



RELATÓRIO DE CONTROLE DE RISCO E RENTABILIDADE



Junho/2020





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: 30/06/2020

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	79.935.709,9952	82.901.603,6766	2.705	3.933		82.863.409,7846	(26.275.056,2808)	(141.917.234,2200)	(170.404.125,7298)	21.336.227,5634
FI RF EMB I A	68.632,3500	68.632,3500	544	789		(138.030,9394)	(22.891,0280)	(711.006,2868)	(1.636.428,1282)	1.220.947,0428
FI RF EMB II	79.454.747,4603	82.569.274,0057	2.318	3.369		84.382.693,8599	(26.557.368,1700)	(142.615.425,1016)	(172.048.389,7946)	20.503.732,9679
FIM EMB II A	307.533,5100	307.533,5100	649	940		781.020,2180	(391.275,8268)	(1.206.337,8504)	(4.721.439,7195)	956.698,0130
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	4.735.398,9544	446.596,8868			8,36%	3.588.691,7401	1.288.845,0931	(1.638.070,4613)	651.526,0621	(376.518,7677)
FI RF EMB IV CRED PRIV	2.867.078,9427	3.383.761,2254	646	937		807.243,1425	(108.588,9279)	(1.416.205,3955)	(7.440.002,0515)	(1.673.504,0012)
FIM EMB IV A	761.457,6100	761.457,6100	1.166	1.693		947.559,0945	92.839,3562	(669.876,9043)	(4.026.926,1922)	2.375.829,4000
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	5.440.243,6536	6.063.175,8395	653	946		1.428.741,1870	(861.294,4603)	(3.613.077,5698)	(14.795.526,3361)	(3.051.451,4545)
FIA RVA EMB II	127.923.672,4968	58.110.368,1631			1,44%	162.520.732,4062	8.790.005,2666	(167.749.525,4244)	(23.963.306,1206)	(321.468.783,4456)
EMBRAER PREV RENDA FIXA	167.219.944,3964	174.936.906,2357				169.461.849,6514	(53.741.920,4617)	(290.236.879,5102)	(366.249.217,2674)	38.335.952,1216
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	127.923.672,4968	58.110.368,1631			1,44%	162.520.732,4062	8.790.005,2666	(167.749.525,4244)	(23.963.306,1206)	(321.468.783,4456)

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/06/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.241.219.142,99	VAR / PL:	10,157%
VAR:	329.218.605,26	ETL / PL:	12,7376%
ETL:	412.853.554,41	VAR / CDI:	120322,57%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(376.627.675,34)	BAIXA 1:	(91.589.421,92)	Cenário 1:	238.928.669,33
				Cenário 2:	(47.409.924,88)
				Cenário 3:	(366.756.161,24)

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	54.143,52	219,31	169,07	0,00%	48,96	14,28	(33,14)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(8.903.568,81)	36.064,26	(27.803,10)	-0,01%	(8.050,95)	(2.347,48)	5.449,70
ABEV3	26.285.529,31	6.942.444,13	6.511.777,53	1,98%	3.362.486,64	646.982,82	(2.674.434,91)
B3SA3	56.226.443,31	17.854.038,59	17.196.809,80	5,22%	12.228.613,60	1.871.252,32	(9.823.965,55)
BPAC11	3.328.800,00	2.337.773,73	2.209.596,32	0,67%	1.621.687,24	442.850,93	(730.350,48)
BBAS3	13.289.056,01	5.552.679,98	5.403.430,76	1,64%	2.093.247,69	(1.302.779,17)	(4.773.481,14)
BBDC4	39.613.595,60	14.683.724,61	13.811.743,19	4,20%	5.316.418,27	(5.027.569,25)	(15.450.112,74)
BEEF3	10.878.624,01	3.086.818,70	352.421,48	0,11%	49.423,21	1.102.412,21	2.711.700,66
BMLC11B	466.467,00	81.084,19	75.418,21	0,02%	33.032,61	5.451,34	(29.883,48)
BPML11	607.869,90	79.825,11	68.095,96	0,02%	(1.159,68)	(9.651,01)	(21.092,72)
BRDT3	13.596.951,01	4.787.791,85	4.525.368,27	1,37%	1.378.322,88	(1.917.718,15)	(5.289.885,59)
BRML3	7.327.285,00	3.184.929,21	3.032.930,04	0,92%	721.139,04	(1.750.509,86)	(3.954.740,25)
BRPR3	8.244.096,00	2.862.590,27	2.754.400,11	0,84%	644.519,62	(1.083.800,93)	(2.920.147,67)
BTLG11	1.560.081,60	291.297,59	279.151,07	0,08%	169.345,33	38.164,67	(125.567,93)
BTLG12	21.125,85	20.559,74	(9.543,73)	0,00%	(8.913,87)	(13.849,91)	(17.554,99)
BTOW3	22.090.345,76	5.335.560,16	2.345.882,61	0,71%	3.322.375,38	5.360.752,96	8.420.933,47
CCRO3	16.896.180,01	5.138.143,92	4.838.261,51	1,47%	2.292.819,06	(1.307.706,11)	(5.170.773,15)
CDDB31957FN7	236.732,80	958,90	739,24	0,00%	214,06	62,42	(144,90)
CEOC11	363.654,00	88.405,70	81.245,76	0,02%	46.942,85	26.404,95	(75,38)
CIEL3	5.512.122,00	3.192.911,70	2.664.005,40	0,81%	1.328.971,87	14.619,52	(1.386.298,86)
CNES11	1.084.149,00	182.049,62	136.673,39	0,04%	12.400,59	46.319,10	94.503,14
CPFE3	16.418.927,01	3.353.684,29	2.944.215,86	0,89%	577.902,02	(1.694.129,19)	(4.322.823,11)
CSAN3	3.487.946,00	912.571,16	873.632,67	0,27%	437.416,43	140.633,00	(229.904,21)
DTEX3	6.476.664,00	3.467.924,25	3.348.881,27	1,02%	1.618.011,37	(212.022,55)	(2.067.277,46)
ELET3	10.868.600,01	4.749.099,80	4.552.799,19	1,38%	2.428.791,56	(445.739,53)	(3.403.488,85)
ELET6	15.291.272,01	5.401.354,60	5.132.263,91	1,56%	2.289.693,01	(1.202.258,35)	(4.889.658,69)
ENGI11	3.396.481,00	907.933,66	874.107,74	0,27%	338.839,39	(168.091,37)	(752.928,76)
FIGS11	797.233,92	218.176,01	207.784,32	0,06%	68.606,86	(23.210,22)	(133.422,24)
FVPQ11	1.464.175,86	361.652,65	341.933,88	0,10%	112.713,31	(7.551,56)	(157.586,35)
GGBR4	7.121.691,00	3.133.120,37	2.961.462,18	0,90%	1.566.388,41	909.476,66	89.406,42
GRLV11	919.380,00	134.055,78	114.446,03	0,03%	68.560,71	83.211,83	103.639,00
HAPV3	24.603.005,51	6.030.431,56	5.398.004,97	1,64%	3.413.617,45	89.564,27	(3.834.178,40)
HSML11	4.976.442,51	1.481.500,48	1.387.763,80	0,42%	524.336,71	105.921,52	(416.182,28)
HYPE3	7.891.628,00	2.290.338,46	2.010.264,47	0,61%	1.304.831,92	411.417,16	(673.440,28)
ITUB4	50.866.411,79	16.469.931,46	15.407.345,58	4,68%	7.029.748,26	(2.733.748,21)	(13.496.144,27)
JBSS3	7.636.689,00	1.177.311,37	157.231,73	0,05%	(241.771,25)	10.646,49	370.571,30
JRDM11	787.378,25	165.435,38	155.013,85	0,05%	26.395,78	(34.516,83)	(110.649,21)
KLBN11	5.141.475,00	1.163.833,16	341.484,65	0,10%	136.285,64	1.184.151,99	2.965.280,69
LAME4	10.435.200,01	2.655.279,72	2.250.631,07	0,68%	1.727.415,49	1.427.650,13	1.028.954,20
LREN3	14.246.960,01	5.076.384,36	4.802.619,78	1,46%	1.764.131,65	(2.339.161,20)	(6.311.337,06)
LVB11	52.007,84	7.575,02	5.230,85	0,00%	1.170,25	421,45	(587,39)
MALL11	2.945.201,49	852.923,56	807.505,54	0,25%	278.383,18	28.147,54	(283.482,45)
MAXR11	503.100,00	80.255,33	66.350,23	0,02%	18.590,53	34.981,79	58.279,10
MDIA3	6.978.218,00	1.798.788,99	1.668.369,90	0,51%	928.441,11	362.712,48	(347.250,92)
MGLU3	13.568.007,01	3.522.119,51	2.747.711,81	0,83%	2.284.506,87	2.318.673,07	2.365.613,84



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/06/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.241.219.142,99	VAR / PL:	10,157%
VAR:	329.218.605,26	ETL / PL:	12,7376%
ETL:	412.853.554,41	VAR / CDI:	120322,57%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(376.627.675,34)	BAIXA 1:	(91.589.421,92)	Cenário 1:	238.928.669,33
				Cenário 2:	(47.409.924,88)
				Cenário 3:	(366.756.161,24)

