



RELATÓRIO DE CONTROLE DE RISCO E RENTABILIDADE



Dezembro/2020





1. INTRODUÇÃO

Este relatório tem como objetivo apresentar os controles realizados pela EMBRAER PREV, com base nas informações disponibilizadas pelo administrador, referentes aos riscos de mercado, de crédito, operacionais, de liquidez e legal, bem como do desempenho dos investimentos da Entidade em relação aos seus índices de referência.

Os limites e critérios definidos para o controle e monitoramento dos riscos informados seguem as definições estabelecidas na Política de Investimento dos Planos administrados pela EMBRAER PREV, bem como na Resolução CMN Nº 4.661/2018.

2. RISCO DE MERCADO

Para o acompanhamento do risco de mercado da carteira de investimentos da EMBRAER PREV, a Entidade adotará a metodologia de avaliação de risco conhecida como o Valor em Risco (*VaR*), que indica a probabilidade de perda de uma carteira de investimentos para um determinado intervalo de confiança e prazo. O intervalo de confiança e prazos a serem utilizados serão definidos em Política de Investimento. Quando não houver essa definição, a Entidade deverá usar um intervalo de confiança de 95% e prazo de 21 dias úteis (um mês). O *VaR* poderá ser calculado de forma absoluta ou relativa. Para as carteiras de renda variável o *tracking error (TE)* pode ser empregado como uma alternativa ao *VaR*. Os seguintes relatórios elaborados pelo administrador são utilizados pela EMBRAER PREV para o controle de risco de mercado:



2.1. Relatório Resumo de Risco



Bradesco

Relatório Resumo de Risco - EMBRAER PREV

Data Base: 31/12/2020

Fundo	Risco (*)		Duration		Tracking Error	Stress Testing Próprio			Stress Testing BM&F	
	VaR	B-VaR	Duration (d.u.)	Duration (d.c.)	TE	CEN1	CEN2	CEN3	ALTA	BAIXA
FI RF EMB I	69.696.545,8460	67.539.200,1978	2.662	3.871		97.151.727,8037	(11.304.178,3928)	(128.455.150,5403)	(113.144.736,7341)	128.553.197,8853
FI RF EMB I A	24.486,3331	24.486,3331	469	681		834,4198	(41,7975)	(2.838,2936)	(77.046,1335)	96.825,5197
FI RF EMB II	68.376.800,1217	66.223.311,8785	2.342	3.409		99.090.806,0542	(11.829.321,2163)	(130.235.159,6134)	(114.863.600,8326)	128.593.863,2314
FIM EMB II A	109.755,8100	109.755,8100	582	844		79.727,8360	9.622,8503	(172.988,1966)	(1.241.937,5507)	1.168.667,3086
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	1.435.354,5168	848.329,5452			6,20%	859.568,9326	(537.392,9690)	(562.295,7375)	124.939.673,4577	41.224.293,0684
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.338.670,8609	1.081.834,5496	627	911		2.989.295,2229	2.341.210,2164	1.488.334,3136	(3.963.947,2296)	2.199.158,8952
FIM EMB IV A	291.928,2900	291.928,2900	1.042	1.512		1.938.830,6047	(20.630,7358)	(2.122.654,9587)	(5.385.237,8813)	5.024.280,2648
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	4.163.633,5122	3.860.837,8415	1.088	1.583		4.033.460,7286	1.237.325,2018	(1.774.252,1332)	(7.623.932,7577)	4.929.792,6887
FIA RVA EMB II	67.025.987,1829	9.528.512,3940			2,12%	236.957.758,7323	27.036.883,0080	(125.967.577,2372)	671.854.079,0213	395.042.833,9657
FIA RVA EMB III	4.794.416,6175	1.517.438,0076			7,06%	14.591.543,3115	613.910,6525	(11.182.673,5808)	45.749.286,5218	26.873.227,8414
FIA RVA EMB IV	5.652.972,1946	1.180.917,9422			6,36%	15.726.984,0973	(313.367,2653)	(14.200.345,9818)	41.559.462,1614	23.936.991,3706
EMBRAER PREV RENDA FIXA	143.424.583,8217	138.128.287,9615				205.545.595,9890	(17.071.529,1815)	(256.216.106,9606)	(239.673.263,6661)	264.372.838,1940
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	77.473.375,9950	10.837.138,9264			2,04%	264.674.359,7380	26.740.555,1086	(185.124.932,8123)	759.162.828,0387	445.853.053,3742

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.575.254.560,97	VAR / PL:	5,648%
VAR:	201.939.471,09	ETL / PL:	7,0831%
ETL:	253.240.330,53	VAR / CDI:	75620,31%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	272.043.997,62	BAIXA 1:	473.847.968,47	Cenário 1:	277.174.176,20
				Cenário 2:	(26.125.557,71)
				Cenário 3:	(316.690.074,87)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	56.500,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(3.903.178,40)	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	20.593.913,25	1.493.715,75	632.505,81	0,31%	2.457.907,47	(1.025.155,54)	(4.954.095,78)
ALSO3	1.945.639,00	333.354,11	303.964,23	0,15%	345.150,33	(26.556,37)	(439.392,58)
ALUP11	205.884,00	16.976,43	15.903,52	0,01%	15.820,53	18.787,87	22.912,02
B3SA3	49.846.609,26	6.295.725,60	5.964.491,79	2,95%	4.904.713,63	2.338.632,55	(978.405,28)
BPAC11	14.975.234,00	2.349.007,60	2.043.432,32	1,01%	1.262.482,98	2.393.861,57	4.070.517,36
BBAS3	19.978.120,00	2.722.356,32	2.551.261,92	1,26%	3.313.848,10	1.144.131,98	(1.500.705,80)
BBDC4	45.911.055,32	5.336.450,97	3.575.060,12	1,77%	8.766.780,21	(2.427.108,98)	(14.125.924,57)
BBRK3	25.740,00	9.281,88	8.003,45	0,00%	10.561,17	6.885,14	2.451,26
BBSE3	548.155,00	60.176,77	26.623,46	0,01%	65.754,08	(55.258,18)	(183.142,81)
BID11	1.700.034,60	620.409,85	595.162,71	0,29%	723.100,21	670.771,07	601.003,74
BID4	23.359,00	8.949,38	8.627,97	0,00%	10.456,69	7.995,80	4.916,49
BKBR3	183.120,00	14.521,56	6.840,77	0,00%	8.951,77	(13.858,09)	(40.741,98)
BMBG4	257.922,00	59.758,27	52.551,09	0,03%	33.747,07	48.493,80	69.884,51
BMLC11	633.020,60	-	-	0,00%	-	-	-
BPML11	633.733,98	22.448,97	3.281,63	0,00%	(2.753,28)	6.567,52	19.543,04
BRDT3	4.552.251,65	502.741,34	400.641,55	0,20%	246.090,08	69.245,60	(162.190,59)
BRML3	4.019.895,00	583.842,22	348.670,58	0,17%	751.353,85	(675.042,52)	(1.962.414,55)
BRPR3	6.171.660,00	842.789,63	95.700,23	0,05%	933.686,85	(1.198.811,53)	(3.119.747,09)
BTGL11	7.700.413,00	264.437,36	122.748,99	0,06%	(14.277,94)	274.081,59	686.200,79
CCRO3	6.197.547,00	945.384,27	791.098,32	0,39%	1.004.142,17	(479.965,97)	(2.027.937,36)
CEOC11	561.338,47	35.921,22	23.706,62	0,01%	(7.968,69)	(14.131,52)	(22.452,06)
CESP6	6.118.464,00	466.487,95	433.860,94	0,21%	207.163,93	132.947,69	32.818,66
CJCT11	2.123.837,00	108.674,04	23.117,22	0,01%	-	-	-
CNES11	938.058,00	88.551,30	(68.763,52)	-0,03%	(31.652,68)	(167.657,09)	(321.294,07)
CPFE3	12.552.256,50	868.569,74	549.279,10	0,27%	710.717,06	(114.921,45)	(1.161.884,66)
CRFB3	2.766.953,00	153.011,56	1.803,65	0,00%	35.264,20	(172.307,97)	(431.615,04)
CSMG3	965.960,00	99.561,76	73.892,58	0,04%	113.764,19	(23.817,71)	(184.101,54)
CSNA3	16.396.380,00	3.841.551,52	2.844.344,05	1,41%	4.214.805,79	10.807.258,44	23.370.332,52
CYRE3	287.700,00	27.583,76	23.101,26	0,01%	19.943,90	(16.212,74)	(58.897,13)
DTEX3	13.901.382,00	1.905.329,75	(966.001,16)	-0,48%	(562.724,19)	804.704,88	2.905.431,20
ELET3	1.238.162,55	226.211,22	201.225,48	0,10%	90.026,56	302.684,53	649.844,04
ELET6	20.228.677,00	3.157.870,03	2.932.765,47	1,45%	1.564.659,90	3.160.915,08	5.535.887,05
ENG11	995.049,44	104.209,30	84.442,33	0,04%	76.809,46	67.061,44	53.868,33
EQLT3	11.186.280,00	1.376.786,92	1.273.384,46	0,63%	745.222,86	86.637,12	(755.908,29)
EUCA4	93.272,00	10.925,31	(8.257,67)	0,00%	(348,41)	(9.913,08)	(21.424,46)
FIGS11	1.362.859,40	62.979,70	14.255,71	0,01%	(6.947,93)	73.619,88	191.658,50
GGBR4	16.912.065,00	1.633.001,24	696.373,38	0,34%	1.246.018,23	2.325.915,06	3.908.147,62
GMAT3	3.991.064,00	310.110,10	72.625,25	0,04%	42.589,07	(290.953,48)	(703.063,56)
GOAU4	864.768,00	77.669,66	45.530,02	0,02%	76.110,84	110.470,79	159.521,48
HAPV3	24.695.639,50	1.552.856,02	881.713,04	0,44%	2.335.942,46	216.678,12	(2.416.221,38)
HSML11	8.774.815,98	203.491,18	75.565,71	0,04%	229.507,35	(190.090,46)	(732.662,73)
HYPE3	14.162.375,00	1.660.879,77	1.547.127,97	0,77%	1.374.357,29	544.501,70	(519.520,43)
IGTA3	427.225,00	59.434,95	35.817,80	0,02%	78.756,47	(65.277,14)	(198.349,93)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.575.254.560,97	VAR / PL:	5,648%
VAR:	201.939.471,09	ETL / PL:	7,0831%
ETL:	253.240.330,53	VAR / CDI:	75620,31%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	272.043.997,62	BAIXA 1:	473.847.968,47	Cenário 1:	277.174.176,20
				Cenário 2:	(26.125.557,71)
				Cenário 3:	(316.690.074,87)

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
ITSA4	773.007,00	80.632,23	60.307,55	0,03%	115.704,19	(21.634,94)	(175.819,67)
ITUB4	66.806.893,31	7.408.771,05	4.173.536,22	2,07%	11.736.456,36	(3.532.037,97)	(19.731.564,23)
JBSS3	12.341.056,00	1.697.202,10	1.382.448,14	0,68%	1.790.851,23	(905.107,81)	(3.780.503,94)
JPSA3	147.224,00	20.338,59	17.062,38	0,01%	24.655,13	(8.979,63)	(44.598,45)
JRDM11	919.758,00	40.811,08	(8.963,03)	0,00%	6.056,28	(95.908,93)	(217.468,89)
KLBN11	616.751,00	60.207,69	48.374,95	0,02%	20.662,93	41.546,84	71.231,62
LAME4	9.277.741,00	1.746.371,57	1.540.108,59	0,76%	39.699,16	1.355.500,74	3.461.810,01
LCAM3	1.383.432,00	163.087,64	(129.869,80)	-0,06%	8.968,48	(16.456,86)	(50.491,65)
LREN3	14.494.161,22	2.025.069,45	(278.907,98)	-0,14%	1.087.219,16	(3.523.694,67)	(7.706.063,43)
LWSA3	7.314.723,00	1.383.525,92	91.587,53	0,05%	(560.266,14)	2.798.716,87	10.254.150,63
MALL11	7.993.093,77	569.046,40	511.347,09	0,25%	603.155,93	484.868,99	325.669,20
MAXR11	1.522.290,00	46.865,30	(25.025,85)	-0,01%	(9.405,50)	4.722,94	24.266,50
MIA3	487.058,00	41.345,91	29.456,93	0,01%	3.368,24	21.817,48	48.187,94
MDNE3	248.240,00	81.711,74	(31.330,52)	-0,02%	(4.271,20)	(58.795,59)	(114.213,98)
MGLU3	27.078.235,00	3.511.042,21	(1.085.114,46)	-0,54%	(1.915.776,27)	4.152.335,10	14.892.575,62
MOV3	9.701.370,00	873.422,85	225.855,34	0,11%	923.105,65	172.084,32	(770.165,65)
MURVE3	1.253.011,90	133.054,49	(13.142,75)	-0,01%	112.579,81	(226.073,68)	(557.664,67)
MLT3	2.440.743,37	342.883,64	217.362,22	0,11%	463.046,73	(378.747,00)	(1.149.887,43)
NEWU11	600.237,00	-	-	0,00%	-	-	-
NGRD3	4.984.980,00	1.751.900,41	935.356,72	0,46%	73.771,45	-	10.214.518,16
NTCO3	23.499.000,00	1.509.005,74	828.736,86	0,41%	447.792,66	(217.736,94)	(1.098.408,16)
OIBR3	6.673.040,00	1.550.678,11	1.062.116,20	0,53%	2.146.249,74	(49.421,91)	(2.196.070,77)
OMGE3	706.300,00	114.521,45	106.788,72	0,05%	59.449,13	106.513,88	175.625,71
PCAR3	1.124.023,85	103.612,03	53.130,57	0,03%	90.901,05	20.662,23	(68.902,59)
PARD3	1.418.313,15	119.264,24	104.788,60	0,05%	56.093,47	(56.163,82)	(196.031,78)
PATC11	7.331.026,50	223.136,13	(144.984,86)	-0,07%	(151.226,83)	(281.789,20)	(456.578,13)
PETR3	29.527.975,00	6.726.457,15	4.804.524,21	2,38%	8.912.516,98	(2.988.153,60)	(13.540.567,66)
PETR4	70.311.398,30	15.328.878,44	11.484.634,78	5,69%	20.474.874,13	(5.058.036,35)	(28.778.792,07)
PETZ3	7.643.820,00	902.170,12	(411.428,31)	-0,20%	9.678,01	(5.940,75)	(27.257,64)
PINV3	3.599.180,00	361.270,04	101.632,75	0,05%	134.573,88	(528.872,05)	(1.249.869,83)
PRIO3	923.560,02	444.663,47	398.799,80	0,20%	559.028,09	207.222,90	(142.956,49)
PSSA3	1.543.500,00	114.266,27	45.928,51	0,02%	(20.194,45)	(53.258,62)	(97.335,25)
QAGR11	5.624.909,25	412.484,25	260.564,36	0,13%	57.244,88	-	1.359.556,48
QUAL3	549.186,00	28.080,90	(3.267,92)	0,00%	26.665,09	(16.614,99)	(70.607,53)
RADL3	11.711.208,00	1.223.317,65	(1.028.660,70)	-0,51%	(113.249,63)	(1.094.521,71)	(2.303.953,04)
RAIL3	10.492.226,16	1.238.790,49	975.416,07	0,48%	471.803,48	(728.046,44)	(2.159.796,81)
RAPT4	12.852.744,00	914.265,36	893,96	0,00%	1.254.801,01	736.450,95	57.993,08
RBGS11	700.978,20	21.699,11	(1.114,27)	0,00%	4.391,45	(31.879,58)	(78.500,95)
RCRB11	1.534.358,40	38.996,00	(26.338,65)	-0,01%	(26.557,11)	(74.449,40)	(137.517,71)
RENT3	19.224.432,15	2.312.456,65	(1.926.698,59)	-0,95%	270.175,72	(882.240,91)	(2.349.347,39)
RNGO11	374.738,00	5.827,38	(2.581,87)	0,00%	546,65	(8.779,82)	(21.165,34)
SDIL11	434.932,42	13.284,77	4.860,33	0,00%	(130,88)	12.199,06	29.636,41
SEER3	654.478,00	111.466,93	93.689,89	0,05%	90.076,38	48.782,31	(4.028,80)
SMLS3	206.125,50	46.303,57	35.928,44	0,02%	85.626,61	5.592,15	(69.593,24)
STBP3	3.797.850,00	872.875,88	766.188,63	0,38%	752.646,67	(83.454,31)	(984.270,76)
SULA11	1.919.911,50	211.308,44	167.355,14	0,08%	226.960,38	(108.474,88)	(484.163,16)
SUZB3	21.027.568,00	1.980.100,78	1.298.039,87	0,64%	1.330.764,19	1.690.288,13	2.191.547,82
TCSA3	201.798,00	42.156,41	35.146,22	0,02%	35.230,05	(21.098,82)	(77.136,98)
TEPP11	1.504.549,54	66.284,50	52.432,24	0,03%	21.346,47	15.184,88	6.795,31



