



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO E CONTROLE DE RISCO



Janeiro/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: 29/01/2021

Fundo	Risco (*)		Duration		Tracking Error	Stress Testing Próprio			Stress Testing BM&F	
	VaR	B-VaR	Duration (d.u.)	Duration (d.c.)	TE	CEN1	CEN2	CEN3	ALTA	BAIXA
FI RF EMB I	53.625.903,9051	59.747.236,0295	2.642	3.843		113.337.649,6845	(27.549.794,1853)	(185.969.680,4116)	(106.576.826,6824)	125.492.068,2001
FI RF EMB I A	7.618,5689	7.619,9015	475	689		470.050,7351	4.218,9185	(635.806,0081)	46.057,0550	10.546,6810
FI RF EMB II	52.476.199,7499	58.919.010,3134	2.336	3.399		116.498.210,8779	(27.935.214,9321)	(188.930.975,5893)	(107.863.928,2776)	125.432.984,2875
FIM EMB II A	124.209,5200	124.209,8100	602	876		1.122.719,7081	(40.949,8870)	(602.809,3852)	(287.766,6764)	804.261,0297
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	16.035.004,3898	14.030.354,5979			6,20%	9.990.491,8649	27.944,2503	(12.255.653,5951)	(546,7554)	551,0764
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.715.842,4945	2.787.913,7740	623	905		5.475.973,2496	(219.044,4217)	(7.758.705,9571)	(3.331.797,8808)	2.422.596,4882
FIM EMB IV A	1.096.533,8700	1.096.535,1300	1.022	1.484		8.192.760,6046	(2.271.315,4236)	(9.245.431,4916)	(15.484.359,2156)	13.417.431,5357
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	3.967.128,1835	4.924.577,3594	1.086	1.579		6.291.947,3177	(917.554,1119)	(9.683.621,1760)	(6.872.615,1665)	5.220.391,0510
FIA RVA EMB II	48.266.191,2530	8.144.544,4955			3,00%	213.566.743,4979	714.937,9640	(207.452.207,0360)	(354,4242)	357,2252
FIA RVA EMB III	3.625.783,6248	1.465.284,3381			11,82%	12.911.734,6675	43.522,2934	(12.228.164,8275)	(47,1110)	47,4833
FIA RVA EMB IV	2.666.717,4066	2.432.229,2726			9,74%	14.212.439,9404	46.998,1281	(13.272.785,1229)	(131,2689)	132,3063
EMBRAER PREV RENDA FIXA	111.593.109,5911	114.457.610,1382				187.050.052,5750	(56.829.230,0276)	(320.424.221,3273)	(224.633.853,9532)	258.560.566,1738
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	53.973.781,0700	10.345.384,9514			2,52%	240.690.918,1514	805.458,3856	(232.953.157,0308)	(532,8041)	537,0148

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.581.426.121,47	VAR / PL:	4,508%
VAR:	161.456.195,16	ETL / PL:	5,6534%
ETL:	202.472.651,87	VAR / CDI:	60356,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(231.530.457,13)	BAIXA 1:	282.199.273,44	Cenário 1:	317.794.946,37
				Cenário 2:	(58.737.621,42)
				Cenário 3:	(440.603.838,89)

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	56.486,13	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(5.169.970,11)	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	17.022.593,70	1.444.847,08	1.154.288,08	0,71%	2.187.819,81	8.026,18	(2.579.220,94)
ALSO3	1.863.456,00	325.264,30	238.163,24	0,15%	(164.011,91)	(669,21)	248.533,54
ALUP11	65.075,00	5.179,57	4.877,96	0,00%	5.095,65	19,13	(6.336,61)
B3SA3	41.446.565,73	3.047.031,07	2.509.149,80	1,55%	4.994.857,22	18.390,41	(5.937.774,58)
BPAC11	16.286.900,26	1.605.759,42	1.259.804,89	0,78%	3.656.087,85	12.864,27	(3.918.291,84)
BBAS3	11.342.936,00	2.439.719,70	2.226.076,92	1,38%	1.196.771,18	4.436,58	(1.445.350,90)
BBDC4	36.480.787,14	6.343.803,33	5.185.284,28	3,21%	4.426.970,61	16.293,35	(5.258.079,37)
BBRK1	408,81	2.219,73	1.740,48	0,00%	(138,20)	(0,66)	307,35
BBRK3	24.219,00	6.954,56	3.946,73	0,00%	(3.272,62)	(13,70)	5.281,60
BBSE3	522.255,00	56.949,03	37.031,75	0,02%	12.818,07	49,37	(16.927,73)
BIDI11	1.840.843,76	404.738,56	3.129,55	0,00%	1.491.701,58	4.264,46	(1.019.077,47)
BID4	31.119,30	7.055,86	39,22	0,00%	24.871,42	71,34	(17.110,74)
BKBR3	167.832,00	17.354,24	14.768,16	0,01%	(2.661,58)	(10,46)	3.685,69
BMGB4	223.146,00	37.608,06	32.748,06	0,02%	60.648,50	209,26	(62.192,71)
BMLC11	1.312.026,70	-	-	0,00%	-	-	-
BPAC13	153.562,50	10.779,23	(4.925,45)	0,00%	(906,18)	(3,54)	1.240,03
BPML11	622.082,34	18.018,18	(517,24)	0,00%	(682,50)	(2,66)	928,65
BRDT3	5.109.979,00	454.871,71	209.140,74	0,13%	547.818,33	2.029,25	(660.415,94)
BRML3	4.519.235,50	824.551,49	417.859,79	0,26%	(796.232,79)	(3.413,48)	1.361.690,27
BRPR3	4.773.880,00	845.893,41	435.544,57	0,27%	(846.367,34)	(3.630,75)	1.449.746,01
BTLG11	5.996.959,74	213.473,12	25.177,90	0,02%	460.308,66	1.729,29	(573.375,14)
CBOP11	34.582,68	1.066,77	147,38	0,00%	(377,20)	(1,48)	519,25
CCRO3	4.860.270,00	570.247,18	428.226,96	0,27%	(287.119,22)	(1.153,67)	419.272,72
CEOC11	569.938,25	43.195,55	(17.451,44)	-0,01%	946,95	3,69	(1.284,29)
CESP6	10.274.574,00	514.351,83	(28.167,93)	-0,02%	914.179,01	3.414,90	(1.123.748,13)
CIEL3	2.959.558,00	299.813,97	(89.654,18)	-0,06%	151.212,94	575,02	(193.771,31)
CJCT11	2.087.420,00	92.916,83	46.016,78	0,03%	40.756,30	157,37	(54.135,60)
CNES11	828.259,08	61.738,86	17.734,63	0,01%	(50.825,46)	(204,47)	74.433,45
CPFE3	9.705.740,00	770.979,95	610.451,86	0,38%	310.400,63	1.191,27	(406.443,12)
CRFB3	2.773.952,00	141.382,21	(22.620,13)	-0,01%	17.280,39	67,16	(23.310,96)
CSMG3	546.056,00	56.752,96	48.640,36	0,03%	54.087,33	201,10	(65.771,98)
CSNA3	20.016.560,00	4.317.675,55	3.423.393,82	2,12%	15.742.918,84	45.333,04	(10.918.588,86)
CYRE3	264.810,00	33.922,96	26.935,75	0,02%	(18.248,47)	(73,70)	26.981,45
DTEX3	11.977.126,00	1.142.889,54	(96.256,56)	-0,06%	1.679.885,91	6.130,45	(1.956.584,08)
ELET3	890.491,95	222.682,99	204.069,92	0,13%	9.040,74	35,07	(12.140,00)
ELET6	14.187.012,58	3.144.677,04	2.902.927,46	1,80%	161.364,78	625,57	(216.373,76)
ENGI11	1.378.970,76	153.109,18	125.566,81	0,08%	83.687,93	316,79	(106.101,97)
EQTL3	11.212.656,00	741.854,47	589.189,17	0,36%	588.057,78	2.234,76	(752.425,77)
ESPA3	25.122,60	32.380,61	(24.891,22)	-0,02%	-	-	-
EUCA4	101.500,00	7.486,54	(2.101,93)	0,00%	7.096,47	26,75	(8.906,00)
FIGS11	1.376.652,69	102.574,52	3.644,00	0,00%	229.976,93	829,38	(260.678,93)
GOBR4	4.002.992,00	539.467,39	231.561,61	0,14%	1.399.284,15	4.681,16	(1.339.405,07)
GMAT3	4.157.296,00	506.677,68	(248.389,65)	-0,15%	470.540,38	1.738,24	(563.685,23)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.581.426.121,47	VAR / PL:	4,508%
VAR:	161.456.195,16	ETL / PL:	5,6534%
ETL:	202.472.651,87	VAR / CDI:	60356,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(231.530.457,13)	BAIXA 1:	282.199.273,44	Cenário 1:	317.794.946,37
				Cenário 2:	(58.737.621,42)
				Cenário 3:	(440.603.838,89)

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
GNDI3	494.463,20	105.435,11	(64.258,70)	-0,04%	165.597,86	557,16	(160.529,75)
GOAU4	522.648,00	64.457,52	34.273,05	0,02%	168.239,99	568,95	(164.952,91)
HAPV3	24.683.780,80	2.653.646,03	(1.663.564,31)	-1,03%	3.442.816,82	12.568,34	(4.013.107,99)
HGTX3	52.920,00	5.167,43	888,25	0,00%	(8.255,47)	(34,98)	13.716,52
HSML11	8.662.840,65	298.456,53	(176.248,22)	-0,11%	417.686,42	1.590,52	(536.971,04)
HYPE3	15.379.740,00	1.080.229,37	685.534,52	0,42%	2.306.834,34	8.382,02	(2.660.212,15)
IGTA3	344.059,00	68.631,10	41.553,53	0,03%	(57.929,28)	(247,22)	97.958,93
ITSA4	952.196,00	142.734,32	119.919,94	0,07%	116.764,30	429,50	(138.500,79)
ITUB4	51.674.585,43	9.583.356,08	7.553.542,09	4,68%	5.199.928,55	19.319,98	(6.312.657,66)
JBSS3	10.599.660,00	748.092,51	268.884,03	0,17%	1.050.269,85	3.904,98	(1.277.115,96)
JPSA3	129.584,00	22.032,57	15.765,26	0,01%	(10.340,73)	(42,01)	15.503,98
JRDM11	923.601,00	31.919,17	(11.337,66)	-0,01%	(43.542,62)	(173,87)	62.643,20
KLBN11	486.476,00	75.016,33	(30.257,55)	-0,02%	137.554,06	472,50	(139.655,68)
LAME2	1.803,60	1.233,99	814,62	0,00%	(1.030,55)	(5,95)	3.899,62
LAME4	7.450.030,00	858.544,59	248.109,75	0,15%	189.915,22	731,17	(250.531,66)
LCAM3	1.292.808,00	135.247,64	53.068,03	0,03%	195.657,31	710,51	(225.319,88)
LREN3	11.352.241,23	1.382.679,95	330.588,55	0,20%	(1.168.443,04)	(4.806,21)	1.805.561,02
LVB11	276.214,90	17.272,29	262,98	0,00%	21.912,44	82,22	(27.218,42)
LWSA3	7.847.819,00	2.906.812,50	(1.715.377,59)	-1,06%	6.084.304,58	17.580,56	(4.250.172,39)
MALL11	7.718.425,40	365.803,01	191.757,96	0,12%	1.168.567,97	4.243,41	(1.345.650,65)
MAXR11	1.501.500,00	37.244,40	16.091,53	0,01%	10.949,15	42,53	(14.751,86)
MDIA3	393.624,00	36.582,70	33.310,80	0,02%	(493,16)	(1,92)	671,15
MDNE3	217.140,00	130.388,71	53.254,16	0,03%	(142.943,21)	(907,15)	717.122,08
MGLU3	23.660.046,00	2.000.290,47	(159.095,35)	-0,10%	694.276,21	2.667,94	(911.838,28)
MOV3	7.692.937,00	827.518,11	452.569,86	0,28%	(90.568,77)	(355,18)	124.805,58
MRVE3	1.659.947,28	178.797,72	10.334,63	0,01%	(92.136,84)	(369,52)	133.943,51
MULT3	2.296.172,20	471.320,45	318.968,69	0,20%	(331.447,32)	(1.395,11)	541.783,38
NEWU11	600.237,00	-	-	0,00%	-	-	-
NGRD3	4.980.584,00	3.286.231,63	(1.305.345,01)	-0,81%	8.520.037,76	19.400,68	(3.695.956,66)
NTCO3	19.730.979,80	1.203.399,89	758.069,32	0,47%	1.394.002,45	5.252,04	(1.748.051,04)
OMGE3	1.198.723,50	124.781,07	26.549,35	0,02%	229.471,49	818,85	(253.902,28)
PCAR3	1.100.855,04	82.979,29	20.521,51	0,01%	135.410,38	498,00	(160.554,58)
PAR3	1.356.842,80	76.033,72	34.636,97	0,02%	(28.514,55)	(112,35)	39.731,96
PATC11	8.624.761,20	323.084,73	(24.877,01)	-0,02%	200.943,09	774,46	(265.748,70)
PETR3	24.947.780,00	3.882.722,55	2.973.035,63	1,84%	5.012.970,47	17.815,50	(5.495.469,13)
PETR4	56.651.802,96	8.811.413,12	7.064.098,74	4,38%	11.605.445,67	41.175,48	(12.674.236,38)
PETZ3	7.313.900,00	996.820,04	(704.726,55)	-0,44%	911.519,01	3.349,85	(1.078.950,69)
PNVL3	3.549.650,00	1.774.636,61	(176.907,92)	-0,11%	(81.430,38)	(321,15)	113.728,55
PRIO3	1.838.285,80	455.302,85	279.636,01	0,17%	1.464.972,03	4.205,11	(1.009.326,41)
PVB11	291.772,71	3.386,40	(1.341,78)	0,00%	-	-	-
QAGR11	9.393.116,25	683.232,16	157.474,21	0,10%	1.541.572,38	-	(1.752.527,56)
QUAL3	577.432,00	65.137,36	50.381,59	0,03%	(17.049,51)	(67,47)	24.002,96
RADL3	9.868.755,00	537.590,78	(148.203,81)	-0,09%	228.820,79	881,95	(302.656,19)
RAIL3	10.244.147,44	1.044.769,41	(562.540,84)	-0,35%	384.658,95	1.472,29	(500.498,05)
RAPT4	9.934.422,00	1.774.636,61	1.437.551,66	0,89%	450.564,87	1.718,08	(581.104,81)
RBGS11	700.978,20	29.596,36	(14.257,08)	-0,01%	26.937,89	103,06	(35.015,22)
RBRL11	1.529.244,00	14.404.733,18	1.553.059,91	0,96%	-	-	-
RCRB11	1.552.822,40	32.196,69	(18.443,59)	-0,01%	(45.811,84)	(181,28)	64.493,79
RENT3	16.366.417,72	1.479.105,85	209.195,25	0,13%	1.963.305,35	7.230,45	(2.335.285,50)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.581.426.121,47	VAR / PL:	4,508%
VAR:	161.456.195,16	ETL / PL:	5,6534%
ETL:	202.472.651,87	VAR / CDI:	60356,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(231.530.457,13)	BAIXA 1:	282.199.273,44	Cenário 1:	317.794.946,37
				Cenário 2:	(58.737.621,42)
				Cenário 3:	(440.603.838,89)

