



# RELATÓRIO DE CONTROLE DE RISCO E RENTABILIDADE

Outubro/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



Bradesco

Relatório Resumo de Risco - EMBRAER PREV

Data Base: 31/10/2019

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	37.022.436,0846	35.878.979,1217	2.759	4.015		(27.403.719,3771)	(23.912.939,2694)	16.560.766,7573	(213.487.229,8307)	11.716.568,9900
FI RF EMB I A	118.440,3435	199.561,5570	703	1.025		650.174,6234	673.233,4637	847.194,0886	(5.405.006,7783)	(2.159.097,8764)
FI RF EMB II	37.596.910,0726	36.480.799,3574	2.384	3.472		(27.716.440,5070)	(24.698.900,7577)	16.636.728,7398	(218.543.090,3086)	13.529.471,5581
FIM EMB II A	191.621,8560	257.781,1435	556	811		481.816,5047	493.970,3630	738.697,6859	(4.640.442,3472)	(2.304.706,0973)
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	891.497,0877	2.323.521,5349				5.293.262,1716	1.323.343,6211	(502.692,7491)	22.718,3042	113.867,8658
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.404.983,4207	1.719.260,3434	633	924		2.013.157,4049	(45.403,0890)	(2.043.956,1808)	(8.143.091,1450)	(931.058,5235)
FIM EMB IV A	1.236.572,5083	1.236.572,5083	1.394	2.033	1,00%	192.138,7783	(1.525.482,2268)	(785.706,4684)	(4.616.467,1305)	5.347.982,8495
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	2.682.315,2230	3.298.941,9659	702	1.022		1.743.834,4758	(702.469,8339)	(2.222.281,6334)	(14.914.600,9941)	(1.411.539,8583)
FIA RVA EMB II	25.562.385,9684	6.471.336,3973			3,60%	202.438.360,8979	2.130.777,5456	(214.351.950,9529)	89.228.384,5996	(503.726.449,4060)
EMBRAER PREV RENDA FIXA	80.085.630,0926	79.428.697,7965				(25.744.089,9709)	(48.347.136,9003)	4.461.346,3457	(462.990.012,2446)	30.678.699,5085
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	7.232.024,5960	7.021.617,4770			3,60%	201.883.702,0808	2.048.245,9143	(213.889.147,2481)	88.790.295,4143	(502.490.952,4918)

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 31/10/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.230.868.875,14	VAR / PL:	2,703%
VAR:	87.331.824,50	ETL / PL:	3,3897%
ETL:	109.517.668,75	VAR / CDI:	14237,89%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(426.125.322,65)	BAIXA 1:	(40.019.991,43)	Cenário 1:	40.385.859,13
				Cenário 2:	(40.662.978,94)
				Cenário 3:	(36.795.354,35)

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	54.130,46	510,79	122,05	0,00%	1.052,16	125,19	(933,81)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.344.240,51)	30.773,64	(27.707,83)	-0,03%	(71.221,78)	(21.139,77)	2.760,82
ABEV3	27.504.315,81	2.795.103,08	(697.688,23)	-0,78%	(2.590.238,31)	(592.043,48)	2.133.863,24
AZUL4	7.590.060,00	676.279,89	337.428,99	0,38%	1.344.701,41	323.158,91	(776.779,37)
B3SA3	41.319.235,52	2.813.352,64	349.541,30	0,39%	9.752.508,49	1.052.173,52	(7.678.801,28)
BPAR3	21.273.931,01	2.725.270,48	991.031,17	1,10%	4.512.202,14	458.435,35	(3.680.397,35)
BBAS3	15.018.738,01	1.742.747,88	744.101,62	0,83%	4.086.890,17	(637.318,18)	(4.907.697,02)
BBDC4	52.648.732,50	7.140.064,16	5.403.721,11	6,02%	14.995.256,98	556.399,58	(13.117.722,56)
BRDT3	11.845.000,01	846.587,94	(401.989,83)	-0,45%	1.672.253,83	(223.844,41)	(2.204.299,03)
BRFS3	17.091.838,01	2.486.034,96	(1.675.307,60)	-1,87%	(1.617.243,91)	(603.157,06)	762.492,66
BTOW3	29.916.300,66	3.562.189,19	1.007.884,40	1,12%	3.882.842,27	4.386.288,06	5.038.747,60
CCRO3	20.120.160,01	1.154.876,61	(630.379,31)	-0,70%	1.640.327,76	513.353,67	(788.548,82)
CDB31957FN7	236.732,80	2.165,81	440,93	0,00%	4.431,83	479,64	(4.160,78)
CEAB3	3.300.000,00	30.190,86	6.146,43	0,01%	61.778,67	6.686,08	(58.000,24)
CEMIG ON	6.380.280,00	420.046,32	(220.924,51)	-0,25%	(260.078,60)	(450.483,02)	(674.308,84)
CESP6	8.457.000,00	529.363,48	366.263,64	0,41%	734.338,40	415.163,27	41.180,42
COGN3	13.872.000,01	1.096.738,65	(347.063,69)	-0,39%	(1.392.919,91)	(142.353,98)	1.595.626,32
CYRE3	3.926.984,00	453.281,54	189.848,17	0,21%	525.881,48	369.449,72	186.296,23
ENGI11	7.822.607,00	804.776,20	(139.767,35)	-0,16%	(1.165.182,21)	(4.185,92)	1.727.226,40
EVEN3	7.365.360,00	849.928,92	(162.875,01)	-0,18%	1.850.539,23	399.995,03	(1.079.343,69)
EZTC3	3.139.584,00	354.511,91	(175.494,49)	-0,20%	579.098,05	147.685,46	(315.837,38)
HAPV3	27.500.922,01	1.753.595,48	(527.077,20)	-0,59%	1.184.339,59	2.643.906,86	4.571.149,31
IRBR3	12.882.015,01	761.511,90	(84.774,21)	-0,09%	736.030,76	460.895,49	136.911,80
ITSA4	7.192.620,00	527.670,22	166.787,25	0,19%	1.405.955,06	(65.369,47)	(1.541.838,39)
ITUB4	78.936.347,23	5.769.275,87	2.200.986,61	2,45%	17.433.533,56	(1.504.738,66)	(19.878.946,58)
JBSS3	23.575.057,01	4.965.488,71	(2.638.649,83)	-2,94%	(4.743.179,05)	(111.532,24)	7.267.500,52
LREN3	15.320.316,01	682.141,76	46.537,54	0,05%	1.179.471,18	51.142,81	(1.231.000,10)
NEOE3	12.577.097,01	1.099.633,34	(540.828,06)	-0,60%	(146.365,02)	278.747,80	835.091,64
PCAR4	21.008.403,01	1.498.669,39	229.673,58	0,26%	2.673.787,39	(806.309,10)	(4.412.704,57)
PETR3	15.714.608,01	1.543.963,51	691.542,71	0,77%	2.665.636,70	(17.563,84)	(2.798.527,97)
PETR4	89.501.806,76	8.905.963,15	4.895.904,46	5,46%	16.176.108,65	1.177.956,59	(14.440.682,68)
RAIL3	21.746.340,01	2.001.543,84	(663.083,61)	-0,74%	(1.827.833,96)	221.737,46	3.074.714,18
RENT3	17.287.911,01	1.587.632,53	(902.479,56)	-1,01%	208.007,13	(749.045,92)	(1.853.056,95)
SAPR11	15.172.314,01	1.185.537,97	44.000,94	0,05%	3.065.477,03	(138.502,37)	(3.334.359,80)
SULM15	2.998,71	27,43	5,59	0,00%	56,14	6,08	(52,70)
SUZB3	18.071.850,01	2.111.827,30	1.034.734,12	1,15%	(345.642,22)	906.905,22	2.594.366,10
TOTS3	27.501.100,01	2.210.589,54	93.837,39	0,10%	(994.544,47)	2.162.843,32	6.614.088,56
VALE3	46.592.708,07	4.635.731,39	1.867.862,28	2,08%	3.084.864,35	(959.520,91)	(5.492.681,52)
VIVT4	9.939.908,00	491.072,12	(83.170,74)	-0,09%	102.197,36	(36.877,04)	(199.496,11)
INDZ19	10.246.000,00	462.510,77	268.565,20	0,30%	191.813,40	20.759,27	(180.081,95)
WINZ19	3.531.600,00	159.418,61	92.569,28	0,10%	66.114,40	7.155,32	(62.070,80)
DHIX19	(1.024.596.300,76)	9.377.854,88	(1.905.687,05)	-2,12%	(19.192.171,65)	(2.058.870,44)	18.026.227,04
DHIZ19	(61.056.653,86)	556.236,73	(115.318,44)	-0,13%	(1.156.047,11)	(103.349,95)	1.094.728,98



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Consolidado**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR**

**Dados Gerais**

PL:	3.230.868.875,14	VAR / PL:	2,703%
VAR:	87.331.824,50	ETL / PL:	3,3897%
ETL:	109.517.668,75	VAR / CDI:	14237,89%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(426.125.322,65)	BAIXA 1:	(40.019.991,43)	Cenário 1:	40.385.859,13
				Cenário 2:	(40.662.978,94)
				Cenário 3:	(36.795.354,35)

**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
DH F20	1.072.397.517,50	9.785.368,23	2.104.430,01	2,35%	20.520.025,42	1.478.755,11	(19.584.957,27)
DH J20	(5.402.057,52)	49.834,75	(13.090,00)	-0,01%	(106.347,92)	(2.792,33)	103.599,40
DH N20	(4.377.096,52)	41.067,96	(15.181,76)	-0,02%	(88.515,97)	1.397,16	87.827,28
DH F21	23.602.093,94	239.316,42	144.974,53	0,16%	505.256,04	(51.050,45)	(519.764,64)
DH F22	9.756.416,70	146.148,46	133.035,70	0,15%	236.102,00	(63.264,45)	(259.592,09)
DH F23	1.696.771,70	35.001,45	33.285,90	0,04%	46.755,95	(19.741,50)	(54.416,29)
DH F25	(1.553.248,68)	44.384,62	(42.389,54)	-0,05%	(54.272,82)	35.430,67	68.217,12
DH F29	1.215.858,61	54.280,49	50.060,51	0,06%	61.627,74	(55.872,29)	(83.197,87)
DOLX19	401.895,80	27.209,60	(14.857,42)	-0,02%	(19.224,12)	(2.796,16)	24.628,13
DOLZ19	(4.226.597,90)	265.846,87	246.534,82	0,27%	282.097,90	36.642,50	(334.825,45)
COMPROMISSADA	171.245.986,53	1.585.618,98	316.326,42	0,35%	3.185.722,89	341.753,44	(2.992.186,88)
CDB VOLKSWAG CDI	2.052.853,74	18.800,90	3.772,51	0,00%	38.381,79	4.236,36	(35.998,74)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.259.146,23	11.570,01	1.663,80	0,00%	23.143,83	3.220,27	(21.420,28)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.107.177,41	20.597,68	(186,56)	0,00%	36.867,41	8.231,67	(32.832,27)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	931.756,29	8.800,35	585,02	0,00%	16.900,16	2.737,73	(15.474,18)
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	713.772,04	6.519,96	1.491,85	0,00%	13.453,75	1.304,09	(12.695,91)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.457.377,35	26.400,37	20.850,30	0,02%	59.130,72	(14.639,10)	(63.979,60)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.339.146,58	12.356,64	1.693,25	0,00%	24.651,67	3.365,78	(22.843,97)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	726.940,41	6.627,37	1.670,70	0,00%	13.771,26	1.220,47	(13.044,41)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.172.067,57	11.049,58	722,42	0,00%	21.272,97	3.415,67	(19.495,30)
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.345.032,47	12.317,93	2.482,86	0,00%	25.180,09	2.725,15	(23.640,05)
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.787.571,05	16.366,41	3.429,13	0,00%	33.553,82	3.482,88	(31.565,45)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.195.276,00	29.352,79	4.414,17	0,00%	58.872,38	7.953,00	(54.589,54)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.067.705,44	9.777,25	1.998,84	0,00%	20.008,59	2.131,62	(18.799,39)
DE252 TELEF BR CDI - VVT15	5.339.082,50	49.898,76	4.894,97	0,01%	97.647,63	14.401,38	(90.035,20)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.505.192,78	49.930,36	16.048,24	0,02%	106.319,95	6.125,46	(102.093,36)
LF selic	12.229.625,04	119.917,71	(2.450,30)	0,00%	213.750,23	48.606,84	(189.649,48)
LF252 ABC CDI	1.779.644,62	16.297,35	3.258,13	0,00%	33.251,53	3.707,17	(31.171,01)
LF252 B.ALFA CDI	2.045.473,72	18.734,43	3.773,69	0,00%	38.287,27	4.153,12	(35.941,51)
LF252 BNP CDI	3.504.109,01	32.090,83	6.433,58	0,01%	65.506,91	7.244,86	(61.433,41)
LF252 PORTOSE CDI	1.691.917,36	15.496,92	3.117,02	0,00%	31.652,95	3.460,99	(29.701,78)
LFNSN B VOTORA CDI	2.171.432,14	20.834,25	95,80	0,00%	38.809,12	7.283,94	(35.102,74)
LFT	297.308.290,98	2.722.227,96	545.407,19	0,61%	5.565.850,24	602.371,92	(5.225.436,67)
CMTR33	14.607.604,97	148.872,05	102.319,65	0,11%	252.639,14	17.988,82	(242.462,93)
CPTE11	6.045.058,12	79.101,19	68.046,22	0,08%	97.057,79	(601,57)	(97.186,50)
CRI HABITASE IPCA	5.351.002,25	83.750,69	78.067,53	0,09%	75.542,24	(13.745,57)	(82.667,53)
CRI HABITASE IPCA	25.027.647,55	549.154,58	534.988,68	0,60%	156.189,82	(123.813,02)	(223.675,92)
CRI HABITASE IPCA	11.584.241,51	162.589,88	146.119,42	0,16%	169.266,93	(14.836,28)	(177.287,44)
CRI RB CAPIT IPCA M D	11.002.595,79	182.264,69	171.441,58	0,19%	129.662,44	(36.753,43)	(150.701,53)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.164.126,28	252.772,45	243.260,92	0,27%	134.248,56	(57.617,31)	(166.500,60)
DE252 CART - IPCA CART22	24.214.502,02	392.652,68	367.369,02	0,41%	290.619,26	(41.775,20)	(313.296,62)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.378.378,38	96.426,25	91.965,33	0,10%	62.529,51	(16.556,69)	(71.913,16)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	17.704.089,83	162.868,95	91.545,68	0,10%	318.580,87	28.708,44	(302.362,85)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.453.429,42	41.194,26	38.698,38	0,04%	29.121,24	(4.413,63)	(31.520,54)
DE252 COMGAS IGPM - GASP17	43.993.735,40	782.645,87	679.566,01	0,76%	156.150,86	(1.405,95)	(410.311,51)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.183.502,07	250.784,97	238.397,30	0,27%	169.505,60	(43.305,37)	(193.772,01)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.105.345,23	285.561,47	251.247,10	0,28%	297.773,70	(3.110,29)	(299.326,65)



