



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO E CONTROLE DE RISCO



Fevereiro/2021





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: 26/02/2021

Fundo	Risco (*)		Duration		Tracking Error	Stress Testing Próprio			Stress Testing BM&F	
	VaR	B-VaR	Duration (d.u.)	Duration (d.c.)		CEN1	CEN2	CEN3	ALTA	BAIXA
FI RF EMB I A	50.589,4737	50.588,5723	507	735		(791.351,6466)	(38.456,1937)	1.073.736,0584	(121.101,7612)	140.125,1210
FI RF EMB II	71.403.054,6893	75.835.187,9104	2.515	3.656		109.706.282,1395	(56.969.063,7258)	(210.784.337,6270)	(209.050.506,1619)	238.273.450,3245
FIM EMB II A	364.339,1800	364.338,7900	667	967		1.293.294,0819	(832.923,3282)	(1.362.476,5212)	(3.029.921,2727)	3.426.909,1736
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	15.973.589,3542	15.206.345,7410			6,20%	9.989.752,6068	(14.636,1424)	(196.330,4532)	(288,3235)	290,6021
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.190.806,2624	2.726.387,2070	674	977		(4.302.824,2371)	(335.650,9560)	5.455.055,8273	(3.539.338,3597)	2.291.173,9658
FIM EMB IV A	2.311.394,7500	2.311.390,1500	982	1.424		(9.531,6135)	(3.643.709,0506)	(2.161.712,8091)	(16.048.590,2560)	14.219.290,1989
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	2.758.809,1196	3.671.559,4065	1.098	1.596		(560.245,7420)	(1.055.011,2888)	(311.197,7946)	(7.077.354,1464)	4.739.936,3585
FIA RVA EMB II	2.311.390,1500	7.894.288,6976			3,10%	157.007.255,1060	446.363,7799	(78.395.535,4729)	(644,5068)	649,6003
FIA RVA EMB III	4.206.753,7128	2.157.051,4845			8,69%	13.790.065,0636	41.597,8924	(9.495.829,7723)	(173,7596)	175,9639
FIA RVA EMB IV	3.229.732,5008	4.277.489,4152			7,81%	11.281.396,5812	31.397,3353	(5.156.259,1256)	(245,7064)	247,6482
EMBRAER PREV RENDA FIXA	75.081.506,5035	75.357.117,5628				164.699.331,7438	(58.158.230,2516)	(289.917.072,2330)	(219.820.387,8396)	245.427.811,1098
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	70.965.097,2104	13.793.813,6400			3,21%	73.584.893,4991	196.625,3534	(22.047.364,3704)	(1.063,9728)	1.073,2124

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.554.975.463,91	VAR / PL:	4,284%
VAR:	152.283.812,44	ETL / PL:	5,3719%
ETL:	190.970.109,96	VAR / CDI:	57351,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.663.407,47)	BAIXA 1:	263.896.687,04	Cenário 1:	273.562.445,29
				Cenário 2:	(61.543.574,80)
				Cenário 3:	(330.717.997,98)

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	47.500,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(12.005.205,22)	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	15.521.888,85	2.238.652,31	1.858.303,11	1,22%	4.638.766,06	15.831,50	(4.641.913,33)
ALSO3	1.268.736,00	165.380,68	101.738,18	0,07%	62.167,00	236,64	(79.850,73)
ALUP11	55.890,00	6.175,07	5.520,07	0,00%	10.527,97	37,62	(11.683,85)
B3SA3	40.702.940,84	3.877.206,87	3.284.939,72	2,16%	4.883.081,68	17.983,31	(5.808.203,93)
BPAC3	20.477.854,08	2.504.348,26	(314.563,80)	-0,21%	(7.477.800,62)	(36.244,65)	17.492.846,65
BBAS3	6.610.950,00	1.431.284,90	1.364.271,94	0,90%	4.328.795,83	12.994,39	(3.276.580,24)
BBDC4	33.224.746,72	5.977.551,12	5.511.992,46	3,62%	11.191.570,02	37.625,92	(10.830.805,61)
BBRK3	23.280,00	5.710,31	4.085,92	0,00%	4.934,06	17,45	(5.351,72)
BBSE3	176.256,00	19.115,29	16.441,05	0,01%	28.379,67	102,62	(32.364,08)
BIDI11	1.888.572,53	362.225,07	110.287,85	0,07%	(972.602,14)	(5.320,23)	3.160.024,28
BID4	36.139,00	6.950,63	2.307,61	0,00%	(18.414,92)	(100,24)	59.017,06
BKBR3	157.112,00	14.723,34	10.907,38	0,01%	40.826,58	141,56	(42.327,53)
BLCP11	119.621,40	2.830,50	530,38	0,00%	-	-	-
BMBG4	194.530,00	31.660,11	29.629,89	0,02%	70.683,49	235,21	(66.866,56)
BMLC11	1.312.026,70	-	-	0,00%	-	-	-
BPAN4	4.738.024,00	1.432.070,59	(673.314,03)	-0,44%	(2.742.356,67)	(15.944,70)	10.603.770,99
BPML11	636.999,00	23.202,35	(9.056,03)	-0,01%	(43.086,86)	(173,91)	63.603,63
BRDT3	4.742.967,30	319.040,06	165.027,04	0,11%	(158.920,50)	(630,15)	224.823,65
BRML3	3.514.556,40	433.065,91	188.378,97	0,12%	182.234,79	692,73	(233.326,18)
BTGL11	2.779.492,32	194.526,79	(119.657,45)	-0,08%	(572.542,51)	(2.498,34)	1.023.193,89
CBOPI11	36.289,92	1.449,04	(779,20)	0,00%	(655,21)	(2,58)	909,71
CCRO3	4.381.520,00	527.952,74	468.455,17	0,31%	1.596.990,36	5.311,90	(1.509.306,79)
CEOC11	568.072,26	14.678,77	(8.879,04)	-0,01%	(13.231,52)	(52,19)	18.487,47
CESP6	10.995.397,05	1.053.560,93	447.196,26	0,29%	222.499,84	858,82	(295.298,45)
CIEL3	2.601.258,00	223.336,70	(19.501,32)	-0,01%	(236.917,50)	(968,28)	360.445,63
CJCT11	2.122.800,00	83.413,16	(1.617,10)	0,00%	63.410,87	243,61	(83.231,41)
CNES11	782.432,64	50.220,90	33.462,46	0,02%	334.195,75	1.085,67	(299.875,09)
CNRD11	6.375,00	-	-	0,00%	-	-	-
CPFE3	9.106.086,00	720.296,14	339.521,12	0,22%	(579.015,67)	(2.332,05)	850.345,70
CRFB3	2.702.241,00	144.233,85	(71.683,20)	-0,05%	(113.674,99)	(452,73)	162.515,43
CSED3	5.058.200,00	-	-	0,00%	-	-	-
CSMG3	414.115,00	48.461,66	43.705,32	0,03%	68.761,52	248,09	(78.020,16)
CSNA3	22.241.322,00	6.375.343,77	5.005.651,47	3,29%	2.053.096,34	7.657,46	(2.514.715,34)
CYRE3	237.660,00	21.840,53	14.105,77	0,01%	33.931,95	123,69	(39.419,11)
DTEX3	6.445.817,00	782.531,25	112.044,06	0,07%	727.462,66	2.687,75	(871.765,33)
ELET3	1.451.262,56	297.144,76	153.814,30	0,10%	532.573,32	1.769,75	(502.271,29)
ELET6	14.562.461,80	2.846.733,78	1.472.231,11	0,97%	5.095.547,64	17.044,32	(4.876.029,90)
ENG11	1.266.923,68	120.723,66	87.591,64	0,06%	(35.553,05)	(140,58)	49.963,91
EQTL3	10.058.837,50	675.621,87	460.754,08	0,30%	(121.842,78)	(477,91)	167.970,00
ESPA3	568.997,50	2.188.895,28	(1.604.088,01)	-1,05%	-	-	-
EUCA4	99.385,00	5.009,97	(1.002,26)	0,00%	(3.465,79)	(13,75)	4.911,23
FGS11	1.329.920,20	94.150,21	48.140,79	0,03%	90.557,63	341,60	(113.876,98)
GMAT3	3.934.528,00	361.685,37	106.991,53	0,07%	475.340,78	1.749,91	(564.897,63)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.554.975.463,91	VAR / PL:	4,284%
VAR:	152.283.812,44	ETL / PL:	5,3719%
ETL:	190.970.109,96	VAR / CDI:	57351,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.663.407,47)	BAIXA 1:	263.896.687,04	Cenário 1:	273.562.445,29
				Cenário 2:	(61.543.574,80)
				Cenário 3:	(330.717.997,98)

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
GNDI3	446.747,40	104.841,51	17.958,92	0,01%	(35.967,24)	(146,17)	53.975,43
GOAU4	493.412,00	87.936,54	55.117,22	0,04%	144.043,14	492,97	(145.037,86)
HAPV3	19.642.616,40	3.340.033,82	863.081,57	0,57%	(1.128.260,78)	(4.529,56)	1.644.186,85
HBRH11	654.534,17	28.560,72	(4.883,62)	0,00%	-	-	-
HGTX3	283.989,00	28.493,13	(3.435,28)	0,00%	(8.088,95)	(31,99)	11.373,50
HSML11	8.230.009,05	396.262,98	141.026,12	0,09%	85.676,61	332,30	(115.012,80)
HYPE3	12.415.816,00	1.229.281,63	1.056.567,06	0,69%	1.880.713,35	6.829,19	(2.165.542,91)
IGTA3	313.440,00	39.523,74	18.773,85	0,01%	19.814,04	74,91	(25.050,69)
ITSA4	1.031.184,00	197.449,26	175.271,53	0,12%	487.462,37	1.557,45	(421.819,13)
ITUB4	44.589.940,96	10.353.280,63	9.186.651,88	6,03%	28.043.605,03	84.900,89	(21.613.342,09)
JBSS3	13.260.192,00	713.020,74	159.960,30	0,11%	(2.112.960,13)	(8.970,27)	3.527.360,63
JPSA3	95.550,00	10.971,97	7.471,81	0,00%	6.834,57	25,74	(8.562,17)
JRDM11	859.166,70	35.132,97	6.691,21	0,00%	63.854,74	240,16	(79.751,27)
KLBN11	107.208,00	11.610,14	20,45	0,00%	(7.292,82)	(29,44)	10.770,72
LAME10	10.618,86	1.547,20	(557,45)	0,00%	-	(10,57)	-
LAME4	7.328.958,00	729.687,68	(178.680,53)	-0,12%	(613.718,90)	(2.498,40)	924.847,60
LCAM3	1.333.615,00	181.963,79	136.475,55	0,09%	501.841,31	1.661,69	(469.577,20)
LREN3	9.241.925,28	1.102.279,94	691.179,82	0,45%	2.633.027,27	9.036,73	(2.668.073,58)
LVB11	1.539.463,50	66.825,78	(16.257,28)	-0,01%	(19.209,99)	(75,36)	26.494,07
LWSA3	9.026.468,00	2.489.168,97	(929.106,69)	-0,61%	(4.792.994,64)	(26.605,24)	16.228.822,41
MALL11	7.519.664,55	611.245,42	492.644,00	0,32%	406.486,92	1.543,56	(519.169,73)
MAXR11	1.462.976,90	43.691,53	30.177,57	0,02%	132.096,95	493,14	(162.148,88)
MDIA3	324.800,00	21.529,79	16.732,89	0,01%	98.014,10	334,12	(97.825,72)
MDNE3	230.535,00	96.131,21	(22.140,18)	-0,01%	42.570,50	152,35	(47.417,17)
MGLU3	22.306.026,00	2.151.619,90	(398.543,80)	-0,26%	(1.772.084,34)	(7.197,47)	2.655.691,12
MOV13	7.943.506,00	845.994,35	647.359,26	0,43%	2.141.191,53	7.394,64	(2.200.206,37)
MRVE3	1.454.252,64	178.932,26	73.654,49	0,05%	161.341,14	596,63	(193.735,87)
MULT3	2.273.643,60	297.465,83	189.563,73	0,12%	376.319,09	1.358,06	(427.217,18)
NEWU11	600.237,00	-	-	0,00%	-	-	-
NGRD3	2.262.897,00	1.470.729,62	530.806,65	0,35%	571.473,15	1.987,41	(596.510,86)
NTCO3	20.756.451,26	1.299.576,57	514.453,58	0,34%	50.831,45	197,93	(68.875,82)
OMGE3	1.027.486,30	83.636,28	57.765,20	0,04%	(14.025,86)	(55,06)	19.371,36
OPCT3	24.530,00	-	-	0,00%	-	-	-
PCAR3	972.675,75	97.950,65	(45.717,85)	-0,03%	(331.376,50)	(1.578,35)	740.503,88
PARD3	1.261.484,55	125.992,82	70.074,70	0,05%	359.756,32	1.234,57	(364.450,99)
PATC11	9.306.016,00	324.402,83	(141.687,18)	-0,09%	(80.562,05)	(315,45)	110.604,42
PETR3	18.921.222,00	5.484.598,63	4.639.274,65	3,05%	9.938.627,51	31.167,79	(8.260.121,88)
PETR4	43.348.371,30	11.454.196,66	9.825.031,30	6,45%	19.797.300,01	63.620,38	(17.348.668,59)
PETZ3	7.624.820,00	961.635,74	(227.010,74)	-0,15%	(2.127.534,14)	(9.718,97)	4.268.515,92
PNVL3	3.174.873,00	414.682,44	152.781,34	0,10%	770.958,71	2.691,96	(812.058,00)
PRIO3	10.050.823,71	2.410.788,95	1.818.318,02	1,19%	(3.070.583,14)	(14.275,46)	6.444.385,92
PVBI11	512.523,72	4.875,23	(3.507,02)	0,00%	-	-	-
QAGR11	8.879.113,49	4.404.679,23	2.490.554,29	1,64%	12.698.788,95	-	(6.222.524,62)
QUAL3	540.360,00	43.359,64	33.091,69	0,02%	95.282,57	342,23	(107.008,46)
RADL3	9.284.805,00	584.247,35	89.490,79	0,06%	373.152,23	1.426,43	(484.076,12)
RAIL3	8.876.859,15	1.119.473,96	299.328,49	0,20%	511.625,43	1.939,50	(650.854,78)
RAPT4	8.650.200,00	1.216.906,74	1.151.939,31	0,76%	2.915.085,66	9.799,90	(2.820.745,24)
RBGS11	692.976,96	26.035,13	(12.702,98)	-0,01%	(60.407,03)	(246,37)	91.436,66
RBRL11	2.179.656,00	12.953.210,10	5.916.155,19	3,88%	-	-	-



