



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO E CONTROLE DE RISCO



Maio/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: 31/05/2021

Fundo	Risco (*)		Duration		Tracking Error	Stress Testing Próprio			Stress Testing BM&F	
	VaR	B-VaR	Duration (d.u.)	Duration (d.c.)	TE	CEN1	CEN2	CEN3	ALTA	BAIXA
FI RF EMB I A	134.349,5932	120.249,6209	471	682		1.661.407,8248	(82.000,5164)	(2.283.965,7962)	(321.378,9774)	367.815,3361
FI RF EMB II	53.142.527,9832	59.005.895,2438	2.482	3.608		248.152.436,1168	(57.962.075,1845)	(399.315.821,2223)	(208.678.068,9262)	231.581.895,1708
FIM EMB II A	140.713,8400	139.084,4400	693	1.009		2.476.440,9297	(506.122,1933)	(3.370.277,4602)	(1.994.304,2331)	1.875.925,7106
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	2.465.720,7635	2.770.722,6851			3,61%	(3.408.088,9432)	(47.202,1864)	95.638.943.252,99	(33,4616)	33,7680
FIM EMB IV A	2.212.276,2100	2.209.568,2500	1.676	2.432		17.488.544,8748	(6.695.391,6192)	(23.899.265,9482)	(23.843.253,2509)	23.574.925,5518
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	1.858.054,1076	2.482.480,3070	717	1.044		7.856.629,3174	(591.384,8449)	(11.602.326,6510)	(6.302.983,5104)	2.944.582,3164
FIA RVA EMB II	29.935.513,6319	9.199.820,1090			2,47%	315.058.079.729,29	550.721,5729	495.846.205,1663	(406,3840)	410,1046
FIA RVA EMB III	3.358.553,8027	1.164.903,9897			6,29%	18.080.979,6553	43.639,4237	31.868.839,1338	(53,9329)	54,4267
FIA RVA EMB IV	3.697.828,4741	1.753.569,8984			8,31%	19.357.473,3513	49.801,8367	29.596.768,7036	(76,0632)	76,7596
FIA RVA EMB V	5.238.203,9726	882.885,0399			0,49%	543.035.885.839,12	60.910,3110	159.612.438,8892	(8,2895)	8,3654
EMBRAER PREV RENDA FIXA	54.932.724,1114	54.932.724,1114				181.234.044,1624	(58.928.819,4720)	(313.109.944,9184)	(215.349.304,7329)	234.861.204,4916
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	41.329.164,7264	10.102.142,8900			2,22%	857.993.996.236,83	415.367,9501	226.130.403,3044	(544,6696)	549,6562

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - EMBRAER PREV

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.687.306.851,34	VAR / PL:	2,461%
VAR:	90.751.137,67	ETL / PL:	3,0864%
ETL:	113.805.626,89	VAR / CDI:	18548,81%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(245.889.187,09)	BAIXA 1:	253.752.284,17	Cenário 1:	4.020.069.571.777,42
				Cenário 2:	(67.120.337,70)
				Cenário 3:	2.438.505.631.049,94

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	85.991,22	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	2.836.862,40	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	24.524.204,25	3.231.088,10	2.062.308,91	2,27%	11.416.507,31	36.570,89	(9.935.090,16)
ALSO3	1.444.443,00	168.797,65	86.218,30	0,10%	325.975,02	1.146,40	(348.956,18)
ASA3	7.926.960,93	651.424,90	541.442,16	0,60%	-	-	-
AZUL4	634.328,00	77.541,94	47.730,08	0,05%	121.706,03	434,21	(134.606,01)
B3SA3	35.735.919,72	2.015.660,17	711.322,66	0,78%	(6.010.350,97)	(25.646,77)	10.160.902,83
BPAC11	22.862.537,10	3.900.867,84	3.114.088,63	3,43%	21.120.759,28	58.395,19	(13.465.841,61)
BBAS3	7.586.748,00	1.173.911,96	859.984,43	0,95%	2.429.285,88	8.220,78	(2.385.375,92)
BBDC3	1.353.083,40	124.399,18	54.127,41	0,06%	399.983,92	1.366,87	(401.419,20)
BBDC4	41.255.925,74	4.345.885,19	1.890.575,08	2,08%	15.433.337,89	51.145,87	(14.468.029,31)
BBRK3	20.648,00	4.960,12	2.604,49	0,00%	9.270,83	29,88	(8.174,03)
BBSE3	1.038.516,00	91.136,97	59.925,89	0,07%	(76.573,22)	(310,06)	113.916,61
BEEF3	105.609,00	17.675,61	(5.355,50)	-0,01%	(12.391,33)	(51,37)	19.519,70
BIDI11	6.192.827,60	1.634.828,87	(145.731,78)	-0,16%	2.453.832,60	8.063,96	(2.258.198,35)
BID4	47.413,80	13.447,72	(1.389,26)	0,00%	16.471,44	55,15	(15.795,89)
BKBR3	168.932,00	19.081,14	12.810,58	0,01%	23.943,76	87,32	(27.845,35)
BLCP11	1.420.065,10	6.147,45	4.134,72	0,00%	-	-	-
BMGB4	183.160,00	13.513,75	2.134,22	0,00%	(30.637,16)	(130,66)	51.726,11
BMLC11	1.339.432,20	-	-	0,00%	-	-	-
BPAN4	6.900.672,00	2.085.329,09	1.443.778,58	1,59%	22.578.135,76	39.175,86	(5.941.393,85)
BPML11	671.284,64	64.904,43	32.315,55	0,04%	30.101,52	114,81	(38.845,08)
BRAP4	5.292.944,00	760.360,92	124.873,32	0,14%	485.323,21	1.810,63	(594.837,98)
BRDT3	4.595.056,85	615.106,21	502.765,95	0,55%	3.481.532,91	10.114,71	(2.459.819,87)
BRFS3	945.025,00	210.105,76	(47.453,58)	-0,05%	(123.082,97)	(513,98)	197.315,13
BRKM5	620.880,00	181.673,29	(66.830,16)	-0,07%	223.718,52	745,32	(212.183,59)
BRML3	4.553.549,70	574.492,03	290.660,41	0,32%	1.932.035,30	6.283,02	(1.737.602,77)
BTLG11	252.109,90	8.125,74	(2.269,00)	0,00%	5.356,72	20,67	(7.101,06)
BTLG13	33.915,26	-	-	0,00%	-	-	-
BTOW3	1.593.074,00	271.023,85	123.157,01	0,14%	(402.983,72)	(1.810,28)	774.746,13
CBOP11	35.379,72	1.398,20	(962,14)	0,00%	(3.409,41)	(13,97)	5.223,11
CCRO3	7.179.480,00	932.189,26	493.803,08	0,54%	2.497.718,47	8.361,25	(2.394.251,31)
CEOC11	558.742,31	17.589,98	(11.574,96)	-0,01%	(51.952,52)	(212,55)	79.237,20
CESP6	10.371.080,67	619.298,73	187.964,46	0,21%	(1.276.375,08)	(5.308,69)	2.026.282,14
CIEL3	4.678.256,00	760.092,73	383.809,78	0,42%	490.383,31	1.818,48	(592.671,46)
CJCT11	2.167.025,00	39.101,40	(24.003,24)	-0,03%	44.200,89	170,60	(58.651,83)
CMIG4	741.019,30	133.041,60	108.601,78	0,12%	523.391,82	1.545,29	(382.522,66)
CNES11	657.870,84	75.267,55	58.579,46	0,06%	2.379,16	9,26	(3.219,31)
CNRD11	6.375,00	-	-	0,00%	-	-	-
COGN3	351.450,00	36.720,99	21.513,01	0,02%	(12.753,53)	(50,64)	18.103,90
CPFE3	8.604.366,00	502.204,99	145.983,61	0,16%	(733.469,76)	(2.988,31)	1.107.463,41
CPL6	164.985,00	17.789,38	(7.227,06)	-0,01%	(32.432,59)	(140,73)	57.150,04
CRFB3	1.825.103,00	303.829,54	(108.856,83)	-0,12%	(417.053,65)	(1.845,04)	771.429,98
CSAN3	2.018.832,00	174.216,82	(132.655,77)	-0,15%	(170.315,45)	(693,57)	256.865,49
CSED3	5.283.600,00	-	-	0,00%	-	-	-
CSNA3	18.387.216,00	4.995.216,50	181.196,70	0,20%	7.615.571,22	24.859,23	(6.905.776,05)
CVCB3	221.877,00	39.878,41	20.329,86	0,02%	141.707,38	427,64	(108.470,47)
CYRE3	241.472,00	26.744,42	20.714,33	0,02%	61.274,43	212,99	(63.887,01)
CYRE3	296.250,00	28.045,15	4.676,74	0,01%	(77.092,35)	(347,92)	149.961,30



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - EMBRAER PREV

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.687.306.851,34	VAR / PL:	2,461%
VAR:	90.751.137,67	ETL / PL:	3,0864%
ETL:	113.805.626,89	VAR / CDI:	18548,81%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(245.889.187,09)	BAIXA 1:	253.752.284,17	Cenário 1:	4.020.069.571.777,42
				Cenário 2:	(67.120.337,70)
				Cenário 3:	2.438.505.631.049,94

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
DTEX3	2.871.740,00	345.718,64	81.555,83	0,09%	590.178,19	2.093,33	(644.120,53)
ECOR3	96.096,00	11.456,89	8.152,45	0,01%	24.936,70	86,47	(25.862,04)
EEM	7.765.458,48	575.128,03	(273.386,21)	-0,30%	(1.706.490,41)	(70.540,12)	3.114.156,22
EGIE3	455.772,00	22.722,26	10.326,40	0,01%	(44.398,52)	(182,08)	68.110,72
ELET3	1.785.323,22	192.964,88	105.058,29	0,12%	1.296.167,86	3.803,11	(934.972,79)
ELET6	11.591.314,65	1.139.896,05	597.481,12	0,66%	7.957.054,09	23.642,27	(5.893.703,95)
ENBR3	192.095,00	9.995,04	(262,82)	0,00%	(13.936,97)	(56,40)	20.702,51
ENEV3	995.460,00	148.066,24	40.438,77	0,04%	(5.477,13)	(21,41)	7.491,46
ENH11	2.120.366,88	203.605,70	155.518,91	0,17%	282.253,29	1.033,33	(331.170,59)
EQLT3	11.731.024,96	1.243.080,51	496.714,48	0,55%	1.415.624,78	5.211,77	(1.682.580,92)
ESPA3	1.255.930,62	257.892,68	188.102,63	0,21%	-	-	-
EUCA4	89.376,00	22.934,24	3.147,37	0,00%	45.279,79	142,93	(38.168,77)
EVEN3	25.950,00	2.576,62	794,56	0,00%	(5.761,79)	(25,39)	10.551,54
EZTC3	134.375,00	15.586,83	5.859,17	0,01%	(28.761,12)	(126,11)	52.029,27
FIGS11	735.931,40	46.376,03	36.842,57	0,04%	19.259,68	74,12	(25.387,13)
FLRY3	356.805,00	26.453,80	11.392,33	0,01%	287,75	1,12	(390,65)
GGBR4	6.441.845,00	921.596,88	(96.173,83)	-0,11%	2.610.576,00	8.550,07	(2.384.640,68)
GGPS3	1.390.488,00	-	-	0,00%	-	-	-
GMAT3	3.988.075,50	376.299,39	173.184,38	0,19%	(385.599,47)	(1.580,74)	590.975,01
GND3	14.583.006,98	1.617.635,96	1.160.262,90	1,28%	1.736.033,36	6.396,10	(2.066.930,02)
GOAU4	463.888,00	63.993,05	(3.710,60)	0,00%	185.693,49	609,31	(170.316,25)
GOLL2	1.467,18	8.299,32	5.135,58	0,01%	4.019.697.131.246,35	129,72	(1.467,18)
GOLL4	4.624.001,00	715.144,13	626.793,52	0,69%	2.421.882,19	7.599,07	(2.015.136,64)
HAPV3	21.004.188,15	2.354.109,19	1.661.288,56	1,83%	1.829.243,38	6.839,09	(2.253.161,79)
HBRH11	1.373.149,33	25.994,61	(17.937,82)	-0,02%	-	-	-
HGTX3	527.720,00	206.253,49	154.487,01	0,17%	2.136.584,33	3.341,74	(469.260,83)
HSM11	8.343.900,00	617.936,49	538.187,44	0,59%	1.239.187,49	4.505,61	(1.431.165,89)
HYPE3	8.727.820,00	648.927,07	343.044,12	0,38%	943.852,77	3.494,76	(1.136.722,34)
IFCM3	4.560.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
IGTA3	168.758,00	21.881,13	13.588,88	0,01%	131.449,73	379,40	(91.609,83)
IRBR3	336.000,00	29.082,15	18.858,01	0,02%	(27.082,03)	(110,06)	40.646,37
ISPM21	9.898.165,68	978.543,41	(591.564,45)	-0,65%	(2.005.749,71)	(89.083,49)	3.566.491,36
ITSA4	4.785.100,00	419.414,34	281.854,56	0,31%	885.478,64	3.168,45	(985.912,22)
ITUB4	45.992.782,31	4.394.238,00	2.637.997,64	2,91%	10.619.714,46	37.265,89	(11.312.210,12)
JBSS3	16.075.044,00	3.815.045,09	(1.436.612,39)	-1,58%	(3.730.043,47)	(16.537,70)	6.937.517,20
JHSF3	98.556,00	10.111,17	7.947,78	0,01%	31.066,06	105,34	(30.638,80)
JRDM11	883.890,00	39.373,62	27.935,63	0,03%	64.672,06	243,37	(80.874,09)
KLBN11	1.086.885,00	123.860,41	(63.345,53)	-0,07%	(296.910,56)	(1.351,19)	589.937,04
LAME4	910.430,40	137.188,99	(35.691,83)	-0,04%	(399.086,75)	(2.045,29)	1.083.440,23
LCAM3	1.974.621,00	258.025,37	161.700,22	0,18%	236.685,50	871,70	(281.557,58)
LREN3	13.318.344,00	1.783.563,38	665.189,64	0,73%	3.443.493,32	11.945,84	(3.574.392,79)
LVBH11	4.108.855,97	162.557,76	1.430,24	0,00%	(188.547,25)	(752,41)	270.833,69
LWSA3	6.291.054,00	1.508.540,63	120.288,01	0,13%	(1.835.814,70)	(8.457,18)	3.763.380,41
MALL11	7.760.460,68	494.724,30	392.889,41	0,43%	814.487,62	3.020,17	(984.242,54)
MATD3	903.775,68	-	-	0,00%	-	-	-
MAXR11	1.372.294,00	3.858.331,32	(1.927.572,97)	-2,12%	(1.372.259,45)	(55.501,85)	2.437.978.719.728,78
MDIA3	104.710,00	9.576,18	(2.006,41)	0,00%	(26.097,69)	(116,96)	49.875,18
MDNE3	196.968,00	20.616,02	7.946,56	0,01%	(20.970,28)	(86,42)	32.557,21
MGLU3	19.461.242,25	2.090.925,31	413.939,10	0,46%	(5.827.796,62)	(26.984,28)	12.103.966,93
MOV3	9.077.956,00	1.014.686,49	738.265,31	0,81%	(319.246,12)	(1.266,95)	452.554,01
MRFG3	299.300,00	65.609,48	(26.087,80)	-0,03%	8.042,87	30,94	(10.593,17)
MRVE3	1.512.653,52	131.754,81	35.531,46	0,04%	(276.934,25)	(1.192,04)	478.374,99
MULT3	10.852.872,54	910.699,44	(87.884,41)	-0,10%	1.800.752,31	6.497,37	(2.043.467,68)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - EMBRAER PREV

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.687.306.851,34	VAR / PL:	2,461%
VAR:	90.751.137,67	ETL / PL:	3,0864%
ETL:	113.805.626,89	VAR / CDI:	18548,81%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(245.889.187,09)	BAIXA 1:	253.752.284,17	Cenário 1:	4.020.069.571.777,42
				Cenário 2:	(67.120.337,70)
				Cenário 3:	2.438.505.631.049,94

