



RELATÓRIO DE CONTROLE DE RISCO E RENTABILIDADE



Outubro/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: 30/10/2020

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	31.825.469,2692	32.113.399,1487	2.668	3.881		106.161.008,2100	(14.712.415,5288)	(145.256.481,6224)	(101.199.323,0560)	111.912.350,4695
FI RF EMB I A	25.190,1813	25.190,1813	440	638		27.164,5168	(14.099,5347)	(41.792,9390)	(90.792,7261)	73.431,8112
FI RF EMB II	31.857.574,1065	32.231.333,8356	2.346	3.415		107.703.866,8142	(14.825.163,9863)	(145.535.834,6132)	(101.592.760,4485)	112.921.027,4594
FIM EMB II A	310.381,0300	310.381,0300	738	1.071		1.026.141,4011	(263.758,9421)	(2.015.119,6403)	(3.376.199,3450)	3.975.871,3362
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	922.940,2267	513.971,1873			3,00%	1.336.880,3811	264.381,4828	(861.687,4468)	104.552.667,7768	34.429.382,4995
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.026.220,3685	1.854.526,1087	655	953		4.531.164,8448	1.897.193,8831	(1.642.609,3117)	(3.663.822,9601)	2.506.224,0121
FIM EMB IV A	628.777,8000	628.777,8000	1.083	1.571		3.393.947,3884	(896.237,6921)	(3.184.117,3983)	(7.629.570,7738)	8.520.483,4928
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	1.655.147,7955	2.099.735,4374	1.024	1.486		5.202.394,1109	788.636,2190	(4.522.313,2698)	(5.802.530,9908)	4.349.412,2416
FIA RVA EMB II	43.344.302,8826	3.528.657,6167			2,94%	226.043.369,0355	22.250.962,8398	(201.516.833,8629)	622.445.610,1720	366.313.248,4092
EMBRAER PREV RENDA FIXA	65.946.329,5107	67.365.661,4971				227.340.450,7901	(24.657.101,0234)	(296.830.948,1082)	(212.349.230,2025)	231.762.446,0168
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	43.344.302,8826	3.528.657,6167			2,94%	226.043.369,0355	22.250.962,8398	(201.516.833,8629)	622.445.610,1720	366.313.248,4092

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.327.512.093,60	VAR / PL:	3,248%
VAR:	108.067.915,18	ETL / PL:	4,0728%
ETL:	135.521.571,96	VAR / CDI:	43481,18%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	198.665.557,76	BAIXA 1:	463.022.055,46	Cenário 1:	380.815.075,66
				Cenário 2:	6.178.234,21
				Cenário 3:	(400.027.468,75)

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	54.548,68	341,80	3,28	0,00%	1.146,30	675,16	37,03
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(3.324.181,73)	20.817,00	(199,66)	0,00%	(69.855,24)	(41.144,21)	(2.256,79)
ABEV3	18.506.237,46	2.394.446,42	(629.142,16)	-0,58%	2.875.822,17	1.446.116,82	(384.217,75)
B3SA3	54.672.340,17	5.475.242,57	4.293.047,19	3,97%	3.352.667,55	(801.175,89)	(6.094.753,23)
BPAC11	9.490.980,00	1.286.716,43	1.070.363,72	0,99%	2.465.609,46	(45.351,73)	(2.687.957,61)
BBAS3	16.867.008,01	1.813.557,40	1.042.346,35	0,96%	4.582.898,60	108.316,96	(4.609.971,47)
BBDC4	39.703.453,04	5.456.343,57	1.974.780,08	1,83%	14.358.054,51	1.876.953,80	(10.840.391,75)
BEEF3	8.816.800,00	1.138.429,10	708.374,75	0,66%	(692.939,85)	(945.047,59)	(1.282.621,00)
BMLC11B	489.255,06	16.804,31	(2.527,02)	0,00%	24.491,71	13.262,37	(1.885,44)
BPML11	632.517,60	60.893,42	17.552,25	0,02%	92.145,37	290,22	(108.566,92)
BRPR3	6.890.639,00	405.215,61	203.303,30	0,19%	452.480,03	21.022,28	(537.519,62)
BTLG11	2.826.392,10	104.925,40	81.310,75	0,08%	247.695,69	36.988,07	(232.446,78)
BTLG15	1.551.948,28	50.023,55	31.270,84	0,03%	132.459,71	19.208,84	(125.405,45)
BTOW3	11.009.393,26	1.476.761,45	1.190.570,42	1,10%	785.448,51	(905.194,50)	(2.866.444,61)
CCRO3	12.480.417,01	1.272.788,89	449.641,54	0,42%	(360.392,48)	(919.149,22)	(1.654.473,46)
CEOC11	547.280,12	68.546,89	(9.441,29)	-0,01%	(119.529,85)	(48.817,04)	70.620,09
CNES11	991.881,00	54.204,34	(13.973,68)	-0,01%	51.795,35	3.082,29	(60.906,05)
CPFE3	11.236.581,01	851.087,23	615.660,31	0,57%	1.396.286,64	(82.576,08)	(1.858.487,77)
CSNA3	11.408.202,01	1.602.835,07	363.282,68	0,34%	5.907.253,93	2.703.062,23	(785.367,36)
DTEX3	23.104.496,01	2.582.219,75	(59.086,53)	-0,05%	8.109.630,81	4.173.695,84	(483.674,73)
ELET6	18.384.585,01	2.919.571,99	2.569.041,16	2,38%	3.674.285,79	(986.301,42)	(5.885.559,39)
FIGS11	1.309.333,20	63.330,57	537,56	0,00%	158.695,42	46.426,97	(95.653,34)
GGBR4	16.737.750,01	902.151,10	453.634,73	0,42%	2.978.488,86	1.872.495,99	438.183,51
HAPV3	22.865.277,61	1.695.452,27	1.062.344,26	0,98%	4.365.420,45	484.785,39	(4.014.412,73)
HSML11	5.014.890,00	194.720,82	(28.218,28)	-0,03%	197.909,22	119.102,24	12.276,11
HYPE3	11.052.470,01	734.768,00	451.373,78	0,42%	1.069.140,68	11.450,81	(1.309.415,99)
ITUB4	46.027.504,32	5.744.331,41	1.264.967,86	1,17%	12.909.992,02	1.578.732,71	(10.657.578,85)
JBSS3	9.561.690,01	944.411,71	649.273,08	0,60%	353.042,67	(442.920,81)	(1.446.676,71)
JRDM11	914.377,80	57.302,94	9.927,60	0,01%	(8.095,05)	(21.783,57)	(40.341,97)
LREN3	16.565.122,01	2.005.218,13	1.164.522,65	1,08%	2.448.793,27	(695.115,50)	(4.228.746,82)
LVB11	79.592,26	3.705,61	375,32	0,00%	(651,69)	1.166,57	3.795,76
LWSA3	6.191.620,00	936.250,28	574.602,37	0,53%	2.981.889,50	868.284,10	(1.284.496,97)
MALL11	6.803.100,00	294.599,85	(9.317,42)	-0,01%	379.346,83	140.314,35	(178.453,98)
MAXR11	1.533.840,00	64.316,12	(11.012,19)	-0,01%	147.240,66	48.980,16	(78.216,53)
MDIA3	6.086.375,00	297.049,20	52.497,86	0,05%	479.088,11	(45.291,71)	(706.485,40)
MGLU3	30.031.312,02	3.581.182,84	1.805.505,22	1,67%	12.545.724,09	3.813.055,13	(5.429.124,16)
MOV13	8.927.199,00	1.010.406,70	714.341,63	0,66%	3.343.636,84	801.346,88	(1.882.146,04)
NEWU11	600.237,00	15.716,76	(4.558,04)	0,00%	12.613,54	7.429,28	407,50
NTCO3	16.543.580,01	2.382.707,41	1.260.487,08	1,17%	(145.663,70)	(446.727,17)	(854.143,34)
OIBR3	7.459.180,00	1.973.842,72	1.119.583,43	1,04%	(131.091,29)	(337.736,70)	(615.014,93)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.327.512.093,60	VAR / PL:	3,248%
VAR:	108.067.915,18	ETL / PL:	4,0728%
ETL:	135.521.571,96	VAR / CDI:	43481,18%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	198.665.557,76	BAIXA 1:	463.022.055,46	Cenário 1:	380.815.075,66
				Cenário 2:	6.178.234,21
				Cenário 3:	(400.027.468,75)

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
PARD3	4.769.831,00	719.995,85	553.634,85	0,51%	573.897,32	(152.002,29)	(1.002.095,92)
PATC11	4.799.626,35	219.820,83	(67.186,17)	-0,06%	(111.555,33)	(27.603,91)	93.392,53
PETR3	13.130.869,01	1.444.895,93	1.195.607,52	1,11%	1.225.642,48	(901.783,11)	(3.352.545,44)
PETR4	33.538.732,13	3.577.438,39	2.994.065,18	2,77%	4.214.392,80	(1.826.738,64)	(8.669.693,81)
PETZ3	7.630.200,00	1.353.874,01	(118.145,71)	-0,11%	3.196.572,95	1.206.673,37	(965.486,50)
PNVL3	3.775.482,00	468.770,10	148.433,30	0,14%	370.773,90	(287.964,88)	(1.035.626,46)
PSSA3	4.383.288,00	488.416,83	353.368,97	0,33%	851.868,70	(18.665,00)	(995.216,48)
QAQR11	3.699.343,35	120.501,57	(51.445,05)	-0,05%	118.653,07	45.787,68	(81.087,01)
RADL3	13.265.721,01	1.546.799,55	(420.870,28)	-0,39%	2.427.872,96	1.708.302,88	763.683,60
RAIL3	5.790.447,00	731.199,78	438.515,30	0,41%	(303.320,24)	(671.380,23)	(1.143.933,36)
RAPT4	11.216.492,01	1.162.901,11	(153.307,86)	-0,14%	1.575.681,33	1.699.775,74	1.877.192,49
RBGS11	668.799,30	22.874,08	(10.008,87)	-0,01%	29.539,75	11.561,47	(12.604,41)
RCRB11	1.564.824,00	52.586,84	(9.290,41)	-0,01%	52.124,69	12.513,44	(40.799,92)
RENT3	14.904.920,01	1.405.349,69	(84.456,50)	-0,08%	2.788.351,07	2.330.889,79	1.716.833,65
RNGO11	377.429,78	25.004,67	(12.849,94)	-0,01%	13.882,30	2.151,76	(13.550,18)
SDIL11	424.099,00	10.019,66	(6.404,97)	-0,01%	8.034,93	4.793,67	410,01
SUZB3	18.638.155,01	2.690.649,68	1.661.813,34	1,54%	3.734.060,42	871.926,98	(2.512.187,03)
TEPP11	1.429.469,60	93.866,37	18.199,29	0,02%	14.620,27	(39.329,37)	(110.994,88)
TOTS3	18.781.500,01	1.872.905,60	1.472.367,53	1,36%	2.408.530,90	145.422,22	(2.609.089,15)
TRXF11	4.894.230,35	98.993,78	33.069,51	0,03%	41.816,23	(16.913,93)	(96.595,08)
TRXF12	1.237,02	2.557,80	(132,70)	0,00%	(840,06)	15,31	1.181,32
UGPA3	15.263.789,01	3.892.789,42	957.523,78	0,89%	(3.195.791,64)	(1.974.487,05)	(45.776,15)
VALE3	85.698.925,94	4.761.008,27	1.934.201,05	1,79%	12.194.557,77	5.670.282,79	(2.685.850,16)
VINO11	3.157.029,50	115.320,01	(76.286,25)	-0,07%	140.870,62	39.075,33	153.060,46
VVAR3	9.302.025,00	1.621.442,36	1.233.606,08	1,14%	4.036.237,73	596.097,88	(2.763.571,44)
WEGE3	18.935.098,01	4.054.971,09	1.174.797,93	1,09%	11.043.009,03	4.527.016,05	(2.235.883,64)
XPIN11	130.977,00	792,64	(26,05)	0,00%	2.752,39	1.621,13	88,92
INDZ20	14.201.376,00	886.214,10	754.610,94	0,70%	2.240.481,40	175.773,91	(2.312.667,19)
WINZ20	(4.830.400,00)	301.433,37	(256.670,39)	-0,24%	(762.068,50)	(59.787,04)	786.621,49
DIHX20	(1.026.722.935,87)	6.432.749,52	(64.115,19)	-0,06%	(21.588.360,04)	(12.701.441,38)	(677.485,77)
DIIF21	53.125.449,54	337.390,55	10.176,40	0,01%	1.144.761,21	642.702,72	(8.173,79)
DIHJ21	325.324.778,63	2.178.314,80	197.107,52	0,18%	7.301.053,07	3.783.753,76	(502.525,64)
DIIN21	599.195.647,99	4.644.131,91	781.917,37	0,72%	14.297.399,07	6.526.317,32	(2.241.014,46)
DIIF22	100.756.638,66	1.111.625,14	326.540,91	0,30%	2.776.366,92	904.479,38	(948.224,79)
DIHJ22	7.015.429,78	90.837,30	31.317,93	0,03%	208.802,33	54.989,51	(89.590,61)
DIIN22	117.202.595,62	1.663.192,48	704.860,56	0,65%	3.786.261,22	765.754,04	(1.946.614,28)
DIIF23	(177.921.844,30)	2.860.064,61	(1.641.373,25)	-1,52%	(6.778.817,23)	(636.949,50)	4.493.827,92
DIIN23	120.630.363,53	2.121.329,66	1.474.075,49	1,36%	5.351.217,89	50.676,62	(4.155.507,75)
DIIF24	(42.798.481,76)	793.853,79	(635.533,20)	-0,59%	(2.185.399,03)	125.319,44	1.888.277,83
DIIF25	305.325,10	6.463,78	5.981,27	0,01%	19.861,17	(2.994,27)	(19.474,31)
DIIF27	(15.185.766,81)	453.223,08	(415.384,37)	-0,38%	(1.433.365,42)	361.150,50	1.562.352,57
DOLX20	(3.179.263,90)	158.954,50	64.223,20	0,06%	(87.899,60)	(10.757,28)	(281.324,08)
WDOX20	3.063.654,30	153.174,34	(61.887,81)	-0,06%	84.703,25	10.366,11	271.094,12
DOLZ20	3.181.225,93	159.383,30	(64.320,89)	-0,06%	87.174,96	11.165,40	282.811,74
WDOZ20	1.156.809,43	57.957,56	(23.389,41)	-0,02%	31.699,98	4.060,15	102.840,63