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.554.975.463,91	VAR / PL:	4,284%
VAR:	152.283.812,44	ETL / PL:	5,3719%
ETL:	190.970.109,96	VAR / CDI:	57351,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.663.407,47)	BAIXA 1:	263.896.687,04	Cenário 1:	273.562.445,29
				Cenário 2:	(61.543.574,80)
				Cenário 3:	(330.717.997,98)

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
RBRL12	1.767,85	5.165,01	756,96	0,00%	-	-	-
RCRB11	1.460.410,08	41.159,92	(3.891,59)	0,00%	68.297,91	260,25	(87.945,74)
RDOR3	7.792.512,00	861.260,63	(170.976,23)	-0,11%	(1.856.963,08)	-	-
RENT3	11.466.003,42	1.538.163,44	988.790,09	0,65%	3.360.539,02	11.495,63	(3.380.237,84)
RNGO11	346.764,60	24.267,46	13.529,28	0,01%	55.899,98	202,11	(63.735,93)
SDIL11	435.016,40	12.623,02	3.134,27	0,00%	(5.681,14)	(22,29)	7.840,77
SEER3	501.600,00	89.068,78	65.261,97	0,04%	172.520,79	578,41	(165.938,27)
SMLS3	169.410,70	33.790,01	28.534,74	0,02%	9.894,45	37,49	(12.576,29)
STBP3	5.402.161,00	701.593,41	139.417,26	0,09%	(1.531.072,01)	(7.014,35)	3.094.472,76
SULA11	1.206.518,20	173.332,01	154.144,95	0,10%	534.494,82	1.726,25	(473.517,19)
SUZB3	25.857.964,00	2.409.629,65	(1.348.219,31)	-0,89%	(9.124.172,35)	(43.834,72)	20.853.790,42
TCSA3	179.876,00	25.733,43	22.127,46	0,01%	92.276,14	290,63	(77.407,39)
TEPP11	1.442.420,07	34.249,34	21.877,35	0,01%	55.928,83	213,94	(72.670,66)
TOTS3	14.934.465,00	2.204.743,55	(1.316.564,28)	-0,86%	(4.420.320,23)	(20.419,87)	9.126.177,56
TRXF11	9.048.165,00	455.989,53	(377.755,47)	-0,25%	(1.479.807,23)	(6.297,54)	2.485.176,70
TRXF13	55.500,00	2.815,96	(2.405,97)	0,00%	(9.469,16)	-	-
UGPA3	13.511.914,08	2.126.265,07	2.002.309,83	1,31%	2.151.777,21	7.786,70	(2.458.244,13)
VALE3	97.025.725,37	18.122.523,18	14.725.285,19	9,67%	2.960.037,42	11.368,30	(3.882.441,12)
VINO11	7.363.531,00	238.687,71	47.054,07	0,03%	(416.442,61)	-	606.198,14
VVPR11	567.132,50	-	-	0,00%	-	-	-
WEGE3	12.497.400,00	2.258.419,11	(159.575,60)	-0,10%	865.705,13	3.263,75	(1.087.222,35)
WEST3	105.300,00	-	-	0,00%	-	-	-
XPIN11	2.466.070,05	52.308,85	13.918,13	0,01%	26.151,91	-	(35.098,52)
YDUQ3	5.002.488,72	966.484,70	680.867,62	0,45%	768.703,68	2.788,59	(883.160,08)
INDJ21	18.523.560,00	2.062.501,21	1.894.580,27	1,24%	-	-	-
WNUJ21	42.435.792,00	4.725.002,77	4.340.311,17	2,85%	-	-	-
DI1H21	(738.443.133,31)	806,00	(41,90)	0,00%	(9.244,87)	4.839,19	14.426,32
DI1J21	(508.104.697,45)	59.421,73	(38.243,43)	-0,03%	(163.641,47)	85.622,40	255.181,68
DI1N21	15.862.040,37	17.321,92	15.375,70	0,01%	22.267,39	(11.634,96)	(34.643,42)
DI1V21	1.282.532.564,84	3.410.452,04	3.294.641,29	2,16%	4.002.442,01	(2.086.672,60)	(6.203.776,10)
DI1F22	(180.505.001,14)	748.952,74	(699.088,19)	-0,46%	(924.179,90)	480.810,32	1.427.444,30
DI1N22	9.406.174,87	70.302,17	58.298,84	0,04%	94.282,17	(48.817,25)	(144.464,80)
DI1F23	26.199.645,53	310.876,18	240.729,29	0,16%	417.369,20	(214.968,44)	(633.909,70)
DI1N23	82.583.843,49	1.338.469,49	1.046.018,45	0,69%	1.848.884,49	(947.045,96)	(2.782.432,61)
DI1F24	(3.675.099,29)	76.071,21	(60.512,06)	-0,04%	(107.205,69)	54.610,68	159.857,12
DI1F25	37.632.415,74	1.108.246,90	922.484,63	0,61%	1.631.607,98	(821.938,12)	(2.388.301,34)
DOLH21	(546.019,49)	34.959,78	25.049,33	0,02%	30.873,04	4.910,63	(44.941,36)
WDOH21	546.019,49	34.959,78	(25.049,33)	-0,02%	(30.873,04)	(4.910,63)	44.941,36
WDOJ21	4.864.092,66	312.395,63	(223.749,98)	-0,15%	(276.452,53)	(42.965,46)	402.902,57
COMPROMISSADA	635.265.595,27	693,39	36,04	0,00%	7.953,15	(4.163,04)	(12.410,63)
LTN	12.773.475,77	264.399,31	210.320,65	0,14%	372.612,86	(189.809,34)	(555.612,48)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	1.313.662,65	115,82	100,70	0,00%	157,94	(81,72)	(241,71)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.392.650,38	3.642,83	2.997,50	0,00%	5.182,29	(2.642,07)	(7.738,84)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.236.102,33	5.279,27	(4.158,79)	0,00%	(7.325,17)	3.756,08	11.043,59
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.791.150,56	930,19	783,44	0,00%	1.286,18	(661,60)	(1.949,37)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	276.068,97	214,56	177,12	0,00%	303,01	(154,81)	(454,10)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.099.724,20	921,10	760,17	0,00%	1.306,22	(666,86)	(1.955,08)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.898.847,81	3.904,65	3.211,55	0,00%	5.538,13	(2.825,12)	(8.278,14)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	431.015,89	863,25	(710,14)	0,00%	(1.207,33)	623,60	1.842,46



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.554.975.463,91	VAR / PL:	4,284%
VAR:	152.283.812,44	ETL / PL:	5,3719%
ETL:	190.970.109,96	VAR / CDI:	57351,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.663.407,47)	BAIXA 1:	263.896.687,04	Cenário 1:	273.562.445,29
				Cenário 2:	(61.543.574,80)
				Cenário 3:	(330.717.997,98)

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 COPEL GT CDI - CPGT16	288.997,92	457,41	(363,23)	0,00%	(650,27)	332,35	975,03
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.187.496,64	3.907,88	(3.171,68)	0,00%	(5.314,45)	2.746,45	8.117,39
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.057.821,85	4.879,15	(4.036,45)	0,00%	(7.149,12)	3.622,94	10.569,13
DE252 ECORODOV CDI - ERDV18	1.884.832,64	26.154,55	23.124,84	0,02%	46.745,15	(22.731,79)	(64.547,01)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	965.313,49	658,11	(523,44)	0,00%	(890,22)	464,61	1.382,31
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.221.632,14	1.628,26	1.330,20	0,00%	2.274,14	(1.165,10)	(3.423,71)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.349.174,04	63.646,48	54.111,21	0,04%	94.575,33	(47.469,78)	(137.597,27)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.427.132,28	21.377,28	18.926,57	0,01%	40.856,64	(19.467,46)	(54.565,31)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.042.464,21	198,29	181,39	0,00%	267,18	(138,64)	(410,87)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.459.666,69	1.519,80	1.252,20	0,00%	2.154,46	(1.100,21)	(3.226,14)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	732.810,22	107,43	95,47	0,00%	145,58	(75,72)	(224,74)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.138.860,06	553,53	(514,52)	0,00%	(684,34)	356,76	1.060,60
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.396.700,69	0,00	0,00	0,00%	-	-	-
DE252 MULTPLA CDI - MULP16	4.283.849,15	6.100,64	(4.877,89)	0,00%	(8.717,45)	4.444,76	13.019,09
DE252 NATURA CDI - NATU27	5.761.653,57	4,07	2,44	0,00%	12,49	(6,54)	(19,48)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	923.899,09	0,00	0,00	0,00%	(0,00)	(0,00)	-
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.311.118,28	641,93	(544,54)	0,00%	(863,81)	448,19	1.328,22
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	5.240.653,19	2.023,15	(1.860,69)	0,00%	(2.522,29)	1.314,77	3.908,42
DE252 TENDA CDI - TEND14	196.007,96	18,57	16,14	0,00%	25,11	(12,99)	(38,40)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.604.067,30	4.547,90	3.740,87	0,00%	6.459,83	(3.294,36)	(9.651,28)
LF Selic	12.652.577,45	27.864,70	(22.556,51)	-0,01%	(39.510,41)	20.654,46	61.520,01
LFSN B VOTORA CDI	2.242.139,63	1.082,74	(1.045,69)	0,00%	(1.271,03)	664,49	1.979,28
LFT	193.374.111,79	359.129,90	160.090,28	0,11%	(0,00)	(0,00)	(0,00)
CMT33	5.012.692,49	55.032,72	22.574,12	0,01%	(6.193,94)	2.276,94	13.929,35
CPT11	4.125.997,95	20.369,03	10.378,76	0,01%	15.451,71	(5.776,25)	(32.359,40)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.295.107,10	148.611,14	115.829,91	0,08%	116.585,65	(42.626,67)	(229.800,15)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.308.241,84	220.655,40	171.482,65	0,11%	169.069,48	(62.237,34)	(343.902,51)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.235.228,34	75.513,74	54.998,85	0,04%	50.420,90	(18.483,67)	(103.693,73)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.460.370,90	33.024,72	22.739,92	0,01%	15.958,06	(5.788,72)	(34.777,66)
DE252 COMGAS IGPIM-100 - GASP17	42.449.565,95	1.848.295,90	(283.455,67)	-0,19%	1.954.325,72	(56.688,27)	(2.483.301,17)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.480.641,50	194.561,19	142.796,48	0,09%	127.758,96	(47.080,43)	(260.614,02)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.918.856,82	206.168,88	107.411,19	0,07%	27.835,50	(10.117,80)	(60.943,74)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.871.751,83	17.960,32	5.765,69	0,00%	(2.691,81)	993,14	6.106,38
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.599.243,00	187.408,89	144.534,58	0,09%	141.664,32	(52.345,69)	(287.912,61)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.490.152,23	50.342,49	36.665,90	0,02%	33.613,94	(12.322,45)	(69.129,16)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.861.447,64	30.448,24	14.307,47	0,01%	244,87	(85,16)	(480,52)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.298.691,08	13.749,08	6.676,50	0,00%	(1.184,00)	436,66	2.683,37
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.744.682,83	15.923,35	5.629,93	0,00%	(1.702,03)	627,51	3.854,40
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.923.543,45	31.102,21	13.217,24	0,01%	(1.106,95)	409,53	2.527,12
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.212.999,76	21.610,92	9.579,09	0,01%	(1.827,09)	653,66	4.277,87
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.450.154,40	140.576,88	115.502,77	0,08%	133.171,33	(48.621,12)	(262.336,83)
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.952.664,86	71.083,49	14.965,71	0,01%	(12.766,64)	4.704,07	28.870,29
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	4.948.068,78	48.873,67	25.789,77	0,02%	4.382,11	(1.652,30)	(8.527,72)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.482.769,27	207.741,04	145.257,53	0,10%	125.749,84	(45.912,83)	(262.394,34)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCC34	13.458.525,74	123.522,99	75.490,51	0,05%	28.674,81	(13.907,14)	(46.912,12)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.671.736,47	102.385,87	52.268,19	0,03%	7.061,67	(2.572,00)	(15.535,09)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	13.690.788,65	221.146,87	165.275,55	0,11%	156.423,81	(56.993,28)	(323.309,32)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	14.998.865,04	186.415,04	120.919,64	0,08%	75.092,05	(27.262,68)	(163.977,15)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	5.009.697,63	161.969,48	141.539,90	0,09%	209.460,51	(69.067,61)	(392.102,68)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.554.975.463,91	VAR / PL:	4,284%
VAR:	152.283.812,44	ETL / PL:	5,3719%
ETL:	190.970.109,96	VAR / CDI:	57351,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(241.663.407,47)	BAIXA 1:	263.896.687,04	Cenário 1:	273.562.445,29
				Cenário 2:	(61.543.574,80)
				Cenário 3:	(330.717.997,98)

