



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO E CONTROLE DE RISCO

Abril/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: 30/04/2021

Fundo	Risco (*)		Duration		Tracking Error	Stress Testing Próprio			Stress Testing BM&F	
	VaR	B-VaR	Duration (d.u.)	Duration (d.c.)		CEN1	CEN2	CEN3	ALTA	BAIXA
FI RF EMB I A	189.496,0330	144.866,0094	479	693		1.022.872,1626	(76.506,9899)	(1.429.179,5038)	(323.729,0922)	339.851,9906
FI RF EMB II	57.516.800,2008	59.528.818,0182	2.470	3.591		251.673.045,6148	(57.553.802,6112)	(401.864.232,9041)	(204.444.013,8592)	227.546.942,3095
FIM EMB II A	155.898,2400	155.018,0400	763	1.109		2.117.043,7670	(514.660,9419)	(2.794.828,0790)	(2.053.638,8640)	2.080.407,9291
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	2.951.166,6781	2.399.619,0961			2,65%	(3.063.870,1890)	(17.388,6948)	12.426.006,4392	(14,8286)	14,9480
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.576.980,7573	2.048.955,9959	747	1.086		8.204.066,5964	(550.362,0679)	(11.827.331,1276)	(5.269.097,2536)	2.348.199,6703
FIM EMB IV A	2.268.915,9200	2.268.915,9200	1.150	1.666		16.617.411,9735	(5.597.786,7003)	(22.988.715,7253)	(21.574.559,6985)	22.750.844,5701
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	3.000.809,8924	3.248.770,2205	1.120	1.624		8.727.355,6887	(1.135.429,6394)	(13.261.870,7304)	(8.781.837,2377)	3.492.545,6612
FIA RVA EMB II	41.190.541,9431	12.568.687,3791			2,32%	188.375.764,4790	599.387,5691	(164.239.533,5214)	(325,3430)	327,9627
FIA RVA EMB III	4.848.583,0209	1.417.313,2075			7,37%	19.005.398,4647	61.878,7202	(17.244.400,0026)	(37,7375)	38,0413
FIA RVA EMB IV	4.278.919,1377	2.932.677,7883			8,23%	21.593.995,2461	70.631,8587	(19.874.656,3078)	(102,5126)	103,3380
FIA ACOES RVA EMB V	7.039.664,6417	687.003,5656			9,59%	31.557.916,5340	100.343,9548	(27.216.095,1027)	(19,8216)	19,9813
EMBRAER PREV RENDA FIXA	62.004.750,7654	62.004.750,7654				183.131.676,4578	(59.647.671,0030)	(315.435.399,2345)	(218.858.470,9543)	233.702.205,0451
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	55.998.879,4646	14.285.453,4600			3,18%	131.790.521,8718	421.422,1465	(116.640.627,0520)	(485,4147)	489,3232

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.619.852.437,59	VAR / PL:	3,300%
VAR:	119.471.865,15	ETL / PL:	4,1389%
ETL:	149.822.590,19	VAR / CDI:	31797,92%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(254.757.842,85)	BAIXA 1:	246.672.156,11	Cenário 1:	319.770.153,55
				Cenário 2:	(65.128.468,29)
				Cenário 3:	(437.954.354,39)

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	70.315,03	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	15.774.045,94	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	19.229.202,30	1.448.973,98	496.187,37	0,42%	1.961.695,58	7.283,90	(2.377.960,18)
ALSO3	1.273.125,00	191.232,84	53.076,52	0,04%	248.230,45	884,44	(273.707,14)
ASAI3	7.005.482,37	767.685,14	634.769,27	0,53%	-	-	-
AZUL4	614.907,00	89.056,45	40.637,64	0,03%	10.943,37	42,29	(14.564,89)
B3SA3	38.497.709,60	3.190.795,92	1.703.649,31	1,43%	1.674.508,16	6.390,87	(2.164.178,56)
BPAC3	19.622.274,45	3.230.498,05	2.351.309,28	1,97%	3.399.221,12	12.225,75	(3.829.324,89)
BBAS3	6.674.928,00	792.885,90	485.936,15	0,41%	137.098,26	529,10	(181.891,00)
BBDC3	1.232.342,50	121.058,07	(3.027,84)	0,00%	94.282,17	354,24	(117.472,97)
BBDC4	36.429.450,37	3.937.340,81	(499.358,04)	-0,42%	2.958.636,42	11.091,90	(3.667.535,64)
BBRK3	23.640,00	3.915,80	3.034,34	0,00%	(315,33)	(1,24)	435,35
BBSE3	1.016.925,00	65.762,98	34.000,04	0,03%	(64.977,58)	(261,75)	95.463,93
BEEF3	106.380,00	16.928,42	8.273,07	0,01%	36.851,76	123,43	(35.370,20)
BIDI11	5.671.063,30	1.328.328,36	841.422,11	0,70%	3.615.497,39	10.914,72	(2.769.704,87)
BID4	55.259,30	13.376,18	8.971,60	0,01%	37.358,86	111,37	(27.867,73)
BKBR3	161.000,00	33.071,96	24.239,40	0,02%	53.515,85	180,23	(51.991,20)
BLCP11	214.657,40	1.633,46	214,25	0,00%	-	-	-
BLCP14	898.954,56	-	-	0,00%	-	-	-
BLCP15	201.390,17	-	-	0,00%	-	-	-
BMBG4	184.320,00	15.585,46	(901,82)	0,00%	(13.117,79)	(53,05)	19.451,28
BMLC11	1.323.917,90	-	-	0,00%	-	-	-
BPAN4	6.061.504,00	2.759.840,20	2.167.569,16	1,81%	4.083.797,67	12.183,81	(3.051.163,11)
BPML11	597.434,64	69.066,35	40.502,05	0,03%	(60.093,68)	(246,87)	92.574,31
BRAP4	1.389.716,00	293.307,36	218.724,47	0,18%	635.869,84	2.042,79	(556.846,85)
BRDT3	5.005.113,75	707.670,37	499.684,60	0,42%	1.439.924,95	4.936,36	(1.455.418,10)
BRFS3	777.384,00	113.962,00	(80.738,01)	-0,07%	(14.999,13)	(59,05)	20.856,38
BRKM5	687.958,00	140.527,75	105.559,28	0,09%	926.622,90	2.291,93	(472.137,47)
BRML3	4.566.295,50	750.976,06	146.544,22	0,12%	1.201.710,65	4.160,97	(1.242.090,37)
BTGL11	258.984,60	13.242,48	(1.893,59)	0,00%	(5.124,41)	(20,18)	7.129,74
BTOW3	9.436.373,00	2.391.043,77	1.653.706,17	1,38%	(503.302,07)	(2.016,25)	729.689,13
CBOP11	36.408,00	931,91	(455,68)	0,00%	446,77	1,73	(598,45)
CCRO3	6.336.814,00	781.296,17	196.373,38	0,16%	1.010.991,04	3.658,03	(1.154.641,32)
CEOC11	571.560,85	12.662,45	(6.191,86)	-0,01%	2.149,52	8,36	(2.908,07)
CESP6	10.810.601,91	891.768,64	456.957,42	0,38%	733.613,98	2.767,60	(922.761,15)
CIEL3	2.754.648,00	339.637,64	145.141,19	0,12%	408.556,40	1.485,62	(471.946,70)
CJCT11	2.193.560,00	54.104,49	420,75	0,00%	93.209,35	355,91	(120.602,74)
CMIG4	608.902,00	100.517,60	78.007,70	0,07%	142.027,47	497,90	(150.952,82)
CNES11	656.333,04	41.207,81	31.417,54	0,03%	(121.433,21)	(523,30)	210.359,18
CNRD11	6.375,00	-	-	0,00%	-	-	-
COGN3	327.762,00	41.110,77	22.514,99	0,02%	27.342,37	102,40	(33.812,70)
CPFE3	7.919.940,00	618.128,17	257.381,48	0,22%	478.783,81	1.812,57	(607.174,55)
CPL6	161.414,00	22.482,66	1.351,01	0,00%	29.099,17	104,34	(32.552,71)
CRFB3	1.883.082,00	337.297,82	100.369,19	0,08%	897.102,63	2.862,47	(774.066,67)
CSAN3	1.198.912,00	109.561,54	(67.904,79)	-0,06%	41.441,65	158,85	(54.104,73)



Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.619.852.437,59	VAR / PL:	3,300%
VAR:	119.471.865,15	ETL / PL:	4,1389%
ETL:	149.822.590,19	VAR / CDI:	31797,92%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(254.757.842,85)	BAIXA 1:	246.672.156,11	Cenário 1:	319.770.153,55
				Cenário 2:	(65.128.468,29)
				Cenário 3:	(437.954.354,39)

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
CSDD3	5.283.600,00	-	-	0,00%	-	-	-
CSNA3	22.537.664,00	6.844.753,67	5.799.391,37	4,85%	18.623.493,86	52.984,86	(12.596.209,89)
CVCB3	227.500,00	70.088,80	50.107,51	0,04%	170.795,56	497,27	(121.216,83)
CYRE3	248.878,00	41.133,06	31.254,56	0,03%	49.908,67	177,40	(54.733,85)
CYRE3	303.408,00	41.193,12	29.714,14	0,02%	34.107,79	126,04	(40.892,62)
DTEX3	5.709.600,00	809.064,69	571.404,23	0,48%	1.672.370,17	5.721,21	(1.682.448,68)
ECOR3	95.004,00	12.061,20	6.551,97	0,01%	10.665,60	39,42	(12.789,27)
EEM	7.982.203,72	615.085,10	(93.444,09)	-0,08%	(5.860,00)	(71.066,18)	7.970,05
EGIE3	473.670,00	38.244,69	23.822,75	0,02%	36.560,18	137,32	(45.519,28)
ELET3	1.911.965,79	277.744,81	103.793,80	0,09%	459.129,20	1.604,94	(484.829,61)
ELET6	11.158.989,44	1.481.823,75	440.738,27	0,37%	2.393.994,28	8.458,90	(2.590.186,77)
ENBR3	198.848,00	14.987,94	3.007,55	0,00%	23.460,94	86,48	(27.963,77)
ENEV3	842.972,00	108.354,87	(22.730,92)	-0,02%	(1.826,22)	(7,13)	2.488,00
ENGH1	2.831.204,32	288.522,51	193.014,67	0,16%	169.371,70	641,40	(214.940,45)
EQTL3	12.608.119,32	2.359.157,55	1.671.387,18	1,40%	6.038.442,41	19.249,94	(5.200.007,28)
ESPA3	1.006.112,70	2.234.230,24	(728.338,48)	-0,61%	-	-	-
EUCA4	153.670,00	56.610,85	48.003,45	0,04%	202.421,72	504,30	(104.621,25)
EZTC3	141.040,00	29.078,53	20.935,25	0,02%	26.594,41	95,02	(29.508,76)
FIGS11	1.235.220,00	78.457,56	48.889,80	0,04%	(64.870,69)	(259,76)	93.953,59
FLRY3	352.314,00	34.984,08	20.497,32	0,02%	50.702,66	184,73	(58.833,28)
GGBR4	6.699.172,00	1.094.353,53	644.249,06	0,54%	3.178.535,59	10.149,12	(2.746.751,90)
GGPS3	1.338.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
GMAT3	4.098.840,00	508.342,72	330.890,81	0,28%	658.191,32	2.380,42	(750.927,36)
GNDI3	11.308.159,35	1.523.806,46	(20.587,91)	-0,02%	(780.960,94)	(3.154,50)	1.154.918,00
GOAU4	477.325,00	79.237,63	50.686,41	0,04%	228.633,43	728,85	(196.879,16)
GOLL4	3.542.624,00	714.101,20	603.794,06	0,51%	905.734,25	3.145,82	(942.677,90)
HAPV3	17.537.182,56	1.810.002,11	350.678,79	0,29%	(1.386.330,30)	(5.629,52)	2.076.538,65
HBRH11	654.534,17	14.277,82	(4.684,24)	0,00%	-	-	-
HGTX3	454.410,00	223.162,83	196.887,68	0,16%	454.397,11	1.229,61	(277.241,33)
HSML11	8.222.449,90	521.491,61	444.886,41	0,37%	(54.493,26)	(213,15)	74.633,98
HYPE3	9.726.948,00	1.175.150,70	925.135,60	0,77%	2.253.203,57	7.904,30	(2.398.438,59)
IGTA3	144.924,00	21.160,30	5.788,82	0,00%	39.678,79	136,79	(40.614,75)
IRBR3	348.090,00	48.217,77	30.389,32	0,03%	27.513,93	103,25	(34.187,01)
ISPM21	10.154.191,95	448.155,27	(106.153,33)	-0,09%	(258.820,28)	(91.387,73)	362.594,44
ITSA4	3.490.976,00	252.515,71	94.824,68	0,08%	64.495,19	249,16	(85.771,43)
ITUB4	42.953.514,84	4.113.474,74	747.406,56	0,63%	1.360.305,88	5.221,44	(1.781.838,33)
JBSS3	16.200.800,00	2.621.767,71	1.617.759,54	1,35%	9.262.302,07	28.584,84	(7.437.193,07)
JHSF3	89.050,00	10.392,74	6.680,39	0,01%	13.021,63	47,39	(15.074,07)
JRDM11	872.361,00	40.798,50	23.519,35	0,02%	23.137,75	89,04	(30.486,66)
KLBH11	1.178.760,00	106.140,01	(14.694,36)	-0,01%	(22.057,87)	(86,81)	30.650,12
LAME4	1.060.295,68	137.204,36	86.946,64	0,07%	29.607,44	113,85	(38.948,65)
LCAM3	2.292.212,00	396.829,45	319.044,53	0,27%	564.596,73	1.968,56	(592.762,77)
LREN3	9.153.130,00	1.212.890,92	(71.016,51)	-0,06%	1.316.745,52	4.797,53	(1.527.984,49)
LVBH11	4.339.193,21	218.607,72	(36.642,40)	-0,03%	(409.974,57)	(1.678,65)	626.516,49
LWSA3	6.834.850,00	2.092.527,17	1.228.694,22	1,03%	1.682.768,60	5.867,52	(1.766.892,95)
MALL11	7.824.359,08	552.274,28	471.514,19	0,39%	387.394,67	1.474,26	(497.305,54)
MATD3	903.775,68	-	-	0,00%	-	-	-
MAXR11	1.459.927,70	2.763.976,97	(1.485.096,14)	-1,24%	(973.167,69)	(6.238,29)	5.034.613,71
MBLY3	6.810,00	1.065,40	(533,72)	0,00%	-	-	-



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.619.852.437,59	VAR / PL:	3,300%
VAR:	119.471.865,15	ETL / PL:	4,1389%
ETL:	149.822.590,19	VAR / CDI:	31797,92%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(254.757.842,85)	BAIXA 1:	246.672.156,11	Cenário 1:	319.770.153,55
				Cenário 2:	(65.128.468,29)
				Cenário 3:	(437.954.354,39)