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Consolidado**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR**

**Dados Gerais**

PL:	3.230.868.875,14	VAR / PL:	2,703%
VAR:	87.331.824,50	ETL / PL:	3,3897%
ETL:	109.517.668,75	VAR / CDI:	14237,89%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(426.125.322,65)	BAIXA 1:	(40.019.991,43)	Cenário 1:	40.385.859,13
				Cenário 2:	(40.662.978,94)
				Cenário 3:	(36.795.354,35)

**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
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	3.644.489,14	36.628,44	24.466,85	0,03%	65.329,44	5.517,37	(62.192,63)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.461.996,16	217.499,53	209.067,69	0,23%	121.058,29	(48.658,32)	(148.105,45)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.585.585,58	64.284,17	61.310,22	0,07%	41.686,34	(11.037,79)	(47.942,11)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.443.082,04	60.238,03	45.741,77	0,05%	90.273,90	4.547,33	(87.688,31)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.870.316,90	19.923,92	13.790,75	0,02%	32.500,56	2.388,74	(31.149,56)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.503.710,76	27.832,90	20.942,31	0,02%	42.385,33	2.572,30	(40.928,52)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.190.244,48	48.184,41	36.950,43	0,04%	68.690,28	3.052,39	(66.955,30)
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.047.783,89	63.785,81	38.415,66	0,04%	105.503,63	7.954,33	(101.010,96)
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.397.415,85	36.994,24	27.459,88	0,03%	58.878,70	3.325,63	(56.932,25)
DE252 JSLG - IPCA JSML36	598.430,08	5.517,59	3.409,42	0,00%	10.830,27	1.004,77	(10.262,73)
DE252 LAME - IPCA LAME38	15.045.518,16	154.427,32	105.346,67	0,12%	264.247,67	20.779,15	(252.508,66)
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.300.002,97	163.631,62	154.697,73	0,17%	110.824,83	(16.475,54)	(119.834,17)
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.350.105,44	131.350,49	79.381,69	0,09%	260.375,79	23.919,70	(246.815,06)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.194.804,58	273.864,02	260.858,08	0,29%	179.279,92	(41.462,75)	(202.699,94)
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	492.309,65	4.577,54	2.489,31	0,00%	8.673,44	694,92	(8.280,90)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.904.779,49	17.710,83	9.631,29	0,01%	33.558,13	2.688,70	(32.039,38)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.078.072,36	174.927,23	151.689,57	0,17%	232.633,59	(17.353,80)	(238.481,75)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.173.280,09	81.109,00	53.308,27	0,06%	142.103,63	10.481,39	(136.176,29)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.761.414,06	30.864,76	23.532,29	0,03%	46.523,55	2.711,84	(44.986,71)
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	4.999.214,44	41.155,37	18.854,98	0,02%	92.508,05	9.526,51	(87.125,48)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.135.555,48	176.742,43	144.547,34	0,16%	223.067,77	5.467,06	(219.906,94)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	1.584.048,78	15.114,05	3.352,85	0,00%	29.821,23	1.355,88	(28.851,05)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE23	3.349.271,86	31.141,86	16.935,20	0,02%	59.006,99	4.727,68	(56.336,48)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	14.311.994,20	230.877,09	214.411,03	0,24%	180.120,89	(20.015,82)	(191.000,42)
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	351.152,64	3.219,51	1.740,46	0,00%	6.495,57	667,86	(6.118,26)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.126.758,47	21.924,88	21.074,15	0,02%	10.597,27	(5.690,68)	(13.848,53)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	17.149.820,84	379.764,50	365.125,89	0,41%	91.714,84	(171.518,74)	(188.495,74)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.895.092,81	35.840,61	34.357,19	0,04%	18.802,44	(8.810,78)	(23.829,91)
ECCR32	9.575.041,26	112.140,21	88.231,11	0,10%	154.966,24	5.860,93	(151.623,31)
ENMA24	4.106.548,52	37.964,28	23.926,01	0,03%	74.846,25	7.188,45	(70.785,70)
LFS B.BRASIL IPCA	10.313.413,51	95.641,62	61.130,06	0,07%	189.051,25	18.654,24	(178.513,51)
LFS BRADESCO IPCA	13.300.805,36	109.252,90	48.504,40	0,05%	246.366,18	25.480,34	(231.969,04)
LFS ITAU IPCA	4.423.830,85	66.106,12	59.310,91	0,07%	64.095,70	(1.476,28)	(64.893,88)
LFS ITAU IPCA M D	700.557,97	10.939,27	9.991,01	0,01%	9.779,53	(440,71)	(10.020,87)
LFS ITAU IPCA M D	3.502.789,83	54.696,35	49.955,04	0,06%	48.897,63	(2.203,57)	(50.104,34)
LFS ITAU IPCA M D	8.406.695,58	131.271,24	119.892,09	0,13%	117.354,32	(5.288,56)	(120.250,41)
LFS ITAU IPCA M D	6.305.021,69	98.453,43	89.919,07	0,10%	88.015,74	(3.966,42)	(90.187,80)
LFS ITAU IPCA M D	4.903.905,76	76.574,89	69.937,05	0,08%	68.456,68	(3.085,00)	(70.146,07)
LFS ITAU IPCA M D	7.019.335,35	110.372,69	100.994,49	0,11%	97.574,67	(4.646,18)	(100.120,54)
LFSN BRADESCO IPCA	10.728.434,25	238.754,08	232.546,57	0,26%	61.410,69	(56.180,47)	(91.999,31)
LFSN BRADESCO IPCA	3.487.255,72	81.956,88	79.700,51	0,09%	12.767,96	(22.295,61)	(24.853,91)
NTNB	1.971.472.087,83	71.292.496,10	68.221.942,25	76,04%	(56.367.986,46)	(48.975.435,24)	34.109.729,55
DOLFNBQ	(6.431,60)	14.055,68	8.582,49	0,01%	5.977,45	1.652,12	(44.347,14)
DOLFND4	(7.534,80)	21.067,72	(12.939,90)	-0,01%	(74.896,99)	(3.303,56)	7.570,27
DOLFNDJ	90.492,60	196.970,19	121.068,15	0,13%	443.725,21	29.433,94	(89.605,75)
DOLXM86	0,01	0,29	(0,18)	0,00%	(0,01)	(0,01)	91.127,04
DOLXM8S	0,01	1,53	(0,94)	0,00%	(0,01)	(0,01)	257.232,51



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Consolidado**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR**

**Dados Gerais**

PL:	3.230.868.875,14	VAR / PL:	2,703%
VAR:	87.331.824,50	ETL / PL:	3,3897%
ETL:	109.517.668,75	VAR / CDI:	14237,89%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(426.125.322,65)	BAIXA 1:	(40.019.991,43)	Cenário 1:	40.385.859,13
				Cenário 2:	(40.662.978,94)
				Cenário 3:	(36.795.354,35)

**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
DOLXM8W	(0,01)	0,17	0,11	0,00%	0,01	0,01	(34.781,13)
DOLXM9T	0,02	1,59	(0,98)	0,00%	(0,02)	(0,02)	417.310,90
DOLXMD1	(0,01)	0,85	(0,52)	0,00%	(208.408,17)	(87,54)	0,01
DOLXMDP	(0,01)	0,19	(0,12)	0,00%	(17.837,88)	(0,16)	0,01
DOLXMDR	(0,01)	2,78	(1,71)	0,00%	(260.898,29)	(17.999,87)	0,01
DOLXMDS	25.245,00	93.326,44	57.518,29	0,06%	139.383,48	15.058,34	(25.688,38)
DOLXMFR	0,02	1,96	1,21	0,00%	357.566,83	1.922,75	(0,02)
DOLZM9D	25.275,60	70.399,14	(43.019,46)	-0,05%	(24.458,78)	(8.340,17)	210.077,58
DOLZM9F	(4.533,90)	13.682,05	8.362,47	0,01%	4.399,67	1.591,34	(49.962,87)
DOLZM9G	(9.855,30)	31.739,07	19.401,83	0,02%	9.581,21	3.632,89	(141.033,07)
DOLZMD5	(12.789,00)	44.409,45	(27.263,08)	-0,03%	(146.220,39)	(7.436,23)	12.988,83
DOLZMF6	(2.242,35)	9.222,87	(5.660,15)	-0,01%	(48.837,14)	(1.629,34)	2.279,65
DOLZMF7	(4.652,45)	17.297,63	(10.617,63)	-0,01%	(67.008,54)	(2.954,28)	4.727,59
DOLZMF8	17.976,00	58.087,42	35.665,45	0,04%	164.361,68	9.541,04	(18.243,72)
IBOVK110	(11.528,61)	43.401,61	(22.290,41)	-0,02%	(268.988,99)	(644,12)	11.731,58
IBOVK111	7.769,85	33.265,38	17.081,45	0,02%	329.700,53	493,74	(7.906,68)
IBOVK112	(4.566,91)	21.636,89	(11.108,90)	-0,01%	(359.554,52)	(321,42)	4.647,35
IBOVW100	6.755,22	13.171,12	(6.734,09)	-0,01%	(6.573,62)	(169,99)	141.753,27
IBOVW103	(15.058,66)	28.541,54	14.591,37	0,02%	14.670,69	367,89	(228.070,46)
IBOVW104	20.816,21	37.825,95	(19.335,31)	-0,02%	(20.263,76)	(486,30)	260.867,69
IBOVW105	(56.528,04)	98.408,92	50.296,14	0,06%	54.985,47	1.261,62	(587.924,78)
IBOVW106	39.378,85	63.796,27	(32.597,69)	-0,04%	(38.214,30)	(813,54)	325.262,03
IBOVW107	108.994,65	161.465,29	(82.475,33)	-0,09%	(105.341,77)	(2.043,67)	707.037,95
IBOVW98	(6.505,39)	12.831,23	6.560,54	0,01%	6.325,97	165,67	(161.878,56)
IBOVW99	(1.868,12)	3.647,07	1.864,67	0,00%	1.816,82	47,07	(42.258,94)
IDIFN9M	32,17	141,92	(114,89)	0,00%	1.720.819,38	2.875.620,67	3.158.026,61
IDIFN9S	(3,95)	14,99	12,13	0,00%	(172.255,09)	(313.912,83)	(348.589,59)
IDIFN9T	(32,47)	108,35	87,68	0,00%	(1.106.577,72)	(2.258.511,02)	(2.543.523,91)
IDIFN9V	(16,28)	48,55	39,28	0,00%	(416.234,01)	(971.519,55)	(1.114.017,84)
IDIFN9W	3,98	10,74	(8,69)	0,00%	74.118,28	198.949,79	233.250,65
IDIFNDZ	929.033,82	102.826,55	86.035,62	0,10%	(631.347,74)	(866.475,70)	(934.182,58)
IDIFNFC	(2.100.193,11)	205.466,31	(172.546,37)	-0,19%	1.258.062,49	1.732.619,05	1.880.943,21
IDIFNFF	1.171.159,29	102.651,56	86.510,75	0,10%	(626.714,74)	(866.142,59)	(942.682,54)
IDIFNFL	(43.294,95)	84.873,94	(68.909,25)	-0,08%	41.650,13	42.372,93	43.221,59
IDIFNFM	(576.328,00)	184.209,32	(151.056,85)	-0,17%	563.708,63	573.330,26	584.627,39
IDIFNG1	684.001,35	784.419,73	637.773,27	0,71%	(663.449,41)	(674.868,62)	(688.276,35)
IDIFNG2	(1.690.843,03)	1.223.769,44	(996.951,18)	-1,11%	1.647.075,52	1.675.303,67	1.708.447,43
IDIFNG3	(91.696,11)	46.876,14	(38.271,78)	-0,04%	89.514,85	91.045,70	92.843,11
IDIFNG4	2.137.438,54	840.954,61	688.107,36	0,77%	(2.089.078,84)	(2.124.762,78)	(2.166.660,67)
IDJN82	252,48	410,75	(372,49)	0,00%	15.936,08	142.055,88	177.325,09
IDJN8D	(7,89)	13,70	12,42	0,00%	(859,50)	(14.844,27)	(20.442,29)
IDJN90	99.335,20	150.906,48	(136.838,81)	-0,15%	1.416.703,18	3.113.516,25	3.344.188,36
IDJN91	(139.120,35)	217.308,37	197.059,22	0,22%	(2.470.765,71)	(5.840.922,40)	(6.303.347,33)
IDJN92	48.010,50	77.192,94	(70.003,05)	-0,08%	1.057.776,51	2.720.475,87	2.952.116,03
IDUNDX	2.489,36	20.138,42	18.295,06	0,02%	(2.218,72)	(2.260,28)	(2.309,08)
IDUNDY	(34.120,74)	144.710,41	(131.498,83)	-0,15%	31.828,85	32.398,49	33.067,32
IDUNDZ	44.734,85	86.521,33	78.673,49	0,09%	(42.899,57)	(43.646,40)	(44.523,29)



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Consolidado**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR**

**Dados Gerais**

PL:	3.230.868.875,14	VAR / PL:	2,703%
VAR:	87.331.824,50	ETL / PL:	3,3897%
ETL:	109.517.668,75	VAR / CDI:	14237,89%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(426.125.322,65)	BAIXA 1:	(40.019.991,43)	Cenário 1:	40.385.859,13
				Cenário 2:	(40.662.978,94)
				Cenário 3:	(36.795.354,35)