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
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.562.773,10	336.721,76	282.002,51	0,19%	362.800,95	(127.027,99)	(703.713,83)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.067.966,79	19.783,56	15.764,32	0,01%	17.082,05	(6.235,26)	(33.928,65)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	26.571.640,83	759.275,47	650.664,56	0,43%	889.442,66	(325.500,97)	(1.655.797,13)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.382.032,31	334.754,07	289.984,54	0,19%	418.668,81	(147.374,61)	(767.801,37)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.784.196,47	31.666,61	25.021,29	0,02%	26.534,71	(9.690,61)	(52.762,02)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.763.425,26	179.489,27	158.033,20	0,10%	226.858,64	(82.324,77)	(410.897,84)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	6.621.262,80	195.332,64	166.601,58	0,11%	226.027,94	(81.662,53)	(425.462,93)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.514.450,12	174.986,97	145.954,41	0,10%	184.051,30	(62.681,38)	(363.911,82)
DEBI NORTE EN IPCA - NTE11	2.146.640,12	53.366,14	44.934,03	0,03%	57.957,07	(21.178,90)	(109.719,05)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.236.873,80	39.885,92	34.950,02	0,02%	50.553,32	(17.582,79)	(92.839,50)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.340.530,90	286.429,99	247.759,47	0,16%	370.126,15	(125.143,64)	(674.888,28)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.380.850,22	284.377,36	246.631,94	0,16%	359.425,49	(124.404,84)	(661.684,23)
ECCR32	6.657.381,47	69.748,01	32.973,05	0,02%	144,33	(45,54)	(215,68)
LFS ITAU IPCA	4.879.250,07	49.769,78	30.570,49	0,02%	3.534,40	(1.295,82)	(7.898,32)
LFS ITAU IPCA M D	772.024,02	8.193,22	5.096,54	0,00%	1.394,43	(510,59)	(3.106,78)
LFS ITAU IPCA M D	3.860.120,12	40.966,09	25.482,71	0,02%	6.972,17	(2.552,96)	(15.533,92)
LFS ITAU IPCA M D	9.264.288,29	98.318,62	61.158,50	0,04%	16.733,21	(6.127,10)	(37.281,41)
LFS ITAU IPCA M D	6.948.216,22	73.738,97	45.868,88	0,03%	12.549,91	(4.595,33)	(27.961,06)
LFS ITAU IPCA M D	5.404.168,17	57.352,53	35.675,79	0,02%	9.761,04	(3.574,14)	(21.747,49)
LFS ITAU IPCA M D	7.734.649,19	82.437,30	51.174,09	0,03%	14.790,65	(5.415,27)	(32.945,77)
LFSN BRADESCO IPCA	11.724.930,77	241.640,27	190.133,44	0,12%	188.665,99	(68.292,10)	(409.106,02)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.804.832,27	92.847,82	74.904,68	0,05%	74.650,03	(26.951,48)	(160.892,57)
NTNB	1.808.208.274,72	70.424.404,31	63.350.247,87	41,60%	171.546.965,77	(56.097.025,41)	(296.103.817,40)
DOLHP92	658,37	9.408,46	(6.741,33)	0,00%	(658,37)	(585,52)	1.024.744,15
DOLHP93	42,71	709,53	(508,39)	0,00%	(42,71)	(39,32)	408.890,89
DOLHP94	(10,81)	208,58	149,45	0,00%	10,81	10,22	(945.968,68)
DOLHPBP	455,92	7.132,07	(5.110,26)	0,00%	(455,92)	(414,43)	1.841.337,09
DOLHPBQ	(51,90)	931,54	667,47	0,00%	51,90	48,49	(1.451.436,84)
DOLHPDQ	(0,57)	10,22	(7,33)	0,00%	(27.664,17)	(5,65)	0,57
DOLHPDT	100,83	1.574,72	1.128,32	0,00%	202.629,27	659,83	(100,83)
DOLJPDT	27.819,27	68.089,06	48.769,42	0,03%	169.813,15	10.929,58	(27.000,72)
DOLJPDY	(123.130,23)	311.802,14	(223.330,95)	-0,15%	(755.898,87)	(50.083,96)	120.310,09
DOLJPF2	111.085,23	318.484,14	228.116,27	0,15%	793.537,46	51.857,13	(109.873,49)
IBOV122	(173.646,55)	622.844,72	(572.813,14)	-0,38%	(2.908.913,76)	(3.316,49)	173.608,04
IBOV21	188.750,90	712.343,70	655.122,92	0,43%	3.379.683,86	3.795,33	(169.804,78)
IBOV113	192.409,31	340.645,04	(313.282,80)	-0,21%	(183.019,43)	(1.820,32)	(188.728,46)
IBOV117	146.150,83	209.805,59	(192.953,09)	-0,13%	91.911,09	(1.124,81)	791.391,92
IDIFQG7	-	0,00	0,00	0,00%	(134.940,54)	-	394.842,72
IDIFQG8	-	0,00	(0,00)	0,00%	47,92	-	-
IDIFQG9	-	0,00	0,00	0,00%	(124,56)	-	-
IDUPF1	(2.794.070,26)	845.813,16	(544.318,30)	-0,36%	(529,76)	896.582,50	-
IDUPF2	2.949.363,06	610.772,87	393.059,45	0,26%	1.341,54	(707.506,33)	2.616.994,80
IDUPF3	476.019,79	203.966,00	131.261,17	0,09%	53.030,15	(192.428,56)	(2.820.097,39)
IDINPDG	(5.111,04)	19.762,67	(17.542,18)	-0,01%	(184.200,23)	4.969,14	(433.951,71)
IDINPDH	16.952,17	58.373,47	51.814,76	0,03%	152.935,39	(16.073,00)	5.289,29
FIDC CELG DIST SN B	7.155.119,34	94.895,61	26.282,81	0,02%	(73.458.710,83)	2.459,92	(17.477,59)
FIDC VERDECARD SN4	6.900.758,74	25,78	16,53	0,00%	37.372.693,32	-	(807.907,14)
FI VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	-	-	0,00%	35.447.201,74	-	119,52
SANAEGOIFR IV 1 FIDC	5.335.556,37	19.216,56	8.534,81	0,01%	(12.816.739,94)	3.117,22	-
XP LOG FIL	126.585,40	6.141,05	(4.652,30)	0,00%	14.315.207,15	(14,97)	(982.779,55)
Total	4.021.610.293,51	235.887.882,83	152.283.812,44	100,00%	273.562.445,29	(61.543.574,80)	(330.717.997,98)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.374.366.183,73	VAR / PL:	3,431%
VAR:	81.461.577,65	ETL / PL:	4,3025%
ETL:	102.156.139,85	VAR / CDI:	45933,48%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(220.420.112,90)	BAIXA 1:	246.550.620,12	Cenário 1:	100.521.330,80
				Cenário 2:	(58.486.049,84)
				Cenário 3:	(199.631.878,87)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	16.000,00	190,32	72,72	0,00%	(493,82)	(1,96)	696,35
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(184.581,76)	2.195,64	(838,96)	0,00%	5.696,90	22,56	(8.033,40)
CNRD11	6.375,00	75,83	28,98	0,00%	(196,76)	(0,78)	277,45
COMPROMISSADA	306.168.938,54	3.641.857,99	1.391.571,40	1,71%	(9.445.825,93)	(39.365,73)	13.319.328,42
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.392.209,23	76.433,40	32.448,53	0,04%	(192.041,51)	(3.455,32)	270.371,54
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.236.782,16	49.984,80	14.303,77	0,02%	(138.186,34)	3.287,36	195.579,65
DE252 B3SA CDI - BSA313	2.082.961,52	24.829,22	9.943,63	0,01%	(63.568,24)	(624,78)	89.564,43
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.099.604,42	13.193,14	5.857,12	0,01%	(32.614,26)	(810,01)	45.876,74
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.898.357,13	35.039,15	16.815,28	0,02%	(83.845,16)	(3.214,81)	117.762,24
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.188.253,98	49.435,11	15.358,70	0,02%	(134.688,20)	2.289,59	190.560,04
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.058.115,50	24.829,21	4.902,49	0,01%	(70.706,87)	3.388,99	100.192,40
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.221.395,80	50.417,33	20.712,50	0,03%	(127.979,01)	(1.698,71)	180.249,36
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.346.236,31	98.600,45	86.309,12	0,11%	(100.950,97)	(48.404,07)	138.170,12
DE252 GETI CDI - TIET19	2.427.702,74	34.383,31	29.295,43	0,04%	(34.085,22)	(19.763,31)	51.085,94
DE252 GETI CDI - TIET27	4.042.424,94	48.081,71	18.546,97	0,02%	(124.491,18)	(635,95)	175.514,59
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.459.461,77	17.560,87	8.051,18	0,01%	(42.860,88)	(1.293,20)	60.250,53
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.284.283,50	50.817,80	13.823,43	0,02%	(141.010,24)	3.952,30	199.569,33
DE252 NATURA CDI - NATU27	3.998.299,43	47.557,76	18.173,05	0,02%	(123.393,98)	(493,29)	174.000,82
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.463.640,51	65.526,50	28.967,55	0,04%	(162.250,91)	(3.919,44)	228.264,89
LF selic	5.081.616,55	62.754,72	3.833,17	0,00%	(186.704,74)	14.991,55	267.664,67
LFT	752.673,22	8.096,44	3.491,57	0,00%	(23.230,38)	(91,99)	32.757,96
CMTR33	5.011.219,70	93.353,69	50.506,05	0,06%	(160.414,97)	1.500,87	231.025,33
CPTE11	4.115.847,57	59.335,03	36.066,16	0,04%	(109.800,60)	(6.914,55)	142.899,06
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.266.245,04	205.260,90	178.721,88	0,22%	(164.727,08)	(45.393,13)	163.508,92
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.253.603,65	299.837,16	264.338,11	0,32%	(231.170,11)	(66.931,00)	214.299,62
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.213.340,99	110.863,61	92.394,49	0,11%	(106.971,45)	(20.332,32)	115.697,32
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.452.339,89	50.527,75	39.622,80	0,05%	(58.336,87)	(6.590,38)	68.966,78
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	41.950.623,71	1.839.341,20	67.085,66	0,08%	117.097,58	(58.483,03)	(1.008.891,97)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.428.091,08	285.259,12	237.988,75	0,29%	(278.108,72)	(51.701,91)	305.459,74
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.884.187,66	380.594,92	235.629,00	0,29%	(610.223,91)	(15.037,13)	833.706,03
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.873.028,42	34.428,89	16.694,22	0,02%	(60.610,94)	805,14	87.878,01
DE252 ECOMODOV IPCA - ERDV17	11.552.800,22	257.940,00	225.771,18	0,28%	(207.365,01)	(56.384,45)	198.998,66
DE252 ECOMODOV IPCA - ERDV36	3.475.560,66	73.909,07	61.596,33	0,08%	(71.314,30)	(13.554,88)	77.131,55
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.858.488,72	53.742,94	31.805,39	0,04%	(87.331,82)	(671,05)	122.491,45
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.298.820,66	24.609,52	13.765,42	0,02%	(41.225,35)	261,37	59.110,17
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.744.095,24	30.568,39	15.225,21	0,02%	(55.361,89)	352,07	79.380,62
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.921.295,24	55.380,15	31.216,82	0,04%	(90.784,43)	(125,17)	128.586,00
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.212.922,22	39.510,97	21.261,30	0,03%	(70.013,33)	342,16	100.345,27
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.425.197,03	171.465,21	161.456,44	0,20%	(61.358,68)	(50.742,32)	9.361,23
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.952.975,52	139.718,33	60.327,02	0,07%	(257.966,76)	3.636,25	374.409,79
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	4.942.365,61	89.843,00	54.940,55	0,07%	(147.078,20)	(2.637,59)	204.233,62
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.418.563,27	318.251,82	255.615,72	0,31%	(339.777,33)	(51.400,74)	386.518,27
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.445.911,81	234.644,20	152.464,08	0,19%	(383.791,58)	(16.526,61)	533.114,29
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.657.752,99	181.817,86	112.829,14	0,14%	(288.166,01)	(4.791,93)	398.490,77
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	13.629.358,77	307.424,24	265.275,76	0,33%	(254.333,52)	(62.100,58)	248.830,17
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE33	14.955.967,21	299.410,43	222.635,47	0,27%	(378.928,95)	(31.824,59)	470.630,70