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
NEWU11	596.821,50	182.109,49	(64.644,38)	-0,02%	539,67	157,36	(365,30)
NTCO3	9.704.850,01	3.520.692,76	3.271.288,61	0,99%	1.344.561,84	(75.671,83)	(1.730.067,72)
PCAR3	7.180.650,00	1.986.549,97	1.438.869,51	0,44%	708.379,68	738.346,74	779.596,08
PETR3	13.432.224,01	5.289.017,54	4.971.702,03	1,51%	1.838.451,40	221.689,82	(1.719.289,10)
PETR4	30.695.663,96	11.417.298,42	10.787.011,02	3,28%	4.292.309,18	496.283,50	(4.045.261,85)
PSSA3	4.415.274,00	1.530.821,10	1.360.119,85	0,41%	774.961,14	26.718,02	(826.549,18)
RADL3	8.455.408,00	968.274,75	855.336,66	0,26%	277.647,64	(233.034,64)	(884.651,71)
RAIL3	13.122.648,01	2.521.521,89	2.119.469,41	0,64%	1.570.901,65	(265.748,73)	(2.415.465,82)
RAPT4	6.367.850,00	2.987.203,07	2.827.500,69	0,86%	1.048.520,23	(623.309,33)	(2.320.012,79)
RBSGS11	734.026,80	174.108,89	147.706,70	0,04%	15.583,27	11.827,45	6.712,81
RCRB11	1.647.542,72	300.571,16	275.557,34	0,08%	99.284,78	50.651,58	(13.789,96)
RCRB12	19.394,76	308,03	18,85	0,00%	17,54	5,11	(11,87)
RENT3	6.744.016,50	2.987.514,02	2.885.563,51	0,88%	1.217.665,84	(772.333,74)	(2.717.680,76)
RNGO11	415.167,48	93.948,37	86.920,41	0,03%	28.430,98	12.872,41	(7.562,35)
SAPR11	9.606.520,01	3.954.356,22	3.706.607,11	1,13%	2.038.940,37	71.964,90	(2.095.250,53)
SDIL11	457.691,00	98.336,96	81.342,05	0,02%	39.000,13	41.960,60	46.045,79
SULM15	1.854,71	7,51	5,79	0,00%	1,68	0,49	(1,14)
SUZB3	11.341.638,01	2.576.844,26	(611.188,09)	-0,19%	(666.344,19)	1.571.087,91	5.416.691,73
TEPP11	1.340.409,00	128.454,94	85.167,02	0,03%	89.203,55	79.611,56	66.575,79
TIMP3	7.318.755,00	1.552.313,08	1.445.972,85	0,44%	529.931,06	(174.394,81)	(1.038.007,52)
TOTS3	13.985.596,01	4.085.854,98	3.910.347,14	1,19%	1.549.523,94	42.408,57	(1.788.094,11)
TRXF11	1.010.332,95	168.432,37	153.432,12	0,05%	63.410,65	23.302,99	(29.228,33)
VALE3	74.132.259,89	12.174.407,23	10.175.042,24	3,09%	9.884.644,13	8.778.550,26	7.286.908,96
VIVT4	9.051.960,01	1.313.334,49	1.081.832,01	0,33%	449.223,88	89.339,46	(381.726,97)
VVAR3	5.461.438,00	4.066.954,05	3.789.572,25	1,15%	2.408.631,96	418.606,02	(1.517.491,87)
WEGE3	11.192.064,01	3.223.595,73	2.830.016,00	0,86%	1.867.390,21	1.195.986,12	331.851,56
INDQ20	6.423.692,14	1.905.803,25	1.881.253,65	0,57%	5.808,55	1.693,65	(3.931,81)
WINQ20	13.595.217,05	4.033.476,12	3.981.518,91	1,21%	12.293,32	3.584,47	(8.321,36)
DI1N20	(174.885.241,66)	710.367,31	(547.256,26)	-0,17%	(160.535,96)	(44.854,65)	110.784,34
DI1V20	281.975.556,03	1.117.441,77	826.751,91	0,25%	502.305,64	(55.016,39)	(558.024,33)
DI1F21	(186.335.388,09)	679.280,63	(493.800,01)	-0,15%	(488.536,28)	118.154,72	612.255,68
DI1J21	165.370.510,76	582.331,38	371.490,40	0,11%	606.838,43	(195.176,55)	(811.844,25)
DI1F22	(125.955.217,97)	949.656,10	(378.356,50)	-0,11%	(1.011.427,81)	433.519,09	1.462.279,32
DI1F23	58.472.865,82	1.066.270,84	673.065,15	0,20%	999.443,80	(472.832,79)	(1.476.947,93)
DI1F24	29.205.774,98	956.904,69	779.300,85	0,24%	845.562,77	(410.630,69)	(1.244.438,99)
DI1F25	4.896.593,70	244.300,04	220.385,53	0,07%	205.986,43	(100.572,11)	(299.596,33)
DOLQ20	(544.787,73)	102.133,71	87.017,02	0,03%	29.610,09	4.666,94	(211.746,12)
COMPROMISSADA	344.421.337,98	1.399.006,90	1.077.773,80	0,33%	316.161,67	88.337,35	(218.180,17)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	2.674.104,21	11.629,01	9.854,92	0,00%	4.660,63	(442,23)	(5.004,82)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.223.040,99	5.003,22	3.847,73	0,00%	841,29	460,99	(335,62)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.049.545,88	7.815,82	(652,91)	0,00%	(4.990,55)	4.016,72	8.902,22
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	952.646,16	4.012,68	2.568,01	0,00%	(82,67)	744,65	886,62
DE252 GETI CDI - TIET19	2.448.009,56	53.041,35	50.288,65	0,02%	42.710,78	(18.735,19)	(55.968,98)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.339.513,46	5.595,44	4.259,42	0,00%	831,51	551,67	(228,69)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	731.654,56	2.879,86	2.269,68	0,00%	879,14	79,75	(783,71)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.137.215,90	5.017,66	3.503,65	0,00%	100,94	782,90	739,27
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.379.128,55	5.548,69	4.263,64	0,00%	1.247,06	363,62	(844,13)
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.778.487,31	7.134,87	5.484,11	0,00%	1.660,33	441,67	(1.169,66)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.065.910,12	12.530,88	9.629,27	0,00%	2.174,54	1.121,26	(943,72)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/06/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.241.219.142,99	VAR / PL:	10,157%
VAR:	329.218.605,26	ETL / PL:	12,7376%
ETL:	412.853.554,41	VAR / CDI:	120322,57%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(376.627.675,34)	BAIXA 1:	(91.589.421,92)	Cenário 1:	238.928.669,33
				Cenário 2:	(47.409.924,88)
				Cenário 3:	(366.756.161,24)

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
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.063.995,24	4.277,32	3.287,02	0,00%	972,38	275,16	(667,23)
DE252 TELEF BR CDI - VMT15	5.313.109,37	22.747,41	16.185,86	0,00%	1.473,21	3.135,28	1.900,08
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.515.541,37	24.933,84	21.665,94	0,01%	11.559,17	(1.908,78)	(13.250,54)
LF selic	12.467.165,51	47.848,84	2.252,03	0,00%	(25.834,84)	22.713,57	50.287,77
LFSN B VOTORA CDI	2.214.696,58	10.152,77	7.102,18	0,00%	(191,86)	1.732,38	2.067,71
LFT	336.809.805,07	1.404.451,09	1.082.655,51	0,33%	304.556,95	88.802,04	(206.152,12)
CMTR33	9.758.092,83	216.333,61	200.687,24	0,06%	8.080,75	2.848,01	(4.271,25)
CPT11	5.015.869,88	105.563,16	99.089,37	0,03%	19.677,87	(4.513,01)	(34.279,17)
CRI HABITASE IPCA	5.034.203,20	154.494,40	147.115,69	0,04%	43.880,68	(14.118,37)	(80.617,62)
CRI HABITASE IPCA	26.136.423,55	1.297.844,18	1.217.436,82	0,37%	404.751,96	(131.281,32)	(845.474,31)
CRI HABITASE IPCA	10.430.164,00	296.663,54	284.872,49	0,09%	66.777,21	(19.115,97)	(121.599,97)
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.262.855,20	377.488,32	363.903,82	0,11%	129.184,12	(41.560,79)	(243.379,35)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.739.112,29	540.230,69	510.580,70	0,16%	180.566,24	(58.899,19)	(350.281,05)
DE252 CART - IPCA CART22	23.539.355,65	822.817,76	788.630,32	0,24%	177.669,96	(50.623,20)	(356.656,99)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.234.607,60	192.385,14	182.229,58	0,06%	54.850,60	(17.295,27)	(106.072,42)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.040.706,94	179.863,38	160.896,34	0,05%	1.664,07	4.776,14	9.094,56
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.446.266,04	85.436,99	81.828,83	0,02%	18.182,48	(5.158,07)	(36.441,37)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	41.610.897,79	2.159.589,83	2.022.119,78	0,61%	1.561.131,40	(27.036,02)	(2.388.279,37)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.168.344,36	498.487,46	473.743,15	0,14%	141.810,12	(44.532,08)	(271.505,98)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.919.987,17	529.914,36	503.786,51	0,15%	58.620,48	(8.983,51)	(100.705,41)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.776.456,83	35.100,89	31.578,22	0,01%	299,34	948,54	1.847,55
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.117.408,63	456.410,50	431.030,25	0,13%	151.098,51	(49.747,11)	(293.255,29)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.489.738,40	128.256,76	121.486,39	0,04%	36.567,07	(11.530,18)	(70.714,95)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.253.325,10	101.179,12	95.315,87	0,03%	6.487,23	156,38	(8.457,92)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.232.176,97	26.702,02	24.708,66	0,01%	902,31	403,04	(273,58)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.585.910,27	43.473,50	39.495,54	0,01%	2.354,52	676,67	(1.607,10)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.340.209,07	101.006,52	92.973,98	0,03%	5.040,40	737,57	(5.116,24)
DE252 IGUA TEMI - IPCA IGTA24	6.261.483,79	124.571,19	111.434,85	0,03%	1.152,52	3.307,89	6.298,78
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.210.285,95	47.845,39	44.707,10	0,01%	2.722,02	265,19	(2.650,90)
DE252 JSLG - IPCA JSML36	612.615,47	4.795,36	3.336,69	0,00%	491,52	184,48	(234,42)
DE252 LAME - IPCA LAME38	15.489.650,31	208.875,60	179.961,10	0,05%	8.236,99	6.203,55	3.475,37
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.165.230,46	319.999,18	305.083,26	0,09%	65.818,65	(18.544,50)	(132.288,74)
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	13.798.856,64	108.013,15	75.157,23	0,02%	11.071,22	4.155,33	(5.280,28)
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	2.803.701,82	67.557,17	64.302,04	0,02%	7.466,20	(1.157,69)	(11.856,81)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.886.642,59	537.883,74	510.552,89	0,16%	138.573,62	(41.916,75)	(268.244,78)
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	506.435,50	11.143,71	9.400,05	0,00%	173,48	238,11	329,97
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.959.433,37	43.115,79	36.369,45	0,01%	671,20	921,27	1.276,66
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	12.900.235,31	253.177,59	241.316,69	0,07%	50.804,70	(15.140,90)	(75.111,05)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.093.075,28	344.895,15	326.583,03	0,10%	26.089,65	(1.162,25)	(38.232,80)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	14.360.942,07	562.681,04	532.579,70	0,16%	168.624,90	(53.724,42)	(329.992,02)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	777.071,25	17.257,56	15.004,45	0,00%	300,58	352,62	427,60
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE23	3.445.372,55	75.812,71	63.950,28	0,02%	1.180,20	1.619,91	2.244,81
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE33	14.920.524,24	478.994,22	459.029,92	0,14%	88.894,20	(23.495,05)	(174.548,67)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.478.041,10	742.300,58	716.494,72	0,22%	381.574,91	(126.577,78)	(729.203,93)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.090.600,02	47.819,97	45.802,50	0,01%	18.242,96	(6.061,64)	(35.016,28)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	28.133.940,29	1.659.435,24	1.603.606,13	0,49%	932.190,11	(323.853,16)	(1.714.731,59)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.833.927,09	77.425,75	74.220,20	0,02%	28.525,29	(9.411,65)	(54.662,47)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.194.667,01	386.163,98	373.059,22	0,11%	193.579,59	(62.451,45)	(376.936,44)
ECCR32	9.897.159,62	235.832,01	218.498,70	0,07%	13.754,25	854,30	(16.702,10)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/06/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.241.219.142,99	VAR / PL:	10,157%
VAR:	329.218.605,26	ETL / PL:	12,7376%
ETL:	412.853.554,41	VAR / CDI:	120322,57%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(376.627.675,34)	BAIXA 1:	(91.589.421,92)	Cenário 1:	238.928.669,33
				Cenário 2:	(47.409.924,88)
				Cenário 3:	(366.756.161,24)