**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
IDUNF6	661.689,26	231.237,04	211.350,26	0,24%	(645.822,29)	(657.677,67)	(670.648,05)
IDUNF7	(739.184,23)	231.281,47	(211.538,04)	-0,24%	697.170,50	735.014,69	749.504,11
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	12.772,07	2.600,21	0,00%	26.135,10	2.828,51	(24.536,66)
FIDC CELG DIST SN B	10.419.192,71	553.019,03	103.551,50	0,12%	(747.390,92)	(84.220,93)	810.028,02
FIDC VERDECARD SN3	6.903.457,23	63.157,98	12.858,05	0,01%	129.418,90	14.167,60	(121.153,37)
SANEAGOFR IV 1 FIDC	9.238.651,63	81.674,88	24.696,65	0,03%	65.169,46	(127.827,10)	(355.048,72)
BMLC11B	1.826.782,50	82.033,35	80.348,41	0,09%	105.069,86	32.039,80	-
CBOP11	1.792.112,30	102.253,58	92.512,70	0,10%	103.075,75	31.431,72	-
CEOC11	1.379.285,40	40.608,30	38.777,18	0,04%	79.331,46	24.191,18	-
CNES11	2.080.686,49	61.986,24	58.043,05	0,06%	119.673,49	36.493,00	-
FFCH3	2.169.988,40	53.623,75	50.111,85	0,06%	124.809,81	38.059,26	-
FIGS11	3.042.724,00	130.332,35	33.233,01	0,04%	474.686,59	25.116,61	-
FVPQ11	3.979.640,25	93.870,24	80.865,44	0,09%	228.894,37	69.798,60	-
GRLV11	3.644.782,69	90.254,45	51.330,62	0,06%	390.602,64	115.971,49	-
HSML11	3.381.657,60	102.172,84	94.708,11	0,11%	223.374,00	54.588,63	-
HSML12	10.836,20	48.355,05	24.997,70	0,03%	623,26	190,06	-
JRDM11	2.907.397,44	84.797,04	73.636,65	0,08%	250.696,36	73.800,84	-
LVBH1	4.447.510,00	159.207,53	63.888,22	0,07%	255.804,53	78.004,54	-
MALL11	11.190.882,40	499.332,55	489.022,34	0,55%	643.658,68	196.276,03	-
MAXR11	2.610.539,10	77.986,60	75.195,79	0,08%	150.148,67	45.786,04	-
RBGS11	2.401.752,00	93.433,96	91.388,75	0,10%	138.140,00	42.124,14	-
RDES11	1.521.260,12	31.002,48	22.045,77	0,02%	87.497,33	26.681,26	-
RNGO11	858.459,20	34.113,11	32.665,08	0,04%	49.375,44	15.056,45	-
SDIL11	1.114.936,68	34.379,39	22.693,29	0,03%	127.838,58	38.502,28	(32.347,56)
SDIP11	3.099.000,00	70.704,07	65.131,40	0,07%	178.243,16	54.353,12	-
TRXL11	3.998.198,38	194.458,40	180.855,78	0,20%	297.984,04	(3.771,91)	(237.090,62)
TRXL12	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	-
VISC12	(2.130.328,15)	52.643,69	(49.195,97)	-0,05%	(122.528,69)	(37.363,66)	(0,00)
XPML11	113.870,00	3.968,55	(1.189,10)	0,00%	18.507,27	5.321,57	(6.223,99)
XPML12	90.800,40	51.740,03	(1.870,65)	0,00%	5.222,51	1.592,54	-
XPML14	2.579.451,00	86.834,85	56.366,23	0,06%	156.921,73	79.544,61	65.418,74
FII C JARDIM	3.469.782,67	396.290,90	378.188,93	0,42%	50.949,11	44.726,89	149.235,40
FII IMOB RIO BR CORP	5.711.059,62	132.094,49	55.663,50	0,06%	745.936,78	110.215,91	(441.664,01)
XP INDUSTRIAL FII	3.071.647,08	75.905,12	70.933,99	0,08%	176.669,92	53.873,38	-
XP LOG FII	4.048.062,48	100.033,85	93.482,49	0,10%	232.829,77	70.998,66	-
<b>Total</b>	<b>3.860.615.152,88</b>	<b>186.368.519,26</b>	<b>89.719.799,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>45.690.797,27</b>	<b>(39.351.616,44)</b>	<b>(37.372.312,35)</b>





Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV RENDA FIXA**

**Dados Gerais**

PL:	2.366.910.289,49	VAR / PL:	3,382%
VAR:	80.056.395,09	ETL / PL:	4,2416%
ETL:	100.393.983,63	VAR / CDI:	17815,85%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(462.811.239,01)	BAIXA 1:	30.655.948,62	Cenário 1:	(18.512.314,50)
				Cenário 2:	(47.503.090,79)
				Cenário 3:	(2.112.852,97)

**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	418,36	102,19	0,00%	835,29	95,90	(771,82)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(468.282,64)	4.545,45	(1.110,27)	0,00%	(9.075,44)	(1.041,95)	8.385,84
CDB31957FN7	236.732,80	2.297,88	561,28	0,00%	4.587,94	526,74	(4.239,33)
SULM15	2.998,71	29,11	7,11	0,00%	58,12	6,67	(53,70)
INDZ19	10.141.190,00	480.704,12	174.228,79	0,22%	196.538,91	22.564,54	(181.604,94)
WINZ19	3.495.474,00	165.689,51	60.053,33	0,08%	67.743,20	7.777,56	(62.595,75)
DH1Z19	(61.056.117,95)	589.468,27	(145.595,08)	-0,18%	(1.196.325,74)	(115.457,25)	1.115.020,91
DH1F20	1.072.354.942,67	10.374.222,51	2.637.907,03	3,30%	21.228.274,52	1.689.092,60	(19.943.148,87)
DH1J20	(5.400.777,38)	52.982,35	(15.813,51)	-0,02%	(109.949,23)	(3.765,10)	105.474,23
DH1N20	(4.374.077,15)	43.328,32	(17.350,51)	-0,02%	(91.501,29)	777,51	89.485,09
DH1F21	23.565.329,87	245.864,66	154.057,00	0,19%	521.884,77	(49.187,88)	(529.857,51)
DH1F22	9.734.350,99	142.253,38	133.169,32	0,17%	243.131,08	(62.942,80)	(264.100,11)
DH1F23	1.693.726,66	33.905,79	32.937,17	0,04%	47.955,90	(19.623,32)	(55.150,23)
DH1F25	(1.553.248,68)	43.437,91	(41.938,96)	-0,05%	(55.290,57)	35.112,00	68.722,30
DH1F29	1.221.072,90	53.778,16	49.906,09	0,06%	62.486,09	(55.559,21)	(83.631,85)
DOLZ19	(4.211.344,88)	297.830,08	132.101,43	0,17%	184.035,09	27.137,15	(232.385,85)
COMPROMISSADA	144.307.878,34	1.401.093,95	341.814,38	0,43%	2.798.192,16	318.794,76	(2.586.652,82)
CDB VOLKSWAG CDI	2.052.820,03	19.951,12	4.821,49	0,01%	39.734,60	4.645,18	(36.678,84)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.259.366,51	12.300,53	2.324,27	0,00%	23.966,11	3.490,46	(21.821,68)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.107.138,07	22.145,62	1.017,09	0,00%	38.256,66	8.650,14	(33.531,50)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	931.874,15	9.403,88	1.105,70	0,00%	17.509,55	2.934,84	(15.773,30)
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	713.720,00	6.908,66	1.849,58	0,00%	13.925,36	1.443,03	(12.934,95)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.457.246,74	26.135,52	21.767,05	0,03%	60.750,86	(14.154,48)	(64.796,96)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.339.353,33	13.146,36	2.405,75	0,00%	25.527,00	3.650,94	(23.272,66)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	726.856,81	7.011,75	2.028,62	0,00%	14.252,29	1.359,87	(13.289,47)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.172.313,34	11.796,05	1.381,06	0,00%	22.037,74	3.669,31	(19.867,50)
DE252 MOV_PART CDI - MOV33	1.345.007,09	13.071,68	3.169,67	0,00%	26.066,59	2.992,69	(24.085,92)
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.787.492,78	17.362,92	4.338,06	0,01%	34.733,36	3.834,90	(32.160,87)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.195.754,86	31.202,26	6.085,52	0,01%	60.961,00	8.633,14	(55.612,38)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.067.675,46	10.374,47	2.543,25	0,00%	20.712,61	2.343,20	(19.153,96)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	5.339.854,53	53.215,98	7.829,98	0,01%	101.141,43	15.530,09	(91.751,99)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.504.518,65	52.481,70	18.640,84	0,02%	109.964,53	7.177,53	(103.952,31)
LF selic	12.229.853,08	128.980,27	4.624,29	0,01%	221.803,27	51.065,95	(193.684,64)
LF252 ABC CDI	1.779.620,13	17.293,46	4.167,68	0,01%	34.424,16	4.061,95	(31.760,30)
LF252 B.ALFA CDI	2.045.432,97	19.881,37	4.818,74	0,01%	39.635,41	4.559,95	(36.619,57)
LF252 BNP CDI	3.504.053,44	34.053,27	8.224,14	0,01%	67.816,01	7.942,87	(62.594,15)
LF252 PORTOSE CDI	1.691.886,14	16.445,73	3.981,63	0,00%	32.768,01	3.797,66	(30.262,52)
LFNS B VOTORA CDI	2.172.239,14	22.262,26	1.355,01	0,00%	40.210,88	7.789,40	(35.761,68)
LFT	297.308.290,97	2.889.210,70	697.772,57	0,87%	5.761.911,50	661.522,33	(5.324.091,74)
CMTR33	14.596.627,62	146.833,87	103.199,38	0,13%	260.751,68	20.141,00	(246.213,41)
CPT11	6.035.396,70	77.178,54	68.600,25	0,09%	99.888,25	(8,32)	(98.383,51)
CRI HABITASE IPCA	5.343.514,24	81.159,06	77.619,32	0,10%	78.303,19	(13.177,61)	(83.946,51)
CRI HABITASE IPCA	25.009.221,94	535.736,47	530.143,20	0,66%	170.075,24	(120.143,35)	(230.062,53)
CRI HABITASE IPCA	11.568.426,42	157.661,94	145.542,05	0,18%	175.029,25	(13.555,67)	(179.836,74)
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.992.591,49	176.619,37	171.213,29	0,21%	135.975,03	(35.351,21)	(153.799,59)



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV RENDA FIXA**

**Dados Gerais**

PL:	2.366.910.289,49	VAR / PL:	3,382%
VAR:	80.056.395,09	ETL / PL:	4,2416%
ETL:	100.393.983,63	VAR / CDI:	17815,85%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(462.811.239,01)	BAIXA 1:	30.655.948,62	Cenário 1:	(18.512.314,50)
				Cenário 2:	(47.503.090,79)
				Cenário 3:	(2.112.852,97)

**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 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.151.696,40	245.549,62	241.831,52	0,30%	141.887,89	(56.009,65)	(170.326,41)
DE252 CART - IPCA CART22	24.175.164,51	380.694,01	363.947,62	0,45%	301.412,29	(39.512,20)	(317.566,24)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.369.691,50	93.546,73	91.178,11	0,11%	65.095,27	(16.049,21)	(73.030,49)
DE252 CEMIG - IPCA CDMT23	17.698.963,10	162.448,06	94.095,77	0,12%	329.474,75	31.839,09	(307.677,22)
DE252 CEMIG - IPCA CDMT33	2.449.174,43	39.939,28	38.282,38	0,05%	30.181,88	(4.200,39)	(31.929,30)
DE252 COMGAS IGPM- GASP17	43.665.031,80	779.616,19	658.664,63	0,82%	225.814,38	8.062,99	(425.161,34)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.160.654,54	243.190,28	236.480,35	0,30%	176.247,50	(42.016,31)	(196.716,24)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.065.276,68	277.193,25	248.469,72	0,31%	305.817,22	(1.678,63)	(302.211,89)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	3.644.120,01	36.072,60	24.994,83	0,03%	67.664,11	6.208,78	(63.353,10)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.450.102,01	211.222,39	207.791,77	0,26%	127.635,73	(47.275,24)	(151.376,78)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.579.794,33	62.364,49	60.785,41	0,08%	43.396,85	(10.699,47)	(48.686,99)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.436.318,01	59.055,34	45.799,24	0,06%	92.941,20	5.173,68	(88.828,05)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.869.124,74	19.618,92	13.956,78	0,02%	33.589,31	2.690,36	(31.665,07)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.502.466,99	27.262,94	21.014,11	0,03%	43.741,83	2.916,74	(41.550,80)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.183.982,68	47.186,02	36.755,05	0,05%	70.619,55	3.474,48	(67.742,90)
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.042.408,21	63.006,91	38.614,13	0,05%	108.725,79	8.776,60	(102.467,25)
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.395.252,01	36.305,19	27.728,33	0,03%	60.823,36	3.850,59	(57.851,22)
DE252 JSLG - IPCA JSML36	599.132,73	5.460,53	3.535,78	0,00%	11.235,41	1.123,65	(10.471,72)
DE252 LAME - IPCA LAME38	15.047.354,79	152.058,49	106.803,14	0,13%	273.264,27	23.251,92	(256.887,56)
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.278.620,08	158.610,74	152.711,20	0,19%	114.326,15	(15.912,71)	(120.997,71)
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.366.079,88	130.309,14	82.551,40	0,10%	270.079,13	26.769,76	(251.815,54)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.166.324,00	265.545,83	258.013,53	0,32%	185.820,41	(40.289,98)	(205.315,91)
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	491.801,12	4.585,49	2.524,86	0,00%	8.934,55	761,81	(8.398,31)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.902.811,94	17.741,58	9.768,87	0,01%	34.568,39	2.947,48	(32.493,62)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.054.899,03	170.110,08	150.694,05	0,19%	239.177,36	(16.236,32)	(241.524,89)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.166.731,49	80.292,65	54.022,27	0,07%	146.578,62	11.653,40	(138.229,29)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.759.985,77	30.213,73	23.604,82	0,03%	48.008,29	3.085,85	(45.664,85)
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	5.000.226,18	41.748,51	20.314,20	0,03%	95.833,67	10.528,53	(88.808,81)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.110.680,88	172.288,71	143.407,48	0,18%	229.077,97	6.644,50	(222.200,14)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	1.582.436,62	15.932,86	3.983,06	0,00%	30.705,47	1.558,99	(29.276,41)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	3.345.812,22	31.195,94	17.177,11	0,02%	60.783,38	5.182,70	(57.135,21)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	14.285.124,52	223.832,68	211.894,57	0,26%	186.067,98	(18.888,20)	(193.210,46)
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	351.325,78	3.226,31	1.851,43	0,00%	6.753,07	750,68	(6.253,32)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.125.948,86	21.302,15	21.029,17	0,03%	11.287,67	(5.543,32)	(14.203,99)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	17.155.608,65	370.517,73	368.529,59	0,46%	104.238,46	(168.807,94)	(195.532,93)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.893.548,28	34.803,83	34.269,59	0,04%	19.933,45	(8.569,92)	(24.403,34)
ECCR32	9.559.656,85	109.657,53	87.681,66	0,11%	159.248,11	6.763,85	(153.330,18)
ENMA24	4.109.948,93	37.472,63	24.875,28	0,03%	77.712,92	8.064,64	(72.272,58)
LFS B.BRASIL IPCA	10.319.870,17	94.226,31	63.675,70	0,08%	196.447,43	20.982,19	(182.372,77)
LFS BRADESCO IPCA	13.302.478,90	111.432,49	53.014,66	0,07%	255.153,19	28.121,00	(236.401,12)
LFS ITAU IPCA	4.412.584,24	64.224,27	58.477,65	0,07%	65.603,46	(1.286,54)	(65.337,60)
LFS ITAU IPCA M D	698.695,56	10.625,13	9.849,49	0,01%	9.997,78	(421,46)	(10.076,44)
LFS ITAU IPCA M D	3.493.477,78	53.125,66	49.247,43	0,06%	49.988,88	(2.107,28)	(50.382,22)
LFS ITAU IPCA M D	8.384.346,66	127.501,58	118.193,83	0,15%	119.973,31	(5.057,48)	(120.917,32)
LFS ITAU IPCA M D	6.288.260,00	95.626,18	88.645,37	0,11%	89.979,99	(3.793,11)	(90.687,99)



