255,07	17.045,70	5.381,09
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.510.874,46	32.335,82	22.166,03	0,02%	36.629,57	22.150,46	7.988,75
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.202.330,04	56.618,25	41.230,74	0,03%	58.662,29	35.598,02	15.187,82
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.093.720,61	74.409,20	46.565,69	0,04%	94.780,36	57.039,48	15.340,44
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.277.145,71	44.519,19	31.488,00	0,03%	48.577,57	28.564,64	9.492,25
DE252 JSLG - IPCA JSML36	602.743,49	6.668,80	2.104,82	0,00%	9.799,39	5.878,34	1.226,93
DE252 LAME - IPCA LAME38	15.126.891,98	176.555,81	94.181,86	0,08%	234.604,35	141.215,00	38.551,57
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.220.311,77	209.285,21	198.509,34	0,16%	75.765,45	48.525,53	69.959,18
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.451.016,07	160.042,86	50.924,96	0,04%	235.121,57	140.673,60	29.128,57
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.063.655,15	350.306,01	333.643,95	0,27%	121.582,32	66.663,51	108.139,11
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	497.647,92	5.463,30	1.339,01	0,00%	7.966,32	4.784,08	1.098,08
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.925.433,62	21.137,89	5.180,73	0,00%	30.822,22	18.509,94	4.248,55
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.053.269,77	229.096,20	195.812,84	0,16%	197.905,10	80.285,37	18.493,32
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.206.363,31	101.111,40	65.661,08	0,05%	124.070,12	74.822,75	23.116,91
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.768.307,12	36.082,94	25.194,84	0,02%	40.050,05	24.234,47	9.038,81
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	5.021.066,31	53.795,41	20.390,70	0,02%	81.696,67	49.004,51	10.176,63
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.135.210,71	224.680,24	188.176,46	0,15%	184.486,89	112.576,57	59.935,29
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	781.805,36	9.087,14	1.622,60	0,00%	13.175,70	6.193,38	495,09
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE23	3.385.589,08	37.167,85	9.109,54	0,01%	54.196,30	32.546,98	7.470,45
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	14.221.568,78	293.637,52	273.958,00	0,22%	130.276,45	82.335,57	98.650,68
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	353.202,86	4.100,88	1.794,81	0,00%	5.778,89	3.465,01	694,00
DEBIENERGIMIR IPCA - ENM21	1.114.990,53	28.042,87	27.097,53	0,02%	6.207,31	2.335,13	9.262,81
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.872.397,70	513.530,63	503.536,90	0,40%	16.410,32	(50.840,48)	168.764,31
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.876.556,80	45.871,26	44.163,62	0,04%	11.554,08	4.745,32	14.960,83
ECCR32	9.587.409,47	133.292,92	100.742,53	0,08%	131.040,11	79.654,90	36.578,10
ENMA24	4.128.038,74	45.874,45	15.467,17	0,01%	67.388,42	40.412,37	8.215,01
LFS B.BRASIL IPCA	10.377.527,19	128.254,34	68.515,83	0,06%	169.903,37	101.868,71	20.313,59



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.259.662.290,81	VAR / PL:	3,816%
VAR:	124.393.399,89	ETL / PL:	4,7856%
ETL:	155.994.395,42	VAR / CDI:	20100,98%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(145.536.640,57)	BAIXA 1:	248.275.123,12	Cenário 1:	28.293.629,68
				Cenário 2:	(11.886.561,94)
				Cenário 3:	28.992.548,23

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lambda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
LFS BRADESCO IPCA	13.353.804,99	142.950,66	54.085,73	0,04%	217.169,37	130.270,38	27.138,80
LFS ITAU IPCA	4.392.747,51	88.726,49	80.603,31	0,06%	48.436,13	30.022,66	24.744,63
LFS ITAU IPCA M D	695.015,56	14.920,77	13.759,41	0,01%	7.173,64	4.476,50	4.253,86
LFS ITAU IPCA M D	3.475.077,82	74.603,85	68.797,05	0,06%	35.868,20	22.382,51	21.269,30
LFS ITAU IPCA M D	8.340.186,77	179.049,25	165.112,91	0,13%	86.083,68	53.718,03	51.046,31
LFS ITAU IPCA M D	6.255.140,08	134.286,94	123.834,68	0,10%	64.562,76	40.288,52	38.284,73
LFS ITAU IPCA M D	4.865.108,95	104.445,39	96.315,86	0,08%	50.215,48	31.335,52	29.777,01
LFS ITAU IPCA M D	6.963.307,64	150.350,07	138.821,29	0,11%	71.401,75	44.586,92	42.944,64
LFSN BRADESCO IPCA	10.588.327,58	302.580,75	297.266,34	0,24%	16.056,08	15.998,65	129.846,35
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.437.250,14	103.091,90	101.561,80	0,08%	(2.361,29)	942,31	47.487,13
NTNB	1.894.820.295,90	97.628.885,29	96.129.248,32	77,28%	(64.639.310,00)	(35.794.560,55)	74.587.453,30
DOLFN8Q	(25.207,20)	71.347,96	43.022,24	0,03%	22.155,59	9.703,94	(395.487,57)
DOLFND4	(82,52)	398,72	(242,00)	0,00%	(1.193,44)	(98,84)	82,40
DOLFNDH	(367,44)	1.494,85	(907,70)	0,00%	(3.199,78)	(344,79)	366,86
DOLFNDJ	5.998,71	22.227,97	13.501,01	0,01%	40.781,21	4.956,90	(5.988,95)
DOLHNDM	(231.440,35)	366.953,13	(226.082,11)	-0,18%	(353.005,21)	(65.265,03)	228.881,55
DOLHNDN	240.265,82	416.617,33	256.517,85	0,21%	411.787,79	74.466,52	(238.621,61)
DOLZM9D	295.972,30	535.340,78	(323.350,16)	-0,26%	(289.478,75)	(88.701,12)	1.229.890,02
DOLZM9F	(51.331,91)	155.962,46	94.448,95	0,08%	50.496,91	26.211,64	(358.647,49)
DOLZM9G	(56.022,90)	533.591,63	323.978,85	0,26%	55.113,60	55.311,51	(1.229.402,10)
DOLZMD1	0,00	0,00	0,00	0,00%	13,36	0,00	(0,00)
IBOVL110	11.522,39	23.909,09	10.406,02	0,01%	(0,00)	(0,00)	(11.497,01)
IBOVL111	(26.102,45)	61.515,36	(26.750,50)	-0,02%	(0,00)	483,73	26.048,25
IBOVL112	(52.173,29)	150.398,17	(65.326,36)	-0,05%	0,00	(1.212,65)	52.069,36
IBOVL114	7.300,21	26.045,07	11.301,56	0,01%	106.949,97	(2.862,02)	(7.285,83)
IBOVX100	(4.607,43)	10.447,51	4.484,29	0,00%	(347.686,94)	481,27	(151.978,37)
IBOVX102	21.501,50	40.227,81	(17.242,01)	-0,01%	(1.232.184,95)	114,05	352.144,40
IBOVX103	15.056,62	29.756,50	(12.759,46)	-0,01%	444.952,33	(404,81)	254.858,24
IBOVX104	(65.881,47)	126.324,40	54.154,54	0,04%	4.517,40	(307,39)	(936.046,85)
IBOVX106	(41.289,06)	72.891,55	31.226,76	0,03%	(20.977,94)	1.287,29	(397.512,71)
IBOVX108	187.767,77	290.469,40	(124.285,08)	-0,10%	(14.732,78)	713,04	1.163.970,80
IBOVX99	(4.750,75)	11.390,98	4.891,03	0,00%	64.453,52	(2.627,08)	(205.714,74)
IDIFN9M	138,94	522,78	306,86	0,00%	40.363,36	126,79	4.734.212,16
IDIFN9S	(20,48)	64,45	(37,83)	0,00%	(183.119,66)	5.404.481,95	(490.396,74)
IDIFN9T	(191,68)	520,25	(305,34)	0,00%	4.661,32	(572.572,87)	(3.299.047,60)
IDIFN9V	(105,88)	253,25	(148,63)	0,00%	4.870.054,24	(3.967.101,93)	(1.308.993,93)
IDIFN9W	24,05	51,56	30,26	0,00%	(506.990,34)	(1.628.591,02)	213.679,63
IDIFNDZ	918.268,79	85.499,51	(50.558,13)	-0,04%	(3.432.861,24)	274.925,75	(699.080,41)
IDIFNFC	(2.079.568,26)	169.319,79	100.138,75	0,08%	(1.372.013,26)	(745.778,83)	1.398.452,97
IDIFNFF	1.161.299,47	83.839,03	(49.580,61)	-0,04%	225.516,28	1.492.557,44	(699.026,56)
IDIFNFL	(30.360,67)	195.747,64	114.956,40	0,09%	(696.696,81)	(745.167,69)	32.386,83
IDIFNFM	(1.274.347,38)	368.980,57	217.393,09	0,17%	1.390.362,03	32.152,21	1.275.736,06
IDIFNG1	1.289.406,04	1.749.284,24	(1.027.960,17)	-0,83%	(693.184,35)	1.265.888,17	(1.305.220,06)
IDIFNG2	(3.493.352,10)	2.469.891,25	1.452.452,20	1,17%	31.954,59	(1.295.255,79)	3.512.436,01
IDIFNG3	(233.252,68)	111.871,47	65.831,02	0,05%	1.257.593,26	3.485.440,10	233.971,25
IDIFNG4	4.679.117,25	1.692.836,52	(996.779,12)	-0,80%	(1.286.862,87)	232.168,72	(4.687.756,89)
IDIFP9N	735.333,36	284.085,29	(270.131,02)	-0,22%	3.462.701,37	(4.651.597,62)	421.510,67



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.259.662.290,81	VAR / PL:	3,816%
VAR:	124.393.399,89	ETL / PL:	4,7856%
ETL:	155.994.395,42	VAR / CDI:	20100,98%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(145.536.640,57)	BAIXA 1:	248.275.123,12	Cenário 1:	28.293.629,68
				Cenário 2:	(11.886.561,94)
				Cenário 3:	28.992.548,23

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lambda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
IDIFP9P	(1.432.312,74)	566.895,00	539.067,65	0,43%	230.650,44	432.146,90	(842.533,82)
IDIFP9Q	696.990,60	282.771,90	(268.900,47)	-0,22%	(4.621.140,59)	(863.502,74)	421.012,95
IDUN82	70.590,24	19.002,13	(14.472,44)	-0,01%	98.343,38	431.345,80	553.803,59
IDUN8D	(83.621,75)	15.775,44	11.871,42	0,01%	(195.619,23)	611.813,05	(349.180,83)
IDUN90	397.574,82	261.810,45	(202.560,67)	-0,16%	97.268,73	(382.871,90)	6.406.417,99
IDUN91	(583.550,36)	391.293,92	302.798,05	0,24%	300.955,55	6.802.200,80	(11.995.503,12)
IDUN92	218.762,79	147.354,11	(114.033,50)	-0,09%	(201.695,34)	(12.785.242,78)	5.556.853,37
IDJNDX	7.444,14	12.671,83	9.943,48	0,01%	4.289.717,06	5.950.747,55	(7.319,83)
IDJNDY	(61.385,54)	64.636,59	(50.838,41)	-0,04%	(7.767.089,50)	(7.262,30)	60.702,23
IDJNDZ	62.746,63	50.489,71	39.785,86	0,03%	3.456.795,40	60.227,85	(62.182,24)
IDJNF6	1.285.884,34	252.059,03	203.253,67	0,16%	(7.213,84)	(61.697,34)	(1.279.626,45)
IDJNF7	(1.464.242,48)	253.460,52	(205.149,64)	-0,16%	59.828,28	(1.270.485,27)	1.455.345,94
IDINNG9	17.978,56	54.470,45	50.903,31	0,04%	(61.288,88)	1.445.944,93	(13.024,09)
IDINNGB	(36.166,94)	90.851,46	(84.904,03)	-0,07%	(1.219.861,11)	(12.885,15)	27.676,69
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	17.400,02	5.528,43	0,00%	1.360.469,19	27.397,20	2.833,49
FIDC CELG DIST SN B	10.193.323,81	698.239,72	241.343,44	0,19%	(12.756,65)	13.621,84	(249.614,10)
FIDC VERDECARD SN3	6.900.000,00	86.000,18	27.324,45	0,02%	27.082,78	(368.053,98)	14.004,59
FII C JARDIM	4.659.288,48	577.615,06	380.837,95	0,31%	22.708,90	67.326,39	(634.314,40)
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	8.985.244,55	120.995,95	21.897,47	0,02%	(463.635,42)	(385.672,28)	(100.005,14)
XP INDUSTRIAL FII	2.428.249,83	30.265,20	9.616,03	0,01%	112.239,47	(51.795,75)	4.928,50
XP LOG FII	4.926.169,71	864.831,87	(679.558,59)	-0,55%	(168.876,78)	23.693,52	1.626.258,86
Total	3.910.330.857,93	261.755.312,81	124.393.399,89	100,00%	28.293.629,68	(11.886.561,94)	28.992.548,23