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.327.512.093,60	VAR / PL:	3,248%
VAR:	108.067.915,18	ETL / PL:	4,0728%
ETL:	135.521.571,96	VAR / CDI:	43481,18%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	198.665.557,76	BAIXA 1:	463.022.055,46	Cenário 1:	380.815.075,66
				Cenário 2:	6.178.234,21
				Cenário 3:	(400.027.468,75)

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
CDB pre	5.527.121,74	35.101,80	1.058,74	0,00%	119.099,88	66.866,19	(850,39)
COMPROMISSADA	436.243.768,37	2.733.207,56	27.241,87	0,03%	9.172.666,95	5.396.708,75	287.856,57
LTN	12.709.071,49	235.736,04	188.722,51	0,17%	648.957,42	(37.213,79)	(560.726,85)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.354.420,85	40.949,74	3.071,78	0,00%	139.006,14	75.858,55	(3.865,98)
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.210.734,92	25.413,02	(3.534,82)	0,00%	80.921,07	55.994,75	14.256,40
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.231.162,91	7.706,06	64,74	0,00%	25.806,21	15.272,84	938,49
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.832.854,34	24.552,95	987,39	0,00%	82.008,43	46.686,68	380,97
DE252 BCBF CDI - BCBF14	274.408,62	1.802,32	177,79	0,00%	6.091,77	3.230,13	(301,69)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.881.411,60	19.452,62	3.061,45	0,00%	66.437,57	32.659,18	(6.851,69)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.207.072,20	24.510,49	(2.734,31)	0,00%	82.667,54	55.037,95	11.620,58
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.067.460,81	13.532,85	(3.096,52)	0,00%	36.221,55	29.250,00	12.080,91
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	959.657,26	5.607,09	(463,52)	0,00%	19.192,64	12.386,46	2.165,15
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.196.347,69	26.983,08	1.503,60	0,00%	90.631,91	50.684,08	(840,52)
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.367.280,91	55.084,37	41.241,14	0,04%	229.098,82	30.975,07	(134.335,14)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.414.360,54	17.744,71	13.634,55	0,01%	91.733,05	10.343,59	(53.136,78)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.080.836,39	25.766,31	441,36	0,00%	86.117,73	50.321,64	2.213,57
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.251.652,74	7.791,67	5,14	0,00%	26.100,79	15.597,61	1.164,50
DE252 LAME CDI - LAMEA1	727.513,36	4.670,62	139,20	0,00%	15.475,78	8.907,04	204,32
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.145.149,12	6.659,18	(347,82)	0,00%	23.203,15	14.622,43	2.110,45
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.388.380,07	8.701,82	90,26	0,00%	29.175,79	17.184,32	942,57
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.307.127,17	26.762,07	(3.955,91)	0,00%	81.641,75	57.831,57	16.164,93
DE252 NATURA CDI - NATU27	5.727.290,91	35.914,99	396,71	0,00%	120.421,29	70.853,33	3.784,74
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.086.291,62	19.318,47	160,77	0,00%	64.686,79	38.288,45	2.359,61
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.051.763,21	6.593,03	69,39	0,00%	22.105,67	13.016,03	708,38
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.303.515,44	7.742,29	(423,86)	0,00%	26.414,77	16.641,12	2.387,85
DE252 TELEF BR CDI - VVT15	5.263.362,55	31.073,88	(1.212,85)	0,00%	107.471,71	66.777,86	8.421,14
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.431.456,66	35.487,08	3.603,73	0,00%	120.810,79	63.821,61	(6.291,32)
LF selic	12.575.482,65	79.956,50	(18.216,05)	-0,02%	224.185,40	176.614,98	71.009,77
LFSN B VOTORA CDI	2.229.901,60	12.953,20	(696,97)	0,00%	45.041,51	28.551,07	4.347,60
LFT	186.654.649,87	1.835.017,06	851.815,95	0,79%	3.922.410,49	2.310.270,29	126.719,80
CMTR33	10.033.134,21	58.156,68	(3.332,28)	0,00%	189.711,51	131.983,31	54.825,86
CPTE11	4.834.154,01	62.371,26	25.318,19	0,02%	114.726,45	54.856,14	(23.453,57)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.793.834,32	154.050,65	105.558,58	0,10%	324.835,72	78.118,34	(226.653,53)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.892.278,52	244.991,67	178.203,86	0,16%	445.782,99	95.602,48	(344.630,28)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.304.568,76	99.631,96	64.533,13	0,06%	162.464,98	47.056,74	(100.438,88)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.276.599,01	45.586,42	(27.189,26)	-0,03%	170.347,19	123.918,12	62.466,57
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.494.339,62	41.124,36	24.281,55	0,02%	67.752,38	25.316,31	(31.639,38)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	44.252.075,42	1.641.490,47	487.662,86	0,45%	3.324.762,10	551.679,25	(2.755.876,21)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.982.885,74	252.686,47	161.277,37	0,15%	423.300,50	125.559,24	(252.353,84)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.356.574,36	246.899,95	95.103,05	0,09%	442.082,79	246.819,72	(16.616,32)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.831.962,83	10.736,30	(3.052,25)	0,00%	32.851,19	24.759,61	14.078,49
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.241.967,00	211.223,60	151.715,95	0,14%	382.428,47	85.434,30	(287.403,60)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.536.379,17	66.421,30	43.022,09	0,04%	108.309,99	31.371,16	(66.959,25)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.371.278,33	36.743,51	6.940,93	0,01%	87.527,42	55.709,17	12.890,36



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.327.512.093,60	VAR / PL:	3,248%
VAR:	108.067.915,18	ETL / PL:	4,0728%
ETL:	135.521.571,96	VAR / CDI:	43481,18%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	198.665.557,76	BAIXA 1:	463.022.055,46	Cenário 1:	380.815.075,66
				Cenário 2:	6.178.234,21
				Cenário 3:	(400.027.468,75)

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 ECPT - IPCA ECPT21	1.268.212,24	8.721,61	(827,53)	0,00%	23.680,36	16.793,39	7.607,18
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.702.134,48	12.554,80	1.172,28	0,00%	32.493,58	22.276,32	8.587,28
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.849.349,03	24.507,74	4.647,59	0,00%	56.094,95	36.661,96	10.506,18
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.424.859,77	31.572,60	(18.830,95)	-0,02%	117.980,40	85.824,19	43.263,59
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.273.347,52	17.051,64	1.936,92	0,00%	43.839,84	29.562,86	10.698,03
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.773.764,39	45.452,60	(10.870,89)	-0,01%	141.130,47	104.419,36	55.705,25
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.330.262,63	177.570,66	100.543,68	0,09%	253.552,79	94.566,75	(119.846,40)
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	5.039.206,41	54.737,84	17.943,49	0,02%	106.561,22	62.082,23	3.624,50
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.031.387,95	287.069,40	176.792,60	0,16%	441.332,18	140.374,02	(248.826,92)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCC34	13.171.743,19	133.035,05	35.890,56	0,03%	297.108,20	151.675,06	(16.179,73)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.472.709,68	134.724,58	33.805,94	0,03%	296.402,56	182.019,58	27.873,79
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	14.539.564,26	273.481,40	188.100,22	0,17%	465.427,85	121.960,08	(317.985,04)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	792.989,03	4.161,64	(1.002,84)	0,00%	16.267,85	9.961,86	1.446,87
DE252 TRANS AL - IPCA TAEE33	14.564.054,30	219.050,37	119.785,50	0,11%	373.843,19	155.686,89	(137.632,29)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.768.126,02	123.636,93	115.784,19	0,11%	318.683,80	(11.473,27)	(406.805,74)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.555.173,08	261.860,89	225.029,60	0,21%	643.350,99	24.281,64	(727.692,00)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.101.766,73	20.091,55	14.923,75	0,01%	40.888,86	7.222,60	(34.363,75)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	28.278.208,48	575.363,88	509.325,54	0,47%	1.519.584,10	15.442,98	(1.704.444,25)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.571.897,63	263.838,32	239.114,05	0,22%	678.234,75	(7.379,09)	(791.967,13)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.854.620,71	32.755,28	23.820,99	0,02%	66.421,03	13.021,36	(53.101,04)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.570.196,77	127.650,90	119.161,88	0,11%	353.839,49	(15.794,21)	(426.052,90)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.240.945,35	134.031,19	115.825,15	0,11%	323.930,26	12.456,71	(376.422,72)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.161.760,31	43.291,84	36.902,63	0,03%	105.864,61	4.936,09	(112.983,16)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.466.945,46	221.056,48	202.008,89	0,19%	572.767,47	(9.895,08)	(683.684,84)
ECCR32	6.488.644,46	65.022,60	17.658,15	0,02%	131.057,55	82.268,44	16.459,51
LFS ITAU IPCA	4.742.339,46	68.783,05	27.091,93	0,03%	101.728,21	57.938,01	(1.404,19)
LFS ITAU IPCA M D	749.975,00	12.404,84	5.379,10	0,00%	16.766,24	8.913,95	(1.736,57)
LFS ITAU IPCA M D	3.749.875,02	62.024,20	26.895,52	0,02%	83.831,19	44.569,73	(8.682,86)
LFS ITAU IPCA M D	8.999.700,05	148.858,08	64.549,24	0,06%	201.194,86	106.967,35	(20.838,85)
LFS ITAU IPCA M D	6.749.775,04	111.643,56	48.411,93	0,04%	150.896,14	80.225,51	(15.629,14)
LFS ITAU IPCA M D	5.249.825,03	86.833,88	37.653,73	0,03%	117.363,67	62.397,62	(12.156,00)
LFS ITAU IPCA M D	7.513.147,85	125.556,22	54.849,56	0,05%	168.832,26	88.980,38	(19.330,46)
LFSN BRADESCO IPCA	11.292.088,67	250.715,93	198.621,59	0,18%	430.611,06	69.835,08	(410.883,45)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.652.509,60	82.853,99	68.606,40	0,06%	154.405,89	17.204,79	(164.436,89)
NTNB	1.781.250.417,93	65.822.468,91	64.115.803,76	59,33%	205.812.398,03	(32.821.482,69)	(287.167.514,56)
DOLZNDNR	2.911,61	8.567,94	3.313,27	0,00%	(825,58)	1.866,09	(2.901,33)
DOLZNDW	(48.679,33)	109.271,60	(42.245,39)	-0,04%	10.778,01	(22.436,92)	48.162,83
DOLZNF0	136.275,64	206.689,65	79.867,83	0,07%	(20.451,02)	40.350,16	(130.485,27)
IBOVK102	65.971,79	156.253,56	127.338,68	0,12%	1.186.885,79	2.217,76	(65.925,69)
IBOVK103	33.170,58	70.815,13	57.719,11	0,05%	516.939,23	1.044,94	(33.144,72)
IBOVK104	1.119,52	2.677,53	2.182,02	0,00%	24.626,35	37,88	(1.118,72)
IBOVK105	(29.958,09)	76.137,88	(62.042,88)	-0,06%	(837.307,39)	(1.054,43)	29.937,10
IBOVK106	(8.876,97)	25.926,86	(21.123,76)	-0,02%	(406.278,76)	(343,13)	8.870,91
IBOVK107	1.908,24	5.960,47	4.855,92	0,00%	119.529,32	77,30	(1.906,95)
IBOVK108	(884,02)	2.946,93	(2.400,67)	0,00%	(76.937,17)	(37,51)	883,42