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV RENDA FIXA**

**Dados Gerais**

PL:	2.366.910.289,49	VAR / PL:	3,382%
VAR:	80.056.395,09	ETL / PL:	4,2416%
ETL:	100.393.983,63	VAR / CDI:	17815,85%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(462.811.239,01)	BAIXA 1:	30.655.948,62	Cenário 1:	(18.512.314,50)
				Cenário 2:	(47.503.090,79)
				Cenário 3:	(2.112.852,97)

**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
LFS ITAU IPCA M D	4.890.868,89	74.375,92	68.946,40	0,09%	69.984,43	(2.950,20)	(70.535,10)
LFS ITAU IPCA M D	7.000.552,86	107.184,49	99.553,72	0,12%	99.737,06	(4.465,86)	(100.659,80)
LFSN BRADESCO IPCA	10.722.957,85	233.005,28	230.754,61	0,29%	67.612,71	(54.488,33)	(94.922,35)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.487.255,72	80.080,62	79.464,75	0,10%	15.075,02	(21.597,66)	(26.016,32)
NTNB	1.977.014.752,99	71.056.492,47	69.076.449,98	86,28%	(54.908.110,51)	(48.533.615,30)	33.279.411,70
DOLFN8Q	(2.038,94)	6.910,63	3.564,29	0,00%	1.970,93	734,75	(30.740,25)
DOLFND4	(5.562,05)	18.506,95	(9.600,81)	-0,01%	(67.097,96)	(2.872,01)	5.609,01
DOLFNDJ	88.607,56	211.851,98	110.027,20	0,14%	430.582,40	30.735,15	(87.618,84)
DOLXMDS	25.245,00	245,04	59,85	0,00%	(207.561,55)	(33.533,74)	47.491,93
DOLZM9D	13.792,86	52.403,59	(27.063,77)	-0,03%	(260.061,55)	19.876,47	220.707,37
DOLZM9F	(1.876,31)	8.207,11	4.239,97	0,01%	138.966,97	11.099,04	352.368,66
DOLZM9G	(2.833,18)	14.092,77	7.282,56	0,01%	356.284,26	(5.680,90)	(25.697,08)
DOLZMD5	(13.457,01)	50.079,39	(25.996,01)	-0,03%	(13.466,27)	855,74	178.813,40
DOLZMF6	(1.983,30)	9.250,09	(4.799,19)	-0,01%	1.835,52	1.412,34	(40.185,94)
DOLZMF7	(4.777,22)	19.221,98	(9.976,13)	-0,01%	2.774,97	(8.129,49)	(103.970,19)
DOLZMF8	19.240,51	66.035,19	34.286,03	0,04%	(143.016,76)	(1.614,61)	13.664,17
BOVK110	(10.626,00)	34.421,13	(9.834,54)	-0,01%	(46.670,00)	(3.193,37)	2.017,23
BOVK111	7.785,00	28.461,20	8.128,33	0,01%	(65.338,87)	10.486,54	4.854,49
BOVK112	(4.536,00)	18.963,61	(5.413,68)	-0,01%	160.920,10	(479,43)	(19.515,53)
BOVV100	5.805,00	14.099,02	(3.993,81)	0,00%	(227.480,05)	395,43	10.816,25
BOVV103	(18.000,00)	38.283,42	10.836,88	0,01%	272.644,24	(263,02)	(7.924,40)
BOVV104	21.600,00	47.717,44	(13.510,21)	-0,02%	(290.277,55)	(169,21)	4.617,23
BOVV105	(70.830,00)	134.736,09	38.114,27	0,05%	(5.674,37)	455,91	165.095,79
BOVV106	40.770,00	82.984,94	(23.484,57)	-0,03%	17.567,78	(569,93)	(264.197,29)
BOVV107	112.500,00	213.838,46	(60.490,53)	-0,08%	(21.118,37)	1.591,89	301.157,39
BOVV98	(3.922,00)	10.408,06	2.949,51	0,00%	69.014,19	(986,28)	(662.487,01)
BOVV99	(1.344,00)	3.411,17	966,48	0,00%	(39.862,24)	(2.529,08)	369.306,16
IDFNDZ	886.968,12	100.647,33	81.559,19	0,10%	(109.956,36)	125,45	796.517,15
IDFNFC	(2.016.052,10)	200.853,04	(163.713,97)	-0,20%	3.837,31	41,03	(179.924,69)
IDFNFF	1.129.083,98	100.218,91	82.154,78	0,10%	1.314,39	3.088.386,42	(48.304,83)
IDFNFL	(586,07)	9.393,20	(7.265,60)	-0,01%	1.951.059,90	(340.038,64)	3.345.214,95
IDFNFM	(501.480,05)	181.497,64	(142.551,26)	-0,18%	(200.350,01)	(2.473.220,44)	(371.574,95)
IDFNG1	323.935,87	836.928,21	648.580,79	0,81%	(1.324.601,17)	(1.078.599,96)	(2.732.469,75)
IDFNG2	(1.189.613,13)	1.217.024,84	(946.345,33)	-1,18%	(502.526,32)	224.220,21	(1.208.590,36)
IDFNG3	(72.674,22)	46.261,32	(36.093,76)	-0,05%	83.344,40	(865.099,48)	256.000,77
IDFNG4	1.796.024,10	829.134,25	649.066,02	0,81%	(634.192,61)	1.731.040,48	(902.740,51)
IDJN90	7,74	229,08	(209,99)	0,00%	1.263.592,30	(865.329,56)	1.869.085,53
IDJN91	(0,00)	0,00	0,00	0,00%	(629.399,69)	584,77	(936.794,14)
IDJN92	0,00	0,00	(0,00)	0,00%	574,72	500.364,24	596,57
IDJNDX	0,01	0,22	0,20	0,00%	491.761,23	(323.215,10)	510.460,38
IDJNDY	(239,08)	4.754,11	(4.359,05)	-0,01%	(317.657,91)	1.186.966,20	(329.736,80)
IDJNDZ	9.595,89	64.658,89	59.304,11	0,07%	1.166.558,12	72.512,51	1.210.916,32
IDJNF6	564.006,52	223.833,16	206.761,97	0,26%	71.265,77	(1.792.027,88)	73.975,64
IDJNF7	(641.483,13)	223.857,36	(206.988,82)	-0,26%	(1.761.216,68)	3.816,36	(1.828.186,68)
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	13.550,90	3.309,94	0,00%	1.788.136,73	3.496.999,59	53.089,57
FIDC CELG DIST SN B	10.422.840,05	579.384,98	138.172,62	0,17%	(3.129.356,91)	(6.547.446,89)	3.712.174,62
FIDC VERDECARD SN3	6.903.465,83	67.009,39	16.367,70	0,02%	1.341.901,20	3.051.881,24	(6.977.744,34)
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	9.241.710,15	80.414,67	28.840,71	0,04%	(0,01)	(0,01)	3.267.098,30
<b>Total</b>	<b>4.029.665.593,01</b>	<b>101.374.535,15</b>	<b>80.056.395,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>(18.512.314,50)</b>	<b>(47.503.090,79)</b>	<b>(2.112.852,97)</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento**

Data: 31/10/2019

**EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL**

**Dados Gerais**

PL:	778.495.183,36	VAR / PL:	0,902%
VAR:	7.021.617,48	ETL / PL:	1,1311%
ETL:	8.805.394,61	VAR / CDI:	4750,88%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	88.790.295,41	BAIXA 1:	(502.490.952,49)	Cenário 1:	201.883.702,08
				Cenário 2:	2.048.245,91
				Cenário 3:	(213.889.147,25)

**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	10.000,00	8,25	(2,34)	0,00%	1.797,66	11,76	(1.916,56)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	323.744,54	266,98	(75,74)	0,00%	58.198,34	380,57	(62.047,67)
ABEV3	27.504.315,81	1.033.853,92	144.821,06	2,06%	6.114.700,14	(113.282,93)	(6.911.361,75)
AZUL4	7.590.060,00	227.662,94	38.883,80	0,55%	1.848.504,73	34.702,67	(1.942.827,35)
B3SA3	41.319.235,52	1.021.383,92	421.175,07	6,00%	11.040.736,90	195.341,79	(11.567.381,75)
BPAR3	21.273.931,01	976.061,11	488.724,13	6,96%	5.036.420,19	115.454,90	(5.254.698,91)
BBAS3	15.018.738,01	440.787,46	136.419,13	1,94%	4.646.929,99	55.563,69	(4.843.294,18)
BBDC4	52.648.732,50	1.439.819,78	410.913,54	5,85%	15.548.363,22	276.740,97	(16.128.109,55)
BRDT3	11.845.000,01	285.987,29	82.802,81	1,18%	3.059.029,39	33.703,48	(3.253.641,81)
BRFS3	17.091.838,01	496.272,85	(44.915,45)	-0,64%	3.524.063,91	(39.761,14)	(3.927.502,79)
BTOW3	29.916.300,66	1.200.876,10	567.252,85	8,08%	8.611.919,83	106.450,66	(9.050.224,60)
CCRO3	20.120.160,01	571.675,10	185.846,12	2,65%	4.851.582,54	11.593,77	(5.263.649,93)
CEAB3	3.300.000,00	2.721,38	(772,04)	-0,01%	593.228,62	3.879,19	(632.465,72)
CEMIG ON	6.380.280,00	151.383,09	7.795,80	0,11%	1.310.541,70	(21.192,18)	(1.474.000,79)
CESP6	8.457.000,00	150.801,37	25.531,31	0,36%	1.705.058,54	27.863,39	(1.798.185,96)
COGN3	13.872.000,01	358.837,44	(65.511,44)	-0,93%	2.625.035,23	(55.456,32)	(2.969.365,58)
CYRE3	3.926.984,00	121.569,80	55.124,47	0,79%	1.123.073,66	14.705,30	(1.179.465,91)
ENGI11	7.822.607,00	194.146,78	(26.192,93)	-0,37%	1.717.708,43	(10.456,10)	(1.897.153,31)
EVEN3	7.365.360,00	888.880,34	320.461,01	4,56%	3.036.696,87	393.730,26	(2.361.508,86)
EZTC3	3.139.584,00	119.315,13	31.876,71	0,45%	815.183,04	16.851,36	(850.917,81)
HAPV3	27.500.922,01	621.781,17	84.240,64	1,20%	5.749.706,79	96.703,88	(6.067.558,32)
IRBR3	12.882.015,01	355.863,52	29.420,89	0,42%	3.310.939,36	543,66	(3.594.864,99)
ITSA4	7.192.620,00	150.306,76	108.826,77	1,55%	2.004.128,45	22.862,16	(2.116.989,20)
ITUB4	78.936.347,23	1.868.926,20	1.215.719,85	17,31%	22.084.324,32	250.296,82	(23.321.898,00)
JBSS3	23.575.057,01	777.521,25	(141.310,98)	-2,01%	5.993.112,93	(148.919,08)	(6.812.192,32)
LREN3	15.320.316,01	400.021,09	171.960,08	2,45%	4.232.123,08	(9.022,49)	(4.586.830,25)
NEOE3	12.577.097,01	1.097.626,76	(24.578,42)	-0,35%	1.879.119,09	268.050,06	(1.354.335,06)
PCAR4	21.008.403,01	543.063,37	160.589,94	2,29%	5.220.334,70	30.179,68	(5.620.097,44)
PETR3	15.714.608,01	404.963,36	262.548,56	3,74%	4.521.014,88	55.623,38	(4.751.931,58)
PYRE4	89.501.806,76	2.263.201,24	1.432.709,73	20,40%	24.460.935,44	356.758,87	(25.731.122,73)
RAIL3	21.746.340,01	460.572,48	228.901,99	3,26%	5.434.387,45	(61.262,78)	(6.036.058,43)
RENT3	17.287.911,01	630.844,36	132.565,18	1,89%	4.704.728,74	(33.909,26)	(5.153.363,29)
SAPR11	15.172.314,01	344.987,34	148.794,70	2,12%	3.561.996,14	55.484,57	(3.771.085,59)
SUZB3	18.071.850,01	638.466,64	(46.681,16)	-0,66%	5.117.949,18	(44.679,14)	(5.598.332,73)
TOTS3	27.501.100,01	880.883,63	242.247,28	3,45%	5.341.724,13	130.905,70	(5.525.909,51)
VALE3	46.592.708,07	1.369.021,73	209.235,98	2,98%	14.062.268,65	4.917,27	(15.018.026,55)
VIVT4	9.939.908,00	166.217,86	32.307,84	0,46%	2.303.839,36	(2.973,06)	(2.519.983,57)
COMPROMISSADA	25.766.919,01	21.266,65	(6.039,28)	-0,09%	4.632.296,48	29.860,58	(4.938.846,92)
<b>Total</b>	<b>785.214.113,29</b>	<b>22.677.846,43</b>	<b>7.021.617,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>201.883.702,08</b>	<b>2.048.245,91</b>	<b>(213.889.147,25)</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