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.392.491.590,59	VAR / PL:	4,945%
VAR:	118.308.051,70	ETL / PL:	6,2012%
ETL:	148.363.120,67	VAR / CDI:	26046,91%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.059.645,53)	BAIXA 1:	316.806.602,80	Cenário 1:	(29.577.758,83)
				Cenário 2:	(18.743.404,93)
				Cenário 3:	71.494.275,89

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	43.100,00	519,88	218,49	0,00%	745,16	412,84	18,80
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(355.806,07)	4.291,82	(1.803,68)	0,00%	(6.151,59)	(3.408,11)	(155,21)
CDB31957FN7	236.732,80	2.855,53	1.200,07	0,00%	4.092,91	2.267,56	103,27
SULM15	2.998,71	36,17	15,20	0,00%	51,85	28,72	1,31
INDZ19	10.402.464,14	414.841,67	173.101,40	0,15%	179.849,97	99.640,63	(1.041.812,32)
WINZ19	563.466,81	22.470,59	9.376,33	0,01%	9.741,87	5.397,20	(56.431,50)
DHF20	1.077.012.551,93	12.937.363,44	5.516.339,95	4,66%	18.849.820,95	9.957.806,15	89.361,59
DHF20	(24.439.953,93)	301.151,08	(144.075,76)	-0,12%	(441.739,79)	(204.099,78)	21.182,36
DHF20	30.813.105,18	404.072,74	230.298,95	0,19%	575.032,51	229.081,86	(56.680,38)
DHF21	49.380.838,29	767.819,53	575.328,60	0,49%	986.703,87	265.732,62	(198.441,83)
DHF22	8.344.829,78	195.604,60	182.835,25	0,15%	192.899,37	4.460,68	(76.448,49)
DHF25	1.161.461,53	46.939,44	46.408,90	0,04%	40.049,59	(19.404,41)	(31.872,71)
COMPROMISSADA	159.003.960,56	1.917.390,62	805.654,10	0,68%	2.750.663,58	1.520.499,56	66.677,32
CDB VOLKSWAG CDI	2.060.673,65	24.881,04	10.450,01	0,01%	35.591,99	19.793,60	957,65
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.264.564,99	14.970,19	5.410,89	0,00%	21.436,69	12.779,05	1.258,92
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.118.791,88	25.621,10	5.274,64	0,00%	33.939,17	24.424,50	5.304,51
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	936.316,85	11.074,56	3.151,64	0,00%	15.604,31	9.882,01	1.378,08
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	690.650,26	8.409,35	3.761,96	0,00%	12.034,55	6.469,72	146,65
DE252 GETI CDI - TIET19	2.451.976,59	40.124,25	34.940,63	0,03%	55.738,37	3.591,87	(20.010,67)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.344.987,56	15.959,98	5.663,91	0,00%	22.819,26	13.560,68	1.305,96
DE252 LAME CDI - LAMEA1	729.949,66	8.950,09	4.190,42	0,00%	12.791,23	6.726,23	36,53
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.177.822,96	13.891,31	3.938,54	0,00%	19.654,65	12.384,20	1.683,68
DE252 MOV_PART CDI - MOV33	1.350.148,75	16.304,97	6.862,48	0,01%	23.342,96	12.932,48	588,98
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.794.252,70	21.728,59	9.317,63	0,01%	31.108,04	17.050,87	638,91
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.208.836,39	38.079,05	14.027,54	0,01%	54.531,82	32.216,36	2.971,17
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.071.742,36	12.956,02	5.489,99	0,00%	18.548,95	10.235,47	435,39
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	5.363.932,01	63.507,30	20.221,62	0,02%	90.292,37	55.180,08	6.374,08
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.520.902,45	68.777,37	36.251,20	0,03%	98.851,09	47.642,47	(3.150,62)
LF selic	12.259.343,78	148.048,28	27.275,26	0,02%	195.695,90	142.913,78	32.404,48
LF252 ABC CDI	1.786.433,52	21.563,04	9.038,27	0,01%	30.836,26	17.189,22	861,84
LF252 BNP CDI	3.517.460,99	42.465,60	17.825,19	0,02%	60.744,67	33.800,67	1.649,57
LF252 PORTOSE CDI	1.698.355,71	20.513,68	8.631,75	0,01%	29.353,95	16.282,22	756,19
LF252 B VOTORA CDI	2.183.320,63	25.611,55	5.466,62	0,00%	35.786,57	23.983,67	4.211,99
LFSN	308.245.625,89	3.721.840,63	1.565.514,13	1,32%	5.329.311,88	2.952.549,26	134.467,27
CMTR33	14.655.343,18	180.650,09	135.289,51	0,11%	233.703,86	129.409,63	19.891,19
CPTE11	5.416.763,94	90.701,12	84.228,52	0,07%	73.779,18	37.304,20	14.114,18
CRI HABITASE IPCA	5.256.758,64	109.800,44	106.888,27	0,09%	62.183,84	23.898,26	16.534,17
CRI HABITASE IPCA	24.717.058,25	719.265,20	716.540,42	0,61%	77.002,34	40.917,14	253.711,73
CRI HABITASE IPCA	11.352.895,97	206.695,97	196.415,07	0,17%	141.682,54	67.670,75	36.377,14
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.790.180,02	235.537,99	231.433,37	0,20%	99.242,11	40.269,18	55.490,96
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.031.559,72	331.006,71	328.869,43	0,28%	96.903,64	33.355,48	82.183,83
DE252 CART - IPCA CART22	24.065.014,64	515.296,44	504.945,36	0,43%	231.261,90	127.287,30	138.250,60
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.171.436,56	125.484,46	124.220,28	0,10%	45.080,38	19.449,53	29.333,58
DE252 CEMIG - IPCA CMTD23	17.803.133,29	196.364,11	116.312,25	0,10%	300.916,02	166.692,57	12.479,08
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.436.173,93	53.861,11	52.920,02	0,04%	22.836,06	12.564,80	14.391,13



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.392.491.590,59	VAR / PL:	4,945%
VAR:	118.308.051,70	ETL / PL:	6,2012%
ETL:	148.363.120,67	VAR / CDI:	26046,91%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.059.645,53)	BAIXA 1:	316.806.602,80	Cenário 1:	(29.577.758,83)
				Cenário 2:	(18.743.404,93)
				Cenário 3:	71.494.275,89

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	41.648.080,62	1.469.895,24	1.407.833,07	1,19%	56.008,37	318.120,43	408.180,22
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.063.637,49	331.595,12	327.486,85	0,28%	130.941,28	55.794,28	73.362,35
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.041.293,68	358.732,44	338.006,70	0,29%	256.047,44	141.502,97	71.002,16
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	3.664.423,85	43.402,26	27.929,71	0,02%	61.679,87	33.957,90	2.644,08
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.349.023,70	285.194,74	283.166,46	0,24%	89.043,69	30.699,48	68.068,89
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.447.624,37	83.656,30	82.813,52	0,07%	30.053,59	12.966,35	19.555,72
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.451.182,20	74.885,10	62.878,69	0,05%	81.978,74	45.373,34	10.806,98
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.877.721,48	23.349,49	17.416,45	0,01%	30.130,43	16.684,89	2.420,38
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.511.062,67	31.671,21	24.045,60	0,02%	39.145,63	21.672,60	4.025,36
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.201.032,19	55.708,82	44.679,83	0,04%	62.815,68	34.766,30	8.573,89
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.087.892,72	72.190,55	49.805,72	0,04%	100.183,89	55.488,45	6.126,10
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.277.469,34	43.688,11	34.445,30	0,03%	51.971,41	27.993,95	4.242,20
DE252 JSLG - IPCA JSML36	602.854,72	6.495,50	2.324,75	0,00%	10.414,81	5.769,99	268,52
DE252 LAME - IPCA LAME38	15.124.845,76	171.499,57	102.874,44	0,09%	249.407,06	138.137,94	14.879,87
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.227.652,33	214.058,31	211.020,51	0,18%	85.870,20	47.254,12	54.886,79
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.453.553,64	155.826,33	56.685,43	0,05%	249.873,37	138.072,51	6.150,40
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.072.638,10	358.345,38	354.026,31	0,30%	137.988,66	64.382,82	83.502,43
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	497.129,58	5.325,58	1.509,33	0,00%	8.423,14	4.666,08	334,39
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.923.428,12	20.605,04	5.839,71	0,00%	32.589,71	18.053,39	1.293,78
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.052.784,05	228.672,46	210.703,87	0,18%	210.996,95	77.818,89	(2.132,06)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.204.190,59	98.466,56	71.664,56	0,06%	132.030,74	73.114,74	10.308,94
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.768.742,58	35.375,33	27.309,35	0,02%	42.851,62	23.722,98	4.652,92
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	5.021.317,02	52.132,13	23.937,03	0,02%	86.684,25	48.024,50	2.279,44
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.133.934,26	223.675,95	201.970,23	0,17%	198.682,52	109.904,49	37.570,44
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	780.555,02	8.807,60	2.294,42	0,00%	13.809,28	5.958,79	(653,95)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE23	3.382.062,66	36.230,91	10.268,27	0,01%	57.304,16	31.744,21	2.274,92
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	14.227.379,80	298.771,95	291.501,42	0,25%	145.365,75	80.097,24	75.679,62
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	353.479,08	3.977,09	2.090,07	0,00%	6.157,02	3.411,24	123,01
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.114.258,38	28.825,50	28.665,02	0,02%	7.228,53	2.106,93	7.571,57
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.874.470,27	532.245,49	530.794,52	0,45%	33.597,03	(54.311,99)	141.838,07
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.875.512,37	47.079,72	46.751,26	0,04%	13.300,95	4.368,13	12.094,39
ECCR32	9.585.705,36	131.546,31	109.007,12	0,09%	140.619,36	77.815,07	21.432,77
ENMA24	4.129.110,64	44.653,09	16.990,83	0,01%	71.698,98	39.723,58	1.589,46
LFS B.BRASIL IPCA	10.381.110,35	124.488,15	74.529,98	0,06%	180.993,99	100.278,69	3.494,69
LFS BRADESCO IPCA	13.351.793,98	138.460,54	63.300,42	0,05%	230.310,43	127.595,21	6.187,59
LFS ITAU IPCA	4.397.441,33	89.976,01	86.597,36	0,07%	53.321,19	29.456,10	17.531,31
LFS ITAU IPCA M D	695.665,77	15.187,54	14.761,25	0,01%	7.944,60	4.385,79	3.112,73
LFS ITAU IPCA M D	3.478.328,86	75.937,72	73.806,24	0,06%	39.722,99	21.928,95	15.563,66
LFS ITAU IPCA M D	8.347.989,27	182.250,52	177.134,98	0,15%	95.335,17	52.629,49	37.352,77
LFS ITAU IPCA M D	6.260.991,95	136.687,89	132.851,24	0,11%	71.501,38	39.472,11	28.014,58
LFS ITAU IPCA M D	4.869.660,41	106.312,81	103.328,74	0,09%	55.612,18	30.700,53	21.789,12
LFS ITAU IPCA M D	6.969.345,76	153.081,43	148.902,07	0,13%	79.117,32	43.673,33	31.511,75
LFSN BRADESCO IPCA	10.588.327,58	312.645,19	311.487,93	0,26%	26.751,80	14.030,54	113.067,76
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.431.583,71	107.236,90	106.774,81	0,09%	584,73	8,34	42.341,76
NTNB	1.888.706.148,25	102.165.998,48	99.955.441,13	84,49%	(62.655.354,57)	(36.108.272,28)	71.466.759,29



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.392.491.590,59	VAR / PL:	4,945%
VAR:	118.308.051,70	ETL / PL:	6,2012%
ETL:	148.363.120,67	VAR / CDI:	26046,91%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.059.645,53)	BAIXA 1:	316.806.602,80	Cenário 1:	(29.577.758,83)
				Cenário 2:	(18.743.404,93)
				Cenário 3:	71.494.275,89

