



RELATÓRIO DE CONTROLE DE RISCO E RENTABILIDADE

Setembro/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: 30/09/2020

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	54.447.606,7819	55.730.463,6523	2.682	3.904		93.805.735,0026	(18.599.554,9119)	(138.070.428,2095)	(101.268.441,5750)	112.391.247,7556
FI RF EMB I A	205.107,2694	205.107,2694	483	701		36.503,9206	(18.964,9680)	(56.250,5735)	(900.142,1312)	1.158.866,2686
FI RF EMB II	54.928.838,6922	56.241.120,3899	2.363	3.438		95.408.390,8404	(18.626.367,3736)	(138.255.245,8415)	(102.445.118,6130)	112.380.111,0596
FIM EMB II A	505.969,8500	505.969,8500	773	1.125		1.114.889,8408	(616.154,2342)	(2.414.440,1812)	(5.985.892,1952)	5.753.935,6485
FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	1.115.729,5084	396.047,2508			4,05%	6.261.546,2508	2.415.255,6876	(2.350.784,8270)	(117,0435)	117,9926
FI RF EMB IV CRED PRIV	1.250.252,5588	1.514.037,2070	641	935		2.550.897,3778	1.193.070,8802	(637.812,9818)	(3.427.537,8524)	2.781.228,6481
FIM EMB IV A	345.234,5100	345.234,5100	1.105	1.607		1.158.376,2126	(168.449,9771)	(757.827,4845)	(2.987.273,1981)	4.645.291,4656
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	2.207.378,2345	2.424.251,2675	971	1.414		2.681.205,1246	179.673,4286	(2.667.095,2399)	(4.952.740,8912)	4.275.696,7323
FIA RVA EMB II	72.967.282,3538	4.731.045,2561			1,54%	236.016.848,0626	18.106.261,9998	(200.249.763,3707)	311.378.564,9998	(224.696.520,7611)
EMBRAER PREV RENDA FIXA	112.864.691,3601	116.113.910,7194				196.327.092,6325	(34.392.618,3569)	(278.705.285,2469)	(212.993.981,2013)	232.987.150,6158
EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL	72.967.282,3538	4.731.045,2561			1,54%	236.016.848,0626	18.106.261,9998	(200.249.763,3707)	311.378.564,9998	(224.696.520,7611)

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



2.2. Relatório Detalhado Risco



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.306.255.280,27	VAR / PL:	5,724%
VAR:	189.248.862,67	ETL / PL:	7,1781%
ETL:	237.325.790,14	VAR / CDI:	76633,93%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(53.095.752,88)	BAIXA 1:	138.455.793,44	Cenário 1:	335.267.983,54
				Cenário 2:	(7.602.738,35)
				Cenário 3:	(365.991.695,31)

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	187.518,10	379,02	238,56	0,00%	1.979,32	1.591,48	1.062,15
CONTAS A PAGAR / RECEBER	152.722,79	308,69	194,29	0,00%	1.612,04	1.296,17	865,06
ABEV3	19.601.336,70	2.075.018,78	916.912,48	0,48%	(1.574.997,01)	(746.656,43)	455.796,93
B3SA3	54.126.704,43	11.270.920,55	10.751.188,35	5,68%	1.684.545,02	(2.286.821,29)	(7.286.777,08)
BPAC3	4.371.000,00	1.367.736,48	1.304.709,53	0,69%	645.661,02	(164.711,47)	(1.068.349,75)
BBAS3	12.437.438,00	1.256.375,10	1.077.595,70	0,57%	2.841.723,80	249.819,35	(2.606.967,80)
BBDC4	40.037.744,58	4.348.763,64	3.758.380,26	1,99%	5.254.852,42	6.653,31	(6.223.880,20)
BEEF3	11.329.100,00	1.438.205,54	1.215.894,10	0,64%	3.676.305,93	246.621,12	(3.219.748,74)
BMLC11B	481.761,00	20.514,58	6.499,20	0,00%	36.821,01	10.449,39	(23.608,23)
BPML11	612.671,40	56.937,74	(21.788,39)	-0,01%	221.163,39	82.100,40	(71.755,57)
BRPR3	6.975.900,00	460.393,80	273.737,75	0,14%	1.404.419,78	275.179,58	(1.031.431,50)
BTLG11	2.722.117,44	165.189,28	145.393,78	0,08%	6.654,31	(41.725,19)	(106.801,72)
BTLG12	20.884,25	16.055,61	(10.689,29)	-0,01%	29.633,37	6.817,07	(8.701,89)
BTOW3	13.632.419,90	4.073.683,74	3.848.955,64	2,03%	855.516,11	(1.537.469,11)	(4.192.859,11)
CCRO3	13.834.373,00	1.185.543,53	171.797,05	0,09%	2.202.269,80	634.965,70	(1.270.770,47)
CEOC11	336.890,70	19.859,69	(314,62)	0,00%	7.113,10	3.968,22	(303,60)
CNES11	995.110,38	84.476,84	(30.609,70)	-0,02%	145.916,68	50.554,46	(67.560,24)
CNT03	4.692.072,00	738.591,67	312.424,69	0,17%	2.782.442,50	381.763,61	(1.707.487,28)
CPFE3	10.839.348,00	759.358,23	468.191,93	0,25%	460.094,69	(98.669,85)	(821.642,36)
CSNA3	8.938.050,00	876.519,69	276.195,88	0,15%	4.373.205,58	1.773.229,43	(987.243,51)
DTEX3	19.602.869,00	1.951.453,14	971.262,84	0,51%	4.069.343,56	2.586.378,99	700.164,08
ELET6	17.981.035,00	4.030.509,32	3.660.876,98	1,93%	5.638.209,86	273.929,45	(5.159.757,23)
FIGS11	1.279.687,92	68.459,19	(7.670,43)	0,00%	253.836,86	74.074,43	(138.910,09)
FVPQ11	1.464.175,86	33.925,14	21.385,01	0,01%	15.454,89	12.426,57	8.293,47
GGBR4	15.473.120,00	1.359.321,65	931.186,66	0,49%	5.613.143,18	2.281.551,63	(1.450.191,12)
GRLV11	2.582.070,50	121.557,06	(5.506,84)	0,00%	(86.520,79)	74.651,64	313.520,56
HAPV3	24.085.774,70	2.004.586,02	1.526.271,41	0,81%	5.803.041,95	1.614.864,82	(3.195.175,69)
HSML11	5.146.948,77	305.746,34	(28.635,21)	-0,02%	1.100.531,91	386.904,26	(461.966,02)
HYPE3	11.435.970,00	1.424.377,24	1.271.349,36	0,67%	(2.458,85)	(587.574,25)	(1.343.146,31)
ITUB4	37.888.582,50	3.868.845,07	3.029.738,79	1,60%	1.014.319,18	(1.026.608,19)	(3.657.574,37)
JBSS3	6.781.827,00	827.877,65	579.563,85	0,31%	2.164.407,76	244.442,66	(1.737.302,56)
JRDM11	970.485,60	47.792,52	(16.442,69)	-0,01%	168.915,16	59.079,64	(74.700,93)
KLBN11	7.620.760,00	1.460.067,94	757.047,82	0,40%	4.020.119,88	744.901,35	(2.301.276,56)
LAME4	6.556.273,04	1.291.558,87	1.222.558,63	0,65%	416.782,29	(445.811,85)	(1.459.367,11)
LREN3	16.577.665,00	1.997.546,35	547.067,17	0,29%	11.193.207,48	2.314.332,47	(5.431.756,38)
LVB111	52.152,00	3.867,93	2.511,55	0,00%	(4.078,36)	(1.786,29)	1.547,46



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.306.255.280,27	VAR / PL:	5,724%
VAR:	189.248.862,67	ETL / PL:	7,1781%
ETL:	237.325.790,14	VAR / CDI:	76633,93%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(53.095.752,88)	BAIXA 1:	138.455.793,44	Cenário 1:	335.267.983,54
				Cenário 2:	(7.602.738,35)
				Cenário 3:	(365.991.695,31)

