



RELATÓRIO DE CONTROLE DE RISCO E RENTABILIDADE

Setembro/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: 30/09/2019

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	36.511.851,1987	34.164.448,7909	2.774	4.034		(47.085.542,3571)	(26.712.941,1648)	35.184.767,2356	(171.740.406,6872)	54.238.765,7215
FI RF EMB I A	76.982,8798	105.455,8810	724	1.052		579.037,3542	794.899,2361	997.536,3995	(4.066.071,3681)	(1.236.607,3019)
FI RF EMB II	37.873.610,1050	35.364.997,0751	2.400	3.493		(48.512.767,6335)	(27.565.315,9162)	36.351.572,7405	(176.760.352,5796)	56.172.769,2610
FIM EMB II A	110.001,8329	137.945,8269	587	854		310.315,8962	632.899,2941	1.144.451,6373	(3.072.470,8303)	(1.871.680,5244)
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	1.211.965,4021	1.357.859,1903			0,66%	770.488,8985	553.974,0808	828.192,6719	(10.581,1555)	764.361,7048
FI RF EMB IV CREDITO PRIV	1.336.306,3471	1.458.882,4561	623	906		(725.893,2777)	(389.856,5550)	534.396,3068	(6.530.551,7371)	795.904,9908
FIM EMB IV A	725.814,9493	725.814,9493	1.486	2.162		527.553,3103	(605.181,7951)	(556.756,4990)	(1.555.859,5624)	3.899.512,9843
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	2.598.736,1694	2.765.508,8578	715	1.039		(1.591.805,0996)	(1.189.281,6961)	794.340,6363	(11.937.181,3068)	1.889.911,7226
FIA RVA EMB II	39.411.884,5592	10.736.643,6664			3,68%	212.575.185,4025	1.075.486,1069	(216.605.084,0999)	168.585.965,6681	(445.143.818,7996)
EMBRAER PREV RENDA FIXA	78.542.792,2930	72.973.128,1382				(97.776.214,6119)	(56.405.578,1908)	73.017.877,7792	(370.693.494,4846)	118.841.533,5238
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	39.411.884,5592	10.736.643,6664			3,68%	212.575.185,4025	1.075.486,1069	(216.605.084,0999)	168.585.965,6681	(445.143.818,7996)



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.180.547.815,03	VAR / PL:	3,246%
VAR:	103.243.988,49	ETL / PL:	4,0708%
ETL:	129.472.171,19	VAR / CDI:	15552,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(316.424.782,85)	BAIXA 1:	23.899.437,84	Cenário 1:	(29.227.429,60)
				Cenário 2:	(48.641.055,38)
				Cenário 3:	26.569.219,80

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	54.141,63	398,09	(11,53)	0,00%	61,33	25,27	(6,30)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(3.960.766,24)	40.116,40	(10.264,50)	-0,81%	(33.848,50)	(9.565,02)	272,05
ABCB4	5.446.163,30	334.179,04	116.610,33	0,11%	(114.595,15)	(165.367,00)	(225.490,38)
ABEV3	38.867.032,27	3.835.786,20	2.841.589,91	2,75%	4.348.961,89	(2.143.819,17)	(8.644.671,38)
AZUL4	7.274.292,00	1.183.955,77	786.224,38	0,76%	592.281,76	(639.929,25)	(1.863.561,22)
B3SA3	38.527.166,11	3.597.595,10	951.075,76	0,92%	265.487,07	210.034,89	143.796,29
BPAC11	17.364.325,01	4.172.427,78	2.371.725,07	2,30%	758.310,82	(2.315.729,44)	(5.317.198,11)
BBAS3	13.824.411,01	1.510.641,61	548.348,85	0,53%	934.135,56	(19.813,30)	(1.080.692,98)
BBDC4	55.315.368,03	6.772.906,15	4.090.549,05	3,96%	4.980.227,51	(872.295,96)	(7.134.142,70)
BRDT3	11.841.120,01	1.121.443,92	(390.122,86)	-0,38%	(702.873,28)	296.615,17	1.611.303,43
BRFS3	19.230.030,01	2.296.875,53	(50.269,15)	-0,05%	(134.037,37)	762.545,83	1.890.986,95
BTOW3	25.381.834,01	3.490.854,22	(55.932,90)	-0,05%	1.024.299,79	3.127.762,20	5.866.173,68
BTOW9	3.125.047,00	3.580.533,10	1.968.521,67	1,91%	6.656.957,41	8.360,27	(2.322.522,17)
CCRO3	21.375.120,01	1.036.352,90	(304.279,89)	-0,29%	1.427.668,54	1.954.706,93	2.601.421,50
CEMIG ON	7.462.224,00	871.481,05	(194.296,71)	-0,19%	(1.046.866,90)	(177.236,35)	1.019.843,33
CESP6	8.184.400,00	575.107,09	325.399,02	0,32%	612.523,20	(205.106,61)	(1.084.298,81)
CYRE3	7.894.956,00	1.608.825,38	493.027,10	0,48%	(160.529,67)	(509.804,81)	(907.132,43)
ENGI11	8.142.435,40	662.900,63	542.943,46	0,53%	728.549,23	(294.497,96)	(1.364.908,03)
EVEN3	5.526.528,00	1.085.217,79	(55.908,28)	-0,05%	(255.975,90)	240.118,38	895.547,90
HAPV3	24.658.184,26	2.086.631,18	(924.701,83)	-0,90%	543.492,63	3.473.430,64	7.430.482,09
IRBR3	13.467.216,01	1.541.825,74	(79.213,24)	-0,08%	1.391.234,53	932.637,45	402.435,37
ITSA4	7.975.084,00	732.151,33	427.560,46	0,41%	1.028.049,96	191.071,11	(708.868,47)
ITUB4	76.461.874,65	5.122.903,41	3.378.657,60	3,27%	5.402.854,08	(671.480,39)	(7.351.093,65)
JBSS3	25.239.610,01	2.245.549,22	459.698,81	0,45%	2.526.398,86	1.880.204,42	1.126.693,44
KROT3	16.926.270,01	4.242.855,60	3.474.599,90	3,37%	4.710.966,22	(2.953.803,19)	(8.647.416,89)
LREN3	15.846.844,01	819.071,90	383.715,27	0,37%	515.051,79	29.723,00	(532.179,05)
NEOE3	12.508.929,01	1.655.168,98	(173.161,29)	-0,17%	(292.816,47)	(226.729,96)	(147.165,90)
PCAR4	21.099.050,01	1.901.541,36	436.278,55	0,42%	(357.868,13)	(1.346.568,30)	(2.468.048,43)
PETRE3	16.384.212,01	2.449.460,69	747.874,44	0,72%	2.844.440,76	654.468,07	(1.640.814,87)
PETRA	85.310.603,98	12.588.117,73	4.343.732,32	4,21%	14.763.354,49	2.912.355,15	(9.439.105,21)
RAIL3	23.333.769,01	1.398.105,37	1.037.078,43	1,00%	1.693.076,07	724.827,29	(384.725,74)
RENT3	17.522.688,01	1.406.504,67	(57.461,18)	-0,06%	(237.166,08)	552.020,91	1.543.948,23
SAPR11	14.869.720,01	1.430.274,68	298.553,14	0,29%	918.347,34	654.969,95	345.570,79
SMTO3	2.120.760,00	315.717,80	235.892,28	0,23%	364.677,08	(178.468,81)	(674.789,73)
SULM15	2.998,71	21,67	(1,02)	0,00%	2,38	1,13	(0,36)
SUZB3	17.471.080,01	3.004.691,05	1.542.096,26	1,49%	3.518.940,61	(186.567,59)	(3.771.338,19)
TOTS3	25.061.800,01	2.368.869,76	1.108.101,48	1,07%	1.515.995,05	606.402,32	(441.252,26)
VALE3	47.369.035,72	7.852.933,07	2.946.114,33	2,85%	7.222.047,81	1.098.931,36	(5.332.406,17)
VIVT4	10.634.760,01	473.614,90	294.916,27	0,29%	369.227,76	294.220,25	205.136,41
INDV19	8.638.208,00	585.178,58	422.746,57	0,41%	763.764,63	(39.030,54)	(1.023,96)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.180.547.815,03	VAR / PL:	3,246%
VAR:	103.243.988,49	ETL / PL:	4,0708%
ETL:	129.472.171,19	VAR / CDI:	15552,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(316.424.782,85)	BAIXA 1:	23.899.437,84	Cenário 1:	(29.227.429,60)
				Cenário 2:	(48.641.055,38)
				Cenário 3:	26.569.219,80

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
WINV19	(2.254.361,60)	152.717,34	(110.326,54)	-0,11%	(199.323,94)	10.186,02	267,23
D11F20	(412.410.441,77)	2.982.630,21	72.467,48	0,07%	(608.160,97)	284.211,17	515.729,57
D11J20	8.591.414,13	59.599,33	4.961,22	0,00%	17.861,21	(14.022,61)	(19.343,12)
D11N20	185.740.545,74	1.301.185,51	300.475,69	0,29%	500.139,94	(480.745,80)	(606.664,05)
D11F21	20.139.587,36	154.139,88	86.123,07	0,08%	82.080,07	(95.393,56)	(111.695,71)
D11F23	(1.404.454,08)	23.682,28	(22.565,32)	-0,02%	(15.500,26)	21.666,77	23.716,02
D11F25	(6.775.440,70)	177.000,13	(165.848,94)	-0,16%	(128.203,01)	185.005,85	199.720,81
DOLX19	3.756.917,05	212.216,75	(148.543,85)	-0,14%	(7.012,82)	(30.851,58)	318.318,25
CDB pre	5.225.945,64	39.997,18	22.347,75	0,02%	21.298,65	(24.753,32)	(28.983,50)
COMPROMISSADA	158.587.121,88	1.146.538,53	(54.112,21)	-0,05%	127.402,25	57.066,74	(21.736,82)
CDB cdi	2.043.064,53	14.749,30	(733,85)	0,00%	1.548,94	879,68	(126,66)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.254.113,35	9.260,17	(1.144,75)	0,00%	472,51	1.286,18	714,26
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.102.028,93	17.302,23	(4.559,91)	0,00%	(1.128,56)	5.072,00	4.289,30
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	710.117,93	5.076,47	(76,78)	0,00%	672,36	97,43	(265,11)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.426.314,77	19.083,76	14.759,33	0,01%	15.429,18	(19.192,81)	(21.593,33)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.378.271,92	10.193,40	(1.251,46)	0,00%	589,13	1.303,49	668,15
DE252 LAME CDI - LAMEA1	747.966,51	5.312,19	53,26	0,00%	783,03	(13,42)	(402,39)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.168.332,01	8.921,84	(1.708,14)	0,00%	138,68	1.663,08	1.158,60
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.778.816,04	12.793,67	(469,27)	0,00%	1.518,19	501,30	(391,13)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.182.194,16	23.427,72	(2.688,20)	0,00%	1.368,75	3.001,05	1.533,83
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.062.549,93	7.656,09	(332,60)	0,00%	866,87	361,75	(167,50)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	5.319.962,32	39.987,03	(6.318,98)	-0,01%	1.514,08	6.200,57	3.819,38
LF selic	12.202.075,87	101.260,40	(28.350,51)	-0,03%	(7.404,45)	31.367,86	26.965,94
LF252 ABC CDI	1.771.188,84	12.796,48	(658,55)	0,00%	1.314,71	806,60	(63,13)
LF252 B.ALFA CDI	2.035.679,41	14.678,24	(698,01)	0,00%	1.583,64	813,44	(193,14)
LF252 BNP CDI	3.487.415,80	25.182,56	(1.263,56)	0,00%	2.634,45	1.516,45	(200,41)
LF252 PORTOSE CDI	1.683.826,05	12.143,81	(582,93)	0,00%	1.297,23	692,70	(138,69)
LFSN B VOTORA CDI	2.166.364,54	17.154,70	(4.389,01)	0,00%	(494,76)	4.279,01	3.417,84
LFT	258.872.999,62	1.863.833,65	(90.842,33)	-0,09%	205.079,21	97.672,30	(30.687,56)
CMTR33	14.461.583,89	135.718,19	73.247,59	0,07%	(26.206,76)	(15.544,10)	24.151,35
CPTE11	5.958.395,30	64.123,18	51.609,12	0,05%	(20.574,00)	(15.896,97)	14.471,45
CRI HABITASE IPCA	5.301.737,50	70.697,85	65.514,82	0,06%	(30.003,13)	(28.569,82)	16.845,14
CRI HABITASE IPCA	24.315.100,50	491.367,60	481.756,54	0,47%	(363.516,71)	(204.883,98)	262.948,63
CRI HABITASE IPCA	11.552.995,77	137.732,07	120.466,42	0,12%	(58.834,85)	(45.461,26)	38.540,26
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.893.710,67	152.211,49	143.676,53	0,14%	(89.531,48)	(66.686,37)	56.069,75
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.835.764,62	217.622,73	211.301,33	0,20%	(132.205,37)	(96.459,10)	83.460,54
DE252 CART - IPCA CART22	23.701.358,72	340.170,59	316.057,10	0,31%	(197.584,08)	(111.940,61)	146.927,32
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.251.499,78	82.528,82	78.856,66	0,08%	(46.415,50)	(32.178,80)	30.390,74
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	17.578.048,16	150.544,17	52.314,76	0,05%	(13.876,10)	(8.862,96)	16.978,71
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.399.533,41	36.008,04	33.383,82	0,03%	(20.571,53)	(11.649,80)	15.265,84
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	42.760.106,30	719.472,03	579.850,51	0,56%	(625.933,10)	(73.420,65)	376.356,32
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.854.414,63	213.840,13	203.176,01	0,20%	(116.931,63)	(84.312,12)	75.319,68
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	19.743.283,90	255.555,30	213.824,42	0,21%	(102.940,60)	(58.729,64)	79.376,94
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	3.608.282,26	31.392,50	15.692,66	0,02%	(4.217,35)	(2.888,40)	4.271,95