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
NEWU11	600.237,00	-	-	0,00%	-	-	-
NTCO3	23.014.446,40	1.980.331,39	524.303,07	0,58%	2.331.987,94	8.661,56	(2.828.902,15)
OIBR3	1.463.152,77	134.227,96	(5.113,01)	-0,01%	(595.052,44)	(2.974,87)	1.511.107,02
OMGE3	1.979.937,42	187.440,52	(778,33)	0,00%	(465.711,12)	(2.068,88)	870.488,48
OPCT3	8.920,00	-	-	0,00%	-	-	-
PCAR3	272.930,00	180.948,50	142.818,12	0,16%	129.912,46	414,59	(112.131,03)
PARD3	885.885,00	109.149,38	33.056,98	0,04%	(83.041,51)	(339,88)	126.779,22
PATC11	8.548.220,75	1.185.854,93	584.868,96	0,64%	556.140,68	2.100,85	(701.692,29)
PETR3	25.660.297,00	4.969.023,78	4.083.118,52	4,50%	10.106.358,35	33.242,12	(9.319.026,15)
PETR4	57.085.712,31	10.542.686,62	8.707.994,28	9,60%	25.255.141,66	81.584,07	(22.384.632,22)
PETZ3	4.347.648,00	662.029,44	266.813,09	0,29%	1.205.034,82	4.148,73	(1.229.667,35)
PNVL3	2.800.353,00	233.519,61	163.737,51	0,18%	(82.836,92)	(327,81)	116.628,77
POWE3	160.950,00	16.259,64	11.724,00	0,01%	-	-	-
PRIO3	10.925.632,14	1.533.166,48	(920.589,87)	-1,01%	104.891,84	406,99	(140.940,58)
PVBI11	8.279.820,00	247.240,53	(67.774,62)	-0,07%	(331.099,37)	-	472.144,77
QAGR11	8.931.964,18	2.328.474,90	1.848.453,48	2,04%	162.721,94	-	(216.466,40)
QUAL3	689.486,00	111.981,84	16.624,85	0,02%	40.067,12	151,85	(50.943,70)
RADL3	11.779.230,00	1.278.444,83	694.536,78	0,77%	5.502.685,01	17.616,55	(4.782.513,85)
RAIL3	11.126.638,80	707.315,33	326.987,38	0,36%	607.159,27	2.305,02	(775.028,51)
RAPT4	7.801.668,00	567.205,91	348.395,27	0,38%	1.552.455,49	5.521,84	(1.705.106,13)
RBGS11	663.581,10	22.420,76	345,35	0,00%	(29.290,68)	(116,78)	41.982,86
RBRL11	2.139.695,64	57.820,47	(11.913,41)	-0,01%	-	-	-
RCRB11	1.637.393,88	211.789,19	(69.835,27)	-0,08%	(482.153,70)	(2.225,08)	992.876,30
RDOR3	5.715.500,00	643.024,34	508.323,01	0,56%	1.946.730,16	-	-
RECV3	504.030,00	37.597,57	22.654,78	0,02%	-	-	-
RENT3	4.984.125,98	555.224,75	334.051,47	0,37%	61.834,19	239,59	(82.813,74)
RNGO11	336.155,82	24.279,93	16.856,26	0,02%	10.968,66	42,08	(14.351,90)
SANB11	656.880,00	67.134,10	33.250,60	0,04%	140.606,40	496,92	(152.199,95)
SBSF3	615.384,00	49.174,30	(5.072,40)	-0,01%	(47.690,46)	(193,50)	71.291,39
SDIL11	396.847,49	11.875,31	(1.109,55)	0,00%	(34.995,84)	(142,81)	53.042,25
SEER3	602.485,00	116.878,43	89.023,13	0,10%	102.757,24	370,01	(116.068,47)
SOMA3	177.000,00	38.935,03	1.217,62	0,00%	(45.838,67)	(206,71)	88.985,33
STBP3	8.975.925,00	1.172.819,94	577.396,37	0,64%	5.591.777,31	16.962,25	(4.327.704,94)
SULA11	3.137.672,40	349.972,92	134.341,66	0,15%	(67.153,19)	(264,64)	93.614,43
SUZB3	22.633.919,68	3.214.266,40	(2.459.889,78)	-2,71%	(5.922.437,26)	(26.752,66)	11.547.305,68
TAE11	378.300,00	34.148,75	(3.371,70)	0,00%	80.245,96	283,83	(87.023,77)
TCSA3	175.471,00	27.423,77	16.295,92	0,02%	30.364,22	109,22	(34.212,64)
TEND3	1.262.840,00	113.835,06	(14.916,58)	-0,02%	(323.983,57)	(1.458,72)	626.479,49
TEPP11	1.849.112,30	74.697,29	38.945,78	0,04%	(87.632,26)	(349,98)	126.112,06
TIMS3	602.082,00	28.476,49	10.892,15	0,01%	(29.198,25)	(116,68)	42.077,04
TOTS3	11.809.600,00	1.238.932,75	680.555,69	0,75%	3.422.645,61	11.723,48	(3.452.842,59)
TRXF11	14.352.116,94	432.281,27	63.600,61	0,07%	1.363.253,47	5.078,26	(1.664.981,32)
UGPA3	7.073.185,06	826.020,73	59.585,55	0,07%	(1.489.885,81)	(6.519,55)	2.681.353,06
USIM5	458.640,00	137.484,67	(32.295,69)	-0,04%	136.804,38	467,00	(136.967,04)
VALE3	101.445.687,87	8.964.349,25	429.734,14	0,47%	31.558.581,36	107.181,27	(31.238.171,83)
VINO11	666.350,10	11.772,15	8.362,80	0,01%	8.583,72	-	(11.489,71)
VINT3	886.812,00	32.546,17	9.409,50	0,01%	22.704,28	87,41	(29.947,15)
VVAR3	917.112,00	109.247,00	77.856,21	0,09%	(97.529,85)	(401,92)	151.394,71
VVPR11	1.086.602,50	-	-	0,00%	-	-	-
WEGE3	11.021.760,00	8.583.454,17	(4.008.671,24)	-4,42%	(10.618.803,60)	(141.266,09)	977.483.610,89
WEST3	45.500,00	-	-	0,00%	-	-	-
XPIN11	2.279.338,60	57.506,36	(26.114,78)	-0,03%	(254.907,45)	-	398.596,61
XPPR11	3.370.049,20	127.114,76	34.168,67	0,04%	(611.071,34)	-	1.052.862,67



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - EMBRAER PREV

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.687.306.851,34	VAR / PL:	2,461%
VAR:	90.751.137,67	ETL / PL:	3,0864%
ETL:	113.805.626,89	VAR / CDI:	18548,81%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(245.889.187,09)	BAIXA 1:	253.752.284,17	Cenário 1:	4.020.069.571.777,42
				Cenário 2:	(67.120.337,70)
				Cenário 3:	2.438.505.631.049,94

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
YDUQ3	3.590.001,00	583.006,83	396.910,79	0,44%	276.570,57	1.038,89	(344.399,15)
NDM21	-	539.677,46	454.810,66	0,50%	-	-	-
WINM21	-	1.193.286,82	1.005.636,90	1,11%	-	-	-
DHM21	-	5.055,79	1.600,79	0,00%	(5.139,86)	2.685,83	7.997,58
DHN21	-	34,01	1,27	0,00%	103,45	(54,01)	(160,75)
DHV21	-	14.695,91	12.093,55	0,01%	32.646,31	(17.008,46)	(50.543,72)
DHF22	-	476.483,40	(388.839,78)	-0,43%	(910.661,94)	473.177,67	1.403.596,82
DHJ22	-	55.173,26	43.612,40	0,05%	104.730,65	(54.280,37)	(160.739,38)
DHN22	-	5.607,97	4.357,90	0,00%	10.491,59	(5.424,32)	(16.036,49)
DHF23	-	2.821.767,46	2.173.403,98	2,39%	5.073.610,36	(2.609.205,31)	(7.686.413,55)
DHF24	-	187.851,32	(157.185,06)	-0,17%	(309.797,70)	157.637,81	461.110,50
DHF25	-	3.631.384,20	3.024.218,87	3,33%	6.228.381,36	(3.134.805,67)	(9.103.590,98)
DOLM21	-	671.678,35	(503.052,54)	-0,55%	(1.854.328,99)	(82.249,85)	3.297.382,05
WDOM21	-	671.678,35	503.052,54	0,55%	1.854.328,99	82.249,85	(3.297.382,05)
DOLN21	-	671.818,01	503.110,52	0,55%	1.862.671,51	80.096,62	(3.315.403,88)
WDON21	-	3.838,96	2.874,92	0,00%	10.643,84	457,69	(18.945,17)
COMPROMISSADA	490.041.223,90	10.324,47	(3.269,00)	0,00%	10.496,15	(5.484,77)	(16.331,93)
LTN	12.740.882,09	228.000,82	190.780,24	0,21%	376.010,81	(191.329,76)	(558.663,72)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	1.322.401,97	107,56	93,50	0,00%	152,63	(78,83)	(232,82)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.332.302,35	3.074,53	2.591,83	0,00%	5.189,63	(2.642,28)	(7.732,41)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.226.125,73	4.214,50	(3.430,98)	0,00%	(7.453,84)	3.818,24	11.219,23
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.815.938,22	776,77	655,47	0,00%	1.281,02	(657,84)	(1.936,02)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	272.379,80	175,89	146,98	0,00%	303,83	(155,01)	(454,26)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.085.939,78	755,90	632,09	0,00%	1.303,40	(664,47)	(1.946,19)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.853.664,58	3.207,03	2.675,27	0,00%	5.564,43	(2.834,76)	(8.299,03)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	434.620,87	653,35	(518,85)	0,00%	(1.198,83)	618,42	1.825,62
DE252 COPEL GT CDI - CPGT16	291.160,10	373,49	(307,08)	0,00%	(658,21)	336,12	985,58
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.219.118,48	2.918,67	(2.282,29)	0,00%	(5.394,69)	2.784,99	8.225,77
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.073.367,25	4.140,84	(3.422,78)	0,00%	(7.197,45)	3.645,07	10.629,52
DE252 ECORODOV CDI - ERDV18	1.863.128,92	23.464,00	18.463,55	0,02%	47.346,67	(22.963,12)	(65.093,97)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	972.470,12	488,41	(365,20)	0,00%	(920,58)	479,79	1.426,19
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.184.544,71	1.367,85	1.150,73	0,00%	2.278,04	(1.165,38)	(3.421,06)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.329.255,09	56.865,80	47.747,09	0,05%	94.915,78	(47.598,93)	(137.894,52)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.405.700,95	18.260,07	13.831,99	0,02%	41.126,08	(19.539,78)	(54.670,19)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.069.507,60	217,25	192,75	0,00%	251,11	(130,07)	(384,86)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.434.491,96	1.237,54	1.030,84	0,00%	2.144,29	(1.093,41)	(3.203,06)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	364.690,57	81,76	67,49	0,00%	138,60	(71,99)	(213,49)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.147.270,23	317,54	(249,25)	0,00%	(654,12)	340,70	1.012,33
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.406.126,89	38,94	33,07	0,00%	(0,02)	-	0,03
DE252 MULTIPLA CDI - MUP16	2.205.504,46	2.598,89	(2.169,57)	0,00%	(4.550,87)	2.318,48	6.787,62
DE252 NATURA CDI - NATU27	5.699.083,07	157,82	134,04	0,00%	(0,08)	-	0,11
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	930.134,39	25,76	21,88	0,00%	(0,01)	(0,00)	0,02
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.306.573,61	429,44	(324,94)	0,00%	(846,99)	438,91	1.299,66
DE252 TELEF BR CDI - VVT15	5.081.326,21	26.805,94	18.511,72	0,02%	38.436,83	(20.331,15)	(60.933,27)
DE252 TENDA CDI - TEND14	193.942,17	16,99	14,75	0,00%	24,61	(12,70)	(37,51)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.446.631,51	3.721,68	3.121,83	0,00%	6.373,34	(3.245,91)	(9.500,83)
LF selic	11.932.526,27	20.785,91	(17.277,93)	-0,02%	(35.419,64)	18.502,82	55.085,37
LF252 B ALFA CDI	988.463,84	27,37	23,25	0,00%	(0,01)	-	0,02
LF5N B VOTORA CDI	2.258.575,09	390,03	(307,71)	0,00%	(988,34)	515,99	1.535,61
LFT	156.491.840,33	356.330,77	55.194,25	0,06%	(2,29)	0,00	3,11
CMTR33	5.102.661,95	38.814,77	11.076,99	0,01%	(951,39)	349,70	2.138,95
CRIRB CAPIT IPCA M D	8.919.341,43	120.964,74	99.785,58	0,11%	120.346,33	(44.060,14)	(238.082,92)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.542.765,54	205.310,93	169.595,66	0,19%	173.673,27	(63.912,02)	(354.373,20)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - EMBRAER PREV

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.687.306.851,34	VAR / PL:	2,461%
VAR:	90.751.137,67	ETL / PL:	3,0864%
ETL:	113.805.626,89	VAR / CDI:	18548,81%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(245.889.187,09)	BAIXA 1:	253.752.284,17	Cenário 1:	4.020.069.571.777,42
				Cenário 2:	(67.120.337,70)
				Cenário 3:	2.438.505.631.049,94

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
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	4.979.918,13	70.756,25	59.258,36	0,07%	52.677,79	(19.316,71)	(108.784,14)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.505.990,46	28.838,92	23.356,09	0,03%	18.067,27	(6.554,58)	(39.385,74)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	38.285.250,22	1.266.770,73	(192.430,80)	-0,21%	1.837.288,19	(51.760,95)	(2.735.655,69)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.714.734,33	176.176,98	147.604,97	0,16%	134.145,50	(49.449,66)	(274.936,80)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	21.300.602,72	150.343,11	76.227,43	0,08%	42.584,82	(15.513,88)	(93.741,68)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.799.473,98	173.660,33	143.986,60	0,16%	145.868,04	(53.841,68)	(297.583,76)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.319.945,42	47.170,83	39.505,57	0,04%	35.118,52	(12.877,80)	(72.522,76)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.913.771,41	23.038,44	10.632,12	0,01%	2.908,29	(1.061,52)	(6.430,96)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	438.524,78	2.838,87	965,60	0,00%	43,90	(16,08)	(97,94)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.777.007,64	13.639,86	71,20	0,00%	(373,71)	139,34	868,96
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.977.734,60	28.480,07	6.463,53	0,01%	1.139,22	(414,60)	(2.501,56)
DE252 MED - IPCA SULM23	1.075.583,51	6.341,60	2.345,39	0,00%	325,98	(134,01)	(637,50)
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.566.368,51	119.162,92	98.227,44	0,11%	134.749,42	(49.277,88)	(265.837,58)
DE252 LAME - IPCA LAME38	8.107.052,60	79.158,59	(14.460,18)	-0,02%	(6.611,91)	2.438,53	14.985,57
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	3.193.442,06	22.966,70	15.951,39	0,02%	8.469,75	(3.150,06)	(17.845,40)
DE252 LOCALIZA IPCA - LORTA7	20.895.849,34	395.711,23	306.812,61	0,34%	849.945,23	(295.384,25)	(1.576.573,93)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.769.897,72	192.766,65	159.545,18	0,18%	131.582,34	(48.079,27)	(275.590,02)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	8.161.560,31	48.496,78	38.629,83	0,04%	37.899,59	(17.305,28)	(67.587,49)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.845.576,88	78.573,88	43.004,64	0,05%	16.146,52	(5.897,32)	(35.759,45)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	13.939.151,22	212.473,96	177.149,56	0,20%	163.382,74	(59.662,96)	(338.751,95)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	15.279.848,25	158.415,69	117.302,35	0,13%	86.133,85	(31.279,58)	(188.207,85)
DEBIANET IPCA - ANET11	3.041.903,67	51.156,50	42.111,80	0,05%	59.981,32	(21.476,83)	(118.484,01)
DEBI BRISANET IPCA - BRST11	3.438.268,73	65.428,07	53.511,94	0,06%	77.415,13	(27.837,57)	(153.027,40)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.828.517,66	96.394,68	69.530,82	0,08%	207.478,73	(68.992,83)	(387.420,96)
DEBI CAGECE IPCA - CAEC21	3.281.948,53	58.156,98	41.827,06	0,05%	59.140,01	(14.703,85)	(141.494,82)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.013.706,29	234.371,96	187.156,34	0,21%	363.909,08	(127.720,93)	(705.835,69)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.087.048,67	17.054,21	14.149,71	0,02%	17.431,43	(6.371,82)	(34.712,66)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	27.044.582,05	502.930,58	408.533,60	0,45%	891.417,94	(327.248,73)	(1.658.508,08)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.607.255,02	217.423,28	171.432,90	0,19%	417.214,59	(147.582,56)	(763.758,50)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.815.999,81	27.159,94	22.543,27	0,02%	27.170,14	(9.936,19)	(54.191,37)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.472.288,58	105.865,91	84.115,46	0,09%	226.149,39	(82.397,42)	(408.651,21)
DEBI METRORIO IPCA - MTRJ19	6.750.222,11	137.391,15	112.120,34	0,12%	226.753,06	(82.158,47)	(426.257,38)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.648.574,19	118.357,14	93.105,70	0,10%	184.584,56	(63.004,63)	(365.210,37)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.042.853,42	38.612,68	31.604,36	0,03%	58.251,07	(21.331,02)	(110.276,54)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS21	1.145.051,35	23.675,04	17.870,60	0,02%	53.458,74	(19.417,01)	(92.047,50)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.262.788,70	23.323,99	18.057,22	0,02%	50.280,69	(17.577,29)	(92.124,96)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.546.658,31	189.167,04	143.503,03	0,16%	368.680,19	(125.516,84)	(671.333,70)
DEBI VARONDO IPCA - VRDN12	9.574.754,75	180.621,37	140.025,18	0,15%	357.625,36	(124.420,74)	(657.174,27)
ECCR32	6.774.426,18	60.407,84	18.886,34	0,02%	5.565,13	(2.032,08)	(12.317,30)
LFS ITAU IPCA	4.954.075,99	34.686,71	21.625,74	0,02%	7.966,53	(2.916,48)	(17.740,99)
LFS ITAU IPCA M D	784.602,34	6.448,11	4.181,46	0,00%	2.172,52	(794,62)	(4.827,78)
LFS ITAU IPCA M D	3.923.011,71	32.240,57	20.907,32	0,02%	10.862,62	(3.973,12)	(24.138,90)
LFS ITAU IPCA M D	9.415.228,11	77.377,36	50.177,58	0,06%	26.070,28	(9.535,49)	(57.933,36)
LFS ITAU IPCA M D	7.061.421,08	58.033,02	37.633,18	0,04%	19.552,71	(7.151,62)	(43.450,02)
LFS ITAU IPCA M D	5.492.216,40	45.136,79	29.270,25	0,03%	15.207,66	(5.562,37)	(33.794,46)
LFS ITAU IPCA M D	7.861.599,38	65.528,85	42.560,14	0,05%	22.644,54	(8.281,81)	(50.310,92)
LFSN BRADESCO IPCA	11.950.706,03	249.159,85	202.682,60	0,22%	197.848,72	(71.573,80)	(428.427,99)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.878.630,05	88.017,04	71.165,41	0,08%	77.870,57	(28.098,43)	(167.614,26)
NTNB	1.851.311.890,71	52.648.531,23	48.411.778,73	53,35%	181.758.490,94	(59.335.442,57)	(312.624.571,81)
DOLMPDQ	(93,56)	2.841,66	(2.128,26)	0,00%	(4.468.017,82)	(2.303,56)	93,56
DOLMPDS	29.987,17	455.544,64	341.179,57	0,38%	4.918.070,89	102.023,58	(29.987,17)
DOLNPF3	(66.264,63)	312.907,68	(234.332,37)	-0,26%	(28.615.138,30)	(48.271,35)	66.212,31
DOLNPH5	23.801,78	116.160,89	86.991,31	0,10%	13.741.317,62	18.120,69	(23.782,37)
DOLNPH6	45.478,71	207.730,35	155.566,53	0,17%	14.870.942,34	31.698,25	(45.443,95)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - EMBRAER PREV