**FI RF EMB I - CNPJ 12.636.535/0001-32**

**Dados Gerais**

PL:	729.079.592,74	VAR / PL:	4,918%
VAR:	35.859.438,73	ETL / PL:	6,1679%
ETL:	44.969.198,28	VAR / CDI:	25907,23%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(213.487.229,83)	BAIXA 1:	11.716.568,99	Cenário 1:	(25.553.796,70)
				Cenário 2:	(23.703.672,82)
				Cenário 3:	14.876.957,11

**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	87,36	2,50	0,00%	174,42	20,03	(161,17)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(33.767,79)	327,77	(9,39)	0,00%	(654,43)	(75,13)	604,70
COMPROMISSADA	33.955.572,11	329.676,71	9.342,66	0,03%	658.413,23	75.012,25	(608.638,12)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	17.698.963,10	162.448,06	64.029,60	0,18%	329.474,75	31.839,09	(307.677,22)
DE252 COMGAS IGPM-GASP17	16.842.226,29	300.709,10	225.321,02	0,63%	87.099,83	3.110,01	(163.990,80)
DE252 JSLG - IPCA JSML36	242.877,12	2.213,59	1.048,58	0,00%	4.554,62	455,51	(4.245,04)
DE252 LAME - IPCA LAME38	2.200.561,02	22.237,40	11.924,76	0,03%	39.962,82	3.400,42	(37.567,85)
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	491.801,12	4.585,49	1.660,38	0,00%	8.934,55	761,81	(8.398,31)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.114.317,95	10.389,76	3.762,07	0,01%	20.243,82	1.726,09	(19.028,80)
LFS ITAU IPCA	4.412.584,24	64.224,27	52.354,59	0,15%	65.603,46	(1.286,54)	(65.337,60)
LFS ITAU IPCA M D	698.695,56	10.625,13	8.936,86	0,02%	9.997,78	(421,46)	(10.076,44)
LFS ITAU IPCA M D	3.493.477,78	53.125,66	44.684,31	0,12%	49.988,88	(2.107,28)	(50.382,22)
LFS ITAU IPCA M D	8.384.346,66	127.501,58	107.242,34	0,30%	119.973,31	(5.057,48)	(120.917,32)
LFS ITAU IPCA M D	6.288.260,00	95.626,18	80.431,75	0,22%	89.979,99	(3.793,11)	(90.687,99)
LFS ITAU IPCA M D	4.890.868,89	74.375,92	62.558,03	0,17%	69.984,43	(2.950,20)	(70.535,10)
NTNB	959.506.360,17	35.197.354,43	35.186.148,66	98,12%	(27.107.528,16)	(23.804.306,81)	16.433.996,39
<b>Total</b>	<b>1.060.196.144,19</b>	<b>36.455.508,40</b>	<b>35.859.438,73</b>	<b>100,00%</b>	<b>(25.553.796,70)</b>	<b>(23.703.672,82)</b>	<b>14.876.957,11</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

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

**Dados Gerais**

PL:	171.027.874,31	VAR / PL:	0,067%
VAR:	114.199,22	ETL / PL:	0,0837%
ETL:	143.210,47	VAR / CDI:	351,71%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(1.723.428,28)	BAIXA 1:	1.507.124,34	Cenário 1:	(75.066,84)
				Cenário 2:	(81.286,84)
				Cenário 3:	50.913,75

**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	(16.920,05)	-	-	0,00%	-	-	-
SULM15	1.854,71	-	-	0,00%	-	-	-
DIF21	760.171,93	3.455,79	3.357,93	2,94%	2.102,66	(3.278,12)	(3.479,28)
DIF22	3.695.448,06	47.631,14	46.850,74	41,03%	20.681,01	(32.117,47)	(34.083,41)
COMPROMISSADA	22.317.852,90	238,50	(83,63)	-0,07%	226,99	(355,06)	(376,89)
CDB VOLKSWAG CDI	2.052.820,03	66,10	(57,45)	-0,05%	(49,58)	77,57	82,36
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.259.366,51	723,45	(703,80)	-0,62%	(440,75)	688,33	730,62
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	713.720,00	174,01	171,15	0,15%	93,27	(145,02)	(153,90)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.087.595,19	696,32	(684,19)	-0,60%	(349,19)	544,73	578,18
DE252 LAME CDI - LAMEA1	726.856,81	341,62	336,49	0,29%	165,61	(257,41)	(273,17)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	622.467,26	850,39	(835,48)	-0,73%	(362,12)	563,29	597,81
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.345.007,09	36,94	(26,68)	-0,02%	(0,00)	-	0,01
DE252 NATURA CDI - NATU27	644.328,79	40,30	35,23	0,03%	32,90	(51,31)	(54,45)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	958.726,46	490,29	(477,96)	-0,42%	(292,07)	456,74	484,83
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	811.022,70	19,06	5,72	0,01%	15,78	(24,62)	(26,13)
DE252 TELEF BR CDI - VVT15	2.270.972,62	2.360,10	(2.316,75)	-2,03%	(997,87)	1.551,75	1.646,84
LF selic	3.830.842,85	4.309,25	(4.238,58)	-3,71%	(2.268,01)	3.555,74	3.774,77
LF252 ABC CDI	1.779.620,13	65,44	(61,19)	-0,05%	(65,34)	102,23	108,53
LF252 B.ALFA CDI	2.045.432,97	59,83	(43,17)	-0,04%	(5,62)	8,78	9,34
LF252 BNP CDI	3.504.053,44	115,10	(103,17)	-0,09%	(93,46)	146,21	155,23
LFT	119.147.980,94	3.819,71	(2.951,43)	-2,58%	(0,38)	-	1,14
NTNB	2.274.509,32	76.332,53	76.025,42	66,57%	(93.460,69)	(53.013,82)	68.595,87
IDIFNDZ	378.051,99	43.792,16	7.548,19	6,61%	(277.638,35)	(369.572,11)	(378.004,62)
IDIFNFC	(859.300,89)	87.594,11	(15.107,13)	-13,23%	555.233,80	739.732,51	781.271,34
IDIFNFF	481.248,91	43.801,95	7.558,94	6,62%	(277.595,45)	(369.899,79)	(390.671,27)
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	-	-	0,00%	-	-	-
<b>Total</b>	<b>173.238.776,23</b>	<b>317.014,08</b>	<b>114.199,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>(75.066,84)</b>	<b>(81.286,84)</b>	<b>50.913,75</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

**FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96**

**Dados Gerais**

PL:	857.710.037,56	VAR / PL:	4,253%
VAR:	36.477.337,92	ETL / PL:	5,3333%
ETL:	45.744.069,06	VAR / CDI:	22401,39%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(218.543.090,31)	BAIXA 1:	13.529.471,56	Cenário 1:	(25.742.210,08)
				Cenário 2:	(24.475.572,40)
				Cenário 3:	14.839.773,51

**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	48,53	2,28	0,00%	96,90	11,13	(89,54)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(42.706,61)	414,54	(19,50)	0,00%	(827,67)	(95,02)	764,78
COMPROMISSADA	51.547.812,64	500.480,84	23.385,97	0,06%	999.534,38	113.875,78	(923.971,00)
DE252 COMGAS IGPM - GASP17	19.337.370,92	345.258,59	262.437,76	0,72%	100.003,51	3.570,75	(188.285,73)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.160.654,04	243.190,27	223.753,82	0,61%	176.247,49	(42.016,31)	(196.716,24)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	2.894.724,28	28.654,45	15.452,79	0,04%	53.749,31	4.931,98	(50.324,84)
DE252 JSLG - IPCA JSML36	356.255,60	3.246,93	1.583,97	0,00%	6.680,79	668,15	(6.226,68)
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.691.171,89	17.089,85	9.419,15	0,03%	30.712,17	2.613,28	(28.871,59)
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	6.051.273,83	103.441,78	93.845,18	0,26%	74.560,53	(10.377,85)	(78.911,55)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.166.323,46	265.545,82	244.579,10	0,67%	185.820,41	(40.289,98)	(205.315,90)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	130.329,58	1.215,18	459,76	0,00%	2.367,70	201,88	(2.225,59)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	13.789.983,11	168.373,06	120.454,98	0,33%	223.871,65	6.493,49	(217.150,13)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	1.537.833,08	14.338,56	5.424,96	0,01%	27.937,82	2.382,12	(26.261,01)
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	351.325,76	3.226,31	1.295,93	0,00%	6.753,07	750,68	(6.253,32)
NTNB	1.004.459.927,58	35.491.521,04	35.475.261,77	97,25%	(27.629.718,13)	(24.518.292,47)	16.769.611,87
<b>Total</b>	<b>1.131.437.279,17</b>	<b>37.186.045,77</b>	<b>36.477.337,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>(25.742.210,08)</b>	<b>(24.475.572,40)</b>	<b>14.839.773,51</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

**FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02**

**Dados Gerais**

PL:	138.387.826,03	VAR / PL:	0,136%
VAR:	188.631,21	ETL / PL:	0,1709%
ETL:	236.551,23	VAR / CDI:	717,97%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(1.586.933,77)	BAIXA 1:	740.054,36	Cenário 1:	(120.090,82)
				Cenário 2:	(133.034,33)
				Cenário 3:	76.987,52

**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	(21.648,44)	-	-	0,00%	-	-	-
SULM15	1.144,00	-	-	0,00%	-	-	-
D11F21	1.140.257,90	5.183,68	5.031,09	2,67%	3.153,99	(4.917,18)	(5.218,92)
D11F22	6.038.902,93	77.836,25	76.656,37	40,64%	33.795,80	(52.484,64)	(55.697,29)
COMPROMISSADA	25.334.800,96	270,75	(96,65)	-0,05%	257,68	(403,05)	(427,84)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	931.874,15	1.278,57	(1.256,19)	-0,67%	(550,42)	861,39	914,38
DE252 GUAR CDI - GUAR11	251.758,14	161,19	(158,42)	-0,08%	(80,83)	126,10	133,84
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	549.846,08	751,17	(739,10)	-0,39%	(319,88)	497,57	528,07
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.143.163,99	71,50	62,08	0,03%	58,38	(91,03)	(96,61)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	2.237.028,40	1.144,00	(1.114,56)	-0,59%	(681,49)	1.065,72	1.131,27
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	256.652,75	6,03	1,73	0,00%	4,99	(7,79)	(8,27)
DE252 TELEF BR CDI - VVMT15	3.068.881,92	3.189,32	(3.135,80)	-1,66%	(1.348,48)	2.096,96	2.225,45
LF selic	3.501.443,32	3.034,90	(2.989,94)	-1,59%	(1.577,31)	2.473,19	2.625,56
LF252 PORTOSE CDI	1.691.886,14	52,61	(40,81)	-0,02%	(21,19)	33,14	35,20
LF5N B VOTORA CDI	2.172.239,14	4.305,29	(4.241,75)	-2,25%	(1.887,69)	2.956,09	3.138,03
LFT	92.190.906,96	2.731,63	(2.082,25)	-1,10%	(0,29)	-	0,88
NTNB	3.673.293,90	123.253,87	122.735,41	65,07%	(150.894,08)	(85.591,64)	110.748,33
IDIFNDZ	508.916,14	58.950,98	10.157,11	5,38%	(373.743,93)	(497.500,91)	(508.852,37)
IDIFNFC	(1.156.751,20)	117.915,15	(20.328,68)	-10,78%	747.430,12	995.793,76	1.051.711,42
IDIFNFF	647.835,07	58.964,17	10.171,57	5,39%	(373.686,19)	(497.942,02)	(525.903,63)
<b>Total</b>	<b>144.171.432,24</b>	<b>459.101,07</b>	<b>188.631,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>(120.090,82)</b>	<b>(133.034,33)</b>	<b>76.987,52</b>





Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

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

**Dados Gerais**

PL:	85.475.914,25	VAR / PL:	2,718%
VAR:	2.323.521,53	ETL / PL:	3,4089%
ETL:	2.913.790,74	VAR / CDI:	14318,43%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	22.718,30	BAIXA 1:	113.867,87	Cenário 1:	5.293.262,17
				Cenário 2:	1.323.343,62
				Cenário 3:	(502.692,75)