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.575.254.560,97	VAR / PL:	5,648%
VAR:	201.939.471,09	ETL / PL:	7,0831%
ETL:	253.240.330,53	VAR / CDI:	75620,31%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	272.043.997,62	BAIXA 1:	473.847.968,47	Cenário 1:	277.174.176,20
				Cenário 2:	(26.125.557,71)
				Cenário 3:	(316.690.074,87)

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
TOTS3	14.003.872,00	1.515.277,69	162.113,41	0,08%	(964.137,80)	1.642.502,17	6.072.925,47
TRXF11	8.306.378,50	140.638,55	3.989,63	0,00%	19.502,97	(197.788,22)	(485.914,02)
TRXF13	50.500,00	988,77	0,12	0,00%	-	-	-
UGPA3	22.877.858,16	4.357.496,59	3.718.668,75	1,84%	4.297.201,35	503.414,62	(3.844.038,79)
VALE3	112.357.159,20	21.599.659,84	17.815.894,82	8,82%	33.973.892,67	13.528.470,21	(9.897.095,60)
VINO11	3.333.591,25	123.387,63	12.922,04	0,01%	26.357,63	-	277.004,91
WEGE3	14.299.712,00	2.793.147,48	(2.163.419,58)	-1,07%	(1.285.257,45)	(1.025.313,34)	(661.244,26)
XPLG13	620,00	40,84	(34,67)	0,00%	(21,60)	(64,42)	(118,09)
YDUQ3	8.695.554,64	2.491.918,18	1.472.233,58	0,73%	3.528.585,05	(1.914.250,50)	(5.667.236,94)
WING21	4.769.200,00	451.751,09	409.991,43	0,20%	645.528,61	-	(778.551,87)
DH1F21	(222.783.356,22)	100,38	7,09	0,00%	(2.706,45)	1.416,78	4.223,84
DH1J21	(62.401.288,09)	12.989,97	(11.460,60)	-0,01%	(48.440,51)	25.341,26	75.516,09
DH1N21	169.845.918,85	215.058,59	191.348,70	0,09%	283.606,08	(148.238,70)	(441.488,03)
DH1V21	138.846.087,31	478.596,80	452.847,84	0,22%	434.726,08	(226.828,04)	(674.738,41)
DH1F22	(75.539.568,35)	421.147,72	(400.250,98)	-0,20%	(345.196,62)	179.874,96	534.586,98
DH1N22	117.238.287,84	1.417.141,20	1.346.833,58	0,67%	1.004.201,55	(521.230,49)	(1.545.013,13)
DAPQ22	24.861.199,27	154.762,60	117.976,07	0,06%	(26.054,76)	9.575,07	58.551,85
DH1F23	(158.470.018,67)	3.373.126,62	(3.190.139,14)	-1,58%	(2.104.098,65)	1.087.527,88	3.214.454,57
DH1N23	120.582.463,13	3.565.646,91	3.361.963,49	1,66%	2.223.807,92	(1.144.319,14)	(3.372.269,68)
DH1F24	(36.399.368,32)	1.392.595,79	(1.313.494,22)	-0,65%	(874.271,04)	447.805,08	1.315.591,76
DH1F25	(2.650.876,43)	138.994,04	(130.665,33)	-0,06%	(94.649,01)	48.031,84	140.241,40
DOLF21	(1.818.910,82)	116.704,18	91.914,74	0,05%	127.656,48	16.358,73	(237.831,91)
WDOF21	1.818.910,82	116.704,18	(91.914,74)	-0,05%	(127.656,48)	(16.358,73)	237.831,91
WDOG21	(7.437.061,35)	478.014,65	376.254,22	0,19%	523.654,17	65.938,32	(975.660,22)
CDB pre	5.544.867,56	2,50	(0,18)	0,00%	67,36	(35,26)	(105,13)
COMPROMISSADA	464.987.496,79	209,50	(14,80)	0,00%	5.648,84	(2.957,07)	(8.815,88)
LTN	13.190.889,57	504.667,48	476.001,59	0,24%	316.830,02	(162.281,59)	(476.761,72)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.380.662,44	6.722,56	6.359,96	0,00%	4.484,14	(2.298,39)	(6.755,91)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.215.305,52	9.815,54	(9.262,54)	0,00%	(6.204,90)	3.194,43	9.417,16
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.846.588,73	1.667,66	1.583,61	0,00%	1.137,53	(587,46)	(1.735,50)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	275.644,37	393,70	372,86	0,00%	263,50	(135,30)	(398,19)
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.098.142,46	1.688,11	1.598,57	0,00%	1.131,27	(580,51)	(1.707,66)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.897.208,18	7.214,23	6.825,96	0,00%	4.802,13	(2.462,63)	(7.241,09)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.213.501,65	6.910,89	(6.553,60)	0,00%	(4.513,11)	2.338,88	6.925,70
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.043.547,58	9.051,81	(8.508,93)	0,00%	(6.119,61)	3.120,31	9.139,60
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	961.524,47	1.146,81	(1.088,23)	0,00%	(754,50)	394,26	1.173,99
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.212.359,35	2.990,63	2.832,62	0,00%	1.970,78	(1.014,31)	(2.989,60)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.442.108,52	117.131,25	109.973,42	0,05%	82.066,53	(41.521,10)	(120.986,72)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.457.788,87	38.320,16	35.123,52	0,02%	38.701,07	(18.682,94)	(52.801,17)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.094.066,86	322,89	307,32	0,00%	257,81	(134,08)	(397,97)
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.458.065,52	2.786,94	2.638,97	0,00%	1.860,58	(954,96)	(2.809,57)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	730.463,12	170,47	162,40	0,00%	137,84	(71,80)	(213,33)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.134.941,96	761,46	(724,42)	0,00%	(613,18)	320,00	952,03
DE252 MOV_PART CDI - MOVI33	1.392.742,20	0,00	0,00	0,00%	-	-	-
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.261.363,48	11.460,68	(10.785,82)	-0,01%	(7.423,05)	3.803,86	11.178,86
DE252 NATURA CDI - NATU27	5.745.324,45	8,60	7,57	0,00%	35,24	(18,44)	(54,94)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	933.330,30	0,14	0,11	0,00%	1,30	(0,68)	(2,03)
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.306.414,13	1.096,27	(1.042,27)	0,00%	(753,81)	391,90	1.162,96
DE252 TELEF BR CDI - VINT15	5.276.156,10	2.946,06	(2.806,49)	0,00%	(2.288,04)	1.193,62	3.550,21



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.575.254.560,97	VAR / PL:	5,648%
VAR:	201.939.471,09	ETL / PL:	7,0831%
ETL:	253.240.330,53	VAR / CDI:	75620,31%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	272.043.997,62	BAIXA 1:	473.847.968,47	Cenário 1:	277.174.176,20
				Cenário 2:	(26.125.557,71)
				Cenário 3:	(316.690.074,87)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.456.167,40	8.187,48	7.746,21	0,00%	5.455,84	(2.797,16)	(8.223,38)
LF selic	12.569.754,31	49.983,73	(47.041,11)	-0,02%	(32.403,33)	16.954,85	50.532,03
LFSN B VOTORA CDI	2.234.546,92	1.400,02	(1.324,90)	0,00%	(1.267,60)	663,25	1.976,70
LFT	187.573.638,13	925.216,86	755.221,61	0,37%	0,00	0,00	0,00
CMTR33	10.224.053,19	45.887,54	27.958,47	0,01%	(21.093,94)	7.795,40	48.045,99
CPT11	4.612.487,75	23.076,45	20.066,41	0,01%	9.218,04	(3.557,16)	(18.805,35)
CRIRB CAPIT IPCA	9.803.577,76	216.793,11	209.247,92	0,10%	86.642,48	(32.478,78)	(167.853,03)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.490.635,67	339.222,58	328.171,65	0,16%	119.149,58	(44.896,82)	(239.214,05)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.288.310,56	110.551,99	106.183,86	0,05%	33.019,19	(12.412,29)	(66.592,02)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.401.608,12	68.859,98	25.596,99	0,01%	(15.926,49)	5.915,15	36.714,83
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.588.282,89	41.148,56	39.198,30	0,02%	8.166,05	(2.966,36)	(17.853,08)
DE252 COMGAS IGPM 100 - GASP17	39.920.420,09	2.335.557,57	(71.375,96)	-0,04%	1.474.291,16	(48.146,92)	(3.010.073,14)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.532.579,36	280.470,29	269.283,03	0,13%	83.263,26	(31.531,90)	(166.027,39)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.888.777,16	110.098,78	81.583,33	0,04%	(12.285,97)	4.568,38	28.384,79
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.857.584,34	12.121,95	(8.490,57)	0,00%	(4.177,27)	1.541,60	9.482,00
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.752.766,88	286.485,63	276.871,82	0,14%	99.442,98	(37.641,80)	(199.379,42)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.525.540,37	73.701,32	70.789,24	0,04%	22.012,79	(8.274,86)	(44.394,68)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.468.382,51	20.820,96	16.507,09	0,01%	(5.951,16)	2.197,80	13.532,67
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.290.407,47	5.958,89	(2.303,17)	0,00%	(2.597,73)	958,17	5.889,19
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.735.695,81	8.512,51	(3.808,26)	0,00%	(3.872,09)	1.427,46	8.766,96
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.914.623,57	11.602,49	(418,03)	0,00%	(5.767,59)	2.125,48	13.047,47
DE252 IGUA TEMI - IPCA IGTA24	6.511.439,56	47.691,58	17.728,16	0,01%	(11.030,49)	4.096,76	25.428,24
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.200.260,81	8.554,31	(1.985,94)	0,00%	(4.191,19)	1.522,16	9.623,17
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.580.396,52	231.550,16	223.426,11	0,11%	106.166,32	(39.581,43)	(207.997,12)
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.902.025,82	57.377,80	(39.838,06)	-0,02%	(20.977,14)	7.739,09	47.580,16
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	4.934.828,45	22.673,63	15.512,69	0,01%	(3.263,16)	1.120,51	8.476,53
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.609.258,77	283.226,34	270.233,83	0,13%	76.710,77	(28.606,65)	(156.634,82)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.436.379,51	59.863,79	45.701,06	0,02%	10.156,91	(6.786,74)	(7.376,52)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.806.832,97	77.683,87	64.753,73	0,03%	(15.171,86)	5.608,03	34.573,74
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	15.164.120,96	342.356,30	329.965,72	0,16%	104.929,25	(39.070,24)	(213.787,64)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	15.061.157,81	182.028,39	171.234,44	0,08%	32.652,79	(11.852,17)	(71.254,09)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	5.153.917,07	291.767,93	278.420,97	0,14%	191.933,55	(64.476,76)	(360.867,08)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.876.060,80	571.742,58	549.236,94	0,27%	308.914,39	(110.612,21)	(598.450,22)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM12	1.084.723,80	31.267,54	30.211,51	0,01%	13.048,35	(4.867,35)	(25.649,10)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENT12	27.357.278,17	1.313.561,14	1.259.184,99	0,62%	771.013,36	(288.152,56)	(1.434.921,10)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	12.386.795,14	597.223,04	571.407,31	0,28%	374.123,55	(134.458,01)	(685.540,90)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.810.103,29	49.018,93	47.368,33	0,02%	20.030,32	(7.477,49)	(39.359,92)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.993.658,02	316.633,93	302.263,02	0,15%	204.269,16	(75.927,17)	(370.709,45)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.671.300,94	293.507,95	282.115,33	0,14%	155.922,92	(54.227,89)	(308.103,44)
DEBI NORTE EN IPCA - NTE11	2.199.300,34	90.779,69	87.274,65	0,04%	48.995,79	(18.308,79)	(92.449,16)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.277.039,60	70.415,00	67.261,25	0,03%	45.632,25	(16.245,26)	(83.912,14)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.601.598,11	517.460,15	494.739,82	0,24%	337.186,20	(116.078,95)	(613.462,05)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.653.770,22	506.944,30	484.893,35	0,24%	323.778,49	(114.424,90)	(596.031,62)
ECCR32	6.639.965,65	26.341,27	8.371,86	0,00%	(11.016,35)	4.059,04	24.910,62
LFS ITAU IPCA	4.870.291,65	30.836,38	23.776,47	0,01%	(4.899,67)	1.800,58	11.010,28
LFS ITAU IPCA M D	771.922,10	6.311,89	5.409,28	0,00%	(214,20)	78,72	481,33
LFS ITAU IPCA M D	3.859.610,52	31.559,43	27.046,42	0,01%	(1.071,02)	393,58	2.406,63
LFS ITAU IPCA M D	9.263.065,24	75.742,63	64.911,41	0,03%	(2.570,45)	944,60	5.775,91
LFS ITAU IPCA M D	6.947.298,93	56.806,97	48.683,56	0,02%	(1.927,83)	708,45	4.331,93