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.687.306.851,34	VAR / PL:	2,461%
VAR:	90.751.137,67	ETL / PL:	3,0864%
ETL:	113.805.626,89	VAR / CDI:	18548,81%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(245.889.187,09)	BAIXA 1:	253.752.284,17	Cenário 1:	4.020.069.571.777,42
				Cenário 2:	(67.120.337,70)
				Cenário 3:	2.438.505.631.049,94

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
IBOVF129	71.486,85	191.453,68	163.178,31	0,18%	1.973.454,09	2.560,76	(71.483,20)
IBOVF132	(41.112,84)	133.482,98	(113.769,25)	-0,13%	(3.171.532,56)	(1.794,50)	41.110,28
IBOVF135	3.676,09	14.933,05	12.727,64	0,01%	1.172.032,11	202,06	(3.675,81)
IDFQHK	285.790,17	1.003.800,82	664.774,51	0,73%	(107.824,83)	(107.458,06)	-
IDFQHL	(451.489,99)	1.508.128,85	(998.779,48)	-1,10%	178.128,90	177.404,17	-
IDFQHM	(721.723,45)	2.257.666,73	(1.495.192,22)	-1,65%	301.226,92	299.645,49	0,00
IDFQHN	995.928,92	3.052.906,13	2.021.867,04	2,23%	(421.160,51)	(419.037,63)	-
IDNPDL	-	0,00	(0,00)	0,00%	-	-	0,00
IDNPDM	0,00	0,01	(0,01)	0,00%	(0,00)	(0,00)	49.969.232,64
IDVPDX	1.663,31	5.603,38	2.055,53	0,00%	(1.550,94)	(1.548,43)	(53.970.995,95)
IDVPDY	(8.822,13)	28.665,06	(10.515,58)	-0,01%	8.246,42	8.231,35	(57.928.157,04)
IDVPDZ	8.942,67	29.207,57	10.714,57	0,01%	(8.355,98)	(8.343,19)	61.891.050,60
VALEF110	103.419,17	138.594,36	6.729,94	0,01%	758.755,41	1.899,62	(19.022.085,08)
VALEF114	(112.585,27)	191.255,44	(9.288,86)	-0,01%	(1.425.742,57)	(2.632,97)	9.688.778,92
VALEF123	47.093,06	67.484,29	3.277,13	0,00%	604.893,85	927,19	10.228.201,21
AB AMERICAN GROWTH	9.283.360,12	810.708,82	(491.585,92)	-0,54%	(1.881.166,42)	(83.550,24)	10.538.152,43
BTG MAS CASH FIR DI	20.672,51	23,79	14,41	0,00%	196,85	0,76	(21.657.862,47)
FIDC CELG DIST SN B	6.561.523,35	85.978,82	(6.704,08)	-0,01%	(899.522,96)	(3.770,74)	11.158.054,87
FIDC VERDECARD SN4	6.900.000,00	-	-	0,00%	-	-	56.652.884,16
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	-	-	0,00%	-	-	(117.867.377,84)
FUND SMITH EQ FUND	9.347.086,09	636.139,25	(384.682,76)	-0,42%	(1.894.079,75)	(84.123,77)	61.212.833,18
GLOBAL DOL FICFIA IE	4.111.606,39	655.030,51	(379.977,76)	-0,42%	-	-	(103.417,42)
JANUS H GL FICFIA IE	4.382.282,67	435.225,67	(252.415,33)	-0,28%	-	-	112.582,97
LOOMIS US GROWTH	9.319.359,50	760.954,85	(523.043,30)	-0,58%	(1.888.461,28)	(83.874,24)	(47.091,40)
MFS MERIDIAN EUROPEA	5.585.943,32	375.518,42	(231.374,47)	-0,25%	(1.131.927,32)	(50.273,49)	3.344.965,60
PICTET GL FIC FIM IE	4.445.257,80	332.827,83	(217.910,56)	-0,24%	-	-	(264,53)
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	4.616.562,42	46.876,40	9.104,12	0,01%	-	-	1.455.653,74
WELLINGTON GLO QUAL	9.417.815,26	802.054,05	(557.383,66)	-0,61%	(1.908.412,21)	(84.760,34)	-
Total	4.005.132.126,10	205.489.542,41	90.751.137,67	100,00%	4.020.069.571.777,42	(67.120.337,70)	2.438.505.631.049,94



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.161.638.656,89	VAR / PL:	2,541%
VAR:	54.932.724,11	ETL / PL:	3,1868%
ETL:	68.887.875,84	VAR / CDI:	19152,32%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(215.349.304,73)	BAIXA 1:	234.861.204,49	Cenário 1:	181.234.044,16
				Cenário 2:	(58.928.819,47)
				Cenário 3:	(313.109.944,92)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	14.970,16	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(171.223,66)	-	-	0,00%	-	-	-
DIIF23	-	37.609,53	27.292,75	0,05%	70.309,50	(36.148,01)	(106.468,14)
DIIF24	-	37.982,51	31.576,66	0,06%	64.638,82	(32.877,27)	(96.143,92)
COMPROMISSADA	335.456.029,17	6.948,72	(3.170,14)	-0,01%	7.195,32	(3.759,90)	(11.195,76)
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.719.224,84	341,96	283,87	0,00%	583,46	(299,54)	(881,37)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	272.356,50	172,10	143,14	0,00%	306,95	(156,55)	(458,67)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	364.684,06	79,65	63,67	0,00%	139,77	(72,59)	(215,26)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	609.183,33	164,66	(126,12)	0,00%	(350,01)	182,30	541,63
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.406.126,89	38,36	34,36	0,00%	(0,02)	-	0,03
DE252 NATURA CDI - NATU27	628.724,47	17,15	15,36	0,00%	(0,01)	(0,00)	0,01
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	677.380,48	18,48	16,55	0,00%	(0,01)	0,00	0,01
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.306.633,21	418,46	(298,94)	0,00%	(856,69)	443,87	1.314,20
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.158.823,77	11.088,00	6.411,43	0,01%	16.673,80	(8.811,87)	(26.394,70)
LF selic	3.986.037,01	3.408,96	(2.870,25)	-0,01%	(6.041,02)	3.155,34	9.393,11
LF252 B.ALFA CDI	988.463,84	26,96	24,15	0,00%	(0,01)	-	0,02
LFT	434.429,97	43,57	(33,45)	0,00%	(0,01)	0,00	0,01
CMTR33	5.107.453,86	38.297,63	17.516,04	0,03%	(1.463,20)	537,70	3.287,90
CRI RB CAPIT IPCA M D	8.911.916,77	116.995,04	108.685,17	0,20%	121.232,97	(44.310,52)	(239.717,14)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.530.860,54	198.096,74	181.239,03	0,33%	175.436,48	(64.465,10)	(357.762,84)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	4.976.956,71	68.353,64	62.985,82	0,11%	53.084,71	(19.441,58)	(109.548,51)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.505.308,50	27.872,84	25.671,00	0,05%	18.229,05	(6.611,87)	(39.718,65)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	38.956.734,81	1.247.144,87	235.908,15	0,43%	1.368.247,69	(48.979,35)	(2.735.530,95)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.706.198,63	170.236,56	157.964,86	0,29%	135.407,67	(49.842,83)	(277.369,18)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	21.304.369,92	146.903,63	98.524,13	0,18%	42.420,12	(15.450,52)	(93.330,79)
DE252 ECOMODOV IPCA - ERDV17	11.788.853,90	167.521,16	152.644,75	0,28%	147.356,57	(54.308,57)	(300.435,70)
DE252 ECOMODOV IPCA - ERDV36	3.317.971,14	45.569,09	41.990,55	0,08%	35.389,81	(12.961,05)	(73.032,34)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.915.249,48	22.682,56	13.953,87	0,03%	2.772,50	(1.011,42)	(6.122,95)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	438.912,16	2.778,46	1.430,26	0,00%	(3,86)	1,44	9,02
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.777.876,98	13.400,59	2.488,04	0,00%	(443,89)	165,17	1.027,26
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.980.211,06	28.210,66	11.835,79	0,02%	843,75	(305,75)	(1.833,63)
DE252 IMED - IPCA SULM23	1.076.575,07	6.186,94	3.356,00	0,01%	207,38	(90,48)	(370,56)
DE252 LAME - IPCA LAME38	8.111.626,46	78.088,79	(1.205,95)	0,00%	(6.794,02)	2.506,03	15.403,18
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.763.514,08	186.546,63	172.499,53	0,31%	132.724,56	(48.449,60)	(277.828,88)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	8.161.411,96	47.059,34	42.019,71	0,08%	38.027,74	(17.371,62)	(67.699,48)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.849.036,66	77.148,97	53.232,30	0,10%	15.921,95	(5.813,82)	(35.240,77)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	13.928.635,21	205.136,24	188.445,25	0,34%	164.901,79	(60.144,16)	(341.686,22)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	15.280.024,11	153.932,81	135.685,90	0,25%	86.395,65	(31.367,28)	(188.675,09)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	11.991.075,22	227.894,86	205.162,08	0,37%	366.317,62	(128.331,53)	(710.298,77)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.085.869,56	16.482,15	15.149,55	0,03%	17.576,90	(6.414,89)	(34.985,11)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	26.991.890,92	489.432,19	440.055,10	0,80%	896.699,04	(328.732,71)	(1.667.867,94)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.429.184,60	44.201,52	38.271,14	0,07%	87.901,92	(31.053,23)	(160.900,76)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.814.211,95	26.246,34	24.180,77	0,04%	27.393,41	(10.002,23)	(54.608,48)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.637.071,11	114.688,04	101.421,96	0,18%	185.847,23	(63.321,18)	(367.581,72)
ECCR32	6.778.867,91	59.680,38	29.674,54	0,05%	5.045,89	(1.840,71)	(11.142,43)
LFS ITAU IPCA	4.954.190,01	33.770,50	25.588,85	0,05%	7.763,72	(2.842,14)	(17.288,08)
LFS ITAU IPCA M D	784.550,88	6.291,11	4.813,22	0,01%	2.192,28	(801,81)	(4.871,17)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.161.638.656,89	VAR / PL:	2,541%
VAR:	54.932.724,11	ETL / PL:	3,1868%
ETL:	68.887.875,84	VAR / CDI:	19152,32%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(215.349.304,73)	BAIXA 1:	234.861.204,49	Cenário 1:	181.234.044,16
				Cenário 2:	(58.928.819,47)
				Cenário 3:	(313.109.944,92)

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
LFS ITAU IPCA M D	3.922.754,41	31.455,53	24.066,11	0,04%	10.961,39	(4.009,07)	(24.355,87)
LFS ITAU IPCA M D	9.414.610,58	75.493,27	57.758,67	0,11%	26.307,35	(9.621,78)	(58.454,10)
LFS ITAU IPCA M D	7.060.957,93	56.619,96	43.319,01	0,08%	19.730,51	(7.216,33)	(43.840,57)
LFS ITAU IPCA M D	5.491.856,17	44.037,74	33.692,56	0,06%	15.345,95	(5.612,70)	(34.098,22)
LFS ITAU IPCA M D	7.860.567,69	63.940,45	48.891,53	0,09%	22.892,07	(8.371,95)	(50.855,31)
LFSN BRADESCO IPCA	11.933.692,91	240.606,86	214.282,00	0,39%	200.585,71	(72.548,19)	(434.134,03)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.870.783,81	84.984,78	75.513,68	0,14%	79.066,61	(28.521,75)	(170.073,62)
NTNB	1.798.081.181,56	51.822.012,60	51.784.650,08	94,27%	176.579.921,32	(57.663.517,87)	(303.907.903,61)
Total	2.465.344.859,29	56.584.360,54	54.932.724,11	100,00%	181.234.044,16	(58.928.819,47)	(313.109.944,92)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	833.223.152,49	VAR / PL:	4,960%
VAR:	41.329.164,73	ETL / PL:	6,2202%
ETL:	51.828.457,70	VAR / CDI:	37382,52%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(544,67)	BAIXA 1:	549,66	Cenário 1:	857.993.996.236,81
				Cenário 2:	415.367,95
				Cenário 3:	226.130.403,30