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.180.547.815,03	VAR / PL:	3,246%
VAR:	103.243.988,49	ETL / PL:	4,0708%
ETL:	129.472.171,19	VAR / CDI:	15552,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(316.424.782,85)	BAIXA 1:	23.899.437,84	Cenário 1:	(29.227.429,60)
				Cenário 2:	(48.641.055,38)
				Cenário 3:	26.569.219,80

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.177.854,10	186.779,22	181.000,65	0,18%	(110.480,02)	(82.501,54)	69.110,07
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.500.999,86	55.019,21	52.571,11	0,05%	(30.943,67)	(21.452,53)	20.260,49
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.375.462,56	51.654,78	33.991,74	0,03%	(14.909,43)	(8.663,58)	12.545,44
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.849.454,09	17.444,36	10.167,08	0,01%	(3.467,64)	(2.052,56)	3.168,01
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.474.082,83	24.591,19	16.462,63	0,02%	(5.992,58)	(3.501,22)	5.170,43
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	5.506.260,29	49.274,75	32.055,68	0,03%	(11.646,60)	(6.850,90)	10.351,83
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	5.996.422,60	58.684,71	35.345,15	0,03%	(8.852,43)	(5.319,35)	8.617,35
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.356.537,49	31.740,33	19.933,42	0,02%	(6.529,00)	(4.888,15)	5.371,36
DE252 JSLG - IPCA JSML36	594.054,29	4.402,18	1.700,76	0,00%	(449,23)	(288,51)	560,18
DE252 LAME - IPCA LAME38	14.902.441,83	134.717,23	77.103,24	0,07%	(23.043,11)	(13.803,53)	22.142,94
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.082.446,69	140.901,98	130.891,28	0,13%	(78.976,21)	(44.704,90)	58.497,21
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.246.409,04	104.693,31	38.327,72	0,04%	(9.498,95)	(7.018,62)	12.164,36
DE252 PETR IPCA - PETR45	14.833.193,63	235.374,50	223.397,90	0,22%	(129.776,38)	(86.120,86)	87.426,20
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	1.303.692,36	8.304,95	2.208,79	0,00%	(227,13)	(93,89)	763,12
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	3.725.580,17	24.993,38	7.889,57	0,01%	(966,64)	(778,11)	2.245,03
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	12.861.329,25	152.895,32	124.961,83	0,12%	(16.908,87)	(52.871,09)	(2.413,73)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.093.374,91	68.476,65	33.873,84	0,03%	(13.486,99)	(8.041,14)	12.704,40
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.727.987,18	27.071,67	18.345,75	0,02%	(6.897,75)	(4.022,64)	5.901,73
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	4.965.034,00	37.083,58	(6.656,29)	-0,01%	(905,11)	(823,72)	2.730,55
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	13.927.133,23	160.099,10	123.772,41	0,12%	(53.723,71)	(30.872,62)	42.914,97
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	1.576.739,55	10.398,00	2.586,04	0,00%	1.476,34	(1.804,07)	(1.502,66)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	6.851.780,60	45.744,22	13.879,45	0,01%	(1.534,60)	(1.295,52)	3.962,22
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	14.661.488,78	205.865,76	187.656,22	0,18%	(108.364,27)	(61.481,84)	81.200,91
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	788.629,61	5.432,38	493,41	0,00%	72,15	(10,47)	285,52
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.098.644,99	18.557,05	18.017,02	0,02%	(12.167,17)	(8.933,78)	7.527,63
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.671.451,46	312.774,36	300.943,62	0,29%	(249.464,39)	(219.343,05)	132.360,36
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.849.033,20	30.348,29	29.370,04	0,03%	(19.412,51)	(14.233,23)	12.075,22
ECCR32	10.335.572,46	104.641,15	76.108,42	0,07%	(30.486,05)	(17.672,13)	25.370,93
ENMA24	4.066.502,76	30.141,01	10.208,81	0,01%	(2.780,46)	(1.810,76)	3.632,64
LFS B.BRASIL IPCA	10.214.681,07	76.014,99	22.503,62	0,02%	(6.374,13)	(4.208,47)	8.706,76
LFS BRADESCO IPCA	13.214.215,08	98.584,78	(18.777,26)	-0,02%	(1.840,93)	(1.876,19)	6.879,91
LFS ITAU IPCA	4.333.509,49	59.103,95	50.537,65	0,05%	(25.009,03)	(14.235,08)	19.072,01
LFS ITAU IPCA M D	685.403,57	9.763,04	8.562,61	0,01%	(4.441,35)	(2.523,04)	3.353,33
LFS ITAU IPCA M D	3.427.017,87	48.815,19	42.813,06	0,04%	(22.206,75)	(12.615,20)	16.766,64
LFS ITAU IPCA M D	8.224.842,88	117.156,45	102.751,34	0,10%	(53.296,20)	(30.276,49)	40.239,94
LFS ITAU IPCA M D	6.168.632,16	87.867,34	77.063,50	0,07%	(39.972,15)	(22.707,37)	30.179,96
LFS ITAU IPCA M D	4.797.825,02	68.341,26	59.938,28	0,06%	(31.089,45)	(17.661,28)	23.473,30
LFS ITAU IPCA M D	6.867.076,33	98.377,49	86.453,68	0,08%	(44.990,31)	(25.553,66)	33.938,71
LFSN BRADESCO IPCA	10.421.321,05	213.294,00	209.065,70	0,20%	(161.412,68)	(90.962,30)	116.652,93
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.384.429,87	72.803,51	71.160,60	0,07%	(59.709,25)	(33.635,23)	43.032,76
NTNB	1.898.332.472,75	68.520.433,74	63.889.024,69	61,88%	(94.830.691,42)	(54.046.895,41)	71.078.696,27
DOLFNBQ	(12.661,85)	15.888,29	11.603,45	0,01%	863,49	2.194,62	(42.158,73)
DOLFND4	(2.838,64)	5.643,71	(4.130,74)	0,00%	(342,87)	(944,39)	2.768,10
DOLFNDJ	9.681,63	16.381,98	11.992,01	0,01%	987,80	2.669,30	(9.307,00)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.180.547.815,03	VAR / PL:	3,246%
VAR:	103.243.988,49	ETL / PL:	4,0708%
ETL:	129.472.171,19	VAR / CDI:	15552,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(316.424.782,85)	BAIXA 1:	23.899.437,84	Cenário 1:	(29.227.429,60)
				Cenário 2:	(48.641.055,38)
				Cenário 3:	26.569.219,80

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DOLXM8W	(11.124,27)	24.797,15	17.977,15	0,02%	1.157,25	3.437,81	(95.372,26)
DOLXMD1	(2.516,10)	7.637,42	(5.543,80)	-0,01%	(404,59)	(1.497,24)	2.517,84
DOLXMD3	541,24	1.810,29	1.313,98	0,00%	96,69	365,52	(542,09)
DOLXMDB	84,87	240,98	174,93	0,00%	12,79	47,57	(84,56)
DOLXMDP	(103,37)	430,96	(312,78)	0,00%	(23,54)	(94,29)	103,67
DOLXMFT	11.747,35	26.389,76	19.159,12	0,02%	1.370,49	4.806,56	(11.692,29)
IBOVJ109	3.153,42	14.629,94	11.011,34	0,01%	104.467,54	164,29	(3.153,81)
IBOVJ111	(698,39)	3.809,75	(2.867,63)	0,00%	(57.248,56)	(42,99)	698,48
IBOVJ112	(196,94)	1.157,35	(871,17)	0,00%	(26.269,70)	(13,09)	196,96
IBOVV103	12.082,11	27.953,80	(21.067,49)	-0,02%	(11.955,08)	(301,87)	100.243,56
IBOVV104	15.925,83	35.205,86	(26.534,11)	-0,03%	(15.750,71)	(380,41)	109.934,58
IBOVV98	(3.955,09)	9.277,65	6.992,05	0,01%	3.887,05	100,06	(52.022,00)
IBOVV99	(4.180,47)	10.521,89	7.929,31	0,01%	4.132,25	113,45	(60.116,75)
IDFN9M	4.436,27	8.907,49	(1.964,07)	0,00%	1.053.141,71	1.876.149,36	1.944.143,09
IDFN9S	(402,32)	768,37	169,44	0,00%	(117.117,82)	(224.333,92)	(233.223,65)
IDFN9T	(2.151,50)	3.954,84	872,16	0,00%	(753.486,30)	(1.572.723,53)	(1.641.451,80)
IDFN9V	(682,02)	1.241,92	273,89	0,00%	(311.359,28)	(717.735,65)	(752.628,29)
IDFN9W	155,22	294,07	(64,85)	0,00%	115.767,34	300.474,47	316.878,65
IDFN9Z	885.291,11	117.650,73	25.221,75	0,02%	(667.986,82)	(857.448,60)	(864.215,33)
IDFNFC	(2.011.492,31)	235.992,88	(50.401,16)	-0,05%	1.348.481,71	1.853.724,22	1.881.119,55
IDFNFF	1.126.201,20	118.347,55	25.179,42	0,02%	(675.495,48)	(964.255,77)	(984.385,34)
IDFNFL	(526,40)	5.176,34	(1.139,11)	0,00%	540,87	541,09	541,35
IDFNFM	(255.533,20)	103.592,37	(22.615,42)	-0,02%	255.607,21	255.730,18	255.856,88
IDFNG1	232.877,71	341.619,70	75.032,63	0,07%	(233.664,99)	(233.761,61)	(233.877,08)
IDFNG2	(670.319,47)	623.400,93	(136.741,91)	-0,13%	671.559,40	671.837,51	672.169,88
IDFNG3	(31.383,29)	20.761,93	(4.547,39)	0,00%	31.417,34	31.430,37	31.445,93
IDFNG4	939.581,00	474.822,35	103.832,91	0,10%	(940.179,72)	(940.572,58)	(941.038,46)
IDUN82	4.664,63	4.451,83	(3.566,00)	0,00%	46.071,78	218.195,78	234.002,26
IDUN8D	(625,60)	643,29	515,32	0,00%	(8.771,84)	(63.310,86)	(69.786,84)
IDUNF6	147.253,01	87.048,33	69.857,74	0,07%	(143.927,91)	(146.392,45)	(146.465,48)
IDUNF7	(175.218,84)	88.658,43	(71.162,21)	-0,07%	168.320,81	174.332,10	174.419,19
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	10.086,90	(477,09)	0,00%	1.105,94	526,73	(165,49)
FIDC CELG DIST SN B	10.659.436,38	394.600,64	13.629,95	0,01%	(22.757,43)	(10.853,14)	3.415,27
FIDC VERDECARD SN3	6.900.000,00	49.854,84	(2.358,02)	0,00%	5.466,15	2.603,36	(817,92)
SANEAGOFR IV 1 FIDC	9.479.170,13	76.985,78	16.411,21	0,02%	(109.608,41)	(142.939,25)	(182.667,16)
BMLC11B	1.826.782,50	88.164,92	67.481,50	4,97%	35.714,12	8.598,65	-
CBOP11	1.792.112,30	103.717,94	56.196,46	4,14%	34.568,35	9.186,65	-
CEOC11	1.379.285,40	30.676,95	18.064,29	1,33%	25.940,15	8.139,15	-
CNES11	1.622.208,71	65.922,58	36.487,85	2,69%	34.785,44	2.720,08	-
FFC113	2.169.988,40	30.658,45	14.393,70	1,06%	41.727,16	11.332,65	-
FIGS11	2.884.432,00	168.431,54	44.523,02	3,28%	16.423,33	111.219,94	-
FLRP13	137.749,05	6.138,41	2.331,42	0,17%	7.728,83	5.471,98	-
FVPO11	3.779.897,75	70.956,83	22.944,81	1,69%	72.254,13	20.431,52	-
GRLV11	3.583.214,38	141.743,98	117.334,74	8,64%	37.007,49	5.459,99	-