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.374.366.183,73	VAR / PL:	3,431%
VAR:	81.461.577,65	ETL / PL:	4,3025%
ETL:	102.156.139,85	VAR / CDI:	45933,48%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(220.420.112,90)	BAIXA 1:	246.550.620,12	Cenário 1:	100.521.330,80
				Cenário 2:	(58.486.049,84)
				Cenário 3:	(199.631.878,87)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.993.056,99	176.252,48	171.739,69	0,21%	57.981,10	(70.557,74)	(180.412,24)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.522.652,78	388.835,30	373.911,00	0,46%	(17.025,20)	(131.013,29)	(172.782,99)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.063.935,70	25.687,16	23.326,11	0,03%	(15.112,19)	(6.590,45)	11.014,63
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	26.502.321,97	856.165,21	834.035,55	1,02%	84.509,88	(333.795,97)	(529.569,65)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.345.612,37	372.562,25	363.422,01	0,45%	74.628,05	(150.930,03)	(287.056,70)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.777.653,67	41.857,42	37.569,88	0,05%	(27.282,85)	(10.274,52)	22.384,40
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.755.260,71	196.807,75	193.103,04	0,24%	51.648,60	(84.038,92)	(165.502,16)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	6.599.036,06	219.264,21	213.748,24	0,26%	26.553,34	(84.084,41)	(147.188,79)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.494.524,46	202.401,99	193.919,80	0,24%	(12.914,17)	(64.759,27)	(88.609,77)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.140.042,25	62.449,32	59.981,88	0,07%	(6.969,88)	(21.855,23)	(18.935,12)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.234.017,52	43.541,97	42.612,08	0,05%	13.060,97	(17.962,12)	(40.397,23)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.301.597,02	315.852,21	307.422,15	0,38%	88.682,23	(128.074,21)	(282.271,16)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.349.915,00	314.477,93	306.861,37	0,38%	75.850,35	(127.287,00)	(265.413,14)
ECCR32	6.650.596,88	124.977,93	73.663,83	0,09%	(203.741,94)	(1.362,31)	286.166,83
LFS ITAU IPCA	4.872.528,07	87.458,55	56.088,14	0,07%	(145.552,35)	(2.366,73)	201.271,08
LFS ITAU IPCA M D	770.407,95	14.408,68	9.844,29	0,01%	(22.078,70)	(716,01)	29.748,24
LFS ITAU IPCA M D	3.852.039,76	72.043,42	49.221,47	0,06%	(110.393,51)	(3.580,07)	148.741,19
LFS ITAU IPCA M D	9.244.895,42	172.904,21	118.131,52	0,15%	(264.944,43)	(8.592,17)	356.978,85
LFS ITAU IPCA M D	6.933.671,56	129.678,16	88.598,64	0,11%	(198.708,32)	(6.444,12)	267.734,14
LFS ITAU IPCA M D	5.392.855,66	100.860,79	68.910,06	0,08%	(154.550,92)	(5.012,10)	208.237,66
LFS ITAU IPCA M D	7.717.704,08	144.825,18	99.261,71	0,12%	(220.257,25)	(7.508,88)	295.970,79
LFSN BRADESCO IPCA	11.662.857,69	303.231,43	277.909,90	0,34%	(161.205,86)	(73.311,56)	77.420,25
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.786.856,43	110.399,68	104.032,07	0,13%	(39.269,82)	(28.461,69)	(2.171,65)
NTNB	1.797.051.394,42	73.096.529,96	72.694.365,82	89,24%	116.451.371,55	(56.469.234,50)	(218.890.310,18)
FIDC CELG DIST SN B	7.158.741,31	53.745,84	13.143,34	0,02%	422.447,22	1.527,47	(478.556,34)
FIDC VERDECARD SN4	6.900.758,74	82.061,92	31.365,66	0,04%	(213.056,84)	(843,38)	300.435,14
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	5.336.607,53	71.226,01	28.487,80	0,03%	609.153,69	2.165,88	(664.690,41)
Total	2.573.392.895,40	87.818.866,07	81.461.577,65	100,00%	100.521.330,80	(58.486.049,84)	(199.631.878,87)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	732.135.785,78	VAR / PL:	1,961%
VAR:	14.354.276,01	ETL / PL:	2,4587%
ETL:	18.000.847,39	VAR / CDI:	26249,07%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.063,97)	BAIXA 1:	1.073,21	Cenário 1:	183.780.441,53
				Cenário 2:	524.421,08
				Cenário 3:	(94.161.262,89)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	12.000,00	1.344,02	1.186,77	0,01%	1.791,29	5,33	(1.172,25)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	6.854.209,20	767.685,36	677.866,31	4,72%	1.023.155,90	3.043,55	(669.571,16)
ABEV3	15.357.578,11	754.620,75	(484.179,01)	-3,37%	6.744.188,55	22.067,35	(5.991.014,47)
ALSO3	1.199.616,00	146.231,77	62.786,93	0,44%	271.474,79	879,78	(232.254,03)
ALUP11	54.487,00	2.521,56	706,97	0,00%	17.833,73	59,01	(16.198,37)
B3SA3	40.309.496,41	2.052.589,75	1.364.421,61	9,51%	11.525.783,66	38.034,22	(10.377.481,68)
BPAC3	20.357.678,89	3.877.319,92	3.421.767,86	23,84%	(3.968.651,59)	(24.420,40)	13.772.621,38
BBAS3	6.286.005,00	714.183,51	(572.673,69)	-3,99%	4.699.928,52	14.295,72	(3.576.658,37)
BBDC4	32.601.074,01	2.467.056,35	(1.932.079,48)	-13,46%	14.433.692,42	47.198,47	(12.804.754,21)
BBRK3	22.440,00	4.188,14	(851,54)	-0,01%	8.392,04	27,70	(7.594,92)
BBSE3	172.924,00	7.645,77	819,83	0,01%	54.428,47	180,05	(49.379,34)
BID11	1.911.329,38	327.539,99	95.502,07	0,67%	(597.680,65)	(3.764,64)	2.339.590,23
BID4	36.224,20	6.162,21	1.697,22	0,01%	(11.050,92)	(69,36)	42.745,84
BKBR3	144.812,00	11.900,41	5.506,00	0,04%	58.863,65	193,59	(52.857,26)
BMGB4	184.605,00	15.840,61	(1.675,67)	-0,01%	93.611,85	302,25	(80.816,84)
BPAN4	4.714.266,00	1.884.829,50	1.340.250,51	9,34%	(2.071.470,80)	(14.206,24)	10.590.537,12
BRDT3	4.663.371,60	449.185,72	275.387,89	1,92%	820.535,01	2.549,45	(619.454,60)
BRML3	3.373.166,20	434.392,19	187.007,69	1,30%	781.818,86	2.540,52	(674.007,63)
CCRO3	4.308.750,00	221.714,53	21.493,54	0,15%	2.049.652,05	6.661,15	(1.794.448,48)
CESP6	11.048.045,36	1.133.517,12	861.724,30	6,00%	2.180.111,90	6.927,67	(1.761.927,98)
CIEL3	2.579.760,00	345.574,85	249.615,95	1,74%	211.905,40	446,69	3.476,97
CPFE3	8.920.626,00	1.001.889,21	828.108,42	5,77%	984.159,12	2.579,53	(376.593,58)
CRFB3	2.606.271,00	373.047,53	320.922,19	2,24%	308.719,94	839,21	(141.331,72)
CSED3	5.058.200,00	566.528,68	500.244,92	3,48%	755.058,25	2.246,05	(494.123,35)
CSMG3	399.711,00	15.988,16	(437,64)	0,00%	121.877,46	402,97	(110.377,84)
CSNA3	21.092.679,01	4.273.020,40	(2.329.216,98)	-16,23%	4.923.258,22	16.010,19	(4.253.420,48)
DYRE3	230.316,00	23.225,98	14.495,78	0,10%	65.219,74	215,13	(58.653,99)
CTEX3	6.596.303,00	901.285,17	584.078,56	4,07%	1.761.137,32	5.791,56	(1.570.147,48)
ELET3	1.406.561,59	322.147,65	53.453,38	0,37%	454.363,82	1.503,39	(412.584,47)
ELET6	14.106.174,20	3.006.768,95	476.681,26	3,32%	4.610.566,68	15.255,86	(4.187.675,55)
ENGI11	1.231.668,68	119.602,93	76.839,69	0,54%	190.624,07	573,23	(129.456,31)
EQTL3	9.786.187,50	875.917,47	753.565,36	5,25%	1.645.425,10	5.058,49	(1.201.377,24)
ESPA3	555.744,90	2.154.663,53	1.897.832,77	13,22%	82.958,32	246,77	(54.289,38)
EUCA4	99.663,00	12.708,32	10.891,52	0,08%	11.036,33	28,99	(4.268,69)
GMAT3	3.745.368,00	349.568,00	192.583,49	1,34%	1.155.510,93	3.821,41	(1.047.251,13)
GNDI3	438.803,20	94.639,57	12.099,14	0,08%	63.678,47	187,72	(40.375,49)
GOAU4	487.518,00	64.888,02	(9.892,65)	-0,07%	176.136,21	582,09	(159.728,46)
HAPV3	19.184.660,01	2.995.458,88	594.123,63	4,14%	3.204.974,52	9.837,37	(2.328.225,73)
HGTX3	269.690,00	42.862,63	33.807,63	0,24%	44.637,59	136,69	(32.185,19)
HYPE3	12.207.272,00	475.131,35	236.206,88	1,65%	3.612.790,00	11.936,22	(3.264.328,28)
IGTA3	302.880,00	39.754,71	16.101,59	0,11%	64.710,86	208,17	(54.208,00)
ITSA4	1.017.885,00	87.565,43	(74.206,41)	-0,52%	568.259,61	1.813,58	(478.551,35)
ITUB4	43.683.780,37	5.327.512,31	(4.974.892,32)	-34,66%	30.565.389,36	94.146,03	(23.878.828,35)
JBSS3	13.178.528,00	1.540.401,07	1.248.643,41	8,70%	(93.227,35)	(2.880,44)	2.137.746,79



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 26/02/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	732.135.785,78	VAR / PL:	1,961%
VAR:	14.354.276,01	ETL / PL:	2,4587%
ETL:	18.000.847,39	VAR / CDI:	26249,07%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.063,97)	BAIXA 1:	1.073,21	Cenário 1:	183.780.441,53
				Cenário 2:	524.421,08
				Cenário 3:	(94.161.262,89)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
JPSA3	92.442,00	9.464,65	3.884,50	0,03%	21.118,12	68,51	(18.123,15)
KLBN11	106.092,00	13.941,83	7.846,06	0,05%	10.643,41	26,35	(2.875,55)
LAME10	10.618,86	2.495,16	2.240,35	0,02%	1.585,12	(5,89)	(1.037,33)
LAME4	7.027.111,00	1.257.557,42	1.063.503,28	7,41%	483.544,41	822,57	162.006,04
LCAM3	1.300.370,00	89.133,02	8.333,33	0,06%	667.469,11	2.152,18	(574.574,40)
LREN3	9.097.985,52	706.540,11	136.634,89	0,95%	3.970.626,54	12.998,12	(3.530.679,88)
LWSA3	8.714.584,00	2.745.151,18	2.000.302,10	13,94%	(2.734.448,85)	(17.232,40)	10.722.242,51
MDIA3	320.656,00	27.621,51	21.635,63	0,15%	135.594,86	444,86	(121.138,90)
MDNE3	220.430,00	103.305,72	49.962,01	0,35%	56.982,09	186,99	(50.497,65)
MGLU3	22.417.278,01	3.673.068,63	3.407.803,51	23,74%	2.388.523,16	6.138,29	(819.462,68)
MOV3	7.750.830,00	497.776,26	220.977,95	1,54%	3.056.934,16	10.069,40	(2.754.086,17)
MRVE3	1.423.779,36	153.868,82	65.690,34	0,46%	405.277,37	1.337,14	(364.707,26)
MULT3	2.241.748,80	261.371,02	73.180,35	0,51%	657.654,87	2.172,22	(593.741,12)
NGRD3	2.431.440,00	1.429.838,59	(263.561,22)	-1,84%	1.107.834,87	3.614,25	(977.944,04)
NTCO3	20.023.513,47	2.217.077,52	1.913.744,81	13,33%	3.605.591,61	11.259,05	(2.764.528,35)
OMGE3	1.001.887,85	77.163,82	64.770,94	0,45%	142.607,24	417,70	(88.351,63)
OPCT3	24.530,00	2.747,41	2.425,96	0,02%	3.661,69	10,89	(2.396,28)
PCAR3	952.591,00	180.396,00	156.203,81	1,09%	(161.354,22)	(1.000,91)	558.879,42
PARD3	1.199.700,00	101.949,43	56.761,84	0,40%	498.136,32	1.636,19	(446.128,65)
PETR3	18.333.555,01	3.627.667,66	(2.823.603,88)	-19,67%	12.731.744,05	39.269,27	(9.975.015,80)
PETR4	41.572.564,81	7.132.801,19	(5.548.015,98)	-38,65%	25.812.009,90	81.127,47	(21.041.855,45)
PETZ3	7.475.174,00	1.288.142,06	930.893,89	6,49%	(443.723,25)	(3.496,93)	2.068.035,26
PNVL3	3.103.880,00	349.604,62	120.712,93	0,84%	1.320.596,25	4.330,85	(1.178.780,18)
PRI03	10.014.889,41	1.695.580,28	(693.295,34)	-4,83%	(1.567.389,35)	(9.792,81)	5.451.843,60
QUAL3	540.189,00	49.772,68	30.038,15	0,21%	155.752,56	514,14	(140.366,76)
RADL3	9.043.439,00	971.144,60	793.297,49	5,53%	2.066.363,08	6.703,99	(1.773.427,40)
RAIL3	8.615.075,10	1.049.377,77	486.504,01	3,39%	2.215.807,10	7.268,52	(1.961.639,21)
RAPT4	8.676.816,00	551.608,71	(85.557,58)	-0,60%	3.870.030,17	12.647,77	(3.429.033,62)
RDOR3	7.545.720,00	1.397.205,12	1.283.888,60	8,94%	(517.159,26)	3.350,61	(737.123,18)
RENT3	11.109.726,00	919.156,40	239.455,63	1,67%	5.008.925,48	16.355,62	(4.429.917,07)
SEER3	491.600,00	57.831,31	(4.539,43)	-0,03%	257.878,31	829,42	(220.803,07)
SMLS3	161.336,20	21.021,05	(8.335,44)	-0,06%	29.197,49	91,27	(22.459,27)
STBP3	5.328.537,00	716.900,18	385.604,10	2,69%	(433.056,19)	(3.075,47)	1.758.986,14
SULA11	1.145.810,70	70.817,58	(29.129,32)	-0,20%	692.394,32	2.185,24	(569.415,22)
SUZB3	25.433.892,01	4.490.719,55	3.707.300,47	25,83%	(4.438.147,74)	(27.469,73)	15.362.664,36
TCSA3	178.478,00	13.681,71	(70,80)	0,00%	110.862,12	348,42	(90.361,79)
TOTS3	14.714.082,01	3.456.169,17	3.149.457,89	21,94%	(1.666.261,06)	(10.924,33)	6.104.405,26
UGPA3	13.264.744,92	1.122.178,02	(285.288,53)	-1,99%	4.421.599,00	14.630,15	(4.016.891,07)
VALE3	95.819.366,47	9.530.338,25	(6.346.818,61)	-44,22%	16.026.194,57	49.205,13	(11.652.866,76)
WEGE3	12.269.460,00	2.296.859,60	854.208,86	5,95%	3.405.422,17	11.222,79	(3.054.529,46)
WEST3	105.300,00	11.793,81	10.413,94	0,07%	15.718,56	46,76	(10.286,50)
YDUQ3	4.835.525,04	581.249,97	(306.787,49)	-2,14%	1.564.212,74	5.175,67	(1.420.431,09)
COMPROMISSADA	34.983.190,54	3.918.187,15	3.459.764,40	24,10%	5.222.509,20	15.311,53	(3.418.086,71)
BRDTD246	(8.832,14)	9.772,17	3.521,90	0,02%	(4.599,26)	(41,84)	4.092,51
Total	743.909.435,83	99.170.666,69	14.354.276,01	100,00%	183.780.441,53	524.421,08	(94.161.262,89)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