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DOLFNBQ	(15.354,90)	33.355,22	18.708,67	0,02%	11.571,44	4.708,33	(187.567,00)
DOLFND4	(6,50)	41,19	(23,30)	0,00%	(168,92)	(11,73)	6,50
DOLFNDH	(56,40)	296,32	(167,70)	0,00%	(771,13)	(75,85)	56,41
DOLFNDJ	1.198,80	5.686,23	3.219,03	0,00%	12.031,08	1.385,04	(1.199,00)
DOLHNDM	(92.425,30)	168.231,62	(96.717,16)	-0,08%	(152.546,36)	(30.367,49)	92.079,42
DOLHNDN	137.860,50	235.355,34	135.375,26	0,11%	204.712,28	42.125,53	(137.220,90)
DOLZM9D	118.800,00	1.432,99	602,23	0,00%	(116.746,05)	(44.481,27)	623.984,11
DOLZM9F	(17.150,00)	206,87	(86,94)	0,00%	16.853,49	13.141,33	(181.987,73)
IBOVL110	6.750,09	12.009,02	3.453,90	0,00%	52.217,08	255,88	(622.732,29)
IBOVL111	(15.010,91)	31.362,75	(9.002,83)	-0,01%	(170.903,63)	(644,72)	(6.741,56)
IBOVL112	(32.796,31)	81.780,73	(23.433,43)	-0,02%	(606.403,88)	(1.625,31)	15.000,45
IBOVL114	2.636,18	10.029,99	2.864,79	0,00%	219.088,78	187,91	32.780,09
IBOVX100	(4.142,60)	7.585,16	2.125,65	0,00%	4.032,50	79,35	(2.635,03)
IBOVX102	10.721,09	19.629,29	(5.500,86)	0,00%	(10.452,76)	(205,45)	(80.447,42)
IBOVX103	9.267,56	16.331,72	(4.574,44)	0,00%	(9.028,39)	(167,82)	177.335,34
IBOVX104	(40.026,55)	68.119,11	19.070,72	0,02%	38.971,18	687,70	128.301,27
IBOVX106	(23.610,92)	37.399,69	10.459,56	0,01%	22.969,87	362,90	(468.443,75)
IBOVX108	100.743,62	143.495,69	(40.063,66)	-0,03%	(97.815,15)	(1.300,32)	(197.584,91)
IBOVX99	(5.293,30)	9.792,31	2.744,54	0,00%	5.151,58	102,92	578.644,14
IDFN9M	37,08	165,31	117,42	0,00%	2.616.528,18	2.875.827,30	(113.334,55)
IDFN9S	(4,55)	17,08	(12,13)	0,00%	(275.739,88)	(307.581,40)	2.532.569,77
IDFN9T	(37,42)	121,62	(86,39)	0,00%	(1.895.653,41)	(2.157.207,59)	(265.464,27)
IDFN9V	(18,77)	53,90	(38,28)	0,00%	(767.878,33)	(896.843,62)	(1.811.686,99)
IDFN9W	3,98	10,25	7,28	0,00%	126.760,71	152.513,19	(727.028,84)
IDFNDZ	887.318,20	86.199,37	(61.010,29)	-0,05%	(668.350,17)	(707.714,95)	118.795,98
IDFNFC	(2.017.672,60)	170.866,21	120.772,64	0,10%	1.353.738,19	1.442.862,65	(672.651,32)
IDFNFF	1.130.351,24	84.689,50	(59.765,49)	-0,05%	(682.595,46)	(730.925,33)	1.364.299,33
IDFNFL	(330,40)	5.556,84	3.947,22	0,00%	397,52	400,07	(689.239,48)
IDFNFM	(573.689,69)	185.130,49	131.495,02	0,11%	566.044,94	570.468,44	403,09
IDFN91	368.190,20	767.961,87	(545.532,29)	-0,46%	(371.108,03)	(373.947,00)	575.713,30
IDFNG2	(1.327.057,48)	1.229.895,47	873.698,35	0,74%	1.318.996,83	1.329.229,25	(377.313,11)
IDFNG3	(97.526,88)	56.165,78	39.899,05	0,03%	96.523,56	97.275,55	1.341.361,65
IDFNG4	2.049.775,83	849.051,29	(603.120,76)	-0,51%	(2.024.712,23)	(2.040.517,26)	98.167,17
IDFP9N	349.348,90	174.171,40	(168.675,53)	-0,14%	55.032,38	235.373,62	(2.059.256,98)
IDFP9P	(679.479,53)	348.523,63	337.564,96	0,29%	(109.680,10)	(470.643,11)	229.406,55
IDFP9Q	330.130,62	174.352,38	(168.889,51)	-0,14%	54.647,72	235.269,49	(458.889,62)
IDJN82	791,70	571,30	(431,75)	0,00%	45.790,52	163.495,63	229.483,07
IDJN8D	(9,10)	8,07	6,11	0,00%	(1.887,67)	(12.520,45)	136.861,33
IDJN90	156.489,12	141.653,98	(107.305,41)	-0,09%	2.306.989,87	3.557.112,03	(9.493,70)
IDJN91	(238.212,96)	201.411,18	152.472,36	0,13%	(4.171.840,04)	(6.673.302,07)	3.353.552,04
IDJN92	85.255,44	71.527,89	(54.143,87)	-0,05%	1.862.923,83	3.112.697,54	(6.266.905,07)
IDJNDX	1.715,23	3.459,63	2.655,51	0,00%	(1.685,58)	(1.698,80)	2.909.838,47
IDJNDY	(8.184,00)	16.016,41	(12.295,24)	-0,01%	8.042,51	8.105,61	(1.714,48)
IDJNDZ	16.040,64	20.043,91	15.422,79	0,01%	(15.763,31)	(15.886,99)	8.180,43
IDJNF6	609.181,31	120.024,42	95.382,85	0,08%	(551.595,05)	(599.129,42)	(16.033,64)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.392.491.590,59	VAR / PL:	4,945%
VAR:	118.308.051,70	ETL / PL:	6,2012%
ETL:	148.363.120,67	VAR / CD:	26046,91%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.059.645,53)	BAIXA 1:	316.806.602,80	Cenário 1:	(29.577.758,83)
				Cenário 2:	(18.743.404,93)
				Cenário 3:	71.494.275,89

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
IDUNF7	(697.041,81)	121.652,52	(97.123,90)	-0,08%	605.961,15	679.794,91	(602.295,85)
IDINNG9	5.409,95	18.990,92	18.270,73	0,02%	(2.762,03)	(2.804,78)	681.345,85
IDINNGB	(14.136,85)	38.101,00	(36.662,28)	-0,03%	8.400,55	8.530,16	(2.854,23)
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	16.839,43	7.076,95	0,01%	24.136,47	13.372,11	8.659,40
FIDC CELG DIST SN B	10.197.579,12	677.333,82	290.799,79	0,25%	(490.814,85)	(355.846,72)	609,00
FIDC VERDECARD SN3	6.900.000,00	83.229,44	34.978,06	0,03%	119.295,27	66.092,06	(187.400,83)
SANEAGOFR IV 1 FIDC	8.988.049,58	119.785,42	26.206,60	0,02%	(3.768,01)	(48.978,16)	3.009,99
Total	4.067.107.009,09	139.995.870,04	118.308.051,70	100,00%	(29.577.758,83)	(18.743.404,93)	71.494.275,89



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/11/2019

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	761.431.321,95	VAR / PL:	3,311%
VAR:	25.211.770,20	ETL / PL:	4,1523%
ETL:	31.616.587,80	VAR / CDI:	17440,74%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	102.374.538,59	BAIXA 1:	(73.409.081,53)	Cenário 1:	63.427.216,99
				Cenário 2:	7.225.585,61
				Cenário 3:	(47.584.209,99)

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.597.230,07	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	27.464.970,25	2.025.270,88	(674.363,27)	-2,67%	(2.271.997,06)	(766.995,23)	1.150.887,73
AZUL4	7.088.850,00	544.843,09	289.460,71	1,15%	495.581,53	(148.419,15)	(847.032,31)
B3SA3	39.499.895,96	3.475.431,47	2.485.278,09	9,86%	6.522.209,87	640.432,26	(5.413.741,31)
BPAR3	24.201.125,00	4.526.214,20	2.110.085,25	8,37%	7.383.078,66	2.856.121,89	(1.712.965,81)
BBAS3	14.529.459,00	1.185.585,21	926.750,71	3,68%	1.589.782,97	(164.420,08)	(2.013.033,47)
BBDC4	46.542.607,28	5.436.467,74	4.393.940,79	17,43%	7.336.524,80	(2.831.730,53)	(12.502.607,08)
BRDT3	11.381.688,00	582.043,41	264.028,08	1,05%	635.101,45	35.854,49	(641.525,87)
BRFS3	17.040.960,00	1.717.743,84	(193.623,55)	-0,77%	(674.480,57)	(863.676,28)	(1.087.014,98)
BTOW3	30.936.575,70	4.147.014,62	377.483,60	1,50%	2.530.841,78	(55.924,21)	(2.887.640,58)
CCRO3	20.119.176,00	1.247.119,55	304.015,81	1,21%	988.409,80	48.939,43	(1.019.591,53)
CEAB3	772.636,00	50.676,34	18.532,80	0,07%	28.702,25	(30.558,61)	(95.688,25)
CEMIG ON	3.531.168,00	169.683,87	(43.914,91)	-0,17%	(200.632,42)	(148.134,59)	(84.279,56)
CESP6	7.867.476,00	381.659,58	182.793,14	0,73%	371.057,47	(106.423,58)	(641.127,74)
COGN3	14.388.950,00	1.913.230,09	(431.188,97)	-1,71%	(1.505.554,84)	(35.056,62)	1.945.016,25
ENGI11	7.365.996,00	408.338,19	(131.225,39)	-0,52%	(379.307,95)	16.086,13	518.307,20
EVEN3	7.672.250,00	830.049,46	279.161,55	1,11%	1.474.626,60	869.947,87	199.217,87
EZTC3	5.547.520,00	369.241,97	150.554,93	0,60%	780.298,66	323.544,54	(179.494,40)
GGBR4	5.970.400,00	1.402.842,53	(72.608,24)	-0,29%	691.233,18	1.382.712,16	2.304.297,85
HAPV3	26.390.938,50	3.249.170,62	165.648,23	0,66%	1.053.951,14	(550.701,40)	(2.346.593,26)
IRBR3	12.438.550,00	1.134.721,20	394.848,73	1,57%	852.437,20	(343.852,28)	(1.633.680,27)
ITSA4	6.646.943,00	626.457,26	554.460,77	2,20%	1.124.753,15	(94.915,92)	(1.304.599,09)
ITUB4	72.381.807,60	6.705.044,02	5.733.894,52	22,74%	10.695.728,82	(1.812.254,89)	(14.320.359,53)
JBSS3	22.544.768,00	3.615.959,08	(618.191,00)	-2,45%	(2.222.549,67)	(1.574.866,06)	(773.328,63)
LREN3	15.337.980,00	645.166,74	232.018,24	0,92%	600.710,01	(26.143,05)	(743.348,78)
NEOE3	12.292.230,00	598.295,06	(157.756,58)	-0,63%	259.569,87	659.535,17	1.154.507,19
PCAR4	19.695.312,00	1.396.782,26	1.072.582,86	4,25%	1.538.712,15	(1.084.584,89)	(3.799.193,38)
PETR3	14.595.360,00	1.334.356,57	1.162.371,99	4,61%	2.695.456,94	278.780,05	(2.171.472,81)
PETR4	81.292.324,85	6.973.115,81	6.025.661,12	23,90%	14.657.630,04	2.320.531,65	(10.365.835,44)
RAIL3	24.383.583,00	1.696.979,17	(867.420,73)	-3,44%	(1.335.821,75)	983.356,25	4.064.506,90
RENT3	18.817.712,00	1.596.018,21	(152.354,30)	-0,60%	(426.805,88)	(249.898,64)	(36.148,77)
SAPR11	15.036.840,00	910.965,99	626.701,23	2,49%	1.542.575,59	338.224,26	(987.449,80)
SUZB3	23.259.392,00	3.011.917,81	146.028,39	0,58%	2.587.243,98	2.894.024,89	3.265.603,15
TOTS3	27.335.750,00	2.138.132,63	(729.969,08)	-2,90%	795.912,50	3.222.002,21	6.398.841,91
VALE3	39.903.782,10	3.064.887,60	1.390.753,23	5,52%	3.070.753,19	1.007.599,97	(1.329.560,44)
VINT4	10.203.750,00	369.955,12	(2.732,68)	-0,01%	141.225,83	236.851,50	352.344,94
COMPROMISSADA	25.340.555,09	202,64	64,13	0,00%	257,72	(403,12)	(427,91)
Total	761.426.511,40	69.481.583,82	25.211.770,20	100,00%	63.427.216,99	7.225.585,61	(47.584.209,99)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FI RF EMB I - CNPJ 12.636.535/0001-32