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
MDIA3	104.832,00	9.400,18	(5.461,40)	0,00%	(12.919,78)	(53,74)	20.515,31
MDNE3	222.202,00	55.492,61	39.497,39	0,03%	(4.104,27)	(16,15)	5.701,36
MGLU3	18.826.584,74	2.693.282,51	1.334.865,11	1,12%	(3.272.165,05)	(14.008,38)	5.576.703,93
MOV3	7.168.230,00	1.062.931,73	897.845,53	0,75%	750.200,25	2.782,17	(906.842,45)
MRFG3	322.040,00	55.243,47	26.623,16	0,02%	190.720,22	584,51	(150.878,49)
MRVE3	1.629.636,80	207.387,04	114.492,07	0,10%	286.436,20	1.029,07	(321.866,76)
MULT3	10.692.655,38	1.607.257,97	(83.848,05)	-0,07%	2.382.789,21	8.389,83	(2.557.659,15)
NEWU11	600.237,00	-	-	0,00%	-	-	-
NTCO3	20.866.958,70	1.344.893,95	(73.265,66)	-0,06%	399.914,32	1.544,43	(531.417,29)
OIBR3	1.673.540,75	209.375,03	78.846,66	0,07%	(20.738,02)	(81,35)	28.598,54
OMGE3	1.935.238,38	219.554,27	148.090,53	0,12%	318.341,38	1.149,34	(361.766,52)
OPCT3	8.920,00	-	-	0,00%	-	-	-
PCAR3	277.255,00	287.110,65	211.595,99	0,18%	380.985,25	936,18	(191.628,94)
PARD3	972.645,15	111.517,98	20.966,36	0,02%	87.303,88	326,00	(107.227,05)
PATC11	8.712.245,65	1.660.631,19	119.609,86	0,10%	(2.820.759,97)	(13.278,11)	6.113.420,66
PETR3	19.207.176,00	3.768.071,37	2.564.609,13	2,15%	3.114.393,98	11.255,80	(3.547.595,88)
PETRA	42.554.902,14	7.844.143,61	5.518.776,84	4,62%	7.184.034,23	25.888,18	(8.128.755,82)
PETZ3	6.084.940,00	1.072.395,60	785.152,68	0,66%	956.724,70	3.465,21	(1.095.219,33)
PNVL3	2.740.712,00	317.909,31	217.050,32	0,18%	291.765,43	1.081,14	(352.013,71)
POWE3	165.300,00	19.330,60	7.943,40	0,01%	-	-	-
PRI03	8.237.788,60	1.284.368,78	(652.803,27)	-0,55%	550.192,00	2.076,68	(692.864,55)
PVBI11	8.596.224,64	106.723,29	(69.855,02)	-0,06%	(214.429,57)	-	300.207,14
QAQR11	9.005.095,26	2.808.930,47	1.737.529,36	1,45%	452.646,05	-	(580.579,23)
QUAL3	652.916,00	87.242,00	(69.822,52)	-0,06%	(176.909,34)	(803,92)	350.216,77
RADL3	10.717.902,00	829.979,69	(89.732,73)	-0,08%	416.779,57	1.594,20	(541.470,41)
RAIL3	10.733.117,45	944.308,43	415.939,61	0,35%	1.625.751,80	5.903,40	(1.871.980,63)
RAPT4	7.264.080,00	866.528,72	418.268,10	0,35%	951.534,20	3.486,90	(1.118.899,09)
RBSG11	688.802,40	28.818,96	8.394,97	0,01%	(12.524,07)	(49,27)	17.391,50
RBRL11	2.199.838,00	38.902,06	23.128,49	0,02%	-	-	-
RCRB11	1.459.394,56	85.998,56	57.515,87	0,05%	61.923,50	236,46	(80.127,81)
RDO3	5.719.850,00	982.050,73	802.367,60	0,67%	1.036.767,61	-	-
RENT3	10.124.498,16	1.644.581,82	1.372.465,48	1,15%	2.170.388,52	7.669,35	(2.348.628,18)
RNGO11	327.974,92	16.027,46	4.916,40	0,00%	(9.622,83)	(38,08)	13.544,33
SANB11	643.995,00	40.374,81	2.102,78	0,00%	(25.474,29)	(101,33)	36.306,79
SBSP3	667.680,00	89.751,26	22.782,60	0,02%	125.204,17	447,53	(139.066,47)
SDIL11	415.617,02	12.451,00	6.998,58	0,01%	(3.212,97)	(12,57)	4.406,26
SEER3	539.442,00	139.042,19	103.517,74	0,09%	198.290,98	658,77	(186.911,73)
STBP3	7.363.279,00	992.787,01	178.450,73	0,15%	2.836.530,31	9.360,48	(2.634.393,48)
SULA11	2.269.284,57	410.295,44	24.659,07	0,02%	156.695,36	590,81	(196.838,30)
SUZB3	23.842.558,88	4.235.865,28	(2.391.299,95)	-2,00%	(3.112.215,34)	(12.998,26)	4.991.184,74
TAE11	409.500,00	66.428,92	25.024,19	0,02%	208.328,37	657,13	(175.327,65)
TCSA3	194.120,00	35.958,09	26.405,35	0,02%	11.084,61	42,03	(14.109,45)
TEND3	990.360,00	112.717,76	44.664,62	0,04%	103.001,85	382,10	(124.594,89)
TEPP11	1.953.317,73	73.301,56	45.414,32	0,04%	(97.051,19)	(388,05)	140.065,77
TIMS3	619.554,00	32.205,12	(5.850,98)	0,00%	(75.037,04)	(311,76)	118.808,40
TOTS3	10.810.800,00	1.656.869,43	1.131.774,18	0,95%	1.731.406,88	6.263,00	(1.976.199,04)
TRXF11	14.405.318,40	693.763,50	(187.207,02)	-0,16%	(463.368,17)	(1.836,09)	654.450,98
UGPA3	9.906.033,60	1.818.401,17	1.104.902,66	0,92%	2.557.021,03	8.872,12	(2.655.265,63)
USIM5	534.036,00	133.259,87	81.364,60	0,07%	277.311,14	871,48	(231.522,10)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.619.852.437,59	VAR / PL:	3,300%
VAR:	119.471.865,15	ETL / PL:	4,1389%
ETL:	149.822.590,19	VAR / CDI:	31797,92%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(254.757.842,85)	BAIXA 1:	246.672.156,11	Cenário 1:	319.770.153,55
				Cenário 2:	(65.128.468,29)
				Cenário 3:	(437.954.354,39)

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
VALE3	102.665.426,75	11.229.316,84	8.036.649,91	6,73%	28.274.405,28	97.413,73	(28.898.811,15)
VINO11	3.037.443,55	87.354,19	25.526,53	0,02%	(12.645,42)	-	17.268,62
VIVT3	868.000,00	43.702,14	(2.933,96)	0,00%	(6.597,98)	(25,82)	9.047,06
VVAR3	866.360,00	175.471,24	136.642,62	0,11%	132.794,05	481,81	(152.626,20)
VVPR11	567.132,50	-	-	0,00%	-	-	-
WEGE3	11.246.781,00	4.575.529,59	(986.922,52)	-0,83%	(815.256,30)	(3.299,01)	1.210.913,13
WEST3	70.200,00	-	-	0,00%	-	-	-
XPIN11	2.394.612,99	43.617,10	2.413,38	0,00%	(86.762,97)	-	123.153,39
XPPR11	2.434.155,54	122.907,27	(1.083,89)	0,00%	(252.431,72)	-	390.477,28
YDUQ3	3.204.432,00	687.550,40	531.663,85	0,45%	801.175,54	2.789,15	(838.238,82)
INDM21	-	1.592.303,26	1.272.397,34	1,07%	-	-	-
WINM21	-	1.610.501,01	1.286.939,03	1,08%	-	-	-
DI1K21	-	7.817,35	(5.354,37)	0,00%	(7.470,09)	3.907,31	11.642,45
DI1N21	-	2.264,34	153,16	0,00%	3.101,82	(1.619,54)	(4.819,85)
DI1V21	-	3.680,34	(2.619,60)	0,00%	(4.383,98)	2.284,13	6.787,92
DI1F22	-	868,04	(745,45)	0,00%	(984,68)	511,74	1.518,20
DI1N22	-	773.741,96	703.099,50	0,59%	839.672,49	(434.341,26)	(1.284.514,92)
DI1F23	-	4.622.261,02	4.266.903,49	3,57%	4.961.897,89	(2.553.106,90)	(7.523.777,13)
DI1N23	-	1.707.998,62	1.583.063,79	1,33%	1.873.391,92	(958.695,61)	(2.814.920,97)
DI1F24	-	657.236,16	(605.486,33)	-0,51%	(751.508,42)	382.425,09	1.118.688,34
DI1F25	-	2.449.464,88	2.171.636,87	1,82%	3.167.508,04	(1.593.966,85)	(4.628.400,34)
DOLK21	-	987.358,44	731.925,35	0,61%	376.404,41	132.697,92	(527.384,05)
WDOK21	-	355.449,04	(263.493,12)	-0,22%	(135.505,59)	(47.771,25)	189.858,26
COMPROMISSADA	435.647.160,25	7.449,59	5.102,47	0,00%	7.118,66	(3.723,49)	(11.094,73)
LTN	12.727.423,60	330.628,70	304.595,48	0,25%	378.053,23	(192.382,46)	(562.766,47)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	1.318.915,71	168,96	153,60	0,00%	156,75	(81,00)	(239,38)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.315.973,49	4.546,81	4.172,37	0,00%	5.213,60	(2.654,93)	(7.770,44)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.213.914,21	6.401,53	(5.893,83)	0,00%	(7.452,55)	3.818,06	11.219,48
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.806.009,34	1.226,68	1.128,12	0,00%	1.297,02	(666,39)	(1.961,92)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	271.693,23	266,51	244,85	0,00%	305,51	(155,91)	(456,96)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.103.760,40	1.136,99	1.044,54	0,00%	1.309,04	(667,49)	(1.955,36)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.846.689,28	4.799,40	4.404,12	0,00%	5.596,18	(2.851,51)	(8.349,28)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	433.247,62	1.069,65	(985,98)	0,00%	(1.211,05)	624,94	1.845,28
DE252 COPEL GT CDI - CPGT16	290.338,52	553,23	(506,40)	0,00%	(659,66)	336,87	987,78
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.206.719,32	4.823,70	(4.449,84)	0,00%	(5.396,17)	2.786,48	8.231,47
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.067.749,18	5.598,07	(4.973,32)	0,00%	(7.242,12)	3.666,99	10.691,94
DE252 ECORODOV CDI - ERDV18	1.860.673,18	27.969,65	21.568,65	0,02%	47.302,42	(22.949,37)	(65.068,64)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	969.618,08	833,18	(762,57)	0,00%	(909,45)	474,23	1.410,14
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.173.725,80	2.105,12	1.943,14	0,00%	2.288,03	(1.170,88)	(3.438,04)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.355.150,15	72.178,77	62.858,14	0,05%	95.778,15	(48.016,58)	(139.075,68)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.401.399,00	21.340,05	15.463,56	0,01%	41.102,88	(19.539,52)	(54.688,13)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.058.723,31	319,82	286,33	0,00%	262,89	(136,24)	(403,39)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.464.878,51	1.873,22	1.721,59	0,00%	2.164,39	(1.103,99)	(3.234,71)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	363.566,56	134,29	120,56	0,00%	138,24	(71,84)	(213,10)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.144.012,26	580,65	(497,39)	0,00%	(685,95)	357,30	1.061,67
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.402.376,58	37,89	31,13	0,00%	(0,01)	-	0,01
DE252 MULTILA CDI - MULD16	2.223.375,10	3.716,47	(3.371,43)	0,00%	(4.572,68)	2.329,61	6.820,14
DE252 NATURA CDI - NATU27	5.683.882,96	153,56	126,17	0,00%	(0,03)	0,00	0,04
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	927.653,61	25,06	20,59	0,00%	(0,00)	(0,00)	0,01
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.302.882,23	749,53	(677,13)	0,00%	(856,17)	443,96	1.315,17



Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.619.852.437,59	VAR / PL:	3,300%
VAR:	119.471.865,15	ETL / PL:	4,1389%
ETL:	149.822.590,19	VAR / CDI:	31797,92%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(254.757.842,85)	BAIXA 1:	246.672.156,11	Cenário 1:	319.770.153,55
				Cenário 2:	(65.128.468,29)
				Cenário 3:	(437.954.354,39)

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 TELEF BR CDI - VIVT15	5.263.703,63	2.178,87	(1.892,75)	0,00%	(2.579,60)	1.343,34	3.990,80
DE252 TENDA CDI - TEND14	193.431,11	26,72	24,32	0,00%	25,03	(12,93)	(38,19)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.432.822,46	5.539,32	5.082,74	0,00%	6.406,13	(3.263,21)	(9.552,77)
LF selic	12.713.299,65	33.009,20	(29.790,49)	-0,02%	(40.391,91)	21.104,65	62.839,78
LFSN B VOTORA CDI	2.252.428,99	915,65	(629,84)	0,00%	(1.141,21)	596,05	1.774,32
LFT	191.497.309,57	437.143,89	(299.276,36)	-0,25%	(0,87)	-	1,18
CMTR33	5.073.789,52	29.390,01	6.831,75	0,01%	348,23	(127,72)	(778,81)
CPT11	4.170.471,63	37.201,87	30.287,37	0,03%	18.412,46	(6.876,72)	(39.031,25)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.032.711,01	145.561,35	122.964,92	0,10%	122.248,17	(44.885,03)	(242.318,44)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.477.805,71	246.211,09	211.479,13	0,18%	174.692,52	(64.593,96)	(357.030,51)
DE252 ECORODOV IPCA - CCRDD1	5.298.962,42	87.963,87	75.662,02	0,06%	53.536,90	(19.706,95)	(110.733,76)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.491.068,04	34.223,15	28.099,57	0,02%	18.426,74	(6.687,57)	(40.205,75)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	44.533.701,02	2.134.664,62	(1.154.385,65)	-0,97%	1.552.975,95	(59.686,20)	(2.446.045,41)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.634.725,70	218.030,66	185.663,59	0,16%	137.407,86	(50.851,28)	(282.325,13)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	21.106.731,17	127.707,12	36.665,11	0,03%	55.020,40	(20.069,71)	(121.486,07)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.887.357,46	13.339,91	(8.750,10)	-0,01%	77,06	(28,25)	(172,22)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.746.229,34	210.218,67	181.252,21	0,15%	146.249,06	(54.233,17)	(298.610,41)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.532.641,61	58.642,58	50.441,35	0,04%	35.691,27	(13.137,97)	(73.822,50)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.893.593,83	18.706,19	9.404,31	0,01%	4.314,17	(1.576,10)	(9.560,38)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	436.292,44	2.644,61	733,75	0,00%	(14,18)	5,20	31,77
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.759.268,43	13.104,56	(8.711,56)	-0,01%	850,41	(311,34)	(1.894,05)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.950.117,00	15.258,90	(4.509,93)	0,00%	3.624,76	(1.326,02)	(8.058,21)
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.235.588,28	9.006,69	(1.826,69)	0,00%	403,32	(169,60)	(802,56)
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.534.073,86	143.312,40	124.555,12	0,10%	135.123,38	(49.529,20)	(266.624,04)
DE252 LAME - IPCA LAME38	8.017.858,60	89.422,62	(73.549,79)	-0,06%	376,08	(137,98)	(841,86)
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	4.996.921,28	25.546,92	13.036,28	0,01%	9.442,38	(3.514,32)	(19.973,69)
DE252 LOCALIZA IPCA - LORTA7	20.852.843,65	591.021,91	516.012,03	0,43%	846.885,22	(296.079,88)	(1.570.341,41)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.661.366,66	234.047,62	196.518,34	0,16%	137.407,82	(60.388,76)	(288.891,99)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	8.123.976,82	65.501,78	52.457,19	0,04%	39.081,15	(17.716,53)	(70.156,24)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.773.778,68	70.241,99	41.621,19	0,03%	21.036,35	(7.684,41)	(46.605,61)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	13.872.588,95	261.587,93	228.035,59	0,19%	164.280,72	(60.214,57)	(341.107,17)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	15.163.903,86	158.164,21	118.767,36	0,10%	92.939,63	(33.774,48)	(203.411,29)
DEBI ANET IPCA - ANET11	3.025.874,61	63.762,72	54.877,49	0,05%	60.331,25	(21.657,16)	(119.286,80)
DEBI BRISANET IPCA - BRST11	3.422.312,44	79.715,65	68.954,35	0,06%	77.487,71	(27.927,05)	(153.215,45)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.826.326,52	147.897,58	130.317,66	0,11%	206.554,22	(69.329,78)	(385.435,98)
DEBI CAGECE IPCA - CAEC21	3.282.841,06	69.537,23	61.670,00	0,05%	57.748,61	(14.241,98)	(138.976,45)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.745.218,14	299.700,16	254.607,97	0,21%	364.151,05	(128.068,07)	(706.300,29)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM12	1.081.378,95	20.744,97	17.892,46	0,01%	17.560,87	(6.437,21)	(34.999,52)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	26.940.305,58	687.434,15	593.206,79	0,50%	891.982,43	(328.515,42)	(1.660.030,22)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.578.646,61	309.551,02	268.934,54	0,23%	416.643,01	(148.303,89)	(762.597,25)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.806.273,44	32.993,47	28.332,70	0,02%	27.424,67	(10.058,20)	(54.756,49)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.460.783,26	155.824,45	135.904,32	0,11%	225.388,02	(82.527,09)	(407.029,55)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	6.725.244,56	186.236,28	162.287,12	0,14%	226.345,93	(82.332,09)	(425.317,50)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.615.311,63	151.151,65	127.035,78	0,11%	184.715,58	(63.186,30)	(365.523,92)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.175.058,48	50.209,83	43.364,84	0,04%	58.239,67	(21.386,35)	(110.239,38)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.260.189,66	34.517,66	29.951,78	0,03%	50.148,87	(17.641,60)	(91.852,42)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.528.043,65	272.297,60	236.448,87	0,20%	368.397,26	(126.470,89)	(670.808,27)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.553.572,65	258.825,01	224.588,08	0,19%	356.909,08	(125.007,44)	(655.618,15)
ECCR32	6.746.388,75	34.438,94	(1.542,60)	0,00%	10.953,52	(4.006,24)	(24.339,03)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.619.852.437,59	VAR / PL:	3,300%
VAR:	119.471.865,15	ETL / PL:	4,1389%
ETL:	149.822.590,19	VAR / CDI:	31797,92%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(254.757.842,85)	BAIXA 1:	246.672.156,11	Cenário 1:	319.770.153,55
				Cenário 2:	(65.128.468,29)
				Cenário 3:	(437.954.354,39)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
LFS ITAU IPCA	4.912.364,03	36.832,99	19.995,21	0,02%	10.186,49	(3.727,12)	(22.655,09)
LFS ITAU IPCA M D	777.894,91	6.618,34	3.914,98	0,00%	2.665,75	(974,45)	(5.915,61)
LFS ITAU IPCA M D	3.889.474,54	33.091,69	19.574,89	0,02%	13.328,75	(4.872,27)	(29.578,05)
LFS ITAU IPCA M D	9.334.738,90	79.420,05	46.979,75	0,04%	31.988,99	(11.693,45)	(70.987,31)
LFS ITAU IPCA M D	7.001.054,18	59.565,04	35.234,81	0,03%	23.991,74	(8.770,09)	(53.240,48)
LFS ITAU IPCA M D	5.445.264,36	46.328,36	27.404,85	0,02%	18.660,24	(6.821,18)	(41.409,27)
LFS ITAU IPCA M D	7.793.996,84	67.796,28	41.492,99	0,03%	27.427,02	(10.024,95)	(60.851,10)
LFSN BRADESCO IPCA	11.915.071,30	293.061,85	255.244,21	0,21%	192.756,27	(69.758,71)	(417.780,64)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.867.590,06	102.339,04	89.186,02	0,07%	75.981,09	(27.428,15)	(163.707,53)
NTNB	1.840.349.417,58	57.610.312,09	52.654.988,74	44,07%	177.462.287,56	(57.860.977,28)	(304.468.000,67)
DOLMP91	(151.428,17)	347.616,68	257.654,43	0,22%	95.651,27	40.816,31	(291.925,97)
DOLMP95	53.643,19	141.584,23	(104.943,00)	-0,09%	(36.297,21)	(16.181,45)	136.354,29
DOLMPDR	(279.508,88)	751.957,96	(557.382,67)	-0,47%	(441.444,38)	(114.060,96)	227.105,91
DOLMPDT	821.869,18	1.802.106,03	1.335.803,66	1,12%	948.601,05	263.680,94	(614.979,90)
IDINPDG	(1,72)	11,42	4,31	0,00%	1,70	1,64	(3.759.195,09)
IDINPDH	4,80	28,47	(10,74)	0,00%	(4,74)	(4,52)	1.259.002,32
IDINPDJ	88,30	462,59	(174,47)	0,00%	(87,44)	(81,66)	3.405.303,54
IDINPDK	548,50	2.494,08	(940,64)	0,00%	(543,86)	(493,11)	3.788.024,69
IDINPDL	(1.286,58)	6.527,84	2.462,01	0,00%	1.274,46	1.187,05	(8.341.148,10)
IDINPDM	806,12	4.618,99	(1.742,11)	0,00%	(797,55)	(760,84)	4.554.139,21
IDVDPX	34.366,55	200.428,10	109.810,38	0,09%	(33.327,16)	(33.021,99)	4.558.499,55
IDVDPY	(135.550,23)	753.119,64	(412.621,28)	-0,35%	131.636,39	130.237,75	(12.161.732,58)
IDVDPZ	162.708,28	798.634,85	437.566,28	0,37%	(158.511,92)	(155.821,26)	7.862.268,77
AB AMERICAN GROWTH	1.517.250,45	57.313,79	48.421,43	0,04%	-	-	-
FIDC CELG DIST SN B	6.812.294,32	133.865,72	20.728,15	0,02%	(390.453,87)	(1.567,43)	568.910,74
FIDC VERDECARD SN4	6.900.959,37	0,00	(0,00)	0,00%	117,03	-	(159,03)
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	-	-	0,00%	-	-	-
FUNDSMITH EQ FUND	1.538.089,50	52.695,33	44.847,66	0,04%	-	-	-
GLOBAL DOL FICFIA IE	3.865.922,09	104.512,17	(45.710,44)	-0,04%	-	-	-
JANUS H GL FICFIA IE	4.018.294,78	97.024,87	(42.727,67)	-0,04%	-	-	-
LOOMIS US GROWTH	1.553.272,99	17.753,32	12.179,89	0,01%	-	-	-
MFS MERIDIAN EUROPEA	852.070,30	8.428,73	6.272,22	0,01%	-	-	-
PICTET GL FIC FIM IE	4.064.647,29	128.031,60	(103.243,77)	-0,09%	-	-	-
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	8.257.172,53	-	-	0,00%	-	-	-
Total	3.922.306.346,95	211.145.876,51	119.471.865,15	100,00%	319.770.153,55	(65.128.468,29)	(437.954.354,39)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.317.095.359,12	VAR / PL:	2,676%
VAR:	62.004.750,65	ETL / PL:	3,3558%
ETL:	77.756.485,47	VAR / CDI:	25781,31%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(218.858.470,55)	BAIXA 1:	233.702.204,59	Cenário 1:	183.131.676,10
				Cenário 2:	(59.647.670,89)
				Cenário 3:	(315.435.398,62)