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.327.512.093,60	VAR / PL:	3,248%
VAR:	108.067.915,18	ETL / PL:	4,0728%
ETL:	135.521.571,96	VAR / CDI:	43481,18%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	198.665.557,76	BAIXA 1:	463.022.055,46	Cenário 1:	380.815.075,66
				Cenário 2:	6.178.234,21
				Cenário 3:	(400.027.468,75)

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
IBOVW100	195.857,24	165.652,97	(134.311,81)	-0,12%	(176.073,52)	940,99	554.453,47
IBOVW84	7.876,18	10.444,00	(8.479,64)	-0,01%	(7.399,84)	4,48	96.432,78
IBOVW87	9.752,76	13.008,66	(10.562,08)	-0,01%	(9.207,37)	4,85	106.601,25
IBOVW88	(32.118,96)	40.450,16	32.837,91	0,03%	30.114,42	(37,06)	(297.221,93)
IBOVW91	(39.038,28)	48.559,69	39.420,08	0,04%	36.747,01	(50,30)	(303.769,14)
IBOVW92	36.359,74	37.595,82	(30.503,83)	-0,03%	(33.110,57)	114,30	197.424,59
IBOVW93	63.298,55	73.118,06	(59.344,49)	-0,05%	(59.162,44)	131,10	389.705,55
IBOVW95	39.115,26	42.427,32	(34.428,90)	-0,03%	(36.376,37)	105,31	195.888,90
IBOVW96	(94.799,23)	101.193,13	82.112,25	0,08%	88.250,91	(269,58)	(437.684,98)
IDIFP83	0,44	0,06	(0,04)	0,00%	1,72	6,53	14,49
IDIFP8M	(0,01)	0,00	0,00	0,00%	(0,06)	(0,33)	(0,94)
IDIFP9B	1.646.876,07	76.343,27	(46.993,62)	-0,04%	1.196.484,00	2.382.289,18	3.318.525,78
IDIFP9Z	(2.695.717,48)	132.247,94	81.422,40	0,08%	(2.108.489,38)	(4.268.773,01)	(6.010.540,52)
IDIFPB0	1.090.458,01	56.537,70	(34.813,80)	-0,03%	917.827,03	1.890.851,17	2.692.716,48
IDIFPFZ	2.177.760,70	126.472,28	76.115,04	0,07%	(1.255.108,03)	(1.855.876,76)	(2.063.961,67)
IDIFPG0	(2.734.604,46)	131.045,83	(78.451,94)	-0,07%	1.350.356,05	2.126.130,51	2.458.033,68
IDIFPG1	(1.952.698,47)	79.903,98	(47.561,84)	-0,04%	839.360,71	1.382.113,22	1.648.146,76
IDIFPG2	2.282.013,70	82.170,77	48.624,90	0,04%	(873.446,28)	(1.487.542,81)	(1.816.080,68)
IDIFPHG	907.557,25	20.325,70	11.580,15	0,01%	(209.524,55)	(391.986,69)	(514.122,33)
IDIFPHH	(985.258,00)	20.564,25	(11.610,58)	-0,01%	208.742,71	394.523,08	521.333,13
IDIFPHV	4.009,41	589,15	358,85	0,00%	(3.356,21)	(3.849,08)	(3.961,75)
IDIFPHW	(4.344,47)	638,80	(389,09)	0,00%	3.645,92	4.175,36	4.294,76
IDIFPHX	(10.899,63)	1.619,50	(986,50)	0,00%	9.202,78	10.496,40	10.782,32
IDIFPHY	11.984,77	1.825,89	1.112,39	0,00%	(10.230,65)	(11.576,92)	(11.866,47)
FIDC CELG DIST SN B	7.905.427,28	68.322,14	19.874,46	0,02%	27.733,07	(89.671,34)	(248.858,36)
FIDC VERDECARD SN4	6.900.758,36	43.214,56	414,47	0,00%	145.064,30	85.412,38	4.734,85
FII C JARDIM	2.032.788,13	104.475,68	(60.666,51)	-0,06%	158.911,37	112.574,37	50.042,97
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	9.745,46	93,47	0,00%	32.702,68	19.261,63	1.056,51
SANEAGOIR IV 1 FIDC	6.310.628,13	34.679,10	9.028,51	0,01%	(9.821,16)	(106.574,98)	(237.732,38)
VINC RENDA IMOB FII	921.966,58	5.773,62	55,38	0,00%	19.374,45	11.411,41	625,92
VINCI LOGISTICA FII	1.089.509,54	55.125,43	(27.824,67)	-0,03%	(15.233,84)	41.917,75	127.116,37
Total	3.779.277.119,50	189.816.936,52	108.067.915,18	100,00%	380.815.075,66	6.178.234,21	(400.027.468,75)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.261.772.073,90	VAR / PL:	2,979%
VAR:	67.372.904,66	ETL / PL:	3,7355%
ETL:	84.488.369,48	VAR / CDI:	39880,51%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(212.349.230,20)	BAIXA 1:	231.762.446,02	Cenário 1:	228.340.474,40
				Cenário 2:	(23.626.240,67)
				Cenário 3:	(295.758.029,83)

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	34.000,00	219,98	45,96	0,00%	712,01	428,83	45,13
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(210.565,07)	1.362,33	(284,66)	0,00%	(4.409,55)	(2.655,76)	(279,50)
DIF22	4.997.683,98	56.089,67	25.986,66	0,04%	137.819,21	45.797,21	(44.506,76)
CDB pre	5.527.010,66	36.243,45	8.251,34	0,01%	118.715,87	68.154,68	2.702,02
COMPROMISSADA	366.152.880,40	2.370.075,52	496.030,49	0,74%	7.672.245,54	4.615.791,49	479.081,95
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.353.992,38	42.276,38	11.323,52	0,02%	138.595,33	77.318,46	168,38
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.211.354,58	26.205,83	1.882,48	0,00%	80.538,35	57.038,00	17.116,76
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.231.164,63	7.961,16	1.654,11	0,00%	25.716,38	15.562,71	1.737,34
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.832.728,69	25.356,19	6.000,02	0,01%	81.746,20	47.577,28	2.838,15
DE252 BCBF CDI - BCBF14	274.382,33	1.859,87	537,52	0,00%	6.075,05	3.292,48	(129,22)
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.880.944,17	20.048,47	6.838,32	0,01%	66.284,37	33.298,48	(5.078,05)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.207.593,37	25.299,54	2.453,61	0,00%	82.289,56	56.076,58	14.472,61
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.067.916,62	13.935,57	(194,39)	0,00%	36.020,87	29.771,18	13.504,10
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.196.142,75	27.864,29	6.980,25	0,01%	90.352,40	51.653,88	1.837,09
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.361.276,25	54.297,20	45.895,15	0,07%	229.217,97	32.065,20	(131.133,65)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.412.302,92	17.065,24	14.742,23	0,02%	91.624,82	10.847,81	(51.654,24)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.080.804,97	26.613,41	5.742,16	0,01%	85.825,25	51.278,88	4.852,27
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.081.424,01	6.963,03	1.396,63	0,00%	22.472,07	13.730,88	1.707,81
DE252 LAME CDI - LAMEA1	727.497,71	4.822,20	1.096,16	0,00%	15.425,36	9.076,57	671,77
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	608.070,38	3.657,94	554,79	0,00%	12.269,85	7.911,01	1.525,22
DE252 MOV_PART CDI - MOV133	1.388.380,07	8.989,45	1.883,99	0,00%	29.074,79	17.511,01	1.842,91
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.307.774,15	27.602,02	1.766,57	0,00%	81.253,89	58.896,53	19.082,76
DE252 NATURA CDI - NATU27	4.606.288,09	29.837,76	6.271,89	0,01%	96.516,72	58.068,76	6.030,13
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	925.889,16	5.987,38	1.243,58	0,00%	19.338,42	11.704,57	1.308,75
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	798.935,26	5.173,65	1.085,00	0,00%	16.733,72	10.075,14	1.056,12
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.303.603,66	8.000,93	1.197,45	0,00%	26.307,30	16.956,37	3.255,08
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.238.537,03	13.664,65	2.241,07	0,00%	45.524,66	28.938,47	5.064,97
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.430.929,98	36.620,51	10.677,20	0,02%	120.479,08	65.056,13	(2.875,70)
LF selic	8.984.476,81	59.557,49	(4.055,97)	-0,01%	151.741,34	132.360,61	68.670,04
LFT	1.176.301,12	8.125,36	3.744,47	0,01%	24.633,53	14.836,15	1.561,40
CMTR33	10.034.238,41	59.586,13	7.745,97	0,01%	188.912,56	134.392,79	61.553,62
CPTE11	4.828.781,31	62.504,55	34.136,77	0,05%	115.172,93	55.596,69	(22.318,78)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.794.903,47	150.286,90	119.387,96	0,18%	323.932,55	80.484,71	(219.561,82)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.892.850,29	237.989,73	196.442,86	0,29%	444.566,22	98.687,92	(335.333,31)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.303.541,27	97.183,95	74.176,19	0,11%	162.241,09	48.219,63	(97.296,06)
DE252 CEMIG - IPCA - CMTD23	9.278.579,83	45.612,54	(22.885,67)	-0,03%	169.414,94	126.237,27	69.179,16
DE252 CEMIG - IPCA - CMTD33	2.494.193,85	40.285,11	28.748,88	0,04%	67.653,52	25.869,96	(30.213,72)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	43.911.051,81	1.576.876,05	720.090,70	1,07%	2.502.952,82	554.515,41	(3.114.804,21)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.980.183,66	246.996,97	185.787,75	0,28%	422.661,07	128.629,26	(243.974,43)
DE252 DUKE GEP - IPCA - GEPA24	20.350.521,84	246.954,97	129.838,31	0,19%	441.396,15	251.199,78	(5.421,94)
DE252 DUKE GEP IPCA - GEPA25	1.831.756,81	11.167,53	(1.755,65)	0,00%	32.616,53	25.224,14	15.490,24
DE252 ECOMODOV IPCA - ERDV17	11.242.006,68	205.371,99	167.935,35	0,25%	381.466,95	88.082,13	(279.531,85)
DE252 ECOMODOV IPCA - ERDV36	3.535.694,18	64.789,30	49.450,79	0,07%	108.160,73	32.146,42	(64.864,04)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.261.772.073,90	VAR / PL:	2,979%
VAR:	67.372.904,66	ETL / PL:	3,7355%
ETL:	84.488.369,48	VAR / CDI:	39880,51%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(212.349.230,20)	BAIXA 1:	231.762.446,02	Cenário 1:	228.340.474,40
				Cenário 2:	(23.626.240,67)
				Cenário 3:	(295.758.029,83)