Dados Gerais

PL:	730.381.203,94	VAR / PL:	7,067%
VAR:	51.616.919,80	ETL / PL:	8,8625%
ETL:	64.729.722,03	VAR / CDI:	37225,02%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(110.224.653,09)	BAIXA 1:	145.823.376,45	Cenário 1:	(29.745.331,24)
				Cenário 2:	(17.044.705,36)
				Cenário 3:	35.396.627,67

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	108,56	25,53	0,00%	155,60	86,21	3,93
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(35.545,01)	428,75	(100,81)	0,00%	(614,54)	(340,47)	(15,51)
COMPROMISSADA	38.749.823,45	467.274,83	109.832,24	0,21%	670.346,37	370.551,08	16.249,50
DE252 CEMIG - IPCA CMTD23	17.803.133,29	196.364,11	84.229,78	0,16%	300.916,02	166.692,57	12.479,08
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	16.064.259,63	566.959,59	510.417,11	0,99%	21.603,23	122.703,59	157.440,94
DE252 JSLG - IPCA JSML36	244.385,95	2.633,15	476,62	0,00%	4.221,97	2.339,05	108,85
DE252 LAME - IPCA LAME38	2.211.893,49	25.080,51	11.082,04	0,02%	36.473,88	20.201,62	2.176,07
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	497.129,58	5.325,58	564,59	0,00%	8.423,14	4.666,08	334,39
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.126.391,12	12.066,65	1.279,23	0,00%	19.085,07	10.572,36	757,66
LFS ITAU IPCA	4.397.441,33	89.976,01	80.631,29	0,16%	53.321,19	29.456,10	17.531,31
LFS ITAU IPCA M D	695.665,77	15.187,54	13.864,71	0,03%	7.944,60	4.385,79	3.112,73
LFS ITAU IPCA M D	3.478.328,86	75.937,72	69.323,54	0,13%	39.722,99	21.928,95	15.563,66
LFS ITAU IPCA M D	8.347.989,27	182.250,52	166.376,50	0,32%	95.335,17	52.629,49	37.352,77
LFS ITAU IPCA M D	6.260.991,95	136.687,89	124.782,38	0,24%	71.501,38	39.472,11	28.014,58
LFS ITAU IPCA M D	4.869.660,41	106.312,81	97.052,96	0,19%	55.612,18	30.700,53	21.789,12
NTNB	911.048.661,58	50.359.769,25	50.347.082,10	97,54%	(31.129.379,47)	(17.920.750,43)	35.083.728,59
Total	1.015.769.210,65	52.242.363,47	51.616.919,80	100,00%	(29.745.331,24)	(17.044.705,36)	35.396.627,67



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FI RF EMB I A - CNPJ 20.725.946/0001-22

Dados Gerais

PL:	171.534.373,82	VAR / PL:	0,073%
VAR:	124.388,55	ETL / PL:	0,0909%
ETL:	155.988,32	VAR / CDI:	381,96%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.271.701,88)	BAIXA 1:	1.722.405,61	Cenário 1:	(71.054,91)
				Cenário 2:	(35.291,50)
				Cenário 3:	54.716,56

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lambda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(18.911,82)	-	-	0,00%	-	-	-
SULM15	1.854,71	-	-	0,00%	-	-	-
DIF21	1.046.607,35	7.069,52	6.595,80	5,30%	2.817,83	(4.392,89)	(4.662,46)
COMPROMISSADA	19.903.765,53	159,16	(21,84)	-0,02%	202,43	(316,63)	(336,10)
CDB VOLKSWAG CDI	2.060.673,65	35,71	(7,80)	-0,01%	(35,35)	55,32	58,73
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.264.564,99	1.026,30	(959,52)	-0,77%	(426,59)	666,34	707,28
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	690.650,26	268,78	252,92	0,20%	93,78	(145,71)	(154,63)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.092.170,35	967,90	(920,43)	-0,74%	(352,80)	550,26	584,04
DE252 LAME CDI - LAMEA1	729.949,66	506,45	478,93	0,39%	171,00	(265,64)	(281,90)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	625.392,72	1.124,58	(1.073,38)	-0,86%	(376,42)	585,32	621,18
DE252 MOV_PART CDI - MOVIB3	1.350.148,75	28,30	10,83	0,01%	0,00	-	0,00
DE252 NATURA CDI - NATU27	646.765,51	82,32	74,08	0,06%	31,32	(48,84)	(51,83)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	962.650,92	690,00	(646,95)	-0,52%	(283,89)	444,10	471,42
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	814.111,99	45,80	37,67	0,03%	14,75	(23,00)	(24,41)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.281.212,47	3.092,46	(2.952,55)	-2,37%	(1.040,06)	1.616,66	1.715,68
LF selic	3.829.674,68	5.551,14	(5.403,98)	-4,34%	(2.424,91)	3.801,25	4.035,36
LF252 ABC CDI	1.786.433,51	35,53	(26,79)	-0,02%	(49,69)	77,76	82,55
LF252 BNP CDI	3.517.460,99	59,51	(24,65)	-0,02%	(69,31)	108,46	115,15
LFT	119.604.481,01	2.659,81	898,13	0,72%	0,36	-	0,49
NTNB	6.707.123,86	128.121,37	128.079,01	102,97%	(70.517,67)	(39.803,95)	50.809,44
IDIFNDZ	378.201,20	39.334,54	(18.995,13)	-15,27%	(291.409,35)	(305.271,62)	(286.868,82)
IDIFNFC	(859.991,60)	78.666,84	37.980,91	30,53%	591.871,70	623.228,12	581.879,79
IDIFNFF	481.789,05	39.334,17	(18.986,69)	-15,26%	(299.272,06)	(316.156,79)	(293.984,38)
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	-	-	0,00%	-	-	-
Total	170.301.825,28	308.860,17	124.388,55	100,00%	(71.054,91)	(35.291,50)	54.716,56



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	863.974.681,56	VAR / PL:	6,137%
VAR:	53.024.401,73	ETL / PL:	7,6964%
ETL:	66.494.761,77	VAR / CDI:	32327,13%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(111.974.088,89)	BAIXA 1:	153.039.940,95	Cenário 1:	(29.860.853,04)
				Cenário 2:	(17.164.556,01)
				Cenário 3:	36.572.007,16

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	5.000,00	60,31	15,51	0,00%	86,45	47,89	2,18
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(43.021,54)	518,94	(133,47)	0,00%	(743,81)	(412,08)	(18,77)
COMPROMISSADA	60.426.408,75	728.667,57	187.355,20	0,35%	1.045.336,99	577.836,72	25.339,44
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	18.444.149,94	650.953,60	592.186,35	1,12%	24.803,71	140.881,90	180.765,53
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.063.637,41	331.595,12	314.769,01	0,59%	130.941,28	55.794,28	73.362,35
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	2.910.852,80	34.476,80	17.400,65	0,03%	48.995,70	26.974,62	2.100,34
DE252 JSLG - IPCA JSML36	358.468,77	3.862,35	774,37	0,00%	6.192,84	3.430,95	159,66
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.699.881,11	19.274,83	8.864,02	0,02%	28.030,85	15.525,32	1.672,35
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	6.018.034,10	139.603,25	132.160,94	0,25%	56.002,31	30.817,90	35.795,73
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.072.638,01	358.345,37	340.704,18	0,64%	137.988,66	64.382,82	83.502,43
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	131.741,65	1.411,30	176,66	0,00%	2.232,17	1.236,53	88,62
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	13.812.708,40	218.592,40	179.038,64	0,34%	194.167,01	107.406,66	36.716,56
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	1.554.494,86	16.652,78	2.084,56	0,00%	26.338,67	14.590,57	1.045,62
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	353.479,07	3.977,09	1.483,02	0,00%	6.157,02	3.411,24	123,01
NTNB	956.017.986,99	51.266.214,18	51.247.522,11	96,65%	(31.567.382,89)	(18.206.481,36)	36.131.352,12
Total	1.090.826.460,34	53.774.205,90	53.024.401,73	100,00%	(29.860.853,04)	(17.164.556,01)	36.572.007,16



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	138.694.361,30	VAR / PL:	0,145%
VAR:	201.436,50	ETL / PL:	0,1821%
ETL:	252.609,58	VAR / CDI:	765,02%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(863.445,32)	BAIXA 1:	1.126.888,24	Cenário 1:	(115.338,94)
				Cenário 2:	(59.050,81)
				Cenário 3:	87.673,80

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(21.825,27)	-	-	0,00%	-	-	-
SULM15	1.144,00	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F21	1.617.484,09	10.925,62	10.145,50	5,04%	4.354,82	(6.789,02)	(7.205,62)
COMPROMISSADA	18.014.026,28	144,05	(19,37)	-0,01%	183,21	(286,57)	(304,19)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	936.316,85	1.670,76	(1.593,30)	-0,79%	(583,83)	913,45	969,63
DE252 GUAR CDI - GUAR11	252.817,21	224,05	(212,30)	-0,11%	(81,67)	127,37	135,19
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	552.430,24	993,38	(945,41)	-0,47%	(332,51)	517,03	548,71
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.147.487,19	146,04	130,58	0,06%	55,58	(86,65)	(91,96)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	2.246.185,47	1.610,00	(1.502,88)	-0,75%	(662,41)	1.036,23	1.099,97
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	257.630,38	14,49	11,81	0,01%	4,67	(7,28)	(7,73)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	3.082.719,55	4.178,99	(3.978,68)	-1,98%	(1.405,49)	2.184,67	2.318,49
LF selic	3.498.000,49	3.889,20	(3.779,65)	-1,88%	(1.686,87)	2.644,68	2.807,58
LF252 PORTOSE CDI	1.698.355,71	38,35	10,77	0,01%	(9,21)	14,42	15,32
LFSN B VOTORA CDI	2.183.320,63	5.816,92	(5.530,05)	-2,75%	(1.961,23)	3.070,61	3.259,56
LFT	92.543.760,50	2.024,81	722,74	0,36%	0,28	-	0,38
NTNB	10.862.601,76	207.999,05	207.977,94	103,25%	(114.816,60)	(64.812,46)	82.746,52
IDIFNDZ	509.117,00	52.950,34	(24.946,28)	-12,38%	(392.281,82)	(410.942,56)	(386.169,57)
IDIFNFC	(1.157.681,00)	105.897,66	49.879,90	24,76%	796.750,37	838.960,93	783.299,72
IDIFNFF	648.562,19	52.949,85	(24.934,82)	-12,38%	(402.866,24)	(425.595,68)	(395.748,20)
Total	138.881.453,26	451.473,56	201.436,50	100,00%	(115.338,94)	(59.050,81)	87.673,80



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FIM EMB III A IMOBILIÁRIO - CNPJ 32.711.990/0001-62

Dados Gerais

PL:	105.751.966,72	VAR / PL:	2,087%
VAR:	2.206.638,82	ETL / PL:	2,6167%
ETL:	2.767.215,05	VAR / CDI:	10990,95%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	1.712.694,02	BAIXA 1:	2.041.535,79	Cenário 1:	6.955.711,74
				Cenário 2:	5.624.148,72
				Cenário 3:	4.194.091,08