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	24.999,93	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(237.913,88)	-	-	0,00%	-	-	-
CNRD11	6.375,00	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F23	-	67.865,05	64.277,59	0,10%	72.859,73	(37.478,47)	(110.424,23)
DI1F24	-	57.352,77	55.188,09	0,09%	64.849,58	(32.989,47)	(96.481,24)
COMPROMISSADA	324.637.753,78	5.543,77	4.408,88	0,01%	5.463,29	(2.857,37)	(8.513,43)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.315.614,54	4.640,94	4.473,15	0,01%	5.263,05	(2.679,28)	(7.840,16)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.214.507,19	6.509,43	(6.271,84)	-0,01%	(7.535,12)	3.859,34	11.338,80
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.805.913,40	1.247,32	1.188,61	0,00%	1.311,38	(673,59)	(1.982,77)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	271.671,53	271,67	261,60	0,00%	308,54	(157,41)	(461,26)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.103.667,31	1.159,09	1.116,52	0,00%	1.322,00	(673,90)	(1.973,74)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.846.300,26	4.894,86	4.721,82	0,01%	5.649,80	(2.877,96)	(8.425,02)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.207.163,98	4.891,67	(4.655,72)	-0,01%	(5.464,12)	2.820,96	8.332,12
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.068.199,38	5.752,77	(5.560,67)	-0,01%	(7.297,10)	3.693,58	10.767,09
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.173.558,73	2.143,30	2.053,50	0,00%	2.312,04	(1.182,82)	(3.472,43)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.349.984,34	74.338,46	71.581,57	0,12%	96.339,62	(48.278,57)	(139.797,57)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.399.195,14	21.932,38	19.900,18	0,03%	41.210,64	(19.574,16)	(54.756,00)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.058.708,49	326,07	301,58	0,00%	265,63	(137,64)	(407,49)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.464.724,28	1.909,19	1.839,31	0,00%	2.185,87	(1.114,61)	(3.265,20)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	363.558,93	136,00	125,45	0,00%	139,63	(72,55)	(215,20)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	607.460,85	308,95	(280,44)	0,00%	(367,80)	191,57	569,18
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.402.376,58	39,08	31,87	0,00%	(0,01)	-	0,01
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	2.223.666,86	3.786,83	(3.662,56)	-0,01%	(4.611,63)	2.348,75	6.874,83
DE252 NATURA CDI - NATU27	4.571.379,18	127,38	103,88	0,00%	(0,02)	-	0,03
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	675.573,83	18,82	15,35	0,00%	(0,00)	-	0,00
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.302.946,89	757,73	(710,77)	0,00%	(866,75)	449,38	1.331,08
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.238.647,45	930,24	(848,77)	0,00%	(1.108,01)	576,96	1.713,95
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.384.991,10	5.602,65	5.402,61	0,01%	6.410,62	(3.264,50)	(9.554,62)
LF selic	9.084.712,40	30.421,99	(29.427,62)	-0,05%	(36.653,28)	19.150,21	57.018,32
LFT	1.188.843,08	560,87	(397,04)	0,00%	(0,01)	-	0,01
CMTR33	5.093.055,76	30.422,37	15.236,93	0,02%	(1.882,70)	691,45	4.224,50
CPTE11	4.167.448,40	38.105,07	36.180,52	0,06%	18.933,82	(7.062,52)	(40.153,35)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.034.883,72	151.554,64	144.311,17	0,23%	121.344,62	(44.406,17)	(239.911,59)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.482.227,30	257.137,03	245.466,49	0,40%	173.647,46	(64.022,93)	(353.988,82)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.302.267,63	92.166,54	87.209,58	0,14%	52.705,73	(19.358,01)	(108.707,52)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.495.126,41	36.058,00	33.731,46	0,05%	17.884,93	(6.489,13)	(38.998,06)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	44.124.885,30	2.090.237,89	(460.057,14)	-0,74%	1.324.902,98	(51.686,00)	(2.640.729,76)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.647.427,06	227.678,57	216.094,22	0,35%	135.090,00	(49.877,47)	(276.723,39)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	21.155.834,53	129.377,26	77.154,73	0,12%	47.089,90	(17.169,90)	(103.874,21)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.887.864,45	13.256,16	(8.972,74)	-0,01%	53,63	(19,66)	(119,83)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.747.985,32	219.604,92	209.536,82	0,34%	145.366,63	(53.750,57)	(296.018,24)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.534.845,08	61.444,36	58.139,72	0,09%	35.137,15	(12.905,34)	(72.471,68)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.903.723,33	19.380,74	14.116,25	0,02%	3.259,27	(1.190,05)	(7.213,14)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	437.984,98	2.817,65	1.558,47	0,00%	(277,00)	101,74	621,71
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.763.686,40	12.666,74	(5.463,23)	-0,01%	161,67	(58,74)	(353,56)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.954.809,85	14.638,34	(188,23)	0,00%	2.858,76	(1.046,11)	(6.359,80)
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.239.731,25	8.712,31	59,15	0,00%	(233,41)	61,51	622,89



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.317.095.359,12	VAR / PL:	2,676%
VAR:	62.004.750,65	ETL / PL:	3,3558%
ETL:	77.756.485,47	VAR / CDI:	25781,31%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(218.858.470,55)	BAIXA 1:	233.702.204,59	Cenário 1:	183.131.676,10
				Cenário 2:	(59.647.670,89)
				Cenário 3:	(315.435.398,62)

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 IRB IPCA - IRBR12	6.528.924,31	148.741,10	142.943,56	0,23%	135.392,54	(49.472,76)	(266.743,17)
DE252 LAME - IPCA LAME38	8.035.078,29	88.497,39	(59.193,70)	-0,10%	(2.094,71)	769,49	4.702,89
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	5.005.640,86	26.346,29	18.579,11	0,03%	8.014,41	(2.990,31)	(16.759,86)
DE252 LOCALIZA IPCA - LORTA7	20.749.660,64	593.109,18	567.048,86	0,91%	854.993,06	(296.710,02)	(1.585.036,11)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.681.390,00	245.552,42	230.731,47	0,37%	134.071,39	(49.080,81)	(281.097,29)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	8.136.619,16	68.451,40	62.698,61	0,10%	36.987,47	(16.968,74)	(65.254,26)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.805.033,29	72.940,08	58.032,14	0,09%	17.438,01	(6.369,50)	(38.626,67)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	13.878.900,53	273.708,85	260.723,46	0,42%	162.646,81	(59.462,35)	(336.895,50)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	15.185.216,06	165.984,54	149.783,30	0,24%	89.654,10	(32.578,06)	(196.185,74)
DEBIANET IPCA - ANET11	3.022.247,65	65.900,31	63.194,36	0,10%	60.462,72	(21.592,46)	(119.352,41)
DEBI BRISANET IPCA - BRST11	3.416.984,90	82.457,36	79.258,40	0,13%	77.855,28	(27.931,02)	(153.741,55)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.796.837,98	147.065,46	139.442,26	0,22%	208.495,43	(69.358,99)	(389.012,01)
DEBI CAGECE IPCA - CAEC21	3.269.959,25	70.775,53	66.822,70	0,11%	59.280,95	(14.566,94)	(142.214,09)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.699.802,79	305.264,80	291.741,23	0,47%	367.713,08	(128.415,85)	(712.690,60)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.081.190,91	21.590,19	20.662,01	0,03%	17.517,80	(6.401,21)	(34.842,05)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	26.840.117,42	698.019,55	671.655,61	1,08%	900.494,97	(329.694,81)	(1.674.964,26)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.530.987,08	311.937,27	299.965,42	0,48%	419.780,16	(148.349,71)	(768.066,37)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.806.268,30	34.358,71	32.822,58	0,05%	27.316,49	(9.987,65)	(64.420,06)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.435.218,04	156.960,21	150.908,97	0,24%	227.439,73	(82.733,65)	(410.647,61)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	6.701.099,24	189.953,02	182.987,80	0,30%	228.327,57	(82.575,13)	(428.985,78)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.591.185,78	153.661,56	146.053,27	0,24%	186.524,73	(63.330,81)	(368.673,51)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.169.197,42	51.377,85	49.428,47	0,08%	58.686,22	(21.428,06)	(110.986,02)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.253.811,81	34.585,36	33.088,43	0,05%	50.598,29	(17.664,29)	(92.657,95)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.484.167,45	272.930,93	261.696,80	0,42%	370.443,10	(126.112,95)	(674.320,67)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.509.143,31	259.949,03	249.264,18	0,40%	359.791,34	(125.054,50)	(660.770,71)
ECCR32	6.758.782,80	33.434,53	9.051,17	0,01%	8.906,47	(3.258,75)	(19.807,93)
LFS ITAU IPCA	4.926.921,48	38.362,62	29.635,76	0,05%	7.617,64	(2.788,00)	(16.953,29)
LFS ITAU IPCA M D	779.947,11	6.811,52	5.425,53	0,01%	2.318,59	(847,98)	(5.151,38)
LFS ITAU IPCA M D	3.899.735,57	34.057,60	27.127,63	0,04%	11.592,93	(4.239,90)	(25.756,92)
LFS ITAU IPCA M D	9.359.365,38	81.738,23	65.106,32	0,11%	27.823,04	(10.175,77)	(61.816,61)
LFS ITAU IPCA M D	7.019.524,03	61.303,67	48.829,74	0,08%	20.867,28	(7.631,83)	(46.362,45)
LFS ITAU IPCA M D	5.459.629,80	47.680,64	37.978,68	0,06%	16.230,10	(5.935,86)	(36.059,69)
LFS ITAU IPCA M D	7.814.283,56	69.823,26	56.496,98	0,09%	24.001,54	(8.777,23)	(53.313,25)
LFSN BRADESCO IPCA	11.906.038,62	306.726,38	293.473,00	0,47%	194.639,31	(70.429,60)	(421.713,62)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.861.197,11	106.406,80	102.341,53	0,17%	77.055,67	(27.808,86)	(165.922,43)
NTNB	1.787.690.315,80	56.377.227,73	56.313.394,37	90,82%	175.765.929,14	(57.266.994,31)	(301.060.188,34)
FIDC CELG DIST SN B	6.817.802,25	129.981,05	(3.739,62)	-0,01%	(401.287,08)	(1.612,22)	585.829,86
FIDC VERDECARD SN4	6.900.961,54	0,00	(0,00)	0,00%	119,55	-	(162,45)
SANEAGOIFR M 1 FIDC	8.257.172,53	-	-	0,00%	-	-	-
Total	2.626.794.727,36	65.542.400,31	62.004.750,65	100,00%	183.131.676,10	(59.647.670,89)	(315.435.398,62)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	785.577.481,49	VAR / PL:	7,128%
VAR:	55.998.879,46	ETL / PL:	8,9393%
ETL:	70.224.878,12	VAR / CDI:	68677,47%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(485,41)	BAIXA 1:	489,32	Cenário 1:	131.790.521,87
				Cenário 2:	421.422,15
				Cenário 3:	(116.640.627,05)