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
LVB113	28.714,70	1.065,92	866,63	0,00%	303,09	243,70	162,65
LWSA3	4.250.193,00	1.294.484,00	1.007.387,65	0,53%	3.593.368,74	843.584,91	(1.429.385,52)
MALL11	4.294.461,16	245.388,34	(44.274,86)	-0,02%	984.153,21	372.865,37	(352.711,02)
MAXR11	1.489.950,00	80.757,22	(12.870,11)	-0,01%	240.298,84	97.862,44	(78.835,81)
MDIA3	6.234.200,00	485.179,65	279.598,68	0,15%	279.203,55	(41.505,04)	(456.568,48)
MGLU3	25.627.160,00	3.948.215,94	3.284.002,14	1,74%	11.909.860,04	3.062.955,41	(5.780.263,70)
MOV13	4.110.528,00	524.412,73	472.062,06	0,25%	581.639,34	244.816,89	(178.738,47)
NEWU11	596.821,50	81.682,40	(62.162,86)	-0,03%	6.299,66	5.065,27	3.380,55
NTCO3	15.604.876,00	1.646.558,83	1.120.006,75	0,59%	3.919.484,38	1.384.783,52	(1.567.405,37)
OIBR3	5.591.075,00	1.675.698,82	1.467.884,51	0,78%	2.742.369,31	948.368,06	(901.062,62)
PARD3	4.946.330,00	1.368.653,32	1.149.002,46	0,61%	(628.381,21)	(577.239,21)	(505.803,41)
PATC11	3.330.255,60	169.276,21	(90.905,66)	-0,05%	260.582,43	165.313,91	38.544,71
PETR3	13.429.761,00	2.016.537,72	1.823.269,44	0,96%	3.478.056,33	(3.596,62)	(3.644.398,62)
PETRA	30.714.338,99	4.464.064,13	4.039.212,05	2,13%	9.039.616,06	373.178,93	(8.527.193,85)
PNVL3	4.051.341,00	815.625,36	286.126,22	0,15%	861.608,80	192.794,15	(579.589,13)
PSSA3	4.303.900,00	850.993,87	751.619,35	0,40%	297.175,00	(271.320,84)	(939.428,23)
RADL3	12.738.138,00	1.247.917,84	(36.005,31)	-0,02%	(1.416.336,48)	(43.077,01)	2.123.734,94
RAIL3	6.021.054,00	774.964,76	559.275,74	0,30%	2.019.482,07	88.110,98	(1.829.416,84)
RAPT4	10.614.674,00	1.124.376,50	656.881,82	0,35%	171.779,34	401.928,49	726.548,71
RBGS11	674.887,20	19.852,68	2.369,83	0,00%	(10.091,88)	(5.856,28)	21,40
RCRB11	1.623.539,52	74.785,03	(15.701,36)	-0,01%	228.834,67	81.873,16	(101.152,40)
RENT3	15.898.768,50	1.667.570,30	(4.102,55)	0,00%	(2.078.412,07)	627.646,61	5.241.394,99
RNGO11	376.849,20	36.237,91	(18.660,70)	-0,01%	61.900,41	25.501,90	(19.614,38)
SAPR11	5.779.968,00	630.324,68	355.506,93	0,19%	(383.390,27)	(241.276,90)	(39.575,21)
SDIL11	424.308,95	23.610,71	10.103,58	0,01%	1.312,63	4.608,91	9.188,65
SUZB3	10.727.025,00	2.316.986,93	1.229.044,31	0,65%	3.946.848,95	532.694,66	(2.896.247,36)
TEPP11	1.493.730,16	90.730,69	1.810,96	0,00%	336.607,14	108.492,92	(159.083,62)
TIMP3	8.283.958,00	1.025.344,96	936.250,41	0,49%	1.270.803,85	(63.963,27)	(1.598.159,07)
TOTS3	17.858.900,00	2.470.684,76	2.105.148,86	1,11%	6.573.860,48	1.582.165,67	(3.649.207,44)
TRXF11	2.627.814,27	117.937,26	86.059,79	0,05%	10.561,28	4.753,92	(3.173,22)
UGPA3	16.217.632,00	1.994.672,95	(169.382,99)	-0,09%	9.641.062,61	3.310.605,55	(2.928.014,14)
VALE3	82.996.055,45	6.936.401,02	5.964.487,30	3,15%	2.168.674,65	346.804,04	(2.092.973,95)
VVAR3	8.791.245,00	2.772.841,88	2.651.346,04	1,40%	4.073.302,74	218.658,30	(3.260.517,93)
WEGE3	15.544.620,00	4.177.493,15	3.752.090,54	1,98%	(900.099,76)	(738.051,16)	(512.014,80)
INDV20	14.944.746,00	1.621.566,78	1.589.760,18	0,84%	157.747,02	126.837,16	84.650,88
WINV20	(5.032.028,40)	545.995,90	(535.286,34)	-0,28%	(53.114,82)	(42.707,20)	(28.502,70)
DI1X20	(76.179.546,21)	165.982,38	(111.700,84)	-0,06%	(823.675,03)	(636.297,22)	(400.963,76)
DI1F21	(14.827.325,67)	36.250,53	(25.758,48)	-0,01%	(168.292,66)	(119.675,55)	(65.614,53)
DI1J21	46.397.121,68	145.965,61	115.925,25	0,06%	570.860,85	351.381,11	136.559,82



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.306.255.280,27	VAR / PL:	5,724%
VAR:	189.248.862,67	ETL / PL:	7,1781%
ETL:	237.325.790,14	VAR / CDI:	76633,93%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(53.095.752,88)	BAIXA 1:	138.455.793,44	Cenário 1:	335.267.983,54
				Cenário 2:	(7.602.738,35)
				Cenário 3:	(365.991.695,31)