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2019

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.180.547.815,03	VAR / PL:	3,246%
VAR:	103.243.988,49	ETL / PL:	4,0708%
ETL:	129.472.171,19	VAR / CDI:	15552,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(316.424.782,85)	BAIXA 1:	23.899.437,84	Cenário 1:	(29.227.429,60)
				Cenário 2:	(48.641.055,38)
				Cenário 3:	26.569.219,80

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
HSML11	3.400.811,52	92.432,55	34.489,19	2,54%	53.047,52	84.532,45	-
JRDM11	2.862.648,00	100.375,45	53.415,91	3,93%	75.963,08	26.817,03	-
LVBI11	4.447.510,00	284.323,45	50.016,46	3,68%	18.661,56	56.340,61	-
MALL11	54.350,00	1.760,37	1.382,51	0,10%	1.045,11	283,84	-
MALL12	48.275,78	682,06	320,22	0,02%	928,30	252,12	-
MALL13	4.594.950,00	236.562,50	133.585,56	9,84%	6.382,96	(171.753,22)	-
MAXR11	2.550.664,35	123.898,87	65.454,83	4,82%	48.412,43	14.340,61	-
RBGS11	2.401.752,00	65.872,61	43.919,00	3,23%	46.510,72	12.018,03	-
RDES11	1.521.260,12	31.076,30	(1.475,28)	-0,11%	29.618,31	7.357,56	-
RNGO11	858.459,20	23.775,79	12.950,99	0,95%	16.495,50	4.502,51	-
SDIL11	1.058.455,50	48.760,16	26.848,15	1,98%	30.802,13	28.031,02	37.094,43
TRXL11	3.661.452,41	208.560,19	181.358,98	13,36%	(35.804,58)	26.175,27	147.222,13
VISC12	(2.123.316,99)	29.999,06	(14.084,13)	-1,04%	(40.829,70)	(11.088,91)	-
XPML11	2.275.281,90	101.665,43	37.852,84	2,79%	22.706,55	108.853,92	246.212,38
XPML12	90.800,40	103.472,81	2.335,74	0,17%	(18.762,36)	48.490,95	222.380,22
COMPROMISSADA	1.400.707,47	19.795,04	9.283,25	0,68%	26.950,13	7.290,67	(25,95)
FII C JARDIM	3.164.898,76	317.142,61	263.665,04	19,42%	60.858,49	16.528,51	-
FII IMOB RIO BR CORP	4.827.910,26	115.041,21	67.449,83	4,97%	94.299,54	105.092,88	175.309,47
XP INDUSTRIAL FII	3.071.647,08	43.397,44	20.374,48	1,50%	59.065,34	16.041,51	-
Total	3.509.041.384,40	181.002.596,14	104.601.847,68	200,00%	(28.456.940,70)	(48.087.081,30)	27.397.412,47



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2019

EMBRAERPREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.308.739.813,05	VAR / PL:	3,150%
VAR:	72.713.980,10	ETL / PL:	3,9496%
ETL:	91.186.295,85	VAR / CDI:	15089,50%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(370.828.248,84)	BAIXA 1:	118.860.020,22	Cenário 1:	(97.604.479,37)
				Cenário 2:	(56.349.153,05)
				Cenário 3:	72.973.526,34

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	43.100,00	311,41	(57,64)	0,00%	34,14	16,26	(5,11)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(363.979,08)	2.629,87	486,74	0,00%	(288,34)	(137,33)	43,15
SULM15	2.998,71	21,67	(4,01)	0,00%	2,38	1,13	(0,36)
INDV19	8.638.208,00	585.178,58	292.310,59	0,40%	763.764,63	(39.030,54)	(1.023,96)
WINV19	(2.254.361,60)	152.717,34	(76.285,93)	-0,10%	(199.323,94)	10.186,02	267,23
DIF20	(412.410.441,77)	2.982.630,21	491.941,01	0,68%	(608.160,97)	284.211,17	515.729,57
DIFJ20	8.591.414,13	59.599,33	(3.500,66)	0,00%	17.861,21	(14.022,61)	(19.343,12)
DIFN20	185.740.545,74	1.301.185,51	111.103,72	0,15%	500.139,94	(480.745,80)	(606.664,05)
DIF21	20.139.587,36	154.139,88	64.711,82	0,09%	82.080,07	(95.393,56)	(111.695,71)
DIF23	(1.404.454,08)	23.682,28	(21.134,50)	-0,03%	(15.500,26)	21.666,77	23.716,02
DIF25	(6.775.440,70)	177.000,13	(168.031,64)	-0,23%	(128.203,01)	185.005,85	199.720,81
DOLX19	3.756.917,05	212.216,75	(139.819,64)	-0,19%	(7.012,82)	(30.851,58)	318.318,25
CDB pre	5.225.945,64	39.997,18	16.791,83	0,02%	21.298,65	(24.753,32)	(28.983,50)
COMPROMISSADA	129.032.755,72	932.869,10	(172.536,11)	-0,24%	103.659,51	46.431,75	(17.685,94)
CDB cdi	2.043.064,53	14.749,30	(2.759,71)	0,00%	1.548,94	879,68	(126,66)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.254.113,35	9.260,17	(2.377,13)	0,00%	472,51	1.286,18	714,26
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.102.028,93	17.302,23	(6.846,37)	-0,01%	(1.128,56)	5.072,00	4.289,30
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	710.117,93	5.067,47	(783,24)	0,00%	672,36	97,43	(265,11)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.426.314,77	19.083,76	13.846,22	0,02%	15.429,18	(19.192,81)	(21.593,33)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.378.271,92	10.193,40	(2.609,30)	0,00%	589,13	1.303,49	668,15
DE252 LAME CDI - LAMEA1	747.966,51	5.312,19	(692,47)	0,00%	783,03	(13,42)	(402,39)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.168.332,01	8.921,84	(2.850,64)	0,00%	138,68	1.663,08	1.158,60
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.778.816,04	12.793,67	(2.235,57)	0,00%	1.518,19	501,30	(391,13)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.182.194,16	23.427,72	(5.819,28)	-0,01%	1.368,75	3.001,05	1.533,83
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.062.549,93	7.656,09	(1.387,02)	0,00%	866,87	361,75	(167,50)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	5.319.962,32	39.987,03	(11.533,70)	-0,02%	1.514,08	6.200,57	3.819,38
LF selic	12.202.075,87	101.260,40	(41.512,46)	-0,06%	(7.404,45)	31.367,86	26.965,94
LF252 ABC CDI	1.771.188,84	12.796,48	(2.415,23)	0,00%	1.314,71	806,60	(63,13)
LF252 B.ALFA CDI	2.035.679,41	14.678,24	(2.715,22)	0,00%	1.583,64	813,44	(193,14)
LF252 BNP CDI	3.487.415,80	25.182,56	(4.722,08)	-0,01%	2.634,45	1.516,45	(200,41)
LF252 PORTOSE CDI	1.683.826,05	12.143,81	(2.251,55)	0,00%	1.297,23	692,70	(138,69)
LFSN B VOTORA CDI	2.166.364,54	17.154,70	(6.513,00)	-0,01%	(494,76)	4.279,01	3.417,84
LFT	258.872.999,62	1.863.833,65	(346.079,34)	-0,48%	205.079,21	97.672,30	(30.687,56)
CMTR33	14.461.583,89	135.718,19	49.048,22	0,07%	(26.206,76)	(15.544,10)	24.151,35
CPTE11	5.958.395,30	64.123,18	43.221,94	0,06%	(20.574,00)	(15.896,97)	14.471,45
CRI HABITASE IPCA	5.301.737,50	70.697,85	59.467,31	0,08%	(30.003,13)	(28.569,82)	16.845,14
CRI HABITASE IPCA	24.315.100,50	491.367,60	470.351,33	0,65%	(363.516,71)	(204.883,98)	262.948,63
CRI HABITASE IPCA	11.552.995,77	137.732,07	105.280,05	0,14%	(58.834,85)	(45.461,26)	38.540,26
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.893.710,67	152.211,49	133.301,79	0,18%	(89.531,48)	(66.686,37)	56.069,75
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.835.764,62	217.622,73	201.424,48	0,28%	(132.205,37)	(96.459,10)	83.460,54
DE252 CART - IPCA CART22	23.701.358,72	340.170,59	286.922,39	0,39%	(197.584,08)	(111.940,61)	146.927,32
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.251.499,78	82.528,82	73.431,95	0,10%	(46.415,50)	(32.178,80)	30.390,74
DE252 CEMIG - IPCA CDMT23	17.578.048,16	150.544,17	24.554,37	0,03%	(13.876,10)	(8.862,96)	16.978,71
DE252 CEMIG - IPCA CDMT33	2.399.533,41	36.008,04	30.253,50	0,04%	(20.571,53)	(11.649,80)	15.265,84



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2019

EMBRAERPREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.308.739.813,05	VAR / PL:	3,150%
VAR:	72.713.980,10	ETL / PL:	3,9496%
ETL:	91.186.295,85	VAR / CDI:	15089,50%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(370.828.248,84)	BAIXA 1:	118.860.020,22	Cenário 1:	(97.604.479,37)
				Cenário 2:	(56.349.153,05)
				Cenário 3:	72.973.526,34