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	16.995,26	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	2.675.723,07	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	24.661.594,76	3.436.059,26	2.143.453,45	5,19%	12.015.559,03	38.190,97	(10.280.840,06)
ALSO3	1.443.000,00	183.385,20	132.593,12	0,32%	401.065,50	1.380,37	(408.977,49)
ASAI3	7.958.992,65	640.189,26	492.923,56	1,19%	-	-	-
AZUL4	636.400,00	80.578,19	43.585,02	0,11%	135.642,84	479,56	(146.955,68)
B3SA3	35.858.583,07	2.139.985,25	1.606.910,12	3,89%	(4.505.752,35)	(18.767,24)	7.178.137,70
BPAC3	23.115.449,51	3.934.507,30	2.553.847,99	6,18%	18.169.738,02	52.328,49	(12.605.353,36)
BBAS3	7.575.438,00	1.197.238,15	824.058,92	1,99%	2.545.360,62	8.560,29	(2.465.110,84)
BDDC3	1.353.083,40	125.905,26	61.395,31	0,15%	404.864,68	1.381,55	(405.007,89)
BDDC4	41.162.656,89	4.334.160,56	2.043.977,74	4,95%	14.936.109,88	49.711,47	(14.135.550,24)
BBRK3	20.068,00	4.757,23	949,05	0,00%	5.185,38	17,99	(5.383,30)
BBSE3	1.038.960,00	96.479,87	66.928,26	0,16%	(28.060,30)	(110,90)	39.383,60
BEEF3	106.037,00	17.298,93	334,61	0,00%	(9.143,30)	(37,27)	13.823,07
BID11	6.334.669,31	1.713.126,56	(152.637,95)	-0,37%	1.109.518,75	3.987,20	(1.247.524,27)
BID4	48.436,20	14.020,01	(1.311,23)	0,00%	6.549,26	23,95	(7.667,69)
BKBR3	167.205,00	18.563,86	14.259,01	0,03%	24.730,79	89,94	(28.579,83)
BMGB4	188.860,00	15.370,59	7.480,99	0,02%	(20.257,61)	(83,52)	31.484,11
BPAN4	6.955.536,00	2.044.244,09	991.217,00	2,40%	16.188.760,78	32.677,15	(5.597.750,12)
BRAP4	5.390.597,00	751.965,11	192.889,02	0,47%	334.621,80	1.265,83	(423.592,42)
BRD73	4.636.389,00	614.263,22	436.949,46	1,06%	3.060.092,01	9.170,31	(2.307.925,40)
BRFS3	945.392,00	217.861,41	26.195,49	0,06%	8.832,82	34,28	(11.872,01)
BRKM5	600.840,00	179.102,49	(49.199,24)	-0,12%	129.117,91	456,15	(139.651,03)
BRML3	4.505.193,42	592.297,14	392.370,29	0,95%	2.000.326,34	6.458,06	(1.770.706,19)
BTOW3	1.589.350,00	263.686,82	116.126,67	0,28%	(413.073,12)	(1.863,82)	803.090,82
CCRO3	7.138.040,00	939.524,60	548.086,07	1,33%	2.518.595,97	8.415,00	(2.404.045,69)
CESP6	10.328.348,57	603.668,26	298.034,17	0,72%	(1.205.685,33)	(4.997,12)	1.897.755,78
CIEL3	4.711.832,00	844.704,88	580.898,47	1,41%	922.700,44	3.286,35	(1.016.557,38)
CMIG4	734.528,62	130.447,57	100.292,64	0,24%	456.960,55	1.386,55	(353.875,52)
COGN3	348.150,00	38.721,04	31.142,10	0,08%	3.012,59	11,69	(4.052,42)
CPFE3	8.515.386,00	511.557,39	327.670,03	0,79%	(456.702,47)	(1.829,85)	662.374,13
CPL6	162.690,00	17.102,55	775,03	0,00%	(24.537,90)	(103,66)	40.474,23
CRFB3	1.865.920,00	302.364,06	21.780,68	0,05%	(324.827,50)	(1.390,84)	553.821,79
CSAN3	2.152.377,00	181.980,76	(100.847,62)	-0,24%	(96.334,55)	(384,21)	138.183,49
CSED3	5.283.600,00	-	-	0,00%	-	-	-
CSNA3	18.502.548,01	5.058.638,07	(152.210,02)	-0,37%	4.276.302,82	15.004,69	(4.554.205,61)
CVCB3	221.521,00	38.567,98	18.825,28	0,05%	106.698,38	339,81	(91.688,37)
CYRE3	241.080,00	25.941,33	17.429,34	0,04%	48.002,88	170,73	(52.716,48)
CYRE3	298.750,00	28.442,90	14.876,62	0,04%	(61.687,40)	(269,26)	110.324,43
DTEX3	2.860.620,00	383.889,40	39.433,59	0,10%	167.013,97	632,90	(212.287,23)
ECOR3	96.173,00	11.145,87	7.399,57	0,02%	20.947,14	73,91	(22.592,83)
EGIE3	453.606,00	22.343,80	16.363,21	0,04%	(35.475,60)	(143,99)	53.080,15
ELET3	1.814.712,96	195.248,50	90.508,14	0,22%	1.196.417,00	3.586,20	(902.792,89)
ELET6	11.766.817,90	1.150.079,58	510.476,26	1,24%	7.350.905,70	22.285,58	(5.682.187,57)
ENBR3	192.095,00	9.690,53	2.902,21	0,01%	(11.638,08)	(46,80)	17.027,13
ENEV3	1.041.144,00	180.904,09	91.236,95	0,22%	126.461,43	465,41	(150.185,24)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	833.223.152,49	VAR / PL:	4,960%
VAR:	41.329.164,73	ETL / PL:	6,2202%
ETL:	51.828.457,70	VAR / CDI:	37382,52%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(544,67)	BAIXA 1:	549,66	Cenário 1:	857.993.996.236,81
				Cenário 2:	415.367,95
				Cenário 3:	226.130.403,30

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
ENGI11	2.086.688,88	203.707,45	152.432,87	0,37%	281.083,03	1.028,32	(329.257,44)
EQTL3	11.412.598,24	1.178.654,03	653.849,28	1,58%	1.033.511,23	3.857,83	(1.268.271,60)
ESPA3	1.290.201,60	274.673,18	166.237,17	0,40%	-	-	-
EUCA4	88.200,00	23.644,40	1.850,25	0,00%	23.879,10	82,43	(24.510,63)
EVEN3	26.275,00	2.858,07	1.881,41	0,00%	(3.785,29)	(15,93)	6.184,99
EZTC3	133.902,00	15.044,62	8.533,92	0,02%	(25.545,12)	(110,46)	44.628,08
FLRY3	357.345,00	26.295,87	19.199,19	0,05%	6.063,39	23,44	(8.077,71)
GGBR4	6.495.116,00	936.717,12	(192.687,56)	-0,47%	1.933.507,94	6.601,89	(1.936.839,76)
GGPS3	1.390.488,00	-	-	0,00%	-	-	-
GMAT3	4.012.693,25	368.758,78	255.933,85	0,62%	(332.887,24)	(1.354,59)	501.140,49
GNDI3	12.116.236,03	1.421.861,59	1.048.534,56	2,54%	1.737.577,17	6.332,08	(2.017.253,27)
GOAU4	468.312,00	64.620,44	(8.055,80)	-0,02%	139.461,26	476,16	(139.687,93)
GOLL2	1.621,62	9.190,10	4.035,69	0,01%	857.828.681.602,35	132,09	(1.621,62)
GOLL4	4.662.259,00	725.433,62	581.201,90	1,41%	2.253.023,71	7.171,32	(1.933.692,79)
HAPV3	21.070.032,01	2.569.524,31	1.920.570,38	4,65%	2.652.308,03	9.741,79	(3.135.406,11)
HGTX3	519.820,00	196.148,42	99.280,65	0,24%	1.433.286,68	2.689,53	(433.788,26)
HYPE3	8.776.040,00	640.315,23	499.436,07	1,21%	889.871,56	3.305,09	(1.079.409,55)
IFCM3	4.560.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
IGTA3	164.350,00	21.458,13	14.021,75	0,03%	118.181,50	347,52	(85.640,95)
IRBR3	332.640,00	27.428,93	19.260,49	0,05%	(24.850,33)	(100,68)	37.015,47
ITSA4	4.767.540,00	425.013,54	279.626,63	0,68%	924.763,51	3.296,33	(1.020.678,10)
ITUB4	45.853.080,99	4.322.791,63	2.530.897,05	6,12%	10.422.938,14	36.630,43	(11.140.422,27)
JBS33	16.144.425,00	3.728.034,78	(439.404,17)	-1,06%	(3.096.204,79)	(13.396,15)	5.417.212,32
JHSF3	98.298,00	10.376,29	8.462,87	0,02%	30.770,32	104,42	(30.405,64)
KLBN11	1.093.110,00	122.020,86	(41.868,70)	-0,10%	(267.790,79)	(1.196,92)	508.314,58
LAME4	903.165,12	131.553,99	6.729,16	0,02%	(343.141,68)	(1.681,28)	825.940,47
LCAM3	2.012.623,14	254.389,40	203.116,45	0,49%	196.222,75	730,10	(239.009,86)
LREN3	13.141.440,00	1.821.229,56	998.163,21	2,42%	3.949.381,29	13.469,69	(3.946.149,70)
LWSA3	6.286.248,00	1.463.845,68	272.635,84	0,66%	(1.867.162,54)	(8.631,43)	3.861.820,00
MATD3	903.775,68	-	-	0,00%	-	-	-
MDIA3	108.373,00	11.462,57	2.376,95	0,01%	(16.801,76)	(71,15)	27.878,36
MDNE3	199.984,00	20.326,40	4.515,61	0,01%	(22.491,18)	(93,00)	35.198,96
MGLU3	17.254.944,01	1.880.714,52	627.722,21	1,52%	(4.274.525,90)	(19.138,55)	8.149.357,55
MOV33	9.257.261,00	1.073.409,57	927.715,00	2,24%	16.479,64	64,19	(22.347,24)
MRFG3	301.268,00	66.280,41	(17.261,15)	-0,04%	(5.478,57)	(21,55)	7.607,81
MRVE3	1.498.009,38	128.521,86	85.111,93	0,21%	(215.031,70)	(904,69)	351.098,38
MULT3	10.882.559,96	933.621,78	264.595,80	0,64%	2.178.535,57	7.744,75	(2.389.966,84)
NTCO3	23.244.410,50	2.002.396,24	984.093,55	2,38%	2.527.134,56	9.354,64	(3.041.679,62)
OMGE3	2.054.876,32	191.810,76	79.006,74	0,19%	(388.710,18)	(1.679,20)	677.478,25
OPCT3	8.920,00	-	-	0,00%	-	-	-
PCAR3	276.010,00	179.647,79	144.825,71	0,35%	96.940,12	324,09	(92.659,76)
PARD3	893.056,45	117.974,33	73.035,89	0,18%	(12.722,46)	(49,96)	17.583,73
PETR3	25.602.655,01	5.031.104,02	4.077.721,62	9,87%	10.043.581,57	33.055,15	(9.273.178,74)
PETR4	56.831.904,05	10.526.620,74	8.307.412,62	20,10%	23.885.156,02	77.790,79	(21.551.583,09)
PETZ3	4.404.258,00	657.805,51	193.705,25	0,47%	722.712,69	2.609,74	(821.630,81)
PNVL3	2.869.703,00	247.521,91	221.083,53	0,53%	(28.924,60)	(113,34)	39.778,20



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/05/2021

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	833.223.152,49	VAR / PL:	4,960%
VAR:	41.329.164,73	ETL / PL:	6,2202%
ETL:	51.828.457,70	VAR / CDI:	37382,52%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(544,67)	BAIXA 1:	549,66	Cenário 1:	857.993.996.236,81
				Cenário 2:	415.367,95
				Cenário 3:	226.130.403,30

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
POWE3	160.950,00	15.815,98	11.207,19	0,03%	-	-	-
PRI03	10.964.533,17	1.498.666,29	(508.886,39)	-1,23%	471.017,98	1.798,14	(609.125,51)
QUAL3	695.436,00	120.057,23	25.289,50	0,06%	96.828,57	353,52	(112.896,02)
RADL3	12.145.580,00	1.296.766,98	642.051,35	1,55%	4.885.870,55	16.019,90	(4.473.969,59)
RAIL3	11.014.732,95	692.603,79	474.480,22	1,15%	663.792,46	2.513,20	(841.971,42)
RAPT4	7.702.450,00	551.553,73	421.317,86	1,02%	1.430.701,70	5.117,85	(1.591.882,67)
RDOR3	5.652.710,00	632.043,20	361.017,91	0,87%	1.314.065,49	-	-
RECV3	511.980,00	39.191,55	16.451,05	0,04%	-	-	-
RENT3	5.041.257,55	543.348,48	409.436,22	0,99%	(54.994,82)	(215,58)	75.705,84
SANB11	663.642,00	68.725,28	31.006,46	0,08%	148.697,52	523,30	(159.425,00)
SBS3	602.602,00	51.303,07	1.847,30	0,00%	(62.922,50)	(259,03)	97.424,62
SEER3	600.873,00	119.423,40	106.200,64	0,26%	123.948,41	439,50	(135.176,85)
SOMA3	179.242,00	42.776,41	19.070,15	0,05%	(20.062,41)	(82,93)	31.375,41
STBP3	9.361.650,00	1.340.360,91	892.889,52	2,16%	5.956.828,01	17.990,20	(4.567.253,95)
SULA11	3.126.852,84	355.796,15	218.884,88	0,53%	57.252,69	221,20	(76.154,22)
SUZB3	20.490.302,01	2.940.762,44	(2.199.411,17)	-5,32%	(5.261.198,61)	(23.691,53)	10.176.968,98
TAAE11	375.293,00	34.493,20	4.697,40	0,01%	59.061,82	213,91	(67.601,52)
TCSA3	171.158,00	26.129,17	9.721,70	0,02%	14.375,87	53,83	(17.766,82)
TEND3	1.260.744,00	110.931,69	21.520,09	0,05%	(295.924,84)	(1.314,21)	552.704,10
TIMS3	606.066,00	28.754,02	7.398,56	0,02%	(20.120,17)	(79,77)	28.453,13
TOTS3	12.133.440,00	1.290.587,88	832.293,99	2,01%	3.328.924,88	11.474,00	(3.405.679,86)
UGPA3	7.162.249,30	827.869,99	221.130,55	0,54%	(1.472.537,56)	(6.424,03)	2.630.031,10
USIM5	464.724,00	142.493,66	(44.037,66)	-0,11%	58.328,23	214,27	(68.978,76)
VALE3	100.349.399,31	8.639.954,00	(141.137,97)	-0,34%	25.569.206,36	88.839,24	(26.633.504,49)
VIVT3	888.420,00	33.619,42	16.067,26	0,04%	32.514,79	124,51	(42.352,21)
VVAR3	935.858,00	120.083,23	111.553,42	0,27%	(40.103,08)	(159,78)	57.388,94
WEGE3	10.941.660,00	8.339.410,50	(584.844,22)	-1,42%	(10.118.468,60)	(109.807,06)	357.117.901,59
WEST3	45.500,00	-	-	0,00%	-	-	-
YDUQ3	3.556.490,00	591.396,39	502.142,81	1,21%	401.878,40	1.484,72	(481.525,51)
COMPROMISSADA	20.367.278,12	421,89	(98,98)	0,00%	436,87	(228,28)	(679,75)
Total	832.745.180,15	107.840.157,32	41.329.164,73	100,00%	857.993.996.236,81	415.367,95	226.130.403,30