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

Dados Gerais

PL:	161.388.813,81	VAR / PL:	0,050%
VAR:	80.128,63	ETL / PL:	0,0623%
ETL:	100.484,57	VAR / CDI:	664,72%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(227.411,41)	BAIXA 1:	246.088,85	Cenário 1:	97.462,58
				Cenário 2:	(45.727,64)
				Cenário 3:	(167.561,07)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(12.191,78)	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F23	4.522.518,30	53.753,81	53.027,92	66,18%	73.700,93	(37.943,99)	(111.859,52)
COMPROMISSADA	145.508.346,53	154,00	(2,16)	0,00%	1.767,62	(925,32)	(2.758,65)
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.708.028,44	420,95	406,48	0,51%	590,34	(303,57)	(894,26)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	276.040,47	215,45	208,42	0,26%	307,23	(156,92)	(460,21)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	732.789,95	107,72	99,96	0,12%	148,87	(77,41)	(229,73)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	604.761,48	294,08	(255,12)	-0,32%	(372,87)	194,34	577,70
DE252 MOV_PART CDI - MOVI33	1.396.700,69	0,00	0,00	0,00%	-	-	-
DE252 NATURA CDI - NATU27	635.627,09	0,52	0,07	0,00%	1,41	(0,74)	(2,19)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	672.839,55	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	-
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.311.224,40	644,18	(619,59)	-0,77%	(883,10)	458,09	1.357,34
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.228.944,51	859,77	(758,17)	-0,95%	(1.099,89)	573,22	1.703,82
LF selic	3.957.471,03	4.158,36	(3.974,40)	-4,96%	(5.908,43)	3.088,39	9.198,28
LFT	431.484,51	53,34	(16,01)	-0,02%	-	-	(0,00)
NTNB	4.014.806,41	32.881,36	32.011,23	39,95%	29.210,47	(10.633,75)	(64.193,66)
Total	167.998.391,61	93.543,55	80.128,63	100,00%	97.462,58	(45.727,64)	(167.561,07)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	1.855.963.650,71	VAR / PL:	4,110%
VAR:	76.281.880,49	ETL / PL:	5,1542%
ETL:	95.660.588,42	VAR / CDI:	55027,04%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(209.803.416,97)	BAIXA 1:	239.519.505,89	Cenário 1:	105.836.358,83
				Cenário 2:	(57.093.569,95)
				Cenário 3:	(205.435.994,28)

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	59,48	20,41	0,00%	(154,32)	(0,61)	217,61
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(63.059,88)	750,11	(257,43)	0,00%	1.946,27	7,71	(2.744,50)
COMPROMISSADA	281.393.512,85	3.347.156,05	1.148.712,85	1,51%	(8.681.462,44)	(36.180,22)	12.241.518,14
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	34.759.087,75	1.524.025,54	60.911,01	0,08%	97.023,70	(48.457,37)	(835.939,05)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.428.090,86	285.259,12	230.866,45	0,30%	(278.108,72)	(51.701,91)	305.459,74
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.487.849,17	27.348,76	12.244,52	0,02%	(48.146,60)	639,57	69.806,32
DE252 LAME - IPCA LAME38	2.056.896,84	36.135,68	14.223,55	0,02%	(66.718,55)	940,45	96.834,49
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.418.563,02	318.251,81	247.045,91	0,32%	(339.777,33)	(51.400,74)	386.518,27
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.438.258,45	177.685,63	104.158,71	0,14%	(281.616,78)	(4.683,02)	389.434,16
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	7.716.068,13	174.043,87	146.223,85	0,19%	(143.987,31)	(35.157,36)	140.871,67
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.522.652,58	388.835,29	369.322,51	0,48%	(17.025,20)	(131.013,29)	(172.782,99)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	11.450.148,02	369.900,36	356.929,03	0,47%	36.511,92	(144.214,28)	(228.796,97)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.378.784,43	78.113,48	75.553,38	0,10%	15.646,93	(31.644,83)	(60.185,91)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.494.524,35	202.401,99	191.435,93	0,25%	(12.914,17)	(64.759,27)	(88.609,77)
LFS ITAU IPCA	4.872.527,99	87.458,55	53.167,35	0,07%	(145.552,35)	(2.366,73)	201.271,08
LFS ITAU IPCA M D	770.407,94	14.408,68	9.376,05	0,01%	(22.078,70)	(716,01)	29.748,24
LFS ITAU IPCA M D	3.852.039,70	72.043,42	46.880,23	0,06%	(110.393,51)	(3.580,07)	148.741,19
LFS ITAU IPCA M D	9.244.895,27	172.904,21	112.512,54	0,15%	(264.944,43)	(8.592,17)	356.978,85
LFS ITAU IPCA M D	6.933.671,45	129.678,16	84.384,41	0,11%	(198.708,32)	(6.444,12)	267.734,13
LFS ITAU IPCA M D	5.392.855,57	100.860,79	65.632,32	0,09%	(154.550,92)	(5.012,10)	208.237,66
NTNB	1.797.051.365,15	73.096.528,77	72.952.536,92	95,64%	116.451.369,65	(56.469.233,58)	(218.890.306,62)
Total	2.226.604.139,64	80.603.849,74	76.281.880,49	100,00%	105.836.358,83	(57.093.569,95)	(205.435.994,28)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	141.869.587,85	VAR / PL:	1,177%
VAR:	1.670.455,97	ETL / PL:	1,4766%
ETL:	2.094.819,90	VAR / CDI:	15764,13%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.063.453,05)	BAIXA 1:	3.409.269,00	Cenário 1:	2.199.315,49
				Cenário 2:	(829.381,73)
				Cenário 3:	(2.601.388,31)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(25.420,36)	-	-	0,00%	-	-	-
WINJ21	5.396.664,00	613.724,28	520.221,09	31,14%	-	-	-
DI1N21	99.106,44	114,12	95,75	0,01%	144,50	(75,49)	(224,76)
DI1F22	(193.828,33)	805,53	(777,03)	-0,05%	(1.019,08)	530,06	1.573,42
DI1N22	26.768.144,35	200.103,74	184.432,37	11,04%	273.966,65	(141.815,02)	(419.595,83)
DI1F23	(81.857.581,17)	972.943,97	(871.805,39)	-52,19%	(1.333.986,84)	686.786,25	2.024.657,24
DI1N23	82.311.545,92	1.344.655,22	1.220.845,14	73,08%	1.882.185,52	(963.623,05)	(2.830.200,06)
DI1F24	(39.340.053,44)	819.356,94	(751.488,51)	-44,99%	(1.162.310,05)	591.856,87	1.732.056,52
DI1F25	32.821.601,15	973.204,40	915.099,06	54,78%	1.432.539,18	(721.463,05)	(2.095.985,32)
COMPROMISSADA	73.224.450,71	77,50	3,16	0,00%	889,52	(465,65)	(1.388,24)
LTN	12.746.344,01	265.475,12	243.485,46	14,58%	376.593,38	(191.764,13)	(561.193,65)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	1.313.638,98	116,39	110,67	0,01%	161,52	(83,54)	(247,06)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	431.184,81	869,76	(810,23)	-0,05%	(1.231,05)	635,66	1.877,69
DE252 COPEL GT CDI - CPGT16	289.051,37	459,65	(421,60)	-0,03%	(657,51)	335,95	985,42
DE252 ECORODOV CDI - ERDV18	1.885.102,67	26.290,73	25.264,32	1,51%	46.731,38	(22.727,15)	(64.537,59)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	965.409,66	658,65	(595,19)	-0,04%	(908,37)	474,03	1.410,23
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	534.205,97	259,77	(250,19)	-0,01%	(329,36)	171,67	510,30
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.127.725,48	0,92	0,53	0,00%	2,50	(1,31)	(3,89)
DE252 SABEREDU CDI - SSSED11	251.059,53	0,00	0,00	0,00%	-	(0,00)	0,00
DE252 TELEF BR CDI - VMT15	3.012.087,17	1.161,86	(1.114,32)	-0,07%	(1.486,33)	774,63	2.302,46
DE252 TENDA CDI - TEND14	196.004,39	18,64	17,71	0,00%	25,68	(13,28)	(39,25)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	139.869,20	114,02	106,41	0,01%	163,28	(83,24)	(243,83)
LF selic	3.615.465,01	2.871,97	(2.647,62)	-0,16%	(4.063,21)	2.124,26	6.327,52
LFSN B VOTORA CDI	2.242.395,60	1.093,06	(1.051,45)	-0,06%	(1.311,40)	685,52	2.041,77
LFT	38.505.050,72	38.098,29	23.001,79	1,38%	-	(0,00)	-
NTNB	4.946.758,91	136.050,40	129.003,43	7,72%	187.436,27	(66.492,85)	(387.785,52)
IBOVCI22	7.290,77	27.040,21	22.961,96	1,37%	140.547,57	141,15	(7.288,88)
IDIFQG0	(10.353,00)	23.491,36	(22.660,19)	-1,36%	(585.728,32)	4.252,88	5.246,30
IDIFQG1	12.484,50	27.871,87	26.885,70	1,61%	654.175,11	(5.153,58)	(6.394,60)
IDIFQG7	47.760,00	97.189,33	93.750,57	5,61%	1.642.902,00	(20.180,58)	(25.920,37)
IDIFQG8	(111.600,00)	223.737,72	(215.821,41)	-12,92%	(3.597.102,05)	47.300,39	61.103,62
IDIFQG9	65.400,00	128.978,23	124.414,71	7,45%	1.967.442,64	(27.804,93)	(36.152,83)
IDINPDG	(2.175,00)	7.349,06	(6.165,89)	-0,37%	(3.524.158,65)	1.907,97	2.097,38
IDINPDH	6.583,00	19.505,48	16.365,17	0,98%	3.807.701,04	(5.612,17)	(6.376,50)
Total	171.430.373,05	5.953.688,19	1.670.455,97	100,00%	2.199.315,49	(829.381,73)	(2.601.388,31)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

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

Dados Gerais

PL:	92.307.923,90	VAR / PL:	16,473%
VAR:	15.206.345,74	ETL / PL:	20,6584%
ETL:	19.069.377,58	VAR / CDI:	220551,54%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(288,32)	BAIXA 1:	290,60	Cenário 1:	9.989.752,61
				Cenário 2:	(14.636,14)
				Cenário 3:	(196.330,45)

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	15,51	(8,46)	0,00%	(28,93)	(0,11)	40,70
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.390.502,15)	21.564,71	11.758,97	0,08%	40.231,78	159,15	(56.598,99)
BLCP11	119.621,40	2.349,55	571,12	0,00%	(3.461,04)	(13,69)	4.869,07
BMLC11	1.312.026,70	20.347,67	(11.095,33)	-0,07%	(37.961,23)	(150,17)	53.404,73
BPML11	652.939,98	24.810,37	(13.162,12)	-0,09%	(63.061,80)	(253,02)	91.780,59
BTLG11	2.781.378,00	191.257,37	(125.585,27)	-0,83%	(640.235,19)	(2.753,97)	1.106.479,49
CBOP11	36.796,68	1.818,51	(1.164,67)	-0,01%	(2.560,43)	(10,16)	3.632,48
CEOC11	571.966,50	13.545,24	(8.300,38)	-0,05%	(28.114,22)	(111,02)	39.380,97
CJCT11	2.131.645,00	83.634,99	(23.379,09)	-0,15%	(28.142,68)	(114,27)	42.029,61
CNES11	769.668,90	46.595,35	18.809,17	0,12%	266.371,12	868,11	(239.046,06)
FIGS11	1.321.479,53	83.419,95	72.358,05	0,48%	46.462,49	168,84	(53.188,51)
HBRH11	654.534,17	31.493,10	(23.037,00)	-0,15%	(18.937,82)	(74,92)	26.642,15
HSML11	8.161.713,90	420.111,74	200.195,25	1,32%	566,88	(24,40)	21.203,70
JRDM11	883.633,80	39.692,25	(2.998,29)	-0,02%	40.334,04	146,69	(46.315,71)
LVB11	1.542.732,00	51.941,42	(3.984,74)	-0,03%	(76.089,61)	(300,47)	106.589,03
MALL11	7.471.991,59	619.292,63	452.895,22	2,98%	252.287,67	916,44	(288.489,20)
MAXR11	1.432.970,00	47.742,36	18.234,86	0,12%	91.383,60	331,36	(104.316,16)
NEWU11	600.237,00	9.308,82	(5.075,99)	-0,03%	(17.366,82)	(68,70)	24.432,04
PATC11	9.279.120,00	348.441,94	(157.439,71)	-1,04%	(541.321,42)	(2.141,70)	761.763,48
PVBI11	512.523,72	7.163,41	(5.324,12)	-0,04%	(14.828,99)	(58,66)	20.861,76
QAGR11	8.911.751,29	4.544.519,84	3.080.508,25	20,26%	13.512.675,40	(1.020,02)	(6.045.056,48)
RBGS11	706.196,40	25.037,47	(9.343,83)	-0,06%	(82.121,72)	(332,45)	122.144,68
RBRL11	2.172.592,30	12.627.979,12	12.106.316,29	79,61%	(62.860,21)	(248,67)	88.433,18
RBRL12	1.767,85	5.006,38	3.074,60	0,02%	(51,15)	(0,20)	71,96
RCRB11	1.464.010,56	46.252,88	(5.735,22)	-0,04%	36.543,58	132,07	(41.201,93)
RNGO11	340.378,22	25.144,48	17.081,65	0,11%	49.307,09	173,75	(52.748,37)
SDIL11	433.756,70	9.608,78	5.455,62	0,04%	(16.339,08)	(64,48)	22.858,17
TEPP11	1.449.796,92	37.339,35	6.891,16	0,05%	5.798,79	17,22	(3.439,18)
TRXF11	9.120.713,35	476.301,29	(397.935,15)	-2,62%	(1.700.658,67)	(7.137,16)	2.763.610,21
TRXF13	55.945,00	2.896,60	(2.343,18)	-0,02%	(10.766,59)	(6,40)	2.277,18
VINO11	7.247.800,00	154.702,46	117.921,65	0,78%	(574.537,78)	(829,57)	821.977,93
VVPR11	567.132,50	8.795,42	(4.796,03)	-0,03%	(16.409,00)	(64,91)	23.084,56
XPIN11	2.464.357,65	45.042,23	1.120,78	0,01%	(57.257,28)	(282,07)	81.351,40
COMPROMISSADA	10.618.486,42	164.678,71	(89.796,48)	-0,59%	(307.098,59)	(1.282,90)	432.013,49
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	24.134,65	(13.160,33)	-0,09%	(45.026,35)	(178,12)	63.344,10
XP LOG FII	127.007,00	5.543,06	(3.181,52)	-0,02%	(6.973,26)	(27,57)	9.793,47
Total	86.085.382,22	20.267.529,60	15.206.345,74	100,00%	9.989.752,61	(14.636,14)	(196.330,45)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