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	16.999,99	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	15.530.388,62	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	18.825.968,71	1.427.287,41	823.433,46	1,47%	1.599.635,92	5.986,54	(1.974.862,74)
ALSO3	1.244.995,00	183.883,02	100.276,34	0,18%	206.528,08	745,19	(234.373,86)
ASAI3	7.100.281,53	770.306,73	659.256,22	1,18%	-	-	-
AZUL4	589.050,00	82.958,44	18.813,47	0,03%	13.317,61	51,34	(17.626,62)
B3SA3	37.728.488,01	3.063.994,22	2.457.152,84	4,39%	1.648.277,43	6.290,18	(2.129.817,27)
BPAC3	19.903.041,26	3.229.697,63	2.094.057,77	3,74%	3.961.663,58	14.090,67	(4.350.962,73)
BBAS3	6.674.928,00	781.584,94	618.598,77	1,10%	23.563,14	91,70	(31.887,14)
BBDC3	1.227.591,30	119.361,19	27.658,27	0,05%	58.025,27	221,06	(74.675,82)
BBDC4	36.552.056,86	3.876.455,97	597.533,72	1,07%	1.793.798,65	6.827,85	(2.303.857,74)
BBRK3	23.640,00	4.031,21	2.863,27	0,01%	(171,89)	(0,67)	235,60
BBSE3	998.151,00	65.918,81	43.528,80	0,08%	(72.328,69)	(292,68)	107.427,48
BEEF3	104.544,00	16.203,44	11.361,55	0,02%	37.333,15	124,53	(35.505,56)
BIDH1	5.720.441,30	1.403.053,05	725.360,79	1,30%	4.288.389,25	12.489,86	(3.045.711,76)
BIDI4	55.294,80	14.022,34	7.749,47	0,01%	43.922,12	126,18	(30.311,03)
BKBR3	159.390,00	31.743,52	29.081,16	0,05%	54.385,48	182,53	(52.433,85)
BMGB4	181.632,00	15.330,64	1.624,69	0,00%	(18.145,97)	(74,52)	27.928,77
BPAN4	6.237.888,00	2.923.631,53	1.715.069,73	3,06%	5.370.952,79	15.123,68	(3.555.801,08)
BRAP4	1.356.291,00	281.062,19	240.450,32	0,43%	661.029,94	2.100,93	(565.523,79)
BRDT3	4.952.312,55	691.106,25	577.844,60	1,03%	1.429.460,43	4.898,60	(1.443.598,16)
BRFS3	760.914,00	126.821,37	(70.113,83)	-0,13%	(41.031,32)	(164,42)	59.531,06
BRKM5	640.500,00	126.415,55	108.160,92	0,19%	905.060,45	2.203,45	(447.014,05)
BTML3	4.458.577,76	717.414,48	364.183,66	0,65%	1.038.493,37	3.641,12	(1.104.100,46)
BTOW3	9.296.892,00	2.339.168,66	1.311.940,15	2,34%	(98.753,66)	(387,06)	135.897,73
CCRO3	6.137.992,00	731.947,22	391.107,79	0,70%	925.779,43	3.362,63	(1.066.690,15)
CESP6	10.713.209,10	861.421,54	607.720,78	1,09%	671.599,48	2.539,84	(849.590,04)
CIEL3	2.707.560,00	326.560,67	213.836,95	0,38%	395.392,77	1.439,21	(457.804,88)
CMIG4	600.656,00	98.661,15	90.352,11	0,16%	138.824,27	487,11	(147.845,80)
COGN3	322.758,00	39.260,49	30.225,23	0,05%	25.051,50	94,08	(31.175,71)
CPFE3	7.616.325,00	579.068,41	352.564,50	0,63%	391.173,91	1.487,33	(501.118,87)
CPL6	158.378,00	21.567,86	8.305,70	0,01%	24.847,45	90,01	(28.454,16)
CRFB3	1.844.028,00	327.918,14	199.098,05	0,36%	863.068,40	2.762,19	(749.593,29)
CSAN3	1.179.786,00	108.427,80	(77.020,63)	-0,14%	19.417,98	75,09	(25.884,11)
CSER3	5.283.600,00	-	-	0,00%	-	-	-
CSNA3	22.066.634,01	6.719.459,63	5.299.259,75	9,46%	19.878.168,80	55.325,39	(12.847.672,05)
CVCB3	218.127,00	65.851,12	57.561,83	0,10%	166.920,39	483,81	(117.358,05)
CYRE3	248.675,00	40.201,24	36.588,10	0,07%	51.135,18	181,36	(55.802,56)
CYRE3	296.478,00	39.029,35	35.264,77	0,06%	34.866,40	128,54	(41.574,91)
DTEX3	6.162.000,00	990.332,06	753.173,42	1,34%	2.011.037,46	6.788,92	(1.964.055,30)
ECOR3	93.834,00	11.885,07	8.813,27	0,02%	10.278,07	38,03	(12.360,12)
EGIE3	463.638,00	36.479,38	29.644,43	0,05%	34.921,72	131,28	(43.567,82)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	785.577.481,49	VAR / PL:	7,128%
VAR:	55.998.879,46	ETL / PL:	8,9393%
ETL:	70.224.878,12	VAR / CDI:	68677,47%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(485,41)	BAIXA 1:	489,32	Cenário 1:	131.790.521,87
				Cenário 2:	421.422,15
				Cenário 3:	(116.640.627,05)

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
ELET3	1.941.518,67	278.787,53	136.179,15	0,24%	493.011,23	1.713,56	(513.947,52)
ELET6	11.287.183,52	1.469.593,37	641.430,83	1,15%	2.518.332,68	8.866,07	(2.702.452,57)
ENBR3	195.416,00	14.437,33	6.989,81	0,01%	20.415,20	75,72	(24.682,77)
ENEV3	820.053,00	111.083,99	(16.648,06)	-0,03%	(5.608,38)	(21,94)	7.683,17
ENGI11	2.767.144,24	274.242,35	217.612,36	0,39%	144.016,06	547,40	(184.352,54)
EQTL3	12.218.528,92	2.227.758,89	2.022.425,80	3,61%	5.984.968,16	19.005,27	(5.110.573,02)
ESPA3	1.034.146,80	2.291.779,98	(1.291.655,12)	-2,31%	-	-	-
EUCA4	154.305,00	55.608,14	50.874,33	0,09%	211.100,13	519,48	(106.484,34)
EZTC3	138.933,00	27.907,83	25.623,53	0,05%	27.024,38	96,31	(29.811,47)
FLRY3	352.590,00	34.061,06	27.767,78	0,05%	53.752,26	195,10	(61.831,83)
GGBR4	6.471.256,00	1.039.356,45	647.797,43	1,16%	3.208.705,71	10.167,47	(2.727.241,99)
GGPS3	1.338.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
GMAT3	4.175.693,25	508.655,58	430.373,65	0,77%	717.648,54	2.582,66	(809.556,50)
GNDI3	8.796.339,72	1.118.991,30	(38.006,90)	-0,07%	(566.795,92)	(2.283,85)	833.295,14
GOAU4	465.118,00	76.059,33	51.866,51	0,09%	233.482,03	738,23	(197.513,97)
GOLL4	3.484.670,00	681.305,72	578.632,09	1,03%	935.496,15	3.232,19	(962.242,24)
HAPV3	17.156.972,65	1.690.538,74	252.121,91	0,45%	(1.256.540,16)	(5.086,72)	1.868.148,44
HGTX3	444.204,00	224.186,05	176.619,04	0,32%	493.045,98	1.294,96	(283.166,04)
HYPE3	9.607.752,00	1.150.436,55	1.089.398,72	1,95%	2.343.697,15	8.179,75	(2.466.081,32)
IGTA3	143.520,00	20.126,81	11.425,50	0,02%	35.779,83	124,60	(37.460,12)
IRBR3	344.694,00	47.014,17	40.238,47	0,07%	25.608,80	96,32	(31.985,02)
ITSA4	3.456.616,00	246.125,76	152.641,43	0,27%	12.072,17	46,98	(16.337,54)
ITUB4	43.283.684,62	4.049.958,71	1.795.516,66	3,21%	377.941,34	1.467,09	(508.346,09)
JBSS3	15.843.120,00	2.555.077,71	1.888.804,68	3,37%	9.386.648,96	28.765,54	(7.424.429,82)
JHSF3	88.790,00	9.937,38	8.461,30	0,02%	12.370,74	45,16	(14.422,15)
KLBN11	1.164.548,00	100.627,69	(28.970,58)	-0,05%	(8.929,21)	(34,95)	12.244,58
LAME4	1.030.650,88	131.071,73	78.485,53	0,14%	42.552,14	162,58	(55.132,84)
LCAM3	2.331.108,00	401.905,14	386.037,17	0,69%	617.167,15	2.135,58	(636.976,68)
LREN3	9.251.600,00	1.224.767,71	348.625,06	0,62%	1.097.906,13	4.045,72	(1.307.683,06)
LWSA3	6.804.105,00	2.049.663,71	896.203,04	1,60%	2.250.993,03	7.585,65	(2.189.850,41)
MATD3	903.775,68	-	-	0,00%	-	-	-
MBLY3	6.540,00	1.001,24	(655,84)	0,00%	-	-	-
MDIA3	103.818,00	10.099,29	(3.924,11)	-0,01%	(15.464,29)	(65,26)	25.440,95
MDNE3	217.864,00	52.816,07	35.154,42	0,06%	(2.240,96)	(8,78)	3.082,61
MGLU3	16.506.723,00	2.301.686,94	315.190,07	0,56%	(2.596.118,00)	(11.008,35)	4.321.260,51
MOV3	7.018.110,00	1.018.323,39	959.187,24	1,71%	832.404,27	3.067,45	(991.518,21)
MRFG3	321.874,00	53.107,00	36.210,31	0,06%	193.060,97	590,18	(151.900,91)
MRVE3	1.606.488,55	201.125,56	163.127,62	0,29%	265.026,95	956,65	(301.035,74)
MULT3	10.510.108,98	1.580.134,96	349.396,82	0,62%	1.959.009,01	7.005,73	(2.178.321,75)
NTCO3	21.470.457,40	1.341.945,76	348.991,60	0,62%	262.174,97	1.015,96	(351.207,45)
OMGE3	1.916.174,40	212.246,14	180.320,21	0,32%	328.741,50	1.183,22	(370.954,50)
OPCT3	8.920,00	-	-	0,00%	-	-	-



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/04/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	785.577.481,49	VAR / PL:	7,128%
VAR:	55.998.879,46	ETL / PL:	8,9393%
ETL:	70.224.878,12	VAR / CDI:	68677,47%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(485,41)	BAIXA 1:	489,32	Cenário 1:	131.790.521,87
				Cenário 2:	421.422,15
				Cenário 3:	(116.640.627,05)

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
PCAR3	289.183,00	293.674,41	248.790,34	0,44%	401.467,65	983,17	(200.591,40)
PARD3	953.384,85	109.976,40	61.276,03	0,11%	80.665,62	301,94	(99.626,15)
PETR3	19.223.820,00	3.712.633,59	3.315.828,77	5,92%	3.103.036,17	11.218,36	(3.537.259,55)
PETR4	42.554.902,15	7.736.829,79	6.948.099,00	12,41%	7.111.201,38	25.644,92	(8.060.134,82)
PETZ3	6.153.682,00	1.148.532,28	628.498,14	1,12%	1.261.348,30	4.474,97	(1.377.352,31)
PNVL3	2.740.712,00	317.333,30	274.272,24	0,49%	314.421,73	1.160,71	(376.053,36)
POWE3	165.300,00	19.191,37	12.182,78	0,02%	-	-	-
PRI03	8.147.048,38	1.252.382,34	(795.641,80)	-1,42%	515.339,89	1.948,38	(651.510,06)
QUAL3	654.610,00	86.788,10	(75.536,40)	-0,13%	(188.243,86)	(864,76)	383.129,02
RADL3	11.145.940,00	843.645,14	107.937,36	0,19%	247.496,78	954,39	(327.728,68)
RAIL3	10.435.700,00	899.580,40	580.853,46	1,04%	1.482.411,32	5.405,48	(1.723.409,58)
RAPT4	7.135.830,00	834.490,66	625.728,34	1,12%	878.490,01	3.230,69	(1.041.501,74)
RDOR3	5.917.370,00	1.025.331,49	782.007,69	1,40%	1.318.985,81	-	-
RENT3	10.273.082,40	1.665.540,86	1.609.373,33	2,87%	2.380.316,17	8.350,01	(2.533.603,86)
SANB11	635.745,00	39.041,11	8.995,97	0,02%	(36.347,53)	(145,90)	52.950,66
SBSP3	667.368,00	86.878,51	50.974,98	0,09%	116.570,98	419,00	(131.132,70)
SEER3	533.646,00	134.864,41	127.355,12	0,23%	207.469,48	683,72	(192.115,15)
STBP3	7.230.146,00	950.518,57	407.367,27	0,73%	2.822.280,13	9.295,41	(2.609.994,05)
SULA11	2.223.069,73	390.393,81	167.266,73	0,30%	107.050,99	407,65	(137.632,53)
SUZB3	22.118.607,01	3.809.398,70	(2.960.291,02)	-5,29%	(2.923.973,92)	(12.223,44)	4.699.986,14
TAE11	418.000,00	65.486,61	45.181,65	0,08%	204.389,74	649,24	(174.644,32)
TCSA3	188.600,00	35.580,45	26.775,93	0,05%	10.727,52	40,68	(13.658,29)
TEND3	979.020,00	108.052,61	79.208,08	0,14%	105.072,44	389,19	(126.652,95)
TIMS3	618.033,00	31.044,22	(7.860,94)	-0,01%	(81.895,01)	(342,42)	131.694,44
TOTS3	10.776.150,00	1.611.569,78	958.363,39	1,71%	2.058.907,61	7.348,18	(2.278.932,52)
UGPA3	9.817.669,92	1.753.856,18	1.513.811,17	2,70%	2.414.163,93	8.418,83	(2.535.572,54)
USIM5	523.085,00	132.572,78	64.270,90	0,11%	304.720,24	936,96	(242.756,18)
VALE3	96.182.676,99	10.480.644,74	6.504.570,81	11,62%	28.576.883,09	97.597,25	(28.640.885,98)
VNT3	864.000,00	42.963,01	208,74	0,00%	(14.831,98)	(58,32)	20.571,24
VVAR3	847.028,00	165.898,82	157.514,28	0,28%	133.962,67	485,01	(153.211,36)
WEGE3	11.094.669,00	5.412.945,29	(279.613,48)	-0,50%	(1.164.639,70)	(4.795,92)	1.804.570,68
WEST3	70.200,00	-	-	0,00%	-	-	-
YDUQ3	3.133.746,00	655.053,91	603.270,34	1,08%	864.426,08	2.977,67	(883.160,96)
INDM21	-	753.721,75	735.470,25	1,31%	-	-	-
COMPROMISSADA	18.009.952,81	307,55	118,37	0,00%	303,09	(158,52)	(472,30)
Total	786.359.028,38	110.759.799,74	55.998.879,46	100,00%	131.790.521,87	421.422,15	(116.640.627,05)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

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

Dados Gerais

PL:	148.266.747,09	VAR / PL:	0,128%
VAR:	189.496,03	ETL / PL:	0,1603%
ETL:	237.635,75	VAR / CDI:	1231,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(363.516,17)	BAIXA 1:	314.510,24	Cenário 1:	165.668,00
				Cenário 2:	(79.839,88)
				Cenário 3:	(271.783,12)

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	8.999,93	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(10.249,18)	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F23	4.425.215,79	67.865,05	67.250,81	35,49%	72.859,73	(37.478,47)	(110.424,23)
DI1F24	2.159.792,07	57.352,77	56.870,09	30,01%	64.849,58	(32.989,47)	(96.481,24)
COMPROMISSADA	131.758.382,17	2.250,01	1.883,33	0,99%	2.217,35	(1.159,70)	(3.455,28)
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.714.752,19	561,98	558,65	0,29%	590,84	(303,49)	(893,34)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	271.671,53	271,67	270,72	0,14%	308,54	(157,41)	(461,26)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	363.558,93	136,00	132,35	0,07%	139,63	(72,55)	(215,20)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	607.460,85	308,95	(294,01)	-0,16%	(367,80)	191,57	569,18
DE252 MOV_PART CDI - MOV33	1.402.376,58	39,08	34,32	0,02%	(0,01)	-	0,01
DE252 NATURA CDI - NATU27	627.047,59	17,47	15,35	0,01%	(0,00)	(0,00)	0,00
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	675.573,83	18,82	16,53	0,01%	(0,00)	(0,00)	0,00
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.302.946,89	757,73	(745,35)	-0,39%	(866,75)	449,38	1.331,08
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.238.647,45	930,24	(890,80)	-0,47%	(1.108,01)	576,96	1.713,95
LF selic	3.975.006,84	4.988,10	(4.928,13)	-2,60%	(6.053,69)	3.162,66	9.416,18
LFT	433.275,33	78,21	(62,27)	-0,03%	(0,00)	(0,00)	0,00
NTNB	5.009.051,72	70.575,50	69.384,45	36,62%	33.098,60	(12.059,36)	(72.882,97)
Total	156.963.510,51	206.151,56	189.496,03	100,00%	165.668,00	(79.839,88)	(271.783,12)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	1.799.644.296,25	VAR / PL:	3,308%
VAR:	59.528.818,02	ETL / PL:	4,1481%
ETL:	74.651.565,00	VAR / CDI:	31868,72%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(204.444.013,86)	BAIXA 1:	227.546.942,31	Cenário 1:	253.956.017,21
				Cenário 2:	(57.545.203,89)
				Cenário 3:	(404.723.206,67)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	5.000,00	27,87	7,44	0,00%	178,89	0,69	(233,23)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(92.372,69)	514,88	(137,39)	0,00%	(3.304,85)	(12,66)	4.308,75
COMPROMISSADA	179.570.348,45	1.001.512,38	269.568,59	0,45%	6.427.568,91	23.030,60	(8.380.824,31)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	36.560.618,35	1.769.642,20	(276.198,52)	-0,46%	2.405.817,90	(37.814,71)	(3.893.414,68)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.647.426,66	250.453,65	234.245,55	0,39%	623.358,43	(48.007,01)	(913.311,88)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.499.634,23	13.629,03	(4.673,79)	-0,01%	53.695,50	189,92	(70.046,10)
DE252 LAME - IPCA LAME38	2.078.131,27	27.001,19	(11.262,53)	-0,02%	73.808,22	483,84	(95.718,77)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.681.389,54	272.890,23	251.945,60	0,42%	695.109,58	(46.931,58)	(1.012.560,61)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.582.191,34	102.341,88	73.003,17	0,12%	359.866,88	(4.911,44)	(484.713,11)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	7.857.342,59	166.114,32	157.091,67	0,26%	373.194,90	(32.586,87)	(557.236,82)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.699.802,42	322.754,17	307.127,18	0,52%	822.078,05	(126.675,27)	(1.305.076,85)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	11.596.090,18	315.956,24	303.032,00	0,51%	803.929,83	(140.853,09)	(1.264.560,18)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.417.651,12	68.183,06	65.381,31	0,11%	174.510,54	(30.772,48)	(273.809,18)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.591.185,59	163.172,33	154.342,38	0,26%	422.339,73	(62.427,45)	(676.121,41)
LFS ITAU IPCA	4.926.921,33	54.915,43	38.435,16	0,06%	183.889,71	(2.112,74)	(246.771,07)
LFS ITAU IPCA M D	779.947,09	9.320,84	6.834,53	0,01%	30.223,01	(741,08)	(41.532,26)
LFS ITAU IPCA M D	3.899.735,46	46.604,21	34.172,65	0,06%	151.115,04	(3.705,42)	(207.661,30)
LFS ITAU IPCA M D	9.359.365,10	111.850,11	82.014,36	0,14%	362.676,09	(8.893,01)	(498.387,12)
LFS ITAU IPCA M D	7.019.523,83	83.887,58	61.510,77	0,10%	272.007,07	(6.669,76)	(373.790,34)
LFS ITAU IPCA M D	5.459.629,64	65.245,90	47.841,71	0,08%	211.561,06	(5.187,59)	(290.725,82)
NTNB	1.782.681.211,58	57.794.728,42	57.734.536,17	96,99%	239.512.392,73	(57.010.606,75)	(384.141.020,39)
Total	2.113.820.773,09	62.640.745,92	59.528.818,02	100,00%	253.956.017,21	(57.545.203,89)	(404.723.206,67)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	142.106.048,40	VAR / PL:	0,509%
VAR:	722.699,46	ETL / PL:	0,6378%
ETL:	906.294,59	VAR / CDI:	4899,70%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(2.053.638,86)	BAIXA 1:	2.080.407,93	Cenário 1:	2.117.043,77
				Cenário 2:	(514.660,94)
				Cenário 3:	(2.794.828,08)