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
RNGO11	374.315,76	14.646,71	(4.883,18)	0,00%	17.583,27	67,00	(22.636,30)
SDL11	439.845,25	17.337,68	(4.613,10)	0,00%	33.909,36	127,37	(42.223,06)
SEER3	640.651,00	66.819,20	43.126,46	0,03%	17.559,48	67,54	(23.113,16)
SMLS3	170.660,70	41.837,59	35.349,26	0,02%	17.469,75	64,86	(21.168,91)
STBP3	4.521.250,00	625.495,25	(284.436,60)	-0,18%	858.829,33	3.066,60	(951.640,80)
SULA11	1.464.438,20	181.558,74	138.910,68	0,09%	(59.995,89)	(238,81)	85.656,96
SUZB3	21.629.041,00	2.308.210,99	(970.775,70)	-0,60%	5.513.986,43	19.157,09	(5.742.795,68)
TCSA3	174.730,00	25.925,67	21.224,94	0,01%	(12.305,57)	(49,74)	18.229,64
TEPP11	1.468.812,80	44.047,51	10.918,41	0,01%	26.873,39	103,83	(35.746,01)
TOTS3	13.030.158,00	1.409.297,70	(517.307,94)	-0,32%	1.951.975,40	7.093,21	(2.251.422,26)
TRXF11	8.551.738,65	285.630,46	(238.514,65)	-0,15%	171.137,01	660,64	(227.189,18)
TRXF13	52.455,00	2.013,86	(1.662,97)	0,00%	1.384,72	-	-
UGPA3	18.937.088,19	2.934.626,61	2.632.528,54	1,63%	2.645.742,09	9.657,53	(3.083.255,37)
VALE3	90.356.168,50	11.513.799,93	9.134.395,76	5,66%	28.452.631,12	96.486,90	(28.069.195,48)
VINO11	7.398.601,00	389.816,78	14.763,97	0,01%	918.504,72	-	(1.087.766,21)
WEGE3	13.828.884,00	2.947.789,90	(2.181.420,40)	-1,35%	4.301.405,41	14.608,96	(4.257.897,56)
XPIN11	777.600,00	19.771,47	2.813,28	0,00%	31.367,83	-	(40.685,40)
XPLG13	604,10	29,24	(23,74)	0,00%	(18,22)	(0,07)	25,67
XPLG14	582.956,50	28.218,43	(22.910,84)	-0,01%	(17.581,91)	(69,60)	24.771,60
YDUQ3	7.507.225,44	1.395.461,58	405.564,24	0,25%	(631.195,35)	(2.570,01)	951.601,85
WING21	30.081.683,20	2.280.501,81	2.052.452,12	1,27%	4.008.511,00	-	-
DI1G21	(556.358.435,37)	279,13	112,82	0,00%	(6.758,84)	3.538,14	10.548,22
DI1H21	(5.392.342,16)	42,48	2,38	0,00%	(1.248,30)	653,35	1.947,60
DI1J21	(484.425.556,91)	28.202,38	(22.695,10)	-0,01%	(255.438,51)	133.655,01	398.336,84
DI1N21	(5.150.701,42)	5.300,52	(4.835,55)	0,00%	(7.954,38)	4.156,99	12.379,03
DI1V21	1.003.541.442,64	3.300.790,59	3.174.118,37	1,97%	3.230.741,52	(1.684.713,23)	(5.009.463,98)
DI1F22	(69.066.361,96)	380.307,02	(365.455,91)	-0,23%	(347.721,99)	180.997,65	537.536,97
DI1N22	107.845.425,21	1.171.905,19	1.121.483,16	0,69%	1.036.588,14	(537.172,71)	(1.590.544,76)
DI1F23	(78.612.068,68)	1.427.493,17	(1.345.893,97)	-0,83%	(1.176.000,39)	606.529,86	1.790.185,03
DI1N23	115.918.947,55	2.866.995,30	2.686.549,38	1,66%	2.412.063,78	(1.237.860,20)	(3.641.412,65)
DI1F24	(41.737.850,85)	1.320.062,13	(1.241.072,10)	-0,77%	(1.127.177,79)	575.532,69	1.687.317,02
DOLG21	542.838,70	44.884,30	(31.264,23)	-0,02%	31.899,44	(4.882,13)	(40.528,22)
WDOG21	(542.838,70)	44.884,30	31.264,23	0,02%	(31.899,44)	4.882,13	40.528,22
DOLH21	(543.175,25)	45.091,86	31.406,25	0,02%	(31.793,24)	4.823,37	40.381,45
WDOH21	2.444.288,61	202.913,37	(141.328,10)	-0,09%	143.069,58	(21.705,16)	(181.716,54)
COMPROMISSADA	620.070.876,73	311,10	(125,74)	0,00%	7.532,84	(3.943,32)	(11.756,17)
LTN	12.947.199,86	409.487,02	384.984,09	0,24%	349.653,75	(178.531,88)	(523.410,53)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	727.727,24	94,84	90,84	0,00%	84,62	(43,83)	(129,74)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.386.582,40	5.589,50	5.280,81	0,00%	4.912,24	(2.510,29)	(7.364,19)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.226.735,78	8.134,37	(7.644,43)	0,00%	(6.872,62)	3.529,96	10.390,25
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.851.408,05	1.412,94	1.345,53	0,00%	1.234,59	(636,12)	(1.876,37)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	275.842,98	328,95	311,33	0,00%	288,30	(147,62)	(433,63)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.098.866,60	1.409,84	1.333,60	0,00%	1.239,91	(634,43)	(1.862,74)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.897.653,16	6.000,55	5.670,72	0,00%	5.256,25	(2.687,56)	(7.887,07)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	263.979,22	804,38	(762,64)	0,00%	(702,55)	363,35	1.074,45
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.179.525,03	5.904,71	(5.596,71)	0,00%	(5.024,52)	2.599,65	7.689,45
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.051.315,97	7.462,23	(7.001,37)	0,00%	(6.702,29)	3.405,73	9.953,17
DE252 ECORODOV CDI - ERDV18	1.903.719,67	38.701,38	36.461,46	0,02%	45.124,08	(22.061,60)	(62.860,06)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	963.645,23	991,13	(942,88)	0,00%	(846,66)	442,09	1.315,76



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.581.426.121,47	VAR / PL:	4,508%
VAR:	161.456.195,16	ETL / PL:	5,6534%
ETL:	202.472.651,87	VAR / CDI:	60356,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(231.530.457,13)	BAIXA 1:	282.199.273,44	Cenário 1:	317.794.946,37
				Cenário 2:	(58.737.621,42)
				Cenário 3:	(440.603.838,89)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.217.044,81	2.496,51	2.362,23	0,00%	2.162,29	(1.109,97)	(3.265,90)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.389.733,54	96.379,04	90.652,12	0,06%	89.151,00	(44.907,25)	(130.474,58)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.440.347,63	31.653,96	29.722,90	0,02%	39.991,72	(19.168,17)	(53.926,85)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.099.993,08	284,85	274,56	0,00%	267,36	(138,85)	(411,73)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.458.725,24	2.327,81	2.201,30	0,00%	2.042,84	(1.045,53)	(3.070,25)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	731.676,19	152,71	146,86	0,00%	146,03	(75,99)	(225,62)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.137.135,36	737,48	(708,52)	0,00%	(670,08)	349,46	1.039,19
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.394.824,22	0,00	0,00	0,00%	-	-	-
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.273.575,35	9.407,90	(8.818,63)	-0,01%	(8.165,24)	4.172,28	12.238,49
DE252 NATURA CDI - NATU27	5.753.914,96	2,30	1,83	0,00%	22,95	(12,01)	(35,79)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	934.725,63	0,02	(0,00)	0,00%	0,46	(0,24)	(0,71)
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.309.015,94	957,62	(914,97)	0,00%	(831,17)	431,58	1.279,62
DE252 TELEF BR CDI - VVT15	5.285.865,61	2.750,24	(2.642,57)	0,00%	(2.474,61)	1.290,34	3.836,64
DE252 TENDA CDI - TEND14	195.754,57	27,62	26,44	0,00%	24,79	(12,84)	(37,99)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.459.918,56	6.808,34	6.433,10	0,00%	5.974,11	(3.053,77)	(8.960,18)
LF selic	12.614.909,53	42.091,91	(39.487,39)	-0,02%	(36.395,25)	19.034,25	56.710,70
LFSN B VOTORA CDI	2.238.775,48	1.339,64	(1.288,30)	0,00%	(1.307,75)	683,90	2.037,52
LFT	187.977.180,80	412.666,37	(1.585,14)	0,00%	-	-	-
CMTR33	10.237.017,79	102.512,70	82.860,37	0,05%	(6.520,57)	2.397,19	14.666,42
CPT11	4.623.611,05	29.822,80	25.427,77	0,02%	13.557,41	(5.110,53)	(28.256,38)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.500.621,50	212.203,43	206.594,30	0,13%	110.188,78	(40.638,65)	(217.576,72)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.359.383,18	314.720,65	306.378,25	0,19%	156.284,60	(58.031,44)	(318.334,83)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.247.621,08	104.736,41	101.596,38	0,06%	46.245,38	(17.110,04)	(95.114,98)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.410.859,69	92.504,00	68.300,78	0,04%	(809,97)	297,79	1.822,05
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.575.330,65	45.025,91	43.219,46	0,03%	14.243,17	(5.172,79)	(31.126,80)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	42.670.389,48	2.052.690,27	(313.865,38)	-0,19%	1.794.244,72	(74.378,53)	(2.178.655,89)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.509.978,32	270.904,55	262.900,58	0,16%	117.389,93	(43.652,72)	(239.486,40)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.851.346,18	263.233,67	225.434,97	0,14%	26.752,17	(9.749,27)	(58.935,89)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.862.156,77	16.949,77	10.838,20	0,01%	(1.912,15)	703,85	4.313,74
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.642.064,93	264.911,89	257.939,57	0,16%	130.874,63	(48.780,99)	(266.277,70)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.498.414,06	69.824,27	67.730,92	0,04%	30.830,25	(11.406,69)	(63.409,98)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.856.480,26	34.392,23	28.009,34	0,02%	(223,75)	86,25	560,92
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.292.141,28	13.720,57	10.113,63	0,01%	(871,88)	320,76	1.964,43
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.735.814,85	19.450,40	13.419,99	0,01%	(1.149,35)	423,07	2.592,81
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.912.712,08	35.839,17	27.014,13	0,02%	(983,61)	363,57	2.240,77
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.517.847,09	64.067,15	47.304,29	0,03%	(560,98)	206,25	1.261,93
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.203.094,03	22.129,84	16.923,31	0,01%	(1.284,22)	450,59	3.033,32
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.488.948,74	204.099,93	198.986,66	0,12%	126.105,07	(46.397,22)	(249.030,97)
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.906.872,92	89.804,41	52.430,88	0,03%	(8.990,50)	3.307,60	20.256,52
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	4.932.168,99	55.991,56	48.451,25	0,03%	4.540,76	(1.733,33)	(9.003,86)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.503.389,52	284.836,08	274.511,23	0,17%	114.926,11	(42.286,88)	(239.958,02)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCCO34	13.421.453,71	142.877,60	125.595,88	0,08%	28.806,74	(13.916,84)	(47.827,91)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.654.554,63	119.557,30	101.740,78	0,06%	5.166,53	(1.879,62)	(11.334,97)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	15.040.813,90	313.921,42	305.535,54	0,19%	143.181,29	(52.595,78)	(296.009,97)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	14.990.715,16	242.913,42	227.747,98	0,14%	67.315,82	(24.468,70)	(147.409,80)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	5.052.311,75	241.354,48	236.011,30	0,15%	206.581,29	(68.690,70)	(388.840,07)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.642.990,15	491.452,56	479.297,44	0,30%	351.434,00	(124.033,55)	(684.379,70)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM12	1.072.538,41	28.391,75	27.699,26	0,02%	16.085,26	(5.917,75)	(32.005,84)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	26.823.088,20	1.118.246,75	1.089.888,81	0,68%	860.919,77	(317.373,57)	(1.610.010,67)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.581.426.121,47	VAR / PL:	4,508%
VAR:	161.456.195,16	ETL / PL:	5,6534%
ETL:	202.472.651,87	VAR / CDI:	60356,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(231.530.457,13)	BAIXA 1:	282.199.273,44	Cenário 1:	317.794.946,37
				Cenário 2:	(58.737.621,42)
				Cenário 3:	(440.603.838,89)