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.575.254.560,97	VAR / PL:	5,648%
VAR:	201.939.471,09	ETL / PL:	7,0831%
ETL:	253.240.330,53	VAR / CDI:	75620,31%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	272.043.997,62	BAIXA 1:	473.847.968,47	Cenário 1:	277.174.176,20
				Cenário 2:	(26.125.557,71)
				Cenário 3:	(316.690.074,87)

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	5.403.454,72	44.183,20	37.864,99	0,02%	(1.499,43)	551,01	3.369,28
LFS ITAU IPCA M D	7.734.875,00	64.619,29	55.669,44	0,03%	(1.604,04)	589,56	3.605,86
LFSN BRADESCO IPCA	11.945.208,10	393.760,02	381.209,56	0,19%	127.533,04	(46.378,82)	(279.580,76)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.889.075,54	148.635,68	143.580,48	0,07%	52.689,71	(19.119,77)	(114.920,73)
NTNB	1.669.803.028,56	118.720.195,61	115.138.662,42	57,02%	141.031.775,24	(46.419.568,80)	(246.799.998,46)
DOLFPD1	(771,17)	13.128,77	(10.340,05)	-0,01%	(4.197.408,59)	(6.129,92)	771,17
DOLFPF5	23,87	478,13	376,57	0,00%	1.483.908,92	301,07	(23,87)
DOLFPF6	4.265,25	58.996,75	46.465,09	0,02%	2.718.704,96	20.374,16	(4.265,25)
DOLGPDJ	20.398,34	58.344,31	45.924,00	0,02%	255.043,98	9.611,43	(20.387,67)
DOLGPDK	23.693,28	67.058,75	52.783,32	0,03%	276.562,38	11.001,25	(23.681,67)
DOLGPDN	(420.467,23)	804.290,63	(633.074,44)	-0,31%	(1.915.121,72)	(123.525,94)	418.191,46
DOLGPDP	(156.395,92)	294.302,96	(231.652,20)	-0,11%	(667.804,54)	(45.007,06)	155.576,78
DOLGPDR	283.949,53	455.933,89	358.875,61	0,18%	871.643,64	68.265,73	(281.068,54)
DOLGPDS	353.520,78	610.041,23	480.176,75	0,24%	1.156.554,39	91.614,21	(351.615,60)
DOLGPH5	(15.968,92)	42.152,91	(33.179,42)	-0,02%	(154.343,17)	(6.820,34)	15.956,08
DOLGPH8	(135.733,41)	257.658,93	(202.808,89)	-0,10%	(599.330,12)	(39.491,15)	135.011,67
DOLGPH9	185.247,71	326.677,60	257.135,04	0,13%	696.102,60	49.548,42	(183.903,05)
IBOVA118	264.625,63	597.386,87	544.606,78	0,27%	1.315.433,21	3.485,47	(264.575,20)
IBOVA122	(86.139,85)	309.805,59	(282.433,70)	-0,14%	(1.171.001,22)	(1.817,16)	86.139,60
IDFPF8	161.543,98	248,57	(19,65)	0,00%	1.534.379,89	1.584.695,15	1.618.951,75
IDFPF9	(702.859,47)	497,32	39,30	0,00%	(1.177.740,35)	(1.278.411,19)	(1.346.951,85)
IDFPFB	541.315,55	248,74	(19,66)	0,00%	(161.543,98)	(161.543,98)	(161.543,98)
IDFPFZ	1.966.812,30	669,31	(52,89)	0,00%	702.859,47	702.859,47	702.859,47
IDFPG0	(2.477.574,14)	669,54	52,91	0,00%	(541.315,55)	(541.315,55)	(541.315,55)
IDFPG1	(2.321.986,20)	520,42	41,12	0,00%	(1.966.314,68)	(1.966.537,69)	(1.966.632,53)
IDFPG2	2.718.856,55	520,60	(41,14)	0,00%	2.278.317,78	2.302.465,67	2.318.309,86
IDFPHG	936.138,72	103,80	(8,20)	0,00%	1.775.391,26	1.796.532,20	1.810.925,72
IDFPHH	(1.015.132,81)	103,83	8,20	0,00%	(1.775.386,51)	(1.796.534,89)	(1.810.933,54)
IDFQFP	905,44	5.754,04	5.468,54	0,00%	(353.372,71)	(357.589,45)	(360.460,37)
IDFQFZ	(6.269,31)	29.957,21	(28.470,78)	-0,01%	353.371,75	357.589,95	360.461,87
IDFQG0	(130.921,09)	310.023,37	(294.640,56)	-0,15%	18.614,88	(956,58)	(961,99)
IDFQG1	193.690,85	413.707,04	393.179,63	0,19%	(57.581,68)	6.425,09	6.561,21
IDUPF1	(902.925,46)	562.663,98	(496.421,85)	-0,25%	(292.736,14)	113.305,41	132.635,92
IDUPF2	1.139.738,67	360.509,98	318.067,34	0,16%	365.977,66	(160.984,06)	(194.648,88)
IDUPF3	42.823,80	71.929,78	63.461,52	0,03%	890.821,51	909.889,12	909.889,16
FIDC CELG DIST SN B	7.566.667,64	19.939,81	10.816,73	0,01%	(936.520,12)	(1.142.935,98)	(1.144.189,96)
FIDC VERDECARD SN4	6.901.517,35	0,00	(0,00)	0,00%	(43.718,75)	(43.719,50)	(43.719,50)
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	-	-	0,00%	(159.610,66)	(178.660,44)	(204.643,69)
SANEAGOIR IV 1 FIDC	5.825.195,20	50.099,65	18.303,28	0,01%	88,27	-	88,27
XP LOG FII	2.480,00	163,35	(138,11)	0,00%	-	-	-
Total	3.822.632.076,20	281.874.852,50	201.939.471,09	100,00%	277.174.176,20	(26.125.557,71)	(316.690.074,87)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.296.306.756,21	VAR / PL:	5,210%
VAR:	119.633.345,14	ETL / PL:	6,5333%
ETL:	150.025.092,68	VAR / CDI:	69750,38%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(221.074.501,94)	BAIXA 1:	207.836.998,06	Cenário 1:	179.695.737,29
				Cenário 2:	(12.168.261,90)
				Cenário 3:	(218.149.777,84)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	34.000,00	85,66	(61,95)	0,00%	455,19	482,50	519,91
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(268.173,95)	675,61	488,66	0,00%	(3.590,30)	(3.805,74)	(4.100,78)
DIF23	184.280,08	3.603,77	3.496,19	0,00%	4.913,76	1.350,61	(919,82)
CDB pre	5.544.867,56	13.969,10	(10.103,69)	-0,01%	74.301,70	78.653,70	84.684,07
COMPROMISSADA	356.852.736,18	899.013,36	(650.246,40)	-0,54%	4.781.857,11	5.061.940,34	5.450.038,83
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.380.682,02	12.480,93	(5.016,80)	0,00%	89.908,30	88.251,88	90.814,12
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.215.280,65	18.705,12	(17.329,64)	-0,01%	50.229,01	63.014,81	73.875,02
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.846.597,18	8.662,98	(5.378,93)	0,00%	52.635,53	54.000,81	57.084,64
DE252 BCBF CDI - BCBF14	275.645,64	514,28	(115,56)	0,00%	3.953,83	3.776,47	3.816,84
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.098.147,74	2.030,80	(342,24)	0,00%	15.833,20	15.003,65	15.084,64
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.897.229,29	5.749,84	1.812,44	0,00%	43.590,05	38.652,87	37.061,82
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.213.467,64	16.034,85	(14.430,76)	-0,01%	51.896,53	62.133,53	71.355,83
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.043.534,94	13.153,33	(12.645,57)	-0,01%	21.239,11	32.120,76	40.388,26
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.212.369,40	8.868,66	(4.741,50)	0,00%	58.365,71	58.764,76	61.423,74
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.442.266,47	105.941,42	103.676,19	0,09%	168.315,19	49.903,14	(22.474,96)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.457.813,59	34.220,99	32.850,58	0,03%	71.606,12	16.196,67	(15.217,58)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.094.069,86	10.106,08	(7.149,58)	-0,01%	55.068,96	57.966,16	62.206,40
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.458.073,78	2.695,34	81,31	0,00%	21.381,18	19.737,03	19.486,52
DE252 LAME CDI - LAMEA1	730.464,51	1.735,26	(1.167,34)	0,00%	9.917,25	10.294,45	10.956,55
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	602.618,62	1.803,33	(1.479,01)	0,00%	7.742,24	8.721,86	9.720,43
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.392.742,20	3.508,73	(2.537,81)	0,00%	18.645,94	19.764,84	21.297,08
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.261.342,97	20.369,96	(19.044,76)	-0,02%	49.627,54	64.277,92	76.341,08
DE252 NATURA CDI - NATU27	4.620.794,87	11.636,72	(8.413,77)	-0,01%	61.891,25	65.560,33	70.614,58
DE252 SABEREDU CDI - SS2ED11	679.707,94	1.712,32	(1.238,46)	0,00%	9.100,83	9.645,45	10.392,26
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.306.408,19	4.093,23	(3.444,98)	0,00%	16.736,30	18.931,55	21.139,87
DE252 TELEF BR CDI - VVT15	2.243.869,00	6.525,72	(5.279,71)	0,00%	29.067,70	32.351,09	35.821,92
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.456.190,13	10.095,72	(1.892,79)	0,00%	78.502,97	74.633,35	75.209,81
LF selic	8.969.484,03	62.513,34	(60.502,21)	-0,05%	90.984,36	142.514,24	182.534,08
LFT	1.181.190,54	1.542,01	(162,34)	0,00%	15.813,70	16.762,65	18.062,15
CMTR33	10.226.220,13	45.422,14	(3.318,49)	0,00%	115.814,05	152.918,92	204.419,98
CPTE11	4.612.515,27	18.679,46	9.423,93	0,01%	71.017,13	61.883,84	51.622,96
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.804.121,01	194.632,30	190.653,40	0,16%	217.899,43	106.654,59	(17.933,56)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.491.704,93	310.824,96	303.390,82	0,25%	299.775,68	146.568,22	(32.905,99)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.288.613,82	99.849,09	95.789,59	0,08%	103.822,82	62.640,10	14.278,68
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.404.532,22	69.120,74	21.259,66	0,02%	109.980,79	139.377,83	180.523,99
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.588.474,48	33.881,21	31.732,48	0,03%	42.820,39	33.767,50	21.728,51
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	39.920.536,53	2.343.724,79	(691.406,81)	-0,58%	2.008.744,78	518.378,00	(2.399.629,27)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.533.577,57	251.305,45	241.410,09	0,20%	277.837,88	174.718,68	56.212,44
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.891.565,33	97.695,84	32.521,10	0,03%	267.408,99	301.047,18	347.847,63
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.858.015,40	16.828,64	(12.814,90)	-0,01%	20.697,73	27.909,29	37.893,80
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.753.507,31	260.003,25	253.449,30	0,21%	256.798,19	129.155,93	(19.650,97)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.525.742,54	66.566,06	63.859,72	0,05%	69.215,21	41.760,07	9.519,12
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.468.315,17	15.641,21	2.072,95	0,00%	53.870,36	65.609,07	81.859,80
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.290.409,76	9.775,05	(6.588,23)	-0,01%	14.678,19	19.270,79	25.621,46
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.735.793,25	11.971,44	(8.399,47)	-0,01%	19.366,60	26.060,65	35.309,80
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.914.242,02	15.578,95	(7.496,50)	-0,01%	33.248,10	43.482,41	57.610,53
DE252 IGUAUEMI - IPCA IGTA24	6.513.464,76	47.872,18	14.724,18	0,01%	76.171,36	96.531,39	125.028,73