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

Dados Gerais

PL:	173.240.255,22	VAR / PL:	1,574%
VAR:	2.726.397,92	ETL / PL:	1,9736%
ETL:	3.419.014,16	VAR / CDI:	21070,01%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.539.338,36)	BAIXA 1:	2.291.173,97	Cenário 1:	(4.538.791,96)
				Cenário 2:	(336.599,46)
				Cenário 3:	5.799.777,26

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	118,95	107,91	0,00%	(308,64)	(1,22)	435,22
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(42.352,66)	503,79	(457,03)	-0,02%	1.307,17	5,18	(1.843,28)
COMPROMISSADA	21.415.326,14	254.733,80	231.089,57	8,48%	(660.698,78)	(2.753,48)	931.635,21
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.392.209,22	76.433,40	70.612,86	2,59%	(192.041,51)	(3.455,32)	270.371,54
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.236.782,15	49.984,80	43.165,39	1,58%	(138.186,34)	3.287,36	195.579,65
DE252 B3SA CDI - BSA313	2.082.961,52	24.829,22	22.714,65	0,83%	(63.568,24)	(624,78)	89.564,43
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.099.604,42	13.193,14	12.282,95	0,45%	(32.614,26)	(810,01)	45.876,74
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.898.357,13	35.039,15	33.040,75	1,21%	(83.845,16)	(3.214,81)	117.762,24
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.188.253,98	49.435,11	43.231,78	1,59%	(134.688,20)	2.289,59	190.560,04
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.058.115,50	24.829,21	20.320,36	0,75%	(70.706,87)	3.388,99	100.192,40
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.221.395,80	50.417,33	46.323,03	1,70%	(127.979,01)	(1.698,71)	180.249,36
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.346.236,31	98.600,45	91.050,27	3,34%	(100.950,97)	(48.404,07)	138.170,12
DE252 GETI CDI - TIET19	2.427.702,74	34.383,31	31.954,86	1,17%	(34.085,22)	(19.763,31)	51.085,94
DE252 GETI CDI - TIET27	4.042.424,94	48.081,71	43.695,64	1,60%	(124.491,18)	(635,95)	175.514,59
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.459.461,77	17.560,87	16.437,79	0,60%	(42.860,88)	(1.293,20)	60.250,53
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.284.283,50	50.817,80	43.565,82	1,60%	(141.010,24)	3.952,30	199.569,33
DE252 NATURA CDI - NATU27	3.998.299,43	47.557,76	43.143,93	1,58%	(123.393,98)	(493,29)	174.000,82
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.463.640,51	65.526,50	60.955,80	2,24%	(162.250,91)	(3.919,44)	228.264,89
LF selic	5.081.616,54	62.754,72	46.105,97	1,69%	(186.704,74)	14.991,55	267.664,67
LFT	752.673,22	8.096,44	7.462,35	0,27%	(23.230,38)	(91,99)	32.757,96
CMTR33	2.973.901,90	55.400,63	50.909,98	1,87%	(95.198,06)	890,69	137.101,69
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.213.340,99	110.863,61	106.418,46	3,90%	(106.971,45)	(20.332,32)	115.697,32
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.191.535,40	315.315,63	20.640,25	0,76%	20.073,87	(10.025,66)	(172.952,91)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.707.350,13	304.475,93	294.134,59	10,79%	(488.179,13)	(12.029,70)	666.964,82
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.475.560,66	73.909,07	70.945,64	2,60%	(71.314,30)	(13.554,88)	77.131,55
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	393.700,96	6.900,31	6.362,39	0,23%	(12.497,04)	79,47	17.918,88
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	499.076,38	9.461,19	8.930,14	0,33%	(15.509,68)	(21,38)	21.967,73
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.212.922,22	39.510,97	36.644,18	1,34%	(70.013,33)	342,16	100.345,27
DE252 LAME - IPCA LAME38	5.896.078,64	103.582,65	92.975,97	3,41%	(191.248,21)	2.695,80	277.575,30
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	4.942.365,61	89.843,00	86.309,57	3,17%	(147.078,20)	(2.637,59)	204.233,62
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	1.124.627,33	25.367,13	23.911,46	0,88%	(20.986,35)	(5.124,23)	20.532,24
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	9.515.235,40	190.489,90	186.033,03	6,82%	(241.080,91)	(20.247,33)	299.423,09
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.063.935,70	25.687,16	23.416,99	0,86%	(15.112,19)	(6.590,45)	11.014,63
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.777.653,67	41.857,42	38.558,25	1,41%	(27.282,85)	(10.274,52)	22.384,40
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	502.613,59	17.187,45	12.918,18	0,47%	4.510,53	(7.339,22)	(14.453,50)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	3.193.081,96	106.095,58	83.903,21	3,08%	12.848,39	(40.686,01)	(71.220,38)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.140.042,25	62.449,32	52.210,94	1,92%	(6.969,88)	(21.855,23)	(18.935,12)
ECCR32	6.650.596,87	124.977,93	119.186,77	4,37%	(203.741,94)	(1.362,31)	286.166,83
LFS ITAU IPCA M D	7.717.704,08	144.825,18	141.489,59	5,19%	(220.257,25)	(7.508,88)	295.970,79
LFSN BRADESCO IPCA	11.662.857,69	303.231,43	269.652,09	9,89%	(161.205,86)	(73.311,56)	77.420,25
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.786.856,43	110.399,68	94.041,56	3,45%	(39.269,82)	(28.461,69)	(2.171,65)
Total	181.058.030,01	3.274.728,65	2.726.397,92	100,00%	(4.538.791,96)	(336.599,46)	5.799.777,26



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	219.995.982,65	VAR / PL:	4,432%
VAR:	9.751.234,76	ETL / PL:	5,5585%
ETL:	12.228.445,98	VAR / CDI:	59342,94%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(16.333.392,90)	BAIXA 1:	15.459.421,92	Cenário 1:	5.213.435,31
				Cenário 2:	(3.625.474,91)
				Cenário 3:	(8.442.020,90)

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	500,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.584.764,27)	-	-	0,00%	-	-	-
INDJ21	18.172.440,00	2.066.622,58	2.002.070,95	20,53%	-	-	-
WINJ21	36.234.744,00	4.120.720,18	3.992.008,14	40,94%	-	-	-
DIHJ21	(508.083.887,31)	67.913,29	(49.642,53)	-0,51%	(167.436,58)	87.602,35	261.070,86
DIH21	15.757.923,96	18.145,53	17.019,87	0,17%	22.976,11	(12.003,33)	(35.736,33)
DIHV21	1.281.713.528,25	3.441.050,24	3.375.853,81	34,62%	4.127.292,66	(2.151.338,44)	(6.395.178,10)
DIHF22	(180.163.430,78)	748.736,99	(698.048,99)	-7,16%	(947.230,66)	492.691,53	1.462.495,59
DIH22	(17.375.813,00)	129.891,90	(104.953,65)	-1,08%	(177.838,00)	92.055,37	272.369,22
DIHF23	103.475.218,62	1.229.887,18	914.205,68	9,38%	1.686.277,29	(868.158,53)	(2.559.345,73)
DIHF24	35.672.760,32	742.976,21	558.406,56	5,73%	1.053.959,11	(536.683,77)	(1.570.593,63)
DIHF25	4.743.448,19	140.649,59	110.197,38	1,13%	207.033,63	(104.267,39)	(302.916,29)
WDOJ21	4.926.845,43	310.096,07	(220.638,38)	-2,26%	(269.090,36)	(43.500,94)	391.105,05
COMPROMISSADA	64.763.650,22	68,54	2,99	0,00%	786,74	(411,85)	(1.227,83)
LFT	153.659.787,47	325.309,15	160.107,91	1,64%	(0,00)	(0,00)	(0,00)
NTNB	399.554,25	19.194,85	16.010,00	0,16%	48.829,51	(15.831,88)	(82.619,43)
DOLJPD21	1.120,65	4.622,48	3.289,04	0,03%	40.223,42	857,65	1.248.674,67
DOLJPDY	(24.895,30)	85.305,79	(60.698,04)	-0,62%	26.685,87	(14.954,55)	518.934,33
DOLJPF2	78.264,75	222.136,78	158.058,91	1,62%	(311.280,84)	37.078,72	(1.275.108,99)
IBOV122	(123.682,78)	458.717,92	(444.711,86)	-4,56%	553.825,85	(2.394,56)	2.285.293,32
IBOV127	(6.608,61)	46.599,65	(38.132,83)	-0,39%	(2.384.289,10)	19,18	(1.892.793,32)
IBOV121	163.190,84	576.521,67	558.918,68	5,73%	6.332,75	3.007,33	(1.115,35)
IBOV105	(1.063.275,60)	931.322,43	762.106,61	7,82%	2.663.027,23	(274,25)	24.694,66
IBOV108	1.066.525,35	897.426,35	(734.369,21)	-7,53%	(401.990,55)	260,42	(77.147,26)
IBOV111	(345.771,48)	252.616,98	206.717,90	2,12%	384.752,26	(69,13)	123.650,61
IBOV112	(108.036,04)	74.829,51	61.233,40	0,63%	(106.088,60)	(19,96)	(107.887,31)
IBOV113	269.415,40	406.403,68	(393.995,60)	-4,04%	(31.214,38)	(2.134,50)	(163.131,98)
IBOV116	621.262,37	341.455,63	(279.414,90)	-2,87%	(247.472,15)	79,33	406.616,29
IBOV117	190.048,45	231.753,49	(224.677,79)	-2,30%	139.064,44	(1.221,58)	(395.328,59)
IDIFQFP	11.597,45	27.143,50	25.305,95	0,26%	(166.796,57)	(4.716,31)	114.447,46
IDIFQFZ	(13.336,90)	30.744,46	(28.663,12)	-0,29%	763.274,13	5.451,21	34.220,79
IDIFQG0	(16.112,60)	36.560,12	(34.085,08)	-0,35%	(814.379,99)	6.618,85	812.875,92
IDIFQG1	20.420,05	45.588,13	42.501,91	0,44%	(911.581,78)	(8.429,37)	(161.599,83)
IDJPF1	(289.798,19)	640.313,68	(468.026,71)	-4,80%	1.069.989,87	165.395,87	395.649,20
IDJPF2	2.093.754,24	734.665,99	536.991,99	5,51%	(68.983.312,83)	(740.658,93)	(5.755,10)
IDJPF3	2.159,40	5.836,88	4.266,37	0,04%	34.802.258,18	(1.117,28)	6.687,01
IDINPDG	(4.472,25)	15.111,18	(14.173,74)	-0,15%	32.418.122,88	3.923,19	8.164,93
IDINPDH	14.462,17	42.851,51	40.193,16	0,41%	(7.246.399,33)	(12.329,35)	(10.459,22)
Total	1.014.848.736,72	19.469.790,11	9.751.234,76	100,00%	5.213.435,31	(3.625.474,91)	(8.442.020,90)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

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

Dados Gerais

PL:	183.773.463,99	VAR / PL:	1,501%
VAR:	2.758.809,12	ETL / PL:	1,8826%
ETL:	3.459.659,12	VAR / CDI:	20098,47%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(7.077.354,15)	BAIXA 1:	4.739.936,36	Cenário 1:	4.338.845,59
				Cenário 2:	(1.035.624,56)
				Cenário 3:	(7.208.615,80)