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
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.483.729,97	496.773,09	485.377,49	0,30%	409.452,64	(145.304,42)	(754.282,87)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.790.992,00	45.245,50	44.129,28	0,03%	24.963,42	(9.189,33)	(49.722,53)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.833.051,03	264.926,86	258.209,25	0,16%	221.301,15	(81.125,76)	(402.972,61)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.551.642,91	253.922,75	247.918,22	0,15%	178.395,41	(61.267,88)	(354.038,19)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.162.534,93	78.276,01	76.316,04	0,05%	55.802,40	(20.548,66)	(106.039,15)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.249.950,96	59.019,11	57.643,27	0,04%	49.571,86	(17.417,35)	(91.494,90)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.412.779,65	426.055,61	417.066,60	0,26%	364.962,16	(124.265,74)	(668.142,43)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.461.915,12	421.539,89	411.971,35	0,26%	352.664,54	(123.092,85)	(652.271,09)
ECCR32	6.677.304,89	82.142,09	65.046,62	0,04%	228,45	(77,81)	(424,49)
LFS ITAU IPCA	4.861.884,68	59.291,89	50.853,06	0,03%	3.558,50	(1.304,53)	(7.950,34)
LFS ITAU IPCA M D	770.020,47	10.117,68	9.101,46	0,01%	1.283,56	(470,10)	(2.861,21)
LFS ITAU IPCA M D	3.850.102,34	50.588,40	45.507,28	0,03%	6.417,81	(2.350,48)	(14.306,06)
LFS ITAU IPCA M D	9.240.245,62	121.412,16	109.217,48	0,07%	15.402,75	(5.641,14)	(34.334,55)
LFS ITAU IPCA M D	6.930.184,21	91.059,12	81.913,11	0,05%	11.552,06	(4.230,86)	(25.750,91)
LFS ITAU IPCA M D	5.390.143,28	70.823,76	63.710,20	0,04%	8.984,94	(3.290,67)	(20.028,48)
LFS ITAU IPCA M D	7.715.248,63	102.074,96	92.119,06	0,06%	13.554,74	(4.963,95)	(30.209,80)
LFSN BRADESCO IPCA	11.799.037,21	342.223,61	333.338,67	0,21%	169.143,01	(61.319,06)	(368.090,09)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.833.689,24	133.965,98	130.421,89	0,08%	67.577,26	(24.439,10)	(146.224,43)
NTNB	1.853.031.530,61	101.841.296,95	98.830.880,16	61,21%	169.058.052,50	(55.419.502,03)	(293.316.098,08)
DOLGPDR	0,00	0,03	0,02	0,00%	(0,00)	0,04	(12.817,91)
DOLGPDS	0,07	2,15	1,50	0,00%	(0,07)	1,85	(20.051,34)
DOLJPDT	65.830,78	173.149,67	120.518,47	0,07%	(56.908,32)	20.564,08	(0,41)
DOLJPDY	(288.454,68)	753.707,11	(524.607,66)	-0,32%	250.648,75	(89.039,49)	(10.282,26)
DOLJPF2	647.953,55	1.151.941,24	801.799,67	0,50%	(486.196,49)	130.018,07	44.757,69
IBOV135	(15.812,62)	46.426,85	(41.933,72)	-0,03%	(569.838,34)	(350,93)	451.646,50
IDIFQFP	107.199,18	236.081,03	226.861,97	0,14%	115.168,67	(55.714,07)	(1.796.826,79)
IDIFQFZ	(114.391,93)	252.579,16	(242.715,84)	-0,15%	(123.216,03)	59.535,28	1.837.467,44
IDIFQG0	(251.241,16)	548.680,02	(527.253,86)	-0,33%	(266.887,16)	130.457,21	15.812,98
IDIFQG1	289.359,29	620.755,11	596.514,39	0,37%	300.657,05	(149.601,60)	(68.255,84)
IDIFQG7	23.433,26	86.218,69	82.851,82	0,05%	48.733,86	(12.758,25)	72.895,65
IDIFQG8	(44.795,14)	170.762,14	(164.093,81)	-0,10%	(97.842,21)	24.270,41	160.039,95
IDIFQG9	22.346,12	87.551,93	84.132,99	0,05%	50.695,36	(12.053,43)	(184.107,24)
IDJPF1	(1.233.400,29)	398.147,64	(320.418,35)	-0,20%	1.248.705,63	1.166.520,66	(14.160,98)
IDJPF2	1.958.360,98	225.310,61	181.323,82	0,11%	(1.967.006,22)	(1.037.418,52)	26.758,16
IDJPF3	22.671,33	19.698,52	15.852,83	0,01%	(23.437,62)	(23.369,24)	(13.219,64)
FIDC CELG DIST SN B	7.431.665,49	29.680,86	(25.569,57)	-0,02%	(285.357,11)	(1.134,34)	(23.293.049,06)
FIDC VERDECARD SN4	6.902.276,16	92,94	78,42	0,00%	184,02	-	11.673.141,62
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	-	-	0,00%	-	-	10.879.062,08
SANEAGOFR IV 1 FIDC	5.581.379,14	34.631,92	(20.723,47)	-0,01%	(377.212,14)	(1.522,47)	406.120,74
XP LOG FII	2.416,40	117,65	(95,73)	0,00%	(54,72)	(0,22)	(250,06)
Total	4.034.501.133,10	251.099.145,36	161.456.195,16	100,00%	317.794.946,37	(58.737.621,42)	(440.603.838,89)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.373.200.932,26	VAR / PL:	5,357%
VAR:	127.140.288,98	ETL / PL:	6,7183%
ETL:	159.439.106,34	VAR / CDI:	71725,39%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(224.633.853,95)	BAIXA 1:	258.560.566,17	Cenário 1:	248.165.933,17
				Cenário 2:	(56.594.100,28)
				Cenário 3:	(400.913.623,10)

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	20.000,05	126,54	113,37	0,00%	535,54	2,06	(705,42)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(138.098,19)	873,72	(782,81)	0,00%	(3.697,81)	(14,23)	4.870,88
COMPROMISSADA	177.726.610,56	1.124.403,70	1.007.410,93	0,79%	4.761.088,38	17.180,11	(6.271.986,64)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.387.208,32	45.205,32	41.689,68	0,03%	175.859,18	(1.812,01)	(232.532,72)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.225.812,74	20.519,16	16.030,44	0,01%	106.406,03	3.902,44	(138.841,02)
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.851.553,20	25.589,77	23.223,37	0,02%	104.346,77	(229,42)	(137.696,24)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	275.878,78	2.030,55	1.886,78	0,00%	7.670,70	(116,85)	(10.157,44)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.099.024,01	8.175,96	7.613,72	0,01%	30.647,65	(511,04)	(40.597,32)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.898.320,61	23.602,62	22.316,24	0,02%	82.776,83	(2.345,94)	(109.990,56)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.178.929,98	21.648,65	17.904,88	0,01%	106.956,95	2.987,58	(139.830,88)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.050.437,38	7.934,69	4.309,77	0,00%	48.313,36	3.562,35	(62.523,54)
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.217.314,89	28.814,05	26.352,52	0,02%	115.051,66	(657,32)	(151.962,86)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.401.013,12	132.479,38	131.291,08	0,10%	259.234,75	(43.621,54)	(354.494,37)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.444.829,57	45.960,72	45.265,07	0,04%	105.190,37	(18.819,31)	(139.940,14)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.100.019,32	26.196,51	23.523,23	0,02%	110.048,64	285,43	(145.018,52)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.458.985,58	11.260,32	10.554,67	0,01%	41.075,80	(878,41)	(54.481,96)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	731.690,81	4.766,02	4.298,62	0,00%	19.736,03	0,56	(26.029,74)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	603.753,94	3.462,24	3.034,41	0,00%	15.815,35	245,37	(20.750,37)
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.394.824,22	8.824,75	7.906,53	0,01%	37.348,77	143,70	(49.197,02)
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.272.391,64	20.008,65	15.052,77	0,01%	106.389,16	4.536,14	(138.672,82)
DE252 NATURA CDI - NATU27	4.627.704,16	29.279,75	26.233,50	0,02%	123.933,00	467,13	(163.253,06)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	680.724,10	4.306,79	3.858,67	0,00%	18.227,87	69,96	(24.010,42)
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.308.920,81	7.463,86	6.476,80	0,01%	34.230,36	559,78	(44.907,07)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.247.908,97	13.158,40	11.583,19	0,01%	59.153,53	772,89	(77.676,71)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.460.674,53	40.435,26	37.633,46	0,03%	152.094,23	(2.442,36)	(201.424,13)
LF selic	9.002.035,97	33.342,60	14.307,06	0,01%	209.082,96	17.643,97	(267.704,69)
LFT	1.183.236,87	7.361,25	6.764,39	0,01%	31.683,16	121,90	(41.734,09)
CMTR33	10.241.320,58	159.091,98	139.090,78	0,11%	267.031,32	3.701,52	(345.028,09)
CPTE11	4.627.258,91	57.842,05	53.488,09	0,04%	136.922,33	(4.444,37)	(190.315,13)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.526.278,70	270.293,29	266.087,92	0,21%	361.754,81	(38.494,49)	(546.339,19)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.398.784,89	395.826,72	390.286,79	0,31%	509.148,92	(54.624,18)	(778.608,04)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.260.474,70	136.230,61	133.427,39	0,10%	185.087,95	(15.871,58)	(276.383,86)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.580.232,13	60.501,87	58.293,17	0,05%	82.503,44	(4.607,27)	(120.344,67)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.187.689,81	355.436,79	10.172,43	0,01%	415.520,73	(10.879,70)	(702.883,93)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.870.038,71	388.230,01	348.675,26	0,27%	582.535,99	(6.488,33)	(788.325,74)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	383.019,25	5.585,62	4.590,19	0,00%	9.837,35	193,59	(12.564,65)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.675.326,94	335.229,18	330.480,88	0,26%	438.459,45	(45.838,20)	(667.558,72)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.506.983,14	90.820,41	88.951,59	0,07%	123.391,97	(10.581,05)	(184.255,90)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.858.868,40	51.136,08	44.601,74	0,04%	75.960,42	515,23	(99.455,52)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.292.580,29	21.123,08	17.931,01	0,01%	33.662,00	482,34	(43.452,15)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.736.390,76	29.184,76	23.866,64	0,02%	45.253,88	635,59	(58.446,18)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.914.245,86	52.746,27	44.491,80	0,03%	76.814,37	750,28	(100.020,98)
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.519.282,61	96.005,85	83.171,49	0,07%	173.726,38	980,09	(228.053,44)
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.204.026,15	34.931,80	29.992,15	0,02%	57.541,61	747,83	(74.277,21)
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.515.642,17	243.525,67	241.940,31	0,19%	297.021,47	(44.570,33)	(471.660,34)
DE252 LAME - IPCA LAME38	5.862.708,44	97.278,26	75.033,74	0,06%	150.213,40	3.094,98	(191.528,00)
DE252 LIGHT IPCA - LSVSE29	4.936.231,76	85.566,06	77.508,26	0,06%	136.022,20	(974,14)	(181.580,68)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.373.200.932,26	VAR / PL:	5,357%
VAR:	127.140.288,98	ETL / PL:	6,7183%
ETL:	159.439.106,34	VAR / CDI:	71725,39%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(224.633.853,95)	BAIXA 1:	258.560.566,17	Cenário 1:	248.165.933,17
				Cenário 2:	(56.594.100,28)
				Cenário 3:	(400.913.623,10)