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
LFS ITAU IPCA	4.616.432,69	131.528,72	124.704,33	0,04%	12.978,94	(2.007,50)	(22.452,67)
LFS ITAU IPCA M D	731.782,48	21.796,28	20.717,28	0,01%	2.583,97	(510,64)	(4.726,62)
LFS ITAU IPCA M D	3.658.912,39	108.981,38	103.586,38	0,03%	12.919,86	(2.553,21)	(23.633,11)
LFS ITAU IPCA M D	8.781.389,73	261.555,31	248.607,32	0,08%	31.007,65	(6.127,71)	(56.719,47)
LFS ITAU IPCA M D	6.586.042,30	196.166,48	186.455,49	0,06%	23.255,74	(4.595,79)	(42.539,60)
LFS ITAU IPCA M D	5.122.477,34	152.573,93	145.020,94	0,04%	18.087,80	(3.574,50)	(33.086,36)
LFS ITAU IPCA M D	7.332.879,95	219.324,75	208.492,71	0,06%	26.400,31	(5.302,25)	(48.487,07)
LFSN BRADESCO IPCA	11.194.639,52	570.943,35	535.551,51	0,16%	183.910,72	(60.009,56)	(384.457,79)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.625.984,73	203.339,97	191.654,96	0,06%	73.646,77	(24.463,61)	(154.078,65)
NTNB	1.763.812.420,84	166.094.028,38	164.981.771,45	50,11%	165.088.166,48	(52.769.336,19)	(280.627.031,17)
IBOVG100	(80.294,28)	656.427,92	(648.073,61)	-0,20%	(0,00)	(1.335,20)	80.318,82
IBOVG94	(8.872.541,94)	42.941.903,82	(42.395.185,77)	-12,88%	0,00	(87.696,64)	8.821.801,19
IBOVG97	171.615,53	1.048.531,67	1.035.184,70	0,31%	(779.238,36)	2.136,10	(171.359,59)
IBOV570	(249.511,13)	1.220.112,03	1.204.605,29	0,37%	(28.189.509,86)	2.384,78	(2.627.175,28)
IBOV5770	444.808,82	2.459.558,25	(2.428.295,95)	-0,74%	861.940,84	(4.815,47)	5.589.781,39
IBOV584	(19.430,65)	107.819,67	106.449,22	0,03%	227.793,91	211,16	(199.732,54)
IBOV589	7.752,43	36.427,47	(35.964,52)	-0,01%	(419.329,81)	(71,20)	47.532,59
IBOV590	(108.214,00)	535.877,31	529.066,62	0,16%	18.478,05	1.048,32	(697.053,68)
IBOV592	33.756,59	168.391,05	(166.250,88)	-0,05%	(7.203,11)	(329,51)	199.565,05
IBOV594	94.216,35	435.718,67	(430.181,27)	-0,13%	101.938,63	(851,80)	448.054,33
IBOV595	95.905,62	369.456,84	(364.762,38)	-0,11%	(32.021,58)	(719,88)	341.916,55
IDIFP83	42.410,59	12.900,72	(1.795,74)	0,00%	(88.618,79)	59.696,66	112.580,50
IDIFP8M	(46.500,89)	13.978,94	1.944,48	0,00%	(86.285,52)	(64.235,78)	(120.648,45)
IDIFPG1	1.127.847,31	650.001,09	98.505,17	0,03%	8.803,69	(1.037.535,21)	(1.081.684,14)
IDIFPG2	(1.345.483,88)	691.626,46	(105.170,22)	-0,03%	(9.527,10)	1.226.255,66	1.294.930,67
IDIFPHG	852.712,21	254.031,37	39.507,99	0,01%	(355.935,08)	(674.935,16)	(814.100,71)
IDIFPHH	(936.219,64)	254.666,47	(39.806,26)	-0,01%	388.384,18	706.313,92	884.173,84
IDIFPHV	80,04	266,64	39,47	0,00%	(150.818,07)	(63,29)	(63,36)
IDIFPHW	(197,64)	603,15	(89,32)	0,00%	151.340,28	159,37	159,54
IDIFPHX	(1.074,72)	2.979,13	(441,42)	0,00%	(56,11)	883,78	884,73
IDIFPHY	2.465,30	6.138,94	910,23	0,00%	137,85	(2.067,79)	(2.070,00)
IDINFT	2.023.145,58	565.031,45	467.029,78	0,14%	741,66	(1.681.892,46)	(1.644.971,06)
IDINNG5	526.511,43	599.482,15	495.189,09	0,15%	(1.670,49)	(526.372,61)	(526.833,70)
IDINNG6	(1.600.269,21)	1.201.124,65	(992.271,09)	-0,30%	(1.701.236,33)	1.599.847,29	1.601.248,70
IDINNG7	1.073.465,28	601.423,44	496.900,63	0,15%	(526.035,34)	(1.073.182,25)	(1.074.122,32)
IDINNG8	1.436.574,18	642.481,05	530.879,50	0,16%	1.598.822,18	(1.436.195,42)	(1.437.453,48)
IDINNG9	(2.377.009,69)	885.084,84	(731.419,40)	-0,22%	(1.072.494,61)	2.376.237,95	2.377.631,30
IDINNGB	(1.009.616,24)	322.166,82	(266.261,16)	-0,08%	(1.435.275,18)	958.787,89	938.889,13
CHEMICAL IX FIDC CON	788.399,76	89.916,11	(72.444,63)	-0,02%	2.374.809,88	207,87	(198.419,78)
FIDC CELG DIST SN B	8.686.299,10	106.729,30	(17.042,61)	-0,01%	968.403,33	(234.215,40)	(191.614,40)
FIDC VERDECARD SN3	6.900.000,00	27.914,89	21.517,79	0,01%	(169.043,84)	1.711,24	(4.452,90)
FIC JARDIM	1.846.658,68	186.839,02	92.350,06	0,03%	(265.161,57)	32.891,21	80.570,57
SANEAGOFR IV 1 FIDC	7.282.836,28	54.597,94	27.672,18	0,01%	6.220,10	(123.707,75)	(76.670,74)
VINC RENDA IMOB FII	3.001.261,78	12.156,73	9.372,01	0,00%	(1.158,84)	791,30	(1.837,01)
XP INDUSTRIAL FII	131.013,19	530,67	409,11	0,00%	(157.834,21)	34,54	(80,19)
Total	3.733.228.654,99	463.663.950,38	329.218.605,26	100,00%	238.928.669,33	(47.409.924,88)	(366.756.161,24)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/06/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.237.201.273,93	VAR / PL:	7,830%
VAR:	175.183.996,57	ETL / PL:	9,8198%
ETL:	219.687.874,57	VAR / CDI:	92759,95%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(365.587.402,85)	BAIXA 1:	38.335.952,12	Cenário 1:	169.801.652,89
				Cenário 2:	(52.611.934,84)
				Cenário 3:	(289.428.697,92)

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	34.000,00	133,94	100,21	0,00%	35,70	29,37	20,71
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(257.634,87)	1.014,91	(759,33)	0,00%	(270,49)	(222,53)	(156,93)
CDB31957FN7	236.732,80	932,57	697,73	0,00%	248,54	204,47	144,20
SULM15	1.854,71	7,31	5,47	0,00%	1,95	1,60	1,13
DI1F22	7.277.206,88	52.484,85	18.579,50	0,01%	59.037,52	(20.443,77)	(74.900,53)
COMPROMISSADA	247.673.212,55	978.412,00	731.429,18	0,42%	263.423,03	212.145,27	145.561,94
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	2.674.266,28	11.171,65	9.287,28	0,01%	5.029,82	1.172,69	(1.710,07)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.223.040,99	4.891,50	3.651,17	0,00%	1.019,46	1.194,88	1.157,87
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.048.979,62	7.722,50	(673,26)	0,00%	(4.622,29)	5.211,76	11.307,09
DE252 GETI CDI - TIET19	2.451.993,55	50.764,98	48.178,12	0,03%	42.848,63	(17.184,22)	(52.806,37)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.087.704,92	4.449,23	3.284,21	0,00%	835,25	1.099,81	1.140,06
DE252 LAME CDI - LAMEA1	731.669,98	2.781,68	2.133,64	0,00%	983,64	519,88	112,93
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	603.800,05	2.632,89	1.774,12	0,00%	145,87	775,76	1.123,23
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.379.128,55	5.395,27	4.023,44	0,00%	1.447,92	1.191,19	840,05
DE252 NATURA CDI - NATU27	641.083,28	2.498,97	1.864,21	0,00%	691,78	543,94	361,38
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	919.773,04	3.673,49	2.739,95	0,00%	786,33	888,30	840,08
DE252 SABEREDU CDI - SSSED11	808.227,44	3.158,54	2.355,67	0,00%	856,33	694,02	480,19
DE252 TELEF BR CDI - VINT15	2.259.502,41	9.525,14	6.544,05	0,00%	969,21	2.682,16	3.546,52
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.516.015,70	23.847,35	20.407,29	0,01%	12.303,13	1.431,01	(6.429,55)
LF selic	8.897.475,76	37.353,14	(4.971,36)	0,00%	(23.564,23)	24.911,64	56.779,84
LFT	127.709.571,45	510.440,26	381.376,48	0,22%	134.079,93	110.306,42	77.789,62
CMT33	9.763.689,05	211.775,02	192.527,05	0,11%	9.325,34	8.775,53	8.059,78
CPTE11	5.015.171,09	100.562,01	94.087,67	0,05%	20.619,75	(1.581,29)	(28.652,22)
CRI HABITASE IPCA	5.042.088,82	147.671,72	140.838,63	0,08%	43.498,17	(10.697,10)	(72.092,22)
CRI HABITASE IPCA	26.210.342,61	1.238.953,05	1.166.561,60	0,67%	397.831,58	(111.666,38)	(790.698,28)
CRI HABITASE IPCA	10.443.316,36	284.823,78	272.920,14	0,16%	66.466,51	(12.209,73)	(104.926,57)
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.277.257,37	361.017,99	348.307,02	0,20%	128.753,39	(34.710,56)	(226.862,80)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.768.215,09	515.290,08	488.578,45	0,28%	178.279,57	(49.154,68)	(324.440,92)
DE252 CART - IPCA CART22	23.578.616,59	789.667,94	756.520,21	0,43%	174.878,63	(34.204,57)	(314.408,06)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.246.074,10	183.876,66	174.639,88	0,10%	54.002,47	(13.583,52)	(96.202,93)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD23	9.049.368,32	177.616,09	154.427,31	0,09%	2.704,77	10.313,66	20.783,74
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.450.644,71	82.023,33	78.520,55	0,04%	17.922,38	(3.462,42)	(32.116,65)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	41.436.018,78	2.047.093,09	1.908.155,03	1,09%	1.319.787,18	(191,98)	(2.514.872,00)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.196.353,37	476.308,07	453.632,09	0,26%	139.783,09	(34.587,42)	(245.406,43)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.935.166,24	513.344,10	483.570,77	0,28%	59.485,16	4.381,47	(70.344,80)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.776.182,84	34.563,81	30.288,55	0,02%	579,41	2.006,36	3.968,22
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.142.444,92	435.321,07	412.466,70	0,24%	149.015,79	(41.776,46)	(271.846,74)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.497.382,73	122.584,44	116.426,59	0,07%	36.001,65	(9.055,68)	(64.135,28)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.254.841,84	98.563,09	91.404,92	0,05%	6.814,40	2.817,42	(2.610,84)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.232.447,27	26.151,89	23.695,90	0,01%	1.071,85	1.146,42	1.254,21
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.585.769,04	42.629,72	37.898,09	0,02%	2.771,17	2.213,44	1.459,35
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.342.441,25	98.872,61	89.276,89	0,05%	5.481,32	3.414,74	615,55
DE252 IGUA TEMI - IPCA IGTA24	6.267.482,56	123.014,74	106.954,48	0,06%	1.873,29	7.143,12	14.394,57
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.210.130,31	46.672,92	42.856,55	0,02%	3.027,38	1.597,97	83,98
DE252 JSLG - IPCA JSML36	612.526,41	4.826,85	3.211,34	0,00%	602,46	543,99	464,42
DE252 LAME - IPCA LAME38	15.487.707,43	206.708,52	172.875,57	0,10%	10.999,05	15.309,82	21.244,90
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.184.875,43	307.393,58	293.077,36	0,17%	64.399,79	(12.022,81)	(115.059,19)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/06/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.237.201.273,93	VAR / PL:	7,830%
VAR:	175.183.996,57	ETL / PL:	9,8198%
ETL:	219.687.874,57	VAR / CDI:	92759,95%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(365.587.402,85)	BAIXA 1:	38.335.952,12	Cenário 1:	169.801.652,89
				Cenário 2:	(52.611.934,84)
				Cenário 3:	(289.428.697,92)