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

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

Dados Gerais

PL:	148.678.143,56	VAR / PL:	0,090%
VAR:	134.349,59	ETL / PL:	0,1133%
ETL:	168.479,87	VAR / CDI:	681,02%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(368.246,11)	BAIXA 1:	334.720,15	Cenário 1:	180.303,20
				Cenário 2:	(87.746,76)
				Cenário 3:	(294.366,71)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,02	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(14.564,77)	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F23	-	37.609,53	36.242,94	26,98%	70.309,50	(36.148,01)	(106.468,14)
DI1F24	-	37.982,51	37.180,85	27,67%	64.638,82	(32.877,27)	(96.143,92)
COMPROMISSADA	131.261.051,78	2.718,97	(298,85)	-0,22%	2.815,47	(1.471,22)	(4.380,81)
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.719.224,84	341,96	338,65	0,25%	583,46	(299,54)	(881,37)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	272.356,50	172,10	169,89	0,13%	306,95	(156,55)	(458,67)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	364.684,06	79,65	77,79	0,06%	139,77	(72,59)	(215,26)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	609.183,33	164,66	(158,82)	-0,12%	(350,01)	182,30	541,63
DE252 MOV_PART CDI - MOV33	1.406.126,89	38,36	29,61	0,02%	(0,02)	-	0,03
DE252 NATURA CDI - NATU27	628.724,47	17,15	13,24	0,01%	(0,01)	0,00	0,01
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	677.380,48	18,48	14,26	0,01%	(0,01)	(0,00)	0,01
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.306.633,21	418,46	(401,76)	-0,30%	(856,69)	443,87	1.314,20
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.158.823,77	11.088,00	9.601,28	7,15%	16.673,80	(8.811,87)	(26.394,70)
LF selic	3.986.037,01	3.408,96	(3.313,11)	-2,47%	(6.041,02)	3.155,34	9.393,11
LF252 B ALFA CDI	988.463,84	26,96	20,81	0,02%	(0,01)	-	0,02
LFT	434.429,97	43,57	(37,09)	-0,03%	(0,01)	(0,00)	0,01
NTNB	4.919.831,21	58.878,66	54.869,89	40,84%	32.083,22	(11.691,22)	(70.672,85)
Total	150.727.386,60	153.007,98	134.349,59	100,00%	180.303,20	(87.746,76)	(294.366,71)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	1.808.033.328,58	VAR / PL:	3,264%
VAR:	59.005.895,24	ETL / PL:	4,0926%
ETL:	73.995.798,52	VAR / CDI:	24595,88%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(208.678.068,93)	BAIXA 1:	231.581.895,17	Cenário 1:	251.683.896,30
				Cenário 2:	(57.948.748,11)
				Cenário 3:	(403.758.756,57)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	4.970,08	26,67	15,58	0,00%	169,19	0,65	(221,02)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(75.618,37)	405,74	(237,10)	0,00%	(2.574,15)	(9,87)	3.362,72
COMPROMISSADA	191.357.728,83	1.024.748,42	597.981,13	1,01%	6.518.171,79	22.830,24	(8.516.000,38)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	32.278.436,62	1.098.874,89	330.365,11	0,56%	2.232.491,10	(36.370,07)	(3.701.993,95)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.706.198,22	208.562,49	196.461,50	0,33%	601.984,57	(48.053,96)	(886.879,20)
DE252 LAME - IPCA LAME38	2.097.929,10	28.699,69	8.712,13	0,01%	69.659,10	921,95	(89.310,44)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.763.513,62	234.060,53	218.585,39	0,37%	669.335,17	(46.392,23)	(978.827,02)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	9.625.194,64	119.689,30	87.873,89	0,15%	343.214,29	(4.425,45)	(462.469,01)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	7.885.499,18	135.134,33	127.109,17	0,22%	361.789,51	(33.020,59)	(544.106,30)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	11.991.074,87	253.398,64	233.595,51	0,40%	774.509,48	(126.766,51)	(1.243.537,81)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	11.661.662,89	233.463,64	216.082,78	0,37%	784.390,97	(140.504,71)	(1.239.181,23)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.429.184,53	47.714,70	43.063,00	0,07%	170.594,53	(30.736,18)	(268.925,78)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.637.070,91	128.483,52	117.293,46	0,20%	411.781,80	(62.454,94)	(662.730,02)
LFS ITAU IPCA - LFS0120016V	4.954.189,87	55.660,90	42.969,12	0,07%	176.410,82	(2.195,54)	(237.599,24)
LFS ITAU IPCA M D	784.550,86	9.748,18	7.634,36	0,01%	28.899,42	(699,42)	(39.759,89)
LFS ITAU IPCA M D	3.922.754,29	48.740,91	38.171,80	0,06%	144.497,08	(3.497,10)	(198.799,44)
LFS ITAU IPCA M D	9.414.610,30	116.978,18	91.612,33	0,16%	346.792,99	(8.393,03)	(477.118,65)
LFS ITAU IPCA M D	7.060.957,72	87.733,64	68.709,24	0,12%	260.094,74	(6.294,77)	(357.838,99)
LFS ITAU IPCA M D	5.491.856,01	68.237,27	53.440,52	0,09%	202.295,91	(4.895,93)	(278.319,21)
NTNB	1.793.161.297,26	56.560.632,80	56.526.456,31	95,80%	237.589.387,97	(57.417.790,63)	(383.578.501,73)
Total	2.130.153.061,43	60.460.994,42	59.005.895,24	100,00%	251.683.896,30	(57.948.748,11)	(403.758.756,57)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	142.420.214,83	VAR / PL:	0,351%
VAR:	499.855,66	ETL / PL:	0,4401%
ETL:	626.839,38	VAR / CDI:	2645,13%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.994.304,23)	BAIXA 1:	1.875.925,71	Cenário 1:	2.476.440,93
				Cenário 2:	(506.122,19)
				Cenário 3:	(3.370.277,46)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	6,78	(2,85)	0,00%	88,44	0,34	(118,80)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(30.763,83)	23,16	9,75	0,00%	(302,30)	(1,17)	406,08
DI1N21	-	15,93	2,76	0,00%	51,96	(27,13)	(80,74)
DI1V21	-	14.494,90	12.042,79	2,41%	32.853,43	(17.115,59)	(50.860,51)
DI1F22	-	68.203,84	(63.112,62)	-12,63%	(134.480,27)	69.870,30	207.247,16
DI1J22	-	53.771,42	51.055,04	10,21%	105.587,82	(54.718,84)	(162.026,35)
DI1F23	-	416.905,69	410.833,78	82,19%	779.388,29	(400.704,53)	(1.180.210,68)
DI1F24	-	223.512,48	(215.790,62)	-43,17%	(380.374,57)	193.470,08	565.770,01
COMPROMISSADA	81.722.034,98	62.715,22	(25.740,62)	-5,15%	804.784,69	2.199,55	(1.081.457,01)
LTN	12.708.789,82	218.596,12	211.666,04	42,35%	505.081,94	(192.897,06)	(733.266,99)
DE252 AEGEA SA CDI - AEGP13	1.322.391,71	934,36	(320,57)	-0,06%	13.148,55	(29,22)	(11.393,90)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT14	434.717,81	830,83	(765,64)	-0,15%	3.058,48	642,27	(3.891,43)
DE252 COPEL GT CDI - CPGT16	291.211,77	511,52	(446,23)	-0,09%	2.196,26	350,73	(2.848,31)
DE252 ECOMODV CDI - ERDV18	1.862.060,50	22.404,64	19.110,95	3,82%	65.725,40	(22.925,23)	(89.755,39)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	972.538,66	999,31	(772,66)	-0,15%	8.624,59	522,75	(11.393,90)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	538.111,94	488,67	(306,47)	-0,06%	4.978,51	181,54	(6.624,63)
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.115.478,89	812,31	(334,12)	-0,07%	10.961,10	42,53	(14.724,28)
DE252 SABEREDU CDI - SSSED11	252.753,91	184,06	(75,71)	-0,02%	2.483,65	9,64	(3.336,34)
DE252 TELEF BR CDI - VINT15	2.917.329,42	14.614,99	13.529,36	2,71%	51.198,95	(11.796,72)	(74.177,21)
DE252 TENDA CDI - TEND14	193.940,46	136,49	(45,84)	-0,01%	1.930,60	(5,44)	(2.597,90)
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	47.507,97	33,01	15,60	0,00%	522,99	(26,78)	(710,77)
LF selic	3.641.189,83	4.422,25	(3.378,53)	-0,68%	31.624,13	2.309,71	(41.600,39)
LFSN B VOTORA CDI	2.258.602,51	1.954,19	(1.039,19)	-0,21%	21.199,16	605,42	(28.268,06)
LFT	33.569.230,86	31.072,33	(23.692,08)	-4,74%	329.863,58	1.279,77	(443.112,69)
NTNB	1.800.204,05	65.475,47	49.235,97	9,85%	265.049,86	(78.791,47)	(427.652,66)
IBOVF129	94.467,55	245.753,03	150.051,21	30,02%	2.060.803,24	3.178,31	(95.714,52)
IBOVF132	(44.155,52)	155.617,37	(95.016,18)	-19,01%	(3.385.253,91)	(2.027,01)	44.738,37
IBOVF135	5.273,83	21.528,16	13.144,56	2,63%	1.275.645,97	281,67	(5.343,45)
IDIFQG0	(43,50)	83,00	(75,24)	-0,02%	23,90	22,37	(2.602,07)
IDIFQG1	43,50	84,29	76,42	0,02%	(23,69)	(22,25)	2.753,88
IDIFQG7	60,00	128,38	116,39	0,02%	(30,77)	(29,49)	5.528,54
IDIFQG8	(120,00)	261,32	(236,91)	-0,05%	60,84	58,51	(11.848,42)
IDIFQG9	60,00	133,02	120,60	0,02%	(30,06)	(29,00)	6.361,60
IDINPDG	(29,00)	94,97	35,72	0,01%	26,90	20,31	(7.493.211,08)
IDINPDH	29,00	104,18	(39,18)	-0,01%	(26,73)	(21,07)	7.782.042,19
Total	145.681.917,14	1.626.907,68	499.855,66	100,00%	2.476.440,93	(506.122,19)	(3.370.277,46)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

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

Dados Gerais

PL:	89.463.517,82	VAR / PL:	3,097%
VAR:	2.770.722,69	ETL / PL:	3,8838%
ETL:	3.474.599,22	VAR / CDI:	23341,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(33,46)	BAIXA 1:	33,77	Cenário 1:	(3.408.088,94)
				Cenário 2:	(47.202,19)
				Cenário 3:	95.638.943.252,99

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	999,97	17,69	8,29	0,00%	(33,62)	(0,13)	47,57
CONTAS A PAGAR / RECEBER	474.017,88	8.385,39	3.929,12	0,14%	(15.938,62)	(63,20)	22.551,49
BLCP11	1.420.065,10	26.664,96	15.003,60	0,54%	(47.748,98)	(189,35)	67.559,87
BMLC11	1.339.432,20	23.694,60	11.102,50	0,40%	(45.037,74)	(178,59)	63.723,75
BPML11	694.668,00	63.300,45	(4.600,67)	-0,17%	(14.185,71)	(57,10)	20.776,21
BTLG11	251.771,80	7.029,60	(3.070,98)	-0,11%	(7.350,14)	(29,23)	10.470,04
BTLG13	33.915,26	599,96	281,12	0,01%	(1.140,38)	(4,52)	1.613,52
CBOP11	35.424,00	1.445,30	(571,75)	-0,02%	(4.510,43)	(18,31)	6.752,65
CEOC11	552.576,43	16.388,97	(5.753,56)	-0,21%	(69.118,65)	(280,27)	103.216,46
CJCT11	2.167.025,00	44.201,25	(10.450,29)	-0,38%	(51.961,04)	(207,83)	75.009,82
CNES11	656.333,04	78.972,71	45.541,70	1,64%	(18.787,23)	(74,75)	26.791,90
FIGS11	730.894,14	48.233,29	24.226,04	0,87%	(7.586,15)	(31,97)	12.301,92
HBRH11	1.373.149,33	30.647,14	(3.563,30)	-0,13%	(46.171,46)	(183,09)	65.327,85
HSML11	8.444.953,90	634.604,85	337.709,67	12,19%	745.916,02	2.663,37	(820.682,03)
JRDM11	883.890,00	45.084,96	28.917,14	1,04%	27.682,75	99,00	(30.384,48)
LVB11	4.130.792,85	172.543,80	(66.408,42)	-2,40%	(390.406,20)	(1.562,33)	564.636,33
MALL11	7.751.674,65	453.397,62	154.633,07	5,58%	236.306,72	844,53	(258.884,53)
MAXR11	1.346.106,30	3.692.936,43	644.903,81	23,28%	(1.391.006,31)	(42.637,70)	95.635.067.814,06
NEWU11	600.237,00	10.618,21	4.975,34	0,18%	(20.182,67)	(80,03)	28.556,39
PATC11	8.548.220,75	1.198.991,35	325.888,30	11,76%	105.201,84	356,97	(99.374,58)
PVBI11	8.279.820,00	160.443,12	(51.228,23)	-1,85%	(588.021,22)	(1.104,00)	834.017,73
QAQR11	8.775.729,60	2.282.671,35	1.359.472,58	49,07%	(284.568,25)	(1.170,12)	403.243,43
RBGS11	663.928,98	18.157,80	(6.732,22)	-0,24%	(54.226,99)	(215,98)	77.535,56
RBRL11	2.140.704,74	50.236,27	(27.183,92)	-0,98%	(71.980,13)	(285,43)	101.844,45
RCRB11	1.676.919,60	189.306,10	(102.353,37)	-3,69%	(516.434,87)	(2.318,78)	995.626,02
RNGO11	333.094,58	27.292,89	18.240,82	0,66%	1.372,04	3,70	(507,62)
SDIL11	396.805,50	7.251,97	(4.679,85)	-0,17%	(48.814,60)	(197,75)	72.727,10
TEPP11	1.883.293,58	74.117,45	1.039,05	0,04%	(185.377,24)	(743,01)	269.122,43
TRXF11	14.388.948,72	486.434,65	929,47	0,03%	513.249,55	1.840,39	(567.612,70)
VINO11	661.846,25	15.703,12	11.125,06	0,40%	(16.492,95)	(88,25)	23.738,05
VVPR11	1.086.602,50	19.222,03	9.006,81	0,33%	(36.536,47)	(144,88)	51.695,33
XPIN11	2.266.481,91	41.247,04	(26.416,64)	-0,95%	(329.199,17)	(302,20)	503.314,44
XPPR11	3.397.120,09	146.926,46	63.545,23	2,29%	(680.627,59)	(452,96)	1.117.160,28
COMPROMISSADA	1.251.259,09	22.116,54	10.357,78	0,37%	(42.046,13)	(180,86)	59.487,14
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	27.529,47	12.899,40	0,47%	(52.326,90)	(207,50)	74.037,15
Total	90.194.915,98	10.126.414,82	2.770.722,69	100,00%	(3.408.088,94)	(47.202,19)	95.638.943.252,99



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	218.754.270,51	VAR / PL:	3,834%
VAR:	8.387.890,66	ETL / PL:	4,8085%
ETL:	10.518.756,89	VAR / CDI:	28898,12%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(23.914.554,48)	BAIXA 1:	23.524.576,25	Cenário 1:	15.235.269,32
				Cenário 2:	(6.704.133,65)
				Cenário 3:	(20.872.393,37)

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	482,26	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(81.466,73)	-	-	0,00%	-	-	-
GNDI3	2.576.480,11	302.354,47	160.192,14	1,91%	369.490,41	1.346,50	(428.962,67)
ISPM21	9.879.440,04	962.285,00	(508.534,26)	-6,06%	(1.702.503,21)	(88.914,96)	2.895.373,77
MGLU3	2.119.803,84	231.049,48	97.398,32	1,16%	(525.133,92)	(2.351,21)	1.001.164,62
OIBR3	1.444.026,59	129.643,38	(7.674,62)	-0,09%	(531.895,67)	(2.584,04)	1.251.849,96
SUZB3	1.845.706,16	264.895,23	(150.383,43)	-1,79%	(473.913,30)	(2.134,06)	916.711,44
VALE3	3.996.295,26	344.075,87	104.947,05	1,25%	1.018.263,18	3.537,92	(1.060.647,58)
INDM21	-	557.753,44	391.841,44	4,67%	-	-	-
WINM21	-	1.233.254,82	866.404,96	10,33%	-	-	-
DIH21	-	15,93	1,96	0,00%	51,96	(27,13)	(80,74)
DIH22	-	397.103,21	(363.571,82)	-4,33%	(782.984,44)	406.805,80	1.206.655,06
DIH23	-	5.461,02	5.021,65	0,06%	10.591,29	(5.475,04)	(16.184,82)
DIH24	-	2.293.381,40	2.155.132,76	25,69%	4.287.383,58	(2.204.259,45)	(6.492.291,37)
DIH25	-	1.460,87	1.427,95	0,02%	2.486,11	(1.264,51)	(3.697,84)
DOLN21	-	3.573.253,88	3.448.603,17	41,11%	6.278.149,07	(3.158.438,35)	(9.169.532,11)
DOLN22	-	657.428,02	486.395,80	5,80%	1.586.001,79	80.147,04	(2.700.135,39)
WDON21	-	3.756,73	2.779,40	0,03%	9.062,87	457,98	(15.429,35)
COMPROMISSADA	38.116.630,63	789,56	(112,11)	0,00%	817,58	(427,22)	(1.272,13)
LFT	121.712.256,46	343.832,70	(22.554,90)	-0,27%	(1,64)	-	2,23
NTNB	47.499.917,37	1.526.480,09	1.320.355,84	15,74%	5.328.973,62	(1.724.765,67)	(9.003.336,65)
DOLNPF3	(75.398,40)	335.054,38	(247.891,96)	-2,96%	(3.693.379,52)	71.471,04	75.326,59
DOLNPF5	26.796,00	123.652,75	91.485,18	1,09%	4.173.379,52	(52.292,21)	(26.769,51)
DOLNPF6	52.090,50	222.962,42	164.960,14	1,97%	(21.165.832,61)	19.532,16	(52.042,68)
IDIFQFP	70,30	130,14	107,78	0,00%	10.024.214,54	34.398,38	3.771,85
IDIFQFZ	(70,30)	132,11	(109,42)	0,00%	11.139.799,32	(36,50)	(3.980,22)
IDIFQG0	(70,30)	134,14	(111,10)	0,00%	(39,95)	36,33	(4.206,11)
IDIFQG1	70,30	136,24	112,84	0,00%	39,63	36,15	4.451,45
IDIFQHK	117.902,58	474.525,22	392.973,93	4,69%	39,31	(35,96)	25.985.051,97
IDIFQHL	(205.269,24)	781.531,86	(647.222,20)	-7,72%	(38,97)	(32.928,07)	(29.767.662,69)
IDIFQHM	(324.444,15)	1.188.767,86	(984.476,65)	-11,74%	(32.967,43)	61.131,07	(33.631.662,10)
IDIFQHN	589.088,79	1.962.811,58	1.625.516,35	19,38%	61.224,67	100.587,36	37.539.320,54
IDINPDG	(32,61)	106,76	61,38	0,00%	100.758,14	(202.150,21)	(8.425.987,09)
IDINPDH	1,40	5,03	(2,89)	0,00%	(202.704,16)	22,84	375.684,81
IDINPDJ	31,12	123,93	(71,25)	0,00%	30,57	(1,02)	8.660.882,43
IDINPDK	31,12	139,27	(80,07)	0,00%	(1,30)	(23,45)	8.970.828,19
IDINPDL	(62,13)	317,99	182,81	0,00%	(28,77)	(24,26)	(18.528.743,27)
IDINPDM	31,12	186,53	(107,24)	0,00%	(28,49)	49,95	9.590.720,00
IDIVPDX	930,52	3.136,82	1.849,28	0,02%	56,17	(25,61)	44.248.621,12
IDIVPDY	(7.444,16)	22.795,63	(13.439,25)	-0,16%	(27,65)	(756,21)	(93.058.783,42)
IDIVPDZ	12.794,65	35.454,97	20.903,21	0,25%	(757,28)	6.158,41	48.804.778,62
VALEF110	150.231,12	171.592,35	52.430,55	0,63%	6.173,06	(10.757,56)	(150.222,83)
VALEF114	(177.296,99)	261.807,77	(79.998,76)	-0,95%	(10.799,46)	2.065,06	177.295,99
VALEF123	39.253,48	75.749,02	23.146,70	0,28%	657.966,46	(3.165,50)	(39.253,46)
Total	229.308.806,70	18.489.529,86	8.387.890,66	100,00%	15.235.269,32	(6.704.133,65)	(20.872.393,37)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