**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	24,71	23,09	0,00%	57,52	17,54	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.187.160,00)	29.336,55	(27.415,26)	-1,18%	(68.281,11)	(20.821,51)	-
BMLC11B	1.826.782,50	82.033,35	80.348,41	3,46%	105.069,86	32.039,80	-
CBOP11	1.792.112,30	102.253,58	92.512,70	3,98%	103.075,75	31.431,72	-
CEOC11	1.379.285,40	40.608,30	38.777,18	1,67%	79.331,46	24.191,18	-
CNES11	2.080.686,49	61.986,24	58.043,05	2,50%	119.673,49	36.493,00	-
FFCI3	2.169.988,40	53.623,75	50.111,85	2,16%	124.809,81	38.059,26	-
FIGS11	3.042.724,00	130.332,35	33.233,01	1,43%	474.686,59	25.116,61	-
FVPQ11	3.979.640,25	93.870,24	80.865,44	3,48%	228.894,37	69.798,60	-
GRLV11	3.644.782,69	90.254,45	51.330,62	2,21%	390.602,64	115.971,49	-
HSML11	3.381.657,60	102.172,84	94.708,11	4,08%	223.374,00	54.588,63	-
HSML12	10.836,20	48.355,05	24.997,70	1,08%	623,26	190,06	-
JRDM11	2.907.397,44	84.797,04	73.636,65	3,17%	250.696,36	73.800,84	-
LVBH11	4.447.510,00	159.207,53	63.888,22	2,75%	255.804,53	78.004,54	-
MALL11	11.190.882,40	499.332,55	489.022,34	21,05%	643.658,68	196.276,03	-
MAXR11	2.610.539,10	77.986,60	75.195,79	3,24%	150.148,67	45.786,04	-
RBGS11	2.401.752,00	93.433,96	91.388,75	3,93%	138.140,00	42.124,14	-
RDES11	1.521.260,12	31.002,48	22.045,77	0,95%	87.497,33	26.681,26	-
RNGO11	858.459,20	34.113,11	32.665,28	1,41%	49.375,44	15.056,45	-
SDIL11	1.114.936,68	34.379,39	22.693,29	0,98%	127.838,58	38.502,28	(32.347,56)
SDIP11	3.099.000,00	70.704,07	65.131,40	2,80%	178.243,16	54.353,12	-
TRXL11	3.998.198,38	194.458,40	180.855,78	7,78%	297.984,04	(3.771,91)	(237.090,62)
TRXL12	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	-
VISC12	(2.130.328,15)	52.643,69	(49.195,97)	-2,12%	(122.528,69)	(37.363,66)	(0,00)
XPML11	113.870,00	3.968,55	(1.189,10)	-0,05%	18.507,27	5.321,57	(6.223,99)
XPML12	90.800,40	51.740,03	(1.870,65)	-0,08%	5.222,51	1.592,54	-
XPML14	2.579.451,00	86.834,85	56.366,23	2,43%	156.921,73	79.544,61	65.418,74
COMPROMISSADA	1.172.482,06	28.981,85	27.083,14	1,17%	67.449,36	20.544,56	(20,71)
FII C JARDIM	3.469.782,67	396.290,90	378.188,93	16,28%	50.949,11	44.726,89	149.235,40
FII IMOB RIO BR CORP	5.711.059,62	132.094,49	55.663,50	2,40%	745.936,78	110.215,91	(441.664,01)
XP INDUSTRIAL FII	3.071.647,08	75.905,12	70.933,99	3,05%	176.669,92	53.873,38	-
XP LOG FII	4.048.062,48	100.033,85	93.482,49	4,02%	232.829,77	70.998,66	-
<b>Total</b>	<b>74.399.098,30</b>	<b>3.042.759,88</b>	<b>2.323.521,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.293.262,17</b>	<b>1.323.343,62</b>	<b>(502.692,75)</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

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

**Dados Gerais**

PL:	149.700.442,94	VAR / PL:	1,211%
VAR:	1.812.257,73	ETL / PL:	1,5181%
ETL:	2.272.645,08	VAR / CDI:	6376,60%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(8.009.616,19)	BAIXA 1:	(948.070,80)	Cenário 1:	2.356.962,34
				Cenário 2:	12.760,14
				Cenário 3:	(2.349.625,31)

**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	97,07	64,54	0,00%	193,80	22,25	(179,08)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(44.723,84)	434,12	(288,65)	-0,02%	(866,76)	(99,51)	800,90
CDB31957FN7	236.732,80	2.297,88	1.527,89	0,08%	4.587,94	526,74	(4.239,33)
COMPROMISSADA	274.361,36	2.663,79	1.770,56	0,10%	5.319,99	606,10	(4.917,80)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.107.138,07	22.145,62	11.153,96	0,62%	38.256,66	8.650,14	(33.531,50)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.457.246,74	26.135,52	25.371,66	1,40%	60.750,86	(14.154,48)	(64.796,96)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.504.518,64	52.481,70	39.181,34	2,16%	109.964,53	7.177,53	(103.952,31)
LF selic	4.897.566,91	56.761,79	20.342,00	1,12%	83.546,97	28.722,40	(68.780,92)
CMTR33	8.662.349,92	87.138,37	83.873,59	4,63%	154.742,75	11.952,65	(146.115,03)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.369.691,49	93.546,73	87.755,76	4,84%	65.095,27	(16.049,21)	(73.030,49)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.485.433,91	133.648,49	121.543,06	6,71%	38.711,04	1.382,23	(72.884,80)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.052.221,34	221.754,60	219.242,05	12,10%	244.653,78	(1.342,90)	(241.769,52)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.579.794,33	62.364,49	58.503,84	3,23%	43.396,85	(10.699,47)	(48.686,99)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	564.890,97	6.154,16	6.058,67	0,33%	9.874,00	658,41	(9.379,41)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	714.794,89	8.061,30	7.938,98	0,44%	12.064,70	593,58	(11.573,25)
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.042.408,21	63.006,91	57.721,33	3,19%	108.725,79	8.776,60	(102.467,25)
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.395.252,01	36.305,19	35.700,39	1,97%	60.823,36	3.850,59	(57.851,22)
DE252 LAME - IPCA LAME38	11.155.621,81	112.731,25	108.384,90	5,98%	202.589,29	17.238,22	(190.448,12)
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	1.585.807,70	13.240,42	10.886,96	0,60%	30.393,38	3.339,09	(28.165,47)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	1.582.436,61	15.932,86	10.678,47	0,59%	30.705,47	1.558,99	(29.276,41)
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE23	1.807.979,09	16.857,37	14.886,02	0,82%	32.845,56	2.800,58	(30.874,20)
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE33	9.088.434,11	142.406,08	137.603,97	7,59%	118.379,55	(12.016,99)	(122.923,71)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM121	1.125.948,86	21.302,15	19.509,74	1,08%	11.287,67	(5.543,32)	(14.203,99)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.893.548,28	34.803,83	32.141,74	1,77%	19.933,45	(8.569,92)	(24.403,34)
ECCR32	9.559.656,85	109.657,53	108.513,94	5,99%	159.248,11	6.763,85	(153.330,18)
ENMA24	4.109.948,93	37.472,63	34.897,78	1,93%	77.712,92	8.064,64	(72.272,58)
LFS B.BRASIL IPCA	10.319.870,17	94.226,31	87.967,24	4,85%	196.447,43	20.982,19	(182.372,77)
LFS BRADESCO IPCA	13.302.478,89	111.432,49	91.138,03	5,03%	255.153,19	28.121,00	(236.401,12)
LFS ITAU IPCA M D	7.000.552,86	107.184,49	104.191,27	5,75%	99.737,06	(4.465,86)	(100.659,80)
LFSN BRADESCO IPCA	10.722.957,85	233.005,28	204.493,73	11,28%	67.612,71	(54.488,33)	(94.922,35)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.487.255,72	80.080,62	69.502,98	3,84%	15.075,02	(21.597,66)	(26.016,32)
<b>Total</b>	<b>154.052.175,48</b>	<b>2.005.331,05</b>	<b>1.812.257,73</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.356.962,34</b>	<b>12.760,14</b>	<b>(2.349.625,31)</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

**FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61**

**Dados Gerais**

PL:	104.802.331,59	VAR / PL:	1,180%
VAR:	1.236.572,51	ETL / PL:	1,4797%
ETL:	1.550.712,34	VAR / CDI:	6215,00%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(4.616.467,13)	BAIXA 1:	5.347.982,85	Cenário 1:	192.138,78
				Cenário 2:	(1.525.482,23)
				Cenário 3:	(785.706,47)

**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	(187.075,34)	-	-	0,00%	-	-	-
INDZ19	10.246.000,00	475.203,77	380.984,58	30,81%	-	-	-
WINZ19	3.531.600,00	163.793,64	131.318,09	10,62%	-	-	-
DH1X19	(1.024.596.300,76)	10.797,05	4.792,01	0,39%	(10.901,31)	17.048,95	18.097,30
DH1Z19	(61.056.653,86)	5.767,56	(3.628,98)	-0,29%	(13.017,23)	20.356,04	21.607,65
DHF20	1.072.397.517,50	140.364,40	117.383,39	9,49%	443.877,69	(694.013,61)	(736.681,50)
DH1J20	(5.402.057,52)	3.528,55	(2.223,18)	-0,18%	(5.217,04)	8.152,70	8.653,76
DH1N20	(4.377.096,52)	7.758,23	(5.626,30)	-0,45%	(6.573,19)	10.265,53	10.896,18
DH1F21	21.698.699,27	100.925,45	80.496,37	6,51%	58.292,40	(90.896,89)	(96.475,50)
DHF23	1.696.771,70	33.553,20	28.653,99	2,32%	14.991,02	(23.179,31)	(24.594,12)
DH1F25	(1.553.248,68)	44.544,98	(37.715,80)	-3,05%	(25.194,75)	38.577,69	40.917,48
DHF29	1.215.858,61	55.368,88	45.022,56	3,64%	38.865,88	(58.335,72)	(61.828,15)
DOLX19	401.895,80	25.370,15	(23.528,46)	-1,90%	(26.747,93)	(3.610,43)	31.691,78
DOLZ19	(4.226.597,90)	265.846,87	246.534,82	19,94%	282.097,90	36.642,50	(334.825,45)
COMPROMISSADA	10.691.785,50	112,67	(50,01)	0,00%	113,76	(177,91)	(188,85)
LFT	85.969.403,06	5.888,32	(4.906,70)	-0,40%	(0,32)	-	0,90
NTNB	7.098.195,38	178.172,97	146.042,17	11,81%	(179.060,91)	(101.269,78)	129.953,26
DOLFNBQ	(6.431,60)	14.029,23	13.014,65	1,05%	6.097,85	1.665,15	(44.460,18)
DOLFND4	(7.534,80)	21.098,50	(19.572,98)	-1,58%	(74.755,94)	(3.288,29)	7.437,84
DOLFNDJ	90.492,60	197.339,48	183.071,35	14,80%	442.031,12	29.250,60	(88.015,27)
DOLXM86	0,01	0,29	(0,27)	0,00%	(0,01)	(0,01)	91.127,04
DOLXM8S	0,01	1,53	(1,42)	0,00%	(0,01)	(0,01)	257.232,51
DOLXM8W	(0,01)	0,17	0,16	0,00%	0,01	0,01	(34.781,13)
DOLXM9T	0,02	1,59	(1,47)	0,00%	(0,02)	(0,02)	417.310,90
DOLXMD1	(0,01)	0,85	(0,79)	0,00%	(208.408,17)	(87,54)	0,01
DOLXMDP	(0,01)	0,19	(0,18)	0,00%	(17.837,88)	(0,16)	0,01
DOLXMDR	(0,01)	2,78	(2,58)	0,00%	(260.898,29)	(17.999,87)	0,01
DOLXMDS	25.245,00	93.429,21	86.646,97	7,01%	138.910,87	15.007,19	(25.244,68)
DOLXMFR	0,02	1,96	1,82	0,00%	357.566,83	1.922,75	(0,02)
DOLZM9D	25.275,60	70.295,34	(65.188,69)	-5,27%	(24.931,96)	(8.391,38)	210.521,82
DOLZM9F	(4.533,90)	13.663,43	12.670,85	1,02%	4.484,54	1.600,52	(50.042,56)
DOLZM9G	(9.855,30)	31.698,61	29.395,85	2,38%	9.765,71	3.652,86	(141.206,28)
DOLZMD5	(12.789,00)	44.461,69	(41.231,92)	-3,33%	(145.980,97)	(7.410,32)	12.764,05
DOLZMF6	(2.242,35)	9.232,04	(8.561,40)	-0,69%	(48.795,16)	(1.624,79)	2.240,24
DOLZMF7	(4.652,45)	17.316,64	(16.058,73)	-1,30%	(66.921,44)	(2.944,85)	4.645,81
DOLZMF8	17.976,00	58.160,84	53.935,94	4,36%	164.025,15	9.504,62	(17.927,77)
IBOVK110	(11.528,61)	43.426,21	(34.538,27)	-2,79%	(268.773,16)	(620,76)	11.528,96
IBOVK111	7.769,85	33.281,97	26.470,22	2,14%	329.555,08	477,99	(7.770,12)
IBOVK112	(4.566,91)	21.646,65	(17.216,28)	-1,39%	(359.469,02)	(312,17)	4.567,08
IBOVW100	6.755,22	13.156,49	(10.463,74)	-0,85%	(6.700,09)	(183,67)	141.872,00
IBOVW103	(15.058,66)	28.508,93	22.673,97	1,83%	14.952,60	398,40	(228.335,13)
IBOVW104	20.816,21	37.780,85	(30.048,19)	-2,43%	(20.653,46)	(528,47)	261.233,56
IBOVW105	(56.528,04)	98.286,41	78.169,98	6,32%	56.043,72	1.376,15	(588.918,31)



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

**FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61**

**Dados Gerais**

PL:	104.802.331,59	VAR / PL:	1,180%
VAR:	1.236.572,51	ETL / PL:	1,4797%
ETL:	1.550.712,34	VAR / CDI:	6215,00%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(4.616.467,13)	BAIXA 1:	5.347.982,85	Cenário 1:	192.138,78
				Cenário 2:	(1.525.482,23)
				Cenário 3:	(785.706,47)