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
DI1N21	308.712.535,30	1.179.842,05	1.019.938,47	0,54%	4.200.175,77	2.128.704,53	286.874,12
DI1F22	191.976.947,22	1.130.254,26	1.044.501,31	0,55%	3.233.367,88	1.001.460,13	(776.443,07)
DI1J22	7.037.863,32	50.797,84	47.400,16	0,03%	131.588,42	29.972,76	(48.375,35)
DI1F23	181.166,08	2.467,19	2.368,69	0,00%	4.845,08	25,72	(3.434,54)
DI1F24	(8.775.877,57)	193.883,34	(189.465,15)	-0,10%	(348.607,12)	56.034,16	332.568,96
DI1F25	306.301,94	9.325,74	9.170,19	0,00%	16.570,06	(4.123,26)	(17.807,39)
DI1F27	(16.710.932,87)	772.111,32	(747.211,22)	-0,39%	(1.414.909,04)	468.236,51	1.652.044,99
CDB pre	5.518.234,85	13.491,24	9.586,44	0,01%	62.632,90	44.539,24	24.419,53
COMPROMISSADA	320.066.511,99	646.928,32	407.180,98	0,22%	3.378.413,89	2.716.428,14	1.812.938,89
LTN	12.781.856,73	282.386,47	275.951,47	0,15%	507.737,98	(81.612,42)	(484.378,77)
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.460.169,94	15.612,62	12.020,96	0,01%	73.535,30	52.098,61	28.590,24
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.202.323,16	7.198,02	277,00	0,00%	37.033,16	39.422,75	34.853,82
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.229.340,87	2.451,11	1.522,85	0,00%	12.866,17	10.491,06	7.134,89
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.827.648,61	8.400,67	5.935,10	0,00%	41.822,52	31.753,64	19.521,76
DE252 BCBF CDI - BCBF14	274.091,39	709,65	572,67	0,00%	3.209,46	2.164,37	1.077,28
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.198.378,99	7.314,60	1.508,78	0,00%	38.829,71	38.468,23	32.166,11
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.063.574,78	4.012,55	(2.079,31)	0,00%	14.622,52	21.143,04	22.278,55
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	957.766,07	1.717,93	570,24	0,00%	9.193,64	8.607,17	6.849,81
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.267.120,50	9.735,90	7.168,76	0,00%	47.411,75	34.998,92	20.591,94
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.365.145,52	71.205,74	69.367,05	0,04%	162.120,01	6.343,51	(102.197,88)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.407.540,61	26.433,49	24.910,98	0,01%	66.573,23	847,13	(41.212,66)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.074.870,26	8.442,55	5.506,35	0,00%	43.369,51	34.397,81	22.529,66
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.346.406,75	2.612,87	1.561,08	0,00%	13.952,21	11.562,85	8.031,05
DE252 LAME CDI - LAMEA1	736.246,22	1.579,30	1.078,64	0,00%	7.955,14	6.152,92	3.886,22
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	1.142.988,31	2.083,15	930,79	0,00%	11.240,31	10.130,19	7.750,87
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.386.307,67	2.823,21	1.790,79	0,00%	14.632,96	11.765,70	7.852,40
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.299.087,18	7.246,87	(385,23)	0,00%	36.671,54	40.928,34	37.365,37
DE252 NATURA CDI - NATU27	5.718.718,78	11.690,39	7.443,80	0,00%	60.445,09	48.492,33	32.264,65
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	3.081.722,97	6.149,47	3.828,32	0,00%	32.263,65	26.293,54	17.869,25
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	1.050.191,97	2.141,06	1.359,63	0,00%	11.089,91	8.910,57	5.941,14
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.317.221,27	2.402,07	1.038,28	0,00%	12.964,40	11.666,98	8.906,61
DE252 TELEF BR CDI - VVT15	5.253.840,00	9.774,99	4.813,18	0,00%	52.491,10	46.134,44	34.349,38
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.425.094,19	14.172,51	11.483,31	0,01%	63.765,87	42.722,60	20.992,04
LF selic	12.550.256,79	24.140,55	(10.808,85)	-0,01%	93.219,23	127.052,27	132.293,80
LFSN B VOTORA CDI	2.226.012,10	3.992,11	1.750,25	0,00%	21.717,03	19.823,35	15.383,50
LFT	312.667.040,75	1.225.309,55	1.098.494,10	0,58%	3.300.310,16	2.653.628,28	1.771.026,21
CMTR33	9.938.237,76	55.276,18	27.995,67	0,01%	87.310,46	90.830,20	96.101,69
CPT11	4.815.608,70	40.288,91	37.836,78	0,02%	62.289,92	36.462,78	4.094,79
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.934.864,09	179.504,42	176.057,27	0,09%	218.057,05	43.092,15	(164.976,06)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.874.399,56	274.888,31	270.627,64	0,14%	300.181,47	48.839,60	(258.945,15)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.306.255.280,27	VAR / PL:	5,724%
VAR:	189.248.862,67	ETL / PL:	7,1781%
ETL:	237.325.790,14	VAR / CDI:	76633,93%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(53.095.752,88)	BAIXA 1:	138.455.793,44	Cenário 1:	335.267.983,54
				Cenário 2:	(7.602.738,35)
				Cenário 3:	(365.991.695,31)

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 CCR IPCA - CCRDD1	5.296.280,47	97.677,95	95.342,23	0,05%	102.719,89	27.730,62	(65.343,24)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.187.553,49	58.432,44	415,90	0,00%	76.287,53	85.611,86	99.016,69
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.484.358,13	38.173,48	36.859,84	0,02%	39.892,40	16.126,86	(15.711,84)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	43.399.995,16	882.719,79	634.650,75	0,34%	1.925.107,44	363.535,77	(2.679.099,34)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.957.589,50	246.757,06	240.939,83	0,13%	266.306,34	74.449,75	(160.926,33)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.219.168,97	190.449,08	170.727,85	0,09%	224.254,99	167.694,61	91.258,32
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.811.404,91	10.559,33	3.159,54	0,00%	14.753,33	16.983,45	20.148,86
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.226.102,96	233.647,47	229.883,92	0,12%	255.832,50	44.527,95	(213.467,94)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.530.853,65	65.118,63	63.561,49	0,03%	68.479,93	18.487,08	(43.562,16)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.334.513,20	28.519,03	21.680,55	0,01%	41.876,02	38.218,37	33.357,64
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.255.591,76	7.329,70	4.161,15	0,00%	10.809,99	11.556,90	12.642,26
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.685.251,39	10.367,67	6.919,85	0,00%	15.123,74	15.284,56	15.569,60
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.413.851,17	25.740,69	19.930,30	0,01%	42.971,74	38.793,22	33.174,38
DE252 IGUAATEMI - IPCA IGTA24	6.363.187,92	40.469,60	288,05	0,00%	52.835,81	59.293,74	68.577,76
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.252.482,62	13.514,88	9.609,74	0,01%	20.774,82	20.187,12	19.772,23
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.688.311,64	43.823,25	14.442,07	0,01%	63.517,25	71.748,84	83.421,54
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.307.949,52	151.844,61	145.559,42	0,08%	147.066,89	61.218,33	(54.662,56)
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	5.005.775,92	40.970,46	35.874,54	0,02%	53.666,76	42.078,21	27.973,61
DE252 PETR IPCA - PETR45	15.001.147,14	267.696,63	259.730,51	0,14%	271.589,06	85.789,85	(148.642,60)
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	511.766,29	2.147,17	1.024,37	0,00%	5.293,85	4.383,23	3.143,53
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.980.058,54	8.307,56	3.963,36	0,00%	20.482,28	16.959,02	12.162,54
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.103.942,11	95.582,00	83.564,10	0,04%	157.365,59	100.482,34	50.284,56
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.360.310,12	102.361,35	83.307,50	0,04%	143.675,43	124.805,05	99.446,55
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	14.518.593,47	284.340,55	278.719,59	0,15%	301.346,82	69.194,48	(221.239,47)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	787.468,10	4.999,57	1.484,32	0,00%	7.671,04	6.919,75	5.914,00
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	3.481.638,84	14.607,60	6.968,97	0,00%	36.015,05	29.819,92	21.386,01
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	15.163.302,53	205.455,49	196.407,24	0,10%	219.756,64	107.022,63	(44.392,71)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.536.313,01	404.161,47	398.357,41	0,21%	501.210,64	(21.135,81)	(643.188,47)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM21	1.100.448,07	24.495,66	24.134,64	0,01%	28.477,10	3.210,88	(27.076,37)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	28.220.781,75	909.381,66	898.383,38	0,47%	1.202.557,33	(87.524,77)	(1.520.969,01)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.543.188,21	416.312,42	412.864,71	0,22%	547.276,92	(49.089,51)	(714.124,54)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.851.682,75	39.149,63	38.539,27	0,02%	45.613,30	6.231,47	(41.031,77)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.227.869,95	209.565,85	206.549,64	0,11%	253.104,96	(10.092,39)	(334.275,45)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.159.105,66	64.153,60	63.369,35	0,03%	81.523,58	(2.913,25)	(98.710,09)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.442.267,96	354.646,07	351.763,89	0,19%	465.475,85	(43.972,36)	(619.686,20)
ECCR32	10.081.989,54	63.090,65	51.754,90	0,03%	100.667,44	87.686,46	70.122,37
LFS ITAU IPCA	4.708.789,38	48.951,78	44.471,29	0,02%	50.546,78	39.654,51	24.786,71
LFS ITAU IPCA M D	746.057,57	8.836,52	8.155,50	0,00%	8.549,17	6.084,68	2.719,63
LFS ITAU IPCA M D	3.730.287,85	44.182,58	40.777,50	0,02%	42.745,87	30.423,38	13.598,15



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Consolidado

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV - SOC DE PREV COMPLEMENTAR