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
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.371.652,87	37.047,47	13.499,12	0,02%	87.322,44	56.704,11	15.493,53
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.268.350,22	9.037,57	658,94	0,00%	23.560,94	17.104,79	8.500,30
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.701.862,74	12.880,86	3.237,97	0,00%	32.350,35	22.678,65	9.724,57
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.849.542,29	24.860,80	8.724,67	0,01%	55.918,13	37.325,41	12.298,57
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.426.231,67	31.590,69	(15.850,34)	-0,02%	117.334,73	87.430,40	47.912,64
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.273.089,54	17.428,23	4.832,97	0,01%	43.657,68	30.099,52	12.205,67
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.773.207,02	47.313,48	(4.417,59)	-0,01%	140.205,84	106.370,44	61.544,84
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.327.165,02	174.523,84	119.827,57	0,18%	253.641,16	96.421,43	(115.611,26)
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	5.037.735,13	55.073,32	26.154,23	0,04%	106.329,27	63.193,34	6.558,61
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.024.938,08	281.062,93	204.952,72	0,30%	440.953,29	143.520,25	(240.709,83)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.167.942,84	135.934,57	57.860,51	0,09%	296.679,34	154.445,55	(8.629,11)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.472.686,65	135.402,77	56.609,73	0,08%	295.870,66	185.234,51	36.107,42
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	14.540.538,04	266.197,34	211.514,29	0,31%	464.576,22	125.292,84	(308.701,04)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	793.566,17	4.286,96	(161,68)	0,00%	16.221,04	10.156,18	1.964,70
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	14.561.862,31	215.755,18	144.571,03	0,21%	373.295,19	158.883,75	(129.408,56)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.770.528,60	117.961,07	115.286,34	0,17%	317.586,43	(10.066,12)	(401.582,53)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.553.604,79	251.051,10	234.467,45	0,35%	641.455,68	27.641,88	(716.764,89)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.102.067,43	19.493,91	16.415,97	0,02%	40.771,44	7.496,52	(33.518,71)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	28.268.363,96	550.643,72	523.259,54	0,78%	1.516.127,24	22.496,63	(1.681.432,78)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.571.117,40	252.044,66	242.307,31	0,36%	676.221,87	(4.262,23)	(781.115,94)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.855.043,93	31.822,21	26.395,83	0,04%	66.235,93	13.477,05	(51.713,99)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	5.567.080,67	121.653,62	118.191,67	0,18%	352.967,30	(14.355,68)	(421.024,25)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.240.850,47	128.398,54	120.237,78	0,18%	322.916,88	14.180,71	(370.877,02)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.161.503,46	41.575,23	38.565,71	0,06%	105.583,33	5.485,60	(111.184,70)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.467.436,27	211.033,45	203.887,16	0,30%	570.946,92	(7.257,16)	(674.389,66)
ECCR32	6.488.457,31	65.383,57	27.956,95	0,04%	130.756,06	83.729,39	20.284,29
LFS ITAU IPCA	4.740.632,05	67.947,33	36.907,26	0,05%	101.714,38	58.897,87	849,38
LFS ITAU IPCA M D	749.655,99	12.230,32	7.033,77	0,01%	16.778,51	9.059,49	(1.414,17)
LFS ITAU IPCA M D	3.748.279,97	61.151,58	35.168,83	0,05%	83.892,54	45.297,47	(7.070,84)
LFS ITAU IPCA M D	8.995.871,92	146.763,80	84.405,19	0,13%	201.342,10	108.713,92	(16.970,02)
LFS ITAU IPCA M D	6.746.903,94	110.072,85	63.303,89	0,09%	151.006,57	81.535,44	(12.727,51)
LFS ITAU IPCA M D	5.247.591,95	85.612,22	49.236,36	0,07%	117.449,56	63.416,46	(9.899,18)
LFS ITAU IPCA M D	7.510.082,49	123.817,06	71.528,78	0,11%	168.970,69	90.435,50	(16.127,98)
LFSN BRADESCO IPCA	11.299.267,63	241.986,55	212.027,43	0,31%	429.149,99	72.863,87	(401.904,55)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.655.883,38	79.861,96	72.337,35	0,11%	153.638,99	18.308,99	(160.890,57)
NTNB	1.736.513.798,90	62.266.305,43	61.844.752,97	91,79%	204.299.486,43	(32.794.764,22)	(285.002.954,19)
FIDC CELG DIST SN B	7.910.735,09	66.725,60	25.312,65	0,04%	27.547,94	(86.282,64)	(240.669,26)
FIDC VERDECARD SN4	6.900.760,74	44.647,02	9.329,05	0,01%	144.562,34	87.036,16	9.209,85
SANEA GOI R I 1 FIDC	6.311.871,39	36.572,26	10.487,47	0,02%	(6.839,42)	(101.892,43)	(230.770,15)
Total	2.615.635.784,58	72.600.533,30	67.372.904,66	100,00%	228.340.474,40	(23.626.240,67)	(295.758.029,83)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/10/2020

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	723.851.946,36	VAR / PL:	0,487%
VAR:	3.528.657,62	ETL / PL:	0,6113%
ETL:	4.425.080,53	VAR / CDI:	6526,55%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	622.445.610,17	BAIXA 1:	366.313.248,41	Cenário 1:	226.043.369,04
				Cenário 2:	22.250.962,84
				Cenário 3:	(201.516.833,86)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	614,35	217,84	0,01%	1.494,26	81,10	(1.463,48)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.132.371,36	69.567,29	24.667,81	0,70%	169.205,72	9.183,89	(165.719,80)
ABEV3	17.486.886,90	2.287.333,56	788.274,33	22,34%	4.824.080,63	1.227.743,76	(2.909.239,18)
B3SA3	52.680.690,15	4.204.075,33	1.412.186,78	40,02%	9.889.961,08	(1.103.124,05)	(13.724.940,05)
BPAC11	9.193.000,00	728.465,08	(207.643,30)	-5,88%	3.597.522,24	(75.289,86)	(3.964.387,23)
BBAS3	16.235.040,00	1.008.584,16	(425.056,94)	-12,05%	6.522.505,39	53.771,09	(6.812.817,95)
BBDC4	38.500.318,08	3.859.703,54	(616.861,47)	-17,48%	18.919.741,97	1.691.486,47	(16.152.348,04)
BEEF3	8.534.320,00	1.076.964,81	(130.917,68)	-3,71%	442.640,29	(971.317,62)	(2.564.915,69)
BRPR3	6.720.117,00	386.576,96	46.829,26	1,33%	1.308.572,39	(19.161,94)	(1.541.650,39)
BTOW3	10.022.344,20	1.041.491,73	(22.476,74)	-0,64%	1.875.412,62	(875.852,06)	(3.977.150,72)
CCRO3	12.185.604,00	1.388.845,42	379.609,39	10,76%	1.291.507,41	(982.938,29)	(3.578.731,80)
CPFE3	10.961.271,00	559.504,14	(107.585,28)	-3,05%	2.831.701,30	(117.683,95)	(3.469.053,96)
CSNA3	11.126.518,00	1.285.291,27	(148.295,57)	-4,20%	7.109.848,10	2.629.337,92	(2.259.663,13)
DTEX3	22.551.588,00	2.363.762,87	1.315.881,83	37,29%	10.761.941,32	3.861.913,70	(3.967.097,56)
ELET6	17.865.735,00	2.028.810,43	(798.967,16)	-22,64%	5.992.471,08	(986.541,03)	(8.363.732,16)
GGBR4	16.224.459,00	910.463,04	292.357,86	8,29%	4.961.101,82	1.700.947,83	(2.048.265,69)
HAPV3	22.059.920,85	1.151.292,69	15.588,63	0,44%	7.123.174,29	402.035,96	(7.137.168,09)
HYPE3	10.699.650,00	466.384,78	156.465,41	4,43%	2.357.737,22	(53.660,25)	(2.823.522,83)
ITUB4	45.218.652,76	4.593.684,69	(17.074,74)	-0,48%	18.695.248,90	1.406.594,04	(17.203.292,16)
JBSS3	9.464.370,00	828.951,71	(177.256,44)	-5,02%	1.577.453,01	(479.763,59)	(2.839.968,75)
LREN3	15.657.845,00	1.565.911,38	(460.603,45)	-13,05%	4.417.771,45	(736.629,05)	(6.405.873,96)
LWSA3	6.064.455,00	670.610,64	(184.199,43)	-5,22%	3.654.069,33	851.611,02	(2.070.535,71)
MDIA3	5.922.125,00	329.864,69	162.203,52	4,60%	1.228.580,52	(79.140,80)	(1.581.240,97)
MGLU3	29.166.846,00	2.435.903,24	328.600,09	9,31%	15.564.669,31	3.664.944,60	(9.113.250,86)
MOV3	8.527.614,00	630.437,17	28.691,54	0,81%	4.334.523,31	745.816,64	(3.058.915,80)
NTCO3	15.955.210,00	2.421.578,21	(310.719,86)	-8,81%	2.039.362,82	(590.626,64)	(3.553.879,85)
OIBR3	7.317.550,00	1.896.965,17	(121.227,73)	-3,44%	887.843,87	(407.440,03)	(1.879.578,52)
PARD3	4.671.776,00	560.551,59	(81.077,12)	-2,30%	1.144.705,51	(165.778,30)	(1.645.342,73)
PETR3	12.906.700,00	960.591,95	(495.293,80)	-14,04%	2.941.697,21	(921.583,76)	(5.230.138,33)
PETR4	32.930.201,46	2.163.957,44	(1.328.342,49)	-37,64%	8.567.962,70	(1.898.388,75)	(13.470.903,38)
PETZ3	7.524.225,00	1.324.383,67	93.043,58	2,64%	4.133.126,59	1.201.809,47	(1.991.418,38)
PNVL3	3.694.347,00	420.994,85	56.067,99	1,59%	865.287,77	(301.802,40)	(1.590.130,67)
PSSA3	4.229.864,00	277.680,62	(115.706,15)	-3,28%	1.363.309,12	(33.233,11)	(1.575.303,19)
RADL3	13.086.234,00	1.607.546,70	833.800,64	23,63%	3.997.099,16	1.579.144,20	(1.185.667,98)
RAIL3	5.793.606,00	694.360,43	(190.293,74)	-5,39%	458.476,26	(670.063,25)	(1.960.133,51)
RAPT4	11.068.218,00	1.244.568,61	753.957,09	21,37%	2.906.316,72	1.581.900,12	207.834,72
RENT3	14.457.010,00	1.578.630,08	982.254,88	27,84%	4.596.711,25	2.125.749,58	(675.246,52)
SUZB3	18.593.575,00	2.200.580,47	(890.309,96)	-25,23%	5.932.640,38	911.330,89	(4.814.602,46)
TOTS3	17.793.000,00	1.417.032,26	(186.348,91)	-5,28%	4.525.920,23	79.170,00	(5.008.875,12)
UGPA3	14.891.058,00	3.963.083,77	(13.271,76)	-0,38%	(1.047.725,41)	(2.048.590,91)	(2.667.203,25)
VALE3	83.667.687,25	4.090.662,15	2.067.373,57	58,59%	22.579.658,00	5.066.407,54	(15.085.770,14)
VVAR3	8.746.452,00	1.038.983,59	(111.651,51)	-3,16%	4.715.651,61	539.530,88	(3.717.453,97)
WEGE3	17.941.378,00	3.240.445,41	400.917,69	11,36%	12.340.538,96	4.241.566,10	(4.371.079,44)
COMPROMISSADA	24.370.292,76	1.497.178,36	530.849,10	15,04%	3.641.851,31	197.495,72	(3.566.995,19)
Total	723.850.125,77	68.472.870,33	3.528.657,62	100,00%	226.043.369,04	22.250.962,84	(201.516.833,86)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