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	42.760.106,30	719.472,03	489.339,60	0,67%	(625.933,10)	(73.420,65)	376.356,32
DE252 CSMG IPCA - CSMG3	13.854.414,63	213.840,13	188.303,73	0,26%	(116.931,63)	(84.312,12)	75.319,68
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	19.743.283,90	255.555,30	180.491,94	0,25%	(102.940,60)	(58.729,64)	79.376,94
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	3.608.282,26	31.392,50	10.119,78	0,01%	(4.217,35)	(2.888,40)	4.271,95
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.177.854,10	186.779,22	172.011,62	0,24%	(110.480,02)	(82.501,54)	69.110,07
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.500.999,86	55.019,21	48.954,63	0,07%	(30.943,67)	(21.452,53)	20.260,49
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.375.462,56	51.654,78	25.415,42	0,03%	(14.909,43)	(8.663,58)	12.545,44
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.849.454,09	17.444,36	7.155,67	0,01%	(3.467,64)	(2.052,56)	3.168,01
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.474.082,83	24.591,19	12.370,86	0,02%	(5.992,58)	(3.501,22)	5.170,43
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	5.506.260,29	49.274,75	23.851,45	0,03%	(11.646,60)	(6.850,90)	10.351,83
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	5.996.422,60	58.684,71	24.933,90	0,03%	(8.852,43)	(5.319,35)	8.617,35
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.356.537,49	31.740,33	14.606,64	0,02%	(6.529,00)	(4.888,15)	5.371,36
DE252 JSLG - IPCA JSML36	594.054,29	4.402,18	923,33	0,00%	(449,23)	(288,51)	560,18
DE252 LAME - IPCA LAME38	14.902.441,83	134.717,23	53.346,20	0,07%	(23.043,11)	(13.803,53)	22.142,94
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.082.446,69	140.901,98	118.925,45	0,16%	(78.976,21)	(44.704,90)	58.497,21
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.246.409,04	104.693,31	19.877,25	0,03%	(9.498,95)	(7.018,62)	12.164,36
DE252 PETR IPCA - PETR45	14.833.193,63	235.374,50	206.391,25	0,28%	(129.776,38)	(86.120,86)	87.426,20
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	1.303.692,36	8.304,95	833,84	0,00%	(227,13)	(93,89)	763,12
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	3.725.580,17	24.993,38	3.577,09	0,00%	(966,64)	(778,11)	2.245,03
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	12.861.329,25	152.895,32	104.131,06	0,14%	(16.908,87)	(52.871,09)	(2.413,73)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.093.374,91	68.476,65	21.476,61	0,03%	(13.486,99)	(8.041,14)	12.704,40
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.727.987,18	27.071,67	13.884,74	0,02%	(6.897,75)	(4.022,64)	5.901,73
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	4.965.034,00	37.083,58	(12.199,64)	-0,02%	(905,11)	(823,72)	2.730,55
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	13.927.133,23	160.099,10	100.063,43	0,14%	(53.723,71)	(30.872,62)	42.914,97
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	1.576.739,55	10.398,00	862,69	0,00%	1.476,34	(1.804,07)	(1.502,66)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE23	6.851.780,60	45.744,22	6.025,84	0,01%	(1.534,60)	(1.295,52)	3.962,22
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	14.661.488,78	205.865,76	167.414,78	0,23%	(108.364,27)	(61.481,84)	81.200,91
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	788.629,61	5.432,38	(332,44)	0,00%	72,15	(10,47)	285,52
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.098.644,99	18.557,05	17.288,82	0,02%	(12.167,17)	(8.933,78)	7.527,63
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.671.451,46	312.774,36	306.461,49	0,42%	(249.464,39)	(219.343,05)	132.360,36
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.849.033,20	30.348,29	28.001,45	0,04%	(19.412,51)	(14.233,23)	12.075,22
ECCR32	10.335.572,46	104.641,15	59.622,02	0,08%	(30.486,05)	(17.672,13)	25.370,93
ENMA24	4.066.502,76	30.141,01	4.959,88	0,01%	(2.780,46)	(1.810,76)	3.632,64
LFS B.BRASIL IPCA	10.214.681,07	76.014,99	9.478,27	0,01%	(6.374,13)	(4.208,47)	8.706,76
LFS BRADESCO IPCA	13.214.215,08	98.584,78	(33.351,39)	-0,05%	(1.840,93)	(1.876,19)	6.879,91
LFS ITAU IPCA	4.333.509,49	59.103,95	43.111,84	0,06%	(25.009,03)	(14.235,08)	19.072,01
LFS ITAU IPCA M D	685.403,57	9.763,04	7.430,50	0,01%	(4.441,35)	(2.523,04)	3.353,33
LFS ITAU IPCA M D	3.427.017,87	48.815,19	37.152,52	0,05%	(22.206,75)	(12.615,20)	16.766,64
LFS ITAU IPCA M D	8.224.842,88	117.156,45	89.166,05	0,12%	(53.296,20)	(30.276,49)	40.239,94
LFS ITAU IPCA M D	6.168.632,16	87.867,34	66.874,54	0,09%	(39.972,15)	(22.707,37)	30.179,96
LFS ITAU IPCA M D	4.797.825,02	68.341,26	52.013,53	0,07%	(31.089,45)	(17.661,28)	23.473,30
LFS ITAU IPCA M D	6.867.076,33	98.377,49	75.135,25	0,10%	(44.990,31)	(25.553,66)	33.938,71
LFSN BRADESCO IPCA	10.421.321,05	213.294,00	204.757,24	0,28%	(161.412,68)	(90.962,30)	116.652,93
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.384.429,87	72.803,51	70.492,82	0,10%	(59.709,25)	(33.635,23)	43.032,76
NTNB	1.898.332.472,76	68.520.433,74	68.257.530,97	93,87%	(94.830.691,42)	(54.046.895,41)	71.078.696,27



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2019

EMBRAERPREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.308.739.813,05	VAR / PL:	3,150%
VAR:	72.713.980,10	ETL / PL:	3,9496%
ETL:	91.186.295,85	VAR / CDI:	15089,50%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(370.828.248,84)	BAIXA 1:	118.860.020,22	Cenário 1:	(97.604.479,37)
				Cenário 2:	(56.349.153,05)
				Cenário 3:	72.973.526,34

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
DOLFNDQ	(12.661,85)	15.888,29	10.617,12	0,01%	863,49	2.194,62	(42.158,73)
DOLFND4	(2.838,64)	5.643,71	(3.772,02)	-0,01%	(342,87)	(944,39)	2.768,10
DOLFNDJ	9.681,63	16.381,98	10.949,14	0,02%	987,80	2.669,30	(9.307,00)
DOLXM8W	(11.124,27)	24.797,15	16.467,09	0,02%	1.157,25	3.437,81	(95.372,26)
DOLXMD1	(2.516,10)	7.637,42	(5.071,95)	-0,01%	(404,59)	(1.497,24)	2.517,84
DOLXMD3	541,24	1.810,29	1.202,20	0,00%	96,69	365,52	(542,09)
DOLXMDB	84,87	240,98	160,03	0,00%	12,79	47,57	(84,56)
DOLXMDP	(103,37)	430,96	(286,20)	0,00%	(23,54)	(94,29)	103,67
DOLXMFT	11.747,35	26.389,76	17.525,24	0,02%	1.370,49	4.806,56	(11.692,29)
BOVJ109	3.153,42	14.629,94	7.924,20	0,01%	104.467,54	164,29	(3.153,81)
BOVJ111	(698,39)	3.809,75	(2.063,79)	0,00%	(57.248,56)	(42,99)	698,48
BOVJ112	(196,94)	1.157,35	(626,99)	0,00%	(26.269,70)	(13,09)	196,96
BOVV103	12.082,11	27.953,80	(15.180,90)	-0,02%	(11.955,08)	(301,87)	100.243,56
BOVV104	15.925,83	35.205,86	(19.120,83)	-0,03%	(15.750,71)	(380,41)	109.934,58
BOVV98	(3.955,09)	9.277,65	5.038,30	0,01%	3.887,05	100,06	(52.022,00)
BOVV99	(4.180,47)	10.521,89	5.713,33	0,01%	4.132,25	113,45	(60.116,75)
IDFN9M	4.436,27	8.907,49	(1.006,16)	0,00%	1.053.141,71	1.876.149,36	1.944.143,09
IDFN9S	(402,32)	768,37	86,82	0,00%	(117.117,82)	(224.333,92)	(233.223,65)
IDFN9T	(2.151,50)	3.954,84	446,99	0,00%	(753.486,30)	(1.572.723,53)	(1.641.451,80)
IDFN9V	(682,02)	1.241,92	140,38	0,00%	(311.359,28)	(717.735,65)	(752.628,29)
IDFN9W	155,22	294,07	(33,23)	0,00%	115.767,34	300.474,47	316.878,65
IDFN9Z	885.291,11	117.650,73	11.881,08	0,02%	(667.986,82)	(857.448,60)	(864.215,33)
IDFNFC	(2.011.492,31)	235.992,88	(23.474,80)	-0,03%	1.348.481,71	1.853.724,22	1.881.119,55
IDFNFF	1.126.201,20	118.347,55	11.593,72	0,02%	(675.495,48)	(964.255,77)	(984.385,34)
IDFNFL	(526,40)	5.176,34	(580,13)	0,00%	540,87	541,09	541,35
IDFNFM	(255.533,20)	103.592,37	(11.247,20)	-0,02%	255.607,21	255.730,18	255.856,88
IDFNG1	232.877,71	341.619,70	37.993,96	0,05%	(233.664,99)	(233.761,61)	(233.877,08)
IDFNG2	(670.319,47)	623.400,93	(68.970,11)	-0,09%	671.559,40	671.837,51	672.169,88
IDFNG3	(31.383,29)	20.761,93	(2.283,59)	0,00%	31.417,34	31.430,37	31.445,93
IDFNG4	939.581,00	474.822,35	51.896,37	0,07%	(940.179,72)	(940.572,58)	(941.038,46)
IDJN82	4.664,63	4.451,83	(3.406,00)	0,00%	46.071,78	218.195,78	234.002,26
IDJN8D	(625,60)	643,29	492,15	0,00%	(8.771,84)	(63.310,86)	(69.786,84)
IDJN6	147.253,01	87.048,33	66.494,74	0,09%	(143.927,91)	(146.392,45)	(146.465,48)
IDJN7	(175.218,84)	88.658,43	(67.712,25)	-0,09%	168.320,81	174.332,10	174.419,19
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	10.086,90	(1.866,92)	0,00%	1.105,94	526,73	(165,49)
FIDC CELG DIST SN B	10.659.436,38	394.600,64	(52.310,78)	-0,07%	(22.757,43)	(10.853,14)	3.415,27
FIDC VERDECARD SN3	6.900.000,00	49.854,84	(9.227,29)	-0,01%	5.466,15	2.603,36	(817,92)
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	9.479.170,13	76.985,78	5.740,08	0,01%	(109.608,41)	(142.939,25)	(182.667,16)
Total	2.654.684.632,61	86.723.276,29	72.713.980,10	100,00%	(97.604.479,37)	(56.349.153,05)	72.973.526,34



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2019

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	789.254.261,07	VAR / PL:	5,152%
VAR:	40.665.845,16	ETL / PL:	6,4614%
ETL:	50.996.627,92	VAR / CDI:	24685,66%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	53.679.425,70	BAIXA 1:	(88.478.410,87)	Cenário 1:	66.477.154,29
				Cenário 2:	8.476.927,05
				Cenário 3:	(42.932.189,12)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.918.476,34)	-	-	0,00%	-	-	-
ABCB4	5.446.163,30	359.700,49	38.740,41	0,10%	(145.992,34)	(133.714,18)	(118.996,76)
ABEV3	38.867.032,27	4.025.298,54	2.640.204,38	6,49%	4.260.857,74	(2.226.401,62)	(8.714.881,50)
AZUL4	7.274.292,00	1.283.601,16	642.544,95	1,58%	555.116,71	(675.228,85)	(1.895.174,31)
B3SA3	39.189.448,36	3.757.467,64	404.327,43	0,99%	223.192,86	381.127,56	570.789,25
BPAC11	17.364.325,01	4.388.505,14	1.669.745,58	4,11%	523.077,08	(2.162.489,06)	(4.849.533,50)
BBAS3	13.778.826,01	1.492.026,47	938.748,43	2,31%	994.537,73	(51.521,38)	(1.205.451,74)
BBDC4	55.315.368,03	6.679.924,45	5.284.358,23	12,99%	4.877.913,91	(970.973,85)	(7.222.905,36)
BRDT3	11.841.120,01	1.140.175,64	(467.995,20)	-1,15%	(697.769,05)	337.547,08	1.702.405,20
BRFS3	19.230.030,01	2.345.288,54	(394.619,26)	-0,97%	(218.937,21)	885.432,45	2.290.366,94
BTOW3	25.381.834,01	3.528.115,83	(134.054,40)	-0,33%	960.672,20	3.397.107,07	6.607.707,92
BTOW9	3.125.047,00	3.355.243,18	2.065.810,99	5,08%	5.947.663,15	(42.544,85)	(2.277.129,03)
CCRO3	21.375.120,01	981.555,30	21.915,98	0,05%	1.531.680,28	1.889.906,14	2.325.570,78
CEMIG ON	7.462.224,00	899.639,47	(363.711,73)	-0,89%	(1.049.933,67)	(156.738,02)	1.075.939,90
CESP6	8.184.400,00	596.947,92	421.922,45	1,04%	615.759,69	(209.597,80)	(1.095.444,45)
CYRE3	7.894.956,00	1.656.277,67	205.777,26	0,51%	(182.389,88)	(465.447,20)	(790.275,09)
ENGI11	8.142.435,40	699.291,52	504.410,69	1,24%	704.524,34	(302.009,52)	(1.356.279,56)
EVEN3	5.526.528,00	1.052.046,94	(159.824,06)	-0,39%	(240.083,26)	298.120,46	1.013.999,27
HAPV3	24.360.546,01	2.038.638,31	(834.805,24)	-2,05%	481.914,41	3.678.959,67	8.045.889,59
IRBR3	13.402.848,01	1.522.259,11	111.658,80	0,27%	1.328.793,23	1.085.405,22	799.676,58
ITSA4	7.975.084,00	707.437,62	554.653,29	1,36%	1.009.362,06	177.538,37	(716.546,57)
ITUB4	76.461.874,65	5.090.498,75	4.142.548,69	10,19%	5.133.251,51	(657.590,16)	(7.044.362,73)
JBS3	25.239.610,01	2.354.099,61	360.873,53	0,89%	2.390.384,64	2.014.330,56	1.571.422,71
KROT3	16.926.270,01	4.369.522,97	3.506.527,45	8,62%	4.525.656,83	(3.042.224,98)	(8.673.453,46)
LREN3	15.846.844,01	857.800,86	328.691,08	0,81%	492.633,10	90.540,81	(377.244,16)
NEOE3	12.508.929,01	1.701.793,59	(580.937,32)	-1,43%	(383.282,63)	(93.986,07)	260.977,87
PCAR4	21.099.050,01	1.956.355,73	502.832,55	1,24%	(319.644,23)	(1.315.834,64)	(2.444.416,70)
PETR3	16.384.212,01	2.416.810,13	1.452.166,97	3,57%	2.881.706,45	625.614,39	(1.727.765,62)
PETR4	85.310.603,98	12.379.389,78	7.935.541,26	19,51%	14.833.042,86	2.777.412,34	(9.747.007,26)
RAIL3	23.333.769,01	1.496.311,64	1.039.362,44	2,56%	1.619.971,95	678.961,14	(399.673,37)
RENT3	17.522.688,01	1.291.074,61	(56.531,68)	-0,14%	(164.126,52)	608.312,45	1.577.106,86
SAPR11	14.576.564,01	1.339.730,81	667.587,49	1,64%	1.011.781,10	655.461,50	240.111,25
SMTO3	2.120.760,00	315.763,17	241.987,08	0,60%	351.035,91	(183.707,87)	(673.459,00)
SUZB3	17.523.000,01	2.901.787,20	1.955.391,10	4,81%	3.418.088,99	(266.854,53)	(3.831.692,77)
TOTS3	25.061.800,01	2.523.129,46	561.668,14	1,38%	1.303.454,48	752.755,96	109.404,02
VALE3	47.369.035,72	7.860.101,88	5.131.780,16	12,62%	7.534.979,09	810.487,66	(6.157.311,85)
VIVT4	10.634.760,01	503.706,25	326.544,35	0,80%	367.930,89	289.286,65	195.995,06
COMPROMISSADA	29.554.366,17	410,08	2,87	0,00%	329,88	(515,83)	(547,54)
Total	796.703.287,74	91.867.727,47	40.665.845,16	100,00%	66.477.154,29	8.476.927,05	(42.932.189,12)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