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.844.044,54	326.110,15	307.378,50	13,93%	486.686,59	408.485,58	315.763,05
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(9.535.776,58)	315.897,96	(297.752,89)	-13,49%	(471.445,92)	(395.693,78)	(305.874,87)
BMLC11B	1.826.782,50	71.514,15	68.642,08	3,11%	90.315,58	75.803,63	58.596,89
CBOP11	1.983.237,85	172.492,80	(110.085,10)	-4,99%	278.671,71	289.761,44	303.614,55
CEOC11	1.379.285,40	50.871,02	48.676,45	2,21%	68.191,45	57.234,42	44.242,73
CNES11	2.080.686,49	68.185,05	63.716,70	2,89%	102.868,51	86.339,56	66.741,26
FIGS11	3.136.380,10	121.430,93	(24.295,56)	-1,10%	436.697,30	299.133,20	139.767,98
FIGS12	5.788,20	191,75	180,74	0,01%	286,17	240,19	185,67
FVPQ11	3.979.640,25	129.906,47	122.058,62	5,53%	196.752,21	165.137,98	127.653,15
GRLV11	3.577.700,80	178.816,48	132.951,34	6,03%	301.177,46	96.013,91	(137.961,83)
HSML13	4.019.145,35	133.495,96	126.025,36	5,71%	198.705,33	166.777,27	125.687,28
JRDM11	2.961.030,96	57.903,71	48.774,64	2,21%	233.969,82	167.653,47	89.385,29
LVBH11	4.447.510,00	155.440,92	129.289,61	5,86%	219.883,55	184.552,57	142.660,80
MALL11	14.152.536,00	629.810,03	591.377,88	26,80%	746.952,02	436.252,16	69.518,47
MAXR11	2.610.539,10	90.039,17	85.464,16	3,87%	129.064,27	108.326,16	83.737,10
RBGS11	2.401.752,00	83.794,36	79.630,53	3,61%	118.741,89	99.662,40	77.039,93
RCRB11	8.276.499,00	274.181,04	258.432,17	11,71%	409.187,61	343.439,17	265.481,58
RDES11	1.521.260,12	44.835,90	40.831,81	1,85%	75.210,64	63.125,76	48.796,79
RNGO11	858.459,20	27.924,44	26.205,91	1,19%	42.441,96	35.622,37	27.536,41
SDIP11	4.099.000,00	134.902,67	125.965,49	5,71%	202.653,32	170.090,90	131.481,80
TRXL11	4.454.089,64	144.821,31	121.830,82	5,52%	159.254,68	210.649,90	274.703,58
TRXL13	748.650,00	23.130,20	17.100,49	0,77%	37.013,03	31.065,76	55.645,71
VISC12	(2.147.828,29)	71.152,52	(67.065,55)	-3,04%	(106.187,98)	(89.125,65)	(68.894,93)
XPML11	10.137.142,40	578.722,91	(139.139,06)	-6,31%	1.802.470,31	1.250.379,11	616.532,52
COMPROMISSADA	8.864.806,03	293.641,33	276.782,31	12,54%	438.363,66	367.710,10	284.202,47
FII C JARDIM	4.659.288,48	678.806,11	615.259,61	27,88%	(14.313,69)	(237.794,58)	(494.317,20)
XP INDUSTRIAL FII	2.428.249,83	80.442,23	75.821,66	3,44%	120.051,94	100.761,94	77.889,89
XP LOG FII	4.926.169,71	761.854,21	(517.419,92)	-23,45%	652.048,30	1.132.543,78	1.774.275,01
Total	97.696.069,07	5.700.315,78	2.206.638,82	100,00%	6.955.711,74	5.624.148,72	4.194.091,08



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FI RF EMB IV CRED PRIV - CNPJ 18.033.297/0001-57

Dados Gerais

PL:	150.694.514,37	VAR / PL:	1,599%
VAR:	2.409.963,81	ETL / PL:	2,0055%
ETL:	3.022.192,88	VAR / CDI:	8423,75%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.736.039,53)	BAIXA 1:	3.513.481,52	Cenário 1:	1.998.636,43
				Cenário 2:	1.134.831,57
				Cenário 3:	505.383,38

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	120,62	91,86	0,00%	172,89	95,79	4,36
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(42.410,59)	511,57	(389,57)	-0,02%	(733,24)	(406,23)	(18,50)
CDB31957FN7	236.732,80	2.855,53	2.174,57	0,09%	4.092,91	2.267,56	103,27
COMPROMISSADA	1.919.735,42	23.149,63	17.627,89	0,73%	33.210,16	18.357,76	805,03
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.118.791,88	25.621,10	15.330,44	0,64%	33.939,17	24.424,50	5.304,51
DE252 GETI CDI - TIET19	2.451.976,59	40.124,25	39.533,58	1,64%	55.738,37	3.591,87	(20.010,67)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.520.902,45	68.777,37	57.296,14	2,38%	98.851,09	47.642,47	(3.150,62)
LF selic	4.931.668,60	62.493,79	25.401,65	1,05%	73.118,26	66.279,27	22.364,99
CMTR33	8.697.194,60	107.206,56	103.191,05	4,28%	138.691,26	76.797,98	11.804,40
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.171.436,56	125.484,46	118.726,43	4,93%	45.080,38	19.449,53	29.333,58
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.139.670,95	251.982,04	236.361,83	9,81%	9.601,44	54.534,93	69.973,75
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.033.034,94	286.985,95	284.155,51	11,79%	204.837,95	113.202,37	56.801,72
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.447.624,37	83.656,30	79.150,95	3,28%	30.053,59	12.966,35	19.555,72
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	566.831,30	7.149,26	6.896,95	0,29%	8.836,49	4.892,24	908,66
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	717.707,65	9.517,34	9.325,56	0,39%	10.731,48	5.939,50	1.464,77
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.087.892,72	72.190,55	67.165,83	2,79%	100.183,89	55.488,45	6.126,10
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.277.469,34	43.688,11	42.718,24	1,77%	51.971,41	27.993,95	4.242,20
DE252 LAME - IPCA LAME38	11.213.071,15	127.144,23	112.373,26	4,66%	184.902,32	102.411,00	11.031,46
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	1.592.496,60	16.533,56	13.117,45	0,54%	27.491,67	15.230,84	722,92
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	780.555,02	8.807,60	5.679,55	0,24%	13.809,28	5.958,79	(653,95)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	1.827.567,79	19.578,12	12.926,26	0,54%	30.965,49	17.153,64	1.229,30
DE252 TRANS AL - IPCA TAE233	9.051.695,96	190.083,69	184.072,75	7,64%	92.484,11	50.959,20	48.148,63
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.114.258,38	28.825,50	26.858,48	1,11%	7.228,53	2.106,93	7.571,57
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.875.512,37	47.079,72	44.134,51	1,83%	13.300,95	4.368,13	12.094,39
ECCR32	9.585.705,36	131.546,31	129.934,18	5,39%	140.619,36	77.815,07	21.432,77
ENMA24	4.129.110,64	44.653,09	32.923,62	1,37%	71.698,98	39.723,58	1.589,46
LFS B.BRASIL IPCA	10.381.110,35	124.488,15	109.562,57	4,55%	180.993,99	100.278,69	3.494,69
LFS BRADESCO IPCA	13.351.793,98	138.460,54	109.737,50	4,55%	230.310,43	127.595,21	6.187,59
LFS ITAU IPCA M D	6.969.345,76	153.081,43	148.077,26	6,14%	79.117,32	43.673,33	31.511,75
LFSN BRADESCO IPCA	10.588.327,58	312.645,19	280.799,40	11,65%	26.751,80	14.030,54	113.067,76
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.431.583,71	107.236,90	95.008,11	3,94%	584,73	8,34	42.341,76
Total	154.178.394,18	2.661.678,45	2.409.963,81	100,00%	1.998.636,43	1.134.831,57	505.383,38



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	121.455.025,25	VAR / PL:	0,833%
VAR:	1.011.339,31	ETL / PL:	1,0442%
ETL:	1.268.260,73	VAR / CDI:	4386,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(5.649.828,71)	BAIXA 1:	4.823.428,09	Cenário 1:	(778.235,91)
				Cenário 2:	(1.282.000,91)
				Cenário 3:	(2.397.088,03)

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	100,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(85.324,81)	-	-	0,00%	-	-	-
INDZ19	10.419.744,00	473.017,12	351.856,04	34,79%	-	-	(1.045.515,28)
WINZ19	564.402,80	25.621,76	19.058,87	1,88%	-	-	(56.632,08)
DH1Z19	(1.144.282.352,63)	9.193,95	1.145,81	0,11%	(11.659,68)	18.237,66	19.359,20
DH1F20	1.077.004.424,80	112.057,70	99.622,40	9,85%	229.638,50	(359.156,55)	(381.241,88)
DH1J20	(24.439.562,81)	20.029,05	(15.279,05)	-1,51%	(19.219,04)	30.039,89	31.886,36
DH1N20	30.814.801,84	72.776,89	53.026,57	5,24%	41.969,69	(65.550,71)	(69.577,98)
DH1F21	46.721.580,50	304.882,03	233.593,21	23,10%	125.450,35	(195.576,27)	(207.577,69)
DH1F22	8.343.182,84	142.649,91	118.405,17	11,71%	48.657,59	(75.521,97)	(80.143,06)
DH1F25	1.160.356,20	42.193,45	37.542,23	3,71%	20.006,42	(30.584,72)	(32.437,81)
COMPROMISSADA	19.830.621,69	159,33	(19,86)	0,00%	202,06	(316,06)	(335,50)
LFT	96.097.709,06	2.790,59	(956,06)	-0,09%	0,26	-	0,40
NTNB	4.074.348,58	158.126,80	146.057,52	14,44%	(147.289,07)	(83.640,44)	108.593,02
DOLFN8Q	(12.603,60)	35.609,49	31.465,73	3,11%	11.282,81	4.974,95	(197.718,20)
DOLFND4	(41,26)	199,57	(176,35)	-0,02%	(596,05)	(49,02)	41,28
DOLFNDH	(183,72)	748,36	(661,28)	-0,07%	(1.596,90)	(170,60)	183,80
DOLFNDJ	2.999,36	11.129,21	9.834,23	0,97%	20.341,82	2.449,18	(3.000,56)
DOLHNDM	(115.720,17)	184.051,02	(163.055,87)	-16,12%	(174.620,22)	(31.503,38)	114.675,64
DOLHNDN	120.132,91	208.905,47	185.074,03	18,30%	203.939,73	36.061,07	(119.554,63)
DOLZM9D	147.986,14	266.918,41	(235.910,04)	-23,33%	(147.146,60)	(45.794,52)	614.644,62
DOLZM9F	(25.665,95)	77.851,18	68.807,08	6,80%	25.665,95	13.356,25	(179.271,64)
DOLZM9G	(28.011,45)	266.654,28	235.676,61	23,30%	28.011,45	27.929,07	(614.644,17)
DOLZMD1	0,00	0,00	0,00	0,00%	6,68	0,00	(0,00)
IBOVL110	5.761,20	11.988,44	9.075,75	0,90%	(0,00)	(0,00)	(5.760,20)
IBOVL111	(13.051,23)	30.834,50	(23.343,01)	-2,31%	(0,00)	185,65	13.050,61
IBOVL112	(26.086,65)	75.352,76	(57.045,14)	-5,64%	0,00	(478,98)	26.087,63
IBOVL114	3.650,10	13.044,05	9.874,88	0,98%	53.381,27	(1.176,47)	(3.650,32)
IBOVX100	(2.303,72)	5.210,07	3.944,21	0,39%	(173.631,17)	205,02	(75.984,51)
IBOVX102	10.750,75	20.050,00	(15.178,53)	-1,50%	(615.668,11)	79,50	176.050,37
IBOVX103	7.528,31	14.833,51	(11.229,48)	-1,11%	222.416,78	(307,31)	127.413,83
IBOVX104	(32.940,73)	62.966,42	47.667,74	4,71%	2.296,17	(227,15)	(467.956,54)
IBOVX106	(20.644,53)	36.323,02	27.497,76	2,72%	(10.663,85)	965,06	(198.714,45)
IBOVX108	93.883,88	144.676,02	(109.524,56)	-10,83%	(7.488,85)	557,96	581.794,82
IBOVX99	(2.375,37)	5.681,39	4.301,01	0,43%	32.762,59	(2.229,60)	(102.852,54)
IDFN9M	69,47	260,83	43,10	0,00%	20.517,50	86,57	2.367.105,84
IDFN9S	(10,24)	32,14	(5,31)	0,00%	(93.087,00)	2.702.240,18	(245.198,34)
IDFN9T	(95,84)	259,36	(42,86)	0,00%	2.369,30	(286.286,33)	(1.649.523,54)
IDFN9V	(52,94)	126,20	(20,85)	0,00%	2.435.025,89	(1.983.549,95)	(654.496,83)
IDFN9W	12,03	25,68	4,24	0,00%	(253.494,99)	(814.294,96)	106.839,78
IDFNFL	(15.180,33)	97.995,14	16.187,99	1,60%	(1.716.428,99)	137.462,75	16.224,22
IDFNFM	(637.173,66)	189.487,98	31.245,29	3,09%	(686.005,74)	16.224,22	639.161,24
IDFNG1	644.702,99	879.777,88	(145.284,71)	-14,37%	112.757,94	639.161,25	(653.918,52)
IDFNG2	(1.746.675,98)	1.248.806,47	206.147,96	20,38%	16.224,22	(653.918,52)	1.759.763,08



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	121.455.025,25	VAR / PL:	0,833%
VAR:	1.011.339,31	ETL / PL:	1,0442%
ETL:	1.268.260,73	VAR / CDI:	4386,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(5.649.828,71)	BAIXA 1:	4.823.428,09	Cenário 1:	(778.235,91)
				Cenário 2:	(1.282.000,91)
				Cenário 3:	(2.397.088,03)