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.296.306.756,21	VAR / PL:	5,210%
VAR:	119.633.345,14	ETL / PL:	6,5333%
ETL:	150.025.092,68	VAR / CDI:	69750,38%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(221.074.501,94)	BAIXA 1:	207.836.998,06	Cenário 1:	179.695.737,29
				Cenário 2:	(12.168.261,90)
				Cenário 3:	(218.149.777,84)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.200.276,77	15.593,76	(10.674,32)	-0,01%	25.265,98	32.746,98	43.268,64
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.580.832,00	216.598,09	214.474,19	0,18%	194.270,08	53.809,23	(107.366,50)
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.902.389,04	75.685,24	(61.765,91)	-0,05%	84.819,55	119.884,39	168.419,34
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	4.934.951,78	21.383,07	(724,61)	0,00%	62.805,67	71.153,96	83.939,22
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.610.506,96	254.240,89	239.729,55	0,20%	285.703,25	192.926,97	82.072,85
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.436.729,50	53.830,24	11.293,02	0,01%	190.047,00	183.898,12	198.090,89
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.806.624,71	54.119,08	21.717,52	0,02%	183.058,30	215.733,51	260.988,87
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	15.164.768,80	309.733,87	300.201,41	0,25%	307.954,22	176.137,78	18.104,04
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	15.060.998,97	156.258,04	138.814,46	0,12%	234.288,50	201.883,21	159.050,79
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	5.154.212,38	278.467,11	276.807,08	0,23%	260.937,82	8.668,29	(282.051,57)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.876.737,51	543.029,80	539.308,69	0,45%	481.307,34	72.125,63	(401.545,92)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.084.788,02	28.852,73	28.415,84	0,02%	27.571,43	10.527,21	(9.061,09)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	27.358.930,67	1.253.518,99	1.245.991,17	1,04%	1.137.293,00	100.106,65	(1.016.562,70)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	12.387.439,34	568.038,56	564.770,94	0,47%	539.965,80	41.336,05	(496.118,69)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.810.204,27	44.991,02	44.233,54	0,04%	44.265,22	18.211,69	(11.679,23)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.993.983,49	302.255,83	300.370,12	0,25%	284.516,24	9.135,34	(279.052,60)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.671.556,10	277.777,35	275.887,86	0,23%	245.241,30	40.450,26	(206.085,51)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.199.409,89	85.847,62	85.264,90	0,07%	78.441,35	12.903,73	(58.816,94)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.277.089,87	67.268,28	66.875,39	0,06%	62.729,84	1.878,32	(64.383,55)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.602.191,53	494.471,97	491.671,93	0,41%	465.739,74	20.188,78	(466.630,39)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.654.267,75	483.478,88	480.824,44	0,40%	453.029,22	22.581,86	(448.403,63)
ECCR32	6.639.406,97	31.068,57	(7.427,24)	-0,01%	77.871,61	98.280,95	126.436,94
LFS ITAU IPCA	4.870.822,00	26.396,57	12.722,52	0,01%	60.310,59	70.923,95	85.492,33
LFS ITAU IPCA M D	771.992,78	5.295,17	3.727,17	0,00%	10.121,19	11.034,31	12.286,23
LFS ITAU IPCA M D	3.859.963,92	26.475,87	18.635,85	0,02%	50.605,93	55.171,55	61.431,17
LFS ITAU IPCA M D	9.263.913,40	63.542,10	44.726,05	0,04%	121.454,24	132.411,71	147.434,81
LFS ITAU IPCA M D	6.947.935,05	47.656,57	33.544,53	0,03%	91.090,68	99.308,78	110.576,11
LFS ITAU IPCA M D	5.403.949,48	37.066,22	26.090,19	0,02%	70.848,31	77.240,17	86.003,64
LFS ITAU IPCA M D	7.735.575,55	54.228,69	38.858,29	0,03%	101.959,36	110.367,55	121.894,21
LFSN BRADESCO IPCA	11.945.804,78	366.976,40	360.032,28	0,30%	287.462,72	123.147,87	(96.911,79)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.889.442,28	139.283,75	137.530,24	0,11%	104.761,32	36.076,54	(55.445,42)
NTNB	1.656.551.830,08	113.908.044,28	113.871.737,29	95,18%	163.161.857,70	(22.895.415,38)	(221.387.698,48)
FIDC CELG DIST SN B	7.572.642,51	15.357,56	(6.599,06)	-0,01%	(57.314,38)	(73.892,64)	(96.453,90)
FIDC VERDECARD SN4	6.901.521,55	17.386,98	(12.575,75)	-0,01%	92.485,40	97.941,67	105.622,71
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	5.826.342,82	56.126,10	18.913,18	0,02%	(136.186,19)	(26.483,04)	126.802,31
Total	2.532.199.085,09	125.571.766,51	119.633.345,14	100,00%	179.695.737,29	(12.168.261,90)	(218.149.777,84)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	906.019.026,58	VAR / PL:	9,537%
VAR:	86.407.231,33	ETL / PL:	11,9598%
ETL:	108.358.191,21	VAR / CDI:	127684,15%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	394.283.064,66	BAIXA 1:	229.802.825,97	Cenário 1:	135.540.676,24
				Cenário 2:	21.761.416,27
				Cenário 3:	(65.528.478,20)

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	13.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.784.119,30	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	20.593.913,25	1.493.715,75	779.347,84	0,90%	2.457.907,47	(1.025.155,54)	(4.954.095,78)
ALSO3	1.945.639,00	333.354,11	313.375,83	0,36%	345.150,33	(26.556,37)	(439.392,58)
ALUP11	205.884,00	16.976,43	14.156,91	0,02%	15.820,53	18.787,87	22.912,02
B3SA3	51.327.559,38	6.482.772,54	5.781.791,51	6,69%	5.050.433,39	2.408.113,67	(1.007.473,84)
BPAC11	16.593.068,00	2.602.780,22	1.960.144,37	2,27%	1.398.874,04	2.652.479,95	4.510.271,52
BBAS3	19.978.120,00	2.722.356,32	2.548.891,76	2,95%	3.313.848,10	1.144.131,98	(1.500.705,80)
BBDC4	45.911.055,32	5.336.450,97	4.325.519,52	5,01%	8.766.780,21	(2.427.108,98)	(14.125.924,57)
BBRK3	25.740,00	9.281,88	7.570,93	0,01%	10.561,17	6.885,14	2.451,26
BBSE3	548.155,00	60.176,77	42.695,33	0,05%	65.754,08	(55.258,18)	(183.142,81)
BIDH1	3.400.069,20	1.240.819,71	1.081.419,15	1,25%	1.446.200,41	1.341.542,13	1.202.007,48
BIDJ4	46.718,00	17.898,77	15.904,41	0,02%	20.913,38	15.991,61	9.832,97
BKBR3	183.120,00	14.521,56	8.483,79	0,01%	8.951,77	(13.858,09)	(40.741,98)
BMGB4	257.922,00	59.758,27	42.925,35	0,05%	33.747,07	48.493,80	69.884,51
BRDT3	4.552.251,65	502.741,34	369.733,37	0,43%	246.090,08	69.245,60	(162.190,59)
BRML3	7.058.531,70	1.025.168,28	825.158,93	0,95%	1.319.301,86	(1.185.306,83)	(3.445.802,76)
BRPR3	6.171.660,00	842.789,63	351.165,21	0,41%	933.686,85	(1.198.811,53)	(3.119.747,09)
CCRO3	6.197.547,00	945.384,27	837.090,83	0,97%	1.004.142,17	(479.965,97)	(2.027.937,36)
CESP6	9.032.846,00	688.688,17	573.707,17	0,66%	305.841,45	196.274,10	48.451,03
CPFE3	12.552.256,50	868.569,74	575.354,61	0,67%	710.717,06	(114.921,45)	(1.161.884,66)
CRFB3	2.766.953,00	153.011,56	3.442,94	0,00%	35.264,20	(172.307,97)	(431.615,04)
CSMG3	965.960,00	99.561,76	85.050,52	0,10%	113.764,19	(23.817,71)	(184.101,54)
CSNA3	16.396.380,00	3.841.551,52	2.063.836,65	2,39%	4.214.805,79	10.807.258,44	23.370.332,52
CYRE3	287.700,00	27.583,76	24.449,46	0,03%	19.943,90	(16.212,74)	(58.897,13)
DTEX3	13.901.382,00	1.905.329,75	(1.217.048,06)	-1,41%	(562.724,19)	804.704,88	2.905.431,20
ELET3	1.943.143,30	355.010,59	256.736,53	0,30%	141.285,57	475.026,01	1.019.850,02
ELET6	20.288.654,00	3.167.232,96	2.552.701,73	2,95%	1.569.299,04	3.170.287,03	5.552.300,67
ENGI11	995.049,44	104.209,30	79.095,63	0,09%	76.809,46	67.061,44	53.868,33
EQTL3	17.740.560,00	2.183.475,73	1.959.273,84	2,27%	1.181.864,82	137.399,65	(1.198.811,08)
EUCA4	93.272,00	10.925,31	(7.299,25)	-0,01%	(348,41)	(9.913,08)	(21.424,46)
GGBR4	16.912.065,00	1.633.001,24	389.969,56	0,45%	1.246.018,23	2.325.915,06	3.908.147,62
GMAT3	7.187.928,00	558.509,98	211.689,00	0,24%	76.703,14	(524.008,81)	(1.266.221,30)
GOAU4	864.768,00	77.669,66	32.373,54	0,04%	76.110,84	110.470,79	159.521,48
HAPV3	24.695.639,50	1.552.856,02	1.123.363,69	1,30%	2.335.942,46	216.678,12	(2.416.221,38)
HYPE3	14.162.375,00	1.660.879,77	1.474.988,66	1,71%	1.374.357,29	544.501,70	(519.520,43)
IGTA3	427.225,00	59.434,95	47.856,39	0,06%	78.756,47	(65.277,14)	(198.349,93)
ITSA4	773.007,00	80.632,23	70.058,72	0,08%	115.704,19	(21.634,94)	(175.819,67)
ITUB4	66.806.893,31	7.408.771,05	5.600.299,38	6,48%	11.736.456,36	(3.532.037,97)	(19.731.564,23)
JBSS3	12.341.056,00	1.697.202,10	1.547.888,66	1,79%	1.790.851,23	(905.107,81)	(3.780.503,94)
JPSA3	147.224,00	20.338,59	18.928,46	0,02%	24.655,13	(8.979,63)	(44.598,45)
KLBN11	616.751,00	60.207,69	38.994,49	0,05%	20.662,93	41.546,84	71.231,62
LAME4	9.277.741,00	1.746.371,57	1.243.129,21	1,44%	39.699,16	1.355.500,74	3.461.810,01
LCAM3	2.766.864,00	326.175,27	(251.936,25)	-0,29%	17.936,95	(32.913,71)	(100.983,30)
LREN3	16.566.360,44	2.314.589,29	365.694,57	0,42%	1.242.656,56	(4.027.469,75)	(8.807.782,83)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 31/12/2020

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	906.019.026,58	VAR / PL:	9,537%
VAR:	86.407.231,33	ETL / PL:	11,9598%
ETL:	108.358.191,21	VAR / CDI:	127684,15%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	394.283.064,66	BAIXA 1:	229.802.825,97	Cenário 1:	135.540.676,24
				Cenário 2:	21.761.416,27
				Cenário 3:	(65.528.478,20)

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
LWSA3	7.314.723,00	1.383.525,92	(262.364,68)	-0,30%	(560.266,14)	2.798.716,87	10.254.150,63
MDIA3	487.058,00	41.345,91	21.232,25	0,02%	3.368,24	21.817,48	48.187,94
MDNE3	248.240,00	81.711,74	(19.757,62)	-0,02%	(4.271,20)	(58.795,59)	(114.213,98)
MGLU3	27.078.235,00	3.511.042,21	(1.745.093,57)	-2,02%	(1.915.776,27)	4.152.335,10	14.892.575,62
MOVI3	9.701.370,00	873.422,85	181.643,30	0,21%	923.105,65	172.084,32	(770.165,65)
MRVE3	2.506.023,80	266.108,99	51.807,45	0,06%	225.159,61	(452.147,35)	(1.115.329,35)
MULT3	4.150.644,94	583.096,23	483.449,98	0,56%	787.441,47	(644.084,23)	(1.955.459,36)
NGRD3	4.984.980,00	1.751.900,41	544.655,54	0,63%	73.771,45	-	10.214.518,16
NTCO3	27.184.500,00	1.745.672,86	930.370,51	1,08%	518.022,88	(251.886,03)	(1.270.678,61)
OIBR3	6.673.040,00	1.550.678,11	1.254.207,68	1,45%	2.146.249,74	(49.421,91)	(2.196.070,77)
OMGE3	706.300,00	114.521,45	93.487,33	0,11%	59.449,13	106.513,88	175.625,71
PCAR3	1.124.023,85	103.612,03	57.936,77	0,07%	90.901,05	20.662,23	(68.902,59)
PARD3	1.418.313,15	119.264,24	108.124,92	0,13%	56.093,47	(56.163,82)	(196.031,78)
PETR3	29.527.975,00	6.726.457,15	6.006.196,45	6,95%	8.912.516,98	(2.988.153,60)	(13.540.567,66)
PETR4	77.808.348,54	16.963.319,53	15.468.902,30	17,90%	22.658.006,83	(5.597.349,29)	(31.847.329,71)
PETZ3	7.643.820,00	902.170,12	(300.251,58)	-0,35%	9.678,01	(5.940,75)	(27.257,64)
PNVL3	3.599.180,00	361.270,04	184.468,94	0,21%	134.573,88	(528.872,05)	(1.249.869,83)
PRI03	1.847.120,04	889.326,93	806.260,48	0,93%	1.118.056,18	414.445,79	(285.912,97)
PSSA3	1.543.500,00	114.266,27	40.674,58	0,05%	(20.194,45)	(53.258,62)	(97.335,25)
QUAL3	549.186,00	28.080,90	1.142,23	0,00%	26.665,09	(16.614,99)	(70.607,53)
RADL3	11.711.208,00	1.223.317,65	(891.109,87)	-1,03%	(113.249,63)	(1.094.521,71)	(2.303.953,04)
RAIL3	12.525.894,16	1.478.900,51	1.276.820,85	1,48%	563.251,34	(869.160,89)	(2.578.421,96)
RAPT4	12.852.744,00	914.265,36	65.013,10	0,08%	1.254.801,01	736.450,95	57.993,08
RENT3	20.582.747,15	2.475.844,81	(1.889.952,13)	-2,19%	289.265,16	(944.576,23)	(2.515.342,09)
SEER3	654.478,00	111.466,93	88.327,72	0,10%	90.076,38	48.782,31	(4.028,80)
SMLS3	206.125,50	46.303,57	38.691,16	0,04%	85.626,61	5.592,15	(69.593,24)
STBP3	3.797.850,00	872.875,88	831.268,88	0,96%	752.646,67	(83.454,31)	(984.270,76)
SULA11	1.919.911,50	211.308,44	192.853,28	0,22%	226.960,38	(108.474,88)	(484.163,16)
SUZB3	21.027.568,00	1.980.100,78	1.198.306,94	1,39%	1.330.764,19	1.690.288,13	2.191.547,82
TCSA3	201.798,00	42.156,41	37.066,78	0,04%	35.230,05	(21.098,82)	(77.136,98)
TOTS3	14.003.872,00	1.515.277,69	(163.426,82)	-0,19%	(964.137,80)	1.642.502,17	6.072.925,47
UGPA3	25.336.942,32	4.825.873,08	4.197.700,03	4,86%	4.759.096,85	557.525,41	(4.257.224,97)
VALE3	116.818.945,65	22.457.398,41	19.589.983,67	22,67%	35.323.021,25	14.065.695,83	(10.290.116,63)
WEGE3	14.299.712,00	2.793.147,48	(2.156.360,07)	-2,50%	(1.285.257,45)	(1.025.313,34)	(661.244,26)
YDUQ3	8.695.554,64	2.491.918,18	1.916.980,03	2,22%	3.528.585,05	(1.914.250,50)	(5.667.236,94)
COMPROMISSADA	20.404.341,47	9,19	(0,45)	0,00%	247,88	(129,76)	(386,85)
Total	958.440.400,00	137.859.694,67	86.407.231,33	100,00%	135.540.676,24	21.761.416,27	(65.528.478,20)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