FI RF EMB I - CNPJ 12.636.535/0001-32

Dados Gerais

PL:	729.562.542,62	VAR / PL:	4,665%
VAR:	34.030.835,35	ETL / PL:	5,8495%
ETL:	42.676.055,08	VAR / CDI:	22348,17%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(171.740.406,69)	BAIXA 1:	54.238.765,72	Cenário 1:	(47.026.258,64)
				Cenário 2:	(26.684.711,62)
				Cenário 3:	35.175.900,16

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	65,03	(15,65)	0,00%	7,13	3,40	(1,07)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(41.312,73)	298,50	71,85	0,00%	(32,73)	(15,59)	4,90
COMPROMISSADA	36.845.524,40	266.382,37	(64.092,29)	-0,19%	29.600,15	13.258,67	(5.050,25)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	17.578.048,16	150.544,17	14.848,53	0,04%	(13.876,10)	(8.862,96)	16.978,71
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	16.493.183,60	277.510,64	176.469,71	0,52%	(241.431,33)	(28.319,39)	145.166,01
DE252 JSLG - IPCA JSML36	240.818,42	1.784,56	260,93	0,00%	(182,11)	(116,96)	227,08
DE252 LAME - IPCA LAME38	2.179.368,60	19.701,37	6.596,46	0,02%	(3.369,88)	(2.018,66)	3.238,24
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	1.303.692,36	8.304,95	328,68	0,00%	(227,13)	(93,89)	763,12
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	2.181.760,99	14.636,53	1.175,34	0,00%	(566,08)	(455,67)	1.314,73
LFS ITAU IPCA	4.333.509,49	59.103,95	40.462,55	0,12%	(25.009,03)	(14.235,08)	19.072,01
LFS ITAU IPCA M D	685.403,57	9.763,04	7.017,68	0,02%	(4.441,35)	(2.523,04)	3.353,33
LFS ITAU IPCA M D	3.427.017,87	48.815,19	35.088,38	0,10%	(22.206,75)	(12.615,20)	16.766,64
LFS ITAU IPCA M D	8.224.842,88	117.156,45	84.212,12	0,25%	(53.296,20)	(30.276,49)	40.239,94
LFS ITAU IPCA M D	6.168.632,16	87.867,34	63.159,09	0,19%	(39.972,15)	(22.707,37)	30.179,96
LFS ITAU IPCA M D	4.797.825,02	68.341,26	49.123,74	0,14%	(31.089,45)	(17.661,28)	23.473,30
NTNB	915.377.605,98	33.627.552,95	33.616.128,22	98,78%	(46.620.165,62)	(26.558.072,09)	34.880.173,52
Total	1.019.804.920,76	34.757.828,29	34.030.835,35	100,00%	(47.026.258,64)	(26.684.711,62)	35.175.900,16



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

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

Dados Gerais

PL:	170.140.742,46	VAR / PL:	0,045%
VAR:	76.279,89	ETL / PL:	0,0562%
ETL:	95.658,09	VAR / CDI:	214,80%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.336.382,18)	BAIXA 1:	1.507.383,33	Cenário 1:	(192.397,19)
				Cenário 2:	12.091,26
				Cenário 3:	201.128,90

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	(21.413,81)	-	-	0,00%	-	-	-
SULM15	1.854,71	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F25	(2.567.535,42)	72.010,41	(58.383,95)	-76,54%	(46.548,20)	71.076,21	75.379,32
COMPROMISSADA	15.963.927,23	220,36	54,33	0,07%	178,19	(278,63)	(295,76)
CDB cdi	2.043.064,53	63,95	(39,59)	-0,05%	(69,57)	108,84	115,52
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.254.113,35	761,12	(714,22)	-0,94%	(520,99)	813,01	862,92
DE252 EQUATENE CDI - EQTL12	710.117,93	177,12	159,83	0,21%	109,80	(170,49)	(180,93)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.119.198,25	670,95	(618,04)	-0,81%	(408,24)	636,20	675,23
DE252 LAME CDI - LAMEA1	747.966,51	329,34	292,94	0,38%	190,50	(295,63)	(313,72)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	620.353,28	738,41	(650,00)	-0,85%	(417,81)	649,00	688,72
DE252 NATURA CDI - NATU27	641.201,13	54,88	51,27	0,07%	39,30	(61,22)	(64,98)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	954.658,25	510,13	(477,88)	-0,63%	(345,65)	540,12	573,31
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	807.129,28	29,31	24,68	0,03%	19,08	(29,73)	(31,56)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.262.512,71	2.033,75	(1.781,70)	-2,34%	(1.148,43)	1.783,38	1.892,53
LF selic	3.817.086,61	4.017,46	(3.307,00)	-4,34%	(2.545,73)	3.991,05	4.236,83
LF252 ABC CDI	1.771.188,84	73,34	(58,22)	-0,08%	(88,42)	138,33	146,83
LF252 B.ALFA CDI	2.035.679,41	53,75	(2,71)	0,00%	(29,01)	45,39	48,17
LF252 BNP CDI	3.487.415,80	114,30	(78,34)	-0,10%	(128,26)	200,66	212,98
LFT	118.576.269,31	3.205,90	(129,25)	-0,17%	0,45	-	(0,47)
NTNB	8.317.703,38	148.715,08	141.937,75	186,07%	(142.815,08)	(80.703,02)	103.323,44
IDIFNDZ	377.337,19	49.256,23	18.197,66	23,86%	(285.014,62)	(365.612,27)	(368.309,35)
IDIFNFC	(857.357,38)	98.545,25	(36.419,97)	-47,75%	575.441,89	790.435,44	801.687,03
IDIFNFF	480.020,18	49.289,02	18.222,31	23,89%	(288.296,38)	(411.175,37)	(419.517,18)
CHEMICAL IX FIDC CON	1.396.045,56	-	-	0,00%	-	-	-
Total	163.947.536,82	430.870,07	76.279,89	100,00%	(192.397,19)	12.091,26	201.128,90



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	852.635.571,41	VAR / PL:	4,131%
VAR:	35.223.937,60	ETL / PL:	5,1807%
ETL:	44.172.253,96	VAR / CDI:	19792,76%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(176.760.352,58)	BAIXA 1:	56.172.769,26	Cenário 1:	(48.449.602,87)
				Cenário 2:	(27.535.238,31)
				Cenário 3:	36.342.125,17

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	36,13	(8,63)	0,00%	3,96	1,89	(0,59)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(48.349,12)	349,34	83,41	0,00%	(38,30)	(18,24)	5,73
COMPROMISSADA	49.175.233,87	355.522,57	(84.841,13)	-0,24%	39.505,32	17.695,45	(6.740,23)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	18.936.618,21	318.623,32	203.825,86	0,58%	(277.198,94)	(32.514,86)	166.672,08
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.854.414,14	213.840,12	182.462,62	0,52%	(116.931,63)	(84.312,12)	75.319,68
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	2.866.256,39	24.936,78	6.659,59	0,02%	(3.350,07)	(2.294,41)	3.393,44
DE252 JSLG - IPCA JSML36	353.235,86	2.617,62	401,12	0,00%	(267,12)	(171,56)	333,09
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.674.885,13	15.140,87	5.189,10	0,01%	(2.589,82)	(1.551,38)	2.488,64
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	5.923.334,66	91.892,60	74.793,45	0,21%	(51.506,22)	(29.155,37)	38.150,35
DE252 PETR IPCA - PETR45	14.833.193,11	235.374,49	199.983,74	0,57%	(129.776,37)	(86.120,85)	87.426,20
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	255.176,72	1.711,88	148,40	0,00%	(66,21)	(53,30)	153,77
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	13.610.607,00	156.460,48	90.840,31	0,26%	(52.502,71)	(30.170,97)	41.939,63
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE23	3.149.278,61	21.025,38	1.583,15	0,00%	(705,35)	(595,46)	1.821,15
DE252 TRISOL - IPCA TSAE22	788.629,58	5.432,38	(632,20)	0,00%	72,15	(10,47)	285,52
NTNB	961.189.691,42	34.557.959,93	34.543.448,83	98,07%	(47.854.251,56)	(27.285.966,67)	35.930.876,70
Total	1.086.567.205,59	36.000.923,88	35.223.937,60	100,00%	(48.449.602,87)	(27.535.238,31)	36.342.125,17



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	137.623.279,73	VAR / PL:	0,080%
VAR:	110.001,83	ETL / PL:	0,1002%
ETL:	137.946,78	VAR / CDI:	382,95%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(854.186,76)	BAIXA 1:	358.225,63	Cenário 1:	(316.264,15)
				Cenário 2:	(3.128,43)
				Cenário 3:	497.127,15

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	(33.851,31)	-	-	0,00%	-	-	-
SULM15	1.144,00	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F25	(4.207.905,28)	118.017,06	(8.805,84)	-8,01%	(76.287,33)	116.486,01	123.538,33
DOLX19	2.087.176,14	112.766,24	43.097,86	39,18%	(5.549,46)	(17.927,25)	177.090,88
COMPROMISSADA	15.263.260,18	210,69	142,09	0,13%	170,37	(266,40)	(282,78)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	259.073,67	155,31	(32,81)	-0,03%	(94,50)	147,27	156,30
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	547.978,73	652,27	(71,43)	-0,06%	(369,06)	573,28	608,37
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.137.614,91	97,37	26,82	0,02%	69,72	(108,62)	(115,29)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	2.227.535,91	1.190,31	(317,51)	-0,29%	(806,52)	1.260,29	1.337,73
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	255.420,66	9,28	2,36	0,00%	6,04	(9,41)	(9,99)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	3.057.449,61	2.748,31	(276,67)	-0,25%	(1.551,94)	2.409,97	2.557,47
LF selic	3.487.905,30	2.798,85	(200,14)	-0,18%	(1.772,96)	2.779,97	2.951,18
LF252 PORTOSE CDI	1.683.826,05	46,21	(10,56)	-0,01%	(36,69)	57,39	60,91
LFSN B VOTORA CDI	2.166.364,54	3.877,92	(573,19)	-0,52%	(2.210,94)	3.461,64	3.674,64
LFT	91.748.873,17	2.053,80	(40,34)	-0,04%	0,35	(0,00)	(0,36)
NTNB	13.447.437,95	240.312,18	77.061,19	70,05%	(230.699,73)	(130.364,61)	166.901,36
IDIFNDZ	507.953,91	66.306,47	32.700,29	29,73%	(383.673,52)	(492.170,36)	(495.801,04)
IDIFNFC	(1.154.134,93)	132.657,07	(65.429,28)	-59,48%	774.633,32	1.064.047,71	1.079.194,08
IDIFNFF	646.181,02	66.350,60	32.728,98	29,75%	(388.091,28)	(553.505,31)	(564.734,66)
Total	133.138.304,22	750.249,94	110.001,83	100,00%	(316.264,15)	(3.128,43)	497.127,15



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

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

Dados Gerais

PL:	82.565.695,97	VAR / PL:	1,645%
VAR:	1.357.859,19	ETL / PL:	2,0624%
ETL:	1.702.810,79	VAR / CDI:	7879,29%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(10.581,16)	BAIXA 1:	764.361,70	Cenário 1:	770.488,90
				Cenário 2:	553.974,08
				Cenário 3:	828.192,67