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
IDIFNG3	(116.626,33)	56.857,70	9.382,39	0,93%	639.161,24	1.759.763,08	117.222,33
IDIFNG4	2.339.558,52	864.841,50	(142.659,42)	-14,11%	(653.918,52)	117.222,33	(2.348.626,84)
IDIFP9N	367.666,66	143.435,04	(113.075,92)	-11,18%	1.759.763,08	(2.348.626,84)	210.009,09
IDIFP9P	(716.156,34)	286.162,86	225.591,98	22,31%	117.222,33	212.485,95	(419.813,35)
IDIFP9Q	348.495,29	142.708,84	(112.501,11)	-11,12%	(2.348.626,84)	(424.763,49)	209.799,14
IDJUN82	35.295,12	9.449,24	(8.330,28)	-0,82%	43.191,01	212.272,46	276.830,15
IDJUN8D	(41.810,87)	7.820,95	6.893,79	0,68%	(86.160,19)	305.562,12	(174.505,55)
IDJUN90	198.787,40	130.648,68	(115.200,96)	-11,39%	42.965,53	(191.027,97)	3.202.805,39
IDJUN91	(291.775,17)	195.271,06	172.182,90	17,03%	149.903,64	3.399.160,60	(5.997.159,11)
IDJUN92	109.381,39	73.536,20	(64.841,58)	-6,41%	(100.167,55)	(6.389.774,14)	2.778.204,56
IDJUNDX	3.722,07	6.340,09	5.591,52	0,55%	2.141.624,85	2.974.306,37	(3.667,47)
IDJUNDY	(30.692,77)	32.351,77	(28.532,96)	-2,82%	(3.878.798,40)	(3.667,47)	30.413,41
IDJUNDZ	31.373,31	25.278,33	22.295,06	2,20%	1.726.618,36	30.413,41	(31.154,79)
IDJUNF6	642.942,14	126.514,65	111.622,39	11,04%	(3.667,47)	(31.154,79)	(641.118,15)
IDJUNF7	(732.121,21)	127.242,54	(112.271,34)	-11,10%	30.413,41	(641.516,08)	729.158,89
IDINNG9	8.989,28	27.200,43	21.319,49	2,11%	(31.154,78)	730.116,07	(6.530,29)
IDINNGB	(18.083,47)	45.355,64	(35.549,09)	-3,52%	(620.389,00)	(6.530,29)	13.875,05
Total	126.721.636,85	7.554.312,98	1.011.339,31	100,00%	(778.235,91)	(1.282.000,91)	(2.397.088,03)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FI RF EMB V CREDITO PRIVADO - CNPJ 20.726.178/0001-21

Dados Gerais

PL:	215.757.428,05	VAR / PL:	1,498%
VAR:	3.233.054,16	ETL / PL:	1,8791%
ETL:	4.054.381,74	VAR / CDI:	7892,95%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(7.303.872,47)	BAIXA 1:	6.650.959,43	Cenário 1:	(2.210.494,55)
				Cenário 2:	(1.549.698,29)
				Cenário 3:	550.408,79

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(108.759,10)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	159.571,53	1,28	(0,23)	0,00%	1,62	(2,54)	(2,69)
CMTR33	5.958.148,58	34.101,45	30.588,82	0,95%	(7.998,84)	(4.458,83)	5.487,66
CPTE11	5.416.763,94	63.968,84	62.129,19	1,92%	(19.872,17)	(14.580,59)	11.751,23
CRI HABITASE IPCA	5.256.758,64	87.977,31	86.976,74	2,69%	(28.701,15)	(26.453,92)	14.241,01
CRI HABITASE IPCA	24.717.058,24	655.295,28	644.186,60	19,93%	(350.335,08)	(195.836,68)	242.929,41
CRI HABITASE IPCA	11.352.895,97	154.911,58	152.755,01	4,72%	(54.599,61)	(41.073,65)	31.424,66
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.790.180,02	195.345,06	192.800,63	5,96%	(87.311,14)	(63.085,21)	50.783,96
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.031.559,72	288.728,82	284.900,54	8,81%	(128.401,21)	(91.468,10)	76.499,08
DE252 CART - IPCA CART22	24.065.014,64	424.876,95	418.891,60	12,96%	(184.802,23)	(103.220,89)	127.752,72
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.436.173,93	44.863,31	44.253,76	1,37%	(19.283,37)	(10.770,24)	13.328,39
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.008.258,73	53.224,13	52.317,61	1,62%	(18.089,98)	(10.092,75)	12.451,91
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	753.571,03	3.202,72	2.543,91	0,08%	(344,45)	(234,85)	215,01
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.349.023,70	247.664,01	244.439,35	7,56%	(107.171,51)	(78.007,82)	63.118,10
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.451.182,20	42.940,47	40.978,38	1,27%	(12.267,67)	(6.841,14)	8.429,01
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.877.721,48	10.742,90	9.673,96	0,30%	(2.333,81)	(1.300,98)	1.601,26
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.944.231,37	12.338,78	10.885,22	0,34%	(3.305,00)	(1.842,57)	2.268,57
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	3.483.324,54	25.251,57	23.250,61	0,72%	(8.139,59)	(4.538,44)	5.589,59
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	3.209.618,19	62.834,99	62.023,15	1,92%	(25.623,74)	(14.307,31)	17.690,92
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.453.553,64	61.299,15	(2.798,48)	-0,09%	(16,57)	(371,73)	(154,68)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	665.295,34	3.379,95	(639,42)	-0,02%	(229,94)	(128,08)	157,28
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.052.784,05	158.671,78	157.086,23	4,86%	(14.674,85)	(47.207,99)	(7.826,08)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.204.190,58	43.902,88	38.155,81	1,18%	(9.812,91)	(5.469,59)	6.730,03
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.768.742,58	18.157,76	16.286,41	0,50%	(5.017,64)	(2.797,59)	3.445,11
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	3.428.820,42	9.705,68	1.459,78	0,05%	(88,87)	(49,50)	60,77
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	321.225,78	3.421,57	3.334,64	0,10%	(1.038,22)	(579,05)	713,75
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	5.175.683,84	88.561,09	87.347,28	2,70%	(36.601,64)	(20.437,56)	25.273,20
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.874.470,27	487.467,87	479.111,87	14,82%	(258.148,55)	(215.945,12)	134.476,91
FIDC CELG DIST SN B	10.197.579,12	556.593,23	111.177,24	3,44%	(667.122,52)	(453.524,85)	(191.849,32)
FIDC VERDECARD SN3	6.900.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	8.988.049,58	33.417,16	(21.062,03)	-0,65%	(159.163,93)	(135.070,74)	(106.177,99)
Total	226.183.692,54	3.872.847,58	3.233.054,16	100,00%	(2.210.494,55)	(1.549.698,29)	550.408,79



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/11/2019

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	761.431.321,95	VAR / PL:	3,311%
VAR:	25.211.770,20	ETL / PL:	4,1523%
ETL:	31.616.587,80	VAR / CDI:	17440,74%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	102.374.538,59	BAIXA 1:	(73.409.081,53)	Cenário 1:	63.427.216,99
				Cenário 2:	7.225.585,61
				Cenário 3:	(47.584.209,99)

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	Var Parametric	Modelo Volatilidade:	EWMA
Int. Confiança:	95%	Lâmbda:	0,94
Horizonte:	21		

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.597.230,07	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	27.464.970,25	2.025.270,88	(674.363,27)	-2,67%	(2.271.997,06)	(766.995,23)	1.150.887,73
AZUL4	7.088.850,00	544.843,09	289.460,71	1,15%	495.581,53	(148.419,15)	(847.032,31)
B3SA3	39.499.895,96	3.475.431,47	2.485.278,09	9,86%	6.522.209,87	640.432,26	(5.413.741,31)
BPAR3	24.201.125,00	4.526.214,20	2.110.085,25	8,37%	7.383.078,66	2.856.121,89	(1.712.965,81)
BBAS3	14.529.459,00	1.185.585,21	926.750,71	3,68%	1.589.782,97	(164.420,08)	(2.013.033,47)
BBDC4	46.542.607,28	5.436.467,74	4.393.940,79	17,43%	7.336.524,80	(2.831.730,53)	(12.502.607,08)
BRDT3	11.381.688,00	582.043,41	264.028,08	1,05%	635.101,45	35.854,49	(641.525,87)
BRFS3	17.040.960,00	1.717.743,84	(193.623,55)	-0,77%	(674.480,57)	(863.676,28)	(1.087.014,98)
BTOW3	30.936.575,70	4.147.014,62	377.483,60	1,50%	2.530.841,78	(55.924,21)	(2.887.640,58)
CCRO3	20.119.176,00	1.247.119,55	304.015,81	1,21%	988.409,80	48.939,43	(1.019.591,53)
CEAB3	772.636,00	50.676,34	18.532,80	0,07%	28.702,25	(30.558,61)	(95.688,25)
CEMIG ON	3.531.168,00	169.683,87	(43.914,91)	-0,17%	(200.632,42)	(148.134,59)	(84.279,56)
CESP6	7.867.476,00	381.659,58	182.793,14	0,73%	371.057,47	(106.423,58)	(641.127,74)
COGN3	14.388.950,00	1.913.230,09	(431.188,97)	-1,71%	(1.505.554,84)	(35.056,62)	1.945.016,25
ENGI11	7.365.996,00	408.338,19	(131.225,39)	-0,52%	(379.307,95)	16.086,13	518.307,20
EVEN3	7.672.250,00	830.049,46	279.161,55	1,11%	1.474.626,60	869.947,87	199.217,87
EZTC3	5.547.520,00	369.241,97	150.554,93	0,60%	780.298,66	323.544,54	(179.494,40)
GGBR4	5.970.400,00	1.402.842,53	(72.608,24)	-0,29%	691.233,18	1.382.712,16	2.304.297,85
HAPV3	26.390.938,50	3.249.170,62	165.648,23	0,66%	1.053.951,14	(550.701,40)	(2.346.593,26)
IRBR3	12.438.550,00	1.134.721,20	394.848,73	1,57%	852.437,20	(343.852,28)	(1.633.680,27)
ITSA4	6.646.943,00	626.457,26	554.460,77	2,20%	1.124.753,15	(94.915,92)	(1.304.599,09)
ITUB4	72.381.807,60	6.705.044,02	5.733.894,52	22,74%	10.695.728,82	(1.812.254,89)	(14.320.359,53)
JBSS3	22.544.768,00	3.615.959,08	(618.191,00)	-2,45%	(2.222.549,67)	(1.574.866,06)	(773.328,63)
LREN3	15.337.980,00	645.166,74	232.018,24	0,92%	600.710,01	(26.143,05)	(743.348,78)
NEOE3	12.292.230,00	598.295,06	(157.756,58)	-0,63%	259.569,87	659.535,17	1.154.507,19
PCAR4	19.695.312,00	1.396.782,26	1.072.582,86	4,25%	1.538.712,15	(1.084.584,89)	(3.799.193,38)
PETR3	14.595.360,00	1.334.356,57	1.162.371,99	4,61%	2.695.456,94	278.780,05	(2.171.472,81)
PETR4	81.292.324,85	6.973.115,81	6.025.661,12	23,90%	14.657.630,04	2.320.531,65	(10.365.835,44)
RAIL3	24.383.583,00	1.696.979,17	(867.420,73)	-3,44%	(1.335.821,75)	983.356,25	4.064.506,90
RENT3	18.817.712,00	1.596.018,21	(152.354,30)	-0,60%	(426.805,88)	(249.898,64)	(36.148,77)
SAPR11	15.036.840,00	910.955,99	626.701,23	2,49%	1.542.575,59	338.224,26	(987.449,80)
SUZB3	23.259.392,00	3.011.917,81	146.028,39	0,58%	2.587.243,98	2.894.024,89	3.265.603,15
TOTS3	27.335.750,00	2.138.132,63	(729.969,08)	-2,90%	795.912,50	3.222.002,21	6.398.841,91
VALE3	39.903.782,10	3.064.887,60	1.390.753,23	5,52%	3.070.753,19	1.007.599,97	(1.329.560,44)
VIVT4	10.203.750,00	369.955,12	(2.732,68)	-0,01%	141.225,83	236.851,50	352.344,94
COMPROMISSADA	25.340.555,09	202,64	64,13	0,00%	257,72	(403,12)	(427,91)
Total	761.426.511,40	69.481.583,82	25.211.770,20	100,00%	63.427.216,99	7.225.585,61	(47.584.209,99)