FI RF EMB I CNPJ - 12.636.535/0001-32

Dados Gerais

PL:	852.203.671,23	VAR / PL:	7,048%
VAR:	60.062.844,23	ETL / PL:	8,8384%
ETL:	75.321.255,64	VAR / CDI:	94359,74%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(107.417.621,61)	BAIXA 1:	103.149.929,09	Cenário 1:	86.707.941,22
				Cenário 2:	(9.330.131,73)
				Cenário 3:	(113.093.784,07)

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	22,67	(16,49)	0,00%	120,49	127,72	137,62
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(45.305,21)	114,14	83,01	0,00%	(606,54)	(642,94)	(692,78)
COMPROMISSADA	98.328.435,59	247.717,25	(180.156,41)	-0,30%	1.317.609,42	1.394.784,53	1.501.722,53
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.404.532,22	69.120,74	21.811,11	0,04%	109.980,79	139.377,83	180.523,99
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	15.397.921,23	904.008,13	(277.160,81)	-0,46%	774.801,56	199.945,80	(925.571,29)
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.155.664,21	11.068,39	(9.100,40)	-0,02%	12.404,21	17.532,18	24.630,05
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.876.737,51	543.029,80	539.079,06	0,90%	481.307,34	72.125,63	(401.545,92)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	11.820.240,07	541.574,36	538.329,93	0,90%	491.359,71	43.250,40	(439.199,01)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.597.219,70	119.098,14	118.455,99	0,20%	113.212,25	8.666,75	(104.019,01)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.671.556,10	277.777,35	275.755,16	0,46%	245.241,30	40.450,26	(206.085,51)
LFS ITAU IPCA	4.870.822,00	26.396,57	12.356,39	0,02%	60.310,59	70.923,95	85.492,33
LFS ITAU IPCA M D	771.992,78	5.295,17	3.668,14	0,01%	10.121,19	11.034,31	12.286,23
LFS ITAU IPCA M D	3.859.963,92	26.475,87	18.340,68	0,03%	50.605,93	55.171,55	61.431,17
LFS ITAU IPCA M D	9.263.913,40	63.542,10	44.017,63	0,07%	121.454,24	132.411,71	147.434,81
LFS ITAU IPCA M D	6.947.935,05	47.656,57	33.013,22	0,05%	91.090,68	99.308,78	110.576,11
LFS ITAU IPCA M D	5.403.949,48	37.066,22	25.676,95	0,04%	70.848,31	77.240,17	86.003,64
NTNB	840.098.485,28	58.905.777,03	58.898.691,09	98,06%	82.758.079,75	(11.691.840,36)	(113.226.909,03)
Total	1.029.433.063,33	61.825.740,51	60.062.844,23	100,00%	86.707.941,22	(9.330.131,73)	(113.093.784,07)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

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

Dados Gerais

PL:	175.601.598,54	VAR / PL:	0,014%
VAR:	24.486,33	ETL / PL:	0,0175%
ETL:	30.706,86	VAR / CDI:	186,69%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(69.430,47)	BAIXA 1:	105.038,44	Cenário 1:	834,42
				Cenário 2:	(41,80)
				Cenário 3:	(2.838,29)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(16.811,86)	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F23	184.280,08	3.896,04	2.903,36	11,86%	2.446,63	(1.264,57)	(3.737,74)
COMPROMISSADA	158.121.729,65	73,71	(6,15)	-0,03%	1.920,92	(1.005,57)	(2.997,89)
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.733.082,25	745,82	558,39	2,28%	512,51	(264,68)	(781,93)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	275.645,64	391,51	284,49	1,16%	263,50	(135,30)	(398,19)
DE252 LAME CDI - LAMEA1	730.464,51	168,40	134,23	0,55%	137,84	(71,80)	(213,33)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	602.618,62	397,75	(328,06)	-1,34%	(325,58)	169,91	505,50
DE252 MOV_PART CDI - MOV33	1.392.742,20	0,00	0,00	0,00%	-	-	-
DE252 NATURA CDI - NATU27	633.825,84	0,93	0,63	0,00%	3,89	(2,03)	(6,06)
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	679.707,94	0,10	0,05	0,00%	0,95	(0,50)	(1,48)
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.306.408,19	1.085,63	(835,07)	-3,41%	(753,81)	391,90	1.162,96
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.243.869,00	1.234,71	(1.005,73)	-4,11%	(973,08)	507,63	1.509,86
LF selic	3.938.956,71	7.408,77	(5.154,27)	-21,05%	(4.809,47)	2.516,38	7.499,51
LFT	430.139,51	124,18	58,38	0,24%	-	0,00	-
NTNB	4.412.142,86	28.088,34	27.876,07	113,84%	2.410,13	(883,18)	(5.379,50)
Total	176.677.801,14	43.615,88	24.486,33	100,00%	834,42	(41,80)	(2.838,29)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	918.508.082,67	VAR / PL:	6,006%
VAR:	55.167.181,92	ETL / PL:	7,5320%
ETL:	69.181.895,49	VAR / CDI:	80412,22%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(102.160.899,38)	BAIXA 1:	97.455.503,65	Cenário 1:	83.431.403,43
				Cenário 2:	(8.991.529,78)
				Cenário 3:	(107.400.579,55)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	5.000,00	12,60	(9,19)	0,00%	66,94	70,96	76,46
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(57.656,11)	145,25	105,94	0,00%	(771,90)	(818,22)	(881,65)
COMPROMISSADA	93.840.144,18	236.409,97	(172.432,09)	-0,31%	1.257.465,94	1.331.118,31	1.433.175,03
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	17.679.094,75	1.037.935,26	(299.367,14)	-0,54%	889.586,97	229.567,40	(1.062.692,96)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	14.533.577,57	251.305,45	241.031,02	0,44%	277.837,88	174.718,68	56.212,44
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.475.923,52	13.367,91	(10.179,50)	-0,02%	16.441,34	22.169,88	30.101,12
DE252 LAME - IPCA LAME38	888.149,34	8.506,26	(6.926,39)	-0,01%	9.532,87	13.473,80	18.928,65
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.610.506,96	254.240,89	239.395,87	0,43%	285.703,25	192.926,97	82.072,85
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.470.110,51	52.889,10	20.884,45	0,04%	178.897,89	210.830,48	255.057,30
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	8.585.318,82	175.351,44	169.727,30	0,31%	174.343,92	99.717,90	10.249,34
NTNB	812.041.201,95	54.995.690,52	54.984.951,63	99,67%	80.342.298,33	(11.265.305,95)	(108.222.878,13)
Total	979.071.371,48	57.025.854,66	55.167.181,92	100,00%	83.431.403,43	(8.991.529,78)	(107.400.579,55)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	142.695.187,59	VAR / PL:	0,223%
VAR:	318.469,53	ETL / PL:	0,2799%
ETL:	399.373,77	VAR / CDI:	2988,02%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(1.309.248,64)	BAIXA 1:	1.119.479,48	Cenário 1:	79.727,84
				Cenário 2:	9.622,85
				Cenário 3:	(172.988,20)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	89.179,15	-	-	0,00%	-	-	-
DI1N21	98.979,24	121,95	79,53	0,02%	165,27	(86,39)	(257,28)
DI1F22	(28.778.511,16)	157.709,90	(119.830,68)	-37,63%	(131.503,47)	68.523,80	203.652,18
DI1N22	117.245.785,83	1.402.617,46	993.923,83	312,09%	1.004.201,55	(521.230,49)	(1.545.013,13)
DAPQ22	24.863.220,11	152.797,62	133.159,36	41,81%	(26.054,76)	9.575,07	58.551,85
DI1F23	(180.870.902,82)	3.823.960,23	(2.535.056,09)	-796,01%	(2.401.363,75)	1.241.172,81	3.668.589,73
DI1N23	120.591.787,69	3.557.994,30	2.305.193,78	723,83%	2.223.807,92	(1.144.319,14)	(3.372.269,68)
DI1F24	(37.351.101,77)	1.421.752,61	(890.055,34)	-279,48%	(897.060,09)	459.477,72	1.349.884,43
DI1F25	(2.651.067,66)	138.562,47	(83.907,06)	-26,35%	(94.649,01)	48.031,84	140.241,40
WDOG21	(1.144.163,19)	71.425,15	61.646,13	19,36%	84.429,64	10.144,36	(193.423,84)
COMPROMISSADA	67.582.806,67	31,50	(0,19)	0,00%	821,02	(429,79)	(1.281,33)
LTN	13.191.926,08	502.144,64	314.356,03	98,71%	316.830,02	(162.281,59)	(476.761,72)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	961.518,93	1.137,23	(778,03)	-0,24%	(754,50)	394,26	1.173,99
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	532.313,12	351,34	(265,16)	-0,08%	(287,60)	150,09	446,53
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.124.529,72	1,65	1,03	0,00%	6,90	(3,61)	(10,75)
DE252 SABEREDU CDI - SSER11	253.622,36	0,04	0,02	0,00%	0,35	(0,18)	(0,55)
DE252 TELEF BR CDI - VINT15	3.032.255,40	1.668,53	(1.239,32)	-0,39%	(1.314,97)	685,99	2.040,35
LF selic	3.600.193,34	5.124,81	(3.159,60)	-0,99%	(3.304,81)	1.729,39	5.154,58
LFSN B VOTORA CDI	2.234.526,43	1.373,55	(1.023,30)	-0,32%	(1.267,60)	663,25	1.976,70
LFT	38.408.300,42	109.096,18	70.703,99	22,20%	-	(0,00)	-
NTNB	12.861.740,54	81.879,69	74.720,59	23,46%	7.025,70	(2.574,54)	(15.681,65)
Total	155.885.938,46	11.429.750,86	318.469,53	100,00%	79.727,84	9.622,85	(172.988,20)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