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	14,13	6,63	0,00%	19,23	5,22	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.665.714,33)	23.533,87	(11.048,81)	-0,81%	(32.030,37)	(8.699,10)	-
BMLC11B	1.826.782,50	88.164,92	67.481,50	4,97%	35.714,12	8.598,65	-
CBOP11	1.792.112,30	103.717,94	56.196,46	4,14%	34.568,35	9.186,65	-
CEOC11	1.379.285,40	30.676,95	18.064,29	1,33%	25.940,15	8.139,15	-
CNES11	1.622.208,71	65.922,58	36.487,85	2,69%	34.785,44	2.720,08	-
FFCI13	2.169.988,40	30.658,45	14.393,70	1,06%	41.727,16	11.332,65	-
FIGS11	2.884.432,00	168.431,54	44.523,02	3,28%	16.423,33	111.219,94	-
FLRP13	137.749,05	6.138,41	2.331,42	0,17%	7.728,83	5.471,98	-
FVPQ11	3.779.897,75	70.956,83	22.944,81	1,69%	72.254,13	20.431,52	-
GRLV11	3.583.214,38	141.743,98	117.334,74	8,64%	37.007,49	5.459,99	-
HSML11	3.400.811,52	92.432,55	34.489,19	2,54%	53.047,52	84.532,45	-
JRDM11	2.862.648,00	100.375,45	53.415,91	3,93%	75.963,08	26.817,03	-
LVBH11	4.447.510,00	284.323,45	50.016,46	3,68%	18.661,56	56.340,61	-
MALL11	54.350,00	1.760,37	1.382,51	0,10%	1.045,11	283,84	-
MALL12	48.275,78	682,06	320,22	0,02%	928,30	252,12	-
MALL13	4.594.950,00	236.562,50	133.585,56	9,84%	6.382,96	(171.753,22)	-
MAXR11	2.550.664,35	123.898,87	65.454,83	4,82%	48.412,43	14.340,61	-
RBGS11	2.401.752,00	65.872,61	43.919,00	3,23%	46.510,72	12.018,03	-
RDES11	1.521.260,12	31.076,30	(1.475,28)	-0,11%	29.618,31	7.357,56	-
RNGO11	858.459,20	23.775,79	12.950,99	0,95%	16.495,50	4.502,51	-
SDIL11	1.058.455,50	48.760,16	26.848,15	1,98%	30.802,13	28.031,02	37.094,43
TRXL11	3.661.452,41	208.560,19	181.358,98	13,36%	(35.804,58)	26.175,27	147.222,13
VISC12	(2.123.316,99)	29.999,06	(14.084,13)	-1,04%	(40.829,70)	(11.088,91)	-
XPML11	2.275.281,90	101.665,43	37.852,84	2,79%	22.706,55	108.853,92	246.212,38
XPML12	90.800,40	103.472,81	2.335,74	0,17%	(18.762,36)	48.490,95	222.380,22
COMPROMISSADA	1.400.707,47	19.795,04	9.283,25	0,68%	26.950,13	7.290,67	(25,95)
FII C JARDIM	3.164.898,76	317.142,61	263.665,04	19,42%	60.858,49	16.528,51	-
FII IMOB RIO BR CORP	4.827.910,26	115.041,21	67.449,83	4,97%	94.299,54	105.092,88	175.309,47
XP INDUSTRIAL FII	3.071.647,08	43.397,44	20.374,48	1,50%	59.065,34	16.041,51	-
Total	57.679.473,92	2.678.553,50	1.357.859,19	100,00%	770.488,90	553.974,08	828.192,67



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

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

Dados Gerais

PL:	146.831.699,14	VAR / PL:	1,050%
VAR:	1.541.265,71	ETL / PL:	1,3163%
ETL:	1.932.810,04	VAR / CDI:	5029,09%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(6.665.306,09)	BAIXA 1:	814.391,68	Cenário 1:	(699.155,96)
				Cenário 2:	(402.517,74)
				Cenário 3:	511.640,66

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	72,25	37,53	0,00%	7,92	3,77	(1,19)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(44.273,01)	319,89	(166,16)	-0,01%	(35,07)	(16,70)	5,25
CDB pre	5.225.945,64	39.997,18	37.128,55	2,41%	21.298,65	(24.753,32)	(28.983,50)
COMPROMISSADA	342.815,45	2.478,46	1.288,00	0,08%	275,40	123,36	(46,99)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.102.028,93	17.302,23	5.757,59	0,37%	(1.128,56)	5.072,00	4.289,30
DE252 GETI CDI - TIET19	2.426.314,77	19.083,76	16.150,46	1,05%	15.429,18	(19.192,81)	(21.593,33)
LF selic	4.897.083,96	46.774,00	8.130,23	0,53%	(8.872,75)	21.840,67	20.643,84
CMTR33	8.582.208,40	80.541,79	75.666,49	4,91%	(15.552,37)	(9.224,63)	14.332,59
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.251.499,78	82.528,82	75.427,17	4,89%	(46.415,50)	(32.178,80)	30.390,74
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.330.303,82	123.338,06	116.605,21	7,57%	(107.302,81)	(12.586,40)	64.518,23
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	15.794.627,12	204.444,24	201.254,53	13,06%	(82.352,48)	(46.983,71)	63.501,56
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.500.999,86	55.019,21	50.284,78	3,26%	(30.943,67)	(21.452,53)	20.260,49
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	558.483,71	5.551,06	5.434,44	0,35%	(1.352,73)	(790,34)	1.167,14
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	940.693,84	8.418,14	8.212,86	0,53%	(1.989,71)	(1.170,41)	1.768,51
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	5.996.422,60	58.684,71	56.090,82	3,64%	(8.852,43)	(5.319,35)	8.617,35
DE252 IMED - IPCA SULM23	3.356.537,49	31.740,33	30.798,77	2,00%	(6.529,00)	(4.888,15)	5.371,36
DE252 LAME - IPCA LAME38	11.048.188,04	99.875,00	94.809,71	6,15%	(17.083,42)	(10.233,49)	16.416,06
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	1.574.646,59	11.760,95	4.957,58	0,32%	(287,05)	(261,24)	865,98
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	1.576.739,55	10.398,00	7.889,96	0,51%	1.476,34	(1.804,07)	(1.502,66)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	3.702.501,88	24.718,84	19.659,88	1,28%	(829,25)	(700,06)	2.141,07
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	9.327.883,32	130.975,22	125.613,98	8,15%	(68.943,16)	(39.115,77)	51.661,37
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM121	1.098.644,99	18.557,05	16.192,18	1,05%	(12.167,17)	(8.933,78)	7.527,63
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.849.033,20	30.348,29	26.839,92	1,74%	(19.412,51)	(14.233,23)	12.075,22
ECCR32	10.335.572,46	104.641,15	103.516,14	6,72%	(30.486,05)	(17.672,13)	25.370,93
ENMA24	4.066.502,76	30.141,01	24.993,12	1,62%	(2.780,46)	(1.810,76)	3.632,64
LFS B.BRASIL IPCA	10.214.681,07	76.014,99	60.926,98	3,95%	(6.374,13)	(4.208,47)	8.706,76
LFS BRADESCO IPCA	13.214.215,08	98.584,78	40.572,14	2,63%	(1.840,93)	(1.876,19)	6.879,91
LFS ITAU IPCA M D	6.867.076,33	98.377,49	94.951,01	6,16%	(44.990,31)	(25.553,66)	33.938,71
LFSN BRADESCO IPCA	10.421.321,05	213.294,00	174.224,06	11,30%	(161.412,68)	(90.962,30)	116.652,93
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.384.429,87	72.803,51	58.017,49	3,76%	(59.709,25)	(33.635,23)	43.032,76
Total	154.953.128,57	1.796.784,39	1.541.265,71	100,00%	(699.155,96)	(402.517,74)	511.640,66



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	50.603.223,70	VAR / PL:	1,434%
VAR:	725.814,95	ETL / PL:	1,7987%
ETL:	910.201,54	VAR / CDI:	6871,94%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.555.859,56)	BAIXA 1:	3.899.512,98	Cenário 1:	527.553,31
				Cenário 2:	(605.181,80)
				Cenário 3:	(556.756,50)

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	(57.044,57)	-	-	0,00%	-	-	-
INDV19	8.638.208,00	582.489,34	532.519,60	73,37%	756.611,45	(36.888,01)	-
WINV19	(2.254.361,60)	152.015,51	(138.974,63)	-19,15%	(197.457,13)	9.626,87	-
DIV19	199.158.412,66	2.763,40	107,88	0,01%	2.222,97	(3.476,00)	(3.689,72)
DIF20	(412.410.441,77)	156.966,37	(76.478,04)	-10,54%	(281.450,96)	439.812,87	466.842,87
DIVJ20	8.591.414,13	9.099,60	7.537,27	1,04%	11.055,13	(17.264,13)	(18.324,70)
DIVN20	185.740.545,74	395.524,66	358.832,46	49,44%	352.996,97	(550.825,37)	(584.646,56)
DIF21	20.139.587,36	100.062,64	92.658,36	12,77%	66.125,57	(102.992,19)	(109.308,38)
DIF23	(1.404.454,08)	25.624,85	(22.582,28)	-3,11%	(14.387,66)	22.196,67	23.549,54
DOLV19	(207.955,85)	11.742,71	9.233,84	1,27%	753,12	1.868,01	(19.881,07)
DOLX19	1.667.455,46	93.770,45	(73.858,72)	-10,18%	(6.459,78)	(14.322,17)	160.175,53
COMPROMISSADA	9.007.871,59	124,99	4,88	0,00%	100,54	(157,22)	(166,88)
LFT	48.547.857,07	7.420,15	(3.707,37)	-0,51%	0,18	(0,00)	(0,19)
DOLFNDJ	(12.325,60)	16.141,52	12.833,91	1,77%	1.183,52	2.150,58	(49.175,89)
DOLFND4	(2.964,00)	6.105,35	(4.855,35)	-0,67%	(502,72)	(979,43)	2.921,07
DOLFNDJ	10.101,60	17.653,94	14.039,70	1,93%	1.434,35	2.755,72	(9.859,34)
DOLVMDM	(0,04)	0,66	(0,52)	0,00%	(0,08)	(0,53)	0,04
DOLVMDN	0,02	0,52	0,41	0,00%	0,07	0,58	(0,02)
DOLVMDP	(0,01)	0,28	(0,22)	0,00%	(0,04)	(0,51)	0,01
DOLVMDQ	(0,01)	0,17	(0,13)	0,00%	(0,04)	(0,68)	0,01
DOLVMF1	0,01	0,27	0,21	0,00%	0,10	4,31	(0,01)
DOLVMF2	0,01	0,47	0,37	0,00%	0,77	146,53	(0,01)
DOLVMFJ	0,01	0,19	0,15	0,00%	0,03	0,26	(0,01)
DOLVMFL	(0,01)	0,44	(0,35)	0,00%	(0,12)	(3,15)	0,01
DOLVMFM	(0,01)	0,50	(0,39)	0,00%	(0,31)	(25,95)	0,01
DOLVMFN	0,02	2,36	1,86	0,00%	30,30	8.225,24	(0,02)
DOLXM8W	(10.690,09)	24.864,90	19.584,35	2,70%	1.607,93	3.315,52	(112.475,91)
DOLXMD1	(2.707,15)	8.464,35	(6.667,14)	-0,92%	(641,53)	(1.587,05)	2.711,59
DOLXMD3	584,20	2.016,83	1.588,60	0,22%	154,87	389,65	(585,45)
DOLXMDB	1,20	6,72	5,30	0,00%	0,56	1,58	(1,20)
DOLXMDP	(115,20)	495,34	(390,16)	-0,05%	(39,37)	(103,64)	115,55
DOLXMFT	12.518,56	28.741,49	22.639,07	3,12%	2.108,41	5.001,79	(12.502,61)
IBOVJ109	3.153,42	14.983,13	13.747,65	1,89%	104.465,04	163,10	(3.153,43)
IBOVJ111	(698,39)	3.901,92	(3.580,18)	-0,49%	(57.248,01)	(42,72)	698,39
IBOVJ112	(196,94)	1.185,38	(1.087,63)	-0,15%	(26.269,55)	(13,02)	196,94
IBOVV103	12.082,11	28.657,72	(26.294,85)	-3,62%	(11.964,66)	(306,43)	100.244,99
IBOVV104	15.925,83	36.093,52	(33.117,57)	-4,56%	(15.763,33)	(386,41)	109.936,47
IBOVV98	(3.955,09)	9.511,19	8.726,97	1,20%	3.890,18	101,55	(52.022,47)
IBOVV99	(4.180,47)	10.786,27	9.896,92	1,36%	4.135,56	115,02	(60.117,25)
IDIFN9M	4.436,27	8.307,48	(2.647,17)	-0,36%	1.063.693,29	1.880.825,59	1.941.742,46
IDIFN9S	(402,32)	716,65	228,36	0,03%	(118.473,14)	(224.945,26)	(232.909,81)
IDIFN9T	(2.151,50)	3.688,80	1.175,41	0,16%	(763.514,37)	(1.577.449,01)	(1.639.025,48)
IDIFN9V	(682,02)	1.158,39	369,11	0,05%	(316.092,53)	(720.133,48)	(751.396,13)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	50.603.223,70	VAR / PL:	1,434%
VAR:	725.814,95	ETL / PL:	1,7987%
ETL:	910.201,54	VAR / CDI:	6871,94%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.555.859,56)	BAIXA 1:	3.899.512,98	Cenário 1:	527.553,31
				Cenário 2:	(605.181,80)
				Cenário 3:	(556.756,50)