FI RF EMB I CNPJ - 12.636.535/0001-32

Dados Gerais

PL:	838.023.075,08	VAR / PL:	3,832%
VAR:	32.113.399,15	ETL / PL:	4,8055%
ETL:	40.271.511,91	VAR / CDI:	51304,39%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(101.199.323,06)	BAIXA 1:	111.912.350,47	Cenário 1:	106.585.808,78
				Cenário 2:	(14.291.080,54)
				Cenário 3:	(144.839.842,24)

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	58,23	8,60	0,00%	188,47	113,51	11,95
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(32.789,04)	212,14	(31,34)	0,00%	(686,65)	(413,55)	(43,52)
COMPROMISSADA	96.862.372,05	626.981,65	92.842,55	0,29%	2.029.621,89	1.221.065,13	126.736,72
DE252 CEMIG - IPCA CMTD23	9.278.579,83	45.612,54	(24.018,27)	-0,07%	169.414,94	126.237,27	69.179,16
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	16.937.119,98	608.223,62	246.258,83	0,77%	965.424,66	213.884,52	(1.201.424,48)
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.136.772,32	6.919,24	(993,93)	0,00%	20.504,04	15.555,87	9.000,46
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.553.604,79	251.051,10	229.335,77	0,71%	641.455,68	27.641,88	(716.764,89)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	12.213.154,54	237.901,88	222.091,48	0,69%	655.032,47	9.719,51	(726.451,61)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.426.065,08	52.845,09	50.064,36	0,16%	141.780,45	(893,64)	(163.773,13)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.240.850,47	128.398,54	117.698,70	0,37%	322.916,88	14.180,71	(370.877,02)
LFS ITAU IPCA	4.740.632,04	67.947,33	33.310,02	0,10%	101.714,38	58.897,87	849,38
LFS ITAU IPCA M D	749.655,99	12.230,32	6.404,85	0,02%	16.778,51	9.059,49	(1.414,17)
LFS ITAU IPCA M D	3.748.279,97	61.151,58	32.024,24	0,10%	83.892,54	45.297,47	(7.070,84)
LFS ITAU IPCA M D	8.995.871,92	146.763,80	76.858,16	0,24%	201.342,10	108.713,92	(16.970,02)
LFS ITAU IPCA M D	6.746.903,94	110.072,85	57.643,62	0,18%	151.006,57	81.535,44	(12.727,51)
LFS ITAU IPCA M D	5.247.591,95	85.612,22	44.833,93	0,14%	117.449,56	63.416,46	(9.899,18)
NTNB	858.395.311,35	30.980.022,91	30.929.067,57	96,31%	100.967.972,29	(16.285.092,39)	(141.818.203,54)
Total	1.046.248.977,18	33.422.005,04	32.113.399,15	100,00%	106.585.808,78	(14.291.080,54)	(144.839.842,24)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

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

Dados Gerais

PL:	174.936.619,55	VAR / PL:	0,014%
VAR:	25.190,18	ETL / PL:	0,0181%
ETL:	31.589,51	VAR / CDI:	192,79%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(90.792,73)	BAIXA 1:	73.431,81	Cenário 1:	27.164,52
				Cenário 2:	(14.099,53)
				Cenário 3:	(41.792,94)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(9.410,62)	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F22	4.997.683,98	27.836,56	27.745,33	110,14%	33.160,12	(17.236,31)	(51.140,58)
COMPROMISSADA	158.602.675,00	816,64	657,59	2,61%	1.926,69	(1.008,59)	(3.006,90)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.231.164,63	13,27	(9,50)	-0,04%	(66,07)	34,59	103,12
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.726.833,80	441,91	414,58	1,65%	668,18	(343,85)	(1.013,43)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	274.382,33	185,43	159,79	0,63%	329,07	(168,18)	(493,43)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.081.424,01	86,00	(69,84)	-0,28%	(174,60)	91,37	272,35
DE252 LAME CDI - LAMEA1	727.497,71	158,37	157,16	0,62%	190,45	(99,03)	(293,89)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	608.070,38	387,41	(386,08)	-1,53%	(464,06)	241,69	718,08
DE252 MOV_PART CDI - MOV33	1.388.380,07	10,61	9,08	0,04%	-	-	-
DE252 NATURA CDI - NATU27	631.835,98	8,28	7,38	0,03%	7,41	(3,88)	(11,54)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	925.889,16	10,35	(7,23)	-0,03%	(51,10)	26,75	79,75
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	798.935,26	7,18	6,32	0,03%	2,80	(1,47)	(4,37)
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.303.603,66	723,63	(700,78)	-2,78%	(992,14)	514,61	1.524,70
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.238.537,02	1.137,53	(1.133,04)	-4,50%	(1.353,70)	704,82	2.093,58
LF selic	3.933.775,03	2.872,85	(1.758,28)	-6,98%	(6.018,54)	3.147,94	9.379,64
LFT	428.793,56	264,09	97,69	0,39%	-	-	0,00
Total	180.899.070,95	34.960,11	25.190,18	100,00%	27.164,52	(14.099,53)	(41.792,94)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	912.636.202,74	VAR / PL:	3,532%
VAR:	32.231.333,84	ETL / PL:	4,4289%
ETL:	40.419.406,82	VAR / CDI:	47282,98%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(101.592.760,45)	BAIXA 1:	112.921.027,46	Cenário 1:	108.132.683,33
				Cenário 2:	(14.399.845,81)
				Cenário 3:	(145.115.256,44)

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	32,35	5,19	0,00%	104,71	63,06	6,64
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(45.186,68)	292,35	(46,89)	0,00%	(946,28)	(569,92)	(59,98)
COMPROMISSADA	98.822.861,83	639.671,73	102.809,97	0,32%	2.070.701,34	1.245.779,43	129.301,86
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	19.446.322,94	698.330,82	288.455,08	0,89%	1.108.450,53	245.571,11	(1.379.413,29)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.980.183,66	246.996,97	177.017,02	0,55%	422.661,07	128.629,26	(243.974,43)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.455.064,72	8.870,98	(1.720,64)	-0,01%	25.909,10	20.036,92	12.304,75
DE252 LAME - IPCA LAME38	873.630,58	5.317,56	(711,87)	0,00%	15.757,73	11.954,97	6.917,02
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	6.082.933,71	113.819,89	73.757,08	0,23%	165.418,15	62.883,54	(75.398,65)
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.024.938,08	281.062,93	194.683,00	0,60%	440.953,29	143.520,25	(240.709,83)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.143.761,95	132.325,43	48.988,06	0,15%	289.146,33	181.024,63	35.286,79
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	8.231.919,42	150.703,85	114.806,26	0,36%	263.013,24	70.932,77	(174.766,71)
NTNB	878.118.487,38	31.289.626,31	31.233.291,58	96,90%	103.331.514,12	(16.509.671,83)	(143.184.750,62)
Total	1.056.139.917,60	33.567.051,17	32.231.333,84	100,00%	108.132.683,33	(14.399.845,81)	(145.115.256,44)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	139.896.690,76	VAR / PL:	0,954%
VAR:	1.334.630,85	ETL / PL:	1,1964%
ETL:	1.673.681,51	VAR / CDI:	12772,56%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.345.800,37)	BAIXA 1:	3.965.991,39	Cenário 1:	1.027.412,00
				Cenário 2:	(268.307,25)
				Cenário 3:	(1.985.614,34)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(24.622,56)	-	-	0,00%	-	-	-
WINZ20	2.426.283,60	153.049,61	27.854,84	2,09%	330.892,53	-	(395.367,56)
DI1N21	344.144.069,82	680.946,68	664.281,64	49,77%	985.428,52	(514.186,84)	(1.529.572,57)
DI1F22	(17.684.112,53)	98.498,59	(95.832,23)	-7,18%	(117.335,80)	60.990,01	180.958,99
DI1J22	7.009.707,81	53.667,62	52.161,38	3,91%	62.390,14	(32.360,73)	(95.877,19)
DI1N22	117.053.576,35	1.079.420,80	1.049.813,28	78,66%	1.345.120,84	(695.998,47)	(2.058.709,62)
DI1F23	(177.628.939,24)	2.097.291,85	(1.987.611,34)	-148,93%	(3.084.240,20)	1.587.568,43	4.679.516,77
DI1N23	120.388.020,47	1.680.542,55	1.509.013,55	113,07%	2.851.113,72	(1.459.740,71)	(4.287.375,28)
DI1F24	(42.696.915,82)	667.256,52	(546.781,92)	-40,97%	(1.299.626,91)	661.725,31	1.936.394,21
DI1F25	304.493,56	6.022,12	3.661,03	0,27%	13.550,79	(6.823,71)	(19.822,31)
DI1F27	(15.125.047,55)	458.344,98	(143.016,02)	-10,72%	(1.120.132,64)	551.689,97	1.579.465,65
COMPROMISSADA	36.138.570,90	186,08	155,31	0,01%	439,01	(229,81)	(685,14)
LTN	12.678.911,33	198.142,79	162.367,69	12,17%	385.926,10	(196.500,29)	(575.015,08)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	959.760,09	735,85	(709,42)	-0,05%	(990,75)	517,33	1.539,68
DE252 GUAR CDI - GUAR11	170.224,15	13,54	(11,85)	0,00%	(27,48)	14,38	42,87
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	537.128,83	342,22	(332,60)	-0,02%	(409,92)	213,50	634,30
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.120.999,31	14,69	13,92	0,00%	13,15	(6,88)	(20,48)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	2.160.408,04	24,16	(18,67)	0,00%	(119,24)	62,42	186,08
DE252 SABEREDU CDI - SSSED11	252.827,61	2,27	2,10	0,00%	0,89	(0,46)	(1,38)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	3.025.050,03	1.537,20	(1.493,49)	-0,11%	(1.829,33)	952,46	2.829,16
LF selic	3.593.837,80	1.998,75	(1.466,13)	-0,11%	(4.143,08)	2.167,42	6.458,90
LFSN B VOTORA CDI	2.230.009,18	1.448,25	(1.405,92)	-0,11%	(1.837,53)	961,09	2.863,61
LFT	38.252.296,08	154.394,20	96.321,13	7,22%	-	-	-
NTNB	40.019.038,86	577.648,28	515.512,28	38,63%	685.905,63	(239.802,52)	(1.374.248,06)
DOLZNDNR	3.842,10	10.439,64	5.962,35	0,45%	(477,87)	2.268,32	(3.832,41)
DOLZNDW	(68.052,45)	133.866,27	(76.455,72)	-5,73%	6.239,06	(27.073,39)	67.257,74
DOLZNF0	105.000,00	179.720,62	102.645,66	7,69%	(8.437,63)	35.285,93	(103.235,22)
Total	479.355.365,79	8.235.556,13	1.334.630,85	100,00%	1.027.412,00	(268.307,25)	(1.985.614,34)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

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

Dados Gerais

PL:	49.964.234,72	VAR / PL:	1,029%
VAR:	513.956,76	ETL / PL:	1,2900%
ETL:	644.522,73	VAR / CDI:	13771,83%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	104.776.088,21	BAIXA 1:	34.503.856,02	Cenário 1:	1.336.879,97
				Cenário 2:	264.381,27
				Cenário 3:	(861.687,40)