Dados Gerais

PL:	3.306.255.280,27	VAR / PL:	5,724%
VAR:	189.248.862,67	ETL / PL:	7,1781%
ETL:	237.325.790,14	VAR / CDI:	76633,93%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(53.095.752,88)	BAIXA 1:	138.455.793,44	Cenário 1:	335.267.983,54
				Cenário 2:	(7.602.738,35)
				Cenário 3:	(365.991.695,31)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
LFS ITAU IPCA M D	8.952.690,85	106.038,19	97.866,00	0,05%	102.590,08	73.016,11	32.635,56
LFS ITAU IPCA M D	6.714.518,14	79.528,64	73.399,50	0,04%	76.942,56	54.762,08	24.476,67
LFS ITAU IPCA M D	5.222.403,00	61.855,61	57.088,50	0,03%	59.844,21	42.592,73	19.037,41
LFS ITAU IPCA M D	7.475.448,57	89.536,43	82.717,61	0,04%	86.294,56	60.736,49	25.841,45
LFSN BRADESCO IPCA	11.287.994,51	298.978,80	294.659,90	0,16%	297.862,86	31.082,26	(324.007,27)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.653.189,03	105.961,93	104.590,59	0,06%	110.975,24	4.858,37	(135.410,50)
NTNB	1.660.264.076,85	107.510.563,93	106.422.831,35	56,23%	182.231.488,46	(39.498.852,26)	(271.687.187,84)
IBOVJ100	(43.845,92)	231.230,27	(226.698,95)	-0,12%	(1.637.738,61)	(1.580,14)	50.444,61
IBOVJ104	4.700,89	27.161,68	26.629,37	0,01%	407.362,76	182,09	43.596,80
IBOVJ105	(1.766,06)	11.053,50	(10.836,87)	-0,01%	(235.665,71)	(72,94)	(4.674,17)
IBOVJ107	(474,03)	2.796,05	(2.741,26)	0,00%	(61.766,84)	(18,67)	1.756,02
IBOVJ108	155,24	890,55	873,10	0,00%	19.691,24	5,98	471,34
IBOVJ110	1.012,20	5.511,35	5.403,34	0,00%	119.497,40	37,43	(154,36)
IBOVJ111	243,52	1.415,40	1.387,66	0,00%	41.104,44	9,48	(1.006,45)
IBOVJ98	126.630,79	513.402,55	503.343,33	0,27%	1.984.012,10	3.746,50	(242,14)
IBOVV93	(98.592,07)	279.344,04	273.860,95	0,14%	97.150,02	607,57	(125.911,33)
IBOVV950	176.124,87	409.868,87	(401.821,91)	-0,21%	(172.635,02)	(629,25)	(938.069,18)
IDIFP83	6.099,76	732,45	(457,46)	0,00%	2.731,82	8.603,80	1.045.639,28
IDIFP8M	(7.511,91)	876,86	547,50	0,00%	(3.256,74)	(10.160,20)	14.265,40
IDIFP9B	6.731.567,37	295.341,79	(181.138,05)	-0,10%	1.046.862,72	2.626.941,13	(16.737,05)
IDIFP9Z	(12.645.739,20)	567.816,54	348.486,35	0,18%	(2.011.025,49)	(5.065.056,21)	3.778.818,52
IDIFPB0	5.931.700,14	272.496,46	(167.347,95)	-0,09%	964.410,81	2.438.022,38	(7.300.475,43)
IDIFPFZ	2.378.513,13	318.052,05	202.388,45	0,11%	(829.049,89)	(1.710.011,79)	3.521.081,19
IDIFPG0	(2.853.974,21)	338.874,86	(215.870,94)	-0,11%	896.888,17	1.919.357,97	(2.049.787,64)
IDIFPG1	(1.978.140,08)	212.708,44	(135.635,28)	-0,07%	569.397,02	1.254.870,97	2.352.772,47
IDIFPG2	2.280.794,38	221.230,63	141.230,82	0,07%	(596.837,16)	(1.351.559,15)	1.566.202,75
IDIFPHG	883.384,02	55.948,81	35.936,15	0,02%	(151.744,56)	(375.103,31)	(1.717.381,85)
IDIFPHH	(955.514,92)	57.018,36	(36.662,22)	-0,02%	154.590,37	386.917,01	(506.241,06)
IDIFPHV	7.366,27	2.827,03	1.788,85	0,00%	(5.175,56)	(7.082,81)	526.330,37
IDIFPHW	(8.396,53)	3.127,85	(1.979,39)	0,00%	5.819,90	8.052,58	(7.301,84)
IDIFPHX	(22.489,66)	8.134,16	(5.148,00)	0,00%	15.380,64	21.514,18	8.317,54
IDIFPHY	26.985,10	9.481,34	6.001,17	0,00%	(18.216,38)	(25.753,99)	22.263,97
IDIVNFT	(28,84)	187,23	171,36	0,00%	28,85	28,91	(26.699,18)
IDIVNFV	902,91	3.322,52	(3.041,08)	0,00%	(898,99)	(900,85)	29,00
IDIVNFW	194.761,68	344.608,66	(315.434,64)	-0,17%	(193.286,75)	(193.689,57)	(903,40)
FIDC CELG DIST SN B	8.076.321,10	107.345,48	27.375,46	0,01%	(225.917,88)	(168.615,63)	(194.239,34)
FIDC VERDECARD SN3	6.902.675,80	13.951,85	8.781,81	0,00%	72.950,07	58.672,59	(89.019,33)
FII C JARDIM	1.909.020,00	114.641,41	(70.557,90)	-0,04%	147.740,88	106.807,73	39.186,43
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	6.553.344,60	50.822,06	(16.520,26)	-0,01%	(246.433,46)	(151.539,09)	51.904,49
VINC RENDA IMOB FII	3.001.261,78	6.066,24	3.818,13	0,00%	31.679,37	25.471,93	(18.605,32)
VINCI LOGISTICA FII	1.127.970,88	48.643,20	(10.245,23)	-0,01%	75.718,62	53.476,84	16.999,92
XP INDUSTRIAL FII	131.013,19	264,81	166,67	0,00%	1.382,89	1.111,92	23.592,55
Total	4.007.695.051,24	225.558.411,66	189.248.862,67	100,00%	335.267.983,54	(7.602.738,35)	(365.991.695,31)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.252.405.673,98	VAR / PL:	5,155%
VAR:	116.113.011,77	ETL / PL:	6,4647%
ETL:	145.610.451,10	VAR / CDI:	69017,39%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(212.993.981,20)	BAIXA 1:	232.987.150,62	Cenário 1:	197.381.953,91
				Cenário 2:	(33.339.839,16)
				Cenário 3:	(277.655.347,94)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	34.000,00	68,74	43,06	0,00%	356,34	288,53	195,97
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(258.125,28)	521,90	(326,89)	0,00%	(2.705,30)	(2.190,47)	(1.487,77)
DIIF22	6.934.617,34	41.173,43	37.735,83	0,03%	116.480,78	36.063,00	(27.667,38)
CDB pre	5.517.806,60	13.558,86	9.582,41	0,01%	62.295,51	44.488,50	24.842,02
COMPROMISSADA	255.991.269,70	519.567,14	326.496,52	0,28%	2.686.043,65	2.170.737,32	1.470.619,04
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.459.659,43	15.690,77	11.972,86	0,01%	73.058,84	52.081,88	29.212,53
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.202.047,66	7.064,39	258,77	0,00%	36.703,32	39.422,66	35.288,87
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.229.249,45	2.450,28	1.514,61	0,00%	12.771,06	10.490,24	7.260,16
DE252 B3SA CDI - BSA313	3.827.353,97	8.425,81	5.909,49	0,01%	41.537,51	31.745,17	19.894,46
DE252 BCBF CDI - BCBF14	274.069,18	713,94	570,50	0,00%	3.189,41	2.163,57	1.103,42
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.198.099,34	7.214,58	1.484,47	0,00%	38.497,69	38.469,46	32.604,93
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.063.449,78	3.911,37	(2.074,62)	0,00%	14.459,71	21.143,44	22.493,03
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.266.788,21	9.775,47	7.139,99	0,01%	47.094,88	34.989,01	21.006,15
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.364.314,50	71.473,08	69.032,73	0,06%	161.711,32	6.294,23	(101.669,40)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.407.277,62	26.519,24	24.657,89	0,02%	66.399,24	839,11	(40.982,82)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.074.563,39	8.451,66	5.479,91	0,00%	43.063,30	34.390,31	22.930,71
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.093.242,43	2.119,62	1.260,26	0,00%	11.244,86	9.388,75	6.633,13
DE252 LAME CDI - LAMEA1	736.178,94	1.582,94	1.073,90	0,00%	7.900,44	6.151,07	3.957,47
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	606.854,25	1.099,83	489,84	0,00%	5.920,54	5.378,91	4.178,63
DE252 MOV_PART CDI - MOV13	1.386.204,13	2.824,44	1.781,70	0,00%	14.528,21	11.763,45	7.989,75
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.298.806,32	7.092,39	(400,97)	0,00%	36.335,42	40.927,50	37.808,04
DE252 NATURA CDI - NATU27	4.599.052,62	9.407,52	5.956,71	0,01%	48.267,29	38.993,17	26.404,17
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	924.448,13	1.844,47	1.142,27	0,00%	9.607,81	7.887,32	5.454,61
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	797.682,37	1.627,16	1.027,59	0,00%	8.363,83	6.767,29	4.591,94
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.317.129,31	2.386,56	1.029,67	0,00%	12.861,37	11.666,73	9.042,56
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.234.233,97	4.138,93	2.031,76	0,00%	22.149,94	19.619,51	14.837,62
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.541.564,24	14.486,30	11.587,30	0,01%	64.593,45	43.699,31	22.184,76
LF selic	8.962.300,85	19.850,94	(12.667,84)	-0,01%	58.624,26	94.526,73	106.706,41
LFT	125.931.262,45	347.502,31	296.745,56	0,26%	1.319.831,26	1.068.664,16	725.837,53
CMTR33	9.936.738,02	55.178,37	26.843,27	0,02%	86.551,75	90.807,57	97.080,65
CPTE11	4.814.541,35	40.585,78	37.149,11	0,03%	61.983,77	36.424,60	4.433,29
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.932.395,70	180.010,18	174.466,28	0,15%	217.461,61	42.999,31	(164.334,84)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.870.797,31	275.594,58	268.569,09	0,23%	299.484,28	48.687,19	(258.278,54)
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.294.882,87	97.990,71	94.425,60	0,08%	102.435,44	27.667,88	(65.079,43)
DE252 CEMIG - IPCA CMTD23	9.186.698,81	57.543,78	(419,62)	0,00%	75.507,52	85.626,42	100.114,35
DE252 CEMIG - IPCA CMTD33	2.483.719,64	38.316,87	36.403,99	0,03%	39.742,85	16.103,47	(15.561,30)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	43.397.351,39	857.083,99	561.072,42	0,48%	1.922.884,08	363.201,52	(2.676.527,50)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.953.966,97	247.548,09	238.467,24	0,21%	265.517,73	74.300,10	(160.138,63)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	20.214.813,64	191.440,28	167.317,58	0,14%	222.959,30	167.541,96	92.662,92
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	1.811.161,97	10.504,96	2.961,96	0,00%	14.621,80	16.977,19	20.312,64
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV17	11.223.005,62	234.271,06	228.089,62	0,20%	255.229,54	44.392,73	(212.894,85)
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.529.921,92	65.327,14	62.950,40	0,05%	68.290,30	18.445,26	(43.386,28)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV RENDA FIXA