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 LIGHT IPCA - LIGHC2	13.796.850,69	108.722,44	72.333,80	0,04%	13.570,11	12.253,05	10.460,94
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	2.805.413,96	65.474,93	61.660,12	0,04%	7.616,18	618,06	(7.865,60)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.916.037,19	514.618,00	489.360,23	0,28%	136.405,03	(30.789,96)	(239.170,12)
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	507.030,91	11.065,31	9.052,03	0,01%	222,04	552,01	1.006,79
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.961.737,05	42.812,44	35.022,90	0,02%	859,09	2.135,77	3.895,34
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	12.910.418,63	243.941,20	230.480,48	0,13%	51.491,88	(6.919,71)	(56.928,57)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.100.359,12	335.409,94	313.185,50	0,18%	26.803,11	7.792,83	(18.034,86)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	14.395.209,93	537.397,68	510.203,11	0,29%	165.994,27	(43.430,30)	(302.295,13)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	777.580,23	17.043,86	14.378,48	0,01%	308,68	858,22	1.615,01
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	3.449.423,21	75.279,31	61.582,57	0,04%	1.510,58	3.755,43	6.849,37
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	14.940.557,13	460.785,42	440.530,34	0,25%	87.975,61	(13.399,67)	(149.595,00)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.504.556,03	709.577,17	686.862,92	0,39%	380.831,68	(118.295,46)	(709.208,90)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM121	1.092.530,40	45.634,17	43.821,89	0,03%	18.129,21	(5.308,63)	(33.119,31)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENT12	28.207.496,78	1.588.718,69	1.540.381,35	0,88%	929.443,40	(304.908,06)	(1.668.189,29)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.837.070,90	73.914,43	71.018,85	0,04%	28.345,87	(8.149,94)	(51.493,56)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.207.460,29	369.305,06	357.668,54	0,20%	193.176,86	(58.349,19)	(366.880,37)
ECCR32	9.902.997,72	230.484,62	209.775,03	0,12%	14.605,66	7.016,37	(3.287,96)
LFS ITAU IPCA	4.617.795,07	126.923,21	119.457,07	0,07%	13.226,27	919,72	(15.868,39)
LFS ITAU IPCA M D	732.308,95	21.001,95	19.851,47	0,01%	2.559,06	(22,86)	(3.540,50)
LFS ITAU IPCA M D	3.661.544,76	105.009,76	99.257,36	0,06%	12.795,28	(114,28)	(17.702,48)
LFS ITAU IPCA M D	8.787.707,43	252.023,41	238.217,65	0,14%	30.708,68	(274,28)	(42.485,94)
LFS ITAU IPCA M D	6.590.780,57	189.017,56	178.663,24	0,10%	23.031,51	(205,71)	(31.864,46)
LFS ITAU IPCA M D	5.126.162,67	147.013,66	138.960,30	0,08%	17.913,39	(160,00)	(24.783,47)
LFS ITAU IPCA M D	7.338.084,42	211.292,94	199.773,61	0,11%	26.088,68	(391,87)	(36.465,18)
LFSN BRADESCO IPCA	11.227.492,28	544.996,80	513.066,44	0,29%	180.749,29	(51.538,75)	(360.613,75)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.636.079,70	194.150,21	183.542,61	0,10%	72.418,06	(21.651,40)	(145.981,67)
NTNB	1.765.652.226,98	158.871.972,18	158.802.338,79	90,65%	165.287.330,15	(51.751.117,15)	(279.041.192,89)
CHEMICAL IX FIDC CON	788.399,76	204.536,03	147.836,79	0,08%	(911.175,73)	50.020,44	(930.035,78)
FIDC CELG DIST SNB	8.687.987,29	103.609,36	(20.138,43)	-0,01%	(262.604,06)	(223.056,58)	(168.623,59)
FIDC VERDECARD SN3	6.900.539,02	27.152,33	20.310,72	0,01%	7.221,51	5.830,22	3.927,15
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	7.284.341,91	62.240,17	29.793,73	0,02%	(148.161,08)	(83.516,15)	5.918,07
Total	2.670.268.340,58	176.881.742,52	175.183.996,57	100,00%	169.801.652,89	(52.611.934,84)	(289.428.697,92)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/06/2020

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	679.633.357,69	VAR / PL:	8,550%
VAR:	58.110.368,16	ETL / PL:	10,7224%
ETL:	72.872.771,04	VAR / CDI:	101286,15%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(23.963.306,12)	BAIXA 1:	(321.468.783,45)	Cenário 1:	162.520.732,41
				Cenário 2:	8.790.005,27
				Cenário 3:	(167.749.525,42)

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	2.730,17	2.714,55	0,00%	1.443,66	59,61	(1.386,78)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(8.651.210,91)	2.361.929,44	(2.348.417,11)	-4,04%	(1.248.943,23)	(51.572,95)	1.199.731,82
ABEV3	26.064.332,70	2.208.059,60	757.499,46	1,30%	7.152.497,73	1.051.126,46	(5.792.356,61)
B3SA3	56.359.438,87	4.881.143,41	(1.172.861,31)	-2,02%	20.372.320,17	2.140.872,39	(17.761.504,51)
BPAC3	3.350.700,00	1.411.209,44	(1.317.837,27)	-2,27%	2.243.397,15	889.446,12	(567.427,79)
BBAS3	12.776.410,00	1.846.991,53	(1.449.759,70)	-2,49%	3.742.284,00	(1.520.120,02)	(6.841.678,70)
BBDC4	38.299.926,60	4.769.682,15	(2.575.342,32)	-4,43%	11.076.475,31	(3.218.567,31)	(18.152.562,09)
BEEF3	11.038.110,00	4.172.747,75	3.001.145,72	5,16%	1.552.301,46	827.063,29	424.138,70
BRDT3	13.647.615,00	1.793.715,24	(332.789,72)	-0,57%	3.152.041,00	(2.477.923,02)	(8.090.693,56)
BRML3	7.276.752,00	1.285.598,71	(872.658,88)	-1,50%	1.760.885,82	(1.713.554,86)	(4.956.316,41)
BRPR3	8.207.292,00	751.697,68	(397.284,85)	-0,68%	1.863.080,69	(887.639,51)	(3.819.513,75)
BTOW3	22.277.640,25	6.275.958,08	4.389.406,00	7,55%	6.588.308,77	5.749.999,82	5.920.961,28
CCRO3	16.666.300,00	1.906.557,65	264.782,82	0,46%	4.299.522,56	(2.369.954,93)	(9.137.929,17)
CIEL3	5.512.122,00	1.917.079,53	(1.248.384,15)	-2,15%	2.196.266,81	331.234,04	(1.694.949,55)
CPFE3	16.608.522,00	2.603.283,40	2.025.622,47	3,49%	2.682.807,82	(2.652.155,71)	(8.344.476,51)
CSAN3	3.524.724,00	269.255,56	139.229,29	0,24%	952.222,65	179.737,74	(686.725,68)
ELET3	6.496.872,00	1.678.529,86	(1.527.086,75)	-2,63%	2.621.285,45	37.794,91	(2.659.141,47)
ELET6	10.868.600,00	1.902.587,41	(1.322.762,63)	-2,28%	3.817.421,36	(942.117,00)	(5.700.627,43)
ENGI11	15.449.408,00	1.886.381,04	(569.187,75)	-0,98%	4.319.726,24	(1.846.578,10)	(8.137.323,01)
GGBR4	3.415.300,00	259.917,43	108.516,05	0,19%	817.387,16	(197.810,07)	(1.308.845,17)
HAPV3	7.266.939,00	1.238.258,75	(983.630,89)	-1,69%	2.717.326,54	1.284.588,18	(317.776,64)
HYPE3	24.240.393,85	2.999.035,97	1.664.376,44	2,86%	7.065.119,95	1.057.255,00	(5.673.200,38)
ITUB4	7.818.840,00	964.556,19	143.415,26	0,25%	2.368.242,22	303.008,41	(2.002.379,58)
JBSB3	48.887.846,65	4.552.354,90	(1.351.108,86)	-2,33%	14.193.844,69	(863.370,29)	(17.326.871,56)
KLBN11	7.658.415,00	2.297.131,55	2.006.774,99	3,45%	907.115,24	297.408,80	(149.942,40)
LAME4	5.161.787,00	1.530.879,46	1.098.273,02	1,89%	862.854,45	1.161.959,81	2.124.403,64
LREN3	10.493.898,00	1.526.642,72	795.932,53	1,37%	3.288.607,16	1.704.622,29	9.060,32
MDIA3	14.454.440,00	1.731.870,22	(735.934,45)	-1,27%	3.935.083,46	(2.101.197,65)	(8.146.136,20)
MGLU3	7.009.286,00	668.281,09	298.618,57	0,51%	1.959.879,89	486.327,37	(1.165.060,61)
NTCO3	13.806.955,00	2.589.929,40	1.445.523,91	2,49%	4.091.838,78	1.553.221,29	(1.262.607,83)
PCAR3	9.675.750,00	1.283.648,28	(395.959,60)	-0,68%	2.743.624,74	43.511,49	(2.949.928,60)
PETR3	6.991.530,00	1.312.738,28	427.275,89	0,74%	1.843.016,49	1.437.335,65	1.260.901,17
PETR4	13.301.236,00	1.885.629,17	(852.603,49)	-1,47%	3.648.111,73	(6.470,08)	(4.062.442,44)
PSSA3	30.539.776,45	3.723.348,60	(1.452.949,71)	-2,50%	8.358.290,30	(418.719,31)	(10.104.801,72)
RADL3	4.265.532,00	574.647,48	(169.603,40)	-0,29%	1.364.474,65	75.201,66	(1.342.903,54)
RAIL3	8.484.554,00	1.593.494,32	1.527.818,99	2,63%	1.484.280,57	(234.062,36)	(2.151.166,71)
RAPT4	13.012.714,00	2.167.205,53	1.716.706,02	2,95%	3.179.881,99	(1.064.774,21)	(5.628.901,55)
RENT3	6.441.583,00	1.316.518,34	(911.592,93)	-1,57%	2.030.626,51	(443.346,30)	(3.016.524,60)
SAPR11	6.694.921,50	1.165.541,32	(848.807,71)	-1,46%	2.104.255,54	(940.562,19)	(3.911.174,23)
SUZB3	9.705.080,00	1.532.980,54	(1.069.911,11)	-1,84%	3.525.914,71	396.797,93	(3.021.811,33)
TIMP3	11.059.074,00	4.337.762,04	3.650.322,85	6,28%	995.444,40	1.936.102,59	4.690.080,88
TOTS3	7.547.300,00	812.542,74	619.083,55	1,07%	1.608.042,36	(223.868,05)	(2.269.685,97)
VALE3	14.440.970,00	1.231.096,79	124.952,80	0,22%	3.801.352,31	591.053,24	(3.009.494,66)
VIVT4	74.518.712,40	12.817.475,83	11.142.478,32	19,17%	20.050.994,25	7.065.251,06	(7.231.254,65)
VVAR3	9.020.034,00	1.578.605,64	1.398.993,26	2,41%	1.722.979,04	69.050,01	(1.762.327,93)
WEGE3	5.436.581,00	2.562.536,35	(2.019.140,92)	-3,47%	3.044.115,76	35.227,47	(2.807.010,61)
COMPROMISSADA	11.346.762,00	1.430.404,04	187.354,23	0,32%	3.748.034,33	2.216.035,42	627.629,34
IBOVG94	29.260.083,08	7.988.311,45	7.942.594,15	13,67%	4.224.570,85	174.219,83	(4.058.352,89)
IBOVG70	(8.572.273,62)	35.120.945,34	34.986.617,25	60,21%	(27.948.619,34)	(129.561,33)	9.667.622,08
IBOVG70	(580.377,58)	2.321.266,29	(2.311.910,80)	-3,98%	414.358,40	1.126,52	(3.562.183,78)
IBOVG770	1.043.690,81	4.499.967,81	4.481.866,09	7,71%	(775.662,15)	(2.707,89)	6.913.343,93
Total	679.630.888,06	155.540.661,55	58.110.368,16	100,00%	162.520.732,41	8.790.005,27	(167.749.525,42)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