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	15,06	(0,19)	0,00%	11,22	5,93	(1,27)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(4.153.886,21)	62.542,37	773,71	0,15%	(46.613,89)	(24.621,49)	5.280,59
BMLC11B	489.255,06	17.449,48	(4.967,66)	-0,97%	19.700,67	10.106,72	(2.839,56)
BPML11	632.517,60	59.552,02	43.020,51	8,37%	85.951,43	(3.789,46)	(109.800,42)
BTGL11	2.826.392,10	134.660,45	1.320,96	0,26%	220.018,21	18.758,11	(237.958,65)
BTGL15	1.551.948,28	64.708,66	(3.918,56)	-0,76%	117.262,24	9.198,92	(128.431,97)
CEOC11	547.280,12	66.439,66	22.037,45	4,29%	(124.889,10)	(52.346,95)	69.552,82
CNES11	991.881,00	48.269,45	11.709,09	2,28%	42.082,34	(3.315,25)	(62.840,36)
FIGS11	1.309.333,20	58.219,27	(1.180,61)	-0,23%	145.873,76	37.981,89	(98.206,72)
HSML11	5.014.890,00	144.298,41	64.336,51	12,52%	148.800,85	86.756,68	2.496,37
JRDM11	914.377,80	53.561,56	34.340,65	6,68%	(17.049,10)	(27.681,22)	(42.125,14)
LVBI11	79.592,26	4.221,18	(2.046,62)	-0,40%	(1.431,10)	653,21	3.640,55
MALL11	6.803.100,00	228.191,67	150.606,26	29,30%	312.727,40	96.435,00	(191.720,99)
MAXR11	1.533.840,00	58.619,36	9.819,43	1,91%	132.220,51	39.087,04	(81.207,74)
NEWU11	600.237,00	16.536,33	(1.715,43)	-0,33%	6.735,71	3.557,81	(763,05)
PATC11	4.799.626,35	195.877,95	103.245,74	20,09%	(158.555,73)	(58.561,05)	84.032,57
QAGR11	3.699.343,35	92.550,84	41.959,46	8,16%	82.427,21	21.927,26	(88.301,25)
RBGS11	668.799,30	22.385,44	(11.411,85)	-2,22%	22.990,52	7.247,78	(13.908,66)
RCRB11	1.564.824,00	38.493,86	19.840,07	3,86%	36.801,13	2.420,48	(43.851,55)
RNGO11	377.429,78	22.308,97	6.285,45	1,22%	10.186,32	(282,63)	(14.286,22)
SDIL11	424.099,00	9.687,48	(605,92)	-0,12%	3.881,94	2.058,27	(417,04)
TEPP11	1.429.469,60	85.868,73	55.974,83	10,89%	622,17	(48.549,32)	(113.782,55)
TRXF11	4.894.230,35	132.790,39	44.282,68	8,62%	(6.110,58)	(48.481,26)	(106.139,52)
TRXF12	1.237,02	2.549,65	(254,40)	-0,05%	(852,17)	7,33	1.178,91
VINO11	3.157.029,50	114.512,55	(47.151,44)	-9,17%	109.955,37	18.712,78	146.903,81
XPIN11	130.977,00	1.941,09	(38,83)	-0,01%	1.469,79	776,35	(166,50)
COMPROMISSADA	4.606.650,03	69.366,67	(852,32)	-0,17%	51.750,92	27.275,74	(5.943,91)
FII C JARDIM	2.032.788,13	97.886,95	(7.099,33)	-1,38%	139.005,26	99.463,08	46.078,75
FII VIA PQ SHOPPING	1.556.213,34	23.430,90	(289,86)	-0,06%	17.463,44	9.224,20	(1.978,32)
VINC RENDA IMOB FII	921.966,58	13.881,45	(171,73)	-0,03%	10.346,08	5.464,81	(1.172,04)
VINCI LOGISTICA FII	1.089.509,54	46.872,10	(13.891,31)	-2,70%	(25.902,87)	34.890,51	124.991,67
Total	50.495.951,07	1.987.689,94	513.956,76	100,00%	1.336.879,97	264.381,27	(861.687,40)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

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

Dados Gerais

PL:	166.300.639,15	VAR / PL:	1,115%
VAR:	1.854.526,11	ETL / PL:	1,3985%
ETL:	2.325.651,36	VAR / CDI:	14930,12%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.663.822,96)	BAIXA 1:	2.506.224,01	Cenário 1:	4.602.496,91
				Cenário 2:	1.967.944,01
				Cenário 3:	(1.572.647,67)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	64,70	56,45	0,00%	209,42	126,13	13,27
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(42.355,82)	274,04	(239,08)	-0,01%	(887,00)	(534,21)	(56,22)
CDB pre	5.527.010,66	36.243,45	31.903,23	1,72%	118.715,87	68.154,68	2.702,02
COMPROMISSADA	5.950.913,28	38.519,74	33.612,03	1,81%	124.693,46	75.018,32	7.786,30
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.353.992,38	42.276,38	38.018,21	2,05%	138.595,33	77.318,46	168,38
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.211.354,58	26.205,83	20.905,82	1,13%	80.538,35	57.038,00	17.116,76
DE252 B3SA CDI - BSA313	2.105.894,88	13.931,97	12.337,65	0,67%	44.915,49	26.141,36	1.559,43
DE252 BRKA CDI - BRKP18	2.880.944,17	20.048,47	18.600,42	1,00%	66.284,37	33.298,48	(5.078,05)
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.207.593,37	25.299,54	20.530,08	1,11%	82.289,56	56.076,58	14.472,61
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.067.916,62	13.935,57	10.365,72	0,56%	36.020,87	29.771,18	13.504,10
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.196.142,75	27.864,29	24.847,30	1,34%	90.352,40	51.653,88	1.837,09
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.361.276,25	54.297,20	49.317,84	2,66%	229.217,97	32.065,20	(131.133,65)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.412.302,92	17.065,24	14.188,71	0,77%	91.624,82	10.847,81	(51.654,24)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.080.804,97	26.613,41	23.307,83	1,26%	85.825,25	51.278,88	4.852,27
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.307.774,15	27.602,02	21.902,05	1,18%	81.253,89	58.896,53	19.082,76
DE252 NATURA CDI - NATU27	3.974.452,11	25.744,97	22.476,26	1,21%	83.277,70	50.103,58	5.202,99
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.430.929,98	36.620,51	33.292,51	1,80%	120.479,08	65.056,13	(2.875,70)
LF selic	5.050.701,77	34.883,06	21.321,69	1,15%	75.380,66	79.597,75	54.068,79
LFT	747.507,56	5.599,92	5.273,51	0,28%	15.653,94	9.427,97	992,23
CMTR33	5.954.805,91	35.361,31	28.671,83	1,55%	112.109,92	79.755,23	36.528,92
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.303.541,27	97.183,95	93.018,82	5,02%	162.241,09	48.219,63	(97.296,06)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.527.608,88	270.321,61	249.979,48	13,48%	429.077,63	95.059,79	(533.966,44)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.280.417,47	197.563,98	194.403,99	10,48%	353.116,92	200.959,83	(4.337,55)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.535.694,18	64.789,30	62.012,55	3,34%	108.160,73	32.146,42	(64.864,04)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	384.167,66	2.907,64	2.562,14	0,14%	7.302,56	5.119,34	2.195,16
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	486.818,05	4.247,24	3.989,53	0,22%	9.553,10	6.376,70	2.101,10
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.426.231,67	31.590,69	644,13	0,03%	117.334,73	87.430,40	47.912,64
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.273.089,54	17.428,23	15.769,09	0,85%	43.657,68	30.099,52	12.205,67
DE252 LAME - IPCA LAME38	5.762.804,12	35.076,68	20.212,98	1,09%	103.944,07	78.859,60	45.627,36
DE252 LIGHT IPCA - LSV29	5.037.735,13	55.073,32	53.885,68	2,91%	106.329,27	63.193,34	6.558,61
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	1.199.813,35	21.965,29	20.710,72	1,12%	38.334,53	10.338,55	(25.472,48)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	793.566,17	4.286,96	2.826,45	0,15%	16.221,04	10.156,18	1.964,70
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	9.264.499,30	137.267,04	134.869,55	7,27%	237.496,62	101.084,49	(82.331,88)
DEBIENERGMI IPCA - ENM21	1.102.067,43	19.493,91	17.946,34	0,97%	40.771,44	7.496,52	(33.518,71)
DEBIJAGUARA IPCA - ENJG21	1.855.043,93	31.822,21	29.589,05	1,60%	66.235,93	13.477,05	(51.713,99)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	1.546.769,35	33.800,50	22.789,82	1,23%	98.069,17	(3.988,61)	(116.978,26)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.161.503,46	41.575,23	34.247,28	1,85%	105.583,33	5.485,60	(111.184,70)
ECCR32	6.488.457,31	65.383,57	63.301,42	3,41%	130.756,06	83.729,39	20.284,29
LFS ITAU IPCA M D	7.510.082,49	123.817,06	122.116,66	6,58%	168.970,69	90.435,50	(16.127,98)
LFSN BRADESCO IPCA	11.299.267,63	241.986,55	211.827,10	11,42%	429.149,95	72.863,87	(401.904,55)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.655.883,38	79.861,96	67.133,25	3,62%	153.638,99	18.308,99	(160.890,57)
Total	175.685.024,27	2.085.894,58	1.854.526,11	100,00%	4.602.496,91	1.967.944,01	(1.572.647,67)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	152.043.205,98	VAR / PL:	1,532%
VAR:	2.329.927,56	ETL / PL:	1,9217%
ETL:	2.921.824,15	VAR / CDI:	20516,33%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(7.629.570,77)	BAIXA 1:	8.520.483,49	Cenário 1:	3.393.947,39
				Cenário 2:	(896.237,69)
				Cenário 3:	(3.184.117,40)