Parâmetros do Cálculo

Modelo:	VaR Paramétrico	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	(79.169,22)	-	-	0,00%	-	-	-
CNRD11	6.375,00	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	3.360.094,96	3,56	(0,34)	0,00%	40,82	(21,37)	(63,70)
CMTR33	2.037.317,80	21.715,82	13.736,02	0,50%	(2.337,49)	859,17	5.255,18
CPT11	4.115.847,57	20.565,91	15.883,66	0,58%	17.230,21	(6.411,53)	(36.231,51)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.266.245,04	145.848,40	144.516,88	5,24%	121.264,70	(44.260,65)	(239.778,07)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.253.603,65	218.182,30	215.809,36	7,82%	177.886,83	(65.311,20)	(362.525,82)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.452.339,89	32.247,05	30.625,34	1,11%	17.351,73	(6.290,67)	(37.764,35)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.176.837,53	39.995,22	31.611,02	1,15%	6.868,41	(2.496,95)	(15.043,78)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	385.179,23	3.693,20	2.008,17	0,07%	(576,24)	212,65	1.307,86
DE252 ECOMODV IPCA - ERDV17	11.552.800,22	185.151,96	182.949,20	6,63%	149.198,62	(54.972,52)	(303.804,14)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.858.488,72	29.522,20	21.526,64	0,78%	892,08	(321,70)	(1.916,15)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.298.820,66	13.497,97	9.342,03	0,34%	(1.138,78)	420,11	2.582,69
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.350.394,28	12.076,59	6.926,17	0,25%	(1.186,52)	437,64	2.689,67
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.422.218,86	25.074,55	17.035,56	0,62%	(515,80)	192,25	1.198,07
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.425.197,03	138.763,77	138.186,48	5,01%	136.947,49	(49.957,05)	(270.277,21)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.445.911,81	120.155,51	102.220,81	3,71%	31.200,72	(14.883,31)	(52.080,81)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	219.494,38	2.254,72	1.758,82	0,06%	225,21	(82,08)	(496,26)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	4.788.663,18	76.755,33	75.335,25	2,73%	58.436,62	(21.233,73)	(120.986,70)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	5.440.731,80	65.934,28	60.713,00	2,20%	30.073,76	(10.912,31)	(65.584,78)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.993.056,99	158.965,93	157.651,11	5,71%	212.085,95	(69.947,51)	(397.720,86)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	15.052.173,76	424.754,80	422.119,78	15,30%	512.565,65	(187.742,07)	(955.875,77)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	8.966.827,90	260.394,58	258.817,06	9,38%	335.731,75	(118.189,31)	(617.126,50)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.252.647,12	161.722,57	160.034,18	5,80%	209.254,86	(76.057,75)	(379.655,21)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	3.405.954,09	99.468,81	98.844,21	3,58%	118.825,73	(42.982,15)	(224.202,88)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.234.017,52	39.258,37	38.957,61	1,41%	51.147,47	(17.811,31)	(94.104,34)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.301.597,02	281.152,84	279.497,25	10,13%	375.765,11	(126.937,41)	(687.096,74)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.349.915,00	279.532,40	277.784,82	10,07%	364.424,51	(126.144,30)	(672.341,62)
FIDC CELG DIST SN B	7.158.741,31	99.307,63	(10.962,69)	-0,40%	643.393,37	2.402,38	(790.120,21)
FIDC VERDECARD SN4	6.900.758,74	27,57	6,10	0,00%	(73,02)	-	99,22
SANEAG OIFR IV 1 FIDC	5.336.607,53	22.704,86	5.874,83	0,21%	773.861,82	2.818,10	(896.951,09)
Total	165.730.689,41	2.978.728,69	2.758.809,12	100,00%	4.338.845,59	(1.035.624,56)	(7.208.615,80)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	624.300.533,20	VAR / PL:	1,265%
VAR:	7.894.288,70	ETL / PL:	1,5857%
ETL:	9.899.759,91	VAR / CDI:	16929,48%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(644,51)	BAIXA 1:	649,60	Cenário 1:	157.007.255,11
				Cenário 2:	446.363,78
				Cenário 3:	(78.395.535,47)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	1.120,02	823,77	0,01%	1.492,74	4,44	(976,88)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(3.610.895,98)	404.427,69	(297.454,68)	-3,77%	(539.013,24)	(1.603,39)	352.739,72
ABEV3	15.357.578,10	754.620,75	(417.690,78)	-5,29%	6.744.188,55	22.067,35	(5.991.014,46)
B3SA3	39.022.314,90	1.987.045,51	1.243.601,67	15,75%	11.157.736,99	36.819,69	(10.046.103,13)
BPAC3	18.112.248,00	3.449.655,55	2.482.721,57	31,45%	(3.530.913,43)	(21.726,86)	12.253.515,52
BBAS3	5.497.800,00	624.631,71	(455.282,78)	-5,77%	4.110.602,36	12.503,17	(3.128.179,57)
BBDC4	32.389.474,00	2.451.043,71	(1.877.458,35)	-23,78%	14.340.009,33	46.892,12	(12.721.643,87)
BPAN4	4.714.266,00	1.884.829,50	941.085,04	11,92%	(2.071.470,80)	(14.206,24)	10.590.537,12
CCRO3	4.308.750,00	221.714,53	(16.779,31)	-0,21%	2.049.652,04	6.661,15	(1.794.448,48)
CESP6	5.925.216,00	607.920,55	432.964,27	5,48%	1.169.223,47	3.715,40	(944.945,78)
CIEL3	2.579.760,00	345.574,85	195.836,03	2,48%	211.905,40	446,69	3.476,97
CPFE3	8.920.626,00	1.001.889,21	638.872,38	8,09%	984.159,12	2.579,53	(376.593,58)
CSED3	5.058.200,00	566.528,68	416.679,20	5,28%	755.058,24	2.246,05	(494.123,35)
CSNA3	21.092.679,00	4.273.020,40	(1.276.097,45)	-16,16%	4.923.258,22	16.010,19	(4.253.420,48)
DTEX3	6.596.303,00	901.285,17	571.053,23	7,23%	1.761.137,32	5.791,56	(1.570.147,48)
ELET6	12.233.041,00	2.607.505,57	130.620,23	1,65%	3.998.337,92	13.230,07	(3.631.601,74)
HAPV3	18.620.537,50	2.907.377,79	564.894,23	7,16%	3.110.732,64	9.548,10	(2.259.764,54)
HYPE3	10.433.874,00	406.107,16	239.815,81	3,04%	3.087.945,91	10.202,20	(2.790.106,58)
ITUB4	41.698.545,35	5.085.400,39	(4.272.370,03)	-54,12%	29.176.327,32	89.867,50	(22.793.640,99)
JBS3	12.868.688,00	1.504.184,74	983.602,14	12,46%	(91.035,49)	(2.812,72)	2.087.486,29
LAME4	6.130.351,00	1.097.075,08	775.922,23	9,83%	421.837,22	717,60	141.331,75
LREN3	8.710.416,00	676.441,87	(27.306,66)	-0,35%	3.801.479,88	12.444,41	(3.380.274,72)
LWSA3	8.714.584,00	2.745.151,17	2.214.033,90	28,05%	(2.734.448,85)	(17.232,40)	10.722.242,51
MGLU3	22.417.278,00	3.673.068,63	3.092.893,75	39,18%	2.388.523,16	6.138,29	(819.462,68)
MOVI3	7.750.830,00	497.776,26	176.145,61	2,23%	3.056.934,16	10.069,40	(2.754.086,17)
NGRD3	2.431.440,00	1.429.838,59	51.249,64	0,65%	1.107.834,87	3.614,25	(977.944,04)
NTCO3	12.567.474,00	1.391.517,23	1.033.841,76	13,10%	2.262.998,39	7.066,59	(1.735.116,98)
PETR3	16.625.790,00	3.289.751,54	(2.210.342,26)	-28,00%	11.545.786,01	35.611,35	(9.045.846,15)
PETR4	36.523.840,16	6.266.567,67	(4.256.096,70)	-53,91%	22.677.304,81	71.275,05	(18.486.455,40)
PETZ3	7.475.174,00	1.288.142,06	858.955,40	10,88%	(443.723,25)	(3.496,93)	2.068.035,26
PNVL3	3.103.880,00	349.604,62	113.624,99	1,44%	1.320.596,25	4.330,85	(1.178.780,18)
PRI03	7.215.543,00	1.221.634,30	(338.112,26)	-4,28%	(1.129.275,10)	(7.055,54)	3.927.952,70
RADL3	9.043.439,00	971.144,60	679.522,79	8,61%	2.066.363,08	6.703,99	(1.773.427,40)
RAIL3	5.477.060,00	667.145,08	291.728,41	3,70%	1.408.706,05	4.620,98	(1.247.118,05)
RAPT4	8.676.816,00	551.608,71	(105.868,26)	-1,34%	3.870.030,17	12.647,77	(3.429.033,62)
RDOR3	7.545.720,00	1.397.205,12	1.048.324,19	13,28%	(517.159,26)	3.350,61	(737.123,18)
RENT3	8.001.100,00	661.966,12	225.088,99	2,85%	3.607.371,93	11.779,13	(3.190.376,57)
STBP3	5.328.537,00	716.900,18	355.187,43	4,50%	(433.056,19)	(3.075,47)	1.758.986,14
SUZB3	23.458.302,00	4.141.900,71	3.055.362,79	38,70%	(4.093.412,44)	(25.336,00)	14.169.361,89
TOTS3	14.714.082,00	3.456.169,17	2.787.354,06	35,31%	(1.666.261,06)	(10.924,33)	6.104.405,25
UGPA3	11.775.540,00	996.193,46	(279.061,44)	-3,53%	3.925.195,41	12.987,66	(3.565.923,19)
VALE3	88.744.355,40	8.826.647,01	(4.599.397,87)	-58,26%	14.842.869,03	45.571,97	(10.792.454,46)
WEGE3	12.269.460,00	2.296.859,60	1.094.122,11	13,86%	3.405.422,17	11.222,79	(3.054.529,46)
YDUQ3	4.397.520,00	528.599,96	(327.633,62)	-4,15%	1.422.525,32	4.706,85	(1.291.767,50)
COMPROMISSADA	23.736.136,56	2.658.494,66	1.955.313,54	24,77%	3.543.478,73	10.388,89	(2.319.175,91)
Total	624.663.672,99	83.783.286,90	7.894.288,70	100,00%	157.007.255,11	446.363,78	(78.395.535,47)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

FIA RVA EMB III CNPJ - 38.452.593/0001-08

Dados Gerais

PL:	53.321.937,16	VAR / PL:	4,045%
VAR:	2.157.051,48	ETL / PL:	5,0730%
ETL:	2.705.030,51	VAR / CDI:	54160,02%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(173,76)	BAIXA 1:	175,96	Cenário 1:	13.790.065,06
				Cenário 2:	41.597,89
				Cenário 3:	(9.495.829,77)

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	112,00	98,39	0,00%	149,27	0,44	(97,69)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(849.725,94)	95.171,03	(83.603,78)	-3,88%	(126.842,07)	(377,31)	83.007,68
ALSO3	1.199.616,00	146.231,77	98.320,03	4,56%	271.474,79	879,78	(232.254,03)
ALUP11	54.487,00	2.521,56	933,68	0,04%	17.833,73	59,01	(16.198,37)
B3SA3	141.180,00	7.188,99	4.123,88	0,19%	40.367,91	133,21	(36.346,10)
BBAS3	788.205,00	89.551,79	(60.526,75)	-2,81%	589.326,15	1.792,55	(448.478,81)
BBDC4	211.600,00	16.012,64	(9.646,54)	-0,45%	93.683,09	306,35	(83.110,33)
BBRK3	22.440,00	4.188,14	(312,37)	-0,01%	8.392,04	27,70	(7.594,92)
BBSE3	172.924,00	7.645,77	2.996,02	0,14%	54.428,47	180,05	(49.379,34)
BKBR3	144.812,00	11.900,41	7.929,43	0,37%	58.863,65	193,59	(52.857,26)
BMGB4	184.605,00	15.840,61	(3.519,32)	-0,16%	93.611,85	302,25	(80.816,84)
BRDT3	4.663.371,60	449.185,72	309.287,85	14,34%	820.535,01	2.549,45	(619.454,60)
BRML3	1.357.851,95	174.862,50	123.332,95	5,72%	314.717,45	1.022,67	(271.318,55)
CESP6	2.673.440,00	274.291,96	169.713,44	7,87%	527.550,18	1.676,38	(426.356,75)
CRFB3	2.606.271,00	373.047,53	326.614,00	15,14%	308.719,94	839,21	(141.331,72)
CSMG3	399.711,00	15.988,16	3.848,55	0,18%	121.877,46	402,97	(110.377,84)
CYRE3	230.316,00	23.225,98	19.945,05	0,92%	65.219,74	215,13	(58.653,99)
ELET3	72.598,40	16.627,36	5.647,46	0,26%	23.451,58	77,60	(21.295,17)
ELET6	1.648.331,00	351.346,18	119.794,04	5,55%	538.752,74	1.782,67	(489.337,17)
ENG11	1.231.668,68	119.602,93	90.891,15	4,21%	190.624,07	573,23	(129.456,31)
EQTL3	4.200.900,00	376.003,60	342.003,19	15,86%	706.328,82	2.171,45	(515.713,16)
EUCA4	99.663,00	12.706,32	9.675,25	0,45%	11.036,33	28,99	(4.268,69)
GMAT3	716.760,00	66.897,66	24.214,03	1,12%	221.132,88	731,31	(200.414,95)
GOAU4	487.518,00	64.888,02	(17.841,44)	-0,83%	176.136,21	582,09	(159.728,46)
HGTX3	269.690,00	42.862,63	37.913,47	1,76%	44.637,59	136,69	(32.185,19)
HYPE3	1.773.398,00	69.024,18	21.087,71	0,98%	524.844,09	1.734,02	(474.221,70)
IGTA3	302.880,00	39.754,71	29.549,64	1,37%	64.710,86	208,17	(54.208,00)
ITSA4	1.017.885,00	87.565,43	(64.084,88)	-2,97%	568.259,61	1.813,58	(478.551,35)
ITUB4	1.985.235,00	242.111,92	(202.167,66)	-9,37%	1.389.062,03	4.278,52	(1.085.187,35)
JBSS3	309.840,00	36.216,33	29.730,23	1,38%	(2.191,87)	(67,72)	50.260,50
JPSA3	92.442,00	9.464,65	6.881,38	0,32%	21.118,12	68,51	(18.123,15)
KLBN11	106.092,00	13.941,83	5.164,44	0,24%	10.643,41	28,35	(2.875,55)
LAME10	10.618,86	2.495,16	2.290,76	0,11%	1.585,12	(5,89)	(1.037,33)
LAME4	896.760,00	160.482,34	142.879,47	6,62%	61.707,19	104,97	20.674,29
LCAM3	174.178,00	11.938,92	(1.324,81)	-0,06%	89.404,12	288,27	(76.961,34)
MDIA3	320.656,00	27.621,51	23.319,84	1,08%	135.594,86	444,86	(121.138,90)
MDNE3	220.430,00	103.305,72	80.631,52	3,74%	56.982,09	186,99	(50.497,65)
MULT3	1.099.324,80	128.172,99	81.868,36	3,80%	322.505,50	1.065,23	(291.163,02)
NTCO3	2.539.350,00	281.166,23	241.649,53	11,20%	457.255,37	1.427,86	(350.593,07)
OMGE3	648.292,00	49.930,43	30.756,34	1,43%	92.276,93	270,28	(57.169,73)
OPCT3	24.530,00	2.747,41	2.413,49	0,11%	3.661,69	10,89	(2.396,28)
PCAR3	952.591,00	180.396,00	167.771,34	7,78%	(161.354,22)	(1.000,91)	558.879,42
PAR3	1.199.700,00	101.949,43	51.169,23	2,37%	498.136,32	1.636,19	(446.128,65)
PETR3	1.707.765,00	337.916,12	(268.778,59)	-12,46%	1.185.958,04	3.657,92	(929.169,65)
PRI03	510.021,00	86.349,59	(36.290,27)	-1,68%	(79.821,30)	(498,71)	277.642,08
QUAL3	540.189,00	49.772,68	38.073,21	1,77%	155.752,56	514,14	(140.366,76)
RAIL3	1.283.905,40	156.388,86	50.231,78	2,33%	330.221,93	1.083,23	(292.343,26)
RENT3	2.213.686,00	183.147,96	7.122,58	0,33%	998.061,36	3.258,96	(882.690,12)
SEER3	491.600,00	57.831,31	(6.526,49)	-0,30%	257.878,31	829,42	(220.803,07)
SMLS3	161.336,20	21.021,05	(2.143,19)	-0,10%	29.197,49	91,27	(22.459,27)
SULA11	1.145.810,70	70.817,58	(15.290,70)	-0,71%	692.394,32	2.185,24	(569.415,22)
SUZB3	1.975.590,00	348.818,84	264.081,27	12,24%	(344.735,30)	(2.133,72)	1.193.302,47
TCSA3	178.478,00	13.681,71	2.401,72	0,11%	110.862,12	348,42	(90.361,79)
VALE3	3.988.744,00	396.726,48	(258.876,03)	-12,00%	667.134,32	2.048,30	(485.082,55)
WEST3	105.300,00	11.793,81	10.360,37	0,48%	15.718,56	46,76	(10.286,50)
YDUQ3	438.005,04	52.650,00	(17.662,83)	-0,82%	141.687,42	468,82	(128.663,58)
COMPROMISSADA	2.198.088,64	246.190,31	216.268,10	10,03%	328.144,40	962,06	(214.767,65)
BRD2D246	(8.832,14)	9.772,17	2.662,96	0,12%	(4.599,26)	(41,84)	4.092,51
Total	53.333.123,19	6.349.064,93	2.157.051,48	100,00%	13.790.065,06	41.597,89	(9.495.829,77)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 26/02/2021