**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
IBOVW106	39.378,85	63.710,86	(50.671,05)	-4,10%	(38.951,50)	(893,33)	325.954,15
IBOVW107	108.994,65	161.228,64	(128.229,66)	-10,37%	(107.382,23)	(2.264,50)	708.953,62
IBOVW98	(6.505,39)	12.817,15	10.193,85	0,82%	6.447,76	178,85	(161.992,89)
IBOVW99	(1.868,12)	3.643,02	2.897,40	0,23%	1.851,79	50,85	(42.291,78)
IDFN9M	32,17	141,86	(122,54)	-0,01%	1.720.818,78	2.875.620,60	3.158.027,18
IDFN9S	(3,95)	14,98	12,94	0,00%	(172.255,02)	(313.912,82)	(348.589,66)
IDFN9T	(32,47)	108,29	93,54	0,01%	(1.106.577,11)	(2.258.510,96)	(2.543.524,48)
IDFN9V	(16,28)	48,52	41,91	0,00%	(416.233,70)	(971.519,51)	(1.114.018,13)
IDFN9W	3,98	10,73	(9,27)	0,00%	74.118,21	198.949,78	233.250,72
IDFNFL	(43.294,95)	84.944,63	(73.375,05)	-5,93%	42.460,64	42.460,64	42.460,64
IDFNFM	(576.328,00)	185.089,24	(159.891,96)	-12,93%	574.497,95	574.497,95	574.497,95
IDFN1	684.001,35	785.526,44	678.543,78	54,87%	(676.254,46)	(676.254,46)	(676.254,46)
IDFNG2	(1.690.843,03)	1.226.470,38	(1.059.450,24)	-85,68%	1.678.729,47	1.678.729,47	1.678.729,47
IDFNG3	(91.696,11)	47.020,49	(40.617,94)	-3,28%	91.231,48	91.231,48	91.231,48
IDFNG4	2.137.438,54	844.268,70	729.321,11	58,98%	(2.129.093,42)	(2.129.093,42)	(2.129.093,42)
IDJN82	252,48	410,67	(324,03)	-0,03%	15.931,36	142.055,37	177.329,53
IDJN8D	(7,89)	13,69	10,81	0,00%	(859,35)	(14.844,25)	(20.442,43)
IDJN90	99.335,20	150.875,52	(119.045,89)	-9,63%	1.414.843,55	3.113.314,99	3.345.934,26
IDJN91	(139.120,35)	217.265,11	171.429,28	13,86%	(2.468.161,26)	(5.840.640,53)	(6.305.792,49)
IDJN92	48.010,50	77.178,05	(60.895,92)	-4,92%	1.056.877,72	2.720.378,60	2.952.959,86
IDJNDX	2.489,36	20.139,11	15.889,47	1,28%	(2.265,33)	(2.265,33)	(2.265,33)
IDJNDY	(34.120,74)	144.719,75	(114.180,80)	-9,23%	32.467,62	32.467,62	32.467,62
IDJNDZ	44.734,85	86.533,04	68.271,22	5,52%	(43.737,04)	(43.737,04)	(43.737,04)
IDJNF6	661.689,26	231.344,35	182.488,30	14,76%	(658.209,65)	(659.018,31)	(659.018,31)
IDJNF7	(739.184,23)	231.390,84	(182.520,19)	-14,76%	711.008,63	736.512,34	736.512,34
<b>Total</b>	<b>114.110.744,81</b>	<b>6.938.732,66</b>	<b>1.236.572,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>192.138,78</b>	<b>(1.525.482,23)</b>	<b>(785.706,47)</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

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

**Dados Gerais**

PL:	216.202.184,32	VAR / PL:	1,241%
VAR:	2.682.315,22	ETL / PL:	1,5558%
ETL:	3.363.732,66	VAR / CDI:	6534,95%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	(14.914.600,99)	BAIXA 1:	(1.411.539,86)	Cenário 1:	(2.286.518,98)
				Cenário 2:	(1.165.865,77)
				Cenário 3:	1.507.333,13

**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	(121.440,57)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	185.595,26	1,98	(0,56)	0,00%	1,89	(2,95)	(3,13)
CMTR33	5.934.277,69	35.518,70	33.436,81	1,25%	(8.998,92)	(5.015,64)	6.170,63
CPTE11	6.035.396,70	61.289,19	60.413,78	2,25%	(17.079,32)	(13.437,31)	9.696,30
CRI HABITASE IPCA	5.343.514,24	73.750,78	72.752,40	2,71%	(25.255,52)	(25.067,13)	11.743,30
CRI HABITASE IPCA	25.009.221,94	531.947,82	522.780,85	19,49%	(314.610,02)	(175.789,82)	217.794,02
CRI HABITASE IPCA	11.568.426,42	134.947,97	133.137,74	4,96%	(49.169,88)	(39.295,86)	27.326,66
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.992.591,49	163.419,49	161.292,10	6,01%	(77.064,27)	(59.810,14)	43.051,95
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.151.696,40	237.286,03	233.813,81	8,72%	(112.995,43)	(85.272,68)	65.189,65
DE252 CART - IPCA CART22	24.175.164,51	348.824,94	344.366,97	12,84%	(167.108,72)	(93.302,87)	115.354,29
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.449.174,43	36.870,38	36.426,59	1,36%	(17.283,76)	(9.649,89)	11.929,67
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.013.055,33	46.239,69	45.472,37	1,70%	(16.610,62)	(9.264,93)	11.422,04
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	749.395,63	4.255,37	4.006,91	0,15%	(608,69)	(390,63)	391,66
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.450.102,00	203.604,24	200.649,85	7,48%	(94.270,24)	(72.752,16)	53.667,71
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.436.318,01	39.899,43	38.472,90	1,43%	(12.416,07)	(6.922,33)	8.523,66
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.869.124,74	11.577,56	11.115,15	0,41%	(2.634,82)	(1.468,51)	1.806,57
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.937.576,02	14.090,25	13.599,16	0,51%	(3.682,90)	(2.052,85)	2.526,06
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	3.469.187,79	26.723,73	25.777,37	0,96%	(8.678,91)	(4.838,17)	5.955,37
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	3.227.346,04	51.596,79	50.970,25	1,90%	(22.781,19)	(12.715,82)	15.708,04
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.366.079,88	69.828,29	60.253,70	2,25%	(8.339,25)	(5.195,31)	5.447,28
DE252 RD COLIN - IPCA RDGO24	658.164,40	2.752,24	2.308,86	0,09%	(798,52)	(444,94)	546,95
DE252 RD COLIN - IPCA RDGO34	13.054.899,03	137.113,32	135.140,83	5,04%	(13.830,00)	(45.283,97)	(7.742,24)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.166.731,49	44.958,14	41.892,35	1,56%	(11.694,77)	(6.517,89)	8.017,73
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.759.985,77	20.530,94	19.853,47	0,74%	(5.480,95)	(3.055,23)	3.760,02
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	3.414.418,49	14.317,73	8.540,04	0,32%	(732,03)	(407,78)	500,88
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	320.697,28	2.940,35	2.862,81	0,11%	(1.008,88)	(562,55)	692,93
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	5.196.690,41	73.692,60	72.778,92	2,71%	(33.024,79)	(18.434,05)	22.773,80
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	17.155.608,65	368.812,54	357.695,39	13,34%	(228.241,72)	(206.979,83)	111.683,80
FIDC CELG DIST SN B	10.422.840,05	478.895,35	(20.959,80)	-0,78%	(938.137,04)	(115.865,71)	961.351,61
FIDC VERDECARD SN3	6.903.465,83	0,01	(0,01)	0,00%	180,60	180,61	180,61
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	9.241.710,15	33.592,67	13.464,19	0,50%	(94.164,22)	(146.249,41)	(208.134,67)
<b>Total</b>	<b>228.538.015,50</b>	<b>3.269.278,53</b>	<b>2.682.315,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>(2.286.518,98)</b>	<b>(1.165.865,77)</b>	<b>1.507.333,13</b>



Bradesco

**Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo**

Data: 31/10/2019

**FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25**

**Dados Gerais**

PL:	778.495.183,36	VAR / PL:	3,284%
VAR:	25.562.385,97	ETL / PL:	4,1177%
ETL:	32.056.274,27	VAR / CDI:	17295,69%

**Cenários de STRESS**

ALTA 1:	39.537.344,48	BAIXA 1:	(83.451.206,03)	Cenário 1:	66.436.516,92
				Cenário 2:	8.053.646,91
				Cenário 3:	(42.592.975,87)

**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	323.744,54	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	27.222.380,90	2.740.279,63	(500.289,73)	-1,96%	(3.097.255,70)	(707.810,39)	2.461.672,80
AZUL4	7.431.580,00	697.228,68	316.961,49	1,24%	1.109.620,58	306.419,39	(555.387,42)
B3SA3	41.217.002,34	3.143.689,02	1.540.372,75	6,03%	8.616.998,11	1.073.936,36	(6.461.384,94)
Banco BTG Pactual SA UNT	21.482.272,00	2.944.673,08	1.320.156,93	5,16%	4.418.742,29	455.617,89	(3.495.052,51)
BBAS3	14.632.785,00	1.867.093,36	1.490.774,75	5,83%	3.459.369,77	(636.725,26)	(4.335.753,33)
BBDC4	50.495.116,48	7.289.012,18	5.280.130,22	20,66%	12.444.116,89	522.278,81	(10.805.817,00)
BRDT3	11.651.360,00	873.445,59	153.502,66	0,60%	1.465.340,98	(209.260,15)	(1.933.233,42)
BRFS3	17.019.943,00	2.382.646,84	(829.323,27)	-3,24%	(1.727.704,08)	(668.936,81)	693.598,39
BTOW3	28.712.414,00	3.334.888,34	(552.611,62)	-2,16%	2.552.717,29	4.276.258,62	6.462.123,86
CCRO3	19.806.912,00	1.164.370,50	(43.061,35)	-0,17%	830.598,10	463.987,20	34.196,11
CEAB3	3.300.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CEMIG ON	6.444.945,00	406.989,24	(133.761,90)	-0,52%	(356.484,91)	(459.703,62)	(580.820,26)
CESP6	8.372.430,00	536.830,45	209.910,33	0,82%	518.949,59	403.323,51	267.049,96
COGN3	13.973.150,00	1.120.502,18	(553.115,24)	-2,16%	(1.725.864,53)	(189.634,39)	1.902.068,26
CYRE3	3.993.719,00	477.381,54	33.264,48	0,13%	592.635,57	399.073,74	178.338,97
ENGI11	7.900.091,20	750.693,46	(131.814,95)	-0,52%	(1.027.180,93)	(40.254,27)	1.327.451,55
EVEN3	7.481.978,20	930.649,98	199.708,77	0,78%	1.941.694,00	455.602,88	(1.016.869,87)
EZTC3	3.164.160,00	357.968,65	17.706,36	0,07%	615.432,48	164.692,64	(304.230,50)
HAPV3	27.452.161,50	1.623.348,08	(701.092,77)	-2,74%	1.116.131,62	2.677.069,49	4.655.707,93
IRBR3	13.033.771,00	731.662,21	140.565,82	0,55%	439.485,29	421.761,86	400.601,86
ITSA4	7.068.876,00	550.976,95	486.754,63	1,90%	1.130.055,47	(91.446,87)	(1.315.434,26)
ITUB4	77.566.147,51	6.438.296,73	5.451.224,01	21,33%	14.328.456,37	(1.645.788,02)	(17.143.058,89)
JBSS3	23.053.521,00	4.838.934,66	(1.778.700,82)	-6,96%	(4.741.524,49)	(286.528,70)	6.484.128,81
LREN3	15.463.525,00	685.659,54	259.249,97	1,01%	985.656,64	43.044,90	(1.013.334,17)
NEOE3	12.452.336,00	1.043.893,23	(423.522,01)	-1,66%	(54.777,49)	265.275,76	658.802,86
PCAR4	20.988.171,00	1.666.050,36	843.529,06	3,30%	2.234.804,77	(800.103,28)	(3.912.685,00)
PETR3	15.748.320,00	1.679.180,54	1.423.186,92	5,57%	2.595.421,88	(56.638,20)	(2.729.128,14)
PETR4	90.424.199,01	9.773.193,52	8.169.864,72	31,96%	15.634.031,63	959.624,52	(13.945.204,09)
RAIL3	21.463.920,00	1.912.891,01	(508.339,08)	-1,99%	(2.099.826,82)	103.983,80	3.070.517,25
RENT3	17.388.586,00	1.515.943,71	3.914,19	0,02%	170.786,32	(756.913,71)	(1.801.987,33)
SAPR11	15.376.320,00	1.315.622,05	947.462,44	3,71%	2.804.588,33	(122.612,04)	(3.010.561,89)
SUZB3	18.262.080,00	2.025.771,65	462.519,47	1,81%	(769.393,48)	793.198,44	2.845.735,90
TOTS3	27.079.344,00	2.002.530,73	(442.520,03)	-1,73%	(554.737,95)	2.020.180,50	5.428.953,32
VALE3	45.259.844,00	4.540.771,49	3.333.733,09	13,04%	2.580.473,54	(1.031.340,57)	(4.993.592,51)
VNT4	9.910.036,00	439.411,06	76.031,30	0,30%	4.897,70	(47.577,17)	(109.953,06)
COMPROMISSADA	25.767.149,85	275,37	14,39	0,00%	262,07	(409,93)	(435,14)
<b>Total</b>	<b>778.394.291,53</b>	<b>73.802.755,61</b>	<b>25.562.385,97</b>	<b>100,00%</b>	<b>66.436.516,92</b>	<b>8.053.646,91</b>	<b>(42.592.975,87)</b>