Dados Gerais

PL:	2.252.405.673,98	VAR / PL:	5,155%
VAR:	116.113.011,77	ETL / PL:	6,4647%
ETL:	145.610.451,10	VAR / CDI:	69017,39%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(212.993.981,20)	BAIXA 1:	232.987.150,62	Cenário 1:	197.381.953,91
				Cenário 2:	(33.339.839,16)
				Cenário 3:	(277.655.347,94)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.333.816,74	28.534,69	20.863,44	0,02%	41.522,73	38.216,36	33.836,05
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.255.403,28	7.329,22	4.009,39	0,00%	10.722,11	11.551,11	12.747,94
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.684.948,40	10.384,75	6.696,01	0,01%	15.005,07	15.276,45	15.711,61
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	4.413.517,58	26.063,67	19.561,52	0,02%	42.628,05	38.789,82	33.635,08
DE252 IGUATEMI - IPCA IGTA24	6.362.595,98	39.854,12	(290,62)	0,00%	52.295,59	59.303,82	69.337,98
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.252.104,84	13.559,05	9.331,98	0,01%	20.620,09	20.174,85	19.955,92
DE252 LAME - IPCA LAME38	7.687.116,76	43.611,50	13.604,11	0,01%	62.957,05	71.720,98	84.116,30
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	9.305.501,89	152.454,11	143.746,16	0,12%	146.563,86	61.109,03	(54.227,80)
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	5.004.812,54	41.201,68	35.129,98	0,03%	53.347,47	42.040,81	28.326,99
DE252 PETR IPCA - PETR45	14.997.130,23	268.663,33	257.000,12	0,22%	270.770,82	85.617,67	(147.883,14)
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	511.845,63	2.223,21	1.021,87	0,00%	5.242,08	4.388,69	3.227,36
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.980.365,53	8.601,73	3.953,67	0,00%	20.281,98	16.980,12	12.486,89
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.101.740,85	96.127,50	82.062,42	0,07%	156.594,50	100.349,57	51.142,25
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.357.908,84	102.497,50	80.483,04	0,07%	142.522,57	124.790,83	100.989,81
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	14.514.652,53	285.171,42	276.221,68	0,24%	300.548,61	69.030,23	(220.473,06)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	787.471,85	5.008,97	1.374,76	0,00%	7.588,89	6.927,61	6.045,34
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE23	3.482.178,63	15.124,87	6.951,94	0,01%	35.662,85	29.857,03	21.956,33
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE33	15.159.777,45	206.432,41	193.906,20	0,17%	218.844,56	106.883,97	(43.467,83)
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.532.485,75	404.726,98	396.122,31	0,34%	500.476,58	(21.260,48)	(642.395,86)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENMI21	1.100.146,35	24.552,50	23.948,42	0,02%	28.415,45	3.198,76	(27.014,06)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	28.212.563,55	910.690,82	892.918,41	0,77%	1.200.907,41	(87.814,58)	(1.519.114,62)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	11.539.674,22	416.835,21	410.569,48	0,35%	546.571,27	(49.193,84)	(713.312,04)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.851.186,01	39.245,85	38.229,16	0,03%	45.508,48	6.211,56	(40.924,98)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.225.888,81	209.841,10	205.380,08	0,18%	252.734,13	(10.150,73)	(333.876,98)
DEBI NORTE EN IPCA - NTEN11	2.158.475,75	64.256,63	62.983,83	0,05%	81.401,69	(2.937,10)	(98.580,07)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.439.361,80	355.080,55	349.955,25	0,30%	464.894,55	(44.056,07)	(619.018,93)
ECCR32	10.082.382,67	63.855,85	50.803,83	0,04%	99.899,21	87.686,79	71.171,20
LFS ITAU IPCA	4.707.691,61	49.265,55	43.551,41	0,04%	50.238,11	39.620,39	25.125,84
LFS ITAU IPCA M D	745.876,68	8.886,01	7.994,58	0,01%	8.503,88	6.077,87	2.765,20
LFS ITAU IPCA M D	3.729.383,42	44.430,03	39.972,91	0,03%	42.519,42	30.389,34	13.825,99
LFS ITAU IPCA M D	8.950.520,22	106.632,07	95.934,99	0,08%	102.046,61	72.934,41	33.182,37
LFS ITAU IPCA M D	6.712.890,16	79.974,05	71.951,24	0,06%	76.534,95	54.700,81	24.886,78
LFS ITAU IPCA M D	5.221.136,79	62.202,04	55.962,08	0,05%	59.527,19	42.545,07	19.356,38
LFS ITAU IPCA M D	7.473.630,01	90.033,22	81.099,93	0,07%	85.840,50	60.668,30	26.298,51
LFSN BRADESCO IPCA	11.284.437,95	299.531,48	292.562,82	0,25%	297.255,38	30.943,28	(323.478,18)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.652.002,33	106.112,32	103.938,03	0,09%	110.775,00	4.814,48	(135.229,42)
NTNB	1.731.921.233,96	109.031.655,32	109.003.639,70	93,88%	183.471.639,63	(39.125.714,91)	(272.590.201,31)
FIDC CELG DIST SN B	8.076.321,11	107.426,38	27.150,39	0,02%	(226.521,84)	(168.623,57)	(88.215,71)
FIDC VERDECARD SN3	6.902.680,05	13.956,51	8.741,46	0,01%	72.433,06	58.665,83	39.874,45
SANEAGOIFR M 1 FIDC	6.554.635,68	50.584,45	(14.858,40)	-0,01%	(247.221,53)	(151.578,73)	(17.609,50)
Total	2.624.932.890,56	117.396.558,51	116.113.011,77	100,00%	197.381.953,91	(33.339.839,16)	(277.655.347,94)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	717.795.654,56	VAR / PL:	0,659%
VAR:	4.731.045,26	ETL / PL:	0,8265%
ETL:	5.932.923,65	VAR / CDI:	8824,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	311.378.565,00	BAIXA 1:	(224.696.520,76)	Cenário 1:	236.016.848,06
				Cenário 2:	18.106.262,00
				Cenário 3:	(200.249.763,37)