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	8.999,92	5,14	(3,37)	0,00%	49,15	0,19	(66,36)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(26.931,72)	15,38	10,08	0,00%	(147,08)	(0,57)	198,59
DI1N21	99.413,07	103,33	(18,10)	0,00%	637,70	(47,38)	(880,31)
DI1F22	(193.919,48)	807,07	(763,79)	-0,11%	(2.053,14)	512,48	2.962,39
DI1N22	26.759.634,08	242.621,50	238.851,27	33,05%	420.832,89	(141.499,55)	(617.417,45)
DI1F23	(38.291.663,15)	571.217,47	(566.942,80)	-78,45%	(839.576,95)	323.490,43	1.237.857,57
DI1N23	82.164.405,53	1.700.681,60	1.687.504,72	233,50%	2.345.208,59	(968.429,38)	(3.453.807,30)
DI1F24	(39.208.533,05)	1.025.125,49	(1.012.839,10)	-140,15%	(1.391.393,74)	598.053,23	2.040.616,24
COMPROMISSADA	80.707.310,93	45.549,35	(29.032,24)	-4,02%	442.114,43	1.003,34	(597.225,19)
LTN	12.703.730,85	332.145,00	328.164,16	45,41%	450.817,47	(193.771,78)	(661.168,31)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	1.318.903,65	638,39	(324,96)	-0,04%	7.361,34	(53,93)	(9.967,27)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	433.337,59	1.276,09	(1.242,08)	-0,17%	1.140,87	641,54	(1.328,43)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT16	290.385,78	691,34	(666,10)	-0,09%	919,59	346,30	(1.144,04)
DE252 ECORODOV CDI - ERDV18	1.858.016,06	28.316,19	25.715,60	3,56%	57.646,11	(22.989,10)	(78.964,08)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	969.681,64	1.305,24	(1.195,92)	-0,17%	4.373,96	501,14	(5.721,27)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	536.590,42	520,51	(462,50)	-0,06%	2.605,52	180,61	(3.453,86)
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.112.503,78	610,49	(390,00)	-0,05%	6.075,57	23,62	(8.203,22)
DE252 SABEREDU CDI - SSSED11	252.079,79	138,33	(88,37)	-0,01%	1.376,65	5,35	(1.858,75)
DE252 TELEF BR CDI - VINT15	3.025.199,26	2.706,98	(2.344,37)	-0,32%	15.023,81	843,91	(19.990,66)
DE252 TENDA CDI - TEND14	193.429,27	92,49	(45,70)	-0,01%	1.081,67	(8,97)	(1.464,90)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	47.387,92	35,59	31,16	0,00%	315,21	(27,72)	(433,50)
LF selic	3.631.173,36	5.087,12	(4.741,21)	-0,66%	15.667,19	2.252,51	(20.297,47)
LFSN B VOTORA CDI	2.252.456,27	1.811,45	(1.617,35)	-0,22%	11.152,81	647,53	(14.823,70)
LFT	33.462.092,12	50.744,05	(37.508,72)	-5,19%	182.741,97	710,52	(246.738,07)
NTNB	2.713.152,72	106.152,55	102.653,26	14,20%	383.072,03	(117.044,67)	(618.064,17)
IDIFQG0	(43,50)	169,77	(160,67)	-0,02%	4,40	15,99	7,46
IDIFQG1	43,50	172,60	163,34	0,02%	(4,40)	(15,79)	(7,44)
IDIFQG7	60,00	264,61	250,42	0,03%	(5,97)	(19,89)	(9,99)
IDIFQG8	(240,00)	1.004,80	(950,91)	-0,13%	24,15	83,31	40,60
IDIFQG9	180,00	735,34	695,91	0,10%	(18,19)	(63,77)	(30,65)
IDINPDG	(29,00)	128,31	22,48	0,00%	27,32	24,86	(2.027.444,28)
IDINPDH	29,00	140,75	(24,66)	0,00%	(27,18)	(25,29)	2.313.999,77
Total	176.818.836,62	4.121.014,30	722.699,46	100,00%	2.117.043,77	(514.660,94)	(2.794.828,08)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

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

Dados Gerais

PL:	91.223.839,67	VAR / PL:	2,630%
VAR:	2.399.619,10	ETL / PL:	3,2987%
ETL:	3.009.220,19	VAR / CDI:	25343,00%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(14,83)	BAIXA 1:	14,95	Cenário 1:	(3.063.870,19)
				Cenário 2:	(17.388,69)
				Cenário 3:	12.426.006,44

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	999,97	21,04	1,77	0,00%	14,93	0,06	(19,93)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	587.154,09	12.354,84	1.036,62	0,04%	8.764,22	33,92	(11.703,47)
BLCP11	214.657,40	4.339,54	996,17	0,04%	3.204,11	12,40	(4.278,66)
BLCP14	898.954,56	18.915,72	1.587,10	0,07%	13.418,35	51,93	(17.918,44)
BLCP15	201.390,17	4.237,63	355,55	0,01%	3.006,07	11,63	(4.014,22)
BMLC11	1.323.917,90	27.857,76	2.337,37	0,10%	19.761,61	76,48	(26.389,03)
BPML11	604.220,76	63.152,99	(19.449,84)	-0,81%	(42.082,01)	(173,22)	65.046,53
BTLG11	259.863,66	12.062,06	(1.567,50)	-0,07%	(716,65)	(3,06)	1.198,00
CBOP11	36.900,00	1.408,67	(182,82)	-0,01%	1.020,30	3,95	(1.364,09)
CEOC11	575.941,87	20.919,85	4.795,08	0,20%	8.162,59	31,58	(10.889,32)
CJCT11	2.193.560,00	82.230,55	(10.858,59)	-0,45%	124.474,91	477,10	(162.505,29)
CNES11	657.101,94	36.629,41	(14.685,11)	-0,61%	(107.023,03)	(463,37)	187.170,30
FIGS11	1.220.603,23	57.410,86	(10.612,52)	-0,44%	(43.125,77)	(174,85)	64.267,87
HBRH11	654.534,17	19.926,80	(3.825,29)	-0,16%	9.769,98	37,81	(13.046,52)
HSML11	8.329.993,50	387.083,62	(20.392,03)	-0,85%	123.030,53	476,08	(164.260,01)
JRDM11	874.282,50	38.461,74	6.314,57	0,26%	36.328,51	140,08	(48.095,08)
LVB11	4.381.108,32	212.766,61	(76.420,98)	-3,18%	(346.969,90)	(1.435,04)	542.547,22
MALL11	7.986.501,27	459.857,37	16.506,63	0,69%	587.767,64	2.236,70	(754.572,90)
MAXR11	1.462.268,50	3.115.890,69	1.878.293,71	78,27%	(1.044.863,27)	(7.349,87)	7.150.347,93
NEWU11	600.237,00	12.630,13	1.059,71	0,04%	8.959,50	34,67	(11.964,24)
PATC11	8.705.937,00	1.585.996,35	(132.015,40)	-5,50%	(2.643.257,49)	(12.504,62)	5.781.243,51
PVBI11	8.597.114,15	243.820,41	16.286,94	0,68%	(102.545,66)	496,62	152.613,48
QAGR11	9.025.040,10	2.749.665,66	740.348,17	30,85%	652.955,24	521,33	(839.320,00)
RBGS11	680.105,40	21.951,38	(3.805,54)	-0,16%	4.372,40	16,66	(5.623,31)
RBRL11	2.258.567,62	58.379,10	(7.814,30)	-0,33%	33.712,76	130,47	(45.018,96)
RCRB11	1.452.655,20	75.268,97	(4.973,71)	-0,21%	85.187,81	326,26	(111.009,75)
RNGO11	329.875,00	15.672,13	4.934,17	0,21%	(6.242,08)	(25,23)	9.227,83
SDIL11	415.701,00	7.676,33	(1.153,25)	-0,05%	4.661,81	17,99	(6.179,70)
TEPP11	1.996.044,33	56.282,61	(12.159,88)	-0,51%	(54.612,12)	(220,90)	80.917,99
TRXF11	14.664.505,00	664.427,21	(13.153,48)	-0,55%	(192.228,93)	(778,52)	285.441,35
VINO11	3.049.459,15	62.094,08	24.789,33	1,03%	25.285,72	176,15	(33.072,93)
VVPR11	567.132,50	11.933,55	1.001,27	0,04%	8.465,37	32,76	(11.304,39)
XPIN11	2.397.445,82	41.788,01	(3.349,10)	-0,14%	(46.061,01)	138,49	68.090,47
XPPR11	2.459.295,00	146.370,60	31.676,82	1,32%	(227.917,10)	142,06	362.444,27
COMPROMISSADA	550.174,11	11.568,57	969,97	0,04%	8.221,49	26,94	(10.980,79)
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	32.745,70	2.747,49	0,11%	23.228,99	89,90	(31.019,27)
Total	91.769.455,52	10.373.798,52	2.399.619,10	100,00%	(3.063.870,19)	(17.388,69)	12.426.006,44



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

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

Dados Gerais

PL:	176.842.993,75	VAR / PL:	1,159%
VAR:	2.048.956,00	ETL / PL:	1,4530%
ETL:	2.569.474,36	VAR / CDI:	11162,69%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(5.269.097,25)	BAIXA 1:	2.348.199,67	Cenário 1:	8.403.993,77
				Cenário 2:	(549.609,05)
				Cenário 3:	(12.077.700,67)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	55,74	36,59	0,00%	357,77	1,37	(466,45)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(45.939,29)	256,06	(168,11)	-0,01%	(1.643,58)	(6,30)	2.142,85
COMPROMISSADA	8.892.699,78	49.596,99	32.637,30	1,59%	318.306,68	1.140,52	(415.035,97)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.315.614,54	35.792,16	26.359,84	1,29%	231.218,86	(1.813,69)	(302.433,98)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.214.507,19	23.981,32	10.882,39	0,53%	143.248,68	4.436,96	(185.248,21)
DE252 B3SA CDI - BSA313	2.091.161,21	11.737,52	8.128,18	0,40%	75.536,69	(83,50)	(98.632,31)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.103.667,31	6.338,29	4.850,99	0,24%	40.808,26	(522,63)	(53.454,65)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.846.300,26	16.903,20	13.847,36	0,68%	107.482,81	(2.487,85)	(141.191,59)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.207.163,98	23.464,40	11.999,72	0,59%	145.056,95	3.397,58	(187.912,36)
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.068.199,38	12.748,07	3.507,66	0,17%	66.697,55	3.977,04	(85.704,72)
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.173.558,73	23.520,09	16.760,63	0,82%	151.630,82	(610,81)	(198.149,38)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.349.984,34	82.886,89	75.915,50	3,71%	323.525,09	(47.408,27)	(435.994,58)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.399.195,14	25.702,83	24.471,64	1,19%	127.047,43	(19.245,34)	(166.667,21)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.058.708,48	22.658,26	15.073,71	0,74%	145.475,37	418,63	(189.727,22)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.464.724,28	8.512,35	6.697,31	0,33%	54.589,79	(913,86)	(71.587,72)
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	2.223.666,86	12.825,46	5.488,51	0,27%	74.945,23	2.653,51	(96.848,80)
DE252 NATURA CDI - NATU27	3.944.331,59	21.986,61	14.496,87	0,71%	141.117,62	540,59	(183.984,56)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.384.991,10	30.882,11	23.631,40	1,15%	199.071,20	(2.526,45)	(260.739,21)
LF selic	5.109.705,56	37.552,61	854,66	0,04%	152.212,01	16.687,87	(190.741,67)
LFT	755.567,75	3.988,39	2.337,59	0,11%	27.032,19	103,55	(35.243,69)
CMTR33	3.022.467,40	28.367,28	23.933,74	1,17%	107.018,51	824,58	(138.476,92)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.302.267,62	100.352,81	92.159,89	4,50%	242.406,69	(18.631,31)	(356.033,45)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.564.265,87	366.132,87	61.469,46	3,00%	497.755,43	(7.823,73)	(805.534,07)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.924.667,62	164.745,78	148.541,37	7,25%	643.191,28	(11.416,30)	(872.555,80)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.534.845,08	66.901,88	61.439,93	3,00%	161.604,46	(12.420,87)	(237.355,63)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	398.123,34	4.055,11	1.646,56	0,08%	14.280,28	41,31	(18.650,40)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	504.802,04	4.412,28	2.923,51	0,14%	18.548,86	(109,53)	(24.633,16)
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.239.731,25	17.184,30	11.577,48	0,57%	79.898,18	368,48	(103.850,07)
DE252 LAME - IPCA LAME38	5.956.946,96	77.398,70	7.170,97	0,35%	211.570,69	1.386,91	(274.377,09)
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	5.005.640,86	44.024,16	39.995,99	1,95%	187.102,86	(2.304,26)	(250.249,55)
DE252 LOCALIZA IPCA - LORTA7	17.172.132,94	510.136,70	441.208,30	21,53%	1.321.953,47	(243.199,58)	(2.112.753,55)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	1.145.218,28	24.211,39	22.004,70	1,07%	54.393,66	(4.749,58)	(81.218,02)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	9.661.087,34	128.272,05	125.009,50	6,10%	402.687,30	(19.402,60)	(575.461,08)
DEBIENERGMIR IPCA - ENM21	1.081.190,91	23.095,46	21.068,46	1,03%	56.199,92	(6.253,02)	(85.274,54)
DEBIJAGUARA IPCA - ENJG21	1.806.268,30	36.976,97	33.962,25	1,66%	91.939,94	(9.740,09)	(138.674,01)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	474.663,89	14.222,85	12.326,04	0,60%	36.844,78	(7.160,17)	(58.003,18)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	3.242.467,37	95.605,34	83.822,60	4,09%	226.487,89	(39.511,31)	(358.819,67)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.169.197,42	54.161,76	48.636,98	2,37%	136.294,31	(21.130,76)	(212.168,91)
ECCR32	6.758.782,80	60.204,22	46.525,77	2,27%	250.717,64	(2.332,42)	(335.073,47)
LFS ITAU IPCA M D	7.814.283,56	94.516,02	89.134,45	4,35%	303.575,72	(7.706,24)	(417.812,96)
LFSN BRADESCO IPCA	11.906.038,62	319.738,58	280.229,75	13,68%	620.605,53	(68.797,81)	(977.074,52)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.861.197,11	110.539,59	96.358,56	4,70%	215.198,98	(27.279,67)	(346.029,18)
Total	185.114.094,78	2.796.645,45	2.048.956,00	100,00%	8.403.993,77	(549.609,05)	(12.077.700,67)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	217.486.061,31	VAR / PL:	5,375%
VAR:	11.689.420,18	ETL / PL:	6,7402%
ETL:	14.659.009,52	VAR / CDI:	51782,80%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(21.762.330,61)	BAIXA 1:	22.631.246,88	Cenário 1:	12.571.927,53
				Cenário 2:	(5.613.515,91)
				Cenário 3:	(17.526.505,80)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	500,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(64.688,79)	-	-	0,00%	-	-	-
GNDI3	2.368.939,23	301.355,16	(28.876,68)	-0,25%	(152.643,61)	(615,06)	224.414,43
ISPM21	10.176.937,61	481.077,67	(194.657,18)	-1,67%	(357.101,92)	(91.592,44)	506.169,01
MGLU3	2.106.134,47	293.678,05	179.203,76	1,53%	(331.245,25)	(1.404,58)	551.360,54
OIBR3	1.625.725,30	201.674,52	34.649,71	0,30%	(41.667,70)	(164,56)	58.384,38
SUZB3	2.087.018,64	359.438,82	(188.861,47)	-1,62%	(275.893,87)	(1.153,35)	443.470,91
VALE3	3.795.749,34	413.607,75	320.508,34	2,74%	1.127.756,98	3.851,57	(1.130.282,79)
INDM21	-	798.058,32	540.261,99	4,62%	-	-	-
WINM21	-	1.569.514,70	1.062.515,24	9,09%	-	-	-
DI1N21	-	2.101,26	262,77	0,00%	3.033,15	(1.583,62)	(4.712,81)
DI1V21	-	3.647,40	(2.937,03)	-0,03%	(4.409,50)	2.297,33	6.826,95
DI1N22	-	529.887,74	514.615,65	4,40%	574.447,85	(297.096,07)	(878.526,73)
DI1F23	-	5.203.449,01	5.125.630,25	43,85%	5.586.408,54	(2.873.604,30)	(8.466.609,17)
DI1F24	-	313.234,34	308.369,00	2,64%	354.178,49	(180.173,26)	(526.936,02)
DI1F25	-	2.517.148,66	2.420.460,25	20,71%	3.189.627,89	(1.604.465,66)	(4.657.684,43)
COMPROMISSADA	11.728.404,96	200,28	155,77	0,00%	197,38	(103,23)	(307,57)
LFT	156.802.729,81	404.370,96	(318.569,18)	-2,73%	(0,68)	-	0,93
NTNB	37.770.082,99	1.017.205,64	935.366,73	8,00%	2.144.772,66	(715.452,28)	(3.880.983,85)
DOLMP91	(221.628,15)	472.483,78	372.771,78	3,19%	156.909,91	52.784,07	(533.792,43)
DOLMP95	83.298,15	210.277,51	(165.901,83)	-1,42%	(63.350,47)	(22.844,61)	286.470,78
DOLMPDR	(195.897,50)	615.633,08	(485.738,20)	-4,16%	(571.274,97)	(88.684,88)	181.798,96
DOLMPDT	579.785,25	1.549.238,16	1.222.363,06	10,46%	1.241.505,99	215.764,33	(520.861,04)
IDIFQFP	78,58	297,00	266,19	0,00%	(8,39)	(29,57)	(12,96)
IDIFQFZ	(78,58)	301,77	(270,46)	0,00%	8,38	29,23	12,93
IDIFQG0	(78,58)	306,70	(274,89)	0,00%	8,38	28,88	12,89
IDIFQG1	78,58	311,81	279,46	0,00%	(8,37)	(28,52)	(12,85)
IDINPDG	(25,98)	114,94	40,22	0,00%	24,62	22,27	(1.816.310,62)
IDINPDH	(12,92)	62,70	21,94	0,00%	12,18	11,27	(1.030.926,89)
IDINPDJ	38,60	207,69	(72,69)	0,00%	(36,15)	(34,16)	3.462.994,59
IDINPDK	38,60	233,37	(81,68)	0,00%	(35,86)	(34,53)	3.846.149,80
IDINPDL	(77,19)	533,64	186,77	0,00%	70,96	69,39	(8.457.526,86)
IDINPDM	38,60	312,46	(109,36)	0,00%	(34,98)	(34,60)	4.612.472,90
IDIVPDX	24.146,72	140.730,79	92.442,71	0,79%	(20.864,30)	(20.701,10)	4.537.828,03
IDIVPDY	(98.444,32)	545.407,65	(358.267,23)	-3,06%	85.669,83	84.877,80	(12.124.530,62)
IDIVPDZ	84.977,88	462.285,29	303.666,44	2,60%	(74.129,63)	(73.451,67)	7.785.143,79
Total	228.653.771,29	18.408.388,64	11.689.420,18	100,00%	12.571.927,53	(5.613.515,91)	(17.526.505,80)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