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 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.431.274,71	224.072,55	205.845,77	0,16%	386.891,91	(11.917,71)	(518.352,12)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	219.632,03	4.022,02	3.584,11	0,00%	5.965,17	(7,92)	(7.930,24)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	6.542.120,79	175.108,15	172.114,38	0,14%	234.661,69	(21.231,91)	(353.601,26)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	15.016.539,53	334.935,89	317.690,30	0,25%	465.284,86	(21.430,39)	(668.139,61)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	5.080.145,29	272.798,89	271.056,95	0,21%	340.277,11	(67.676,14)	(563.698,85)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.076.192,19	34.909,96	34.562,57	0,03%	44.400,98	(5.640,66)	(68.936,08)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	15.301.224,32	729.788,04	726.652,21	0,57%	890.720,56	(176.136,45)	(1.439.157,28)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	9.122.027,99	449.130,29	447.007,36	0,35%	563.469,32	(112.736,23)	(909.639,96)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.796.783,51	56.142,37	55.510,20	0,04%	72.276,40	(8.738,33)	(111.453,53)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.860.294,79	301.485,87	300.205,28	0,24%	375.463,56	(79.701,88)	(604.730,89)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.171.329,64	91.596,87	91.156,66	0,07%	112.852,95	(19.973,92)	(180.507,16)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.256.292,67	66.896,39	66.576,23	0,05%	82.618,06	(17.134,09)	(134.718,23)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.466.238,49	484.900,17	481.949,36	0,38%	614.237,02	(122.416,72)	(994.021,35)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.511.438,78	480.613,67	478.298,35	0,38%	602.800,72	(120.977,92)	(979.206,50)
ECCR32	6.681.519,85	121.553,65	104.738,42	0,08%	178.466,47	856,33	(234.592,80)
LFS ITAU IPCA M D	7.723.415,45	148.672,89	136.402,52	0,11%	218.900,51	(3.633,82)	(299.378,06)
LFSN BRADESCO IPCA	11.840.803,18	412.860,10	408.553,44	0,32%	479.462,92	(57.687,35)	(771.499,43)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.850.061,15	157.134,36	155.739,82	0,12%	168.085,49	(23.122,48)	(276.631,77)
FIR F EMB II	1.160.874.688,58	58.919.035,78	58.909.606,69	46,33%	117.311.417,47	(27.932.165,83)	(189.970.154,79)
FIR F EMB I	1.107.883.070,78	59.747.146,43	59.731.391,88	46,98%	114.113.578,35	(27.546.846,70)	(186.961.169,07)
FIDC CELG DIST SNB	7.439.145,14	23.608,17	15.304,72	0,01%	(77.695,96)	(333,61)	131.116,36
FIDC VERDECARD SN4	6.902.276,16	43.765,62	39.213,03	0,03%	184.998,91	711,11	(243.694,04)
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	5.582.478,73	37.116,69	9.194,79	0,01%	(220.810,50)	(918,41)	348.804,86
Total	2.791.438.083,88	127.981.112,40	127.140.288,98	100,00%	248.165.933,17	(56.594.100,28)	(400.913.623,10)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	753.339.642,88	VAR / PL:	7,165%
VAR:	53.973.781,06	ETL / PL:	8,9847%
ETL:	67.685.322,16	VAR / CDI:	95921,56%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(532,80)	BAIXA 1:	537,01	Cenário 1:	127.949.820,96
				Cenário 2:	421.242,28
				Cenário 3:	(120.446.848,23)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	11.994,71	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	5.359.055,94	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	16.551.569,55	1.476.218,33	1.288.727,63	2,39%	2.021.010,40	7.435,74	(2.398.543,00)
ALSO3	1.816.738,00	312.672,21	194.685,23	0,36%	(206.656,79)	(855,11)	323.978,22
ALUP11	64.125,00	5.407,83	4.668,58	0,01%	4.270,18	16,12	(5.378,66)
B3SA3	40.438.972,60	3.015.481,20	2.505.418,67	4,64%	4.674.127,78	17.248,06	(5.585.268,96)
BPAC11	15.791.797,10	1.534.142,06	1.125.442,39	2,09%	3.316.537,86	11.741,08	(3.603.962,25)
BBAS3	11.119.624,00	2.454.958,19	2.191.726,05	4,06%	1.102.655,99	4.099,61	(1.340.705,57)
BBDC4	35.351.926,12	6.413.519,59	5.639.655,61	10,45%	4.099.984,38	15.126,71	(4.897.192,17)
BBRK1	272,54	1.518,85	1.201,48	0,00%	(3,57)	(0,01)	4,93
BBRK3	23.985,00	6.783,03	3.107,75	0,01%	(4.165,64)	(17,83)	7.098,12
BBSE3	511.710,00	58.638,44	46.637,83	0,09%	12.961,04	49,90	(17.101,10)
BIDI11	1.853.880,50	393.193,08	(4.136,96)	-0,01%	1.460.741,55	4.204,47	(1.012.174,35)
BID4	30.927,60	6.734,50	39,51	0,00%	24.071,42	69,49	(16.782,38)
BKBR3	161.280,00	17.768,35	15.729,40	0,03%	(1.897,10)	(7,44)	2.614,21
BMGB4	218.178,00	39.793,23	32.512,00	0,06%	56.789,33	196,87	(58.853,64)
BPAC13	148.223,25	12.318,38	(8.024,47)	-0,01%	(2.414,43)	(9,49)	3.345,17
BRDT3	4.994.038,30	433.027,12	118.119,91	0,22%	475.786,56	1.772,12	(580.914,87)
BRML3	4.363.872,50	779.798,28	368.133,35	0,68%	(851.045,41)	(3.689,27)	1.496.174,45
BRPR3	4.670.100,00	821.288,59	476.841,39	0,88%	(843.598,26)	(3.625,98)	1.452.049,20
CCRO3	4.641.960,00	560.744,49	442.417,52	0,82%	(299.719,52)	(1.207,78)	440.716,94
CESP6	10.021.050,00	480.344,52	16.822,27	0,03%	880.144,09	3.289,51	(1.083.247,81)
CIEL3	2.945.226,00	281.178,32	(96.201,20)	-0,18%	87.458,31	336,02	(114.818,60)
CPFE3	9.616.101,00	795.957,27	646.030,05	1,20%	304.058,49	1.167,13	(398.302,84)
CRFB3	2.711.296,00	135.128,47	(3.604,93)	-0,01%	43.405,47	167,89	(57.889,53)
CSMG3	531.993,00	57.046,60	52.280,31	0,10%	50.130,92	186,81	(61.275,85)
CSNA3	18.361.600,00	4.267.113,96	3.373.771,08	6,25%	14.837.509,82	42.446,35	(10.150.901,73)
CYRE3	264.600,00	33.836,84	24.647,22	0,05%	(21.641,77)	(88,01)	32.531,18
DTEX3	12.013.402,00	1.113.713,42	(80.971,47)	-0,15%	1.763.210,29	6.415,90	(2.039.994,62)
ELET3	874.040,85	228.884,37	193.762,75	0,36%	(3.179,22)	(12,42)	4.338,85
ELET6	13.696.161,96	3.257.254,17	2.844.082,29	5,27%	35.129,56	136,78	(47.593,51)
ENGI11	1.339.797,00	155.262,23	116.014,21	0,21%	64.002,95	243,77	(82.322,30)
EQTL3	11.099.297,28	726.555,67	565.624,95	1,05%	534.186,88	2.034,23	(686.809,92)
ESPA3	499.660,60	1.000.378,91	(817.241,25)	-1,51%	-	-	-
EUCA4	98.980,00	7.068,72	(414,56)	0,00%	8.155,75	30,56	(10.096,93)
GGBR4	3.831.600,00	532.181,87	305.828,41	0,57%	1.459.051,29	4.822,94	(1.360.108,87)
GMAT3	4.032.912,00	477.219,44	(150.102,41)	-0,28%	499.112,85	1.834,97	(591.326,75)
GNDI3	478.170,00	99.080,85	(51.656,88)	-0,10%	155.695,74	525,76	(152.158,61)
GOAU4	503.608,00	65.717,78	44.681,35	0,08%	174.281,43	583,83	(167.325,21)
HAPV3	23.756.755,40	2.486.613,83	(1.167.161,82)	-2,16%	3.177.143,32	11.628,32	(3.725.383,35)
HGTX3	51.780,00	4.975,38	270,78	0,00%	(8.877,69)	(37,95)	15.078,83
HYPE3	14.520.813,00	1.141.638,07	859.227,52	1,59%	2.289.433,23	8.290,63	(2.619.692,03)
IGTA3	332.807,00	65.667,65	38.462,52	0,07%	(62.011,99)	(267,44)	107.630,50
ITSA4	920.948,00	146.692,00	133.774,46	0,25%	111.246,21	409,54	(132.208,01)
ITUB4	49.828.436,58	9.677.072,56	8.393.581,02	15,55%	4.936.537,72	18.354,52	(6.002.865,84)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 29/01/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	753.339.642,88	VAR / PL:	7,165%
VAR:	53.973.781,06	ETL / PL:	8,9847%
ETL:	67.685.322,16	VAR / CDI:	95921,56%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(532,80)	BAIXA 1:	537,01	Cenário 1:	127.949.820,96
				Cenário 2:	421.242,28
				Cenário 3:	(120.446.848,23)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
JBSS3	10.547.316,00	718.098,10	393.655,44	0,73%	1.107.247,27	4.105,69	(1.337.982,69)
JPSA3	126.516,00	21.529,19	14.592,93	0,03%	(12.587,39)	(51,68)	19.362,92
KLBN11	486.130,00	72.254,22	(20.740,76)	-0,04%	146.641,12	499,91	(146.374,62)
LAME2	1.656,00	1.144,22	683,53	0,00%	(979,18)	(5,77)	3.930,15
LAME4	7.222.182,00	808.743,97	142.745,18	0,26%	45.618,64	177,29	(61.532,53)
LCAM3	1.234.752,00	147.509,54	97.221,61	0,18%	202.604,18	731,61	(230.336,85)
LREN3	10.890.063,47	1.323.471,17	547.488,22	1,01%	(1.164.560,93)	(4.800,75)	1.809.163,81
LWSA3	7.738.054,00	2.785.832,67	(1.427.259,44)	-2,64%	6.145.873,74	17.655,77	(4.241.552,65)
MDIA3	379.764,00	36.926,30	31.245,10	0,06%	(666,07)	(2,60)	907,00
MDNE3	210.760,00	122.149,18	36.048,99	0,07%	(139.788,95)	(892,46)	714.255,78
MGLU3	22.828.918,00	1.859.649,10	(384.078,61)	-0,71%	416.891,61	1.610,71	(554.556,27)
MOV3	7.383.968,00	847.614,13	527.416,69	0,98%	(127.266,27)	(500,48)	176.526,77
MRVE3	1.608.312,00	169.472,15	41.364,77	0,08%	(101.670,60)	(409,41)	149.244,22
MULT3	2.232.974,80	455.375,84	304.904,00	0,56%	(364.686,80)	(1.551,77)	612.252,39
NGRD3	5.187.152,00	3.303.134,83	(1.026.943,82)	-1,90%	8.988.546,05	20.370,89	(3.863.991,05)
NTCO3	19.244.569,96	1.260.099,51	945.440,24	1,75%	1.468.394,34	5.517,66	(1.829.987,32)
OMGE3	1.197.831,15	120.005,88	30.075,41	0,06%	232.956,29	830,19	(256.989,70)
PCAR3	1.100.271,96	78.796,45	24.373,99	0,05%	131.849,69	485,60	(166.851,38)
PARD3	1.351.210,15	75.911,51	45.301,55	0,08%	(32.270,67)	(127,33)	45.121,76
PETR3	23.839.959,00	3.892.362,73	3.453.123,79	6,40%	4.835.907,06	17.172,22	(5.291.543,73)
PETR4	54.468.177,99	8.916.340,46	8.061.724,25	14,94%	11.211.506,15	39.761,19	(12.232.410,44)
PETZ3	7.213.250,00	954.356,39	(470.228,85)	-0,87%	928.639,98	3.406,45	(1.094.528,00)
PNVL3	3.544.697,00	330.832,35	(102.260,37)	-0,19%	(80.283,56)	(316,58)	112.087,36
PRI03	1.805.248,90	455.969,56	324.563,38	0,60%	1.445.575,33	4.144,60	(993.544,94)
QUAL3	553.758,00	65.545,66	53.317,62	0,10%	(19.402,11)	(76,99)	27.499,49
RADL3	9.701.356,00	506.552,38	(12.463,94)	-0,02%	321.829,57	1.234,42	(420.835,81)
RAIL3	9.940.544,60	975.521,47	(405.313,82)	-0,75%	345.432,60	1.323,94	(450.890,18)
RAPT4	9.255.714,00	1.736.799,53	1.442.396,66	2,67%	384.702,05	1.469,61	(498.284,63)
RENT3	15.548.583,64	1.561.576,67	811.065,40	1,50%	2.120.496,28	7.751,81	(2.479.637,97)
SEER3	616.349,00	63.958,99	37.911,19	0,07%	11.002,64	42,52	(14.642,84)
SMLS3	169.398,30	42.401,80	34.520,46	0,06%	13.714,10	51,42	(17.004,80)
STBP3	4.456.144,00	588.693,69	(246.153,85)	-0,46%	815.478,06	2.920,56	(909.807,75)
SULA11	1.412.414,90	181.728,27	147.600,26	0,27%	(63.794,59)	(254,48)	91.554,22
SUZB3	21.326.585,00	2.207.169,15	(494.111,32)	-0,92%	5.864.811,30	20.209,33	(5.996.532,81)
TCSA3	174.730,00	26.492,63	21.835,71	0,04%	(13.845,49)	(56,23)	20.743,74
TOTS3	12.561.320,00	1.320.977,15	(366.731,50)	-0,68%	1.918.795,64	6.963,54	(2.206.530,48)
UGPA3	17.956.020,06	2.833.739,57	2.422.621,98	4,49%	2.321.335,98	8.513,10	(2.734.482,36)
VALE3	87.231.888,25	11.627.243,40	10.267.610,20	19,02%	28.556.730,79	96.364,59	(27.865.110,19)
WEGE3	13.171.788,00	2.740.403,12	(1.496.612,85)	-2,77%	4.429.523,29	14.895,24	(4.288.802,31)
YDUQ3	7.338.794,10	1.329.414,58	481.426,01	0,89%	(694.337,98)	(2.843,19)	1.061.257,15
COMPROMISSADA	19.622.307,91	9,56	(3,87)	0,00%	238,37	(124,78)	(372,01)
Total	753.336.696,52	102.146.395,72	53.973.781,06	100,00%	127.949.820,96	421.242,28	(120.446.848,23)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FI RF EMB I CNPJ - 12.636.535/0001-32