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

Dados Gerais

PL:	65.072.636,53	VAR / PL:	1,334%
VAR:	868.312,85	ETL / PL:	1,6734%
ETL:	1.088.899,72	VAR / CDI:	17864,96%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	124.939.673,46	BAIXA 1:	41.224.293,07	Cenário 1:	858.786,81
				Cenário 2:	(536.021,31)
				Cenário 3:	(557.524,10)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	17,91	0,19	0,00%	2,16	(5,27)	(15,34)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(5.181.199,84)	92.801,36	(982,16)	-0,11%	(11.216,54)	27.280,13	79.486,70
BMLC11	633.020,60	11.338,14	120,00	0,01%	1.370,40	(3.332,99)	(9.711,40)
BPML11	633.733,98	21.957,16	3.547,35	0,41%	(1.381,34)	3.230,77	9.820,69
BTLG11	7.700.413,00	191.200,80	140.334,78	16,16%	2.392,32	233.537,26	568.065,91
CEOC11	561.338,47	37.285,02	23.982,60	2,76%	(6.753,47)	(17.087,09)	(31.063,76)
CJCT11	2.123.837,00	102.466,85	42.439,83	4,89%	4.597,80	(11.182,46)	(32.582,57)
CNES11	938.058,00	87.938,40	(73.215,44)	-8,43%	(29.621,92)	(172.596,17)	(335.685,17)
FIGS11	1.362.859,40	46.950,59	16.684,49	1,92%	(3.997,54)	66.444,13	170.750,37
HSML11	8.774.815,98	165.462,25	64.200,72	7,39%	248.503,54	(236.291,76)	(867.280,42)
JRDM11	919.758,00	44.220,47	(9.842,33)	-1,13%	8.047,42	(100.751,65)	(231.579,24)
MALL11	7.993.093,77	526.383,65	474.847,25	54,69%	620.459,80	442.783,63	203.044,20
MAXR11	1.522.290,00	46.206,44	(18.741,06)	-2,16%	(6.109,96)	(3.292,24)	912,48
NEWU11	600.237,00	10.750,95	113,78	0,01%	1.299,43	(3.160,38)	(9.208,46)
PATC11	7.331.026,50	197.652,34	(117.011,07)	-13,48%	(135.356,23)	(320.388,63)	(569.046,12)
QAGR11	5.624.909,25	368.180,37	290.623,20	33,47%	69.421,98	(29.616,36)	1.273.262,67
RBGS11	700.978,20	21.100,71	(3.894,39)	-0,45%	5.908,97	(35.570,38)	(89.254,92)
RCRB11	1.534.358,40	44.348,90	(28.540,48)	-3,29%	(23.235,45)	(82.528,13)	(161.056,87)
RNGO11	374.738,00	8.590,00	(2.729,97)	-0,31%	1.357,90	(10.752,90)	(26.914,33)
SDIL11	434.932,42	8.608,48	5.093,30	0,59%	810,69	9.909,05	22.963,95
TEPP11	1.504.549,54	66.079,51	42.655,79	4,91%	24.603,60	7.263,11	(16.286,54)
TRXF11	8.306.378,50	180.840,66	(2.185,48)	-0,25%	37.485,07	(241.523,09)	(613.345,24)
TRXF13	50.500,00	1.162,41	21,35	0,00%	109,33	(265,89)	(774,74)
VINO11	3.333.591,25	82.750,21	19.527,56	2,25%	33.574,37	(17.552,08)	225.863,05
XPLG13	620,00	40,45	(36,92)	0,00%	(20,26)	(67,69)	(127,60)
COMPROMISSADA	6.078.824,62	108.879,31	1.152,22	0,13%	13.233,61	(32.044,98)	(93.372,74)
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	27.873,60	295,00	0,03%	3.368,97	(8.193,80)	(23.874,44)
XP LOG FII	2.480,00	161,66	(147,25)	-0,02%	(67,83)	(265,47)	(514,23)
Total	65.417.355,38	2.501.248,59	868.312,85	100,00%	858.786,81	(536.021,31)	(557.524,10)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

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

Dados Gerais

PL:	170.181.639,44	VAR / PL:	0,636%
VAR:	1.081.644,90	ETL / PL:	0,7970%
ETL:	1.356.426,81	VAR / CDI:	8509,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.635.291,30)	BAIXA 1:	2.531.071,02	Cenário 1:	3.076.360,21
				Cenário 2:	2.365.352,54
				Cenário 3:	1.426.193,01

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	25,19	(10,80)	0,00%	133,88	141,91	152,91
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(52.536,95)	132,36	56,74	0,01%	(703,36)	(745,57)	(803,37)
CDB pre	5.544.867,56	13.969,10	(5.988,39)	-0,55%	74.301,70	78.653,70	84.684,07
COMPROMISSADA	5.861.621,88	14.767,09	(6.330,48)	-0,59%	78.546,23	83.146,85	89.521,71
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.380.682,02	12.480,93	(1.506,88)	-0,14%	89.908,30	88.251,88	90.814,12
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.215.280,65	18.705,12	(12.385,36)	-1,15%	50.229,01	63.014,81	73.875,02
DE252 B3SA CDI - BSA313	2.113.514,93	4.759,88	(1.527,64)	-0,14%	28.920,62	29.670,77	31.365,19
DE252 BCBF CDI - BCBF15	1.098.147,74	2.030,80	173,25	0,02%	15.833,20	15.003,65	15.084,64
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.897.229,29	5.749,84	2.656,76	0,25%	43.590,05	38.652,87	37.061,82
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.213.467,64	16.034,85	(10.266,70)	-0,95%	51.896,53	62.133,53	71.355,83
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.043.534,94	13.153,33	(9.191,49)	-0,85%	21.239,11	32.120,76	40.388,26
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.212.369,40	8.868,66	(2.123,32)	-0,20%	58.365,71	58.764,76	61.423,74
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.442.266,47	105.941,42	82.684,31	7,64%	168.315,19	49.903,14	(22.474,96)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.457.813,59	34.220,99	24.791,92	2,29%	71.606,12	16.196,67	(15.217,58)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.094.069,86	10.106,08	(4.146,74)	-0,38%	55.068,96	57.966,16	62.206,40
DE252 GUAR CDI - GUAR24	1.458.073,78	2.695,34	669,94	0,06%	21.381,18	19.737,03	19.486,52
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.261.342,97	20.369,96	(13.575,00)	-1,26%	49.627,54	64.277,92	76.341,08
DE252 NATURA CDI - NATU27	3.986.969,02	10.040,54	(4.301,25)	-0,40%	53.401,74	56.567,54	60.928,51
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.456.190,13	10.095,72	669,04	0,06%	78.502,97	74.633,35	75.209,81
LF selic	5.030.527,31	46.951,13	(34.556,39)	-3,19%	43.059,32	84.098,88	114.802,12
LFT	751.051,03	1.216,64	518,86	0,05%	10.055,02	10.658,40	11.484,68
CMTR33	6.068.737,21	26.955,71	(136,97)	-0,01%	68.729,70	90.749,53	121.312,77
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.288.613,82	99.849,09	91.638,67	8,47%	103.822,82	62.640,10	14.278,68
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	6.843.520,55	401.781,39	59.503,78	5,50%	344.356,25	88.864,80	(411.365,02)
DE252 DUKE GEP - IPCA - GEPA24	16.713.252,26	78.156,67	58.780,89	5,43%	213.927,19	240.837,74	278.278,10
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.525.742,54	66.566,06	61.092,44	5,65%	69.215,21	41.760,07	9.519,12
DE252 ECPT - IPCA - ECPT31	391.826,92	2.702,36	(779,87)	-0,07%	4.371,69	5.882,76	7.970,61
DE252 ECPT - IPCA - ECPT41	497.871,40	2.661,52	(23,99)	0,00%	5.680,13	7.428,57	9.842,23
DE252 IGUATEMI - IPCA - IGTA24	6.513.464,76	47.872,18	2.685,87	0,25%	76.171,36	96.531,39	125.028,73
DE252 IMED - IPCA - SULM23	2.200.276,77	15.593,76	(5.217,00)	-0,48%	25.265,98	32.746,98	43.268,64
DE252 LAME - IPCA - LAME38	5.858.575,49	56.110,59	(27.138,29)	-2,51%	62.882,47	88.878,41	124.860,65
DE252 LIGHT IPCA - LSV29	4.934.951,78	21.383,07	8.647,64	0,80%	62.805,67	71.153,96	83.939,22
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	1.251.321,79	25.557,71	23.149,95	2,14%	25.410,86	14.534,02	1.493,86
DE252 TRANS AL - IPCA - TAAE33	9.582.058,36	99.413,97	95.893,51	8,87%	149.058,24	128.441,46	101.190,76
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.084.788,02	28.852,73	25.256,56	2,34%	27.571,43	10.527,21	(9.061,09)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.810.204,27	44.991,02	39.631,08	3,66%	44.265,22	18.211,69	(11.679,23)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	1.665.380,92	83.979,39	67.380,72	6,23%	79.050,59	2.538,18	(77.532,56)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.199.409,89	85.847,62	71.454,38	6,61%	78.441,35	12.903,73	(58.816,94)
ECCR32	6.639.406,97	31.068,57	8.142,93	0,75%	77.871,61	98.280,95	126.436,94
LFS ITAU IPCA M D	7.735.575,55	54.228,69	50.938,72	4,71%	101.959,36	110.367,55	121.894,21
LFSN BRADESCO IPCA	11.945.804,78	366.976,40	324.564,00	30,01%	287.462,72	123.147,87	(96.911,79)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.889.442,28	139.283,75	119.869,50	11,08%	104.761,32	36.076,54	(55.445,42)
Total	179.116.709,60	2.132.147,21	1.081.644,90	100,00%	3.076.360,21	2.365.352,54	1.426.193,01



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	165.160.952,83	VAR / PL:	1,623%
VAR:	2.681.043,53	ETL / PL:	2,0357%
ETL:	3.362.137,91	VAR / CDI:	21733,05%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(5.484.737,73)	BAIXA 1:	4.673.973,86	Cenário 1:	2.584.359,22
				Cenário 2:	(20.630,74)
				Cenário 3:	(2.901.206,83)

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	500,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(306.069,90)	-	-	0,00%	-	-	-
WING21	4.769.200,00	451.751,09	413.284,44	15,42%	645.528,61	-	(778.551,87)
DI1F21	(222.783.356,22)	100,38	7,62	0,00%	(2.706,45)	1.416,78	4.223,84
DI1J21	(62.401.288,09)	12.989,97	(11.535,30)	-0,43%	(48.440,51)	25.341,26	75.516,09
DI1N21	169.746.941,04	214.933,26	195.472,03	7,29%	283.440,81	(148.152,31)	(441.230,75)
DI1V21	138.846.087,31	478.596,80	452.755,57	16,89%	434.726,08	(226.828,04)	(674.738,41)
DI1F22	(46.762.589,93)	260.710,49	(246.640,21)	-9,20%	(213.693,14)	111.351,17	330.934,80
DI1F23	22.204.229,36	472.629,95	432.096,44	16,12%	294.818,47	(152.380,36)	(450.397,41)
DI1F24	948.798,70	36.299,89	32.848,58	1,23%	22.789,06	(11.672,64)	(34.292,68)
DOLF21	(1.818.910,82)	116.704,18	98.234,84	3,66%	127.656,48	16.358,73	(237.831,91)
WDOF21	1.818.910,82	116.704,18	(98.234,84)	-3,66%	(127.656,48)	(16.358,73)	237.831,91
WDOG21	(6.292.898,07)	404.473,94	340.245,97	12,69%	443.091,99	55.793,96	(825.558,65)
COMPROMISSADA	16.340.774,76	7,36	(0,56)	0,00%	198,51	(103,92)	(309,81)
LFT	147.984.147,17	814.248,22	713.731,88	26,62%	-	-	-
NTNB	428.219,70	37.189,35	34.501,28	1,29%	47.362,63	(15.494,65)	(81.682,62)
DOLGPDJ	20.398,34	58.344,31	49.079,69	1,83%	255.043,98	9.611,43	(20.387,67)
DOLGPDK	23.693,28	67.058,75	56.410,35	2,10%	276.562,38	11.001,25	(23.681,67)
DOLGPDN	(420.467,23)	804.290,63	(676.576,36)	-25,24%	(1.915.121,72)	(123.525,94)	418.191,46
DOLGPDP	(156.395,92)	294.302,96	(247.570,26)	-9,23%	(667.804,54)	(45.007,06)	155.576,78
DOLGPDR	283.949,53	455.933,89	383.535,83	14,31%	871.643,64	68.265,73	(281.068,54)
DOLGPDS	353.520,78	610.041,23	513.172,23	19,14%	1.156.554,39	91.614,21	(351.615,60)
DOLGPH5	(15.968,92)	42.152,91	(35.459,36)	-1,32%	(154.343,17)	(6.820,34)	15.956,08
DOLGPH8	(135.733,41)	257.658,93	(216.744,97)	-8,08%	(599.330,12)	(39.491,15)	135.011,67
DOLGPH9	185.247,71	326.677,60	274.804,15	10,25%	696.102,60	49.548,42	(183.903,05)
IBOVA118	264.625,63	597.386,87	548.557,67	20,46%	1.315.433,21	3.485,47	(264.575,20)
IBOVA122	(86.139,85)	309.805,59	(284.482,64)	-10,61%	(1.171.001,22)	(1.817,16)	86.139,60
IDIFFP8	161.543,98	248,57	(21,22)	0,00%	1.534.379,89	1.584.695,15	1.618.951,75
IDIFFP9	(702.859,47)	497,32	42,45	0,00%	(1.177.740,35)	(1.278.411,19)	(1.346.951,85)
IDIFFP8	541.315,55	248,74	(21,23)	0,00%	(161.543,98)	(161.543,98)	(161.543,98)
IDIFFPZ	1.966.812,30	669,31	(57,13)	0,00%	702.859,47	702.859,47	702.859,47
IDIFFG0	(2.477.574,14)	669,54	57,15	0,00%	(541.315,55)	(541.315,55)	(541.315,55)
IDIFFG1	(2.321.986,20)	520,42	44,42	0,00%	(1.966.314,68)	(1.966.537,69)	(1.966.632,53)
IDIFFG2	2.718.856,55	520,60	(44,43)	0,00%	2.278.317,78	2.302.465,67	2.318.309,86
IDIFFPHG	936.138,72	103,80	(8,86)	0,00%	1.775.391,26	1.796.532,20	1.810.925,72
IDIFFPHH	(1.015.132,81)	103,83	8,86	0,00%	(1.775.386,51)	(1.796.534,89)	(1.810.933,54)
IDIFQFP	905,44	5.754,04	5.443,50	0,20%	(353.372,71)	(357.589,45)	(360.460,37)
IDIFQFZ	(6.269,31)	29.957,21	(28.340,45)	-1,06%	353.371,75	357.589,95	360.461,87
IDIFQG0	(130.921,09)	310.023,37	(293.291,79)	-10,94%	18.614,88	(956,58)	(961,99)
IDIFQG1	193.690,85	413.707,04	391.379,78	14,60%	(57.581,68)	6.425,09	6.561,21
IDUPF1	(902.925,46)	562.663,98	(499.656,33)	-18,64%	(292.736,14)	113.305,41	132.635,92
IDUPF2	1.139.738,67	360.509,98	320.139,73	11,94%	365.977,66	(160.984,06)	(194.648,88)
IDUPF3	42.823,80	71.929,78	63.875,01	2,38%	890.821,51	909.889,12	909.889,16
Total	163.183.583,12	8.999.120,25	2.681.043,53	100,00%	2.584.359,22	(20.630,74)	(2.901.206,83)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