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	9.999,67	1.057,97	685,37	0,01%	1.639,09	70,95	(1.477,96)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.595.856,52	168.842,60	109.378,53	2,31%	261.583,15	11.322,83	(235.869,44)
ABEV3	19.601.336,70	2.158.932,07	1.345.746,33	28,45%	1.431.036,60	(773.940,15)	(2.552.330,38)
B3SA3	54.126.704,43	6.093.090,85	(1.624.160,00)	-34,33%	9.985.340,80	(2.362.161,95)	(15.593.354,32)
BPAC3	4.371.000,00	927.308,89	(467.331,05)	-9,88%	1.315.991,48	(170.795,60)	(1.739.147,09)
BBAS3	12.437.438,00	538.488,99	42.360,85	0,90%	4.749.111,91	232.507,29	(4.515.684,40)
BBDC4	40.037.744,58	1.947.541,22	538.567,02	11,38%	11.394.985,00	(49.076,49)	(12.368.289,35)
BEEF3	11.329.100,00	732.531,90	82.608,98	1,75%	5.413.720,88	230.851,79	(4.958.373,79)
BRPR3	6.975.900,00	566.584,60	352.517,23	7,45%	2.474.234,06	265.469,60	(2.101.990,90)
BTOW3	13.632.419,90	2.722.478,25	(1.653.610,59)	-34,95%	2.946.164,98	(1.556.444,51)	(6.284.964,11)
CCRO3	13.834.373,00	1.750.645,95	1.351.853,84	28,57%	4.323.889,91	615.709,20	(3.393.868,28)
CNTO3	4.692.072,00	642.262,44	34.770,70	0,73%	3.502.012,11	375.232,56	(2.427.558,06)
CPFE3	10.839.348,00	933.810,89	578.316,56	12,22%	2.122.401,95	(113.757,47)	(2.485.107,41)
CSNA3	8.938.050,00	1.036.999,06	137.289,14	2,90%	5.743.932,44	1.760.788,28	(2.358.925,08)
DTEX3	19.602.869,00	2.068.238,80	1.541.465,51	32,58%	7.075.612,16	2.559.093,14	(2.308.198,38)
ELET6	17.981.035,00	2.336.983,20	(914.295,03)	-19,33%	8.395.756,26	248.901,08	(7.919.224,26)
GGBR4	15.473.120,00	1.223.493,55	368.644,49	7,79%	7.986.079,25	2.260.014,11	(3.824.779,93)
HAPV3	24.085.774,70	1.551.398,72	899.194,43	19,01%	9.496.802,71	1.581.339,07	(6.891.509,14)
HYPE3	11.435.970,00	633.133,32	(14.760,23)	-0,31%	1.751.345,53	(603.492,33)	(3.098.172,21)
ITUB4	37.888.582,50	2.508.629,32	1.299.226,39	27,46%	6.824.859,26	(1.079.346,49)	(9.472.161,46)
JBSS3	6.781.827,00	607.564,60	(122.400,49)	-2,59%	3.204.459,28	235.002,83	(2.778.078,47)
KLBN11	7.620.760,00	1.210.874,85	(610.562,81)	-12,91%	5.188.828,99	734.293,78	(3.470.799,66)
LAME4	6.556.273,04	644.143,72	(356.497,51)	-7,54%	1.422.243,17	(454.937,73)	(2.465.528,28)
LREN3	16.577.665,00	2.129.502,89	418.462,60	8,85%	13.735.535,02	2.291.257,50	(7.975.854,64)
LWSA3	4.250.193,00	963.470,73	(541.769,01)	-11,45%	4.245.172,41	837.668,94	(2.081.643,16)
MDIA3	6.234.200,00	531.666,15	388.930,54	8,22%	1.235.271,75	(50.182,62)	(1.413.302,58)
MGLU3	25.627.160,00	2.216.752,13	(411.607,46)	-8,70%	15.840.005,49	3.027.284,17	(9.713.146,48)
MOVI3	4.110.528,00	224.383,15	28.949,48	0,61%	1.212.024,17	239.095,32	(809.562,36)
NTCO3	15.604.876,00	1.345.425,03	(73.247,20)	-1,55%	6.312.626,37	1.363.062,61	(3.962.214,16)
OIBR3	5.591.075,00	1.172.745,52	(547.651,19)	-11,58%	3.599.808,76	940.585,67	(1.759.099,28)
PARD3	4.946.330,00	971.862,84	(556.194,98)	-11,76%	130.181,05	(584.124,16)	(1.264.894,00)
PETR3	13.429.761,00	804.526,26	(645.494,05)	-13,64%	5.537.625,72	(22.289,93)	(5.705.402,49)
PETR4	30.714.338,99	1.722.849,27	(1.293.050,80)	-27,33%	13.749.924,18	330.426,68	(13.240.782,68)
PNVL3	4.051.341,00	761.204,52	333.321,60	7,05%	1.482.916,80	187.154,96	(1.201.329,86)
PSSA3	4.303.900,00	482.391,48	(331.871,72)	-7,01%	957.215,09	(277.311,57)	(1.599.928,03)
RADL3	12.738.138,00	1.902.494,90	1.489.084,00	31,47%	537.166,57	(60.807,62)	168.871,28
RAIL3	6.021.054,00	478.609,82	(143.550,85)	-3,03%	2.942.862,50	79.730,09	(2.753.440,40)
RAPT4	10.614.674,00	1.082.757,75	770.844,81	16,29%	1.799.630,92	387.153,59	(902.436,66)
RENT3	15.898.768,50	2.461.971,17	1.621.552,96	34,27%	359.800,86	605.516,61	2.801.483,86
SAPR11	5.779.968,00	553.087,54	333.159,23	7,04%	503.017,55	(249.322,22)	(926.600,41)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Segmento de Investimento

Data: 30/09/2020

EMBRAER PREV RENDA VARIÁVEL

Dados Gerais

PL:	717.795.654,56	VAR / PL:	0,659%
VAR:	4.731.045,26	ETL / PL:	0,8265%
ETL:	5.932.923,65	VAR / CDI:	8824,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	311.378.565,00	BAIXA 1:	(224.696.520,76)	Cenário 1:	236.016.848,06
				Cenário 2:	18.106.262,00
				Cenário 3:	(200.249.763,37)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
SUZB3	10.727.025,00	1.940.093,87	(1.033.533,36)	-21,85%	5.591.930,52	517.763,38	(4.542.474,72)
TIMP3	8.283.958,00	351.323,86	(105.599,29)	-2,23%	2.541.220,08	(75.493,97)	(2.869.460,14)
TOTS3	17.858.900,00	1.167.001,63	(327.472,17)	-6,92%	9.312.676,44	1.557.307,31	(6.389.930,96)
UGPA3	16.217.632,00	2.690.215,85	1.528.513,67	32,31%	12.128.176,00	3.288.031,72	(5.416.859,79)
VALE3	82.996.055,45	4.922.841,59	1.998.307,27	42,24%	14.896.833,76	231.279,23	(14.829.998,17)
VVAR3	8.791.245,00	1.878.671,87	(1.149.099,78)	-24,29%	5.421.515,79	206.421,49	(4.609.670,01)
WEGE3	15.544.620,00	2.816.180,84	(1.380.355,21)	-29,18%	1.483.801,45	(759.688,20)	(2.897.576,39)
COMPROMISSADA	21.033.123,31	2.225.116,60	1.441.408,50	30,47%	3.447.877,88	149.099,25	(3.109.118,78)
Total	717.794.083,29	70.802.183,01	4.731.045,26	100,00%	236.016.848,06	18.106.262,00	(200.249.763,37)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