Dados Gerais

PL:	859.041.275,96	VAR / PL:	6,955%
VAR:	59.747.146,42	ETL / PL:	8,7220%
ETL:	74.925.357,72	VAR / CDI:	93116,65%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(106.576.826,68)	BAIXA 1:	125.492.068,20	Cenário 1:	114.113.578,33
				Cenário 2:	(27.546.846,69)
				Cenário 3:	(186.961.169,03)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	8.999,95	56,94	50,52	0,00%	240,99	0,93	(317,44)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(33.792,89)	213,80	(189,69)	0,00%	(904,86)	(3,48)	1.191,91
COMPROMISSADA	94.672.546,11	598.954,54	531.405,84	0,89%	2.536.166,97	9.151,61	(3.341.001,90)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD23	9.412.932,38	138.619,02	119.658,56	0,20%	250.836,60	1.415,12	(329.277,28)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	16.172.302,07	799.732,78	10.533,83	0,02%	934.921,65	(24.479,33)	(1.581.488,85)
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.156.479,47	19.189,14	14.576,26	0,02%	29.631,14	610,52	(37.780,87)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.697.651,34	570.368,21	567.206,43	0,95%	684.778,98	(120.673,86)	(1.119.141,21)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	11.639.600,12	555.147,80	552.550,22	0,92%	677.568,73	(133.986,52)	(1.094.763,06)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.419.957,02	119.148,50	118.582,35	0,20%	149.481,18	(29.907,47)	(241.315,81)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.579.423,10	294.947,31	293.196,69	0,49%	351.121,90	(59.537,85)	(579.238,62)
LFS ITAU IPCA	4.865.658,74	88.536,08	78.030,03	0,13%	133.166,19	(554,63)	(178.053,57)
LFS ITAU IPCA M D	770.805,45	14.768,33	13.420,83	0,02%	21.780,65	(338,56)	(29.731,82)
LFS ITAU IPCA M D	3.854.027,27	73.841,65	67.104,15	0,11%	108.903,25	(1.692,81)	(148.659,08)
LFS ITAU IPCA M D	9.249.665,45	177.219,97	161.049,95	0,27%	261.367,79	(4.062,75)	(356.781,78)
LFS ITAU IPCA M D	6.937.249,09	132.914,98	120.787,47	0,20%	196.025,84	(3.047,06)	(267.586,34)
LFS ITAU IPCA M D	5.395.638,18	103.378,32	93.945,81	0,16%	152.464,55	(2.369,94)	(208.122,71)
NTNB	922.083.927,72	57.016.305,52	57.005.237,19	95,41%	107.626.026,78	(27.177.370,59)	(177.449.100,62)
Total	1.107.883.070,58	60.703.342,89	59.747.146,42	100,00%	114.113.578,33	(27.546.846,69)	(186.961.169,03)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

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

Dados Gerais

PL:	175.862.348,90	VAR / PL:	0,004%
VAR:	7.618,57	ETL / PL:	0,0054%
ETL:	9.554,00	VAR / CDI:	58,00%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	11.466,10	BAIXA 1:	(7.650,66)	Cenário 1:	(4.530,96)
				Cenário 2:	2.371,16
				Cenário 3:	7.067,42

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	8.999,92	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(10.711,44)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	162.854.543,31	79,34	26,09	0,34%	1.978,34	(1.035,63)	(3.087,51)
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.735.315,18	636,44	(635,74)	-8,34%	547,39	(282,15)	(832,45)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	275.878,78	328,60	(328,47)	-4,31%	283,58	(145,28)	(426,88)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	731.690,81	153,53	(151,91)	-1,99%	143,78	(74,82)	(222,19)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	603.753,94	396,99	386,82	5,08%	(351,18)	183,16	544,71
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.394.824,22	0,00	0,00	0,00%	-	-	-
DE252 NATURA CDI - NATU27	634.773,58	0,27	(0,19)	0,00%	2,53	(1,32)	(3,94)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	680.724,10	0,01	0,00	0,00%	0,33	(0,17)	(0,52)
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.308.920,81	957,48	954,23	12,53%	(818,20)	424,92	1.260,04
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.247.908,97	1.183,80	1.157,79	15,20%	(1.038,02)	541,30	1.609,56
LF selic	3.948.031,71	6.214,36	6.200,71	81,39%	(5.279,52)	2.761,14	8.226,60
LFT	430.810,50	57,11	9,24	0,12%	(0,00)	-	0,00
Total	176.845.464,39	10.007,92	7.618,57	100,00%	(4.530,96)	2.371,16	7.067,42



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	983.851.376,45	VAR / PL:	5,989%
VAR:	58.918.952,74	ETL / PL:	7,5100%
ETL:	73.886.769,07	VAR / CDI:	80176,99%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(107.863.928,28)	BAIXA 1:	125.432.984,29	Cenário 1:	117.311.252,14
				Cenário 2:	(27.932.126,46)
				Cenário 3:	(189.969.887,05)

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	4.993,80	31,59	28,17	0,00%	133,72	0,51	(176,14)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(45.191,46)	285,92	(254,92)	0,00%	(1.210,08)	(4,66)	1.593,95
COMPROMISSADA	152.942.487,39	967.604,67	862.695,83	1,46%	4.097.150,66	14.784,33	(5.397.352,90)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	18.568.198,67	918.211,71	28.697,40	0,05%	1.073.428,56	(28.105,90)	(1.815.783,50)
DE252 CSMG IPCA - CSMG3	13.543.144,47	352.550,03	343.831,33	0,58%	475.036,16	(40.533,91)	(706.616,41)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.479.505,74	21.575,84	17.612,92	0,03%	37.999,18	747,78	(48.534,04)
DE252 LAME - IPCA LAME38	888.775,89	14.747,21	11.276,54	0,02%	22.772,08	469,19	(29.035,29)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.538.676,88	378.440,03	366.573,44	0,62%	525.545,61	(38.788,95)	(776.399,85)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.444.177,15	172.946,84	153.054,01	0,26%	256.502,52	(340,40)	(341.000,53)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	8.536.609,12	228.493,15	223.972,20	0,38%	306.202,72	(27.704,86)	(461.403,24)
NTNB	939.971.674,83	56.926.292,44	56.911.465,81	96,59%	110.517.691,03	(27.812.649,60)	(180.395.179,10)
Total	1.160.873.052,49	59.981.179,44	58.918.952,74	100,00%	117.311.252,14	(27.932.126,46)	(189.969.887,05)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	142.886.148,31	VAR / PL:	0,311%
VAR:	444.398,69	ETL / PL:	0,3900%
ETL:	557.294,07	VAR / CDI:	4163,96%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(314.640,82)	BAIXA 1:	790.123,29	Cenário 1:	754.011,35
				Cenário 2:	(42.385,44)
				Cenário 3:	(103.353,12)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	8.999,98	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(25.810,34)	-	-	0,00%	-	-	-
WING21	5.016.441,60	414.408,68	407.987,82	91,81%	671.185,82	-	-
DI1N21	99.057,94	106,84	94,88	0,02%	152,43	(79,66)	(237,22)
DI1F22	(26.786.038,05)	149.539,16	(128.017,08)	-28,81%	(133.092,60)	69.285,16	205.781,50
DI1N22	107.969.750,32	1.173.118,00	939.066,27	211,31%	1.019.449,71	(528.406,78)	(1.564.818,52)
DI1F23	(168.094.608,33)	3.031.673,49	(2.278.625,45)	-512,74%	(2.469.736,46)	1.274.168,93	3.761.497,10
DI1N23	116.210.662,15	2.855.212,58	2.103.233,61	473,28%	2.371.887,09	(1.217.751,79)	(3.583.258,64)
DI1F24	(41.898.542,98)	1.315.860,04	(963.285,24)	-216,76%	(1.106.543,82)	565.330,16	1.658.053,47
COMPROMISSADA	78.530.775,32	38,26	(14,67)	0,00%	953,98	(499,40)	(1.488,84)
LTN	12.997.047,01	408.183,52	298.813,82	67,24%	343.253,03	(175.367,02)	(514.332,90)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	727.736,38	95,10	76,29	0,02%	83,39	(43,20)	(127,90)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	263.895,73	802,74	(613,94)	-0,14%	(690,82)	357,38	1.056,99
DE252 ECORODOV CDI - ERDV18	1.908.342,48	39.099,70	28.977,18	6,52%	44.740,26	(21.899,08)	(62.443,16)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	963.540,91	987,43	(768,04)	-0,17%	(831,48)	434,21	1.292,36
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	533.315,98	350,68	(299,85)	-0,07%	(310,21)	161,79	481,16
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.126.211,19	0,47	0,36	0,00%	4,48	(2,35)	(6,99)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	254.001,53	0,00	(0,00)	0,00%	0,12	(0,07)	(0,19)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	3.037.714,83	1.599,72	(1.358,14)	-0,31%	(1.402,73)	731,48	2.175,09
DE252 TENDA CDI - TEND14	195.757,12	27,68	22,08	0,00%	24,43	(12,65)	(37,45)
LF seIic	3.607.762,64	4.292,94	(3.120,29)	-0,70%	(3.629,38)	1.898,45	5.656,91
LFSN B VOTORA CDI	2.238.693,07	1.362,89	(1.183,61)	-0,27%	(1.294,03)	676,75	2.016,29
LFT	38.484.846,63	36.116,45	6.416,72	1,44%	-	(0,00)	-
IDIFQG0	(134.340,50)	297.390,26	(254.588,99)	-57,29%	(142.223,97)	67.171,04	83.279,29
IDIFQG1	154.121,50	335.377,85	287.109,30	64,61%	159.790,53	(76.785,64)	(95.504,44)
IDIFQG7	293.700,00	582.444,30	498.617,23	112,20%	272.178,90	(143.180,41)	(181.149,88)
IDIFQG8	(662.160,00)	1.290.237,17	(1.104.542,51)	-248,55%	(600.909,27)	321.274,27	407.779,95
IDIFQG9	372.540,00	713.020,99	610.400,94	137,35%	330.971,95	(179.847,02)	(229.017,09)
Total	137.393.414,13	12.651.346,91	444.398,69	100,00%	754.011,35	(42.385,44)	(103.353,12)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

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

Dados Gerais

PL:	85.974.966,57	VAR / PL:	16,319%
VAR:	14.030.354,60	ETL / PL:	20,4648%
ETL:	17.594.636,73	VAR / CDI:	218484,61%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(546,76)	BAIXA 1:	551,08	Cenário 1:	9.990.491,86
				Cenário 2:	27.944,25
				Cenário 3:	(12.255.653,60)

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	26,82	(22,66)	0,00%	55,29	0,21	(70,52)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(9.986.828,82)	267.875,30	226.301,23	1,61%	(552.140,95)	(2.095,43)	704.234,15
BMLC11	1.312.026,70	35.192,31	(29.730,48)	-0,21%	72.537,91	275,29	(92.519,26)
BPML11	630.597,00	20.996,86	(9.685,30)	-0,07%	35.634,44	135,31	(45.513,13)
BTLG11	6.031.673,64	118.787,35	50.228,32	0,36%	790.285,58	2.982,54	(994.986,48)
CBOP11	35.670,00	1.288,31	(665,33)	0,00%	1.742,50	6,59	(2.200,95)
CEOC11	570.668,42	35.516,33	5.643,24	0,04%	34.318,71	130,50	(43.981,73)
CJCT11	2.140.136,20	92.764,65	(953,20)	-0,01%	163.284,90	622,53	(210.535,92)
CNES11	838.101,00	69.087,29	(21.794,05)	-0,16%	5.487,80	12,60	(216,37)
FIGS11	1.380.358,35	70.102,26	56.598,35	0,40%	317.211,29	1.155,55	(368.367,33)
HSML11	8.674.371,00	238.473,78	(76.940,66)	-0,55%	879.079,82	3.342,90	(1.126.524,10)
JRDM11	932.824,20	45.680,07	(38.442,71)	-0,27%	7.895,79	21,34	(2.967,61)
LVBI11	278.992,48	10.704,48	8.613,22	0,06%	39.153,78	147,34	(48.966,18)
MALL11	7.697.249,02	297.580,72	116.576,04	0,83%	1.558.896,47	5.738,12	(1.853.402,18)
MAXR11	1.498.420,00	58.867,65	(35.207,41)	-0,25%	97.393,04	370,85	(125.211,03)
NEWU11	600.237,00	16.100,07	(13.601,35)	-0,10%	33.185,25	125,94	(42.326,49)
PATC11	8.671.186,35	181.289,38	39.154,39	0,28%	735.786,07	2.804,49	(948.098,35)
PVBI11	291.772,71	5.910,79	(4.639,14)	-0,03%	16.131,21	61,22	(20.574,73)
QAGR11	9.392.075,00	505.018,75	357.354,00	2,55%	2.074.391,26	1.970,64	(2.427.646,21)
RBGS11	730.548,00	26.006,11	(4.858,47)	-0,03%	66.423,30	253,02	(85.462,70)
RBRL11	1.529.244,00	13.988.114,23	13.967.262,81	99,55%	84.547,18	320,86	(107.836,62)
RCRB11	1.550.976,00	53.953,96	(43.459,90)	-0,31%	39.174,96	141,08	(43.760,67)
RNGO11	371.518,42	8.373,48	552,20	0,00%	40.739,57	154,64	(51.988,07)
SDIL11	437.535,80	7.733,46	4.032,21	0,03%	57.747,71	217,88	(72.656,68)
TEPP11	1.482.091,13	46.898,76	(12.915,67)	-0,09%	104.283,10	397,43	(134.342,38)
TRXF11	8.689.499,00	299.080,62	(177.612,19)	-1,27%	636.321,98	2.425,68	(820.217,30)
TRXF13	53.300,00	1.985,74	(944,26)	-0,01%	4.297,36	11,18	(3.758,52)
VINO11	7.457.051,00	221.141,90	175.691,12	1,25%	1.355.464,39	1.564,63	(1.640.127,38)
XPIN11	776.925,00	17.353,21	(4.670,93)	-0,03%	74.422,41	163,01	(95.594,40)
XPLG13	606,50	23,95	(10,27)	0,00%	17,71	0,06	(20,58)
XPLG14	585.272,50	23.108,68	(9.907,05)	-0,07%	17.087,45	62,48	(19.862,45)
COMPROMISSADA	20.136.112,12	540.109,04	(456.286,52)	-3,25%	1.113.508,11	4.096,89	(1.420.305,74)
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	41.742,09	(35.263,75)	-0,25%	86.038,23	326,52	(109.738,40)
XP LOG FII	2.426,00	96,38	(41,24)	0,00%	88,25	0,33	(107,31)
Total	86.349.849,06	17.346.984,79	14.030.354,60	100,00%	9.990.491,86	27.944,25	(12.255.653,60)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