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

Dados Gerais

PL:	179.811.764,33	VAR / PL:	2,320%
VAR:	4.172.116,85	ETL / PL:	2,9097%
ETL:	5.232.004,65	VAR / CDI:	31064,37%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(7.791.259,18)	BAIXA 1:	4.595.455,87	Cenário 1:	1.866.010,27
				Cenário 2:	(1.101.925,37)
				Cenário 3:	(4.347.873,76)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(95.863,82)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	700.804,88	0,33	(0,00)	0,00%	8,51	(4,46)	(13,29)
CMTR33	4.157.482,92	17.255,09	6.248,11	0,15%	(8.575,77)	3.169,23	19.533,16
CPTE11	4.612.515,27	22.723,02	18.092,80	0,43%	9.265,07	(3.573,82)	(18.909,20)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.804.121,01	211.317,31	210.542,34	5,05%	86.642,48	(32.478,78)	(167.853,03)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	13.491.704,93	333.983,01	331.601,63	7,95%	119.149,58	(44.896,82)	(239.214,05)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.588.474,48	38.018,41	37.095,47	0,89%	8.166,05	(2.966,36)	(17.853,08)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.178.313,07	21.865,94	14.876,17	0,36%	(2.457,19)	913,68	5.676,96
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	382.091,88	2.783,06	(1.952,84)	-0,05%	(859,03)	317,02	1.949,93
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.753.507,31	280.080,67	277.979,23	6,66%	99.442,98	(37.641,80)	(199.379,42)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.468.315,17	16.343,11	10.635,20	0,25%	(5.951,16)	2.197,80	13.532,67
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.290.409,76	7.788,34	(4.249,61)	-0,10%	(2.597,73)	958,17	5.889,19
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.343.966,33	7.377,96	(3.991,02)	-0,10%	(2.998,03)	1.105,23	6.787,96
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.416.370,62	10.597,99	(1.586,00)	-0,04%	(4.782,25)	1.762,36	10.818,43
DE252 IRB IPCA - IRBR12	6.580.832,00	228.155,71	227.930,76	5,46%	106.166,32	(39.581,43)	(207.997,12)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.436.729,50	55.480,24	36.844,38	0,88%	10.156,91	(6.786,74)	(7.376,52)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	336.514,20	1.432,18	1.147,15	0,03%	(344,81)	127,46	785,77
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	5.328.128,19	117.814,43	116.664,33	2,80%	36.866,80	(13.727,30)	(75.114,10)
DE252 TRANS AL - IPCA TAEF33	5.478.940,61	65.062,28	61.776,74	1,48%	11.878,54	(4.311,62)	(25.921,05)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	5.154.212,38	287.753,66	286.487,10	6,87%	191.933,55	(64.476,76)	(360.867,08)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	15.538.690,59	739.598,46	738.363,84	17,70%	437.902,28	(163.658,20)	(814.973,19)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	9.790.219,64	466.464,91	465.392,90	11,15%	295.682,72	(106.266,80)	(541.806,57)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	4.328.602,57	226.057,83	225.293,06	5,40%	147.514,59	(54.831,40)	(267.710,76)
DEBI PAMPASUL IPCA - UTPS22	1.277.089,87	69.567,32	69.333,14	1,66%	45.632,25	(16.245,26)	(83.912,14)
DEBI TAUBATE IPCA - LTTE15	9.602.191,53	511.724,82	510.297,17	12,23%	337.186,20	(116.078,95)	(613.462,05)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.654.267,75	500.796,75	499.476,20	11,97%	323.778,49	(114.424,90)	(596.031,62)
FIDC CELG DIST SN B	7.572.642,51	19.033,93	7.264,17	0,17%	(158.696,44)	(181.358,40)	(212.250,77)
FIDC VERDECARD SN4	6.901.521,55	0,00	(0,00)	0,00%	88,27	-	88,27
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	5.826.342,82	59.107,92	30.554,42	0,73%	(214.188,90)	(109.166,51)	37.708,94
Total	167.900.139,54	4.318.184,68	4.172.116,85	100,00%	1.866.010,27	(1.101.925,37)	(4.347.873,76)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	795.621.431,30	VAR / PL:	8,492%
VAR:	67.564.375,46	ETL / PL:	10,6493%
ETL:	84.728.481,66	VAR / CDI:	113693,47%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	334.594.162,79	BAIXA 1:	195.903.419,72	Cenário 1:	115.047.944,44
				Cenário 2:	24.063.671,73
				Cenário 3:	(13.665.939,67)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.659.473,62	-	-	0,00%	-	-	-
ABEV3	20.593.913,25	1.433.072,94	729.129,46	1,08%	2.303.100,88	(595.231,74)	(3.975.634,68)
B3SA3	48.365.659,14	6.030.578,78	5.308.829,19	7,86%	4.769.114,98	2.434.252,61	(594.842,27)
BPAC11	13.357.400,00	2.118.306,05	1.561.847,50	2,31%	920.035,88	2.783.124,83	5.732.097,79
BBAS3	18.468.800,00	2.452.054,61	2.291.780,49	3,39%	3.206.534,68	795.909,17	(2.073.871,10)
BBDC4	45.911.055,32	5.107.230,59	4.103.826,05	6,07%	8.869.879,88	(2.532.342,17)	(14.389.129,52)
BRPR3	6.171.660,00	860.053,76	314.785,75	0,47%	1.043.167,03	(1.411.735,50)	(3.477.147,84)
CCRO3	6.197.547,00	924.637,49	806.505,39	1,19%	1.066.378,76	(652.399,90)	(2.364.993,12)
CPFE3	12.089.070,00	822.958,91	540.126,52	0,80%	595.832,84	169.646,35	(390.332,77)
CSNA3	16.396.380,00	3.772.191,97	2.065.408,33	3,06%	4.188.188,47	10.426.108,42	22.131.557,64
DTEX3	13.901.382,00	1.832.754,71	(1.136.415,75)	-1,68%	(753.108,73)	1.403.156,32	4.937.302,35
ELET6	18.629.500,00	2.913.466,63	2.319.920,33	3,43%	1.403.488,88	3.058.444,95	5.546.337,16
GGBR4	16.670.010,00	1.574.211,30	404.811,23	0,60%	1.078.500,27	2.383.298,97	4.325.213,06
HAPV3	24.695.639,50	1.502.398,87	1.090.269,27	1,61%	2.358.118,61	202.677,82	(2.470.809,16)
HYPE3	12.035.450,00	1.400.520,53	1.221.449,08	1,81%	1.124.893,63	634.329,89	(7.339,22)
ITUB4	66.806.893,31	7.101.292,68	5.253.311,18	7,78%	11.613.922,17	(3.221.156,51)	(19.080.158,26)
JBSS3	12.050.038,00	1.611.965,80	1.458.648,93	2,16%	1.826.100,20	(1.083.066,75)	(4.101.478,69)
LAME4	8.273.463,00	1.630.887,38	1.115.293,98	1,65%	(52.628,77)	1.575.897,37	4.338.874,62
LREN3	12.421.962,00	1.692.977,36	257.183,97	0,38%	916.079,78	(2.854.706,97)	(6.349.573,86)
LWSA3	7.314.723,00	1.437.079,72	(192.427,12)	-0,28%	(855.213,92)	4.111.362,47	17.618.638,24
MGLU3	27.078.235,00	3.471.095,52	(1.562.822,08)	-2,31%	(2.456.056,15)	6.098.350,74	22.811.573,55
MOV3	9.701.370,00	851.379,36	174.302,80	0,26%	984.363,93	(2.947,58)	(1.207.642,92)
NGRD3	4.984.980,00	1.881.558,63	584.913,57	0,87%	(159.433,95)	-	18.341.350,95
NTCO3	17.162.250,00	1.167.252,54	608.062,23	0,90%	116.319,59	542.767,80	1.143.306,61
OIBR3	6.673.040,00	1.512.051,88	1.197.840,38	1,77%	2.340.943,09	(497.127,79)	(2.991.474,31)
PETR3	27.923.915,00	6.119.953,39	5.426.413,35	8,03%	9.024.956,56	(3.678.353,96)	(14.299.850,94)
PETRA	62.814.448,06	13.191.884,05	11.974.709,09	17,72%	19.683.378,73	(6.618.247,63)	(29.579.821,97)
PETZ3	7.643.820,00	876.957,54	(287.358,59)	-0,43%	(51.412,53)	218.891,29	604.359,54
PNVL3	3.599.180,00	354.375,40	183.745,98	0,27%	164.570,95	(545.275,38)	(1.304.741,31)
PSSA3	1.543.500,00	111.582,83	39.878,50	0,06%	(39.701,74)	1.065,91	58.637,72
RADL3	11.711.208,00	1.194.664,49	(869.347,63)	-1,29%	(197.008,63)	(792.084,39)	(1.556.723,61)
RAIL3	6.993.740,00	797.309,06	681.296,61	1,01%	341.912,57	(553.199,91)	(1.603.596,43)
RAPT4	12.852.744,00	886.516,62	70.571,46	0,10%	1.063.805,66	1.214.045,63	1.422.224,63
RENT3	15.055.232,50	1.759.763,25	(1.338.205,35)	-1,98%	(3.939,15)	(8.313,86)	(14.296,99)
STBP3	3.797.850,00	846.243,64	804.950,14	1,19%	771.912,42	(141.586,85)	(1.103.056,66)
SUZB3	19.839.206,00	1.800.558,08	1.071.165,06	1,59%	831.106,56	2.350.594,38	4.612.014,01
TOTS3	14.003.872,00	1.629.206,26	(84.486,06)	-0,13%	(1.312.415,17)	2.964.289,49	11.241.865,22
UGPA3	20.418.774,00	3.850.408,33	3.328.016,07	4,93%	3.560.962,22	1.035.528,77	(1.994.405,23)
VALE3	104.196.237,75	19.385.341,56	16.551.904,49	24,50%	32.912.588,65	7.032.118,36	(20.651.149,69)
WEGE3	14.299.712,00	2.728.586,02	(2.074.543,73)	-3,07%	(1.595.614,77)	59.231,40	2.677.950,66
YDUQ3	7.647.316,00	2.162.307,51	1.569.085,46	2,32%	3.444.154,11	(2.243.557,45)	(5.626.913,86)
COMPROMISSADA	13.659.761,36	6,37	(0,07)	0,00%	165,94	(86,87)	(258,98)
Total	795.620.410,81	112.797.642,42	67.564.375,46	100,00%	115.047.944,44	24.063.671,73	(13.665.939,67)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

FIA RVA EMB III CNPJ - 38.452.593/0001-08

Dados Gerais

PL:	57.974.699,98	VAR / PL:	8,270%
VAR:	4.794.416,62	ETL / PL:	10,3707%
ETL:	6.012.393,92	VAR / CDI:	110718,83%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	21.116.940,52	BAIXA 1:	12.328.745,33	Cenário 1:	5.699.779,80
				Cenário 2:	402.813,48
				Cenário 3:	(4.306.221,14)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	82.579,36	-	-	0,00%	-	-	-
ALSO3	1.945.639,00	322.136,18	307.176,91	6,41%	377.066,89	(90.390,86)	(581.423,36)
ALUP11	205.884,00	17.598,29	15.050,78	0,31%	16.372,09	19.301,14	23.371,10
BBAS3	1.509.320,00	200.388,50	185.751,36	3,87%	262.046,64	65.043,84	(169.482,32)
BBRK3	25.740,00	8.908,77	7.246,76	0,15%	11.339,23	3.955,59	(3.823,91)
BBSE3	548.155,00	58.019,11	35.527,42	0,74%	65.598,62	(51.086,59)	(175.655,62)
BKBR3	183.120,00	14.137,57	8.872,24	0,19%	8.453,29	(11.684,71)	(35.851,86)
BMGB4	257.922,00	58.984,07	44.719,46	0,93%	33.873,06	52.380,16	79.616,50
BRDT3	4.552.251,65	503.119,81	404.090,68	8,43%	205.166,23	196.655,67	185.036,78
BRML3	981.258,30	139.530,70	101.062,65	2,11%	205.837,70	(203.725,08)	(545.443,78)
CESP6	3.204.082,00	248.028,61	215.881,83	4,50%	101.001,19	106.450,23	113.919,80
CPFE3	463.186,50	31.531,25	21.675,64	0,45%	22.829,03	6.499,91	(14.955,40)
CRFB3	2.766.953,00	148.434,11	14.747,14	0,31%	8.652,41	(115.234,24)	(275.819,21)
CSMG3	965.960,00	96.243,66	80.096,34	1,67%	101.816,25	6.953,33	(109.329,99)
CYRE3	287.700,00	26.784,52	23.769,52	0,50%	21.925,57	(18.798,81)	(65.981,08)
ELET3	533.181,80	97.495,97	75.253,24	1,57%	38.357,15	131.382,84	283.660,22
ELET6	1.539.200,00	240.715,42	201.820,22	4,21%	115.958,57	252.693,76	458.247,52
ENG11	995.049,44	105.626,48	81.983,06	1,71%	67.671,24	99.405,50	144.362,85
EQTL3	4.632.000,00	559.472,02	528.092,03	11,01%	286.640,19	99.214,02	(145.694,44)
EUCA4	93.272,00	11.008,48	(7.639,91)	-0,16%	51,96	(10.678,52)	(23.389,25)
GGBR4	242.055,00	22.858,16	7.236,59	0,15%	15.660,24	34.606,42	62.803,77
GMAT3	794.200,00	62.488,90	23.032,35	0,48%	6.664,16	(44.072,77)	(108.321,39)
GOAU4	864.768,00	75.917,28	36.572,72	0,76%	69.636,67	114.262,47	178.789,08
HYPE3	2.126.925,00	247.502,35	228.058,96	4,76%	198.793,10	112.099,85	(1.297,00)
IGTA3	427.225,00	58.692,56	43.308,30	0,90%	85.140,03	(77.626,48)	(219.998,06)
ITSA4	773.007,00	76.736,36	62.258,27	1,30%	114.934,92	(18.292,61)	(168.794,22)
JBSS3	291.018,00	38.930,26	34.579,56	0,72%	44.101,77	(26.156,92)	(99.053,97)
JPSA3	147.224,00	19.538,52	17.958,96	0,37%	27.246,83	(13.394,81)	(54.117,41)
KLBN11	616.751,00	59.275,39	42.657,22	0,89%	12.377,03	59.421,47	129.534,91
LAME4	1.004.278,00	197.965,99	148.775,09	3,10%	(6.388,37)	191.291,01	526.676,23
MDIA3	487.058,00	41.310,02	25.368,46	0,53%	239,53	29.883,87	73.384,23
MDNE3	248.240,00	91.259,81	(26.324,27)	-0,55%	3.866,75	(85.101,19)	(158.301,99)
MULT3	730.841,80	100.039,54	77.318,01	1,61%	150.935,68	(133.772,49)	(380.611,88)
NTCO3	2.651.250,00	180.318,91	109.102,17	2,28%	17.969,22	83.847,58	176.619,71
OMGE3	706.300,00	115.481,63	100.733,94	2,10%	57.856,30	110.376,06	188.126,25
PCAR3	1.124.023,85	105.879,06	64.445,31	1,34%	90.487,20	34.510,60	(37.917,15)
PARD3	1.418.313,15	112.910,02	98.535,01	2,06%	60.751,71	(65.284,58)	(220.504,92)
PETR3	1.604.060,00	351.554,30	289.151,55	6,03%	518.429,16	(211.299,18)	(821.439,93)
QUAL3	549.186,00	27.177,57	2.720,05	0,06%	30.623,28	(19.802,24)	(81.763,60)
RAIL3	1.464.818,16	166.994,02	142.302,87	2,97%	71.612,58	(115.866,09)	(335.868,53)
RENT3	2.810.884,65	328.556,30	(250.328,57)	-5,22%	(735,46)	(1.552,24)	(2.669,32)
SEER3	654.478,00	109.548,69	92.216,21	1,92%	103.349,77	19.413,74	(80.570,01)
SMLS3	206.125,50	44.827,10	36.512,23	0,76%	94.860,84	(9.841,41)	(96.761,22)
SULA11	1.919.911,50	200.325,20	173.401,87	3,62%	252.094,79	(159.938,14)	(600.073,99)
SUZB3	1.188.362,00	107.852,84	63.703,95	1,33%	49.783,01	140.799,84	276.258,14
TCSA3	201.798,00	41.032,90	35.699,56	0,74%	38.255,18	(26.142,80)	(87.225,91)
VALE3	3.699.135,00	688.210,99	571.675,48	11,92%	1.168.450,14	249.651,58	(733.149,22)
YDUQ3	1.048.238,64	296.393,44	198.567,35	4,14%	472.099,68	(307.530,59)	(771.296,56)
COMPROMISSADA	2.200.606,29	1,03	0,02	0,00%	26,73	(13,99)	(41,72)
Total	57.974.535,59	6.857.742,68	4.794.416,62	100,00%	5.699.779,80	402.813,48	(4.306.221,14)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 31/12/2020