FI RF EMB I CNPJ - 12.636.535/0001-32

Dados Gerais

PL:	807.168.387,18	VAR / PL:	10,271%
VAR:	82.900.554,59	ETL / PL:	12,8797%
ETL:	103.960.675,61	VAR / CDI:	121664,65%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(169.984.272,27)	BAIXA 1:	21.336.227,56	Cenário 1:	83.278.043,17
				Cenário 2:	(25.856.187,35)
				Cenário 3:	(141.492.573,12)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	35,45	26,19	0,00%	9,45	7,77	5,48
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(42.108,96)	165,88	(122,54)	0,00%	(44,21)	(36,37)	(25,65)
COMPROMISSADA	83.760.749,39	330.889,73	244.239,61	0,29%	89.087,19	71.745,53	49.227,68
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.049.368,32	177.616,09	153.520,24	0,19%	2.704,77	10.313,66	20.783,74
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	15.982.464,39	789.593,05	735.665,53	0,89%	509.060,77	(74,05)	(970.022,06)
DE252 JSLG - IPCA JSML36	248.306,67	1.956,72	1.286,64	0,00%	244,23	220,52	188,27
DE252 LAME - IPCA LAME38	2.264.959,25	30.229,55	25.070,18	0,03%	1.608,53	2.238,94	3.106,90
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	507.030,91	11.065,31	8.982,58	0,01%	222,04	552,01	1.006,79
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.148.825,46	25.071,67	20.352,63	0,02%	503,10	1.250,74	2.281,17
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.504.556,03	709.577,17	685.981,65	0,83%	380.831,68	(118.295,46)	(709.208,90)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	12.186.857,29	686.395,11	664.921,63	0,80%	401.559,70	(131.733,45)	(720.729,85)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.207.460,29	369.305,06	357.202,91	0,43%	193.176,86	(58.349,19)	(366.880,37)
LFS ITAU IPCA	4.617.795,07	126.923,21	118.754,18	0,14%	13.226,27	919,72	(15.868,39)
LFS ITAU IPCA M D	732.308,95	21.001,95	19.741,24	0,02%	2.559,06	(22,86)	(3.540,50)
LFS ITAU IPCA M D	3.661.544,76	105.009,76	98.706,22	0,12%	12.795,28	(114,28)	(17.702,48)
LFS ITAU IPCA M D	8.787.707,43	252.023,41	236.894,93	0,29%	30.708,68	(274,28)	(42.485,94)
LFS ITAU IPCA M D	6.590.780,57	189.017,56	177.671,20	0,21%	23.031,51	(205,71)	(31.864,46)
LFS ITAU IPCA M D	5.126.162,67	147.013,66	138.188,71	0,17%	17.913,39	(160,00)	(24.783,47)
NTNB	861.678.355,33	79.219.819,72	79.213.470,87	95,55%	81.598.844,89	(25.634.170,62)	(138.666.061,11)
Total	1.035.022.123,81	83.192.710,06	82.900.554,59	100,00%	83.278.043,17	(25.856.187,35)	(141.492.573,12)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

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

Dados Gerais

PL:	174.314.896,93	VAR / PL:	0,762%
VAR:	1.327.448,51	ETL / PL:	0,9550%
ETL:	1.664.674,55	VAR / CDI:	9020,99%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	1.188.969,96	BAIXA 1:	1.220.947,04	Cenário 1:	152.611,11
				Cenário 2:	(22.891,03)
				Cenário 3:	8.944.393,25

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	(18.659,47)	-	-	0,00%	-	-	-
SULM15	1.854,71	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F22	7.277.206,88	57.887,88	(8.117,69)	-0,61%	51.397,33	(26.729,30)	(79.333,12)
COMPROMISSADA	36.355.488,50	532,93	93,77	0,01%	498,49	(260,87)	(777,57)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.223.040,99	184,32	65,07	0,00%	(264,58)	138,50	412,91
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.087.704,92	293,03	63,36	0,00%	(306,71)	160,33	477,53
DE252 LAME CDI - LAMEA1	731.669,98	240,94	(37,88)	0,00%	215,48	(112,09)	(332,73)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	603.800,05	536,36	69,61	0,01%	(488,04)	254,24	755,45
DE252 MOV_PART CDI - MOVI33	1.379.128,55	53,27	(10,33)	0,00%	0,00	-	0,01
DE252 NATURA CDI - NATU27	641.083,28	38,92	(9,28)	0,00%	18,72	(9,78)	(29,11)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	919.773,04	124,17	43,05	0,00%	(179,32)	93,87	279,84
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	808.227,44	36,15	(7,87)	0,00%	7,78	(4,07)	(12,10)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.259.502,41	1.518,44	178,71	0,01%	(1.403,00)	730,57	2.170,24
LF selic	3.903.033,91	6.074,14	56,14	0,00%	(5.439,54)	2.847,58	8.489,68
LFT	123.451.600,94	7.459,66	686,35	0,05%	0,24	-	0,96
CHEMICAL IX FIDC CON	788.399,76	89.916,11	(72.444,63)	-0,02%	(911.175,73)	50.020,44	(930.035,78)
Total	181.421.855,89	164.896,33	(79.371,61)	-0,54%	(867.118,88)	27.129,42	(997.933,80)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	915.878.450,27	VAR / PL:	9,015%
VAR:	82.568.136,97	ETL / PL:	11,3054%
ETL:	103.543.810,36	VAR / CDI:	106793,74%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(171.609.798,23)	BAIXA 1:	20.503.732,97	Cenário 1:	84.815.832,38
				Cenário 2:	(26.119.805,08)
				Cenário 3:	(142.171.811,33)

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	19,70	14,63	0,00%	5,25	4,32	3,05
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(49.553,26)	195,21	(145,03)	0,00%	(52,02)	(42,80)	(30,18)
COMPROMISSADA	95.668.026,49	377.928,42	280.568,79	0,34%	101.751,66	81.944,75	56.225,79
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	18.350.236,89	906.569,80	838.771,82	1,02%	584.477,18	(85,02)	(1.113.729,03)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.196.353,37	476.308,07	450.510,64	0,55%	139.783,09	(34.587,42)	(245.406,43)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.410.919,44	27.455,93	23.955,92	0,03%	460,26	1.593,76	3.152,17
DE252 JSLG - IPCA JSML36	364.219,74	2.870,14	1.901,33	0,00%	358,23	323,47	276,16
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.740.663,12	23.231,97	19.337,31	0,02%	1.236,18	1.720,67	2.387,71
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	5.990.136,15	200.474,07	189.869,99	0,23%	41.999,87	(7.840,96)	(75.038,60)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.916.037,19	514.618,00	485.998,69	0,59%	136.405,03	(30.789,96)	(239.170,12)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	134.365,55	2.932,36	2.385,30	0,00%	58,84	146,29	266,80
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	13.779.896,41	327.786,99	304.417,00	0,37%	26.193,95	7.615,72	(17.624,98)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	8.149.643,97	304.240,08	286.802,40	0,35%	93.975,30	(24.587,45)	(171.140,10)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE23	1.585.455,74	34.600,57	28.145,49	0,03%	694,31	1.726,11	3.148,17
NTNB	903.973.871,49	79.661.179,76	79.655.602,70	96,47%	83.688.485,25	(26.116.946,53)	(140.375.131,75)
Total	1.081.215.272,29	82.860.411,03	82.568.136,97	100,00%	84.815.832,38	(26.119.805,08)	(142.171.811,33)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	139.240.264,33	VAR / PL:	0,901%
VAR:	1.253.901,76	ETL / PL:	1,1293%
ETL:	1.572.443,93	VAR / CDI:	10667,68%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(4.721.439,72)	BAIXA 1:	956.698,01	Cenário 1:	781.020,22
				Cenário 2:	(391.275,83)
				Cenário 3:	(1.206.337,85)

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	(31.848,59)	-	-	0,00%	-	-	-
WINQ20	2.116.592,40	589.949,77	473.674,40	37,78%	-	-	-
DI1F23	45.301.226,12	762.796,29	630.891,97	50,31%	726.824,17	(374.958,49)	(1.106.869,40)
COMPROMISSADA	54.903.867,71	804,84	109,85	0,01%	752,81	(393,96)	(1.174,28)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	952.582,25	986,47	(760,97)	-0,06%	(933,97)	488,21	1.454,06
DE252 GUAR CDI - GUAR11	251.783,55	67,83	(13,67)	0,00%	(71,00)	37,11	110,54
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	533.356,71	473,78	(227,68)	-0,02%	(431,11)	224,58	667,32
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.137.405,82	69,05	(17,46)	0,00%	33,22	(17,35)	(51,65)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	2.146.137,09	289,74	(47,49)	0,00%	(418,42)	219,02	652,97
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	255.768,18	11,44	(4,33)	0,00%	2,46	(1,29)	(3,83)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	3.053.381,64	2.051,95	(1.105,04)	-0,09%	(1.895,94)	987,25	2.932,76
LF selic	3.566.742,98	4.176,58	(4.067,69)	-0,32%	(3.743,40)	1.960,02	5.844,28
LFSN B VOTORA CDI	2.214.549,58	2.397,36	(871,45)	-0,07%	(2.176,75)	1.139,21	3.395,76
LFT	64.528.642,86	5.039,75	1.915,72	0,15%	0,12	-	0,50
NTNB	6.628.488,69	173.168,60	154.425,60	12,32%	63.078,01	(20.960,14)	(113.296,87)
Total	187.567.676,98	1.542.283,46	1.253.901,76	100,00%	781.020,22	(391.275,83)	(1.206.337,85)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