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

Dados Gerais

PL:	192.341.321,97	VAR / PL:	1,560%
VAR:	3.000.809,89	ETL / PL:	1,9565%
ETL:	3.763.137,96	VAR / CDI:	15031,07%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(8.781.837,24)	BAIXA 1:	3.492.545,66	Cenário 1:	2.855.734,73
				Cenário 2:	(1.157.934,38)
				Cenário 3:	(5.597.236,64)

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	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(89.352,72)	-	-	0,00%	-	-	-
CNRD11	6.375,00	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	4.416.318,08	75,42	54,85	0,00%	74,32	(38,87)	(115,82)
CMTR33	2.070.588,36	12.368,25	7.364,11	0,25%	(765,42)	281,11	1.717,48
CPT11	4.167.448,40	38.105,07	36.092,84	1,20%	18.933,82	(7.062,52)	(40.153,35)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.034.883,72	151.554,64	150.668,02	5,02%	121.344,62	(44.406,17)	(239.911,59)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.482.227,30	257.137,03	255.277,05	8,51%	173.647,46	(64.022,93)	(353.988,82)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.495.126,41	36.058,00	35.436,99	1,18%	17.884,93	(6.489,13)	(38.998,06)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.231.166,91	25.875,45	17.893,02	0,60%	9.417,98	(3.433,98)	(20.774,84)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	388.230,18	2.726,07	(1.572,81)	-0,05%	11,03	(4,04)	(24,64)
DE252 ECOMODOV IPCA - ERDV17	11.747.985,31	219.604,92	217.985,72	7,26%	145.366,63	(53.750,57)	(296.018,24)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.903.723,33	19.380,74	15.685,35	0,52%	3.259,27	(1.190,05)	(7.213,14)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	437.984,98	2.817,65	1.803,80	0,06%	(277,00)	101,74	621,71
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.365.563,06	9.807,43	(3.422,51)	-0,11%	125,18	(45,48)	(273,75)
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.450.007,81	12.137,52	960,32	0,03%	2.370,37	(867,40)	(5.273,29)
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.528.924,30	148.741,10	148.220,04	4,94%	135.392,54	(49.472,76)	(266.743,17)
DE252 LOCALIZA IPCA - LORTA7	3.577.527,70	102.260,20	101.433,20	3,38%	147.412,60	(51.156,90)	(273.282,09)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCQ34	8.136.619,16	68.451,40	65.176,44	2,17%	36.987,47	(16.968,74)	(65.254,26)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	222.841,66	1.657,73	1.436,42	0,05%	396,32	(144,76)	(877,88)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	4.876.339,42	96.167,36	95.308,13	3,18%	57.145,81	(20.892,04)	(118.367,94)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	5.524.128,72	60.382,41	58.034,03	1,93%	32.614,67	(11.851,35)	(71.369,11)
DEBIANET IPCA - ANET11	3.022.247,65	65.900,31	65.714,12	2,19%	60.462,72	(21.592,46)	(119.352,41)
DEBI BRISANET IPCA - BRST11	3.416.984,90	82.457,36	82.207,06	2,74%	77.855,28	(27.931,02)	(153.741,55)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.796.837,98	147.065,46	144.646,10	4,82%	208.495,43	(69.358,99)	(389.012,01)
DEBI CAGECE IPCA - CAEC21	3.269.959,25	70.775,53	69.789,60	2,33%	59.280,95	(14.566,94)	(142.214,09)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	15.244.026,89	396.444,94	395.436,30	13,18%	511.442,23	(187.252,41)	(951.307,32)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	9.113.335,88	246.534,76	245.629,60	8,19%	331.766,71	(117.245,88)	(607.029,29)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	4.960.554,14	143.252,69	142.419,22	4,75%	207.577,16	(75.508,42)	(374.785,27)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	3.458.631,86	98.040,27	97.858,51	3,26%	117.846,49	(42.619,42)	(221.412,02)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.253.811,81	34.585,36	34.329,20	1,14%	50.598,29	(17.664,29)	(92.657,95)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.484.167,45	272.930,93	270.993,89	9,03%	370.443,10	(126.112,95)	(674.320,67)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.509.143,30	259.949,03	258.620,70	8,62%	359.791,34	(125.054,50)	(660.770,71)
FIDC CELG DIST SN B	6.817.802,24	129.981,05	(10.669,39)	-0,36%	(401.287,08)	(1.612,22)	585.829,86
FIDC VERDECARD SN4	6.900.961,54	0,00	(0,00)	0,00%	119,55	-	(162,45)
SANEA GOIABR IV 1 FIDC	8.257.172,53	-	-	0,00%	-	-	-
Total	177.481.294,50	3.213.226,09	3.000.809,89	100,00%	2.855.734,73	(1.157.934,38)	(5.597.236,64)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	567.191.262,69	VAR / PL:	7,262%
VAR:	41.190.541,94	ETL / PL:	9,1071%
ETL:	51.654.619,08	VAR / CDI:	69966,79%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(325,34)	BAIXA 1:	327,96	Cenário 1:	94.930.580,55
				Cenário 2:	301.202,19
				Cenário 3:	(82.994.456,47)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	14.655.461,20	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	15.887.270,70	1.204.490,55	658.535,52	1,60%	1.349.935,79	5.052,05	(1.666.590,41)
ASA3	5.783.635,00	627.464,27	553.917,53	1,34%	-	-	-
B3SA3	31.144.264,50	2.529.278,31	1.934.583,91	4,70%	1.360.626,70	5.192,44	(1.758.130,15)
BPAC3	16.237.925,00	2.634.953,49	1.740.297,75	4,22%	3.232.128,97	11.495,89	(3.549.739,24)
BBAS3	3.826.524,00	448.057,80	348.029,50	0,84%	13.508,00	52,57	(18.279,88)
BBDC4	31.710.745,35	3.363.020,27	335.673,73	0,81%	1.556.210,43	5.923,51	(1.998.712,31)
BIDI11	2.873.080,00	704.680,54	390.980,62	0,95%	2.153.834,77	6.273,00	(1.529.702,53)
BPAN4	6.237.888,00	2.923.631,53	1.879.144,95	4,56%	5.370.952,78	15.123,68	(3.555.801,08)
BTOW3	7.937.028,00	1.997.016,55	1.178.762,62	2,86%	(84.308,88)	(330,44)	116.019,86
CCRO3	5.529.972,00	659.441,66	323.217,35	0,78%	834.073,15	3.029,53	(961.025,48)
CESP6	5.657.080,00	454.871,23	297.323,65	0,72%	354.636,22	1.341,16	(448.623,64)
CIEL3	2.534.025,00	305.630,50	183.103,08	0,44%	370.050,95	1.346,97	(428.462,90)
CPFE3	6.189.915,00	470.618,61	256.567,51	0,62%	317.913,59	1.208,77	(407.267,70)
CSED3	5.283.600,00	-	-	0,00%	-	-	-
CSNA3	20.640.124,00	6.285.076,37	5.255.593,21	12,76%	18.593.133,36	51.748,85	(12.017.127,04)
DTEX3	6.162.000,00	990.332,06	768.124,81	1,86%	2.011.037,46	6.788,92	(1.964.055,30)
ELET6	8.908.482,00	1.159.885,99	524.297,63	1,27%	1.987.610,22	6.997,60	(2.132.928,02)
GGBR4	4.979.678,00	799.792,26	530.586,17	1,29%	2.469.122,10	7.823,94	(2.098.632,31)
GNDI3	5.632.011,00	716.453,84	(41.270,93)	-0,10%	(362.901,04)	(1.462,28)	533.531,85
GOLL4	3.336.935,00	652.421,29	555.127,65	1,35%	895.835,15	3.095,16	(921.447,31)
HAPV3	15.193.768,00	1.497.097,06	200.413,68	0,49%	(1.112.759,23)	(4.504,67)	1.654.383,59
HYPE3	6.942.398,00	831.285,86	792.639,18	1,92%	1.693.515,65	5.910,55	(1.781.948,37)
ITUB4	35.616.579,61	3.332.564,64	1.401.871,36	3,40%	310.994,27	1.207,22	(418.299,62)
JBSS3	13.608.216,00	2.194.646,60	1.618.043,34	3,93%	8.062.524,71	24.707,74	(6.377.105,31)
LREN3	7.558.840,00	1.000.672,66	222.405,08	0,54%	897.022,87	3.305,48	(1.068.417,03)
LWSA3	6.251.721,00	1.883.263,95	873.425,61	2,12%	2.068.248,56	6.969,82	(2.012.069,74)
MGLU3	14.103.123,00	1.966.530,48	389.113,36	0,94%	(2.218.088,44)	(9.405,38)	3.692.027,09
MOVI3	7.018.110,00	1.018.323,39	961.129,43	2,33%	832.404,27	3.067,45	(991.518,21)
MULT3	8.417.465,00	1.249.500,03	205.104,16	0,50%	1.568.955,16	5.610,83	(1.744.601,04)
NTCO3	11.219.948,00	701.268,79	145.720,63	0,35%	137.006,38	530,92	(183.532,62)
PETR3	13.150.830,00	2.539.776,86	2.193.789,25	5,33%	2.122.757,14	7.674,37	(2.419.805,17)
PETR4	31.404.183,58	5.709.537,81	4.972.927,82	12,07%	5.247.843,66	18.925,15	(5.948.126,79)
PETZ3	6.153.682,00	1.148.532,28	680.713,48	1,65%	1.261.348,30	4.474,97	(1.377.352,31)
PNVL3	2.740.712,00	317.333,30	269.332,74	0,65%	314.421,73	1.160,71	(376.053,36)
PRI03	4.734.686,00	727.826,43	(457.495,48)	-1,11%	299.491,60	1.132,31	(378.627,38)
RADL3	9.886.170,00	748.292,13	54.468,29	0,13%	219.523,45	846,52	(290.687,14)
RAIL3	5.114.000,00	440.838,10	264.052,36	0,64%	726.453,57	2.648,95	(844.554,42)
RAPT4	7.135.830,00	834.490,66	609.591,16	1,48%	878.490,01	3.230,69	(1.041.501,74)
RDOR3	5.917.370,00	1.025.331,49	803.723,96	1,95%	1.318.985,81	-	-
RENT3	4.066.975,00	659.365,20	636.207,85	1,54%	942.335,12	3.305,66	(1.003.019,65)
STBP3	7.230.146,00	950.518,57	344.518,76	0,84%	2.822.280,13	9.295,41	(2.609.994,04)
SUZB3	17.153.766,00	2.954.324,10	(2.268.474,38)	-5,51%	(2.267.645,71)	(9.479,71)	3.645.006,32
TOTB3	10.085.730,00	1.508.317,69	929.109,81	2,26%	1.926.994,91	6.877,38	(2.132.922,99)
UGPA3	7.601.711,00	1.357.991,04	1.112.383,70	2,70%	1.869.259,88	6.518,61	(1.963.265,20)
VALE3	76.160.826,90	8.298.943,16	5.667.945,71	13,76%	22.628.181,24	77.280,93	(22.678.860,97)
WEGE3	7.565.661,00	3.691.188,00	(356.619,50)	-0,87%	(794.189,46)	(3.270,43)	1.230.570,29
YDUQ3	2.721.180,00	568.814,32	523.849,88	1,27%	750.622,09	2.585,65	(766.890,47)
INDM21	10.141.945,00	753.721,75	727.964,79	1,77%	-	-	-
COMPROMISSADA	12.070.940,78	206,13	89,67	0,00%	203,14	(106,24)	(316,55)
Total	578.124.157,62	78.837.619,59	41.190.541,94	100,00%	94.930.580,55	301.202,19	(82.994.456,47)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIA RVA EMB III CNPJ - 38.452.593/0001-08

Dados Gerais

PL:	59.090.012,70	VAR / PL:	8,205%
VAR:	4.848.583,02	ETL / PL:	10,2899%
ETL:	6.080.320,80	VAR / CDI:	79054,16%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(37,74)	BAIXA 1:	38,04	Cenário 1:	9.451.787,94
				Cenário 2:	31.392,97
				Cenário 3:	(8.938.099,02)