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
IDIF9W	155,22	274,28	(87,40)	-0,01%	117.786,16	301.600,68	316.298,96
IDIFNFL	(526,40)	4.821,43	(1.536,60)	-0,21%	541,29	541,29	541,29
IDIFNFM	(255.533,20)	95.982,91	(30.610,46)	-4,22%	255.811,60	255.826,59	255.826,59
IDIFNG1	232.877,71	317.794,78	101.298,50	13,96%	(233.849,47)	(233.849,47)	(233.849,47)
IDIFNG2	(670.319,47)	579.421,01	(184.713,57)	-25,45%	672.090,42	672.090,42	672.090,42
IDIFNG3	(31.383,29)	19.278,47	(6.146,54)	-0,85%	31.442,21	31.442,21	31.442,21
IDIFNG4	939.581,00	440.432,45	140.441,37	19,35%	(940.924,49)	(940.927,08)	(940.927,08)
IDUN82	4.664,63	4.182,07	(3.530,06)	-0,49%	46.732,21	218.965,07	233.593,62
IDUN8D	(625,60)	604,36	510,14	0,07%	(8.920,72)	(63.620,80)	(69.616,36)
IDUNF6	147.253,01	82.001,42	69.226,62	9,54%	(144.163,11)	(146.448,01)	(146.448,02)
IDUNF7	(175.218,84)	83.540,57	(70.527,01)	-9,72%	168.701,65	174.398,22	174.398,42
Total	65.365.853,30	3.389.425,15	725.814,95	100,00%	527.553,31	(605.181,80)	(556.756,50)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

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

Dados Gerais

PL:	220.142.739,83	VAR / PL:	1,180%
VAR:	2.598.736,17	ETL / PL:	1,4804%
ETL:	3.258.921,12	VAR / CDI:	5655,74%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(11.937.181,31)	BAIXA 1:	1.889.911,72	Cenário 1:	(1.760.535,12)
				Cenário 2:	(1.269.643,72)
				Cenário 3:	819.589,11

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	(117.734,53)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	2.434.121,25	33,60	2,22	0,00%	27,17	(42,48)	(45,10)
CMTR33	5.879.375,49	38.035,82	34.763,87	1,34%	(15.312,01)	(8.537,75)	10.515,70
CPTE11	5.958.395,29	57.485,43	57.010,10	2,19%	(25.294,22)	(18.145,07)	15.177,75
CRI HABITASE IPCA	5.301.737,49	71.327,83	70.883,31	2,73%	(34.203,15)	(30.570,16)	17.473,60
CRI HABITASE IPCA	24.315.100,48	522.722,86	509.378,27	19,60%	(382.779,04)	(214.058,02)	265.830,92
CRI HABITASE IPCA	11.552.995,76	132.780,49	132.001,92	5,08%	(67.987,09)	(49.820,18)	39.909,74
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.893.710,67	155.936,70	154.445,62	5,94%	(98.161,44)	(70.796,54)	57.361,08
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.835.764,62	228.621,46	225.058,67	8,66%	(142.373,82)	(101.302,01)	84.982,07
DE252 CART - IPCA CART22	23.701.358,71	344.692,71	342.808,44	13,19%	(216.360,21)	(120.883,09)	149.736,86
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.399.533,41	36.344,81	36.188,62	1,39%	(22.472,43)	(12.555,14)	15.550,27
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	3.948.656,78	48.168,47	47.301,59	1,82%	(23.716,23)	(13.235,75)	16.343,46
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	742.025,77	4.181,40	3.800,94	0,15%	(1.455,11)	(873,95)	966,46
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.177.854,09	195.789,81	192.972,50	7,43%	(119.335,08)	(86.718,93)	70.435,08
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	5.375.462,55	40.946,24	38.990,72	1,50%	(19.167,85)	(10.691,74)	13.182,64
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.849.454,09	12.588,38	11.710,07	0,45%	(4.932,78)	(2.750,36)	3.387,24
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.915.599,12	15.345,19	14.551,11	0,56%	(6.157,38)	(3.433,63)	4.230,37
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.565.566,44	31.901,11	30.491,26	1,17%	(13.273,71)	(7.403,07)	9.124,51
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	3.159.111,82	49.648,51	49.422,21	1,90%	(29.972,62)	(16.741,46)	20.721,33
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	14.246.409,03	55.528,20	48.343,02	1,86%	(20.784,90)	(12.393,77)	13.853,11
DE252 RD COLIN - IPCA RDGO24	1.288.642,45	4.177,53	3.514,27	0,14%	(1.355,21)	(755,34)	929,29
DE252 RD COLIN - IPCA RDGO34	12.861.329,24	140.228,60	137.915,60	5,31%	(27.097,57)	(57.723,65)	(889,16)
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN11	8.093.374,90	44.519,80	40.460,42	1,56%	(19.898,53)	(11.094,76)	13.663,78
DE252 RT BANDE - IPCA CBAN21	2.727.987,18	21.980,81	20.922,90	0,81%	(9.058,85)	(5.051,90)	6.225,11
DE252 SABESP - IPCA SBESB7	3.390.387,40	5.932,47	(2.918,06)	-0,11%	(3.303,91)	(1.841,67)	2.266,45
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	316.525,74	3.254,77	3.154,07	0,12%	(1.471,74)	(821,07)	1.012,86
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	5.333.605,46	74.762,72	74.331,61	2,86%	(43.646,38)	(24.378,43)	30.171,78
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.671.451,45	340.070,95	315.842,43	12,15%	(262.671,45)	(225.633,15)	134.336,58
FIDC CELG DIST SN B	10.659.436,38	319.561,82	(17.208,48)	-0,66%	(31.201,80)	(14.874,92)	4.678,83
FIDC VERDECARD SN3	6.900.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	9.479.170,12	37.595,09	22.596,96	0,87%	(117.117,77)	(146.515,72)	(181.543,51)
Total	229.857.408,67	3.034.163,57	2.598.736,17	100,00%	(1.760.535,12)	(1.269.643,72)	819.589,11



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2019

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	789.254.260,78	VAR / PL:	4,994%
VAR:	39.411.884,56	ETL / PL:	6,2621%
ETL:	49.424.110,20	VAR / CDI:	23924,46%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	54.403.465,96	BAIXA 1:	(94.960.582,33)	Cenário 1:	67.745.924,96
				Cenário 2:	7.407.512,80
				Cenário 3:	(46.309.869,24)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.918.476,34)	-	-	0,00%	-	-	-
ABCB4	5.446.163,30	347.452,35	30.240,89	0,08%	(118.909,58)	(167.421,83)	(224.844,80)
ABEV3	38.867.032,25	3.900.062,53	2.548.596,26	6,47%	4.318.171,57	(2.158.483,63)	(8.640.064,12)
AZUL4	7.274.292,00	1.215.988,30	601.762,44	1,53%	586.519,10	(642.673,82)	(1.862.698,93)
B3SA3	38.527.166,09	3.732.197,41	259.663,41	0,66%	234.965,99	195.498,67	148.363,26
BPAC11	17.364.325,00	4.238.009,69	1.541.531,00	3,91%	744.554,87	(2.322.280,96)	(5.315.139,76)
BBAS3	13.824.411,00	1.458.694,36	915.730,62	2,32%	923.183,91	(25.029,23)	(1.079.054,25)
BBDC4	55.315.368,00	6.632.092,93	5.215.864,64	13,23%	4.936.406,88	(893.166,35)	(7.127.585,68)
BRDT3	11.841.120,00	1.158.212,88	(492.769,14)	-1,25%	(712.253,77)	292.147,53	1.612.707,07
BRFS3	19.230.030,00	2.348.899,32	(420.485,98)	-1,07%	(149.271,33)	755.290,38	1.893.266,45
BTOW3	25.381.834,00	3.483.002,10	(160.800,56)	-0,41%	1.004.192,39	3.118.185,68	5.869.182,41
BTOW9	3.125.047,00	3.576.092,51	2.120.852,51	5,38%	6.654.481,76	7.181,19	(2.322.151,73)
CCRO3	21.375.120,00	983.180,93	1.751,64	0,00%	1.410.735,25	1.946.642,14	2.603.955,28
CEMIG ON	7.462.224,00	885.703,46	(379.798,23)	-0,96%	(1.052.778,45)	(180.051,83)	1.020.727,89
CESP6	8.184.400,00	578.787,72	406.169,51	1,03%	606.039,55	(208.194,57)	(1.083.328,64)
CYRE3	7.894.956,00	1.643.899,25	144.797,02	0,37%	(166.784,02)	(512.783,56)	(906.196,57)
ENGI11	8.142.435,40	678.767,98	487.987,01	1,24%	722.098,82	(297.570,09)	(1.363.942,83)
EVEN3	5.526.528,00	1.103.008,86	(200.345,80)	-0,51%	(260.353,99)	238.033,23	896.203,01
HAPV3	24.658.184,25	2.067.949,59	(848.740,71)	-2,15%	523.958,50	3.464.127,16	7.433.405,04
IRBR3	13.467.216,00	1.471.606,00	135.669,04	0,34%	1.380.565,85	927.556,29	404.031,76
ITSA4	7.975.084,00	710.366,35	551.419,77	1,40%	1.021.732,12	188.062,12	(707.923,11)
ITUB4	76.461.874,61	5.039.994,22	4.063.774,42	10,31%	5.342.281,27	(700.329,31)	(7.342.029,94)
JBS3	25.239.610,00	2.258.778,23	371.455,97	0,94%	2.506.404,13	1.870.681,56	1.129.685,32
KROT3	16.926.270,00	4.278.720,11	3.412.968,61	8,66%	4.697.557,29	(2.960.189,44)	(8.645.410,46)
LREN3	15.846.844,00	843.592,80	285.529,54	0,72%	502.497,98	23.744,02	(530.300,58)
NEOE3	12.508.929,00	1.696.017,23	(599.267,16)	-1,52%	(302.726,00)	(231.449,56)	(145.683,11)
PCAR4	21.099.050,00	1.961.557,36	419.135,61	1,06%	(374.582,72)	(1.354.528,93)	(2.465.547,37)
PETR3	16.384.212,00	2.384.140,55	1.449.429,18	3,68%	1.449.429,18	648.286,33	(1.638.872,70)
PETR4	85.310.603,94	12.269.969,10	7.920.584,68	20,10%	14.695.771,74	2.880.167,61	(9.428.992,57)
RAIL3	23.333.769,00	1.444.693,59	1.000.068,69	2,54%	1.674.591,15	716.023,50	(381.959,78)
RENT3	17.522.688,00	1.437.668,90	(122.432,31)	-0,31%	(251.047,49)	545.409,63	1.546.025,35
SAPR11	14.869.720,00	1.423.671,16	619.203,91	1,57%	906.567,61	649.359,64	347.333,43
SMTO3	2.120.760,00	314.995,67	239.419,86	0,61%	362.997,02	(179.268,97)	(674.538,34)
SUZB3	17.471.080,00	2.957.129,28	1.989.111,17	5,05%	3.505.100,09	(193.159,40)	(3.769.267,18)
TOTS3	25.061.800,00	2.427.638,38	513.762,26	1,30%	1.496.141,18	596.946,55	(438.281,47)
VALE3	47.369.035,70	7.692.454,56	5.081.005,56	12,89%	7.184.522,23	1.081.059,11	(5.326.791,09)
VIVT4	10.634.760,00	484.736,95	309.024,77	0,78%	360.802,94	290.207,77	206.397,05
COMPROMISSADA	29.554.366,15	407,96	14,47	0,00%	329,88	(515,83)	(547,54)
Total	796.689.832,35	91.130.140,56	39.411.884,56	100,00%	67.745.924,96	7.407.512,80	(46.309.869,24)