3. RISCO DE CRÉDITO

Para o acompanhamento do risco de crédito da carteira, a Entidade adotará as notas emitidas por agências de *rating* (agências de avaliação de risco de crédito) para os títulos privados de crédito. Limites de alocação por classificação de risco e a lista das agências de *rating* estão definidas na Política de Investimento dos Planos administrados pela EMBRAER PREV. O seguinte relatório elaborado pelo administrador é utilizado pela EMBRAER PREV para o controle de risco de crédito:

3.1. Relatório de Risco de Crédito

RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/11/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB I	DE252	JSLG	01/08/13	15/07/20	327.054,98	brAA+	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	702.328,60	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	31/07/15	15/10/20	358.532,19	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DEBI	RAIZEN E	14/07/17	15/10/20	637.051,30	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	2.706.948,83	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	1.363.898,69	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	2.907.937,28	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	3.098.278,72	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	1.856.836,48	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.882.127,87	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	3.140.155,90	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	1.442.892,94	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	346.294,31	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	288.578,59	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	3.751.380,81	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	7.071.862,36	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	602.904,22	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	602.904,22	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.823.233,79	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	3.014.521,12	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.220.329,57	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	14.903.760,69	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	CDB	VOLKSWAG	26/02/18	13/02/20	2.060.679,87	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	LF252	BNP	27/02/18	27/02/20	3.516.231,26	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	LF252	ABC	06/03/18	06/03/20	1.785.434,36	brAAA	Aa2.br	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	AMPL	21/12/17	15/12/20	1.259.213,97	-	-	-
FI RF EMB I A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	956.840,25	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	1.085.429,57	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	805.081,18	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	636.710,95	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	613.788,52	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.258.267,76	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	909.332,76	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.283.427,05	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	EQUATENE	11/12/17	15/11/22	667.868,01	brAA+	-	-
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	329.500,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.214.666,47	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUJBB	17/01/19	16/09/24	640.888,39	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUJBB	12/02/19	15/01/25	2.715.792,77	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	FIDC	CHEMICAL IX SEM	-	-	1.293.839,94	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRISOL	25/02/14	15/04/20	133.805,35	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DE252	TRISOL	25/02/14	15/04/20	209.070,85	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DE252	JSLG	01/08/13	15/07/20	479.728,87	brAA+	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	124.305,95	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRANS AL	25/02/14	15/10/20	1.466.413,25	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	3.638.937,74	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	787.100,76	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	794.856,86	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	18.387.584,16	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	8.599.096,31	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	8.585.696,25	brAAA	Aa3.br	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/11/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.106.227,95	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	12.650.275,27	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	3.671.543,40	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.453.722,37	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	7.252.864,09	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	5.113.541,75	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	14.300.835,15	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.636.556,21	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	12.553.363,75	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	17.111.725,23	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	LF252	PORTOSE	11/12/17	21/12/19	1.698.306,60	-	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	2.232.627,25	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	251.256,84	-	-	AA-(bra)
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	254.772,52	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.129.648,46	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.165.918,00	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	542.179,86	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	3.051.713,19	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	799.234,96	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	SUL AME	27/10/17	27/10/22	791.628,09	-	-	A+(bra)
FIM EMB II A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	329.500,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	320.444,20	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.715.792,77	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	BRADESCO	29/05/15	30/12/19	13.304.839,28	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	18/09/13	15/01/20	754.192,80	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	16/07/13	15/01/20	248.883,62	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	16/07/13	15/01/20	196.090,13	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	04/11/13	15/01/20	377.096,40	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	B.BRASIL	15/05/15	01/06/20	10.023.510,91	brAA-	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	28/05/14	21/06/20	1.841.069,79	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	1.044.949,59	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	586.191,24	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	132.530,19	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	127.432,88	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	229.379,18	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/06/13	15/10/20	488.818,70	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	27/06/13	15/10/20	122.204,67	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/09/13	15/10/20	488.818,70	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	10/10/13	15/10/20	244.409,35	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/13	15/10/20	379.812,13	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS PAR	24/06/15	15/11/20	1.044.158,80	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	CDBPR	B.MERCED	09/08/19	04/01/21	5.240.345,80	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	3.168.421,16	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	4.752.632,45	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	7.586.513,34	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	1.853.898,86	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	474.795,79	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	474.795,79	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	1.589.641,84	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	397.410,46	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	2.837.510,68	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	403.769,03	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	2.893.148,14	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	4.187.986,61	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	520.755,79	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	651.191,61	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	4.360.221,70	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.456.062,29	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.821.362,67	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	ITAU	26/05/14	14/11/22	6.050.861,73	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	14.104.147,13	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	329.595,74	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	329.691,34	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	989.074,02	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	327.313,59	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	381.865,86	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	381.865,86	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUUBB	11/01/19	16/09/24	1.283.207,15	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	701.114,16	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.233.960,92	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/09/13	15/10/24	1.402.228,32	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	701.114,16	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/11/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS							INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	858.163,73	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	714.293,17	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.072.417,33	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	4.831.921,22	-	-	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.220.422,96	brAAA	A2.br	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.818.159,46	brAAA	Aa1.br	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	1.998.128,50	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFNS	BRADESCO	26/10/16	27/01/25	8.544.625,29	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.113.038,36	brAAA	-	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFNS	BRADESCO	31/07/18	01/08/25	2.816.808,55	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	5.032.733,44	brAA	-	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.984.421,43	-	Aa1.br	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.669.593,07	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	987.312,62	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	6.623.893,64	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	07/04/15	15/01/20	451.482,23	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	18/06/15	15/01/20	2.934.289,72	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	07/07/17	15/07/20	6.168.771,07	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	11/10/17	15/07/20	1.614.985,23	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	26/10/17	15/07/20	3.162.236,89	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	865.134,56	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	3.049.429,91	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	14/04/16	15/10/20	30.272,51	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/09/16	15/10/20	590.198,72	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	929.349,74	brAAA	Aa1.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/10/14	22/09/21	933.816,81	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/10/14	22/09/21	817.089,70	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	22/09/21	350.037,39	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	21/11/14	22/09/21	466.104,41	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	22/09/21	467.107,38	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	22/12/14	22/09/21	1.048.451,11	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	14/01/15	22/09/21	349.800,63	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	10/06/15	22/09/21	115.792,65	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	22/09/21	1.271.265,20	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	04/08/15	22/09/21	579.032,01	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	22/09/21	116.733,31	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	26/11/15	22/09/21	348.188,93	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	3.985.032,54	brA+	Baa1.br	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	192.773,18	brA+	Baa1.br	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	1.352.572,50	brA+	Baa1.br	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	63.480,79	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	255.428,70	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	299.940,76	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	1.102.823,13	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	61.864,84	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	542.485,96	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	1.084.186,33	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	69.438,91	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	60.204,36	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	528.576,76	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.439.968,59	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	1.064.596,17	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	81.460,71	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	285.314,59	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	1.373.325,63	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	723.757,37	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	465.520,67	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	282.329,44	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	685.526,78	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	1.290.977,86	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.419.583,79	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.417.199,41	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.559.547,93	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.828.778,60	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.404.866,57	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.058.659,50	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	600.860,80	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.587.989,25	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.435.788,56	brAAA	Aa1.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	467.147,49	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.258.419,65	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.196.466,72	brAAA	-	-	



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/11/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	725.598,18	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	528.340,79	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	812.814,63	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	528.340,79	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	657.914,65	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	879.686,35	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	400.522,75	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	22/07/15	15/01/24	2.007.831,10	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	23/07/15	15/01/24	2.085.011,24	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	23/07/15	15/01/24	1.081.350,42	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	24/07/15	15/01/24	1.202.452,90	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	27/07/15	15/01/24	768.479,52	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	29/07/15	15/01/24	1.076.788,57	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	15/01/16	15/01/24	1.567.403,27	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	1.329.283,57	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	781.950,80	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	969.607,75	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	2.727.222,27	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	24/07/15	15/07/24	188.983,50	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	27/07/15	15/07/24	724.365,39	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	29/07/15	15/07/24	1.015.594,54	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	14/01/16	15/07/24	991.714,91	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/07/24	1.473.008,81	-	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	1.816.308,54	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	668.124,52	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	400.874,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.332.607,57	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	08/10/14	10/11/24	2.151.927,27	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/11/24	311.108,71	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.256.815,94	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.256.815,94	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/11/24	940.615,81	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	875.218,84	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	875.218,84	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	10/12/24	681.101,04	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	1.316.624,26	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	2.413.811,14	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	220.074,37	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	961.721,02	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/11/14	15/12/24	1.327.787,38	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	11/11/14	15/12/24	1.467.321,10	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/10/14	15/12/24	1.691.474,05	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	17/12/14	15/12/24	3.211.356,41	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	18/12/14	15/12/24	3.490.612,71	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/01/15	15/12/24	3.071.718,31	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	22/10/14	15/12/24	2.092.133,45	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	1.226.242,95	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	343.460,54	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	792.688,81	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	437.109,58	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.739.317,35	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	1.990.979,51	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	9.717.446,12	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	917.584,36	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	1.835.168,72	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	29/05/15	20/06/25	2.305.123,11	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	18/06/15	20/06/25	917.526,02	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/07/15	20/06/25	2.980.868,49	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	2.050.702,49	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	1.367.135,00	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	04/08/15	20/06/25	1.373.703,74	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	11.204.706,18	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.441.192,61	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.296.000,61	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.647.640,49	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.832.457,67	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	532.462,18	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	532.462,18	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	532.462,18	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	530.949,98	brAA	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/11/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	532.462,18	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	8.988.049,58	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	10.197.579,12	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.900.000,00	brAAA	-	-

Observação: Em novembro de 2019, nenhum dos ativos da carteira de crédito da EMBRAER PREV sofreu rebaixamento de suas classificações de risco e ficou abaixo do mínimo estabelecido na escala da Política de Investimentos de 2019.

4. RISCO OPERACIONAL

Para acompanhamento do risco operacional, são monitorados o fluxo de informações, processos e movimentações nas carteiras e/ou fundos exclusivos da Entidade, sempre que ocorram, para atestar que os controles implementados estejam sendo eficientes.

5. RISCO DE LIQUIDEZ

Para acompanhamento do risco de liquidez, a EMBRAER PREV realiza, anualmente, estudo de *LDI (Liability Driven Investments)*, elaborado pelo atuário do Plano Embraer Prev, em conjunto com o consultor de investimentos da Entidade, que avalia o comprometimento do Patrimônio de Cobertura, no que diz respeito à sua liquidez, quando confrontado com o respectivo fluxo de receitas e despesas previdenciais, conforme exigido pela Resolução CGPC Nº 04/2002.

Semestralmente, com base no resultado da campanha de alteração de perfis de investimento, o atuário do Plano realiza ainda, estudo de fluxo de liquidez para atestar que a estratégia da carteira de investimento vigente esteja aderente ao estudo de *LDI* anual.



6. RISCO LEGAL

Para acompanhamento do risco legal, a Entidade controlará diariamente seus investimentos, através dos relatórios elaborados pelo administrador dos fundos e/ou carteiras da EMBRAER PREV, para que estes estejam enquadrados às determinações legais e aos limites estabelecidos na Política de Investimento dos Planos sob sua administração. Os seguintes relatórios elaborados pelo administrador são utilizados pela EMBRAER PREV para o controle do risco legal:

6.1. Relatório de Enquadramentos Legais



Bradesco

Relatório Resumo de Enquadramento

Data: 29/11/2019

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV		3.298.232.616,23				
Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status	
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.393.282.898,25	3.298.232.616,23	72,56%	Enquadrado	
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	1.841.422.729,60	3.298.232.616,23	55,83%	Enquadrado	
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	551.860.168,65	2.638.586.132,30	16,73%	Enquadrado	
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	659.646.533,08	0,00%	Enquadrado	
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	329.823.266,54	0,00%	Enquadrado	
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	824.558.154,06	0,00%	Enquadrado	
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	824.558.154,06	0,00%	Enquadrado	
% do PL em RV	70,00%	734.478.726,24	2.308.762.792,04	22,27%	Enquadrado	
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	824.558.154,06	0,00%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	141.812.282,55	659.646.533,08	4,30%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	36.410.572,44	494.734.912,09	1,10%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	659.646.533,08	0,00%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	329.823.266,54	0,00%	Enquadrado	

(*) O Relatório Completo de Enquadramentos Legais está disponível no portal da EMBRAER PREV (www.embraerprev.com.br)

6.2. Relatório de Túnel de Preços



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FI RF EMB I A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4095%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0205%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4095%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0205%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4295%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0005%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4455%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0155%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4455%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0155%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4455%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0155%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4355%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0055%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4355%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0055%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4195%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0105%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
14/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4395%	1,4200%	1,1338%	1,7886%	0,0195%	NÃO