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

Dados Gerais

PL:	172.086.479,00	VAR / PL:	1,620%
VAR:	2.787.930,78	ETL / PL:	2,0316%
ETL:	3.496.178,87	VAR / CDI:	21690,00%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.331.797,88)	BAIXA 1:	2.422.596,49	Cenário 1:	5.601.380,93
				Cenário 2:	(218.568,04)
				Cenário 3:	(7.918.953,02)

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	9.999,99	63,27	61,22	0,00%	267,77	1,03	(352,71)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(43.611,33)	275,92	(266,97)	-0,01%	(1.167,77)	(4,49)	1.538,22
COMPROMISSADA	12.391.254,18	78.394,41	75.851,81	2,72%	331.947,23	1.197,81	(437.288,37)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.387.208,32	45.205,32	44.145,85	1,58%	175.859,18	(1.812,01)	(232.532,72)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.225.812,74	20.519,16	18.615,34	0,67%	106.406,03	3.902,44	(138.841,02)
DE252 B3SA CDI - BSA313	2.116.238,02	14.060,31	13.668,47	0,49%	57.333,39	(126,06)	(75.657,27)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.099.024,01	8.175,96	8.004,07	0,29%	30.647,65	(511,04)	(40.597,32)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.898.320,61	23.602,62	23.163,18	0,83%	82.776,83	(2.345,94)	(109.990,56)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.178.929,98	21.648,65	20.192,34	0,72%	106.956,95	2.987,58	(139.830,88)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.050.437,38	7.934,69	5.894,28	0,21%	48.313,36	3.562,35	(62.523,54)
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.217.314,88	28.814,05	28.077,20	1,01%	115.051,66	(657,32)	(151.962,86)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.401.013,12	132.479,38	125.694,58	4,51%	259.234,75	(43.621,54)	(354.494,37)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.444.829,57	45.960,72	43.655,97	1,57%	105.190,37	(18.819,31)	(139.940,14)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.100.019,32	26.196,51	25.369,95	0,91%	110.048,64	285,43	(145.018,52)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.458.985,58	11.260,32	11.038,06	0,40%	41.075,80	(878,41)	(54.481,96)
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.272.391,64	20.008,65	17.812,92	0,64%	106.389,16	4.536,14	(138.672,82)
DE252 NATURA CDI - NATU27	3.992.930,58	25.263,50	24.444,12	0,88%	106.933,34	403,05	(140.859,94)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.460.674,53	40.435,26	39.576,44	1,42%	152.094,23	(2.442,36)	(201.424,13)
LF selic	5.054.004,26	18.532,61	3.042,62	0,11%	108.647,28	14.476,08	(136.679,78)
LFT	752.426,37	4.676,68	4.481,86	0,16%	20.147,48	77,52	(26.538,92)
CMTR33	6.077.698,55	94.412,93	89.189,41	3,20%	158.469,40	2.196,66	(204.756,48)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.260.474,70	136.230,61	133.337,67	4,78%	185.087,95	(15.871,58)	(276.383,86)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.187.689,81	355.436,79	76.988,03	2,76%	415.520,73	(10.879,70)	(702.883,93)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.696.030,96	310.584,01	304.068,33	10,91%	466.028,80	(5.190,66)	(630.660,59)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.506.983,13	90.820,41	88.891,78	3,19%	123.391,97	(10.581,05)	(184.255,90)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	391.961,80	6.587,98	6.206,60	0,22%	10.215,32	143,47	(13.193,27)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	497.872,06	9.011,21	8.621,84	0,31%	13.123,03	128,18	(17.087,66)
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.519.282,61	96.005,85	85.909,95	3,08%	173.726,38	980,09	(228.053,44)
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.204.026,14	34.931,80	33.541,96	1,20%	57.541,61	747,83	(74.277,21)
DE252 LAME - IPCA LAME38	5.862.708,44	97.278,26	88.927,79	3,19%	150.213,40	3.094,98	(191.528,00)
DE252 LIGHT IPCA - LSV29	4.936.231,76	85.566,06	83.964,10	3,01%	136.022,20	(974,14)	(181.580,68)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	1.244.222,29	33.303,18	32.479,45	1,17%	44.629,46	(4.038,02)	(67.250,14)
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE33	9.553.772,52	213.091,79	210.916,50	7,57%	296.021,97	(13.634,37)	(425.081,54)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.076.192,19	34.909,96	33.829,41	1,21%	44.400,98	(5.640,66)	(68.936,08)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.796.783,51	56.142,37	54.548,45	1,96%	72.276,40	(8.738,33)	(111.453,53)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	511.786,34	26.329,11	24.876,19	0,89%	32.789,67	(6.960,46)	(52.811,85)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.171.329,64	91.596,87	87.366,57	3,13%	112.852,95	(19.973,92)	(180.507,16)
ECCR32	6.681.519,84	121.553,65	117.296,13	4,21%	178.466,47	856,33	(234.592,80)
LFS ITAU IPCA M D	7.723.415,45	148.672,89	145.379,07	5,21%	218.900,51	(3.633,82)	(299.378,06)
LFSN BRADESCO IPCA	11.840.803,17	412.860,10	398.113,32	14,28%	479.462,92	(57.687,35)	(771.499,43)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.850.061,15	157.134,36	150.954,88	5,41%	168.085,49	(23.122,48)	(276.631,77)
Total	179.059.049,81	3.185.968,21	2.787.930,78	100,00%	5.601.380,93	(218.568,04)	(7.918.953,02)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	226.024.431,45	VAR / PL:	2,8337%
VAR:	6.403.431,95	ETL / PL:	3,5528%
ETL:	8.030.164,76	VAR / CDI:	37929,89%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(15.642.348,78)	BAIXA 1:	13.334.317,63	Cenário 1:	6.025.172,45
				Cenário 2:	(2.279.754,83)
				Cenário 3:	(6.309.193,48)

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	497,64	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(299.304,35)	-	-	0,00%	-	-	-
WING21	24.069.715,20	1.988.401,28	1.833.097,60	28,63%	3.220.460,39	-	-
D11H21	(5.392.342,26)	44,36	9,97	0,00%	(1.251,20)	654,86	1.952,10
D11J21	(484.430.317,20)	29.440,06	(23.700,47)	-0,37%	(254.846,93)	133.346,35	397.418,66
D11N21	(5.250.070,97)	5.662,59	(5.426,40)	-0,08%	(8.078,65)	4.221,99	12.572,72
D11V21	1.003.737.779,59	3.359.160,61	3.331.697,39	52,03%	3.197.785,98	(1.667.642,93)	(4.958.936,15)
D11F22	(42.314.176,05)	236.228,53	(234.101,75)	-3,66%	(210.247,74)	109.450,47	325.075,13
D11F23	89.345.938,56	1.611.400,37	1.532.295,00	23,93%	1.312.718,62	(677.248,49)	(1.999.317,48)
DOLH21	(547.936,66)	46.090,86	36.621,80	0,57%	(36.820,34)	4.865,51	46.324,03
WDOH21	2.465.714,98	207.408,89	(164.798,12)	-2,57%	165.691,54	(21.894,81)	(208.458,13)
COMPROMISSADA	76.440.039,11	37,24	(14,67)	0,00%	928,59	(486,10)	(1.449,20)
LFT	148.309.480,87	354.983,83	(51.053,04)	-0,80%	-	-	-
NTNB	418.777,02	28.324,13	27.225,41	0,43%	48.118,62	(15.644,11)	(81.893,40)
DOLJPDT	52.566,90	142.937,77	113.524,49	1,77%	(47.607,05)	16.817,34	231.207,63
DOLJPDY	(369.710,50)	850.132,68	(675.196,61)	-10,54%	321.025,11	(97.555,50)	590.908,53
DOLJPF2	522.378,39	995.476,85	790.635,04	12,35%	(427.713,09)	111.579,37	505.384,68
IBOVB135	(4.479,61)	16.183,09	(14.948,04)	-0,23%	(296.990,46)	(112,66)	(2.240.784,81)
IDIFQFP	103.483,80	238.594,12	236.446,04	3,69%	115.139,11	(52.161,98)	2.027.595,83
IDIFQFZ	(121.086,36)	273.533,98	(271.071,33)	-4,23%	(131.396,22)	60.795,47	4.480,30
IDIFQG0	(141.026,76)	312.191,66	(309.380,97)	-4,83%	(149.302,60)	70.514,21	(64.177,06)
IDIFQG1	161.792,28	352.069,93	348.900,21	5,45%	167.743,46	(80.607,34)	75.088,19
IDIUPF1	(792.999,95)	360.038,26	(289.860,31)	-4,53%	792.999,95	774.034,76	87.424,19
IDIUPF2	1.732.156,32	222.790,71	179.364,78	2,80%	(1.732.156,32)	(931.840,44)	(100.257,79)
IDIUPF3	21.028,32	16.353,52	13.165,92	0,21%	(21.028,32)	(20.840,80)	(22.110.653,07)
Total	252.021.086,64	11.647.485,34	6.403.431,95	100,00%	6.025.172,45	(2.279.754,83)	(6.309.193,48)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

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

Dados Gerais

PL:	182.359.451,95	VAR / PL:	2,175%
VAR:	3.967.128,18	ETL / PL:	2,7281%
ETL:	4.974.940,50	VAR / CDI:	29125,42%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(6.872.615,17)	BAIXA 1:	5.220.391,05	Cenário 1:	1.943.048,93
				Cenário 2:	(934.292,52)
				Cenário 3:	(3.950.505,34)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,14	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(83.775,42)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	2.480.813,00	1,21	(0,42)	0,00%	30,14	(15,78)	(47,03)
CMTR33	4.163.622,02	41.642,06	34.855,63	0,88%	(2.926,07)	1.075,90	6.584,01
CPTE11	4.627.258,91	30.006,07	27.145,25	0,68%	13.019,68	(4.921,09)	(27.106,52)
CRI RB CAPT IPCA M D	9.526.278,70	215.124,13	214.765,58	5,41%	106.672,65	(39.475,94)	(210.336,64)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.398.784,89	318.804,99	318.015,59	8,02%	150.373,88	(56.004,59)	(306.017,85)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.580.232,13	45.501,03	44.761,66	1,13%	13.413,38	(4.873,10)	(29.336,98)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.174.007,74	53.399,52	48.018,74	1,21%	4.741,11	(1.727,69)	(10.443,21)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	383.019,25	3.446,09	2.495,36	0,06%	(418,63)	154,13	944,87
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.675.326,94	268.188,55	267.473,93	6,74%	125.832,90	(47.041,06)	(255.756,82)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.858.868,40	34.736,05	29.795,89	0,75%	(590,60)	220,69	1.379,98
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.292.580,29	13.737,27	11.020,59	0,28%	(949,02)	349,17	2.138,61
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.344.428,96	15.140,03	11.450,40	0,29%	(960,79)	353,60	2.166,61
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.416.373,80	29.922,85	24.285,72	0,61%	(1.011,14)	373,15	2.294,90
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.515.642,17	206.527,66	206.134,02	5,20%	122.554,17	(45.241,61)	(241.846,32)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCCO34	13.431.274,71	144.163,87	133.476,13	3,36%	27.246,91	(13.301,47)	(44.615,97)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	2.19.632,03	2.752,21	2.446,97	0,06%	84,16	(30,54)	(183,58)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	5.297.898,50	111.498,83	111.044,48	2,80%	48.172,08	(17.739,71)	(99.488,28)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	5.462.767,00	89.761,95	86.926,91	2,19%	22.988,09	(8.358,82)	(50.380,13)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	5.080.145,29	244.638,44	243.463,32	6,14%	204.247,67	(68.199,52)	(384.516,42)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	15.301.224,32	643.863,51	641.415,07	16,17%	481.004,51	(177.712,86)	(899.465,91)
DEBI GUA SAN IPCA - IGSN15	9.122.027,98	398.230,53	396.868,89	10,00%	319.211,66	(113.676,02)	(587.895,79)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.348.508,44	245.220,25	244.170,29	6,15%	199.458,57	(73.292,45)	(363.271,14)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.256.292,67	59.878,99	59.657,74	1,50%	48.978,71	(17.263,52)	(90.407,38)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.466.238,49	432.433,01	430.808,33	10,86%	360.762,54	(123.391,98)	(660.136,49)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.511.438,78	427.631,02	426.056,17	10,74%	348.115,92	(121.957,84)	(643.727,38)
FIDC CELG DIST SN B	7.439.145,14	31.045,89	(27.154,38)	-0,68%	(276.891,60)	(1.100,03)	393.503,37
FIDC VERDECARD SN4	6.902.276,16	98,57	86,89	0,00%	178,84	-	(243,01)
SANEA GOIFR IV 1 FIDC	5.582.478,73	42.456,73	(22.356,56)	-0,56%	(370.290,77)	(1.493,54)	545.705,16
Total	166.775.810,15	4.149.851,32	3.967.128,18	100,00%	1.943.048,93	(934.292,52)	(3.950.505,34)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	645.628.176,08	VAR / PL:	7,476%
VAR:	48.266.191,25	ETL / PL:	9,3750%
ETL:	60.527.771,82	VAR / CDI:	100088,64%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(354,42)	BAIXA 1:	357,23	Cenário 1:	116.944.981,52
				Cenário 2:	385.655,76
				Cenário 3:	(111.031.664,21)