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

Dados Gerais

PL:	204.927.184,75	VAR / PL:	0,907%
VAR:	1.858.054,11	ETL / PL:	1,1370%
ETL:	2.330.075,61	VAR / CDI:	6833,33%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(6.302.983,51)	BAIXA 1:	2.944.582,32	Cenário 1:	1.883.034,72
				Cenário 2:	(614.306,11)
				Cenário 3:	(3.784.002,91)

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	1.000,06	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(81.040,52)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	12.837.242,88	265,91	(123,00)	-0,01%	275,35	(143,88)	(428,44)
CMTR33	5.107.453,86	38.297,63	22.636,39	1,22%	(1.463,20)	537,70	3.287,90
CRI RB CAPIT IPCA M D	8.911.916,77	116.995,04	114.918,17	6,18%	121.232,97	(44.310,52)	(239.717,14)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.530.860,53	198.096,74	190.623,08	10,26%	175.436,48	(64.465,10)	(357.762,84)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	4.976.956,70	68.353,64	66.185,15	3,56%	53.084,71	(19.441,58)	(109.548,51)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.505.308,50	27.872,84	27.572,86	1,48%	18.229,05	(6.611,87)	(39.718,65)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	6.678.297,23	213.796,26	92.232,25	4,96%	234.556,74	(8.396,46)	(468.948,15)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	21.304.369,91	146.903,63	116.427,36	6,27%	42.420,12	(15.450,51)	(93.330,79)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.788.853,89	167.521,16	159.919,44	8,61%	147.356,57	(54.308,57)	(300.435,70)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.317.971,14	45.569,09	44.123,43	2,37%	35.389,81	(12.961,05)	(73.032,34)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	2.915.249,48	22.682,56	16.505,69	0,89%	2.772,50	(1.011,42)	(6.122,95)
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	438.912,16	2.778,46	1.822,88	0,10%	(3,86)	1,44	9,02
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.777.876,98	13.400,59	4.546,08	0,24%	(443,89)	165,17	1.027,26
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.980.211,06	28.210,66	15.294,45	0,82%	843,75	(305,75)	(1.833,63)
DE252 IMED - IPCA SULM23	1.076.575,07	6.186,94	4.233,70	0,23%	207,38	(90,48)	(370,56)
DE252 LAME - IPCA LAME38	6.013.697,30	57.892,50	7.603,09	0,41%	(5.036,87)	1.857,89	11.419,42
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	8.161.411,96	47.059,34	44.225,58	2,38%	38.027,74	(17.371,62)	(67.699,48)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	223.841,74	1.753,39	1.386,92	0,07%	361,86	(132,13)	(800,93)
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	6.043.135,80	89.001,26	85.910,44	4,62%	71.544,98	(26.094,40)	(148.245,41)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	15.280.024,11	153.932,81	149.187,95	8,03%	86.395,65	(31.367,28)	(188.675,09)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.085.869,56	16.482,15	15.876,06	0,85%	17.576,90	(6.414,89)	(34.985,11)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	15.330.227,68	277.976,34	256.766,46	13,82%	509.286,30	(186.705,98)	(947.276,92)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.814.211,95	26.246,34	25.395,48	1,37%	27.393,41	(10.002,23)	(54.608,48)
ECCR32	6.778.867,91	59.680,38	36.777,66	1,98%	5.045,89	(1.840,71)	(11.142,43)
LFS ITAU IPCA M D	7.860.567,69	63.940,45	53.808,83	2,90%	22.892,07	(8.371,95)	(60.855,31)
LFSN BRADESCO IPCA	11.933.692,91	240.606,86	225.394,06	12,13%	200.585,71	(72.548,19)	(434.134,03)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.870.783,80	84.984,78	78.803,65	4,24%	79.066,61	(28.521,75)	(170.073,62)
Total	184.464.348,12	2.216.487,76	1.858.054,11	100,00%	1.883.034,72	(614.306,11)	(3.784.002,91)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

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

Dados Gerais

PL:	72.989.897,83	VAR / PL:	8,015%
VAR:	5.850.315,90	ETL / PL:	10,0514%
ETL:	7.336.534,68	VAR / CDI:	60407,36%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	7.062.438,72	BAIXA 1:	(7.334.430,18)	Cenário 1:	(10.440.630,14)
				Cenário 2:	(541.507,31)
				Cenário 3:	17.792.019,49

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	42.543,57	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(25.424,43)	-	-	0,00%	-	-	-
EEM	7.771.548,33	552.536,80	523.585,34	8,95%	(1.418.660,06)	(70.316,90)	2.448.679,63
COMPROMISSADA	7.511,80	0,16	0,11	0,00%	0,16	(0,08)	(0,25)
LFT	21.393,03	80,11	(30,86)	0,00%	(0,00)	0,00	0,00
AB AMERICAN GROWTH	9.290.640,35	795.800,72	777.125,61	13,20%	(1.601.036,59)	(83.615,76)	2.722.813,87
BTG MAS CASH FIR DI	20.672,51	24,99	(13,55)	0,00%	181,39	0,70	(243,97)
FUNDSMITH EQ FUND	9.354.416,29	624.149,18	610.378,84	10,43%	(1.612.026,97)	(84.189,75)	2.741.504,72
GLOBAL DOL FICFIA IE	4.111.606,39	633.731,03	603.608,84	10,32%	-	-	-
JANUS H GL FICFIA IE	4.382.282,67	422.446,77	407.411,66	6,96%	-	-	-
LOOMIS US GROWTH	9.326.667,96	740.736,12	732.262,57	12,52%	(1.607.245,15)	(83.940,01)	2.733.372,50
MFS MERIDIAN EUROPEA	5.590.323,95	366.064,95	333.884,52	5,71%	(963.368,82)	(50.312,92)	1.638.359,79
PICTET GL FIC FIM IE	4.445.257,80	322.015,89	310.173,95	5,30%	-	-	-
WELLINGTON EM RESEAR	9.367.310,30	784.786,03	778.667,32	13,31%	(1.614.248,96)	(84.305,79)	2.745.283,58
WELLINGTON GLO QUAL	9.425.200,93	781.550,13	773.261,54	13,22%	(1.624.225,13)	(84.826,81)	2.762.249,62
Total	73.131.951,46	6.023.922,89	5.850.315,90	100,00%	(10.440.630,14)	(541.507,31)	17.792.019,49



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	602.535.208,06	VAR / PL:	4,968%
VAR:	29.935.513,63	ETL / PL:	6,2304%
ETL:	37.540.354,67	VAR / CDI:	37443,60%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(406,38)	BAIXA 1:	410,10	Cenário 1:	314.958.658.179,83
				Cenário 2:	341.105,23
				Cenário 3:	140.732.070,62

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	9.999,78	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.305.763,38	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	21.161.344,75	2.948.375,21	1.836.555,66	6,14%	10.310.176,18	32.770,48	(8.821.667,98)
ASAI3	7.048.660,00	566.965,77	453.692,71	1,52%	-	-	-
B3SA3	26.592.902,66	1.587.023,65	1.128.228,32	3,77%	(3.341.488,24)	(13.917,88)	5.323.342,44
BPAC3	19.055.190,00	3.243.405,85	2.187.773,06	7,31%	14.978.199,33	43.136,92	(10.391.206,24)
BBAS3	4.400.586,00	695.477,87	480.722,77	1,61%	1.478.604,71	4.972,69	(1.431.987,46)
BBDC4	35.835.145,68	3.773.208,22	1.731.936,63	5,79%	13.002.991,40	43.277,52	(12.306.044,85)
BID11	3.300.339,00	892.532,52	(66.036,60)	-0,22%	578.055,11	2.077,32	(649.955,47)
BPAN4	6.955.536,00	2.044.244,09	1.098.562,96	3,67%	16.188.760,78	32.677,15	(5.597.750,12)
BRAP4	3.482.169,00	485.747,61	131.870,14	0,44%	216.155,96	817,69	(273.628,39)
CCRO3	6.442.150,00	847.930,02	475.030,89	1,59%	2.273.057,17	7.594,62	(2.169.674,44)
CESP6	5.713.788,00	333.957,79	153.293,38	0,51%	(667.002,12)	(2.764,48)	1.049.865,25
CEL3	4.503.016,00	807.269,78	531.992,92	1,78%	881.808,78	3.140,71	(971.506,23)
CPFE3	6.164.037,00	370.301,32	215.801,93	0,72%	(330.593,46)	(1.324,58)	479.473,12
CSED3	5.283.600,00	-	-	0,00%	-	-	-
CSNA3	17.204.360,00	4.703.710,56	(7.025,34)	-0,02%	3.976.266,04	13.951,93	(4.234.670,42)
DTEX3	2.860.620,00	383.889,40	43.327,14	0,14%	167.013,97	632,90	(212.287,23)
ELET6	9.374.058,00	916.213,10	407.886,03	1,36%	5.856.113,10	17.753,85	(4.526.725,60)
GGBR4	5.023.592,00	724.495,86	(129.667,94)	-0,43%	1.495.455,20	5.106,18	(1.498.032,17)
GNDI3	8.087.685,00	949.104,05	706.180,65	2,36%	1.159.846,73	4.226,72	(1.346.532,78)
GOLL2	595,14	3.372,80	1.569,73	0,01%	314.826.014.420,47	48,48	(595,14)
GOLL4	4.496.037,00	699.569,97	569.728,16	1,90%	2.172.697,39	6.915,64	(1.864.751,47)
HAPV3	18.473.600,00	2.252.885,25	1.697.675,04	5,67%	2.325.467,64	8.541,32	(2.749.034,19)
HYPE3	6.006.000,00	438.208,27	338.034,24	1,13%	608.995,47	2.261,88	(738.708,32)
IFCM3	4.560.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
ITUB4	38.899.364,98	3.667.231,20	2.148.645,54	7,18%	8.842.277,69	31.075,35	(9.450.953,84)
JBS3	13.911.975,00	3.212.522,38	(449.363,67)	-1,50%	(2.668.061,80)	(11.543,73)	4.668.120,56
LREN3	10.899.720,00	1.510.556,85	778.792,44	2,60%	3.275.679,85	11.171,98	(3.272.999,52)
LVSA3	5.786.592,00	1.347.493,40	258.412,44	0,86%	(1.718.753,03)	(7.945,37)	3.554.867,18
MGLU3	14.841.792,00	1.617.691,36	573.975,00	1,92%	(3.676.721,54)	(16.461,97)	7.009.647,19
MOVI3	9.257.261,00	1.073.409,57	917.475,81	3,06%	16.479,64	64,19	(22.347,24)
MULT3	9.548.086,00	819.136,41	184.067,86	0,61%	1.911.392,64	6.795,05	(2.096.897,15)
NTC03	12.078.165,00	1.040.476,90	480.937,71	1,61%	1.313.139,27	4.860,82	(1.580.505,05)
PETR3	18.734.950,00	3.681.551,08	2.992.031,63	9,99%	7.349.472,10	24.188,38	(6.785.723,59)
PETR4	43.213.919,33	8.004.245,98	6.350.244,29	21,21%	18.161.826,93	59.150,66	(16.387.421,62)
PETZ3	4.404.258,00	657.805,51	222.499,78	0,74%	722.712,69	2.609,74	(821.630,81)
PNVL3	2.869.703,00	247.521,91	217.095,15	0,73%	(28.924,60)	(113,34)	39.778,20
PRI03	6.477.359,00	885.345,45	(320.377,45)	-1,07%	278.256,50	1.062,26	(359.844,29)
RADL3	10.781.668,00	1.151.143,96	581.393,76	1,94%	4.337.202,02	14.220,91	(3.971.556,30)
RAIL3	5.380.401,00	338.318,34	225.530,96	0,75%	324.244,78	1.227,63	(411.280,41)
RAP74	7.702.450,00	551.553,73	420.076,45	1,40%	1.430.701,70	5.117,85	(1.591.882,67)
RDOR3	5.652.710,00	632.043,20	378.183,24	1,26%	1.314.065,49	-	-
STBP3	9.361.650,00	1.340.360,91	860.261,23	2,87%	5.956.828,01	17.990,20	(4.567.253,95)
SUZB3	16.184.545,00	2.322.801,39	(1.744.287,75)	-5,83%	(4.155.629,60)	(18.713,08)	8.038.418,00
TOTS3	11.378.547,00	1.210.292,78	804.771,18	2,69%	3.121.812,79	10.760,14	(3.193.792,39)
UGPA3	4.589.540,00	530.495,70	125.141,44	0,42%	(943.596,04)	(4.116,49)	1.685.313,15
VALE3	81.412.880,10	7.009.544,10	172.540,99	0,58%	20.744.147,41	72.074,75	(21.607.606,25)
WEGE3	7.513.000,00	5.726.186,98	(663.274,59)	-2,22%	(6.947.762,46)	(75.398,11)	245.212.042,23
YDUQ3	3.115.630,00	518.087,31	433.686,33	1,45%	352.061,83	1.300,68	(421.835,95)
COMPROMISSADA	15.196.250,46	314,78	(78,60)	0,00%	325,95	(170,32)	(507,17)
Total	602.533.191,26	78.764.020,13	29.935.513,63	100,00%	314.958.658.179,83	341.105,23	140.732.070,62



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIA RVA EMB III CNPJ - 38.452.593/0001-08

Dados Gerais

PL:	62.151.415,20	VAR / PL:	5,404%
VAR:	3.358.553,80	ETL / PL:	6,7766%
ETL:	4.211.763,41	VAR / CDI:	40726,27%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(53,93)	BAIXA 1:	54,43	Cenário 1:	7.823.294,52
				Cenário 2:	22.012,54
				Cenário 3:	(4.769.585,81)

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	999,09	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	603.965,15	-	-	0,00%	-	-	-
ALSO3	1.443.000,00	183.385,20	149.492,82	4,45%	401.065,50	1.380,37	(408.977,49)
ASAI3	561.477,65	45.163,00	31.664,75	0,94%	-	-	-
B3SA3	955.930,00	57.048,44	43.822,44	1,30%	(120.115,84)	(500,30)	191.357,18
BBAS3	1.249.177,00	197.422,56	144.021,66	4,29%	419.725,69	1.411,58	(406.492,64)
BBRK3	20.068,00	4.757,23	717,61	0,02%	5.185,38	17,99	(5.383,30)
BBSE3	327.600,00	30.421,58	22.939,69	0,68%	(8.847,84)	(34,97)	12.418,25
BKBR3	167.205,00	18.563,86	13.673,16	0,41%	24.730,79	89,94	(28.579,83)
BMGB4	188.860,00	15.370,59	8.252,89	0,25%	(20.257,61)	(83,52)	31.484,11
BRAP4	1.196.328,00	166.882,61	20.723,26	0,62%	74.262,17	280,92	(94.007,30)
BRDT3	3.284.469,00	435.150,83	323.397,12	9,63%	2.167.802,86	6.496,35	(1.634.959,75)
BRML3	1.729.736,06	227.408,16	175.440,68	5,22%	768.010,67	2.479,53	(679.849,69)
BTOW3	1.039.650,00	172.486,87	58.047,54	1,73%	(270.205,73)	(1.219,19)	525.330,08
CESP6	2.110.041,00	123.327,05	68.355,27	2,04%	(246.316,77)	(1.020,89)	387.704,04
CPFE3	2.110.185,00	126.768,27	95.961,28	2,86%	(113.174,75)	(453,45)	164.141,94
CRFB3	1.473.920,00	238.842,20	27.401,16	0,82%	(256.586,43)	(1.098,64)	437.472,68
CYRE3	241.080,00	25.941,33	17.200,95	0,51%	48.002,88	170,73	(52.716,48)
ELET3	188.512,00	20.282,37	10.220,97	0,30%	124.283,55	372,53	(93.781,94)
ELET6	1.634.250,00	159.730,32	78.415,56	2,33%	1.020.940,22	3.095,16	(789.178,10)
ENG11	1.556.930,88	151.991,24	125.311,32	3,73%	209.723,09	767,25	(245.667,23)
EQTL3	2.475.473,00	255.658,37	163.887,11	4,88%	224.175,87	836,79	(275.097,05)
ESPA3	94.080,00	20.028,85	11.880,15	0,35%	-	-	-
EUCA4	88.200,00	23.644,40	298,00	0,01%	23.879,10	82,43	(24.510,63)
EVEN3	26.275,00	2.858,07	1.763,86	0,05%	(3.785,29)	(15,93)	6.184,99
GMAT3	797.070,00	73.249,20	56.239,02	1,67%	(66.123,78)	(269,07)	99.545,12
GNDI3	494.984,00	58.087,24	44.365,13	1,32%	70.985,16	258,68	(82.410,75)
HAPV3	728.000,00	88.780,77	66.990,85	1,99%	91.641,07	336,59	(108.332,80)
HGTX3	335.580,00	126.627,46	51.752,75	1,54%	925.286,34	1.736,28	(280.040,52)
HYPE3	2.093.000,00	152.708,94	111.071,08	3,31%	212.225,69	788,23	(257.428,66)
ITSA4	2.569.476,00	229.061,97	161.734,79	4,82%	498.403,29	1.776,56	(550.096,67)
ITUB4	655.788,00	61.824,31	40.234,55	1,20%	149.068,23	523,89	(159.329,65)
JBSS3	347.875,00	80.330,52	(15.948,12)	-0,47%	(66.716,05)	(288,66)	116.728,39
LAME4	139.389,12	20.303,26	(774,03)	-0,02%	(52.958,44)	(259,48)	127.470,73
LCAM3	397.047,00	50.185,52	41.632,51	1,24%	38.710,50	144,03	(47.151,48)
LREN3	374.400,00	51.886,88	33.704,28	1,00%	112.517,99	383,75	(112.425,92)
MDIA3	108.373,00	11.462,57	2.865,40	0,09%	(16.801,76)	(71,15)	27.878,36
MDNE3	199.984,00	20.326,40	1.276,55	0,04%	(22.491,18)	(93,00)	35.198,96
MULT3	414.665,60	35.574,43	14.790,67	0,44%	83.010,23	295,10	(91.066,54)
NTCO3	3.737.375,00	321.957,21	187.619,85	5,59%	406.327,77	1.504,09	(489.059,40)
OMGE3	1.093.400,00	102.062,54	38.756,62	1,15%	(206.832,75)	(893,50)	360.486,28
OPCT3	8.920,00	-	-	0,00%	-	-	-
PARD3	893.056,45	117.974,33	83.820,66	2,50%	(12.722,46)	(49,96)	17.583,73
PETR3	2.563.730,00	503.791,20	423.553,74	12,61%	1.005.717,23	3.309,99	(928.572,70)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIA RVA EMB III CNPJ - 38.452.593/0001-08