FI RF EMB I CNPJ - 12.636.535/0001-32

Dados Gerais

PL:	827.634.831,83	VAR / PL:	6,734%
VAR:	55.730.110,33	ETL / PL:	8,4443%
ETL:	69.887.830,67	VAR / CDI:	90152,00%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(101.268.441,57)	BAIXA 1:	112.391.247,76	Cenário 1:	94.225.141,47
				Cenário 2:	(18.180.976,27)
				Cenário 3:	(137.652.979,48)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	9.000,00	18,20	11,28	0,00%	94,33	76,37	51,87
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(42.379,16)	85,69	(53,10)	0,00%	(444,16)	(359,63)	(244,26)
COMPROMISSADA	94.918.483,42	192.649,25	119.784,51	0,21%	995.952,67	804.883,28	545.287,85
DE252 CEMIG - IPCA CMDT23	9.186.698,80	57.543,78	(843,95)	0,00%	75.507,52	85.626,42	100.114,35
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	16.738.978,38	330.589,54	215.925,62	0,39%	741.683,86	140.092,01	(1.032.374,89)
DE252 LAME - IPCA LAME38	1.124.182,27	6.377,85	1.934,69	0,00%	9.206,99	10.488,65	12.301,37
DE252 RAIZEN E - IPCA RESA31	511.845,63	2.223,21	1.006,91	0,00%	5.242,08	4.388,69	3.227,36
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	1.159.734,61	5.037,32	2.281,46	0,00%	11.877,46	9.943,84	7.312,53
DEBI ELETROB IPCA - ELET42	12.532.485,75	404.726,98	395.549,59	0,71%	500.476,58	(21.260,48)	(642.395,86)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	12.189.046,35	393.457,78	385.232,96	0,69%	518.843,88	(37.939,69)	(656.323,15)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	2.419.472,53	87.396,00	85.982,90	0,15%	114.597,18	(10.314,26)	(149.556,98)
DEBI NEOENERG IPCA - NEOE16	6.225.888,80	209.841,10	205.077,39	0,37%	252.734,13	(10.150,73)	(333.876,98)
LFS ITAU IPCA	4.707.691,61	49.265,55	43.313,69	0,08%	50.238,11	39.620,39	25.125,84
LFS ITAU IPCA M D	745.876,68	8.886,01	7.957,68	0,01%	8.503,88	6.077,87	2.765,20
LFS ITAU IPCA M D	3.729.383,42	44.430,03	39.788,38	0,07%	42.519,42	30.389,34	13.825,99
LFS ITAU IPCA M D	8.950.520,22	106.632,07	95.492,11	0,17%	102.046,61	72.934,41	33.182,37
LFS ITAU IPCA M D	6.712.890,16	79.974,05	71.619,09	0,13%	76.534,95	54.700,81	24.886,78
LFS ITAU IPCA M D	5.221.136,79	62.202,04	55.703,73	0,10%	59.527,19	42.545,07	19.356,38
NTNB	856.616.512,17	54.008.350,39	54.004.345,39	96,90%	90.659.998,78	(19.402.718,63)	(135.625.645,24)
Total	1.043.657.448,45	56.049.686,83	55.730.110,33	100,00%	94.225.141,47	(18.180.976,27)	(137.652.979,48)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

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

Dados Gerais

PL:	175.088.495,46	VAR / PL:	0,117%
VAR:	205.107,27	ETL / PL:	0,1469%
ETL:	257.212,88	VAR / CDI:	1568,37%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(900.142,13)	BAIXA 1:	1.158.866,27	Cenário 1:	36.503,92
				Cenário 2:	(18.964,97)
				Cenário 3:	(56.250,57)

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	(21.172,69)	-	-	0,00%	-	-	-
DI1F22	6.934.617,34	31.977,17	25.776,00	12,57%	43.802,05	(22.784,80)	(67.636,85)
COMPROMISSADA	35.393.350,13	430,37	311,71	0,15%	429,96	(225,07)	(671,01)
DE252 AMPLA EN CDI - AMPL19	1.229.249,45	52,69	(29,93)	-0,01%	(112,17)	58,72	175,06
DE252 B3SA CDI - BSA313	1.724.412,23	504,51	421,45	0,21%	641,88	(330,75)	(975,66)
DE252 BCBF CDI - BCBF14	274.069,18	232,15	192,22	0,09%	317,01	(162,20)	(476,25)
DE252 GUAR CDI - GUAR11	1.093.242,43	142,76	(96,41)	-0,05%	(212,94)	111,39	331,94
DE252 LAME CDI - LAMEA1	736.178,94	153,81	125,43	0,06%	184,87	(96,21)	(285,69)
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	606.854,25	309,46	(248,98)	-0,12%	(439,64)	229,09	680,86
DE252 MOV_PART CDI - MOV33	1.386.204,13	31,46	23,14	0,01%	0,00	-	(0,00)
DE252 NATURA CDI - NATU27	630.843,50	20,84	15,38	0,01%	9,14	(4,77)	(14,22)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	924.448,13	36,92	(18,59)	-0,01%	(80,94)	42,37	126,31
DE252 SABEREDU CDI - SSSED11	797.682,37	20,48	15,14	0,01%	3,66	(1,92)	(5,71)
DE252 SUL AME CDI - SULM15	1.317.129,31	690,46	(578,24)	-0,28%	(942,89)	489,46	1.450,94
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	2.234.233,97	886,37	(718,15)	-0,35%	(1.266,10)	659,60	1.960,03
LF selic	3.926.221,00	4.034,41	(3.249,26)	-1,58%	(5.830,07)	3.050,13	9.089,75
LFT	123.799.178,53	183.898,18	183.166,36	89,30%	0,11	(0,00)	(0,07)
Total	182.995.742,21	223.422,06	205.107,27	100,00%	36.503,92	(18.964,97)	(56.250,57)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

FI RF EMB II - CNPJ 11.005.764/0001-96

Dados Gerais

PL:	918.360.728,59	VAR / PL:	6,124%
VAR:	56.240.757,36	ETL / PL:	7,6798%
ETL:	70.528.202,87	VAR / CDI:	81990,23%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(102.445.118,61)	BAIXA 1:	112.380.111,06	Cenário 1:	95.838.361,78
				Cenário 2:	(18.197.245,11)
				Cenário 3:	(137.827.281,96)

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	10,11	6,25	0,00%	52,40	42,43	28,82
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(55.350,67)	111,91	(69,23)	0,00%	(580,11)	(469,71)	(319,03)
COMPROMISSADA	114.165.472,14	231.713,48	143.819,05	0,26%	1.197.905,86	968.092,59	655.857,98
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	19.218.827,03	379.565,77	245.872,12	0,44%	851.562,95	160.846,39	(1.185.319,32)
DE252 CSMG IPCA - CSMGC3	13.953.966,96	247.548,09	237.713,23	0,42%	265.517,73	74.300,10	(160.138,63)
DE252 DUKE GEP IPCA GEP25	1.438.705,27	8.344,66	2.298,29	0,00%	11.614,90	13.485,91	16.135,44
DE252 LAME - IPCA LAME38	863.954,90	4.901,50	1.495,71	0,00%	7.075,74	8.060,72	9.453,83
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	6.068.805,57	99.426,59	93.439,61	0,17%	95.585,13	39.853,71	(35.365,96)
DE252 PETR IPCA - PETR45	14.997.130,22	268.663,33	256.192,66	0,46%	270.770,82	85.617,67	(147.883,14)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	135.641,47	589,16	265,72	0,00%	1.389,18	1.163,02	855,27
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	14.031.592,72	100.168,02	77.942,84	0,14%	139.283,42	121.954,67	98.694,59
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	8.217.264,70	161.445,75	155.902,97	0,28%	170.151,33	39.080,49	(124.817,70)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE23	1.600.511,09	6.951,83	3.135,41	0,01%	16.391,69	13.723,16	10.091,77
NTNB	875.304.720,64	55.025.741,29	55.022.742,73	97,83%	92.811.640,73	(19.722.996,25)	(136.964.555,89)
Total	1.069.946.242,04	56.535.181,49	56.240.757,36	100,00%	95.838.361,78	(18.197.245,11)	(137.827.281,96)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