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	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	295.278,72	-	-	0,00%	-	-	-
ALSO3	1.244.995,00	183.883,02	138.571,17	2,86%	206.528,08	745,19	(234.373,86)
ASAI3	993.086,53	107.739,56	82.197,91	1,70%	-	-	-
B3SA3	375.950,00	30.531,53	25.451,12	0,52%	16.424,46	62,68	(21.222,82)
BBAS3	1.132.248,00	132.577,91	114.909,05	2,37%	3.996,94	15,56	(5.408,92)
BBRK3	23.640,00	4.031,21	2.706,03	0,06%	(171,89)	(0,67)	235,60
BBSE3	321.552,00	21.235,59	14.556,92	0,30%	(23.300,52)	(94,29)	34.607,51
BKBR3	159.390,00	31.743,52	29.566,80	0,61%	54.385,48	182,53	(52.433,85)
BMBG4	181.632,00	15.330,64	4.599,65	0,09%	(18.145,97)	(74,52)	27.928,77
BRAP4	646.191,00	133.909,21	102.017,93	2,10%	314.940,97	1.000,97	(269.438,04)
BRDT3	3.748.027,55	523.045,59	475.835,37	9,81%	1.081.849,54	3.707,38	(1.092.549,31)
BRML3	1.797.537,84	289.235,66	212.534,42	4,38%	418.683,09	1.467,97	(445.133,51)
BTOW3	733.788,00	184.626,64	67.105,39	1,38%	(7.794,46)	(30,55)	10.726,18
CESP6	2.524.940,00	203.023,92	158.017,18	3,26%	158.285,75	598,60	(200.235,42)
CPFE3	1.179.870,00	89.705,40	67.016,15	1,38%	60.598,04	230,41	(77.629,97)
CRFB3	1.453.068,00	258.394,86	189.906,14	3,92%	680.085,70	2.176,56	(590.668,92)
CYRE3	248.675,00	40.201,24	37.682,41	0,78%	51.135,18	181,36	(55.802,56)
ELET3	34.582,60	4.965,80	2.535,51	0,05%	8.781,58	30,52	(9.154,50)
ELET6	1.686.288,00	219.555,01	103.045,79	2,13%	376.235,06	1.324,58	(403.742,29)
ENGI11	2.273.672,24	225.336,00	195.778,26	4,04%	118.333,30	449,78	(151.476,48)
EOTL3	3.148.795,00	574.108,07	559.033,41	11,53%	1.542.365,53	4.897,78	(1.317.028,17)
EUCA4	154.305,00	55.608,14	48.027,91	0,99%	211.100,13	519,48	(106.484,34)
GMAT3	960.070,00	116.949,43	99.803,13	2,06%	165.000,83	593,80	(186.132,18)
GNDI3	333.207,00	42.387,60	(3.671,10)	-0,08%	(21.470,34)	(86,51)	31.565,38
HAPV3	389.880,00	38.416,29	2.255,23	0,05%	(28.553,98)	(115,59)	42.452,34
HGTX3	290.652,00	146.689,64	100.230,86	2,07%	322.610,33	847,32	(185.281,48)
HYPE3	2.006.814,00	240.296,81	216.350,93	4,46%	489.538,47	1.708,54	(515.101,40)
ITSA4	1.409.406,00	100.355,70	72.969,26	1,50%	4.922,32	19,16	(6.661,50)
ITUB4	1.734.390,00	162.283,04	96.295,20	1,99%	15.144,22	58,79	(20.369,58)
JBSS3	355.416,00	57.319,23	38.569,72	0,80%	210.575,01	645,31	(166.555,65)
LAME4	235.884,88	29.998,36	13.532,43	0,28%	9.738,90	37,21	(12.618,24)
LCAM3	646.065,00	111.387,74	103.955,99	2,14%	171.047,46	591,87	(176.537,65)
LREN3	262.600,00	34.764,15	18.073,48	0,37%	31.163,27	114,83	(37.117,64)
MBLY3	6.540,00	1.001,24	(642,48)	-0,01%	-	-	-
MDIA3	103.818,00	10.099,29	(2.124,56)	-0,04%	(15.464,29)	(65,26)	25.440,95
MDNE3	217.864,00	52.816,07	32.294,47	0,67%	(2.240,96)	(8,78)	3.082,61
MULT3	485.011,80	71.995,82	34.226,21	0,71%	90.402,72	323,29	(100.523,39)
NTCO3	3.216.840,00	201.058,82	79.498,54	1,64%	39.280,72	152,22	(52.620,13)
OMGE3	968.240,00	107.247,65	88.286,51	1,82%	166.112,58	597,88	(187.442,74)
OPCT3	8.920,00	-	-	0,00%	-	-	-
PARD3	953.384,85	109.976,40	77.702,54	1,60%	80.665,62	301,94	(99.626,15)
PETR3	2.277.660,00	439.877,04	416.800,76	8,60%	367.651,25	1.329,16	(419.098,52)
POWE3	165.300,00	19.191,37	14.022,81	0,29%	-	-	-
PRI03	879.168,00	135.147,65	(96.433,44)	-1,99%	55.611,59	210,25	(70.306,05)
QUAL3	311.075,00	41.242,28	(33.576,78)	-0,69%	(89.454,73)	(410,94)	182.065,44
RAIL3	1.520.680,00	131.085,98	99.148,71	2,04%	216.015,53	787,68	(251.133,56)
RENT3	3.566.528,10	578.229,40	536.814,72	11,07%	826.379,48	2.898,89	(879.596,70)
SEER3	533.646,00	134.864,41	128.467,83	2,65%	207.469,48	683,72	(192.115,15)
SULA11	1.791.297,73	314.570,23	204.235,05	4,21%	86.259,19	328,48	(110.901,08)
SUZB3	2.719.332,00	468.339,61	(404.363,69)	-8,34%	(359.482,67)	(1.502,79)	577.831,27
TCSA3	188.600,00	35.580,45	26.573,73	0,55%	10.727,52	40,68	(13.658,29)
TEND3	979.020,00	108.052,61	92.338,78	1,90%	105.072,44	389,19	(126.652,95)
TIMS3	173.098,00	8.694,83	(1.474,58)	-0,03%	(22.937,07)	(95,90)	36.884,83
VALE3	3.586.758,00	390.834,79	167.324,89	3,45%	1.065.663,46	3.639,51	(1.068.050,20)
WEST3	70.200,00	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	1.400.142,52	23,91	3,33	0,00%	23,56	(12,32)	(36,72)
Total	59.106.021,36	7.769.566,36	4.848.583,02	100,00%	9.451.787,94	31.392,97	(8.938.099,02)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIA RVA EMB IV CNPJ - 38.452.613/0001-32

Dados Gerais

PL:	59.720.831,30	VAR / PL:	7,165%
VAR:	4.278.919,14	ETL / PL:	8,9850%
ETL:	5.365.939,07	VAR / CDI:	69029,10%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(102,51)	BAIXA 1:	103,34	Cenário 1:	11.945.104,94
				Cenário 2:	39.842,06
				Cenário 3:	(11.485.515,17)

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	999,99	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	171.290,73	-	-	0,00%	-	-	-
B3SA3	1.470.273,50	119.403,39	98.636,09	2,31%	64.233,12	245,13	(82.998,66)
BPAC3	2.522.966,25	409.405,68	321.650,77	7,52%	502.191,77	1.786,17	(551.540,44)
BID11	2.036.411,30	499.470,75	273.378,15	6,39%	1.526.617,24	4.446,25	(1.084.238,35)
BID4	55.294,80	14.022,34	7.890,54	0,18%	43.922,12	126,18	(30.311,03)
BRML3	2.293.567,92	369.050,16	194.928,51	4,56%	534.218,58	1.873,05	(567.967,98)
CESP6	2.531.189,10	203.526,39	165.640,27	3,87%	158.677,50	600,08	(200.730,99)
ELET3	1.296.222,07	186.127,77	31.603,94	0,74%	329.150,60	1.144,03	(343.128,36)
ELET6	278.237,52	36.226,58	4.445,14	0,10%	62.078,78	218,56	(66.617,48)
EQTL3	7.925.629,92	1.445.050,60	1.135.213,66	26,53%	3.882.189,34	12.327,90	(3.315.007,12)
ESPA3	1.034.146,80	2.291.779,98	(278.372,38)	-6,51%	-	-	-
GGPS3	1.338.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
GMAT3	3.215.623,25	391.706,14	331.765,09	7,75%	552.647,72	1.988,86	(623.424,31)
GNDI3	653.085,72	83.079,70	25.680,03	0,60%	(42.081,86)	(169,56)	61.868,14
HAPV3	748.800,64	73.782,04	33.008,98	0,77%	(54.840,57)	(222,01)	81.533,66
LCAM3	1.294.767,00	223.230,12	177.208,68	4,14%	342.793,07	1.186,16	(353.795,87)
MATD3	903.775,68	-	-	0,00%	-	-	-
MRVE3	1.377.468,55	172.453,23	141.274,71	3,30%	227.244,87	820,27	(258.120,28)
MULT3	1.354.302,18	201.034,47	33.082,11	0,77%	252.432,22	902,74	(280.692,23)
NTCO3	5.186.423,40	324.161,65	144.808,79	3,38%	63.331,23	245,42	(84.837,99)
OMGE3	947.934,40	104.998,49	92.748,01	2,17%	162.628,92	585,34	(183.511,76)
PETR4	6.254.292,56	1.137.081,62	930.545,85	21,75%	1.045.133,03	3.769,03	(1.184.597,75)
PRI03	1.864.660,38	286.639,73	(138.377,78)	-3,23%	117.948,71	445,94	(149.114,74)
RAIL3	2.707.020,00	233.351,11	151.929,66	3,55%	384.537,42	1.402,18	(447.052,35)
RENT3	916.339,30	148.563,06	124.594,95	2,91%	212.319,65	744,81	(225.992,62)
UGPA3	1.179.457,92	210.701,68	174.352,82	4,07%	290.028,57	1.011,41	(304.614,14)
VALE3	4.333.872,06	472.244,85	101.257,33	2,37%	1.287.638,89	4.397,61	(1.290.522,78)
COMPROMISSADA	3.803.442,80	64,95	25,21	0,00%	64,01	(33,48)	(99,74)
Total	59.695.495,74	9.637.156,46	4.278.919,14	100,00%	11.945.104,94	39.842,06	(11.485.515,17)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIA RVA EMB V CNPJ - 41.300.472/0001-47

Dados Gerais

PL:	99.575.374,80	VAR / PL:	7,070%
VAR:	7.039.664,64	ETL / PL:	8,8657%
ETL:	8.828.026,49	VAR / CDI:	68112,06%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(19,82)	BAIXA 1:	19,98	Cenário 1:	15.463.048,40
				Cenário 2:	48.984,92
				Cenário 3:	(13.222.556,36)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	5.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	408.357,96	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	2.938.698,00	222.796,86	162.714,52	2,31%	249.700,13	934,49	(308.272,33)
ASAI3	323.560,00	35.102,90	27.619,03	0,39%	-	-	-
AZUL4	589.050,00	82.958,44	10.009,41	0,14%	13.317,61	51,34	(17.626,62)
B3SA3	4.738.000,00	384.780,98	318.434,75	4,52%	206.993,15	789,93	(267.465,64)
BPAC3	1.142.150,00	185.338,47	87.900,69	1,25%	227.342,85	808,60	(249.683,05)
BBAS3	1.716.156,00	200.949,24	166.225,86	2,36%	6.058,20	23,58	(8.198,34)
BBDC3	1.227.591,30	119.361,19	47.179,11	0,67%	58.025,27	221,06	(74.675,82)
BBDC4	4.841.311,50	513.435,70	166.137,59	2,36%	237.588,22	904,35	(305.145,43)
BBSE3	676.599,00	44.683,22	31.950,84	0,45%	(49.028,17)	(198,39)	72.819,97
BEEF3	104.544,00	16.203,44	12.177,41	0,17%	37.333,15	124,53	(35.505,56)
BIDH1	810.950,00	198.901,77	59.612,61	0,85%	607.937,23	1.770,61	(431.770,88)
BRAP4	710.100,00	147.152,98	121.561,57	1,73%	346.088,97	1.099,97	(296.085,75)
BRDT3	1.204.285,00	168.060,65	139.243,61	1,98%	347.610,89	1.191,22	(351.048,85)
BRFS3	760.914,00	126.821,37	(44.381,88)	-0,63%	(41.031,32)	(164,42)	59.531,06
BRKM5	640.500,00	126.415,55	102.558,53	1,46%	905.060,45	2.203,45	(447.014,05)
BRML3	367.472,00	59.128,66	37.916,95	0,54%	85.591,70	300,10	(90.998,97)
BTOW3	626.076,00	157.525,48	59.554,84	0,85%	(6.650,32)	(26,07)	9.151,69
CCRO3	608.020,00	72.505,56	45.188,92	0,64%	91.706,28	333,10	(105.664,68)
CIEL3	173.535,00	20.930,18	15.168,26	0,22%	25.341,81	92,24	(29.341,98)
CMIG4	600.656,00	98.661,15	87.182,45	1,24%	138.824,27	487,11	(147.845,80)
COGN3	322.758,00	39.260,49	30.625,97	0,44%	25.051,50	94,08	(31.175,71)
CPFE3	246.540,00	18.744,41	12.014,99	0,17%	12.662,28	48,14	(16.221,19)
CPL6	158.378,00	21.567,86	11.528,90	0,16%	24.847,45	90,01	(28.454,16)
CRFB3	390.960,00	69.523,28	50.386,63	0,72%	182.982,70	585,62	(158.924,37)
CSAN3	1.179.786,00	108.427,80	(65.743,28)	-0,93%	19.417,98	75,09	(25.884,11)
CSNA3	1.426.510,00	434.383,26	296.852,03	4,22%	1.285.035,43	3.576,54	(830.545,00)
CVCB3	218.127,00	65.851,12	55.149,33	0,78%	166.920,39	483,81	(117.358,05)
CYRE3	296.478,00	39.029,35	34.143,02	0,49%	34.866,40	128,54	(41.574,91)
ECOR3	93.834,00	11.885,07	8.519,35	0,12%	10.278,07	38,03	(12.360,12)
EGIE3	463.638,00	36.479,38	30.297,95	0,43%	34.921,72	131,28	(43.567,82)
ELET3	610.714,00	87.693,95	40.880,89	0,58%	155.079,05	539,01	(161.664,66)
ELET6	414.176,00	53.925,79	23.148,61	0,33%	92.408,61	325,33	(99.164,77)
ENBR3	195.416,00	14.437,33	8.893,31	0,13%	20.415,20	75,72	(24.682,77)
ENEV3	820.053,00	111.083,99	(9.120,91)	-0,13%	(5.608,38)	(21,94)	7.683,17
ENGI11	493.472,00	48.906,35	38.256,65	0,54%	25.682,76	97,62	(32.876,07)
EQTL3	1.144.104,00	208.600,22	189.959,38	2,70%	560.413,29	1.779,59	(478.537,72)
EZTC3	138.933,00	27.907,83	24.928,44	0,35%	27.024,38	96,31	(29.811,47)
FLRY3	352.590,00	34.061,06	27.276,47	0,39%	53.752,26	195,10	(61.831,83)
GGBR4	1.491.578,00	239.564,19	144.372,62	2,05%	739.583,60	2.343,53	(628.609,68)
GNDI3	2.178.036,00	277.070,17	(17.001,05)	-0,24%	(140.342,68)	(565,50)	206.329,78
GOAU4	465.118,00	76.059,33	49.845,75	0,71%	233.482,03	738,23	(197.513,97)
GOLL4	147.735,00	28.884,43	22.334,24	0,32%	39.661,01	137,03	(40.794,93)
HAPV3	824.524,00	81.243,34	7.368,13	0,10%	(60.386,38)	(244,46)	89.778,85
HGTX3	153.552,00	77.496,41	50.440,71	0,72%	170.435,65	447,64	(97.884,56)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIA RVA EMB V CNPJ - 41.300.472/0001-47

Dados Gerais

PL:	99.575.374,80	VAR / PL:	7,070%
VAR:	7.039.664,64	ETL / PL:	8,8657%
ETL:	8.828.026,49	VAR / CDI:	68112,06%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(19,82)	BAIXA 1:	19,98	Cenário 1:	15.463.048,40
				Cenário 2:	48.984,92
				Cenário 3:	(13.222.556,36)

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
HYPE3	658.540,00	78.853,88	70.265,28	1,00%	160.643,02	560,66	(169.031,55)
IGTA3	143.520,00	20.126,81	13.799,39	0,20%	35.779,83	124,60	(37.460,12)
IRBR3	344.694,00	47.014,17	41.263,26	0,59%	25.608,80	96,32	(31.985,02)
ITSA4	2.047.210,00	145.770,06	105.005,11	1,49%	7.149,84	27,83	(9.676,05)
ITUB4	5.932.715,00	555.111,03	315.318,36	4,48%	51.802,85	201,09	(69.676,89)
JBSS3	1.879.488,00	303.111,88	241.958,46	3,44%	1.113.549,23	3.412,49	(880.768,86)
JHSF3	88.790,00	9.937,38	8.484,84	0,12%	12.370,74	45,16	(14.422,15)
KLBN11	1.164.548,00	100.627,69	(32.215,18)	-0,46%	(8.929,21)	(34,95)	12.244,58
LAME4	794.766,00	101.073,37	52.747,14	0,75%	32.813,24	125,37	(42.514,60)
LCAM3	390.276,00	67.287,29	60.245,81	0,86%	103.326,63	357,54	(106.643,15)
LREN3	1.430.160,00	189.330,90	86.745,46	1,23%	169.719,99	625,41	(202.148,39)
LWSA3	552.384,00	166.399,76	41.624,40	0,59%	182.744,47	615,83	(177.780,67)
MGLU3	2.403.600,00	335.156,45	(16.818,36)	-0,24%	(378.029,56)	(1.602,96)	629.233,42
MRFG3	321.874,00	53.107,00	38.350,43	0,54%	193.060,97	590,18	(151.900,91)
MRVE3	229.020,00	28.672,33	25.173,26	0,36%	37.782,08	136,38	(42.915,47)
MULT3	253.330,00	37.604,65	14.800,14	0,21%	47.218,90	168,86	(52.505,09)
NTCO3	1.847.246,00	115.456,50	35.679,59	0,51%	22.556,65	87,41	(30.216,71)
PCAR3	289.183,00	293.674,41	233.612,09	3,32%	401.467,65	983,17	(200.591,40)
PETR3	3.795.330,00	732.979,69	661.262,03	9,39%	612.627,79	2.214,82	(698.355,86)
PETR4	4.896.426,00	890.210,35	800.342,80	11,37%	818.224,68	2.950,74	(927.410,28)
PRI03	668.534,00	102.768,53	(60.721,42)	-0,86%	42.287,98	159,88	(53.461,89)
QUAL3	343.535,00	45.545,82	(36.273,98)	-0,52%	(98.789,13)	(453,82)	201.063,57
RADL3	1.259.770,00	95.353,00	18.795,50	0,27%	27.973,33	107,87	(37.041,54)
RAIL3	1.094.000,00	94.305,22	67.419,30	0,96%	155.404,81	566,67	(180.669,25)
RENT3	1.723.240,00	279.383,20	249.099,83	3,54%	399.281,92	1.400,66	(424.994,89)
SANB11	635.745,00	39.041,11	13.007,13	0,18%	(36.347,53)	(145,90)	52.950,66
SBSP3	667.368,00	86.878,51	56.944,81	0,81%	116.570,98	419,00	(131.132,70)
SULA11	431.772,00	75.823,58	39.130,94	0,56%	20.791,80	79,18	(26.731,45)
SUZB3	2.245.509,00	386.734,98	(298.280,73)	-4,24%	(296.845,54)	(1.240,94)	477.148,55
TAE11	418.000,00	65.486,61	51.769,02	0,74%	204.389,74	649,24	(174.644,32)
TIMS3	444.935,00	22.349,39	(5.235,36)	-0,07%	(58.957,95)	(246,51)	94.809,61
TOTS3	690.420,00	103.252,09	45.168,21	0,64%	131.912,70	470,79	(146.009,53)
UGPA3	1.036.501,00	185.163,45	168.495,08	2,39%	254.875,48	888,82	(267.693,20)
USIM5	523.085,00	132.572,78	47.321,41	0,67%	304.720,24	936,96	(242.756,18)
VALE3	12.101.220,00	1.318.621,94	679.791,64	9,66%	3.595.399,51	12.279,19	(3.603.452,03)
VINT3	864.000,00	42.963,01	3.427,34	0,05%	(14.831,98)	(58,32)	20.571,24
VVAR3	847.028,00	165.898,82	155.532,76	2,21%	133.962,67	485,01	(153.211,36)
WEGE3	3.529.008,00	1.721.757,29	254.321,15	3,61%	(370.450,24)	(1.525,49)	574.000,39
YDUQ3	412.566,00	86.239,59	72.992,18	1,04%	113.803,99	392,02	(116.270,49)
COMPROMISSADA	735.426,70	12,56	2,32	0,00%	12,38	(6,47)	(19,29)
Total	99.575.298,46	14.515.457,30	7.039.664,64	100,00%	15.463.048,40	48.984,92	(13.222.556,36)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/04/2021