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	(51.372,45)	-	-	0,00%	-	-	-
INDZ20	14.201.376,00	925.685,02	426.671,20	18,31%	1.942.049,91	-	(2.322.308,50)
WINZ20	(7.322.886,40)	477.326,01	(220.011,41)	-9,44%	(1.001.410,77)	-	1.197.489,69
D11X20	(746.543.965,57)	3.913,53	(2.911,36)	-0,12%	(9.111,45)	4.769,64	14.219,56
D11F21	53.125.449,53	9.873,91	8.571,21	0,37%	28.368,88	(14.843,97)	(44.240,64)
D11J21	325.324.778,59	260.865,92	237.967,56	10,21%	464.591,58	(242.870,64)	(723.388,56)
D11N21	254.985.243,71	516.433,34	462.793,30	19,86%	725.871,59	(378.767,28)	(1.126.763,91)
D11F22	113.447.360,31	637.705,28	551.152,15	23,66%	742.048,97	(385.763,39)	(1.144.677,07)
DOLX20	(3.179.263,90)	166.228,13	86.072,00	3,69%	(21.089,71)	28.593,25	(279.165,68)
WDOX20	3.063.654,30	160.183,47	(82.942,11)	-3,56%	20.322,81	(27.553,49)	269.014,20
DOLZ20	3.181.225,93	166.691,95	(86.413,20)	-3,71%	20.323,83	(28.209,41)	280.652,00
WDOZ20	1.156.809,43	60.615,26	(31.422,98)	-1,35%	7.390,48	(10.257,97)	102.055,27
COMPROMISSADA	4.975.524,80	26,08	19,40	0,00%	60,73	(31,79)	(94,77)
LFT	147.225.025,95	1.079.045,66	979.415,04	42,04%	-	(0,00)	(0,00)
NTNB	384.245,33	17.330,94	12.348,19	0,53%	47.528,72	(15.344,02)	(79.657,46)
IBOVK102	65.971,79	156.454,99	71.566,39	3,07%	1.185.499,44	1.401,21	(65.970,48)
IBOVK103	33.170,58	70.916,39	32.439,05	1,39%	516.242,17	634,38	(33.167,24)
IBOVK104	1.119,52	2.680,94	1.226,33	0,05%	24.602,82	24,02	(1.119,48)
IBOVK105	(29.958,09)	76.229,36	(34.869,11)	-1,50%	(836.677,84)	(683,63)	29.957,44
IBOVK106	(8.876,97)	25.953,98	(11.871,91)	-0,51%	(406.092,22)	(233,25)	8.876,93
IBOVK107	1.908,24	5.966,30	2.729,11	0,12%	119.489,22	53,68	(1.908,24)
IBOVK108	(884,02)	2.949,63	(1.349,22)	-0,06%	(76.918,59)	(26,57)	884,02
IBOVW100	195.857,24	165.050,20	(75.487,42)	-3,24%	(180.189,32)	(1.483,18)	554.320,50
IBOVW84	7.876,18	10.419,81	(4.765,79)	-0,20%	(7.565,35)	(93,01)	96.427,43
IBOVW87	9.752,76	12.978,71	(5.936,17)	-0,25%	(9.412,32)	(115,86)	106.594,63
IBOVW88	(32.118,96)	40.351,50	18.455,81	0,79%	30.789,37	360,48	(297.200,12)
IBOVW91	(39.038,28)	48.439,77	22.155,17	0,95%	37.567,37	432,89	(303.742,63)
IBOVW92	36.359,74	37.484,04	(17.144,04)	-0,74%	(33.874,65)	(335,74)	197.399,90
IBOVW93	63.298,55	72.923,56	(33.353,27)	-1,43%	(60.492,61)	(652,36)	389.662,58
IBOVW95	39.115,26	42.307,09	(19.350,03)	-0,83%	(37.198,35)	(378,83)	195.862,34
IBOVW96	(94.799,23)	100.901,73	46.149,45	1,98%	90.243,04	903,77	(437.620,62)
IDIFP83	0,44	0,06	(0,04)	0,00%	1,72	6,53	14,49
IDIFP8M	(0,01)	0,00	0,00	0,00%	(0,06)	(0,33)	(0,94)
IDIFP9B	1.646.876,07	76.981,61	(58.999,49)	-2,53%	1.161.876,11	2.361.905,39	3.317.407,71
IDIFP9Z	(2.695.717,48)	133.356,70	102.211,70	4,39%	(2.051.840,85)	(4.235.407,45)	(6.008.710,39)
IDIFPB0	1.090.458,01	57.010,03	(43.697,80)	-1,88%	894.911,86	1.877.354,31	2.691.976,17
IDIFPFZ	2.177.760,70	123.958,75	95.179,86	4,09%	(1.300.872,07)	(1.882.831,44)	(2.065.440,15)
IDIFPG0	(2.734.604,46)	127.691,07	(98.063,57)	-4,21%	1.407.821,75	2.159.977,38	2.459.890,20
IDIFPG1	(1.952.698,47)	77.369,08	(59.428,30)	-2,55%	880.395,24	1.406.282,25	1.649.472,45
IDIFPG2	2.282.013,70	79.055,54	60.734,13	2,61%	(921.401,12)	(1.515.787,86)	(1.817.629,94)
IDIFPHG	907.557,25	18.772,74	14.435,37	0,62%	(228.596,20)	(403.219,74)	(514.738,47)
IDIFPHH	(985.258,00)	18.810,79	(14.467,38)	-0,62%	229.447,19	406.717,86	522.002,02
IDIFPHV	4.009,41	585,35	449,22	0,02%	(3.440,47)	(3.898,71)	(3.964,47)
IDIFPHW	(4.344,47)	634,68	(487,08)	-0,02%	3.737,21	4.229,13	4.297,71
IDIFPHX	(10.899,63)	1.609,18	(1.234,95)	-0,05%	9.431,83	10.631,31	10.789,72
IDIFPHY	11.984,77	1.814,59	1.392,58	0,06%	(10.482,50)	(11.725,25)	(11.874,61)
Total	163.959.597,75	6.071.582,67	2.329.927,56	100,00%	3.393.947,39	(896.237,69)	(3.184.117,40)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

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

Dados Gerais

PL:	169.875.537,38	VAR / PL:	0,979%
VAR:	1.663.031,85	ETL / PL:	1,2277%
ETL:	2.085.509,75	VAR / CDI:	13106,72%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(5.802.530,99)	BAIXA 1:	4.349.412,24	Cenário 1:	1.923.262,59
				Cenário 2:	(1.146.673,25)
				Cenário 3:	(4.636.563,12)

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	(80.822,91)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	5.914.058,14	30,45	16,63	0,00%	71,84	(37,61)	(112,12)
CMTR33	4.079.432,51	11.918,42	(460,74)	-0,03%	(8.626,87)	3.185,53	19.609,75
CPTE11	4.828.781,31	38.089,10	31.870,14	1,92%	14.050,92	(5.306,53)	(28.728,40)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.794.903,47	116.028,46	114.512,94	6,89%	118.812,39	(43.053,96)	(232.563,37)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.892.850,29	195.983,60	193.089,68	11,61%	174.570,35	(63.923,74)	(352.447,01)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.494.193,85	30.200,62	28.493,59	1,71%	15.421,32	(5.588,17)	(33.524,46)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.070.104,37	29.853,59	24.956,87	1,50%	3.045,06	(1.094,42)	(6.486,96)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	376.691,88	1.977,40	(702,82)	-0,04%	(1.181,07)	436,18	2.685,48
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.242.006,68	168.020,12	165.164,98	9,93%	146.042,25	(53.708,19)	(294.454,26)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.371.652,87	15.121,03	10.643,19	0,64%	(4.226,61)	1.566,44	9.690,69
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.268.350,22	4.872,20	(369,27)	-0,02%	(3.000,24)	1.107,66	6.816,72
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.317.695,08	4.458,56	1.652,32	0,10%	(2.546,75)	939,83	5.780,32
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	2.362.724,24	9.202,32	5.920,91	0,36%	(3.114,00)	1.148,74	7.061,24
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	3.244.231,31	46.725,70	42.261,42	2,54%	20.283,88	(7.380,13)	(44.518,94)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.167.942,83	65.876,67	49.099,89	2,95%	20.922,61	(11.635,73)	(26.107,97)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	328.924,70	1.412,00	1.100,39	0,07%	(163,85)	61,30	384,02
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	5.108.805,26	75.558,64	73.575,43	4,42%	56.242,30	(20.413,51)	(115.243,16)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	5.297.363,01	56.038,53	51.888,07	3,12%	24.863,74	(9.013,97)	(54.108,29)
DEBI BRKA IPCA - BRKP28	4.770.528,59	112.752,40	108.934,19	6,55%	217.684,32	(70.234,63)	(407.914,83)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.055.209,41	287.271,82	281.533,61	16,93%	524.874,30	(189.719,95)	(976.292,52)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	9.145.052,32	186.247,80	182.351,15	10,96%	342.930,13	(118.710,98)	(629.481,76)
DEBI LAME IPCA - LAMEA6	4.020.311,32	84.830,67	81.172,35	4,88%	170.706,70	(61.073,43)	(309.382,47)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.467.436,27	198.437,81	193.580,62	11,64%	372.684,42	(126.665,63)	(686.956,53)
FIDC CELG DIST SN B	7.910.735,09	60.739,65	14.860,41	0,89%	(138.114,87)	(186.057,15)	(251.169,81)
FIDC VERDECARD SN4	6.900.760,74	0,00	0,00	0,00%	49,92	-	49,92
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	6.311.871,39	49.339,86	7.885,90	0,47%	(139.019,59)	(181.501,19)	(239.148,40)
Total	156.662.794,25	1.850.987,43	1.663.031,85	100,00%	1.923.262,59	(1.146.673,25)	(4.636.563,12)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/10/2020

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	723.851.946,36	VAR / PL:	0,487%
VAR:	3.528.657,62	ETL / PL:	0,6113%
ETL:	4.425.080,53	VAR / CDI:	6526,55%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	622.445.610,17	BAIXA 1:	366.313.248,41	Cenário 1:	226.043.369,04
				Cenário 2:	22.250.962,84
				Cenário 3:	(201.516.833,86)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	614,35	217,84	0,01%	1.494,26	81,10	(1.463,48)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.132.371,36	69.567,29	24.667,81	0,70%	169.205,72	9.183,89	(165.719,80)
ABEV3	17.486.886,90	2.287.333,56	788.274,33	22,34%	4.824.080,63	1.227.743,76	(2.909.239,18)
B3SA3	52.680.690,15	4.204.075,33	1.412.186,78	40,02%	9.889.961,08	(1.103.124,05)	(13.724.940,05)
BPAC11	9.193.000,00	728.465,08	(207.643,30)	-5,88%	3.597.522,24	(75.289,86)	(3.964.387,23)
BBAS3	16.235.040,00	1.008.584,16	(425.056,94)	-12,05%	6.522.505,39	53.771,09	(6.812.817,95)
BBDC4	38.500.318,08	3.859.703,54	(616.861,47)	-17,48%	18.919.741,97	1.691.486,47	(16.152.348,04)
BEEF3	8.534.320,00	1.076.964,81	(130.917,68)	-3,71%	442.640,29	(971.317,62)	(2.564.915,69)
BRPR3	6.720.117,00	386.576,96	46.829,26	1,33%	1.308.572,39	(19.161,94)	(1.541.650,39)
BTOW3	10.022.344,20	1.041.491,73	(22.476,74)	-0,64%	1.875.412,62	(875.852,06)	(3.977.150,72)
CCRO3	12.185.604,00	1.388.845,42	379.609,39	10,76%	1.291.507,41	(982.938,29)	(3.578.731,80)
CPFE3	10.961.271,00	559.504,14	(107.585,28)	-3,05%	2.831.701,30	(117.683,95)	(3.469.053,96)
CSNA3	11.126.518,00	1.285.291,27	(148.295,57)	-4,20%	7.109.848,10	2.629.337,92	(2.259.663,13)
DTEX3	22.551.588,00	2.363.762,87	1.315.881,83	37,29%	10.761.941,32	3.861.913,70	(3.967.097,56)
ELET6	17.865.735,00	2.028.810,43	(798.967,16)	-22,64%	5.992.471,08	(986.541,03)	(8.363.732,16)
GGBR4	16.224.459,00	910.463,04	292.357,86	8,29%	4.961.101,82	1.700.947,83	(2.048.265,69)
HAPV3	22.059.920,85	1.151.292,69	15.588,63	0,44%	7.123.174,29	402.035,96	(7.137.168,09)
HYPE3	10.699.650,00	466.384,78	156.465,41	4,43%	2.357.737,22	(53.660,25)	(2.070.535,71)
ITUB4	45.218.652,76	4.593.684,69	(17.074,74)	-0,48%	18.695.248,90	1.406.594,04	(17.203.292,16)
JBSB3	9.464.370,00	828.951,71	(177.256,44)	-5,02%	1.577.453,01	(479.763,59)	(2.839.968,75)
LREN3	15.657.845,00	1.565.911,38	(460.603,45)	-13,05%	4.417.771,45	(736.629,05)	(6.405.873,96)
LWSA3	6.064.455,00	670.610,64	(184.199,43)	-5,22%	3.654.069,33	851.611,02	(2.070.535,71)
MDIA3	5.922.125,00	329.864,69	162.203,52	4,60%	1.228.580,52	(79.140,80)	(1.581.240,97)
MGLU3	29.166.846,00	2.435.903,24	328.600,09	9,31%	15.564.669,31	3.664.944,60	(9.113.250,86)
MOVI3	8.527.614,00	630.437,17	28.691,54	0,81%	4.334.523,31	745.816,64	(3.058.915,80)
NTCO3	15.955.210,00	2.421.578,21	(310.719,86)	-8,81%	2.039.362,82	(590.626,64)	(3.553.879,85)
OIBR3	7.317.550,00	1.896.965,17	(121.227,73)	-3,44%	887.843,87	(407.440,03)	(1.879.578,52)
PAR3	4.671.776,00	560.551,59	(81.077,12)	-2,30%	1.144.705,51	(165.778,30)	(1.645.342,73)
PETR3	12.906.700,00	960.591,95	(495.293,80)	-14,04%	2.941.697,21	(921.583,76)	(5.230.138,33)
PETR4	32.930.201,46	2.163.957,44	(1.328.342,49)	-37,64%	8.567.962,70	(1.898.388,75)	(13.470.903,38)
PETZ3	7.524.225,00	1.324.383,67	93.043,58	2,64%	4.133.126,59	1.201.809,47	(1.991.418,38)
PNVL3	3.694.347,00	420.994,85	56.067,99	1,59%	865.287,77	(301.802,40)	(1.590.130,67)
PSSA3	4.229.864,00	277.680,62	(115.706,15)	-3,28%	1.363.309,12	(33.233,11)	(1.575.303,19)
RADL3	13.086.234,00	1.607.546,70	833.800,64	23,63%	3.997.099,16	1.579.144,20	(1.185.667,98)
RAIL3	5.793.606,00	694.360,43	(190.293,74)	-5,39%	458.476,26	(670.063,25)	(1.960.133,51)
RAPT4	11.068.218,00	1.244.568,61	753.957,09	21,37%	2.906.316,72	1.581.900,12	207.834,72
RENT3	14.457.010,00	1.578.630,08	982.254,88	27,84%	4.596.711,25	2.125.749,58	(675.246,52)
SUZB3	18.593.575,00	2.200.580,47	(890.309,96)	-25,23%	5.932.640,38	911.330,89	(4.814.602,46)
TOTS3	17.793.000,00	1.417.032,26	(186.348,91)	-5,28%	4.525.920,23	79.170,00	(5.008.875,12)
UGPA3	14.891.058,00	3.963.083,77	(13.271,76)	-0,38%	(1.047.725,41)	(2.048.590,91)	(2.667.203,25)
VALE3	83.667.687,25	4.090.662,15	2.067.373,57	58,59%	22.579.658,00	5.066.407,54	(15.085.770,14)
VVAR3	8.746.452,00	1.038.983,59	(111.651,51)	-3,16%	4.715.651,61	539.530,88	(3.717.453,97)
WEGE3	17.941.378,00	3.240.445,41	400.917,69	11,36%	12.340.538,96	4.241.566,10	(4.371.079,44)
COMPROMISSADA	24.370.292,76	1.497.178,36	530.849,10	15,04%	3.641.851,31	197.495,72	(3.566.995,19)
Total	723.850.125,77	68.472.870,33	3.528.657,62	100,00%	226.043.369,04	22.250.962,84	(201.516.833,86)