Dados Gerais

PL:	62.151.415,20	VAR / PL:	5,404%
VAR:	3.358.553,80	ETL / PL:	6,7766%
ETL:	4.211.763,41	VAR / CDI:	40726,27%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(53,93)	BAIXA 1:	54,43	Cenário 1:	7.823.294,52
				Cenário 2:	22.012,54
				Cenário 3:	(4.769.585,81)

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
POWE3	160.950,00	15.815,98	11.928,70	0,36%	-	-	-
PRI03	810.903,00	110.836,73	(42.193,42)	-1,26%	34.835,03	132,98	(45.049,04)
QUAL3	327.264,00	56.497,52	14.727,02	0,44%	45.566,39	166,36	(53.127,54)
RAIL3	1.701.843,78	107.011,53	76.035,88	2,26%	102.560,01	388,31	(130.089,75)
RECV3	511.980,00	39.191,55	16.047,97	0,48%	-	-	-
RENT3	3.368.502,55	363.058,37	276.180,94	8,22%	(36.746,82)	(144,05)	50.585,65
SEER3	600.873,00	119.423,40	109.674,35	3,27%	123.948,41	439,50	(135.176,85)
SOMA3	179.242,00	42.776,41	22.561,01	0,67%	(20.062,41)	(82,93)	31.375,41
SULA11	2.686.416,84	305.680,12	221.258,00	6,59%	49.188,30	190,04	(65.427,44)
SUZB3	2.338.105,00	335.564,18	(266.936,99)	-7,95%	(600.344,24)	(2.703,39)	1.161.272,39
TCSA3	171.158,00	26.129,17	9.484,74	0,28%	14.375,87	53,83	(17.766,82)
TEND3	1.260.744,00	110.931,69	23.973,16	0,71%	(295.924,84)	(1.314,21)	552.704,10
TIMS3	166.729,00	7.910,24	2.529,04	0,08%	(5.535,07)	(21,94)	7.827,47
VALE3	3.099.060,00	266.825,07	(53.279,30)	-1,59%	789.646,03	2.743,60	(822.514,42)
WEST3	45.500,00	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	2.016.758,38	41,78	(12,85)	0,00%	43,26	(22,60)	(67,31)
Total	62.165.554,55	6.717.021,90	3.358.553,80	100,00%	7.823.294,52	22.012,54	(4.769.585,81)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIA RVA EMB IV CNPJ - 38.452.613/0001-32

Dados Gerais

PL:	62.930.040,43	VAR / PL:	5,876%
VAR:	3.697.828,47	ETL / PL:	7,3689%
ETL:	4.637.227,68	VAR / CDI:	44285,55%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(76,06)	BAIXA 1:	76,76	Cenário 1:	9.054.505,33
				Cenário 2:	28.079,48
				Cenário 3:	(7.203.397,79)

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	999,98	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	520.585,73	-	-	0,00%	-	-	-
B3SA3	3.510.806,40	209.519,54	156.442,84	4,23%	(441.144,71)	(1.837,44)	702.789,95
BPAC3	2.742.679,50	466.834,64	329.282,80	8,90%	2.155.864,11	6.208,85	(1.495.642,31)
BIDH1	2.296.366,31	621.021,54	(46.383,37)	-1,25%	402.209,07	1.445,39	(452.237,14)
BID4	48.436,20	14.020,01	(1.268,31)	-0,03%	6.549,26	23,95	(7.667,69)
BRML3	2.353.971,36	309.476,28	221.684,88	6,00%	1.045.173,98	3.374,35	(925.197,05)
CESP6	2.504.519,57	146.383,42	78.135,99	2,11%	(292.366,44)	(1.211,75)	460.186,49
ELET3	915.992,96	98.553,46	48.951,50	1,32%	603.902,42	1.810,17	(455.692,97)
ELET6	287.845,90	28.133,83	13.234,59	0,36%	179.821,60	545,16	(139.000,57)
EQTL3	7.811.910,24	806.787,31	567.072,89	15,34%	707.437,24	2.640,68	(868.130,44)
ESPA3	1.196.121,60	254.644,33	150.159,13	4,06%	-	-	-
GGPS3	1.390.488,00	-	-	0,00%	-	-	-
GMAT3	3.215.623,25	295.509,58	239.612,47	6,48%	(266.763,46)	(1.085,52)	401.595,37
GNDI3	1.173.554,03	137.718,63	101.996,92	2,76%	168.298,20	613,31	(195.387,06)
HAPV3	953.232,00	116.248,18	83.269,06	2,25%	119.993,41	440,73	(141.849,31)
LCAM3	1.226.632,14	155.042,55	135.793,90	3,67%	119.591,75	444,98	(145.669,19)
MATD3	903.775,68	-	-	0,00%	-	-	-
MRVE3	1.270.200,38	108.976,96	73.137,05	1,98%	(182.330,86)	(767,11)	297.705,27
MULT3	637.548,36	54.695,68	16.481,02	0,45%	127.628,22	453,72	(140.014,80)
NTCO3	5.485.435,50	472.544,37	263.814,24	7,13%	596.377,08	2.207,60	(717.804,28)
OMGE3	961.476,32	89.748,23	32.903,41	0,89%	(181.877,44)	(785,70)	316.991,97
PETR4	8.144.565,70	1.508.567,34	1.242.096,17	33,59%	3.422.975,63	11.148,18	(3.088.551,89)
PRI03	2.372.118,17	324.228,45	(131.731,11)	-3,56%	101.902,22	389,02	(131.781,05)
RAIL3	2.797.705,17	175.919,04	111.440,89	3,01%	168.601,06	638,35	(213.857,91)
UGPA3	1.627.009,30	188.062,73	61.364,77	1,66%	(334.508,37)	(1.459,31)	597.449,89
VALE3	3.246.093,18	279.484,44	(49.649,03)	-1,34%	827.110,35	2.873,76	(861.538,16)
COMPROMISSADA	2.844.293,53	58,92	(14,22)	0,00%	61,01	(31,88)	(94,93)
Total	62.439.986,46	6.862.179,46	3.697.828,47	100,00%	9.054.505,33	28.079,48	(7.203.397,79)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIA RVA EMB V CNPJ - 41.300.472/0001-47

Dados Gerais

PL:	105.606.488,80	VAR / PL:	4,960%
VAR:	5.238.203,97	ETL / PL:	6,2202%
ETL:	6.568.921,36	VAR / CDI:	37382,22%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(8,29)	BAIXA 1:	8,37	Cenário 1:	543.018.460.149,03
				Cenário 2:	24.170,70
				Cenário 3:	97.371.316,23

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	4.996,41	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	245.408,81	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	3.500.250,00	487.684,05	250.034,23	4,77%	1.705.382,84	5.420,49	(1.459.172,08)
ASAI3	348.855,00	28.060,49	16.233,70	0,31%	-	-	-
AZUL4	636.400,00	80.578,19	32.796,67	0,63%	135.642,84	479,56	(146.955,68)
B3SA3	4.798.944,00	286.393,62	241.199,04	4,60%	(603.003,56)	(2.511,61)	960.648,13
BPAC3	1.317.580,00	224.266,81	80.096,36	1,53%	1.035.674,58	2.982,72	(718.504,80)
BBAS3	1.925.675,00	304.337,73	157.717,12	3,01%	647.030,22	2.176,02	(626.630,74)
BBDC3	1.353.083,40	125.905,26	50.198,89	0,96%	404.864,68	1.381,55	(405.007,89)
BBDC4	5.327.511,20	560.952,35	201.911,66	3,85%	1.933.118,48	6.433,95	(1.829.505,38)
BBSE3	711.360,00	66.058,29	39.036,77	0,75%	(19.212,46)	(75,93)	26.965,35
BEEF3	106.037,00	17.298,93	4.760,53	0,09%	(9.143,30)	(37,27)	13.823,07
BIDH1	737.964,00	199.572,49	(23.600,65)	-0,45%	129.254,56	464,49	(145.331,66)
BRAP4	712.100,00	99.334,89	30.072,46	0,57%	44.203,67	167,22	(55.956,73)
BRDT3	1.351.920,00	179.112,39	85.196,87	1,63%	892.289,15	2.673,96	(672.965,64)
BRF3	945.392,00	217.861,41	72.856,80	1,39%	8.832,82	34,28	(11.872,01)
BRKM5	600.840,00	179.102,49	(21.538,73)	-0,41%	129.117,91	456,15	(139.651,03)
BRML3	421.486,00	55.412,71	33.425,83	0,64%	187.141,70	604,19	(165.659,45)
BTOW3	549.700,00	91.199,95	28.219,79	0,54%	(142.867,40)	(644,63)	277.760,73
CCRO3	695.890,00	91.594,58	44.409,04	0,85%	245.538,80	820,38	(234.371,25)
CIEL3	208.816,00	37.435,10	26.261,70	0,50%	40.891,66	145,64	(45.051,15)
CMIG4	734.528,62	130.447,57	68.510,23	1,31%	456.960,55	1.386,55	(353.875,52)
COGN3	348.150,00	38.721,04	30.781,32	0,59%	3.012,59	11,69	(4.052,42)
CPFE3	241.164,00	14.487,80	10.576,31	0,20%	(12.934,26)	(51,82)	18.759,08
CPL6	162.690,00	17.102,55	6.386,71	0,12%	(24.537,90)	(103,66)	40.474,23
CRFB3	392.000,00	63.521,86	23.923,86	0,46%	(68.241,07)	(292,19)	116.349,12
CSAN3	2.152.377,00	181.980,76	(50.376,60)	-0,96%	(96.334,55)	(384,21)	138.183,49
CUNA3	1.298.188,00	354.927,51	(10.053,31)	-0,19%	300.036,78	1.052,77	(319.535,18)
CVCB3	221.521,00	38.567,98	13.117,80	0,25%	106.698,38	339,81	(91.688,37)
CYRE3	298.750,00	28.442,90	19.270,37	0,37%	(61.687,40)	(269,26)	110.324,43
ECOR3	96.173,00	11.145,87	4.722,29	0,09%	20.947,14	73,91	(22.592,83)
EGIE3	453.606,00	22.343,80	16.707,28	0,32%	(35.475,60)	(143,99)	53.080,15
ELET3	710.208,00	76.412,66	25.328,71	0,48%	468.231,03	1.403,50	(353.317,99)
ELET6	470.664,00	46.002,33	14.307,97	0,27%	294.030,78	891,41	(227.283,29)
ENBR3	192.095,00	9.690,53	4.451,41	0,08%	(11.638,08)	(46,80)	17.027,13
ENEV3	1.041.144,00	180.904,09	99.686,95	1,90%	126.461,43	465,41	(150.185,24)
ENG11	529.758,00	51.716,22	29.111,45	0,56%	71.359,93	261,06	(83.590,21)
EQTL3	1.125.215,00	116.208,35	66.539,46	1,27%	101.898,12	380,36	(125.044,11)
EZTC3	133.902,00	15.044,62	9.012,52	0,17%	(25.545,12)	(110,46)	44.628,08
FLRY3	357.345,00	26.295,87	19.258,88	0,37%	6.063,39	23,44	(8.077,71)
GGBR4	1.471.524,00	212.221,26	(37.172,85)	-0,71%	438.052,74	1.495,72	(438.807,59)
GNDI3	2.360.013,00	276.951,67	153.345,63	2,93%	338.447,08	1.233,37	(392.922,68)
GOAU4	468.312,00	64.620,44	(5.472,60)	-0,10%	139.461,26	476,16	(139.687,93)
GOLL2	1.026,48	5.817,31	1.161,73	0,02%	543.002.667.073,83	83,62	(1.026,48)
GOLL4	166.222,00	25.863,65	15.358,56	0,29%	80.326,32	255,68	(68.941,32)
HAPV3	915.200,00	111.610,11	67.118,00	1,28%	115.205,91	423,15	(136.189,81)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/05/2021

FIA RVA EMB V CNPJ - 41.300.472/0001-47

Dados Gerais

PL:	105.606.488,80	VAR / PL:	4,960%
VAR:	5.238.203,97	ETL / PL:	6,2202%
ETL:	6.568.921,36	VAR / CDI:	37382,22%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(8,29)	BAIXA 1:	8,37	Cenário 1:	543.018.460.149,03
				Cenário 2:	24.170,70
				Cenário 3:	97.371.316,23

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
HGTX3	184.240,00	69.520,96	16.242,28	0,31%	508.000,34	953,25	(153.747,74)
HYPE3	677.040,00	49.398,02	37.808,08	0,72%	68.650,40	254,98	(83.272,57)
IGTA3	164.350,00	21.458,13	11.373,04	0,22%	118.181,50	347,52	(85.640,95)
IRBR3	332.640,00	27.428,93	16.666,48	0,32%	(24.850,33)	(100,68)	37.015,47
ITSA4	2.198.064,00	195.951,57	96.356,16	1,84%	426.360,21	1.519,76	(470.581,43)
ITUB4	6.297.928,00	593.736,12	254.341,08	4,86%	1.431.592,22	5.031,20	(1.530.138,78)
JBSS3	1.884.575,00	435.181,87	71.217,40	1,36%	(361.426,94)	(1.563,76)	632.363,36
JHSF3	98.298,00	10.376,29	6.902,84	0,13%	30.770,32	104,42	(30.405,64)
KLBN11	1.093.110,00	122.020,86	(12.699,68)	-0,24%	(267.790,79)	(1.196,92)	508.314,58
LAME4	763.776,00	111.250,73	31.317,13	0,60%	(290.183,24)	(1.421,80)	698.469,74
LCAM3	388.944,00	49.161,33	32.892,37	0,63%	37.920,49	141,09	(46.189,20)
LREN3	1.867.320,00	258.785,82	151.569,53	2,89%	561.183,45	1.913,96	(560.724,26)
LWSA3	499.656,00	116.352,28	26.381,24	0,50%	(148.409,51)	(686,06)	306.952,82
MGLU3	2.413.152,00	263.023,17	102.470,39	1,96%	(597.804,36)	(2.676,58)	1.139.710,36
MRFG3	301.268,00	66.280,41	(3.693,25)	-0,07%	(5.478,57)	(21,55)	7.607,81
MRVE3	227.809,00	19.544,89	15.826,61	0,30%	(32.700,83)	(137,58)	53.393,10
MULT3	282.260,00	24.215,27	11.444,25	0,22%	56.504,49	200,87	(61.988,36)
NTCO3	1.943.435,00	167.417,75	78.396,24	1,50%	211.290,44	782,13	(254.310,89)
PCAR3	276.010,00	179.647,79	112.247,21	2,14%	96.940,12	324,09	(92.659,76)
PETR3	4.303.975,00	845.761,74	525.015,63	10,02%	1.688.392,24	5.556,79	(1.558.882,45)
PETR4	5.473.419,00	1.013.807,42	593.544,22	11,33%	2.300.353,45	7.491,95	(2.075.609,58)
PRI03	1.304.153,00	178.255,66	(14.295,95)	-0,27%	56.024,23	213,88	(72.451,13)
QUAL3	368.172,00	63.559,71	11.957,71	0,23%	51.262,19	187,16	(59.768,48)
RADL3	1.363.912,00	145.623,02	36.834,82	0,70%	548.668,53	1.798,99	(502.413,29)
RAIL3	1.134.783,00	71.354,89	49.429,72	0,94%	68.386,62	258,92	(86.743,35)
RENT3	1.672.755,00	180.290,11	113.776,13	2,17%	(18.248,00)	(71,53)	25.120,18
SANB11	663.642,00	68.725,28	18.283,31	0,35%	148.697,52	523,30	(159.425,00)
SBSP3	602.602,00	51.303,07	6.556,60	0,13%	(62.922,50)	(259,03)	97.424,62
SULA11	440.436,00	50.116,02	29.327,01	0,66%	8.064,38	31,16	(10.726,78)
SUZB3	1.967.652,00	282.396,87	(154.707,91)	-2,95%	(505.224,76)	(2.275,06)	977.278,59
TAE11	375.293,00	34.493,20	9.321,96	0,18%	59.061,82	213,91	(67.601,52)
TIMS3	439.337,00	20.843,78	1.380,76	0,03%	(14.585,11)	(57,82)	20.625,66
TOTS3	754.893,00	80.295,10	43.639,83	0,83%	207.112,09	713,87	(211.887,47)
UGPA3	945.700,00	109.311,56	37.211,35	0,71%	(194.433,16)	(848,23)	347.268,06
USIM5	464.724,00	142.493,66	(37.688,77)	-0,72%	58.328,23	214,27	(68.978,76)
VALE3	12.591.366,00	1.084.100,39	(17.481,29)	-0,33%	3.208.302,57	11.147,13	(3.341.845,64)
VINT3	888.420,00	33.619,42	15.674,08	0,30%	32.514,79	124,51	(42.352,21)
VVAR3	935.858,00	120.083,23	111.615,09	2,13%	(40.103,08)	(159,78)	57.388,94
WEGE3	3.428.660,00	2.613.223,51	801.202,11	15,30%	(3.170.706,14)	(34.408,95)	111.905.859,27
YDUQ3	440.860,00	73.309,08	55.658,35	1,06%	49.816,56	184,05	(59.689,56)
COMPROMISSADA	309.975,74	6,42	(0,36)	0,00%	6,65	(3,47)	(10,35)
Total	105.606.447,66	15.496.935,81	5.238.203,97	100,00%	543.018.460.149,03	24.170,70	97.371.316,23