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	9.999,72	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	6.958.330,23	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	16.551.569,55	1.476.218,33	1.297.926,33	2,69%	2.021.010,40	7.435,74	(2.398.543,00)
B3SA3	38.848.651,40	2.896.893,03	2.371.664,85	4,91%	4.490.310,93	16.569,76	(5.365.620,16)
BPAC11	13.658.685,00	1.326.914,41	968.139,72	2,01%	2.868.549,14	10.155,13	(3.117.149,03)
BBAS3	9.809.242,00	2.165.655,87	1.935.634,30	4,01%	972.714,49	3.616,49	(1.182.711,34)
BBDC4	34.839.808,12	6.320.611,53	5.583.823,02	11,57%	4.040.590,85	14.907,58	(4.826.250,06)
BRPR3	4.670.100,00	821.288,59	469.224,01	0,97%	(843.598,26)	(3.625,98)	1.452.049,20
CCRO3	4.641.960,00	560.744,49	432.634,25	0,90%	(299.719,52)	(1.207,78)	440.716,94
CESP6	3.939.975,00	188.856,99	4.483,87	0,01%	346.046,15	1.293,34	(425.900,41)
CIEL3	2.945.226,00	281.178,32	(102.362,03)	-0,21%	87.458,31	336,02	(114.818,60)
CPFE3	9.616.101,00	795.957,27	644.954,95	1,34%	304.058,49	1.167,13	(398.302,84)
CSNA3	18.361.600,00	4.267.113,96	3.416.058,86	7,08%	14.837.509,82	42.446,35	(10.150.901,73)
DTEX3	12.013.402,00	1.113.713,42	(62.602,29)	-0,13%	1.763.210,29	6.415,90	(2.039.994,62)
ELET6	12.044.934,00	2.864.555,17	2.509.830,36	5,20%	30.894,29	120,29	(41.855,58)
GGBR4	3.831.600,00	532.181,87	314.345,97	0,65%	1.459.051,29	4.822,94	(1.360.108,87)
HAPV3	23.131.853,25	2.421.205,47	(1.159.180,76)	-2,40%	3.093.571,15	11.322,44	(3.627.390,16)
HYPE3	12.596.329,00	990.333,58	743.182,14	1,54%	1.986.008,24	7.191,85	(2.272.496,91)
ITUB4	49.828.436,58	9.677.072,56	8.436.883,10	17,48%	4.936.537,72	18.354,52	(6.002.865,84)
JBSS3	10.249.902,00	697.849,12	371.120,75	0,77%	1.076.025,03	3.989,92	(1.300.254,16)
LAME4	6.309.171,00	706.504,49	112.545,82	0,23%	39.851,64	154,88	(53.753,74)
LREN3	9.853.272,00	1.197.469,73	489.845,43	1,01%	(1.053.688,58)	(4.343,69)	1.636.921,87
LWSA3	7.738.054,00	2.785.832,67	(1.407.638,53)	-2,92%	6.145.873,74	17.655,77	(4.241.552,65)
MGLU3	22.828.918,00	1.859.649,10	(360.789,65)	-0,75%	416.891,61	1.610,71	(554.556,27)
MOV13	7.383.968,00	847.614,13	528.928,80	1,10%	(127.266,27)	(500,48)	176.526,77
NGRD3	5.187.152,00	3.303.134,83	(1.005.621,11)	-2,08%	8.988.546,05	20.370,89	(3.863.991,05)
NTCO3	13.354.132,00	874.404,32	656.777,21	1,36%	1.018.943,62	3.828,80	(1.269.859,10)
PETR3	22.019.781,00	3.595.181,31	3.170.658,25	6,57%	4.466.686,13	15.861,13	(4.887.535,00)
PETR4	49.247.293,71	8.061.691,32	7.253.331,44	15,03%	10.136.860,77	35.950,00	(11.059.909,33)
PETZ3	7.163.800,00	947.813,85	(458.523,77)	-0,95%	922.273,75	3.383,10	(1.087.024,53)
PNVL3	3.544.697,00	330.832,35	(104.426,91)	-0,22%	(80.283,56)	(316,58)	112.087,36
RADL3	9.701.356,00	506.552,38	(1.576,09)	0,00%	321.829,57	1.234,42	(420.835,81)
RAIL3	6.142.780,00	602.825,50	(259.955,72)	-0,54%	213.460,79	818,13	(278.628,51)
RAPT4	9.255.714,00	1.736.799,53	1.449.558,81	3,00%	384.702,05	1.469,61	(498.284,63)
RENT3	11.616.578,00	1.166.677,15	630.111,59	1,31%	1.584.254,30	5.791,50	(1.852.574,39)
STBP3	4.456.144,00	588.693,69	(258.685,29)	-0,54%	815.478,06	2.920,56	(909.807,75)
SUZB3	19.893.230,00	2.058.825,80	(444.037,08)	-0,92%	5.470.638,65	18.851,07	(5.593.507,18)
TOTS3	12.561.320,00	1.320.977,15	(356.038,48)	-0,74%	1.918.795,64	6.963,54	(2.206.530,48)
UGPA3	15.594.480,00	2.461.051,78	2.074.065,40	4,30%	2.016.038,48	7.393,47	(2.374.848,67)
VALE3	80.517.785,25	10.732.312,53	9.428.082,54	19,53%	26.358.763,56	88.947,56	(25.720.375,92)
WEGE3	13.171.788,00	2.740.403,12	(1.441.687,23)	-2,99%	4.429.523,29	14.895,24	(4.288.802,31)
YDUQ3	6.485.215,00	1.174.789,65	395.507,03	0,82%	(613.579,16)	(2.512,49)	937.821,76
COMPROMISSADA	13.052.867,16	6,36	(2,63)	0,00%	158,57	(83,01)	(247,47)
Total	645.627.200,97	88.998.386,73	48.266.191,25	100,00%	116.944.981,52	385.655,76	(111.031.664,21)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FIA RVA EMB III CNPJ - 38.452.593/0001-08

Dados Gerais

PL:	56.051.550,00	VAR / PL:	6,469%
VAR:	3.625.783,62	ETL / PL:	8,1120%
ETL:	4.546.880,50	VAR / CDI:	86604,11%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(47,11)	BAIXA 1:	47,48	Cenário 1:	4.523.322,60
				Cenário 2:	14.935,00
				Cenário 3:	(3.857.222,01)

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	994,99	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(312.260,66)	-	-	0,00%	-	-	-
ALSO3	1.816.738,00	312.672,21	238.205,97	6,57%	(206.656,79)	(855,11)	323.978,22
ALUP11	64.125,00	5.407,83	4.866,90	0,13%	4.270,18	16,12	(5.378,66)
B3SA3	161.460,00	12.039,86	10.326,18	0,28%	18.662,31	68,87	(22.300,21)
BBAS3	1.310.382,00	289.302,32	258.809,20	7,14%	129.941,49	483,11	(157.994,23)
BBDC4	512.118,00	92.908,06	79.005,06	2,18%	59.393,53	219,13	(70.942,11)
BBRK1	272,54	1.518,85	1.139,12	0,03%	(3,57)	(0,01)	4,93
BBRK3	23.985,00	6.783,03	4.018,88	0,11%	(4.165,64)	(17,83)	7.098,12
BBSE3	511.710,00	58.638,44	46.147,69	1,27%	12.961,04	49,90	(17.101,10)
BKBR3	161.280,00	17.768,35	15.678,29	0,43%	(1.897,10)	(7,44)	2.614,21
BMGB4	218.178,00	39.793,23	31.508,14	0,87%	56.789,33	196,87	(58.853,64)
BRDT3	4.994.038,30	433.027,12	169.858,59	4,68%	475.786,56	1.772,12	(580.914,87)
BRML3	1.432.662,35	256.008,31	154.865,99	4,27%	(279.398,80)	(1.211,19)	491.195,10
CESP6	3.138.525,00	150.440,65	3.290,94	0,09%	275.655,17	1.030,25	(339.265,88)
CRFB3	2.711.296,00	135.128,47	(6.678,45)	-0,18%	43.405,47	167,89	(57.889,53)
CSMG3	531.993,00	57.046,60	52.072,42	1,44%	50.130,92	186,81	(61.275,85)
CYRE3	264.600,00	33.836,84	27.272,83	0,75%	(21.641,77)	(88,01)	32.531,18
ELET3	322.475,60	84.446,43	71.800,52	1,98%	(1.172,97)	(4,58)	1.600,81
ELET6	1.586.448,00	377.292,88	327.201,62	9,02%	4.069,11	15,84	(5.512,83)
ENG11	1.339.797,00	155.262,23	125.331,76	3,46%	64.002,95	243,77	(82.322,30)
EQTL3	4.481.480,00	293.355,93	252.012,96	6,95%	215.684,63	821,35	(277.308,09)
ESPA3	76.970,00	154.102,93	(111.363,77)	-3,07%	-	-	-
EUCA4	98.980,00	7.068,72	(1.601,19)	-0,04%	8.155,75	30,56	(10.096,93)
GMAT3	809.280,00	95.763,10	(36.185,42)	-1,00%	100.156,42	368,22	(118.660,89)
GOAU4	503.608,00	65.717,78	35.456,42	0,98%	174.281,43	583,83	(167.325,21)
HGTX3	51.780,00	4.975,38	1.180,93	0,03%	(8.877,69)	(37,95)	15.078,83
HYPE3	1.924.484,00	151.304,49	106.927,41	2,95%	303.425,00	1.098,78	(347.195,12)
IGTA3	332.807,00	65.667,65	45.876,75	1,27%	(62.011,99)	(267,44)	107.630,50
ITSA4	920.948,00	146.692,00	128.140,87	3,53%	111.246,21	409,54	(132.208,01)
JBSS3	297.414,00	20.248,98	11.044,51	0,30%	31.222,24	115,77	(37.728,54)
JPSA3	126.516,00	21.529,19	16.893,89	0,47%	(12.587,39)	(51,68)	19.362,92
KLBN11	486.130,00	72.254,22	(27.026,82)	-0,75%	146.641,12	499,91	(146.374,62)
LAME2	1.656,00	1.144,22	748,86	0,02%	(979,18)	(5,77)	3.930,15
LAME4	913.011,00	102.239,48	25.543,20	0,70%	5.767,00	22,41	(7.778,80)
MDIA3	379.764,00	36.926,30	31.546,29	0,87%	(666,07)	(2,60)	907,00
MDNE3	210.760,00	122.149,18	51.459,67	1,42%	(139.788,95)	(892,46)	714.255,78
MULT3	692.392,00	141.201,14	108.071,88	2,98%	(113.080,64)	(481,17)	189.844,80
NTCO3	2.717.924,00	177.964,73	124.511,29	3,43%	207.382,35	779,26	(258.450,38)
OMGE3	837.616,00	83.917,38	19.273,05	0,53%	162.901,02	580,53	(179.707,04)
PCAR3	1.100.271,96	78.796,45	24.726,51	0,68%	131.849,69	485,60	(156.851,38)
PARD3	1.351.210,15	75.911,51	44.713,82	1,23%	(32.270,67)	(127,33)	45.121,76
PETR3	1.820.178,00	297.181,43	262.944,85	7,25%	369.220,92	1.311,10	(404.008,73)
PETZ3	49.450,00	6.542,53	(3.788,08)	-0,10%	6.366,24	23,35	(7.503,47)
PRI03	437.038,00	110.387,01	75.914,53	2,09%	349.963,57	1.003,38	(240.530,21)
QUAL3	553.758,00	65.545,66	53.870,32	1,49%	(19.402,11)	(76,99)	27.499,49