3. RISCO DE CRÉDITO

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

3.1. Relatório de Risco de Crédito

RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/10/2020



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	4.143.932,09	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	7.792.292,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	1.425.361,84	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	719.804,20	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	1.533.120,15	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	1.636.703,28	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	659.610,14	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	659.610,14	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	5.276.881,12	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	3.298.050,70	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.617.270,98	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	981.067,21	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	993.599,99	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.657.729,49	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	741.434,19	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	177.944,21	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	148.286,84	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	18.184.164,58	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	24/03/20	15/12/30	5.335.196,28	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	25/03/20	15/12/30	5.350.028,19	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	3.369.263,15	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	467.184,58	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	4.644.047,92	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	1.395.197,28	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.674.096,48	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.861.016,21	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	IGUA SAN	20/08/20	15/07/34	2.214.922,54	brAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	925.523,77	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	596.825,62	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	903.637,51	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	624.805,39	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	AMPL	21/12/17	15/12/20	1.230.211,62	-	-	-
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.254.764,97	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.219.992,47	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	786.499,56	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	278.757,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.146.521,84	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	530.985,87	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.416.617,58	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	1.076.052,05	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.652.633,59	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	251.287,53	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	406.499,70	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	1.866.346,57	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	409.084,13	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	3.889.603,45	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	LFSC	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	20.338.933,56	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.521.428,13	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	LFSC	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	9.473.585,02	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSC	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	9.494.811,89	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	7.597.555,42	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	LFSC	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.693.521,26	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/10/2020



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB II	LFSN	BRDESCO	18/11/15	16/11/22	14.142.574,60	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	5.247.423,51	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	14.692.695,24	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.844.715,94	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	20.878.114,89	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	12.889.998,85	-	Aa3.br	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.208.737,20	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	2.159.555,46	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	527.195,97	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	521.385,81	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.108.525,69	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.999.989,82	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	248.892,26	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	LFSC	BRDESCO	14/11/18	15/03/24	278.757,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	265.492,94	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.416.617,58	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	169.378,56	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	1.097.616,53	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	274.404,13	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	1.959.245,51	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	14.595.841,91	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	732.822,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	278.794,60	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.289.767,97	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	1.997.662,08	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/09/13	15/10/24	1.465.645,43	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	732.822,71	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	442.427,62	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	353.587,25	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	896.975,00	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	3.918.069,35	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	3.346.942,75	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	5.020.414,32	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	ITAU	26/05/14	14/11/22	6.609.510,02	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	3.006.220,85	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.003.528,90	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	2.859.496,18	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.255.115,06	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SANEPAR	24/06/15	15/11/20	1.114.180,31	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	956.594,13	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	245.092,67	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	749.436,74	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	245.092,67	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.174.381,26	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRDESCO	26/10/16	27/01/25	9.363.075,87	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	5.116.282,87	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.507.509,61	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.143.377,93	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	8.081.850,93	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.707.079,21	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	1.009.480,02	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRDESCO	31/07/18	01/08/25	3.069.188,57	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	337.299,62	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	393.516,23	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	393.516,23	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRDESCO	16/11/18	15/03/24	278.757,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRDESCO	16/11/18	15/03/24	278.757,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRDESCO	16/11/18	15/03/24	836.273,17	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	1.898.876,06	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUUBB	11/01/19	16/09/24	1.061.971,75	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.902.745,94	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.679.008,57	brAAA	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	CDBPR	B.MERGED	09/08/19	04/01/21	5.521.090,99	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	4.952.399,98	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	09/12/19	15/10/25	2.466.820,66	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	09/01/20	15/05/23	1.214.550,14	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	06/02/20	15/05/23	2.718.278,89	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	EQUATENE	31/07/20	01/10/24	3.933.316,00	brAA+	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CSMG	31/07/20	15/07/23	4.053.255,75	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	NATURA	31/07/20	25/09/21	3.930.227,44	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	1.477.887,87	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	2.509.706,50	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	2.465.833,93	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	MULTIPLA	31/07/20	10/05/24	4.052.175,12	brAAA	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/10/2020



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	31/07/20	15/02/23	3.968.916,22	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	2.479.037,72	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	1.544.434,77	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	997.582,27	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	2.015.406,82	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	NORTE EN	26/08/20	15/05/30	1.988.150,42	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.711.937,34	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.249.251,57	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	BRKA	02/10/20	15/09/25	2.504.985,19	-	Aa3.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	1.198.642,47	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.480.894,35	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.479.329,07	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.627.674,70	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.908.722,79	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.586.233,08	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	43.736,02	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	42.620,92	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	41.503,06	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	66.645,13	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	232.723,37	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	372.983,18	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	363.652,49	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	175.622,29	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	206.372,72	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	1.119.797,27	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	1.918.697,76	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	707.028,41	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	424.217,05	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.411.192,47	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	588.626,64	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	378.602,07	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	479.318,99	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	984.010,86	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	299.140,69	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	439.245,36	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.179.829,27	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.121.168,86	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	675.481,17	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	748.940,38	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	736.291,19	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	723.438,53	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	490.699,13	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	754.910,24	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	490.699,13	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	552.559,21	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	2.798.625,87	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	608.232,92	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	1.040.597,84	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	47.147,29	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	813.260,74	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.530.683,08	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	373.546,77	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.157.935,68	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.213.411,53	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.342.866,18	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.868.503,21	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.877.929,16	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.829,16	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.829,16	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.829,16	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	533.382,80	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	534.829,16	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	9.978.534,48	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	11.499.458,80	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	2.756.953,10	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	133.365,69	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	935.746,18	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.101.215,42	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	625.014,16	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.651.823,14	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.096.302,00	brA+	A1.br	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	468.996,24	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	2.969.557,98	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	1.691.092,24	-	-	AA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/10/2020



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	5.112.735,56	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	571.530,41	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	4.624.200,63	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	6.858.364,98	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	706.619,42	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	512.964,64	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	536.684,75	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	132.289,03	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	999.376,86	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	406.546,77	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.473.081,49	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	3.086.075,73	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	605.622,37	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	555.653,53	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.252.981,43	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.488.520,43	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	3.117.934,05	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	611.971,19	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	561.421,72	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.239.227,30	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	BRKA	02/10/20	15/09/34	4.239.018,55	-	Aa3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	LAME	13/10/20	15/10/30	3.115.471,56	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	6.311.871,39	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	7.910.735,09	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.903.854,48	brAAA	-	-

Observação: Em outubro 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: 30/10/2020

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV		3.362.085.569,52			
Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.573.685.860,99	3.362.085.569,52	76,55%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	2.011.580.715,12	3.362.085.569,52	59,83%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	562.105.145,87	2.689.668.495,70	16,72%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	672.417.123,92	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	336.208.561,96	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	840.521.392,38	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	840.521.392,38	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	698.337.461,65	2.353.459.858,58	20,77%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	840.521.392,38	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	61.384.091,51	672.417.123,92	1,83%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	32.413.722,94	504.312.855,47	0,96%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	672.417.123,92	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	336.208.561,96	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

RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV

FI RF EMB IV CRED PRIV												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
02/10/2020	FI RF EMB IV CRED PRIV	ICATU VA	CONCORDI	LFT	01/09/2023	Venda	0,2055%	0,2754%	0,2009%	0,3151%	-0,0699%	NÃO

FI RF EMB I A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
06/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	LFT	01/09/2022	Venda	0,2756%	0,2796%	0,2749%	0,3457%	-0,0040%	NÃO
06/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	LFT	01/09/2022	Venda	0,2656%	0,2796%	0,2749%	0,3457%	-0,0140%	NÃO
06/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	LFT	01/09/2022	Venda	0,2656%	0,2796%	0,2749%	0,3457%	-0,0140%	NÃO
07/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	LFT	01/09/2021	Venda	0,1611%	0,1675%	0,1621%	0,2621%	-0,0064%	NÃO
07/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	LFT	01/09/2021	Venda	0,1611%	0,1675%	0,1621%	0,2621%	-0,0064%	NÃO
07/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	LFT	01/09/2021	Venda	0,1611%	0,1675%	0,1621%	0,2621%	-0,0064%	NÃO
07/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	LFT	01/03/2023	Venda	0,3114%	0,3104%	0,2933%	0,3741%	0,0010%	NÃO
07/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	LFT	01/09/2023	Venda	0,3341%	0,3333%	0,3229%	0,3947%	0,0008%	NÃO
07/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	LFT	01/09/2023	Venda	0,3341%	0,3333%	0,3229%	0,3947%	0,0008%	NÃO
08/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	LFT	01/09/2021	Venda	0,1481%	0,1217%	0,1127%	0,2579%	0,0264%	NÃO
08/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	LFT	01/09/2022	Venda	0,2606%	0,2224%	0,2114%	0,3332%	0,0382%	NÃO
08/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	LFT	01/03/2023	Venda	0,2964%	0,2852%	0,2391%	0,3691%	0,0112%	NÃO
08/10/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	LFT	01/09/2023	Venda	0,3170%	0,3076%	0,2791%	0,3910%	0,0094%	NÃO



RELATÓRIO DE TÚNEL DE PREÇOS - EMBRAER PREV												
FIM EMB II A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
28/10/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2030	Venda	3,5700%	3,5430%	3,1872%	4,2432%	0,0270%	NÃO
FIM EMB IV A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
21/10/2020	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	NTN-B	15/08/2050	Compra	4,2264%	4,2259%	3,8549%	4,7354%	0,0005%	NÃO
26/10/2020	FIM EMB IV A	MAUA	INDUSVAL	LFT	01/09/2025	Venda	0,2107%	0,2026%	0,1530%	0,3225%	0,0081%	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.