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

Dados Gerais

PL:	29.946.527,08	VAR / PL:	1,491%
VAR:	446.596,89	ETL / PL:	1,8702%
ETL:	560.050,71	VAR / CDI:	17666,09%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	651.526,06	BAIXA 1:	(376.518,77)	Cenário 1:	3.588.691,74
				Cenário 2:	1.288.845,09
				Cenário 3:	(1.638.070,46)

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	1.000,00	151,48	(67,19)	-0,02%	64,55	25,53	(25,55)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	191.336,79	28.983,91	(12.856,30)	-2,88%	12.350,58	4.884,71	(4.888,28)
BMLC11B	466.467,00	25.708,51	5.931,02	1,33%	62.720,74	17.236,97	(41.515,28)
BPML11	607.869,90	40.050,76	1.864,91	0,42%	37.528,00	5.707,27	(36.250,54)
BTGL11	1.560.081,60	112.565,37	6.988,04	1,56%	268.636,19	77.581,27	(164.470,08)
BTGL12	21.125,85	22.675,45	(14.260,54)	-3,19%	(7.569,32)	(13.316,15)	(18.081,78)
CEOC11	363.654,00	36.174,60	23.921,57	5,36%	70.087,49	35.592,94	(9.143,44)
CNES11	1.084.149,00	110.104,63	(30.327,70)	-6,79%	81.400,88	73.710,91	67.468,83
FIGS11	797.233,92	100.525,09	56.292,39	12,60%	119.346,54	(3.067,52)	(153.302,04)
FVPQ11	1.464.175,86	144.621,73	90.544,31	20,27%	205.900,28	29.441,91	(194.096,99)
GRLV11	919.380,00	54.519,54	(7.327,49)	-1,64%	127.074,33	106.440,64	80.713,37
HSML11	4.976.442,51	734.757,65	486.585,79	108,95%	841.060,69	231.654,96	(540.274,68)
JRDM11	787.378,25	61.193,56	16.338,91	3,66%	76.508,20	(14.623,14)	(130.283,25)
LVB11	52.007,84	5.950,97	(3.602,74)	-0,81%	4.480,27	1.735,46	(1.884,26)
MALL11	2.945.201,49	403.815,38	225.040,66	50,39%	465.829,52	102.560,21	(356.923,89)
MAXR11	503.100,00	31.540,01	5.277,47	1,18%	50.610,15	47.692,98	45.733,82
NEWU11	596.821,50	240.832,89	(110.210,86)	-24,68%	38.524,17	15.236,49	(15.247,62)
RBGS11	734.026,80	79.544,52	46.399,31	10,39%	62.300,15	30.373,17	(11.590,85)
RCRB11	1.647.542,72	78.690,88	18.409,59	4,12%	204.142,07	92.277,95	(54.873,03)
RCRB12	19.394,76	3.003,04	(1.357,11)	-0,30%	1.251,91	495,14	(495,50)
RNGO11	415.167,48	33.927,44	19.123,50	4,28%	54.854,17	23.361,92	(17.914,96)
SDIL11	457.691,00	44.758,99	22.597,50	5,06%	68.129,72	53.524,49	34.632,82
TEPP11	1.340.409,00	138.987,33	(2.052,21)	-0,46%	174.513,42	113.477,97	33.151,40
TRXF11	1.010.332,95	55.446,93	23.961,27	5,37%	127.712,94	48.829,79	(54.421,96)
COMPROMISSADA	1.900.141,58	287.821,91	(127.662,65)	-28,59%	122.678,09	48.495,81	(48.585,55)
FII C JARDIM	1.846.658,68	229.220,77	(82.490,73)	-18,47%	116.371,11	79.548,38	34.522,35
VINC RENDA IMOB FII	3.001.261,78	454.634,41	(201.660,79)	-45,15%	193.728,13	76.620,37	(76.676,38)
XP INDUSTRIAL FII	131.013,19	19.846,02	(8.803,04)	-1,97%	8.456,76	3.344,69	(3.347,13)
Total	29.841.065,46	3.580.053,77	446.596,89	100,00%	3.588.691,74	1.288.845,09	(1.638.070,46)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

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

Dados Gerais

PL:	159.032.501,65	VAR / PL:	2,128%
VAR:	3.383.569,46	ETL / PL:	2,6681%
ETL:	4.243.134,07	VAR / CDI:	25203,47%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(7.373.961,46)	BAIXA 1:	(1.673.504,00)	Cenário 1:	872.462,65
				Cenário 2:	(42.703,20)
				Cenário 3:	(1.349.408,59)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	39,39	33,04	0,00%	10,50	8,64	6,09
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(50.416,77)	198,61	(166,56)	0,00%	(52,93)	(43,55)	(30,71)
CDB31957FN7	236.732,80	932,57	782,09	0,02%	248,54	204,47	144,20
COMPROMISSADA	29.814.296,54	117.778,85	98.697,93	2,92%	31.710,22	25.537,53	17.522,39
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	2.674.266,28	11.171,65	10.172,62	0,30%	5.029,82	1.172,69	(1.710,07)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.048.979,62	7.722,50	196,51	0,01%	(4.622,29)	5.211,76	11.307,09
DE252 GETI CDI - TIET19	2.451.993,55	50.764,98	49.061,71	1,45%	42.848,63	(17.184,22)	(52.806,37)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.516.015,70	23.847,35	22.171,92	0,66%	12.303,13	1.431,01	(6.429,55)
LF selic	4.994.441,85	27.731,55	(8.866,02)	-0,26%	(22.222,41)	18.692,90	45.912,80
LFT	4.257.970,50	17.166,16	14.397,17	0,43%	4.470,36	3.677,73	2.593,59
CMTR33	5.794.248,73	125.677,61	120.537,07	3,56%	5.534,11	5.207,83	4.783,07
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.246.074,10	183.876,66	180.429,37	5,33%	54.002,47	(13.583,52)	(96.202,93)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.103.317,50	350.930,24	331.429,16	9,80%	226.249,23	(32,91)	(431.120,91)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.748.132,99	410.675,28	407.225,74	12,04%	47.588,13	3.505,18	(56.275,84)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.497.382,73	122.584,44	120.286,24	3,56%	36.001,65	(9.055,68)	(64.135,28)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	583.695,04	9.622,96	9.134,53	0,27%	625,55	499,65	329,42
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	741.866,08	16.891,47	16.243,67	0,48%	936,43	583,38	105,16
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.267.482,56	123.014,74	112.147,00	3,31%	1.873,29	7.143,12	14.394,57
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.210.130,31	46.672,92	45.324,91	1,34%	3.027,38	1.597,97	83,98
DE252 LAME - IPCA LAME38	11.482.085,06	153.247,01	137.903,77	4,08%	8.154,34	11.350,21	15.750,28
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	2.805.413,96	65.474,93	64.832,17	1,92%	7.616,18	618,06	(7.865,60)
DE252 SABESP IPCA - SBSPEC2	1.187.821,60	44.343,40	43.410,69	1,28%	13.697,03	(3.583,65)	(24.943,90)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	777.580,23	17.043,86	15.352,20	0,45%	308,68	858,22	1.615,01
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	1.863.967,47	40.678,74	35.896,20	1,06%	816,27	2.029,32	3.701,20
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	9.505.431,25	293.159,36	292.523,20	8,65%	55.971,55	(8.525,09)	(95.174,83)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.092.530,40	45.634,17	44.814,88	1,32%	18.129,21	(5.308,63)	(33.119,31)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.837.070,90	73.914,43	72.732,76	2,15%	28.345,87	(8.149,94)	(51.493,56)
ECCR32	9.902.997,72	230.484,62	223.141,55	6,59%	14.605,66	7.016,37	(3.287,96)
LFS ITAU IPCA M D	7.338.084,42	211.292,94	209.954,82	6,21%	26.088,68	(391,87)	(36.465,18)
LFSN BRADESCO IPCA	11.227.492,28	544.996,80	526.375,30	15,56%	180.749,29	(51.538,75)	(360.613,75)
LFSN BRADESCO IPCA	3.636.079,70	194.150,21	187.393,81	5,54%	72.418,06	(21.651,40)	(145.981,67)
Total	162.803.165,11	3.561.720,39	3.383.569,46	100,00%	872.462,65	(42.703,20)	(1.349.408,59)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	155.208.485,05	VAR / PL:	4,054%
VAR:	6.292.084,85	ETL / PL:	5,0838%
ETL:	7.890.530,95	VAR / CDI:	48023,11%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(4.026.926,19)	BAIXA 1:	2.375.829,40	Cenário 1:	947.559,09
				Cenário 2:	92.839,36
				Cenário 3:	(669.876,90)

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	100,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(143.402,61)	-	-	0,00%	-	-	-
INDQ20	6.423.692,00	1.885.032,51	1.881.894,34	29,91%	-	-	-
WINQ20	11.466.769,60	3.364.923,71	3.359.321,84	53,39%	-	-	-
DI1N20	(174.885.237,82)	2.620,24	(1.222,18)	-0,02%	(2.398,02)	1.254,95	3.740,60
DI1V20	281.975.549,83	158.395,74	(61.705,31)	-0,98%	247.332,53	(129.361,03)	(385.432,74)
DI1F21	(186.335.383,99)	252.759,70	102.230,87	1,62%	(320.044,68)	167.283,22	498.203,51
DI1J21	165.370.507,12	450.495,89	(172.807,39)	-2,75%	457.304,07	(238.777,53)	(710.624,27)
DI1F22	(133.229.224,42)	1.060.749,28	89.549,40	1,42%	(949.367,54)	493.681,86	1.465.180,09
DI1F23	13.215.229,67	231.562,75	95.915,89	1,52%	213.930,77	(110.347,42)	(325.710,60)
DI1F24	29.205.774,34	907.920,91	646.988,22	10,28%	819.153,77	(418.330,96)	(1.226.562,70)
DI1F25	4.896.593,59	233.045,37	197.362,10	3,14%	201.558,74	(101.863,13)	(296.599,22)
DOLQ20	(544.787,72)	103.771,07	90.854,89	1,44%	30.102,71	4.810,58	(212.079,57)
COMPROMISSADA	10.684.033,99	160,07	74,66	0,00%	146,50	(76,67)	(228,52)
LFT	144.571.895,67	28.704,04	22.571,28	0,36%	0,27	-	1,03
NTNB	186.293,48	20.388,90	19.683,38	0,31%	22.422,66	(7.234,49)	(37.535,30)
IBOVG100	(80.294,28)	656.169,55	(655.028,18)	-10,41%	(0,00)	(1.314,03)	80.269,67
IBOVG97	171.615,53	1.047.979,44	1.046.156,51	16,63%	0,00	2.090,86	(171.254,55)
IBOV84	(19.430,65)	107.882,17	107.694,53	1,71%	(779.165,73)	216,28	(199.744,43)
IBOV89	7.752,43	36.452,41	(36.389,01)	-0,58%	861.785,64	(73,25)	47.537,34
IBOV90	(108.213,99)	536.225,37	535.292,75	8,51%	18.495,62	1.076,85	(697.119,90)
IBOV92	33.756,59	168.499,62	(168.206,56)	-2,67%	(7.210,12)	(338,41)	199.585,70
IBOV94	94.216,35	436.021,71	(435.263,37)	-6,92%	102.036,48	(876,64)	448.111,99
IBOV95	95.905,62	369.765,30	(369.122,20)	-5,87%	(32.052,11)	(745,16)	341.975,25
IDIFP83	42.410,59	12.907,60	(1.300,34)	-0,02%	(88.703,99)	59.685,48	112.606,46
IDIFP8M	(46.500,89)	13.986,48	1.409,38	0,02%	(86.372,24)	(64.223,52)	(120.676,91)
IDIFPG1	1.127.847,28	649.786,91	63.308,15	1,01%	8.765,35	(1.037.832,55)	(1.080.993,79)
IDIFPG2	(1.345.483,85)	691.369,39	(67.263,51)	-1,07%	(9.485,05)	1.226.610,38	1.294.107,10
IDIFPHG	852.712,19	253.861,83	24.461,60	0,39%	(356.954,91)	(675.159,97)	(813.578,76)
IDIFPHH	(936.219,62)	254.478,69	(24.467,29)	-0,39%	389.600,81	706.560,75	883.600,78
IDIFPHV	80,04	266,63	26,23	0,00%	(151.589,13)	(63,31)	(63,31)
IDIFPHW	(197,64)	603,11	(59,32)	0,00%	152.186,84	159,42	159,42
IDIFPHX	(1.074,72)	2.978,94	(292,94)	0,00%	(56,18)	884,06	884,07
IDIFPHY	2.465,30	6.138,49	603,47	0,01%	138,03	(2.068,44)	(2.068,49)
IDINNFT	2.023.145,54	557.868,46	478.915,73	7,61%	742,63	(1.682.425,84)	(1.643.732,70)
IDINNG5	526.511,42	597.620,82	513.045,53	8,15%	(1.672,72)	(526.511,42)	(526.511,42)
IDINNG6	(1.600.269,17)	1.195.465,93	(1.026.282,47)	-16,31%	(1.703.065,69)	1.600.269,17	1.600.269,17
IDINNG7	1.073.465,25	597.626,60	513.049,35	8,15%	(526.511,42)	(1.073.465,25)	(1.073.465,25)
IDINNG8	1.436.574,15	637.398,62	547.192,15	8,70%	1.600.269,17	(1.436.574,15)	(1.436.574,15)
IDINNG9	(2.377.009,64)	876.673,17	(752.603,05)	-11,96%	(1.073.465,25)	2.376.864,61	2.376.176,33
IDINNGB	(1.009.616,22)	318.593,14	(273.504,32)	-4,35%	(1.436.574,15)	959.054,06	938.271,15
Total	172.822.550,36	18.727.150,54	6.292.084,85	100,00%	947.559,09	92.839,36	(669.876,90)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