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FIA RVA EMB III CNPJ - 38.452.593/0001-08

Dados Gerais

PL:	56.051.550,00	VAR / PL:	6,469%
VAR:	3.625.783,62	ETL / PL:	8,1120%
ETL:	4.546.880,50	VAR / CDI:	86604,11%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(47,11)	BAIXA 1:	47,48	Cenário 1:	4.523.322,60
				Cenário 2:	14.935,00
				Cenário 3:	(3.857.222,01)

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
RAIL3	1.342.520,20	131.749,05	(52.249,27)	-1,44%	46.652,40	178,80	(60.894,97)
RENT3	2.495.599,96	250.638,31	91.991,27	2,54%	340.346,78	1.244,19	(397.990,23)
SEER3	616.349,00	63.958,99	45.747,52	1,26%	11.002,64	42,52	(14.642,84)
SMLS3	169.398,30	42.401,80	36.822,43	1,02%	13.714,10	51,42	(17.004,80)
SULA11	1.412.414,90	181.728,27	155.601,03	4,29%	(63.794,59)	(254,48)	91.554,22
SUZB3	1.433.355,00	148.343,34	(51.013,66)	-1,41%	394.172,65	1.358,26	(403.025,63)
TCSA3	174.730,00	26.492,63	23.557,84	0,65%	(13.845,49)	(56,23)	20.743,74
VALE3	3.852.210,00	513.465,71	445.752,67	12,29%	1.261.081,54	4.255,52	(1.230.539,18)
YDUQ3	853.579,10	154.624,93	73.959,68	2,04%	(80.758,83)	(330,69)	123.435,39
COMPROMISSADA	1.735.019,71	0,85	(0,26)	0,00%	21,08	(11,03)	(32,89)
Total	56.051.420,40	6.431.312,96	3.625.783,62	100,00%	4.523.322,60	14.935,00	(3.857.222,01)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 29/01/2021

FIA RVA EMB IV CNPJ - 38.452.613/0001-32

Dados Gerais

PL:	51.659.916,80	VAR / PL:	5,162%
VAR:	2.666.717,41	ETL / PL:	6,4734%
ETL:	3.344.172,36	VAR / CDI:	69111,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(131,27)	BAIXA 1:	132,31	Cenário 1:	6.481.516,84
				Cenário 2:	20.651,52
				Cenário 3:	(5.557.962,02)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.287.013,63)	-	-	0,00%	-	-	-
B3SA3	1.428.861,20	106.548,31	88.673,42	3,33%	165.154,54	609,44	(197.348,59)
BPAC3	2.133.112,10	207.227,65	134.513,95	5,04%	447.988,72	1.585,95	(486.813,21)
BID11	1.853.880,50	393.193,08	111.713,10	4,19%	1.460.741,55	4.204,47	(1.012.174,35)
BID4	30.927,60	6.734,50	2.064,70	0,08%	24.071,42	69,49	(16.782,38)
BPAC13	148.223,25	12.318,38	(4.760,96)	-0,18%	(2.414,43)	(9,49)	3.345,17
BRML3	2.931.210,15	523.789,97	261.194,97	9,79%	(571.646,62)	(2.478,08)	1.004.979,34
CESP6	2.942.550,00	141.046,87	35.171,43	1,32%	258.442,78	965,92	(318.081,52)
ELET3	551.565,25	144.437,95	88.983,29	3,34%	(2.006,25)	(7,84)	2.738,04
ELET6	64.779,96	15.406,13	9.784,86	0,37%	166,16	0,65	(225,11)
EQTL3	6.617.817,28	433.199,74	376.399,31	14,11%	318.502,25	1.212,89	(409.501,83)
ESPA3	422.690,60	846.275,97	(405.939,05)	-15,22%	-	-	-
GMAT3	3.223.632,00	381.456,34	(31.645,21)	-1,19%	398.956,43	1.466,75	(472.665,87)
GNDI3	478.170,00	99.080,85	(27.124,54)	-1,02%	155.695,74	525,76	(152.158,61)
HAPV3	624.902,15	65.408,36	(12.572,06)	-0,47%	83.572,17	305,87	(97.993,18)
LCAM3	1.234.752,00	147.509,54	51.581,32	1,93%	202.604,18	731,61	(230.336,85)
LREN3	1.036.791,47	126.001,43	45.616,28	1,71%	(110.872,34)	(457,06)	172.241,93
MRVE3	1.608.312,00	169.472,15	32.335,67	1,21%	(101.670,60)	(409,41)	149.244,22
MULT3	1.540.582,80	314.174,70	193.596,33	7,26%	(251.606,16)	(1.070,61)	422.407,59
NTCO3	3.172.513,96	207.730,46	132.881,05	4,98%	242.068,36	909,60	(301.677,84)
OMGE3	360.215,15	36.088,51	14.366,57	0,54%	70.055,27	249,66	(77.282,67)
PETR4	5.220.884,28	854.649,15	677.844,35	25,42%	1.074.645,39	3.811,19	(1.172.501,11)
PRI03	1.368.210,90	345.582,55	266.802,09	10,00%	1.095.611,76	3.141,22	(753.014,73)
RAIL3	2.455.244,40	240.946,92	(15.682,23)	-0,59%	85.319,42	327,00	(111.366,69)
RENT3	1.436.405,68	144.261,22	34.323,77	1,29%	195.895,20	716,13	(229.073,34)
UGPA3	2.361.540,06	372.687,79	304.193,73	11,41%	305.297,49	1.119,63	(359.633,68)
VALE3	2.861.893,00	381.465,16	302.401,93	11,34%	936.885,69	3.161,52	(914.195,09)
COMPROMISSADA	4.834.421,04	2,36	(0,66)	0,00%	58,73	(30,74)	(91,65)
Total	51.658.075,15	6.716.696,03	2.666.717,41	100,00%	6.481.516,84	20.651,52	(5.557.962,02)



3. RISCO DE CRÉDITO

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

3.1. Relatório de Risco de Crédito

RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/01/2021



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	1.490.683,59	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	753.851,88	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	1.604.628,22	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	1.715.144,07	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	1.028.197,17	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.040.792,15	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.736.465,24	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	774.530,88	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	185.887,41	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	154.906,18	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	4.346.562,61	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	8.168.309,12	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	690.113,70	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	690.113,70	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	5.520.909,63	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	3.450.568,52	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.830.795,93	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	19.188.688,91	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	3.425.129,26	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	1.418.331,20	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.718.435,38	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.908.454,40	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	488.181,28	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	4.852.765,58	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	24/03/20	15/12/30	5.140.758,97	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	25/03/20	15/12/30	5.155.652,27	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	IGUA SAN	20/08/20	15/07/34	2.248.189,27	brAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	673.642,71	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	630.182,12	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	595.131,04	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.234.435,42	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	911.730,51	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.270.527,73	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	283.505,99	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.143.847,70	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.681.121,84	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	541.591,62	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.347.119,92	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	253.712,76	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	1.953.360,28	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	426.025,08	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	427.777,53	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	21.362.159,29	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	9.930.302,04	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	9.973.494,06	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.988.835,60	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	14.861.385,77	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	2.560.925,70	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.006.182,80	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	5.022.923,98	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	15.322.869,07	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	8.184.245,74	brAAA	-	AA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/01/2021



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	13.042.857,72	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	22.031.457,64	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	251.359,22	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.118.065,05	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.224.347,83	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	525.699,08	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	3.019.507,32	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	529.496,31	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	20/01/21	15/07/23	704.317,86	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	20/01/21	23/07/23	256.666,35	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	TENDA	11/01/21	10/09/23	189.783,82	brAA+	-	-
FIM EMB II A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	283.505,99	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	ECORODOV	08/01/21	15/04/24	1.301.889,64	-	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	270.795,81	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.347.119,92	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	3.504.105,77	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	5.256.158,69	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	4.106.265,83	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	1.001.964,19	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	256.786,41	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	256.786,41	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	NATURA	31/07/20	25/09/21	3.964.048,82	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	1.148.242,65	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	287.060,66	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	2.049.613,13	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	291.653,63	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	2.089.801,62	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	2.989.195,77	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	369.854,63	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	462.782,26	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	3.143.508,62	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.049.094,76	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.311.977,15	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ITAU	26/05/14	14/11/22	6.902.832,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	31/07/20	15/02/23	4.005.202,85	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	2.502.189,60	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	1.539.808,99	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	09/01/20	15/05/23	1.213.095,64	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	06/02/20	15/05/23	2.715.023,58	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.709.887,19	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.247.755,52	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CSMG	31/07/20	15/07/23	4.062.248,83	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	15.267.465,93	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	283.505,99	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	283.505,99	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	850.517,98	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	1.503.545,24	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	2.522.075,88	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	MULTIPLA	31/07/20	10/05/24	4.049.490,05	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	352.494,68	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	411.243,80	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	411.243,80	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	2.050.148,59	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUUBB	11/01/19	16/09/24	1.083.183,24	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	EQUATENE	31/07/20	01/10/24	3.993.506,27	brAA+	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	766.760,43	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.349.498,35	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/09/13	15/10/24	1.533.520,85	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	766.760,43	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	938.514,76	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	785.067,35	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.277.758,27	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	5.183.255,70	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.454.583,57	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.628.872,47	brAAA	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	1.913.808,29	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	26/10/16	27/01/25	9.808.107,97	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.192.864,85	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	31/07/18	01/08/25	3.212.430,34	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	BRKA	02/10/20	15/09/25	2.637.490,44	-	Aa3.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	5.019.027,26	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	09/12/19	15/10/25	2.499.427,13	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	2.498.427,36	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	1.010.768,33	-	-	AAA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/01/2021



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	DE252	BCBF	24/11/20	04/11/25	1.008.252,82	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GUAR	04/12/20	27/11/25	1.322.569,27	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.925.935,45	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.696.690,74	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	1.010.995,87	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	8.528.306,18	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	NORTE EN	26/08/20	15/05/30	2.049.355,13	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	457.576,88	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	503.484,13	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	2.887.889,39	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	139.699,65	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	980.187,67	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	46.154,93	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	185.103,17	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	217.607,89	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	783.486,66	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	44.977,74	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	393.118,50	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	770.253,98	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	49.315,79	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	43.797,71	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	383.284,09	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.032.874,25	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	756.808,47	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	42.663,94	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	149.270,98	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	718.407,51	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	378.252,16	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	243.291,15	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	196.944,54	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	357.034,38	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	672.369,98	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.551.049,28	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.549.704,90	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.705.029,89	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.999.452,83	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.691.182,75	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.152.373,17	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	654.049,64	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.728.559,75	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.761.172,91	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	433.761,76	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.164.234,07	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.106.203,25	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	665.343,55	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	483.045,20	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	743.136,31	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	483.045,20	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	598.039,79	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	799.632,38	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	368.114,43	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	2.014.176,66	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	742.617,30	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	445.570,38	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.482.549,55	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	5.079.218,54	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.199.667,70	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	10.445.127,82	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	12.027.198,78	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	487.344,15	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	3.085.732,00	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	1.757.250,56	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	5.312.754,23	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	533.032,67	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	IRB	22/12/20	15/12/26	5.400.348,45	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.157.185,04	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.213.211,09	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.339.838,42	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	594.308,37	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	4.808.495,04	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	7.131.700,51	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	734.781,26	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	3.805.819,42	-	-	AAA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 29/01/2021



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	LAME	15/01/21	15/10/30	976.164,01	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.466.244,23	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	514.475,05	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	514.475,05	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	514.475,05	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	513.020,80	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	514.475,05	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	579.966,73	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	142.957,73	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	439.333,52	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.354.030,54	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.608.565,04	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	3.369.385,88	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	661.324,79	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	606.698,66	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	BRKA	02/10/20	15/09/34	4.713.264,87	-	Aa3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.070.748,75	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.578.283,66	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	3.306.472,14	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	648.873,74	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	595.336,30	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.327.728,45	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	PAMPASUL	16/11/20	15/10/36	1.111.795,87	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	TAUBATE	20/11/20	15/10/38	8.500.171,46	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	5.582.478,73	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	7.439.145,14	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.900.000,00	brAAA	-	-

Observação: Em Janeiro 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

Tópico do Enquadramento		Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV				3.614.527.773,86		
% do Segmento RF/PL PLANO		100,00%	2.771.547.017,10	3.614.527.773,86	76,68%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN		100,00%	2.198.909.570,70	3.614.527.773,86	60,84%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional		80,00%	572.637.446,40	2.891.622.262,18	15,84%	Enquadrado
% do PL em FIDC		20,00%		722.905.565,54	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira		10,00%		361.452.782,77	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras		25,00%		903.631.943,47	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures		25,00%		903.631.943,47	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV		70,00%	728.344.818,46	2.530.169.398,61	20,15%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa		25,00%		903.631.943,47	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários		20,00%	87.383.413,54	722.905.565,54	2,42%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos		15,00%	31.268.018,09	542.179.187,62	0,87%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados		20,00%	0,00	722.905.565,54	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior		10,00%	0,00	361.452.782,77	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
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	NÃO
06/01/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0370%	0,0026%	-0,3610%	1,0252%	-0,0396%	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.