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: 31/05/2021



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	674.598,21	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	627.356,11	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	606.081,97	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	1.114.383,37	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	453.843,36	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.290.121,45	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LF252	B.ALFA	28/05/21	28/11/23	954.917,16	-	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	281.912,85	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.174.082,34	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.678.884,16	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	555.310,31	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.391.210,48	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	258.517,32	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	448.088,92	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	448.605,55	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	811.156,23	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	194.677,49	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	162.231,24	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	22.453.197,76	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	10.447.472,56	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	10.470.792,89	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	22/08/22	4.563.743,17	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	6.318.990,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	8.594.208,00	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	724.255,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	724.255,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	5.794.044,36	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	3.621.277,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAU	12/02/21	07/11/22	5.069.788,81	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	15.682.408,11	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	2.698.674,16	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.055.196,10	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	5.269.496,97	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	16.011.929,65	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	8.077.797,83	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	13.657.085,70	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	24.164.299,38	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	12/02/21	15/05/28	21.046.325,26	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	3.495.038,69	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	1.447.280,39	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	2.773.919,31	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	2.967.816,67	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	511.462,97	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	5.084.197,12	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.393.310,33	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.408.108,64	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	IGUA SAN	12/02/21	15/07/34	2.343.307,11	brAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	251.715,75	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.113.051,16	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.248.799,96	brAAA	Aa3.br	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 31/05/2021



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	674.598,21	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	627.356,11	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	606.081,97	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	1.114.383,37	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	453.843,36	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.290.121,45	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LF252	B.ALFA	28/05/21	28/11/23	954.917,16	-	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	281.912,85	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.174.082,34	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.678.884,16	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	555.310,31	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.391.210,48	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	258.517,32	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	448.088,92	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	448.605,55	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	811.156,23	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	194.677,49	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	12/02/21	15/07/21	162.231,24	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	22.453.197,76	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	10.447.472,56	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	10.470.792,89	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFS	ITAUB	12/02/21	22/08/22	4.563.743,17	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	6.318.990,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAUB	12/02/21	07/11/22	8.594.208,00	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAUB	12/02/21	07/11/22	724.255,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAUB	12/02/21	07/11/22	724.255,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAUB	12/02/21	07/11/22	5.794.044,36	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAUB	12/02/21	07/11/22	3.621.277,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFS	ITAUB	12/02/21	07/11/22	5.069.788,81	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	15.682.408,11	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	2.698.674,16	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.055.196,10	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	5.269.496,97	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	16.011.929,65	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	8.077.797,83	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	13.657.085,70	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	24.164.299,38	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	12/02/21	15/05/28	21.046.325,26	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	3.495.038,69	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	1.447.280,39	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	2.773.919,31	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ELETROB	12/02/21	15/05/29	2.967.816,67	brAAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	511.462,97	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DEBI	NEOENERG	12/02/21	15/06/29	5.084.197,12	brAA+	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.393.310,33	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	ENTREVIA	12/02/21	15/12/30	5.408.108,64	brAA	-	-
FI RF EMB II	DEBI	IGUA SAN	12/02/21	15/07/34	2.343.307,11	brAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	251.715,75	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.113.051,16	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.248.799,96	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	535.372,41	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	1.505.923,47	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	532.598,56	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	20/01/21	15/07/23	718.825,49	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	04/02/21	15/07/23	242.983,26	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	AEGEA SA	05/02/21	15/07/23	334.101,99	-	Aa1.br	-
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	20/01/21	23/07/23	259.790,00	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	05/02/21	23/07/23	163.272,82	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	TENDA	11/01/21	10/09/23	190.156,93	brAA+	-	-
FIM EMB II A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	281.912,85	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	ECORODOV	08/01/21	15/04/24	1.313.954,43	-	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	COPEL GT	05/02/21	15/07/24	280.212,79	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	277.655,16	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.391.210,48	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	USIMINAS	05/02/21	30/09/25	44.791,21	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	14/05/21	15/07/21	4.318.929,38	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	14/05/21	15/07/21	1.053.052,43	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	14/05/21	15/07/21	269.975,83	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	14/05/21	15/07/21	269.975,83	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	1.440.485,73	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	69.682,50	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	488.919,82	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	14/05/21	15/02/22	573.353,52	brAA+	A1.br	AA-(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 31/05/2021



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	CEMIG G	14/05/21	15/02/22	143.338,38	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	14/05/21	15/02/22	1.023.436,03	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	14/05/21	15/02/22	145.631,79	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	14/05/21	15/02/22	1.043.503,40	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	15.137,94	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	60.824,26	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	71.458,94	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	260.316,79	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SUL AME	14/05/21	15/05/22	1.463.234,41	-	-	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	47.741,30	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	416.586,44	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	808.197,24	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	51.736,45	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	14/05/21	15/07/22	388.015,00	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	46.488,27	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	406.164,95	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.088.594,37	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	794.089,40	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	14/05/21	15/10/22	485.505,50	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	14/05/21	15/10/22	3.296.446,41	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	14/05/21	15/10/22	1.099.770,35	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	14/05/21	15/10/22	1.375.174,69	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	LFS	ITAU	14/05/21	14/11/22	7.259.691,17	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	45.284,44	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	158.065,44	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	760.527,29	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	399.624,90	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	257.036,73	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	207.549,80	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	374.622,16	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	705.503,40	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.018.017,77	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.016.956,86	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.118.932,31	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.312.137,55	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	2.426.735,88	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	756.959,21	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	429.625,50	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.135.438,81	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.958.747,33	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	14/05/21	16/07/23	16.013.433,96	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SONAE	14/05/21	15/07/24	369.354,98	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SONAE	14/05/21	15/07/24	430.914,14	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SONAE	14/05/21	15/07/24	430.914,14	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	2.123.115,55	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	783.348,22	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	470.008,93	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.564.315,54	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	14/05/21	15/10/24	804.718,86	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	14/05/21	15/10/24	1.416.305,19	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	14/05/21	15/10/24	1.609.437,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	14/05/21	15/10/24	804.718,86	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	14/05/21	15/10/24	984.975,88	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	14/05/21	15/10/24	825.215,66	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	14/05/21	15/10/24	2.394.242,74	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CCR	14/05/21	15/11/24	5.265.861,89	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	14/05/21	15/11/24	3.611.724,60	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	LFSN	BRADESCO	14/05/21	27/01/25	10.264.809,41	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	5.013.155,98	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.197.930,32	brAA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	14/05/21	15/02/25	1.177.349,92	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	10.968.432,07	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	12.615.929,99	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	LFSN	BRADESCO	14/05/21	01/08/25	3.356.826,34	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	481.341,41	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	3.047.724,28	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	1.735.606,08	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	5.247.315,72	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	526.467,17	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	JAGUARA	14/05/21	15/06/27	1.776.567,03	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENERGMIR	14/05/21	15/06/27	1.058.591,23	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.098.385,74	-	-	AAA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 31/05/2021



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.196.075,53	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.275.550,87	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	COMGAS	14/05/21	15/05/28	9.353.922,34	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	618.644,12	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	5.005.393,38	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	7.423.729,51	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	764.869,10	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	11.000.788,61	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	540.897,86	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	540.897,86	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	540.897,86	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	539.450,28	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	540.897,86	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	4.614.287,83	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	6.564.950,18	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.516.670,36	brAAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	NATURA	28/05/21	25/09/21	3.946.272,31	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	GETI	28/05/21	15/02/23	4.005.647,13	-	Aa1.br	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	GERDAU	28/05/21	06/05/23	2.563.786,85	brAAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	GERDAU	28/05/21	06/05/23	1.577.714,98	brAAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	LIGHT	28/05/21	15/05/23	811.236,83	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	LIGHT	28/05/21	15/05/23	1.815.625,30	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	LIGHT	28/05/21	15/05/23	1.143.457,63	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	LIGHT	28/05/21	15/05/23	834.415,03	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	CSMG	28/05/21	15/07/23	4.147.017,79	-	Aa3.br	AA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	28/05/21	15/03/24	281.912,85	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	28/05/21	15/03/24	281.912,85	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	28/05/21	15/03/24	845.738,56	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	AMPL	28/05/21	15/03/24	1.524.189,95	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	AMPL	28/05/21	15/03/24	2.556.705,72	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	MULTIPLA	28/05/21	10/05/24	2.122.169,43	brAAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	B3SA	28/05/21	14/08/24	2.047.419,71	-	Aaa.br	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	LFSC	ITAUBB	28/05/21	16/09/24	1.110.620,62	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	EQUATENE	28/05/21	01/10/24	4.004.484,81	brAA+	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	LFSC	CEF	28/05/21	30/11/24	1.624.965,46	brAAA	Aa1.br	AA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	DASA	28/05/21	10/12/24	1.970.060,89	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	BRKA	28/05/21	15/09/25	2.636.128,99	-	Aa3.br	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	USIMINAS	28/05/21	30/09/25	5.089.910,75	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	ALUPAR	28/05/21	15/10/25	2.502.241,35	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	ALUPAR	28/05/21	15/10/25	2.501.240,46	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	ALUPAR	28/05/21	15/10/25	1.011.906,40	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	BCBF	28/05/21	04/11/25	1.029.093,35	-	-	AA+(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	GUAR	28/05/21	27/11/25	1.320.061,88	-	-	A+(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	IRB	28/05/21	15/12/26	5.877.834,39	brAAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	GETI	28/05/21	15/03/27	1.953.827,62	-	Aa1.br	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	BRISANET	28/05/21	15/03/28	3.051.503,45	brA+	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	ANET	28/05/21	15/03/29	2.772.332,34	brA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	CAGECE	28/05/21	15/03/29	2.372.207,58	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	NORTE EN	28/05/21	15/05/30	1.992.033,05	-	-	AA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	LAME	28/05/21	15/10/30	3.743.694,94	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	LAME	28/05/21	15/10/30	960.229,55	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	LAME	28/05/21	15/10/30	450.107,60	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	LOCALIZA	28/05/21	15/03/31	3.135.798,95	brAAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DE252	LOCALIZA	28/05/21	15/03/31	15.051.834,95	brAAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	METRORIO	28/05/21	15/12/31	3.515.705,64	brAA	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	METRORIO	28/05/21	15/12/31	3.295.974,04	brAA	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	581.593,77	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	143.358,78	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	440.566,02	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	1.357.829,13	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	1.613.077,70	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	3.378.838,33	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	663.180,07	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	IGUA SAN	28/05/21	15/07/34	608.400,69	brAA	-	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	BRKA	28/05/21	15/09/34	4.604.387,32	-	Aa3.br	-
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	VIARONDO	28/05/21	15/12/34	1.098.101,38	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	VIARONDO	28/05/21	15/12/34	3.390.937,07	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	VIARONDO	28/05/21	15/12/34	665.449,44	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	VIARONDO	28/05/21	15/12/34	610.544,37	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	VIARONDO	28/05/21	15/12/34	1.361.645,72	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	VIARONDO	28/05/21	15/12/34	1.618.601,44	-	-	AA-(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	MS 306	28/05/21	15/12/35	795.077,76	-	-	A+(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	PAMPASUL	28/05/21	15/10/36	1.103.313,13	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	PAMPASUL	28/05/21	15/10/36	1.026.414,75	-	-	AAA(bra)
FIM EMB VII A CRED PRIV	DEBI	TAUBATE	28/05/21	15/10/38	8.703.987,17	-	-	AAA(bra)

Observação: Em Maio 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

3.764.487.795,50

Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.692.559.253,36	3.764.487.795,50	71,53%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	2.112.338.764,33	3.764.487.795,50	56,11%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	580.220.489,03	3.011.590.281,28	15,41%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	752.897.570,32	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	376.448.785,16	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	941.121.948,88	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	941.121.948,88	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	822.142.764,93	2.635.141.411,97	21,84%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	941.121.948,88	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	99.157.086,97	752.897.570,32	2,63%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	31.272.623,49	564.673.191,76	0,83%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	752.897.570,32	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	116.962.031,96	376.448.785,16	3,11%	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



RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FIM EMB II A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
17/05/2021	FIM EMB II A	SULAM GE	NECTON	NTN-B	15/05/2055	Venda	4,4178%	4,4014%	4,0870%	4,9715%	0,0164%	NÃO
17/05/2021	FIM EMB II A	SULAM GE	GENIAL	NTN-B	15/05/2055	Venda	4,4178%	4,4014%	4,0870%	4,9715%	0,0164%	NÃO
17/05/2021	FIM EMB II A	SULAM GE	GUIDE CT	NTN-B	15/05/2055	Venda	4,4278%	4,4014%	4,0870%	4,9715%	0,0264%	NÃO
26/05/2021	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	NTN-B	15/05/2055	Compra	4,4855%	4,4813%	4,1268%	5,0120%	0,0042%	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
03/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/03/2025	Venda	0,3229%	0,3271%	0,2229%	0,3888%	-0,0042%	NÃO
03/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/03/2025	Venda	0,3229%	0,3271%	0,2229%	0,3888%	-0,0042%	NÃO
03/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2025	Compra	0,3296%	0,3282%	0,2624%	0,3933%	0,0014%	NÃO
05/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/03/2025	Venda	0,3354%	0,3298%	0,2327%	0,3941%	0,0056%	NÃO
05/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	MODAL	NTN-B	15/08/2030	Compra	4,0758%	4,0800%	3,7146%	4,7970%	-0,0042%	NÃO
06/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2025	Venda	0,3338%	0,3303%	0,2707%	0,4022%	0,0035%	NÃO
11/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/03/2024	Venda	0,2503%	0,2541%	0,1532%	0,3301%	-0,0038%	NÃO
13/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	LFT	01/09/2025	Compra	0,3183%	0,3150%	0,2653%	0,3852%	0,0033%	NÃO
17/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2030	Venda	4,0410%	3,9627%	3,6584%	4,7419%	0,0783%	NÃO
17/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2030	Venda	4,0410%	3,9627%	3,6584%	4,7419%	0,0783%	NÃO
17/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2030	Venda	4,0410%	3,9627%	3,6584%	4,7419%	0,0783%	NÃO
17/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	XP_INV	NTN-B	15/08/2030	Venda	4,0410%	3,9627%	3,6584%	4,7419%	0,0783%	NÃO
18/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2023	Compra	0,1583%	0,1557%	0,1049%	0,2724%	0,0026%	NÃO
26/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/03/2024	Compra	0,2294%	0,2350%	0,1247%	0,2994%	-0,0056%	NÃO
26/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/05/2025	Venda	3,1563%	3,1966%	2,7654%	4,1695%	-0,0403%	NÃO
26/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/05/2025	Venda	3,1563%	3,1966%	2,7654%	4,1695%	-0,0403%	NÃO
26/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/05/2055	Compra	4,4655%	4,4813%	4,1268%	5,0120%	-0,0158%	NÃO
31/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/05/2055	Compra	4,4240%	4,4403%	4,0700%	4,9535%	-0,0163%	NÃO
31/05/2021	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/05/2055	Compra	4,4290%	4,4403%	4,0700%	4,9535%	-0,0113%	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.