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

Dados Gerais

PL:	180.807.037,90	VAR / PL:	3,009%
VAR:	5.440.243,65	ETL / PL:	3,7732%
ETL:	6.822.287,36	VAR / CDI:	35642,99%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(14.882.555,25)	BAIXA 1:	(3.051.451,45)	Cenário 1:	1.292.519,17
				Cenário 2:	(957.602,31)
				Cenário 3:	(3.654.789,90)

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	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(96.896,41)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	2.074.651,62	30,41	9,54	0,00%	28,45	(14,89)	(44,37)
CMTR33	3.969.440,31	72.410,36	66.029,74	1,21%	(376,21)	139,19	858,91
CPT11	5.015.171,09	85.246,15	83.580,31	1,54%	15.354,42	(5.913,03)	(31.706,99)
CRI HABITASE IPCA	5.042.088,82	133.110,47	132.763,91	2,44%	38.204,58	(15.052,10)	(75.163,39)
CRI HABITASE IPCA	26.210.342,60	1.167.728,06	1.153.763,79	21,21%	370.313,87	(134.305,00)	(806.663,15)
CRI HABITASE IPCA	10.443.316,36	252.671,90	252.011,35	4,63%	55.502,29	(21.229,92)	(111.287,65)
CRI RB CAPIT IPCA M D	10.277.257,37	330.840,55	330.592,41	6,08%	117.963,51	(43.587,32)	(233.122,73)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.768.215,08	477.222,02	473.315,83	8,70%	163.824,60	(61.046,68)	(332.827,22)
DE252 CART - IPCA CART22	23.578.616,58	718.448,69	717.434,11	13,19%	150.123,92	(54.570,10)	(328.769,93)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.450.644,71	74.595,29	74.455,44	1,37%	15.349,50	(5.579,11)	(33.609,35)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.187.033,25	88.942,29	86.630,92	1,59%	7.501,15	(2.740,17)	(16.619,31)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	365.263,41	5.852,01	5.013,05	0,09%	(264,33)	97,11	593,56
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.142.444,91	404.606,33	401.308,88	7,38%	137.317,56	(51.400,51)	(278.633,67)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.254.841,83	84.078,67	79.270,36	1,46%	2.347,32	(857,61)	(5.202,49)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.232.447,27	21.902,12	19.862,89	0,37%	(222,07)	81,92	503,52
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	2.002.073,99	26.064,54	23.414,95	0,43%	43,69	(15,46)	(89,55)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	3.600.575,17	69.319,19	63.361,51	1,16%	764,72	(278,56)	(1.682,74)
DE252 LAME IPCA - LAMF1	3.194.739,28	97.461,23	97.122,92	1,79%	19.045,84	(6.941,24)	(41.966,52)
DE252 LIGHT IPCA - LIGHC2	13.796.850,68	70.606,50	29.425,83	0,54%	(914,92)	336,31	2.057,20
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	678.546,03	12.411,54	9.771,74	0,18%	(415,24)	152,66	934,05
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	12.910.418,62	202.968,50	198.107,14	3,64%	37.937,49	(18.070,81)	(64.792,38)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	320.462,71	6.542,06	6.235,45	0,11%	272,71	(99,68)	(605,08)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	5.057.744,36	174.685,33	173.729,32	3,19%	53.011,92	(19.627,72)	(109.291,83)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	5.435.125,87	150.715,73	150.059,31	2,76%	26.297,83	(9.569,05)	(57.730,74)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.020.639,48	858.095,58	846.996,24	15,57%	511.063,95	(187.012,09)	(957.217,71)
FIDC CELG DIST SN B	8.687.987,28	110.945,18	(38.956,52)	-0,72%	(271.725,40)	(230.560,64)	(173.915,49)
FIDC VERDECARD SN3	6.900.539,02	207,93	(21,66)	0,00%	(23,22)	(129,97)	(276,01)
SANEAGOFR IV 1 FIDC	7.284.341,91	47.758,15	4.954,87	0,09%	(155.808,76)	(89.807,84)	1.481,14
Total	209.805.923,22	5.745.466,77	5.440.243,65	100,00%	1.292.519,17	(957.602,31)	(3.654.789,90)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/06/2020

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	679.633.357,69	VAR / PL:	8,550%
VAR:	58.110.368,16	ETL / PL:	10,7224%
ETL:	72.872.771,04	VAR / CDI:	101286,15%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(23.963.306,12)	BAIXA 1:	(321.468.783,45)	Cenário 1:	162.520.732,41
				Cenário 2:	8.790.005,27
				Cenário 3:	(167.749.525,42)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	2.730,17	2.714,55	0,00%	1.443,66	59,61	(1.386,78)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(8.651.210,91)	2.361.929,44	(2.348.417,11)	-4,04%	(1.248.943,23)	(51.572,95)	1.199.731,82
ABEV3	26.064.332,70	2.208.059,60	757.499,46	1,30%	7.152.497,73	1.051.126,46	(5.792.356,61)
B3SA3	56.359.438,87	4.881.143,41	(1.172.861,31)	-2,02%	20.372.320,17	2.140.872,39	(17.761.504,51)
BPAC11	3.350.700,00	1.411.209,44	(1.317.837,27)	-2,27%	2.243.397,15	889.446,12	(567.427,79)
BBAS3	12.776.410,00	1.846.991,53	(1.449.759,70)	-2,49%	3.742.284,00	(1.520.120,02)	(6.841.678,70)
BBDC4	38.299.926,60	4.769.682,15	(2.575.342,32)	-4,43%	11.076.475,31	(3.218.567,31)	(18.152.562,09)
BEEF3	11.038.110,00	4.172.747,75	3.001.145,72	5,16%	1.552.301,46	827.063,29	424.138,70
BPAC3	13.647.615,00	1.793.715,24	(332.789,72)	-0,57%	3.152.041,00	(2.477.923,02)	(8.090.693,56)
BRML3	7.276.752,00	1.285.598,71	(872.658,88)	-1,50%	1.760.885,82	(1.713.554,86)	(4.956.316,41)
BRPR3	8.207.292,00	751.697,68	(397.284,85)	-0,68%	1.863.080,69	(887.639,51)	(3.819.513,75)
BTOW3	22.277.640,25	6.275.958,08	4.389.406,00	7,55%	6.588.308,77	5.749.999,82	5.920.961,28
CCRO3	16.666.300,00	1.906.557,65	264.782,82	0,46%	4.299.522,56	(2.369.954,93)	(9.137.929,17)
CIEL3	5.512.122,00	1.917.079,53	(1.248.384,15)	-2,15%	2.196.266,81	331.234,04	(1.694.949,55)
CPFE3	16.608.522,00	2.603.283,40	2.025.622,47	3,49%	2.682.807,82	(2.652.155,71)	(8.344.476,51)
CSAN3	3.524.724,00	269.255,56	139.229,29	0,24%	952.222,65	179.737,74	(686.725,68)
DTEX3	6.496.872,00	1.678.529,86	(1.527.086,75)	-2,63%	2.621.285,45	37.794,91	(2.659.141,47)
ELET3	10.868.600,00	1.902.587,41	(1.322.762,63)	-2,28%	3.817.421,36	(942.117,00)	(5.700.627,43)
ELET6	15.449.408,00	1.886.381,04	(569.187,75)	-0,98%	4.319.726,24	(1.846.578,10)	(8.137.323,01)
ENGI11	3.415.300,00	259.917,43	108.516,05	0,19%	817.387,16	(197.810,07)	(1.308.845,17)
GGBR4	7.266.939,00	1.238.258,75	(983.630,89)	-1,69%	2.717.326,54	1.284.588,18	(317.776,64)
HAPV3	24.240.393,85	2.999.035,97	1.664.376,44	2,86%	7.065.119,95	1.057.255,00	(5.673.200,38)
HYPE3	7.818.840,00	964.556,19	143.415,26	0,25%	2.368.242,22	303.008,41	(2.002.379,58)
ITUB4	48.887.846,65	4.552.354,90	(1.351.108,86)	-2,33%	14.193.844,69	(863.370,29)	(17.326.871,56)
JBSS3	7.658.415,00	2.297.131,55	2.006.774,99	3,45%	907.115,24	297.408,80	(149.942,40)
KLBN11	5.161.787,00	1.530.879,46	1.098.273,02	1,89%	862.854,45	1.161.959,81	2.124.403,64
LAME4	10.493.898,00	1.526.642,72	795.932,53	1,37%	3.288.607,16	1.704.622,29	9.060,32
LREN3	14.454.440,00	1.731.870,22	(735.934,45)	-1,27%	3.935.083,46	(2.101.197,65)	(8.146.136,20)
MDIA3	7.009.286,00	668.281,09	298.618,57	0,51%	1.959.879,89	486.327,37	(1.165.060,61)
MGLU3	13.806.955,00	2.589.929,40	1.445.523,91	2,49%	4.091.838,78	1.553.221,29	(1.262.607,83)
NTCO3	9.675.750,00	1.283.648,28	(395.959,60)	-0,68%	2.743.624,74	43.511,49	(2.949.928,60)
PCAR3	6.991.530,00	1.312.738,28	427.275,89	0,74%	1.843.016,49	1.437.335,65	1.260.901,17
PETR3	13.301.236,00	1.885.629,17	(852.603,49)	-1,47%	3.648.111,73	(6.470,08)	(4.062.442,44)
PETR4	30.539.776,45	3.723.348,60	(1.452.949,71)	-2,50%	8.358.290,30	(418.719,31)	(10.104.801,72)
PSSA3	4.265.532,00	574.647,48	(169.603,40)	-0,29%	1.364.474,65	75.201,66	(1.342.903,54)
RADL3	8.484.554,00	1.593.494,32	1.527.818,99	2,63%	1.484.280,57	(234.062,36)	(2.151.166,71)
RAIL3	13.012.714,00	2.167.205,53	1.716.706,02	2,95%	3.179.881,99	(1.064.774,21)	(5.628.901,55)
RAPT4	6.441.583,00	1.316.518,34	(911.592,93)	-1,57%	2.030.626,51	(443.346,30)	(3.016.524,60)
RENT3	6.694.921,50	1.165.541,32	(848.807,71)	-1,46%	2.104.255,54	(940.562,19)	(3.911.174,23)
SAPR11	9.705.080,00	1.532.980,54	(1.069.911,11)	-1,84%	3.525.914,71	396.797,93	(3.021.811,33)
SUZB3	11.059.074,00	4.337.762,04	3.650.322,85	6,28%	995.444,40	1.936.102,59	4.690.080,88
TIMP3	7.547.300,00	812.542,74	619.083,55	1,07%	1.608.042,36	(223.868,05)	(2.269.685,97)
TOTS3	14.440.970,00	1.231.096,79	124.952,80	0,22%	3.801.352,31	591.053,24	(3.009.494,66)
VALE3	74.518.712,40	12.817.475,83	11.142.478,32	19,17%	20.050.994,25	7.065.251,06	(7.231.254,65)
VIVT4	9.020.034,00	1.578.605,64	1.398.993,26	2,41%	1.722.979,04	69.050,01	(1.762.327,93)
VVAR3	5.436.581,00	2.562.536,35	(2.019.140,92)	-3,47%	3.044.115,76	35.227,47	(2.807.010,61)
WEGE3	11.346.762,00	1.430.404,04	187.354,23	0,32%	3.748.034,33	2.216.035,42	627.629,34
COMPROMISSADA	29.260.083,08	7.988.311,45	7.942.594,15	13,67%	4.224.570,85	174.219,83	(4.058.352,89)
IBOVG94	(8.572.273,62)	35.120.945,34	34.986.617,25	60,21%	(27.948.619,34)	(129.561,33)	9.667.622,08
IBOV570	(580.377,58)	2.321.266,29	(2.311.910,80)	-3,98%	414.358,40	1.126,52	(3.562.183,78)
IBOV5770	1.043.690,81	4.499.967,81	4.481.866,09	7,71%	(775.662,15)	(2.707,89)	6.913.343,93
Total	679.630.888,06	155.540.661,55	58.110.368,16	100,00%	162.520.732,41	8.790.005,27	(167.749.525,42)