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FI RF EMB I A

FONTE ANBIMA

DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
18/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4295%	1,4272%	1,1239%	1,7784%	0,0023%	NÃO
18/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4195%	1,4272%	1,1239%	1,7784%	-0,0077%	NÃO
18/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5251%	2,5774%	2,2572%	2,7959%	-0,0523%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5705%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0195%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5705%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0195%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5751%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0149%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5751%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0149%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4505%	3,4532%	3,2631%	3,5721%	-0,0027%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4505%	3,4532%	3,2631%	3,5721%	-0,0027%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4505%	3,4532%	3,2631%	3,5721%	-0,0027%	NÃO
19/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4505%	3,4532%	3,2631%	3,5721%	-0,0027%	NÃO
21/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6250%	2,6600%	2,2969%	2,8361%	-0,0350%	NÃO
21/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6250%	2,6600%	2,2969%	2,8361%	-0,0350%	NÃO
21/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6270%	2,6600%	2,2969%	2,8361%	-0,0330%	NÃO
21/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6270%	2,6600%	2,2969%	2,8361%	-0,0330%	NÃO
22/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6505%	2,6200%	2,3668%	2,9061%	0,0305%	NÃO
22/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6605%	2,6200%	2,3668%	2,9061%	0,0405%	NÃO
22/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6350%	2,6200%	2,3668%	2,9061%	0,0150%	NÃO
22/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,5105%	3,4800%	3,3231%	3,6323%	0,0305%	NÃO
22/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,5105%	3,4800%	3,3231%	3,6323%	0,0305%	NÃO
22/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,5105%	3,4800%	3,3231%	3,6323%	0,0305%	NÃO
26/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6705%	2,7155%	2,3610%	2,9006%	-0,0450%	NÃO
26/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6705%	2,7155%	2,3610%	2,9006%	-0,0450%	NÃO
26/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6605%	2,7155%	2,3610%	2,9006%	-0,0550%	NÃO
26/11/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6605%	2,7155%	2,3610%	2,9006%	-0,0550%	NÃO

FIM EMB II A

FONTE ANBIMA

DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4195%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0105%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4095%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0205%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4095%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0205%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4295%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	-0,0005%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4455%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0155%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4355%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0055%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4455%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0155%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4455%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0155%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4355%	1,4300%	1,1137%	1,7687%	0,0055%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
13/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5279%	2,5400%	2,2150%	2,7535%	-0,0121%	NÃO
14/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4395%	1,4200%	1,1338%	1,7886%	0,0195%	NÃO
18/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4195%	1,4272%	1,1239%	1,7784%	-0,0077%	NÃO
18/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,4295%	1,4272%	1,1239%	1,7784%	0,0023%	NÃO
18/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5251%	2,5774%	2,2572%	2,7959%	-0,0523%	NÃO
18/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5251%	2,5774%	2,2572%	2,7959%	-0,0523%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5705%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0195%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5705%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0195%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5751%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0149%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5751%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0149%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5751%	2,5900%	2,2845%	2,8233%	-0,0149%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4505%	3,4532%	3,2631%	3,5721%	-0,0027%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4505%	3,4532%	3,2631%	3,5721%	-0,0027%	NÃO
19/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4505%	3,4532%	3,2631%	3,5721%	-0,0027%	NÃO
21/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6250%	2,6600%	2,2969%	2,8361%	-0,0350%	NÃO
21/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6270%	2,6600%	2,2969%	2,8361%	-0,0330%	NÃO



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FIM EMB II A

FONTE ANBIMA

DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
21/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6250%	2,6600%	2,2969%	2,8361%	-0,0350%	NÃO
22/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6505%	2,6200%	2,3668%	2,9061%	0,0305%	NÃO
22/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6605%	2,6200%	2,3668%	2,9061%	0,0405%	NÃO
22/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6350%	2,6200%	2,3668%	2,9061%	0,0150%	NÃO
22/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,5105%	3,4800%	3,3231%	3,6323%	0,0305%	NÃO
22/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,5105%	3,4800%	3,3231%	3,6323%	0,0305%	NÃO
22/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,5105%	3,4800%	3,3231%	3,6323%	0,0305%	NÃO
26/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6705%	2,7155%	2,3610%	2,9006%	-0,0450%	NÃO
26/11/2019	FIM EMB II A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,6605%	2,7155%	2,3610%	2,9006%	-0,0550%	NÃO

FIM EMB IV A

FONTE ANBIMA

DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
01/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	2,0295%	1,9900%	1,6981%	2,3504%	0,0395%	NÃO
01/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2028	Compra	2,5895%	2,5474%	2,3474%	2,8081%	0,0421%	NÃO
01/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Compra	3,2595%	3,2300%	3,0774%	3,3860%	0,0295%	NÃO
04/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2023	Compra	0,0126%	0,0130%	0,0110%	0,0173%	-0,0004%	NÃO
04/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	1,9920%	2,0300%	1,6624%	2,3150%	-0,0380%	NÃO
04/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	1,9920%	2,0300%	1,6624%	2,3150%	-0,0380%	NÃO
04/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	1,9920%	2,0300%	1,6624%	2,3150%	-0,0380%	NÃO
04/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,2310%	3,2300%	3,0429%	3,3515%	0,0010%	NÃO
04/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,2310%	3,2300%	3,0429%	3,3515%	0,0010%	NÃO
04/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,2310%	3,2300%	3,0429%	3,3515%	0,0010%	NÃO
05/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	2,0562%	2,0543%	1,7024%	2,3552%	0,0019%	NÃO
05/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	2,0662%	2,0543%	1,7024%	2,3552%	0,0119%	NÃO
06/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Venda	0,0169%	0,0165%	0,0137%	0,0209%	0,0004%	NÃO
08/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	2,1110%	2,1300%	1,7861%	2,4395%	-0,0190%	NÃO
08/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	2,1110%	2,1300%	1,7861%	2,4395%	-0,0190%	NÃO
08/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	2,1110%	2,1300%	1,7861%	2,4395%	-0,0190%	NÃO
08/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	2,1110%	2,1300%	1,7861%	2,4395%	-0,0190%	NÃO
08/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	2,1110%	2,1300%	1,7861%	2,4395%	-0,0190%	NÃO
08/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	2,1110%	2,1300%	1,7861%	2,4395%	-0,0190%	NÃO
08/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Compra	3,3295%	3,4020%	3,1447%	3,4535%	-0,0725%	NÃO
11/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Compra	0,0161%	0,0165%	0,0137%	0,0209%	-0,0004%	NÃO
11/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	2,1300%	2,0990%	1,8025%	2,4562%	0,0310%	NÃO
11/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	RENASCEN	NTN-B	15/08/2028	Venda	2,7110%	2,6563%	2,4270%	2,8884%	0,0547%	NÃO
11/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	RENASCEN	NTN-B	15/08/2028	Venda	2,7110%	2,6563%	2,4270%	2,8884%	0,0547%	NÃO
11/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4210%	3,4082%	3,2153%	3,5239%	0,0128%	NÃO
11/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,4210%	3,4082%	3,2153%	3,5239%	0,0128%	NÃO
26/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Venda	2,3610%	2,3235%	1,9350%	2,5909%	0,0375%	NÃO
26/11/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,5910%	3,5742%	3,3230%	3,6323%	0,0168%	NÃO



7. RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Para o acompanhamento da rentabilidade dos investimentos dos Planos que administra, a EMBRAER PREV adotará a variação do valor da cota do Plano, dos segmentos de aplicação e dos fundos de investimentos e/ou carteiras onde o(s) Plano(s) aplica(m) seus recursos. A periodicidade da avaliação será no mínimo, mensal, com foco no resultado do semestre e ano. A rentabilidade dos segmentos, fundos de investimentos e/ou carteiras deve ser monitorada e comparada com indicadores de mercado e índices de referência definidos na Política de Investimento dos respectivos Planos.

Mensalmente são disponibilizados no portal da Entidade, www.embraerprev.com.br, os seguintes relatórios:

- 7.1. Composição da Carteira de Investimentos: Indica a composição da carteira de investimento da EMBRAER PREV, por segmento de aplicação (Renda Fixa, Renda Variável ou outros), bem como todos os títulos, ações e outros investimentos que sejam realizados pela Entidade.
- 7.2. Rentabilidade e Resultados dos Investimentos: Apresenta os principais resultados da administração da EMBRAER PREV e do Plano Embraer Prev, tais como fatos relevantes, benefícios concedidos, inscrições de novos Participantes, estatísticas de atendimento, rentabilidade dos investimentos e evolução patrimonial.

8. GLOSSÁRIO

Administrador

Atividade profissional aprovada pelos órgãos governamentais competentes para a administração de fundos e carteiras de investimentos. Nessa atividade, o administrador realiza a contabilização de ativos e passivos e todas as demais atividades correlatas para o bom funcionamento de um fundo ou carteira de investimentos.

Carteira

Conjunto composto por títulos, ações e contratos. A título de exemplo, a carteira de investimentos da EMBRAER PREV compõe-se de todos os investimentos vinculados aos Planos que a Entidade administra.

Dados Gerais

Compõem-se dos indicadores de risco de mercado, considerando os parâmetros definidos para seu cálculo e a composição dos investimentos de cada carteira ou fundo, como por exemplo: *Var (Value at Risk)* sobre o PL (Patrimônio Líquido), *ETL (Expected Tail Loss)* sobre o PL (Patrimônio Líquido) e o *Var (Value at Risk)* sobre a variação do CDI.

Vide também glossário de *Value at Risk*, Patrimônio Líquido e *Expected Tail Loss*.



Duration

É o cálculo do prazo médio de vencimento de um título, fundo ou carteira, ajustado pelo fluxo de recebimento de juros e do valor principal, calculado pelo seu valor presente.

Vide também glossário de Valor Presente.

ETL (Expected Tail Loss)

Expressão em inglês, também chamada de “Risco de Cauda”, que representa o cálculo de probabilidade de perdas de um título, fora do intervalo de confiança determinado como parâmetro.

Fundo de Investimento

É um tipo de aplicação financeira que reúne recursos de um conjunto de investidores, regido por um regulamento, destinado à aplicação em títulos, valores mobiliários ou em quaisquer outros ativos disponíveis no mercado financeiro e de capitais.

Índice de Referência (Benchmark)

Indicador usado para comparar a rentabilidade entre investimentos, produtos, serviços e taxas. No mercado de ações, por exemplo, o índice BOVESPA é o *benchmark* mais utilizado.

LDI (Liability Driven Investments)

É uma técnica de construção de carteira de investimento para Planos de Aposentadoria, que busca imunizar os compromissos (pagamento de benefícios) do Plano, aumentando a segurança para o cumprimento desse objetivo.

Parâmetros do Cálculo do VaR (Value at Risk)

É a etapa inicial para o cálculo do VaR, onde são definidos os métodos estatísticos e os elementos de análise do ativo, fundo ou carteira, para medir seu risco de mercado.

Patrimônio de Cobertura

É o total de recursos do Plano para cobertura de suas obrigações.

Patrimônio Líquido (PL)

Para fins de entendimento desse relatório, trata-se do somatório de todos os títulos e direitos de um fundo ou uma carteira de investimentos.



Rating

Expressão em inglês que significa classificação do risco oferecido por um banco, um fundo de investimento, uma empresa ou um país. Feito por agências especializadas, é utilizado como referência aos investidores na hora de decidirem onde aplicar os recursos. A classificação é expressa em termos de qualidade (excelente à péssima) ou nível de risco (grau de investimento à inadimplente). Entre as maiores agências, estão as norte-americanas *Standard & Poor's*, *Fitch IBA* e *Moody's Investors*.

Stress Testing

É uma simulação para avaliar o desempenho de um ativo, fundo ou carteira, sob um conjunto específico de condições adversas de mercado, que podem ser definidas pelo seu Administrador, nesse caso chamado de “cenário próprio”, ou pelo cenário disponibilizado pela BM&F Bovespa.

Tracking Error

Termo em inglês que define a diferença entre os retornos de uma carteira e o retorno do seu índice de referência (*benchmark*). É o desvio padrão da diferença calculada entre esses retornos.

Túnel de Preços

É o intervalo de preços estabelecido pelo administrador, que determina se a operação de compra ou venda de um determinado ativo foi realizada em condições de mercado, no momento daquela negociação.

Valor Presente

É o valor de uma série de fluxos de caixa futuros, descontados por uma taxa de juros (taxa de desconto).

Value at Risk (VaR)

Expressão em inglês para o cálculo de probabilidade de perdas de uma aplicação em vários cenários adversos da economia. Avalia a perda máxima que uma carteira poderá ter dentro de um horizonte e intervalo de confiança determinados.