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: 30/09/2019



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	322.038,35	brAA+	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	1.401.859,08	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	31/07/15	15/10/20	717.133,61	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DEBI	RAIZEN E	14/07/17	15/10/20	1.337.099,14	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	2.669.376,59	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	1.343.655,52	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	2.866.028,43	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	3.051.031,45	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	1.828.383,40	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.853.953,90	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	3.093.150,24	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	1.423.989,13	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	341.757,39	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	284.797,83	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	3.698.104,07	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	6.977.925,15	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	595.688,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	595.688,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.765.505,45	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	2.978.440,91	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.169.817,27	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	15.093.173,12	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LF252	B.ALFA	08/11/17	08/11/19	2.035.355,07	-	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB I A	CDB	VOLKSWAG	26/02/18	13/02/20	2.042.893,30	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	LF252	BNP	27/02/18	27/02/20	3.485.948,18	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	LF252	ABC	06/03/18	06/03/20	1.770.124,49	brAAA	Aa2.br	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	AMPL	21/12/17	15/12/20	1.247.678,34	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	951.958,22	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	1.111.924,49	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	799.350,83	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	634.057,49	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	614.482,62	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.245.741,18	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	943.425,95	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.334.943,16	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	EQUATENE	11/12/17	15/11/22	689.547,34	brAA+	-	-
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	327.529,39	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.201.256,31	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUJBB	17/01/19	16/09/24	637.100,81	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUJBB	12/02/19	15/01/25	2.689.096,55	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	FIDC	CHEMICAL IX SEM	-	-	1.280.631,99	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRISOL	25/02/14	15/04/20	303.598,42	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DE252	TRISOL	25/02/14	15/04/20	474.372,53	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DE252	JSLG	01/08/13	15/07/20	472.370,41	brAA+	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	248.116,65	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRANS AL	25/02/14	15/10/20	3.065.542,61	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	3.590.469,10	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	775.043,03	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	783.893,15	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	LFNS	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	18.132.507,92	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFNS	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	8.485.127,75	brAAA	Aa3.br	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/09/2019



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	8.466.909,45	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.027.597,27	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	12.434.410,48	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	3.611.701,30	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.433.654,08	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	7.151.390,56	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	5.042.366,26	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	14.129.881,70	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.543.306,52	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	12.390.102,13	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	17.329.198,77	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	LF252	PORTOSE	11/12/17	21/12/19	1.683.629,78	-	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	2.221.235,85	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	257.389,93	-	-	AA-(bra)
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	252.959,12	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.124.940,71	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.146.076,23	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	542.792,99	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	3.034.785,38	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	799.277,96	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	SUL AME	27/10/17	27/10/22	823.403,65	-	-	A+(bra)
FIM EMB II A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	327.529,39	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	318.550,40	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.689.096,55	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	BRADESCO	29/05/15	30/12/19	13.144.713,40	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	18/09/13	15/01/20	743.691,95	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	16/07/13	15/01/20	245.418,34	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	16/07/13	15/01/20	193.359,91	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	04/11/13	15/01/20	371.845,97	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	B.BRASIL	15/05/15	01/06/20	9.861.864,77	brAA-	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	28/05/14	21/06/20	1.816.012,07	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	1.029.673,19	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	577.621,54	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	130.592,70	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	125.569,90	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMAR	24/07/15	21/06/20	226.025,82	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/06/13	15/10/20	1.021.865,18	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	27/06/13	15/10/20	255.466,29	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/09/13	15/10/20	1.021.865,18	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	10/10/13	15/10/20	510.932,59	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/13	15/10/20	793.989,24	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SANEPAR	24/06/15	15/11/20	2.136.131,94	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	CDBPR	B.MERCEDES	09/08/19	04/01/21	5.178.359,12	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	3.122.106,57	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	4.683.160,66	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	7.470.294,24	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	1.826.228,95	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	467.621,79	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	467.621,79	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	1.567.270,62	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	391.817,65	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	2.797.578,05	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	398.086,74	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	2.852.432,52	brA+	Baa1.br	A-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	4.131.147,27	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	513.466,95	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	875.943,63	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	4.537.146,11	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.515.253,87	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.895.457,17	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	ITAU	26/05/14	14/11/22	5.978.709,90	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	13.907.667,85	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	327.624,08	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	327.718,80	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	983.156,41	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	322.937,36	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	376.760,26	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	376.760,26	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUUBB	11/01/19	16/09/24	1.275.619,32	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	728.809,50	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.282.704,72	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/09/2019



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	1.457.619,00	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	728.809,50	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	892.062,83	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	742.498,76	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.154.251,73	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	4.919.705,21	-	-	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.372.744,19	brAAA	A2.br	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.800.428,30	brAAA	Aa1.br	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	2.039.998,74	-	-	AA+(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRADESCO	26/10/16	27/01/25	8.439.575,35	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.099.447,10	brAAA	-	AA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRADESCO	31/07/18	01/08/25	2.785.693,15	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	2.013.687,77	-	Aa1.br	-	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.647.892,01	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	974.479,71	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	6.708.076,94	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	07/04/15	15/01/20	443.786,42	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	18/06/15	15/01/20	2.883.802,85	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	07/07/17	15/07/20	6.063.622,16	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	11/10/17	15/07/20	1.589.332,01	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	26/10/17	15/07/20	3.114.513,55	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	852.088,70	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	3.003.445,82	-	-	A+(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	14/04/16	15/10/20	61.041,80	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/09/16	15/10/20	1.183.005,41	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	914.673,55	brAAA	Aa1.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/10/14	22/09/21	919.231,92	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/10/14	22/09/21	804.327,93	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	22/09/21	344.546,12	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	21/11/14	22/09/21	458.689,46	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	22/09/21	459.845,28	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	22/12/14	22/09/21	1.031.724,27	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	14/01/15	22/09/21	344.273,27	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	10/06/15	22/09/21	113.827,58	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	22/09/21	1.249.278,39	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	04/08/15	22/09/21	569.217,06	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	22/09/21	114.911,14	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	26/11/15	22/09/21	342.416,58	-	-	BBB+sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	3.925.387,61	brA+	Baa1.br	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	189.887,90	brA+	Baa1.br	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	1.332.328,23	brA+	Baa1.br	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	62.209,18	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	250.529,88	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	294.099,88	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	1.087.300,67	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	60.625,98	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	532.081,73	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	1.068.926,21	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	68.467,57	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	81.921,24	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	718.058,55	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.945.626,87	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	1.432.239,00	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	79.830,27	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	279.950,79	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	1.347.698,99	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	711.000,77	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	457.316,87	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	277.719,44	brAAA	Aa2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	675.877,87	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	1.272.795,77	-	A2.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.398.447,43	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.395.914,20	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.536.173,41	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.801.357,56	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.358.430,62	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.043.531,17	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	592.274,45	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.565.296,75	brAA+	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.381.726,07	brAAA	Aa1.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	518.035,02	brAAA	-	-	



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/09/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS							INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.395.005,59	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.326.245,94	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	803.682,90	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	585.043,36	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	900.048,10	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	585.043,36	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	728.156,39	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	973.605,76	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	443.718,75	brAAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	22/07/15	15/01/24	1.977.482,71	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	23/07/15	15/01/24	2.053.493,09	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	23/07/15	15/01/24	1.065.021,00	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	24/07/15	15/01/24	1.184.115,83	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	27/07/15	15/01/24	756.592,81	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	29/07/15	15/01/24	1.060.199,30	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	15/01/16	15/01/24	1.540.932,24	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	1.310.385,77	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	770.835,55	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/01/24	955.824,20	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	2.689.262,01	-	-	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	24/07/15	15/07/24	186.101,58	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	27/07/15	15/07/24	713.161,15	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	29/07/15	15/07/24	999.979,84	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	14/01/16	15/07/24	974.966,37	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RT BANDE	16/05/17	15/07/24	1.451.775,78	-	A3.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	1.888.030,48	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	694.511,03	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	416.706,62	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.385.240,63	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	08/10/14	10/11/24	2.166.616,43	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/11/24	313.333,39	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.266.143,83	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.266.143,83	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/11/24	947.542,21	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	896.164,73	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	896.164,73	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	10/12/24	698.234,34	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	1.348.258,96	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	2.471.808,09	-	-	A-sf(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	216.674,22	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	946.802,61	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/11/14	15/12/24	1.308.423,44	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	11/11/14	15/12/24	1.445.909,65	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/10/14	15/12/24	1.666.897,55	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	17/12/14	15/12/24	3.164.345,77	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	18/12/14	15/12/24	3.439.514,49	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/01/15	15/12/24	3.026.751,05	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	22/10/14	15/12/24	2.061.386,58	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	1.206.667,28	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	338.132,10	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	780.390,07	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	430.192,02	brBB-	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.681.445,73	brAAA	-	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	1.958.826,10	brA+	Baa1.br	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	9.576.653,62	-	A2.br	AA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	936.681,39	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	1.873.362,79	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	29/05/15	20/06/25	2.353.429,29	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	18/06/15	20/06/25	936.620,11	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/07/15	20/06/25	3.042.869,33	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	2.092.974,29	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	1.395.316,20	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	04/08/15	20/06/25	1.402.214,72	-	-	A-(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AGEEA SA	26/07/18	15/07/25	11.048.713,84	brA	Aa1.br	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.507.537,87	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.315.346,67	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.718.809,22	-	-	AAA(bra)	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.670.327,47	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	524.418,06	brAA	-	-	
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	524.418,06	brAA	-	-	



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/09/2019



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	524.418,06	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	522.887,35	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	524.418,06	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	9.479.170,12	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	10.659.436,38	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.900.000,00	brAAA	-	-

Observação: Em Setembro 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: 30/09/2019

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV		3.231.947.958,21			
Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.303.231.513,27	3.231.947.958,21	71,26%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	1.747.808.802,67	3.231.947.958,21	54,08%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	555.422.710,60	2.585.558.405,10	17,19%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	646.389.601,27	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	323.194.800,64	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	807.986.989,55	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	807.986.989,55	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	767.822.517,83	2.262.363.532,22	23,76%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	807.986.989,55	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	127.881.453,37	646.389.601,27	3,96%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	35.736.797,25	484.792.213,00	1,11%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	646.389.601,27	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	323.194.800,64	0,00%	Enquadrado

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

6.2. Relatório de Túnel de Preços



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FI RF EMB I A

FONTE ANBIMA

DATA	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7195%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0595%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7295%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0695%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7195%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0595%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7295%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0695%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7021%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0421%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6921%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0321%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7120%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0520%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7021%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0421%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7120%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0520%	NÃO
17/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7195%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0595%	NÃO
18/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6595%	1,6548%	1,3995%	1,9776%	0,0047%	NÃO
18/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6595%	1,6548%	1,3995%	1,9776%	0,0047%	NÃO
19/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6696%	1,3969%	1,0732%	1,9722%	0,2727%	NÃO
19/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6496%	1,3969%	1,0732%	1,9722%	0,2527%	NÃO
19/09/2019	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6395%	1,3969%	1,0732%	1,9722%	0,2426%	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
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7295%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0695%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7195%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0595%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7195%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0595%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7195%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0595%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7120%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0520%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6921%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0321%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7021%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0421%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7021%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0421%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7120%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0520%	NÃO
17/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,7295%	1,6600%	1,4558%	2,0346%	0,0695%	NÃO
18/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6595%	1,6548%	1,3995%	1,9776%	0,0047%	NÃO
18/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6595%	1,6548%	1,3995%	1,9776%	0,0047%	NÃO
19/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6395%	1,3969%	1,0732%	1,9722%	0,2426%	NÃO
19/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6696%	1,3969%	1,0732%	1,9722%	0,2727%	NÃO
19/09/2019	FIM EMB II A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/05/2021	Compra	1,6496%	1,3969%	1,0732%	1,9722%	0,2527%	NÃO

7. RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

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

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



8. GLOSSÁRIO

Administrador

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

Carteira

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

Dados Gerais

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

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

Duration

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

Vide também glossário de Valor Presente.

ETL (Expected Tail Loss)

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

Fundo de Investimento

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

Índice de Referência (Benchmark)

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



LDI (Liability Driven Investments)

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

Parâmetros do Cálculo do VaR (Value at Risk)

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

Patrimônio de Cobertura

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

Patrimônio Líquido (PL)

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

Rating

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

Stress Testing

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

Tracking Error

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



Túnel de Preços

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

Valor Presente

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

Value at Risk (VaR)

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