### 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: 31/10/2019



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	324.264,62	brAA+	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	696.818,07	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	31/07/15	15/10/20	355.542,50	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DEBI	RAIZEN E	14/07/17	15/10/20	632.465,95	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	2.685.702,52	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	1.352.579,42	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	2.884.389,45	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	3.071.974,45	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	1.841.007,75	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.866.395,73	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	3.113.908,28	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	1.432.093,57	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	343.702,46	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	286.418,71	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	3.722.657,57	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	7.025.532,98	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	599.325,44	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	599.325,44	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.794.603,50	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	2.996.627,19	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.195.278,06	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	15.227.890,27	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LF252	B.ALFA	08/11/17	08/11/19	2.045.412,41	-	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB I A	CDB	VOLKSWAG	26/02/18	13/02/20	2.052.826,15	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	LF252	BNP	27/02/18	27/02/20	3.503.081,65	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	LF252	ABC	06/03/18	06/03/20	1.778.887,78	brAAA	Aa2.br	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	AMPL	21/12/17	15/12/20	1.253.418,37	-	-	-
FI RF EMB I A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	955.069,18	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	1.080.863,25	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	801.924,41	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	635.472,57	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	613.019,97	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.249.253,26	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	910.136,63	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.285.732,47	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	EQUATENE	11/12/17	15/11/22	690.913,24	brAA+	-	-
FI RF EMB I A	LFSC	BRDESCO	14/11/18	15/03/24	327.677,88	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.208.286,18	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUJBB	17/01/19	16/09/24	637.885,66	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUJBB	12/02/19	15/01/25	2.704.401,12	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	FIDC	FIDC CHEMICAL IX SEM	-	-	1.287.939,80	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRISOL	25/02/14	15/04/20	132.706,86	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DE252	TRISOL	25/02/14	15/04/20	207.354,48	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DE252	JSLG	01/08/13	15/07/20	475.635,94	brAA+	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	123.330,63	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRANS AL	25/02/14	15/10/20	1.454.863,11	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	3.612.087,36	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	780.392,63	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	788.650,40	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	LFNS	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	18.257.336,15	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFNS	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	8.542.881,21	brAAA	Aa3.br	-





RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV  
Data Base: 31/10/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	8.524.114,32	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.066.902,49	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	12.531.939,96	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	3.638.567,31	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.442.363,52	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	7.195.561,36	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	5.073.313,00	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	14.201.472,08	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.582.579,89	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	12.459.970,94	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	17.483.874,01	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	LF252	PORTOSE	11/12/17	21/12/19	1.691.806,24	-	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	2.228.494,76	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	250.199,83	-	-	AA-(bra)
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	253.773,55	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.127.451,34	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.155.362,44	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	541.500,98	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	3.039.531,44	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	799.379,36	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	SUL AME	27/10/17	27/10/22	793.050,10	-	-	A+(bra)
FIM EMB II A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	327.677,88	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	318.942,83	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.704.401,12	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	BRADESCO	29/05/15	30/12/19	13.221.390,79	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	18/09/13	15/01/20	748.257,98	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	16/07/13	15/01/20	246.925,13	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	16/07/13	15/01/20	194.547,07	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	04/11/13	15/01/20	374.128,99	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	B.BRASIL	15/05/15	01/06/20	9.925.955,29	brAA-	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	28/05/14	21/06/20	1.827.404,54	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	1.036.699,97	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	581.563,40	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	131.483,90	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	126.426,83	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	227.568,29	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/06/13	15/10/20	484.969,83	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	27/06/13	15/10/20	121.242,46	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/09/13	15/10/20	484.969,83	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	10/10/13	15/10/20	242.484,92	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/13	15/10/20	376.821,56	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SANEPAR	24/06/15	15/11/20	2.149.894,42	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	CDBPR	B.MERCED	09/08/19	04/01/21	5.230.873,73	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	3.142.458,92	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	4.713.689,14	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	7.521.856,66	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	1.838.440,83	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	470.795,89	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	470.795,89	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	1.577.021,32	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	394.255,33	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	2.814.983,06	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	400.563,42	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	2.870.178,81	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	4.155.719,34	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	516.640,03	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	646.044,96	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	4.326.213,08	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.444.822,27	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.807.359,26	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	ITAU	26/05/14	14/11/22	6.017.128,97	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	13.992.910,91	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	327.773,04	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	327.868,24	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	983.604,71	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	324.822,64	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	378.959,75	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	378.959,75	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUUBB	11/01/19	16/09/24	1.277.195,62	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	695.507,70	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.224.093,56	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)





RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV  
Data Base: 31/10/2019



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	25/09/13	15/10/24	1.391.015,41	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	695.507,70	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	851.301,43	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	708.312,35	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.055.064,85	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	4.945.319,10	-	-	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.390.304,00	brAAA	A2.br	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.810.307,32	brAAA	Aa1.br	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	2.030.306,99	-	-	AA+(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFNS	BRADESCO	26/10/16	27/01/25	8.488.583,16	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.105.171,24	brAAA	-	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFNS	BRADESCO	31/07/18	01/08/25	2.800.466,04	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	5.008.742,75	brAA	-	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	2.000.979,09	-	Aa1.br	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.657.177,79	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	979.970,85	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	6.767.951,23	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/10/14	22/09/21	927.328,25	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/10/14	22/09/21	811.412,22	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	218.185,28	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	953.437,73	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	08/10/14	10/11/24	2.157.361,18	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	22/09/21	347.593,83	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/11/24	311.937,42	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	886.082,57	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	886.082,57	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/11/14	15/12/24	1.316.928,51	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	11/11/14	15/12/24	1.455.315,20	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/10/14	15/12/24	1.677.683,63	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	21/11/14	22/09/21	462.802,34	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	22/09/21	463.877,41	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.260.309,30	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.260.309,30	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	17/12/14	15/12/24	3.185.010,32	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	18/12/14	15/12/24	3.461.975,79	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	22/12/14	22/09/21	1.041.001,07	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	14/01/15	22/09/21	347.340,05	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/01/15	15/12/24	3.046.517,46	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	926.631,71	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	1.853.263,42	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	07/04/15	15/01/20	447.269,21	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	22/10/14	15/12/24	2.074.913,14	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.407.771,15	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.405.320,29	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.546.498,41	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	29/05/15	20/06/25	2.327.989,49	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.813.471,00	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	10/06/15	22/09/21	114.914,59	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	18/06/15	15/01/20	2.906.688,02	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	18/06/15	20/06/25	926.572,07	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/07/15	20/06/25	3.010.243,99	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	22/07/15	15/01/24	1.990.911,17	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	23/07/15	15/01/24	2.067.439,42	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	23/07/15	15/01/24	1.072.245,03	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	24/07/15	15/01/24	1.192.244,01	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	24/07/15	15/07/24	187.379,03	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	27/07/15	15/07/24	718.141,55	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	1.215.421,85	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	340.502,03	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	22/09/21	1.261.431,34	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	2.070.752,58	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	1.380.501,72	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	10/12/24	689.902,85	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	27/07/15	15/01/24	761.876,59	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	29/07/15	15/07/24	1.006.912,53	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	29/07/15	15/01/24	1.067.567,64	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	785.860,27	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	433.280,58	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	04/08/15	22/09/21	574.646,62	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	04/08/15	20/06/25	1.387.215,56	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.405.788,51	brAAA	Aa1.br	-	



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV  
Data Base: 31/10/2019



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	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	1.333.019,03	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/11/24	943.206,90	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	22/09/21	115.922,69	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	2.443.868,22	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	14/01/16	15/07/24	982.533,78	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	15/01/16	15/01/24	1.552.892,51	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	62.799,50	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	61.201,07	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	59.558,57	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	80.587,07	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	282.417,48	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	536.880,97	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	523.115,48	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	252.789,60	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	296.800,28	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	1.359.470,52	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	14/04/16	15/10/20	29.963,18	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	26/11/15	22/09/21	345.612,75	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	1.799.871,37	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	661.961,51	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	397.176,91	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.320.222,19	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	716.806,85	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	461.050,68	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	921.416,52	brAAA	Aa1.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.426.983,25	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/09/16	15/10/20	584.985,23	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	279.789,78	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	522.384,73	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.406.092,31	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.336.680,82	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	809.193,91	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	1.094.066,50	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	1.075.577,70	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	1.056.143,08	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	588.845,74	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	905.898,63	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	588.845,74	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	680.083,57	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	2.705.766,93	-	-	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	732.377,87	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	1.280.721,95	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	68.890,37	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	1.318.640,88	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	775.690,88	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	961.845,17	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/07/24	1.461.078,75	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	979.250,77	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	07/07/17	15/07/20	6.111.207,93	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.378.527,70	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	446.886,91	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	11/10/17	15/07/20	1.600.793,75	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	26/10/17	15/07/20	3.135.623,42	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	857.858,45	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	3.023.783,06	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.474.488,65	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.305.710,85	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.683.210,41	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.705.819,15	brAAA	-	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.741.923,24	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.977,03	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.977,03	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.977,03	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	526.458,21	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.977,03	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	9.638.407,29	-	A2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	11.116.541,80	brA	Aa1.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	3.951.726,53	brA+	Baa1.br	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	191.162,03	brA+	Baa1.br	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	1.341.268,01	brA+	Baa1.br	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.050.147,07	brAA+	A3.br	-	



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV  
Data Base: 31/10/2019



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	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	596.029,42	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.575.220,60	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	1.973.236,79	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	9.241.710,15	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	10.422.840,05	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.903.465,83	brAAA	-	-

Observação: Em Outubro 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: 31/10/2019

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV		3.269.100.000,09				
Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status	
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.350.705.272,96	3.269.100.000,09	71,91%	Enquadrado	
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	1.796.561.892,74	3.269.100.000,09	54,96%	Enquadrado	
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	554.143.380,22	2.615.280.039,04	16,95%	Enquadrado	
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	653.820.009,76	0,00%	Enquadrado	
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	326.910.004,88	0,00%	Enquadrado	
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	817.275.000,02	0,00%	Enquadrado	
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	817.275.000,02	0,00%	Enquadrado	
% do PL em RV	70,00%	752.389.397,14	2.288.369.961,09	23,02%	Enquadrado	
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	817.275.000,02	0,00%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	130.981.373,03	653.820.009,76	4,01%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	36.071.653,97	490.365.019,50	1,10%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	653.820.009,76	0,00%	Enquadrado	
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	326.910.004,88	0,00%	Enquadrado	

(\*) O Relatório Completo de Enquadramentos Legais está disponível no portal da EMBRAER PREV ([www.embraerprev.com.br](http://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
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO



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
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9695%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	0,0095%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9860%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	0,0260%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9860%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	0,0260%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9860%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	0,0260%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9595%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9595%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9960%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	0,0360%	NÃO
01/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9595%	1,9600%	1,6588%	2,3199%	-0,0005%	NÃO
02/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4306%	1,4354%	1,1798%	1,7411%	-0,0048%	NÃO
02/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4306%	1,4354%	1,1798%	1,7411%	-0,0048%	NÃO
02/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4458%	1,4354%	1,1798%	1,7411%	0,0104%	NÃO
02/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4458%	1,4354%	1,1798%	1,7411%	0,0104%	NÃO
02/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Compra	1,9595%	1,9500%	1,6590%	2,3199%	0,0095%	NÃO
03/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4506%	1,3800%	1,1887%	1,7497%	0,0706%	NÃO
03/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4506%	1,3800%	1,1887%	1,7497%	0,0706%	NÃO
03/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4506%	1,3800%	1,1887%	1,7497%	0,0706%	NÃO
03/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4506%	1,3800%	1,1887%	1,7497%	0,0706%	NÃO
03/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4506%	1,3800%	1,1887%	1,7497%	0,0706%	NÃO
03/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4506%	1,3800%	1,1887%	1,7497%	0,0706%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
07/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9370%	1,9600%	1,6336%	2,2940%	-0,0230%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO





**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
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
09/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9502%	1,8956%	1,6497%	2,3097%	0,0546%	NÃO
09/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8190%	2,7959%	2,5599%	3,0948%	0,0231%	NÃO
09/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8190%	2,7959%	2,5599%	3,0948%	0,0231%	NÃO
09/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8190%	2,7959%	2,5599%	3,0948%	0,0231%	NÃO
10/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8005%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0388%	NÃO
10/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8005%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0388%	NÃO
10/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7889%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0272%	NÃO
10/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8005%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0388%	NÃO
11/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
11/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
11/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
11/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5081%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0358%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,4981%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0458%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5081%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0358%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO



**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
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4105%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0159%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4006%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0258%	NÃO
01/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Venda	1,4259%	1,4264%	1,1535%	1,7150%	-0,0005%	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
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9470%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	-0,0030%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	1,9605%	1,9500%	1,6595%	2,3197%	0,0105%	NÃO
10/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8005%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0388%	NÃO
10/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8005%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0388%	NÃO
10/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,8005%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0388%	NÃO
10/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7889%	2,7617%	2,5056%	3,0407%	0,0272%	NÃO
11/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
11/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
11/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
11/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
11/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,7605%	2,6626%	2,4713%	3,0065%	0,0979%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5081%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0358%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,4981%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0458%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,4981%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0458%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO
24/10/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2026	Venda	2,5405%	2,5439%	2,2434%	2,7798%	-0,0034%	NÃO



**Bradesco**

**RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV**

**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
01/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Compra	0,0166%	0,0168%	0,0140%	0,0214%	-0,0002%	NÃO
08/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Venda	0,0172%	0,0168%	0,0137%	0,0214%	0,0004%	NÃO
11/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Compra	3,4483%	3,4306%	3,3273%	3,6373%	0,0177%	NÃO
17/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Compra	0,0161%	0,0165%	0,0136%	0,0212%	-0,0004%	NÃO
17/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Compra	0,0161%	0,0165%	0,0136%	0,0212%	-0,0004%	NÃO
17/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Compra	3,3990%	3,3600%	3,2195%	3,5287%	0,0390%	NÃO
18/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2050	Compra	3,3690%	3,3551%	3,1729%	3,4818%	0,0139%	NÃO
29/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Compra	0,0161%	0,0165%	0,0137%	0,0210%	-0,0004%	NÃO
29/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2024	Compra	2,0562%	2,0355%	1,7525%	2,4040%	0,0207%	NÃO
30/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/03/2024	Compra	0,0163%	0,0164%	0,0118%	0,0190%	-0,0001%	NÃO
30/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2025	Venda	0,0181%	0,0165%	0,0137%	0,0210%	0,0016%	NÃO
30/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	2,0290%	1,9900%	1,7079%	2,3597%	0,0390%	NÃO
31/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2025	Venda	0,0165%	0,0165%	0,0137%	0,0210%	0,0000%	NÃO
31/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	1,9890%	2,0257%	1,6624%	2,3144%	-0,0367%	NÃO
31/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	1,9890%	2,0257%	1,6624%	2,3144%	-0,0367%	NÃO
31/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2024	Compra	1,9890%	2,0257%	1,6624%	2,3144%	-0,0367%	NÃO
31/10/2019	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2028	Compra	2,6190%	2,5900%	2,3676%	2,8279%	0,0290%	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](http://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.