FIA RVA EMB IV CNPJ - 38.452.613/0001-32

Dados Gerais

PL:	48.813.315,42	VAR / PL:	8,763%
VAR:	4.277.489,42	ETL / PL:	10,9891%
ETL:	5.364.146,14	VAR / CDI:	117320,76%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(245,71)	BAIXA 1:	247,65	Cenário 1:	11.281.396,58
				Cenário 2:	31.397,34
				Cenário 3:	(5.156.259,13)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	112,00	96,80	0,00%	149,27	0,44	(97,69)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(85.168,88)	9.539,09	(8.244,36)	-0,19%	(12.713,51)	(37,82)	8.319,94
B3SA3	1.146.001,50	58.355,25	38.796,14	0,91%	327.678,75	1.081,32	(295.032,45)
BPCA3	2.245.430,88	427.664,37	396.574,88	9,27%	(437.738,16)	(2.693,54)	1.519.105,86
BID11	1.911.329,38	327.539,99	98.792,62	2,31%	(597.680,65)	(3.764,64)	2.339.590,23
BID4	36.224,20	6.162,21	1.802,58	0,04%	(11.050,92)	(69,36)	42.745,84
BRML3	2.015.314,25	259.529,69	179.806,19	4,20%	467.101,41	1.517,84	(402.689,08)
CESP6	2.449.389,36	251.304,61	189.743,78	4,44%	483.338,25	1.535,89	(390.625,45)
ELET3	1.333.963,19	305.520,29	50.718,23	1,19%	430.912,24	1.425,79	(391.289,30)
ELET6	224.802,20	47.917,19	8.127,04	0,19%	73.476,02	243,12	(66.736,64)
EQTL3	5.585.287,50	499.913,87	461.384,52	10,79%	939.096,28	2.887,04	(685.664,09)
ESPA3	555.744,90	2.154.663,53	2.106.238,90	49,24%	82.958,32	246,77	(54.289,38)
GMAT3	3.028.608,00	282.670,34	137.406,48	3,21%	934.378,05	3.090,09	(846.836,19)
GNDI3	438.803,20	94.639,57	9.913,22	0,23%	63.678,47	187,72	(40.375,49)
HAPV3	564.122,50	88.081,09	21.957,86	0,51%	94.241,87	289,27	(68.461,18)
LCAM3	1.126.192,00	77.194,10	(2.280,22)	-0,05%	578.064,99	1.863,91	(497.613,06)
LREN3	387.569,52	30.098,25	13.767,73	0,32%	169.146,66	553,71	(150.405,15)
MRVE3	1.423.779,36	153.868,82	91.628,06	2,14%	405.277,37	1.337,14	(364.707,26)
MULT3	1.142.424,00	133.198,03	70.440,61	1,65%	335.149,38	1.106,99	(302.578,11)
NTCO3	4.916.689,47	544.394,05	464.881,38	10,87%	885.337,85	2.764,61	(678.818,30)
OMGE3	353.595,85	27.233,39	18.621,75	0,44%	50.330,31	147,42	(31.181,90)
PETR4	5.048.724,64	866.233,52	(607.570,64)	-14,20%	3.134.705,09	9.852,42	(2.555.400,05)
PRI03	2.289.325,41	387.596,39	(206.921,08)	-4,84%	(358.292,95)	(2.238,56)	1.246.248,82
RAIL3	1.854.109,70	225.843,82	110.733,71	2,59%	476.879,12	1.564,31	(422.177,90)
RENT3	894.940,00	74.042,31	16.648,76	0,39%	403.492,20	1.317,52	(356.850,38)
UGPA3	1.489.204,92	125.984,56	(19.138,63)	-0,45%	496.403,59	1.642,50	(450.967,88)
VALE3	3.086.267,04	306.964,76	(242.379,40)	-5,67%	516.191,22	1.584,86	(375.329,75)
COMPROMISSADA	9.048.965,33	1.013.502,17	875.942,49	20,48%	1.350.886,07	3.960,57	(884.143,15)
Total	54.512.639,42	8.779.767,27	4.277.489,42	100,00%	11.281.396,58	31.397,34	(5.156.259,13)



3. RISCO DE CRÉDITO

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

3.1. Relatório de Risco de Crédito

RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 26/02/2021



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	666.950,03	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	632.579,51	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	597.203,84	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	1.104.948,82	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	913.791,56	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.274.772,75	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	281.493,42	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.153.526,12	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.660.941,72	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	536.212,84	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.356.529,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	256.896,34	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	1.968.367,11	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	429.923,79	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	431.412,57	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	780.883,14	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	187.411,95	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	156.176,63	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	21.556.857,91	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	10.036.725,34	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	10.050.779,63	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	22/08/22	4.383.107,00	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	6.052.019,67	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	8.255.953,07	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	697.129,86	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	697.129,86	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	5.577.038,89	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	3.485.649,31	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	4.879.909,03	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	15.007.642,43	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	2.585.438,83	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.014.737,75	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	5.066.030,95	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	15.441.027,05	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.786.771,30	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	13.149.292,70	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	22.640.211,52	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	12/02/21	15/05/28	19.718.893,91	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	3.454.435,16	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	1.430.466,64	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	2.741.694,13	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	2.933.338,94	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	492.226,68	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	4.892.978,89	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.184.918,12	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.199.764,90	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	IGUA SAN	12/02/21	15/07/34	2.264.258,00	brAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	248.861,95	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.122.318,48	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.229.844,02	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	527.530,06	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	1.493.174,09	brAAA	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 26/02/2021



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	530.585,58	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	20/01/21	15/07/23	709.756,44	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	04/02/21	15/07/23	239.917,67	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	05/02/21	15/07/23	329.886,80	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	20/01/21	23/07/23	258.432,95	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	05/02/21	23/07/23	162.419,94	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	TENDA	11/01/21	10/09/23	191.023,87	brAA+	-	-
FIM EMB II A	LFSC	BRASESCO	14/11/18	15/03/24	281.493,42	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	ECORODOV	08/01/21	15/04/24	1.312.246,25	-	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	05/02/21	15/07/24	274.062,62	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	268.106,42	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.356.529,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	USIMINAS	05/02/21	30/09/25	130.952,36	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	4.143.843,80	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	1.010.964,26	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	259.113,28	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	259.113,28	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	NATURA	31/07/20	25/09/21	3.979.129,15	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	551.146,70	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	137.786,67	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	983.796,85	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	139.991,26	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	1.003.086,99	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	3.014.313,28	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	373.029,67	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	466.755,03	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	3.170.196,01	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.057.924,20	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.322.981,83	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUBB	26/05/14	14/11/22	6.989.206,70	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	31/07/20	15/02/23	3.957.876,66	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	2.514.432,21	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	1.547.342,90	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	09/01/20	15/05/23	1.214.502,15	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	06/02/20	15/05/23	2.718.171,47	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.711.869,69	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.249.202,21	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CSMG	31/07/20	15/07/23	4.076.540,47	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	15.397.191,34	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	16/11/18	15/03/24	281.493,42	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	16/11/18	15/03/24	281.493,42	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	16/11/18	15/03/24	844.480,25	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	1.513.519,58	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	2.538.807,04	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	MULTIPLA	31/07/20	10/05/24	4.069.665,02	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	355.426,17	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	414.663,87	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	414.663,87	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	2.025.538,69	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUBB	11/01/19	16/09/24	1.072.425,68	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	EQUATENE	31/07/20	01/10/24	4.020.155,34	brAA+	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	773.408,01	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.361.198,09	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/09/13	15/10/24	1.546.816,02	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	773.408,01	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	946.651,40	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	792.144,29	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.298.290,96	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	5.223.793,45	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.481.601,55	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.614.062,82	brAAA	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	1.918.602,19	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	26/10/16	27/01/25	9.875.607,26	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.134.932,41	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	31/07/18	01/08/25	3.236.374,46	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	BRKA	02/10/20	15/09/25	2.668.466,92	-	Aa3.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	5.115.326,75	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	09/12/19	15/10/25	2.512.342,04	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	2.511.337,10	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	1.015.991,12	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	BCBF	24/11/20	04/11/25	1.021.174,68	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GUAR	04/12/20	27/11/25	1.332.908,39	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.952.721,25	-	Aa1.br	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 26/02/2021



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	1.710.530,92	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	1.019.242,72	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	8.763.952,85	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	NORTE EN	26/08/20	15/05/30	2.034.988,50	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	448.123,74	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	METRORIO	10/02/21	15/12/31	2.937.185,76	brAA	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	507.885,32	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	1.382.824,99	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	66.893,20	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	469.349,01	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	46.670,93	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	187.104,47	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	219.988,29	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	790.238,89	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	45.480,46	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	397.368,81	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	776.892,16	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	49.738,97	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	44.287,14	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	387.428,08	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.042.795,25	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	763.330,77	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	43.140,61	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	150.860,45	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	726.014,15	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	382.088,57	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	245.758,45	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	198.832,19	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	360.111,37	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	678.167,11	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.564.957,45	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.563.687,44	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.720.391,08	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	2.017.471,87	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.722.303,33	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.162.410,58	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	659.746,55	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.743.615,88	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.796.040,52	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	395.918,15	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.063.007,22	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.010.080,05	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	607.968,52	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	441.502,08	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	679.224,24	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	441.502,08	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	546.875,28	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	731.220,59	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	336.302,92	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	2.033.582,33	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	749.890,98	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	449.934,59	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.497.165,46	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.832.542,22	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.106.181,85	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	10.536.995,64	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AGEA SA	26/07/18	15/07/25	12.130.062,55	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	490.586,28	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	3.106.260,29	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	1.768.940,94	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	5.348.098,12	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	536.578,75	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	IRB	22/12/20	15/12/26	5.324.426,91	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.134.898,01	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.206.711,28	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.316.050,52	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	598.384,53	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	4.841.474,89	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	7.180.614,44	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	739.820,88	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	3.727.194,51	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	LAME	15/01/21	15/10/30	955.997,31	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.560.444,20	brAA	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 26/02/2021



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	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	519.136,47	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	519.136,47	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	519.136,47	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	517.686,18	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	519.136,47	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	METRORIO	10/02/21	15/12/31	3.132.998,15	brAA	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	577.364,12	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	142.316,21	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	437.362,00	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.347.954,31	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.601.346,58	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	3.354.265,71	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	658.357,09	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	603.976,10	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	BRKA	02/10/20	15/09/34	4.618.107,24	-	Aa3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.055.884,07	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.556.373,12	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	3.260.570,00	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	639.865,75	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	587.071,54	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.309.296,24	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	MS 306	12/02/21	15/12/35	736.089,06	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	PAMPASUL	16/11/20	15/10/36	1.103.479,13	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	TAUBATE	20/11/20	15/10/38	8.339.535,02	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	5.336.607,53	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	7.158.741,31	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.999.181,94	brAAA	-	-

Observação: Em Fevereiro de 2021, 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 2021.

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

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV			3.593.316.358,46		
Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.771.308.027,73	3.593.316.358,46	77,12%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	2.214.637.784,63	3.593.316.358,46	61,63%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	556.670.243,10	2.874.653.129,60	15,49%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	718.663.282,40	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	359.331.641,20	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	898.329.089,62	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	898.329.089,62	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	701.692.604,78	2.515.321.408,09	19,53%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	898.329.089,62	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	94.585.806,19	718.663.282,40	2,63%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	30.807.588,19	538.997.475,19	0,86%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	718.663.282,40	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	359.331.641,20	0,00%	Enquadrado

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

6.2. Relatório de Túnel de Preços



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FI RF EMB I A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
12/02/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2023	Compra	0,9720%	0,9600%	0,6119%	1,9937%	0,0120%	NÃO
FIM EMB II A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
03/02/2021	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2028	Compra	2,9247%	2,9000%	2,5245%	3,7051%	0,0247%	NÃO
05/02/2021	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2028	Compra	2,9690%	2,9847%	2,5645%	3,7454%	-0,0157%	NÃO
FIM EMB IV A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
04/02/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2022	Compra	0,0993%	0,1022%	0,0452%	0,1813%	-0,0029%	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.