FIA RVA EMB IV CNPJ - 38.452.613/0001-32

Dados Gerais

PL:	52.422.896,53	VAR / PL:	11,128%
VAR:	5.833.523,64	ETL / PL:	13,9547%
ETL:	7.315.476,50	VAR / CDI:	148982,13%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	19.285.980,68	BAIXA 1:	10.785.330,46	Cenário 1:	7.544.307,84
				Cenário 2:	(430.660,69)
				Cenário 3:	(8.360.873,32)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	21.033,16	-	-	0,00%	-	-	-
B3SA3	1.480.950,12	187.046,94	162.676,63	2,79%	145.719,77	69.481,12	(29.068,57)
BPAC11	1.617.834,00	253.772,62	182.641,22	3,13%	136.391,05	258.618,37	439.754,16
BID11	1.700.034,60	620.409,85	525.601,11	9,01%	723.100,21	670.771,07	601.003,74
BID4	23.359,00	8.949,38	7.768,41	0,13%	10.456,69	7.995,80	4.916,49
BRML3	3.038.636,70	441.326,05	364.908,34	6,26%	567.948,01	(510.264,32)	(1.483.388,22)
CESP6	2.914.382,00	222.200,23	179.734,74	3,08%	98.677,52	63.326,41	15.632,37
ELET3	704.980,75	128.799,37	85.622,95	1,47%	51.259,01	172.341,48	370.005,97
ELET6	59.977,00	9.362,92	7.106,40	0,12%	4.639,14	9.371,95	16.413,62
EQTL3	6.554.280,00	806.688,82	726.177,54	12,45%	436.641,96	50.762,54	(442.902,79)
GMAT3	3.196.864,00	248.399,88	113.087,94	1,94%	34.114,08	(233.055,33)	(563.157,74)
LCAM3	1.383.432,00	163.087,64	(125.601,81)	-2,15%	8.968,48	(16.456,86)	(50.491,65)
LREN3	2.072.199,22	289.519,85	62.161,35	1,07%	155.437,40	(503.775,09)	(1.101.719,40)
MRVE3	1.253.011,90	133.054,49	25.755,11	0,44%	112.579,81	(226.073,68)	(557.664,67)
MULT3	1.709.901,57	240.212,59	207.027,95	3,55%	324.394,75	(265.337,23)	(805.571,92)
NTCO3	3.685.500,00	236.667,12	129.911,99	2,23%	70.230,22	(34.149,09)	(172.270,45)
PETR4	7.496.950,24	1.634.441,10	1.524.830,56	26,14%	2.183.132,70	(539.312,94)	(3.068.537,64)
PRI03	923.560,02	444.663,47	402.556,65	6,90%	559.028,09	207.222,90	(142.956,49)
RAIL3	2.033.668,00	240.110,02	211.836,77	3,63%	91.447,86	(141.114,45)	(418.625,14)
RENT3	1.358.315,00	163.388,16	(124.412,24)	-2,13%	19.089,44	(62.335,32)	(165.994,70)
UGPA3	2.459.084,16	468.376,49	423.769,92	7,26%	461.895,50	54.110,79	(413.186,18)
VALE3	4.461.786,45	857.738,57	740.362,15	12,69%	1.349.128,57	537.225,62	(393.021,04)
COMPROMISSADA	2.271.986,91	1,02	(0,04)	0,00%	27,60	(14,45)	(43,08)
Total	52.422.726,80	7.798.216,57	5.833.523,64	100,00%	7.544.307,84	(430.660,69)	(8.360.873,32)



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: 31/12/2020



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	1.470.036,67	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	743.073,07	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	1.582.005,99	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	1.690.295,19	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	1.013.265,36	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.025.849,03	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.711.534,02	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	764.083,56	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	183.380,06	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	152.816,71	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	4.274.557,51	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	8.027.522,54	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	678.639,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	678.639,18	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	5.429.113,41	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	3.393.195,88	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.750.474,24	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	18.783.264,76	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	3.377.608,73	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	1.398.653,15	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.680.720,20	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.868.102,93	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	481.551,17	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	4.786.858,93	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	24/03/20	15/12/30	5.069.246,52	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	25/03/20	15/12/30	5.084.122,17	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	IGUA SAN	20/08/20	15/07/34	2.277.019,96	brAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	671.609,37	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	628.471,68	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	594.216,40	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.230.364,42	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	910.126,23	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.270.438,11	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	284.835,59	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.137.516,19	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.673.022,97	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	545.529,89	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.433.725,48	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	253.375,01	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	1.923.170,25	-	Aaa.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	419.839,05	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	421.869,77	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	20.965.329,74	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	9.759.282,82	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	9.795.305,49	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.879.316,46	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	14.626.329,77	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	4.021.149,34	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.568.997,14	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	7.836.544,86	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	15.124.355,99	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	8.077.239,11	brAAA	-	AA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 31/12/2020



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.908.079,35	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.673.886,46	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	997.407,63	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	8.348.117,67	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	NORTE EN	26/08/20	15/05/30	1.996.186,27	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	1.299.961,45	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	495.124,43	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	2.846.429,30	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	137.694,04	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	966.115,58	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	45.383,37	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	182.082,50	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	214.026,87	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	772.563,70	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	44.225,99	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	386.703,25	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	759.515,50	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	48.630,25	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	43.065,80	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	377.029,33	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.017.368,16	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	746.257,44	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	69.154,24	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	241.192,95	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	1.160.389,50	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	609.336,57	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	391.921,57	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	309.266,67	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	569.988,20	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	1.073.430,03	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.528.837,97	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.527.419,02	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.680.535,08	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.970.722,54	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.640.472,63	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.136.192,19	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	644.865,84	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.704.288,28	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.704.011,01	-	Aaa.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	427.597,49	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.148.133,62	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.090.980,09	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	656.760,13	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	476.960,99	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	733.775,51	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	476.960,99	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	590.865,44	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	790.039,25	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	363.276,75	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	1.983.874,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	731.316,25	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	438.789,75	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.459.885,55	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	5.012.809,23	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.166.877,34	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	10.297.498,28	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	11.860.378,74	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	481.592,51	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	3.049.314,18	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	1.736.511,49	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	5.250.053,09	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	526.741,81	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	IRB	22/12/20	15/12/26	5.417.461,44	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.151.577,05	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.211.568,76	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.334.674,34	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	587.160,82	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	4.750.664,90	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	7.045.929,96	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	725.944,30	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	3.378.816,47	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.315.986,02	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	507.055,41	brAA	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 31/12/2020



INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	507.055,41	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	507.055,41	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	505.603,53	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	507.055,41	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	587.867,21	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	144.905,14	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	445.318,25	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.372.475,56	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.630.477,40	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	3.415.284,68	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	670.333,56	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	614.963,30	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	BRKA	02/10/20	15/09/34	4.641.565,69	-	Aa3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.052.287,11	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.551.071,20	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	3.249.462,60	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	637.685,99	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	585.071,63	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.304.836,02	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	PAMPASUL	16/11/20	15/10/36	1.115.992,99	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	TAUBATE	20/11/20	15/10/38	8.628.519,25	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANEAGO INFII MEZA	-	-	5.826.342,82	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	7.572.642,51	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.909.825,79	brAAA	-	-

Observação: Em dezembro de 2020, nenhum dos ativos da carteira de crédito da EMBRAER PREV sofreu rebaixamento de suas classificações de risco e ficou abaixo do mínimo estabelecido na escala da Política de Investimentos de 2020.

4. RISCO OPERACIONAL

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

5. RISCO DE LIQUIDEZ

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



6. RISCO LEGAL

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

6.1. Relatório de Enquadramentos Legais



Bradesco

Relatório Resumo de Enquadramento

Data: 31/12/2020

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV

3.608.036.163,94

Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.618.399.137,56	3.608.036.163,94	72,57%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	2.042.360.394,66	3.608.036.163,94	56,61%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	576.038.742,90	2.886.428.974,16	15,97%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	721.607.243,54	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	360.803.621,77	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	902.009.040,99	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	902.009.040,99	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	886.110.232,50	2.525.625.271,75	24,56%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	902.009.040,99	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	75.721.377,77	721.607.243,54	2,10%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	30.947.747,21	541.205.446,10	0,86%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	721.607.243,54	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	360.803.621,77	0,00%	Enquadrado

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

6.2. Relatório de Túnel de Preços



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FI RF EMB I A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
01/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	0,0495%	-0,0727%	-0,3034%	1,0745%	0,1222%	NÃO
01/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0230%	-0,0727%	-0,3034%	1,0745%	0,0497%	NÃO
01/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0430%	-0,0727%	-0,3034%	1,0745%	0,0297%	NÃO
01/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	0,0495%	-0,0727%	-0,3034%	1,0745%	0,1222%	NÃO
02/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1428%	-0,0600%	-0,4266%	0,9517%	-0,0828%	NÃO
02/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1428%	-0,0600%	-0,4266%	0,9517%	-0,0828%	NÃO
02/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1428%	-0,0600%	-0,4266%	0,9517%	-0,0828%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0929%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0427%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0905%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0451%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0505%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0851%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0605%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0751%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1205%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0151%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0805%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0551%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1105%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0251%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0805%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0551%	NÃO



Bradesco

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FI RF EMB I A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1205%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0151%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1129%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0227%	NÃO
03/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0705%	-0,1356%	-0,4141%	0,9645%	0,0651%	NÃO
04/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1305%	-0,1400%	-0,4898%	0,8893%	0,0095%	NÃO
04/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0479%	-0,1400%	-0,4898%	0,8893%	0,0921%	NÃO
04/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1305%	-0,1400%	-0,4898%	0,8893%	0,0095%	NÃO
09/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,2164%	-0,1694%	-0,5189%	0,8612%	-0,0470%	NÃO
09/12/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,2263%	-0,1694%	-0,5189%	0,8612%	-0,0569%	NÃO

FIM EMB II A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
02/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1512%	-0,0600%	-0,4266%	0,9517%	-0,0912%	NÃO
02/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1512%	-0,0600%	-0,4266%	0,9517%	-0,0912%	NÃO
02/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1512%	-0,0600%	-0,4266%	0,9517%	-0,0912%	NÃO
10/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1890%	0,0076%	-0,5251%	0,8553%	-0,1966%	NÃO
11/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	0,0457%	0,0292%	-0,3481%	1,0326%	0,0165%	NÃO
11/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	0,0290%	0,0292%	-0,3481%	1,0326%	-0,0002%	NÃO
14/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,9210%	3,9042%	3,5353%	4,4145%	0,0168%	NÃO
14/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,9210%	3,9042%	3,5353%	4,4145%	0,0168%	NÃO
14/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,9210%	3,9042%	3,5353%	4,4145%	0,0168%	NÃO
14/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2050	Venda	3,9210%	3,9042%	3,5353%	4,4145%	0,0168%	NÃO
30/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	GUIDE CT	NTN-B	15/08/2022	Venda	0,0210%	0,0034%	-0,3292%	1,0557%	0,0176%	NÃO
30/12/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	0,0310%	0,0034%	-0,3292%	1,0557%	0,0276%	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.