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						Bradesco		
Data Base: 30/06/2020						INFORMAÇÕES DE RATING		
INFORMAÇÕES DOS ATIVOS								
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	346.683,50	brAA+	-	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	740.782,95	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	31/07/15	15/10/20	379.517,41	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DEBI	RAIZEN E	14/07/17	15/10/20	668.778,71	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	1.367.949,87	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	689.463,82	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	1.469.780,77	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	1.566.418,50	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	938.796,43	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	951.473,37	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.587.445,13	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	1.517.908,01	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	364.297,92	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	303.581,60	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	3.973.129,26	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	7.501.274,56	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	636.668,64	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	636.668,64	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	5.093.349,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	3.183.343,20	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.456.680,49	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	15.868.916,11	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	3.233.222,48	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	1.338.863,43	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.566.127,12	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.745.499,77	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	448.893,82	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	4.462.228,56	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	24/03/20	15/12/30	5.118.955,93	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	25/03/20	15/12/30	5.134.009,60	brAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	AMPL	21/12/17	15/12/20	1.216.993,58	-	-	-
FI RF EMB I A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	914.754,83	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	1.068.081,24	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	780.729,03	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	624.337,73	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	587.862,59	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.229.278,84	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	894.682,76	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.254.058,23	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	278.580,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.091.304,87	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	586.561,91	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.347.177,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	FIDC	CHEMICAL IX SEM	-	-	639.048,39	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	JSLG	01/08/13	15/07/20	508.520,26	brAA+	-	AA-(bra)
FI RF EMB II	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	131.112,03	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRANS AL	25/02/14	15/10/20	1.547.044,20	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	1.792.782,53	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	834.283,71	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	838.147,38	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	19.523.279,71	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	9.120.325,17	brAAA	Aa3.br	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/06/2020



Bradesco

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	9.105.772,61	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.452.104,99	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	13.486.529,52	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	3.714.643,11	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.460.369,29	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	7.289.894,47	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	5.035.663,84	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	14.985.907,64	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.554.245,21	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	12.782.848,00	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	18.219.866,65	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	2.134.427,95	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	247.241,03	-	-	AA-(bra)
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	247.066,15	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.107.695,97	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.188.801,93	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	519.278,62	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	3.012.538,97	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	787.743,57	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	278.580,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	293.280,95	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.347.177,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/06/13	15/10/20	515.686,56	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	27/06/13	15/10/20	128.921,64	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/09/13	15/10/20	515.686,56	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	10/10/13	15/10/20	257.843,28	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/13	15/10/20	400.688,46	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SANEPAR	24/06/15	15/11/20	1.068.005,06	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	CDBPR	B.MERCEDES	09/08/19	04/01/21	5.469.812,61	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	3.207.327,96	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	4.810.992,34	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	8.041.288,75	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	1.962.401,04	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	502.899,11	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	502.899,11	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	1.052.993,05	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	263.248,26	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	1.879.592,59	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	267.460,23	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	1.916.447,35	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	2.746.033,02	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	549.497,20	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	687.132,00	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	4.597.409,17	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.534.375,05	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.918.890,56	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	ITAU	26/05/14	14/11/22	6.394.997,66	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	09/01/20	15/05/23	1.145.677,52	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	06/02/20	15/05/23	2.564.135,40	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	14.877.094,11	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	278.580,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	278.580,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	835.740,40	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	344.644,69	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	402.085,48	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	402.085,48	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUUBB	11/01/19	16/09/24	1.174.584,09	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	740.309,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.302.945,08	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/09/13	15/10/24	1.480.619,41	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	740.309,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	906.139,08	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	756.290,13	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.194.265,36	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	4.926.839,37	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.377.635,07	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.679.977,81	brAAA	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	1.841.316,83	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRADESCO	26/10/16	27/01/25	9.007.614,97	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.101.041,42	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRADESCO	31/07/18	01/08/25	2.962.165,02	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	4.553.525,65	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	09/12/19	15/10/25	2.409.705,88	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.857.125,40	-	Aa1.br	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/06/2020



Bradesco

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	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.641.252,30	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	970.553,33	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	7.052.851,61	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	07/07/17	15/07/20	6.290.534,48	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	11/10/17	15/07/20	1.640.609,18	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	26/10/17	15/07/20	3.204.081,02	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	876.547,77	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LIGHT	30/11/17	15/07/20	3.089.659,24	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	14/04/16	15/10/20	32.485,09	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/09/16	15/10/20	626.992,33	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	458.121,52	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	2.640.074,48	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	127.711,77	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	896.076,03	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	41.452,34	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	166.741,91	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	195.819,74	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	718.489,25	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	66.633,83	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	582.617,90	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	1.144.329,62	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	73.269,33	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	64.844,14	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	567.679,74	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.531.788,00	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	1.123.652,75	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	63.167,35	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	221.126,54	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	1.064.298,90	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	560.634,09	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	360.599,35	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	285.667,71	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	530.092,75	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	998.270,47	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.418.338,04	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.416.464,72	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.558.605,11	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.827.704,17	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.390.133,13	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.055.980,72	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	599.340,41	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.583.971,08	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.646.377,76	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	444.346,87	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.194.929,55	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.135.753,81	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	686.081,65	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	498.868,99	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	767.477,18	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	498.868,99	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	619.505,42	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	828.331,85	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	379.127,45	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	2.685.687,38	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	1.932.574,01	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	711.794,87	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	427.076,92	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.420.429,99	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	08/10/14	10/11/24	2.095.406,86	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/11/24	302.614,66	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.221.415,13	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/12/14	10/11/24	1.221.415,13	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/11/24	914.295,84	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	808.129,17	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	03/11/14	10/12/24	808.129,17	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	10/12/24	626.501,30	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	1.215.339,41	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	28/10/14	10/12/24	2.228.122,25	-	-	A-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	214.303,79	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	02/10/14	15/12/24	936.607,45	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/11/14	15/12/24	1.290.965,28	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	11/11/14	15/12/24	1.426.651,54	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/10/14	15/12/24	1.644.406,19	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	17/12/14	15/12/24	3.122.610,11	brBB-	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/06/2020



Bradesco

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	CART	18/12/14	15/12/24	3.394.148,37	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	14/01/15	15/12/24	2.986.832,24	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	22/10/14	15/12/24	2.034.527,76	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	1.195.180,33	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	27/07/15	15/12/24	334.492,76	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	771.993,35	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CART	03/08/15	15/12/24	425.932,55	brBB-	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.688.234,38	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.002.615,07	brA+	Baa1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	9.564.791,09	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	852.398,04	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/03/15	20/06/25	1.704.796,08	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	29/05/15	20/06/25	2.140.402,87	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	18/06/15	20/06/25	852.348,85	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	01/07/15	20/06/25	2.769.213,85	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	1.906.202,86	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	27/07/15	20/06/25	1.270.801,91	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	HABITASE	04/08/15	20/06/25	1.276.343,31	-	-	A-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	11.820.117,39	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.253.060,25	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.241.144,12	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.445.554,04	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.416.772,30	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	512.009,81	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	512.009,81	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	512.009,81	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	510.544,38	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	512.009,81	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	7.284.341,91	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	8.687.987,28	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.900.539,02	brAAA	-	-

Observação: Em Junho de 2020, 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 2020.

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: 30/06/2020

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV

3.279.948.304,53

Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.529.100.929,63	3.279.948.304,53	77,11%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	2.019.076.904,08	3.279.948.304,53	61,56%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	510.024.025,55	2.623.958.682,72	15,55%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	655.989.670,68	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	327.994.835,34	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	819.987.076,13	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	819.987.076,13	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	667.120.976,27	2.295.963.774,07	20,34%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	819.987.076,13	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	64.167.276,42	655.989.670,68	1,96%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	36.569.408,56	491.992.265,23	1,11%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	655.989.670,68	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	327.994.835,34	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

FIM EMB II A

FORTE ANBIMA

DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
24/06/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	0,7390%	0,7572%	0,3999%	1,7785%	-0,0182%	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.