FIM EMB V A INVEST NO EXT CNPJ - 41.252.756/0001-05

Dados Gerais

PL:	66.363.647,66	VAR / PL:	4,887%
VAR:	3.242.946,56	ETL / PL:	6,1280%
ETL:	4.066.787,21	VAR / CDI:	47079,68%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	6.722.524,07	BAIXA 1:	(6.384.561,77)	Cenário 1:	(1.649.061,90)
				Cenário 2:	(488.995,57)
				Cenário 3:	2.336.575,02

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	17.859,83	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(14.006,98)	-	-	0,00%	-	-	-
EEM	7.895.948,90	621.461,71	480.134,14	14,81%	(15.609,74)	(70.034,16)	21.261,63
COMPROMISSADA	12.242,33	0,21	(0,07)	0,00%	0,21	(0,11)	(0,32)
LFT	21.291,64	89,04	58,70	0,00%	(0,00)	0,00	0,00
AB AMERICAN GROWTH	8.198.614,54	362.699,90	330.631,43	10,20%	(287.683,89)	(73.787,53)	407.773,42
FUNDSMITH EQ FUND	8.311.220,45	419.187,91	390.189,35	12,03%	(291.635,15)	(74.800,98)	413.374,08
GLOBAL DOL FICFIA IE	3.865.922,09	107.592,71	51.470,38	1,59%	-	-	-
JANUS H GL FICFIA IE	4.018.294,78	103.079,65	59.210,43	1,83%	-	-	-
LOOMIS US GROWTH	8.393.265,91	513.941,91	504.250,63	15,55%	(294.514,08)	(75.539,39)	417.454,77
MFS MERIDIAN EUROPEA	4.604.247,10	302.642,65	298.036,03	9,19%	(161.559,94)	(41.438,22)	229.000,83
PICTET GL FIC FIM IE	4.064.647,29	142.275,95	110.522,28	3,41%	-	-	-
WELLINGTON EM RESEAR	8.521.130,73	495.381,62	487.863,03	15,04%	(299.000,77)	(76.690,18)	423.814,36
WELLINGTON GLO QUAL	8.522.777,15	540.703,58	530.580,23	16,36%	(299.058,54)	(76.704,99)	423.896,25
Total	66.433.455,74	3.609.056,85	3.242.946,56	100,00%	(1.649.061,90)	(488.995,57)	2.336.575,02



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: 30/04/2021



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	671.974,18	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	625.444,49	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	603.488,70	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	1.111.031,18	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	452.156,03	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.286.351,61	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	280.989,20	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.170.805,83	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.672.310,18	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	553.350,56	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.378.684,66	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	257.011,72	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	2.026.348,06	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	442.899,72	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	443.745,80	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	802.643,86	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	192.634,53	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	160.528,77	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	22.234.081,08	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	10.334.130,04	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	10.370.766,38	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	22/08/22	4.516.915,45	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	6.250.759,09	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	8.500.846,28	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	716.853,62	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	716.853,62	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	5.734.828,97	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	3.584.268,11	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	5.017.975,35	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	15.488.857,22	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	2.666.125,06	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.043.759,23	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	5.211.902,59	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	15.852.890,79	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.996.549,42	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	13.514.408,09	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	24.074.740,38	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	12/02/21	15/05/28	20.968.322,27	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	3.553.684,36	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	1.471.565,30	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	2.820.464,18	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	3.017.615,03	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	506.045,69	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	5.030.346,67	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.334.313,58	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.349.159,40	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	IGUA SAN	12/02/21	15/07/34	2.321.547,46	brAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	250.736,63	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.109.659,58	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.241.071,41	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	533.081,68	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	1.501.393,49	brAAA	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/04/2021



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	530.412,33	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	20/01/21	15/07/23	716.043,04	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	04/02/21	15/07/23	242.042,72	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	05/02/21	15/07/23	332.808,73	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	20/01/21	23/07/23	259.137,67	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	05/02/21	23/07/23	162.862,84	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	TENDA	11/01/21	10/09/23	189.251,13	brAA+	-	-
FIM EMB II A	LFSC	BRASESCO	14/11/18	15/03/24	280.989,20	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	ECORODOV	08/01/21	15/04/24	1.306.905,65	-	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	05/02/21	15/07/24	278.700,60	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	276.675,28	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.378.684,66	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	USIMINAS	05/02/21	30/09/25	44.597,11	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	4.268.913,00	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	1.041.060,64	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	266.877,04	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	266.877,04	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	NATURA	31/07/20	25/09/21	3.934.247,59	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	567.063,78	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	141.765,95	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	1.012.208,85	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	144.034,20	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	1.032.056,08	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	3.099.790,94	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	383.772,98	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	480.197,65	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	3.260.765,39	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.087.958,77	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.360.449,93	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUBB	26/05/14	14/11/22	7.175.513,70	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	31/07/20	15/02/23	3.988.069,38	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	2.575.133,70	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	1.584.697,66	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	09/01/20	15/05/23	1.234.588,71	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	06/02/20	15/05/23	2.763.127,11	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.740.182,18	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.269.862,67	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CSMG	31/07/20	15/07/23	4.128.046,05	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	15.840.400,33	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	16/11/18	15/03/24	280.989,20	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	16/11/18	15/03/24	280.989,20	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	16/11/18	15/03/24	842.967,61	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	1.518.910,92	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	2.547.850,57	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	MULTIPLA	31/07/20	10/05/24	2.134.865,85	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	365.430,30	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	426.335,36	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	426.335,36	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	2.039.402,66	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUBB	11/01/19	16/09/24	1.106.701,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	EQUATENE	31/07/20	01/10/24	3.988.580,84	brAA+	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	795.842,77	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.400.683,28	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/09/13	15/10/24	1.591.685,55	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	795.842,77	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	974.111,55	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	815.788,21	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.366.890,36	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	5.364.524,13	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.575.397,01	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.618.479,79	brAAA	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	1.962.217,93	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	26/10/16	27/01/25	10.173.510,61	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.165.507,86	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRASESCO	31/07/18	01/08/25	3.328.278,27	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	BRKA	02/10/20	15/09/25	2.625.528,28	-	Aa3.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	5.067.852,85	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	09/12/19	15/10/25	2.488.532,36	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	2.487.536,94	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	1.006.362,49	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	BCBF	24/11/20	04/11/25	1.043.616,39	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GUAR	04/12/20	27/11/25	1.345.585,22	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.945.446,48	-	Aa1.br	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/04/2021



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.758.013,57	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	1.047.535,90	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	9.319.254,34	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	NORTE EN	26/08/20	15/05/30	2.038.469,45	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	444.621,35	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LOCALIZA	07/04/21	15/03/31	15.113.589,97	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	METRORIO	10/02/21	15/12/31	2.962.032,34	brAA	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	12/05/21	408.844,68	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	12/05/21	1.096.800,00	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	12/05/21	1.042.036,71	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	12/05/21	626.027,79	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	12/05/21	454.314,52	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	12/05/21	698.936,62	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	12/05/21	454.314,52	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	12/05/21	562.012,28	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	12/05/21	751.460,88	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	12/05/21	346.474,44	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	524.159,22	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	1.424.052,35	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	68.887,54	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	483.342,11	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	14.927,62	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	60.004,67	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	70.485,71	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	257.460,83	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	47.078,15	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	410.973,05	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	799.330,43	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	51.171,04	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	45.842,64	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	400.691,99	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.075.423,35	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	785.377,37	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	44.655,64	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	155.964,99	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	750.473,07	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	394.544,85	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	253.769,61	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	205.043,50	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	370.512,14	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	697.760,22	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.006.442,97	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.005.329,28	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.106.155,89	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.297.151,06	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	2.400.631,49	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	748.574,84	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	424.866,80	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.122.862,25	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.912.469,55	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	2.097.356,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	773.701,05	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	464.220,63	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.544.936,32	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.962.732,46	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.171.581,76	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	10.845.874,41	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	12.478.465,91	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	502.408,84	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	3.181.117,53	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	1.811.570,34	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	5.476.981,02	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	549.509,67	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	IRB	22/12/20	15/12/26	5.445.435,15	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.122.981,01	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.203.247,00	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.301.982,57	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	BRISANET	28/04/21	15/03/28	3.023.015,10	brA+	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ANET	06/04/21	15/03/29	2.750.941,53	brA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	CAGECE	07/04/21	15/03/29	2.350.349,88	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	613.104,53	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	4.960.573,12	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	7.357.254,51	-	-	AA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/04/2021



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	758.020,16	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	3.698.063,97	-	-	AAA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	LAME	15/01/21	15/10/30	948.525,55	-	-	AAA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.875.290,03	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.690,01	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.690,01	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.690,01	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	533.238,45	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.690,01	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LOCALIZA	07/04/21	15/03/31	3.148.664,58	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	METRORIO	10/02/21	15/12/31	3.159.501,16	brAA	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	584.484,43	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	144.071,31	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	442.755,74	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.364.577,88	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.621.095,10	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	3.395.632,00	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	666.476,24	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	611.424,60	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	BRKA	02/10/20	15/09/34	4.565.361,31	-	Aa3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.087.347,80	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.602.750,66	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	3.357.730,01	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	658.932,77	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	604.565,38	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.348.311,27	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	MS 306	12/02/21	15/12/35	741.012,58	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	PAMPASUL	16/11/20	15/10/36	1.094.625,41	brAAA	-	AAA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	TAUBATE	20/11/20	15/10/38	8.628.057,11	-	-	AAA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	4.855.742,15	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	6.817.802,24	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.713.098,52	brAAA	-	-

Observação: Em Abril de 2021, nenhum dos ativos da carteira de crédito da EMBRAER PREV sofreu rebaixamento de suas classificações de risco e ficou abaixo do mínimo estabelecido na escala da Política de Investimentos de 2021.

4. RISCO OPERACIONAL

Para acompanhamento do risco operacional, são monitorados o fluxo de informações, processos e movimentações nas carteiras e/ou fundos exclusivos da Entidade, sempre que ocorram, para atestar que os controles implementados estejam sendo eficientes.

5. RISCO DE LIQUIDEZ

Para acompanhamento do risco de liquidez, a EMBRAER PREV realiza, anualmente, estudo de *LDI (Liability Driven Investments)*, elaborado pelo atuário do Plano Embraer Prev, em conjunto com o consultor de investimentos da Entidade, que avalia o comprometimento do Patrimônio de Cobertura, no que diz respeito à sua liquidez, quando confrontado com o respectivo fluxo de receitas e despesas previdenciais, conforme exigido pela Resolução CGPC Nº 04/2002. Semestralmente, com base no resultado da campanha de alteração de perfis de investimento, o atuário do Plano realiza ainda, estudo de fluxo de liquidez para atestar que a estratégia da carteira de investimento vigente esteja aderente ao estudo de *LDI* anual.



6. RISCO LEGAL

Para acompanhamento do risco legal, a Entidade controlará diariamente seus investimentos, através dos relatórios elaborados pelo administrador dos fundos e/ou carteiras da EMBRAER PREV, para que estes estejam enquadrados às determinações legais e aos limites estabelecidos na Política de Investimento dos Planos sob sua administração. Os seguintes relatórios elaborados pelo administrador são utilizados pela EMBRAER PREV para o controle do risco legal:

6.1. Relatório de Enquadramentos Legais



Bradesco

Relatório Resumo de Enquadramento

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV					3.694.888.978,02
Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.674.732.014,07	3.694.888.978,02	72,39%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	2.087.149.540,61	3.694.888.978,02	56,49%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	587.582.473,46	2.955.911.226,46	15,90%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	738.977.806,62	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	369.488.903,31	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	923.722.244,51	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	923.722.244,51	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	764.031.692,50	2.586.422.240,57	20,68%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	923.722.244,51	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	101.563.664,97	738.977.806,62	2,75%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	31.321.826,57	554.233.368,73	0,85%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	738.977.806,62	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	108.195.712,32	369.488.903,31	2,93%	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
06/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1307%	2,1501%	1,7277%	3,1037%	-0,0194%	NÃO
06/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1307%	2,1501%	1,7277%	3,1037%	-0,0194%	NÃO
06/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1207%	2,1501%	1,7277%	3,1037%	-0,0294%	NÃO
06/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇA	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1207%	2,1501%	1,7277%	3,1037%	-0,0294%	NÃO
06/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1207%	2,1501%	1,7277%	3,1037%	-0,0294%	NÃO
07/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1506%	2,2262%	1,8081%	3,1840%	-0,0756%	NÃO
07/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇA	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1606%	2,2262%	1,8081%	3,1840%	-0,0656%	NÃO
07/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1606%	2,2262%	1,8081%	3,1840%	-0,0656%	NÃO
07/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1506%	2,2262%	1,8081%	3,1840%	-0,0756%	NÃO
07/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1705%	2,2262%	1,8081%	3,1840%	-0,0557%	NÃO
08/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇA	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,1995%	2,0600%	1,8845%	3,2603%	0,1395%	NÃO
08/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,2295%	2,0600%	1,8845%	3,2603%	0,1695%	NÃO
08/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,2195%	2,0600%	1,8845%	3,2603%	0,1595%	NÃO
08/04/2021	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇA	NTN-B	15/05/2023	Compra	2,2195%	2,0600%	1,8845%	3,2603%	0,1595%	NÃO



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FIM EMB II A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
20/04/2021	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/05/2055	Compra	4,4797%	4,5043%	4,0839%	4,9699%	-0,0246%	NÃO
FIM EMB IV A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
05/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2022	Venda	0,1378%	0,1365%	0,0390%	0,1881%	0,0013%	NÃO
05/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2022	Venda	0,1378%	0,1365%	0,0390%	0,1881%	0,0013%	NÃO
05/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/05/2025	Compra	3,2226%	3,2408%	2,7904%	4,1901%	-0,0182%	NÃO
05/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2030	Compra	3,9408%	3,9700%	3,5549%	4,6328%	-0,0292%	NÃO
05/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2050	Compra	4,4552%	4,4723%	4,0864%	4,9842%	-0,0171%	NÃO
07/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/05/2025	Compra	3,3020%	3,3640%	2,8854%	4,2855%	-0,0620%	NÃO
07/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2030	Compra	4,0007%	4,0100%	3,6149%	4,6934%	-0,0093%	NÃO
08/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2028	Compra	3,8889%	3,8062%	3,5381%	4,7318%	0,0827%	NÃO
08/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2030	Compra	3,9807%	3,8895%	3,6248%	4,7037%	0,0912%	NÃO
08/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2050	Compra	4,4952%	4,4267%	4,1348%	5,0347%	0,0685%	NÃO
12/04/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2040	Compra	4,2446%	4,2571%	3,8786%	4,8313%	-0,0125%	NÃO
FIM EMB V A INVEST NO EXT												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
27/04/2021	FIM EMB V A INVEST NO EXT	BTG WM	PACTUAL	LFT	01/09/2026	Compra	0,3278%	0,3284%	0,2672%	0,4205%	-0,0006%	NÃO
30/04/2021	FIM EMB V A INVEST NO EXT	BTG WM	PACTUAL	LFT	01/09/2026	Venda	0,3303%	0,3300%	0,2702%	0,4263%	0,0003%	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.