FIM EMB II A - CNPJ 20.725.957/0001-02

Dados Gerais

PL:	140.277.933,21	VAR / PL:	1,054%
VAR:	1.478.742,53	ETL / PL:	1,3219%
ETL:	1.854.403,43	VAR / CDI:	14113,26%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(5.985.892,20)	BAIXA 1:	5.753.935,65	Cenário 1:	1.114.889,84
				Cenário 2:	(616.154,23)
				Cenário 3:	(2.414.440,18)

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	(34.600,32)	-	-	0,00%	-	-	-
WINV20	3.821.314,80	409.842,44	360.626,03	24,39%	-	-	-
DI1N21	242.487.352,00	550.752,35	528.261,46	35,72%	744.723,91	(388.613,45)	(1.156.071,10)
DI1F22	146.493.791,33	675.517,72	663.022,89	44,84%	925.318,34	(481.328,88)	(1.428.828,51)
DI1J22	7.036.924,22	42.366,53	41.504,78	2,81%	57.500,52	(29.860,79)	(88.542,54)
DI1F23	181.134,37	2.269,12	2.205,04	0,15%	2.940,38	(1.515,69)	(4.471,91)
DI1F24	(12.784.889,80)	267.689,81	(251.682,16)	-17,02%	(373.566,89)	190.464,77	557.850,84
DI1F25	306.225,41	8.941,69	7.998,13	0,54%	13.349,82	(6.729,06)	(19.559,79)
DI1F27	(16.706.150,08)	749.868,32	(608.310,53)	-41,14%	(1.239.120,13)	610.330,60	1.747.411,25
COMPROMISSADA	35.079.494,19	426,55	347,44	0,02%	426,14	(223,08)	(665,06)
LTN	12.779.040,50	267.567,33	251.567,01	17,01%	373.395,98	(190.377,63)	(557.595,61)
DE252 ENERSUL CDI - ESUL18	957.700,74	700,52	(685,81)	-0,05%	(918,77)	480,03	1.429,21
DE252 GUAR CDI - GUAR11	253.065,38	33,05	(30,21)	0,00%	(49,29)	25,79	76,84
DE252 LOCALIZA CDI - LORTA1	536.054,59	273,36	(267,98)	-0,02%	(388,35)	202,36	601,43
DE252 NATURA CDI - NATU27	1.119.238,47	36,98	31,90	0,00%	16,21	(8,47)	(25,23)
DE252 NCF PART CDI - NCFP13	2.157.045,64	86,15	(69,07)	0,00%	(188,85)	98,86	294,72
DE252 SABEREDU CDI - SSED11	252.431,13	6,48	5,40	0,00%	1,16	(0,61)	(1,81)
DE252 TELEF BR CDI - VIVT15	3.019.235,10	1.197,80	(1.173,19)	-0,08%	(1.710,94)	891,35	2.648,69
LF selic	3.587.195,78	2.768,07	(2.552,00)	-0,17%	(4.004,91)	2.095,67	6.246,15
LFSN B VOTORA CDI	2.225.859,59	1.235,46	(1.195,90)	-0,08%	(1.791,04)	937,15	2.793,06
LFT	38.197.054,47	92.525,06	75.778,70	5,12%	0,03	-	(0,02)
NTNB	41.057.650,59	976.075,10	897.757,18	60,71%	697.903,87	(244.075,79)	(1.399.083,43)
IDIVNFV	(65,68)	727,67	596,95	0,04%	65,68	65,68	65,68
IDIVNFW	79.013,04	591.200,52	(484.993,51)	-32,80%	(79.013,04)	(79.013,04)	(79.013,04)
Total	512.110.115,45	4.642.108,07	1.478.742,53	100,00%	1.114.889,84	(616.154,23)	(2.414.440,18)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

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

Dados Gerais

PL:	43.264.983,06	VAR / PL:	0,915%
VAR:	396.047,25	ETL / PL:	1,1479%
ETL:	496.659,40	VAR / CDI:	12255,60%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(117,04)	BAIXA 1:	117,99	Cenário 1:	6.261.546,25
				Cenário 2:	2.415.255,69
				Cenário 3:	(2.350.784,83)

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	134.418,43	3.136,60	(328,66)	-0,08%	7.871,17	3.076,74	(3.222,06)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(1.221.089,92)	28.493,64	2.985,60	0,75%	(71.503,63)	(27.949,86)	29.269,94
BMLC11B	481.761,00	18.998,53	566,36	0,14%	57.831,83	17.520,04	(35.012,69)
BPML11	612.671,40	54.039,42	42.823,18	10,81%	243.700,62	89.916,90	(85.622,47)
BTGL11	2.722.117,44	186.287,33	(72.692,41)	-18,35%	139.097,42	(1.819,83)	(188.186,20)
BTGL12	20.884,25	16.752,73	7.776,51	1,96%	27.490,04	6.970,72	(8.372,48)
CEOC11	336.890,70	16.554,13	338,22	0,09%	23.879,44	8.665,70	(11.447,00)
CNES11	995.110,38	78.395,47	49.870,37	12,59%	177.364,64	65.594,35	(77.005,53)
FIGS11	1.284.628,80	52.006,65	15.477,82	3,91%	313.014,45	94.220,79	(171.242,40)
FVPQ11	1.464.175,86	37.363,35	(16.543,03)	-4,18%	85.738,06	33.513,92	(35.096,80)
GRLV11	2.499.873,10	118.652,73	(23.662,56)	-5,97%	62.724,22	105.050,29	179.473,61
HSML11	5.120.759,90	228.636,01	77.170,34	19,49%	1.326.076,31	466.650,46	(580.181,24)
JRDM11	975.865,80	40.519,17	27.066,92	6,83%	204.510,63	74.344,78	(88.871,10)
LVB11	52.152,00	4.551,73	(1.904,62)	-0,48%	(1.286,72)	(1.128,25)	(671,56)
LVB13	28.714,70	1.322,26	(641,80)	-0,16%	1.681,45	657,26	(688,30)
MALL11	4.326.206,28	176.985,77	107.348,57	27,10%	1.168.468,61	442.908,91	(441.877,73)
MAXR11	1.489.950,00	68.780,22	22.441,91	5,67%	302.100,25	118.841,70	(113.056,52)
NEWU11	596.821,50	85.252,73	31.728,13	8,01%	34.948,21	13.660,81	(14.306,02)
PATC11	3.334.031,40	144.039,49	48.739,48	12,31%	406.217,63	208.264,59	(53.250,48)
RBGS11	674.887,20	17.621,68	(3.083,99)	-0,78%	20.894,91	4.194,47	(17.211,13)
RCRB11	1.623.539,52	53.350,87	28.386,64	7,17%	300.617,80	105.888,50	(140.953,44)
RNGO11	376.849,20	32.277,91	18.462,37	4,66%	76.279,13	30.865,91	(26.728,61)
SDIL11	425.316,71	21.948,92	(4.584,80)	-1,16%	20.565,53	10.336,03	(2.740,60)
TEPP11	1.493.730,16	66.104,05	26.799,79	6,77%	395.188,07	129.662,68	(190.801,64)
TRXF11	2.627.814,27	129.775,63	(24.248,61)	-6,12%	137.455,40	40.360,81	(87.375,48)
COMPROMISSADA	4.310.964,45	100.582,14	(10.570,52)	-2,67%	252.490,45	98.647,44	(103.417,02)
FII C JARDIM	1.909.020,00	108.692,11	60.089,43	15,17%	231.946,10	133.572,76	3.417,10
VINC RENDA IMOB FII	3.001.261,78	70.033,22	(7.338,18)	-1,85%	175.745,54	68.696,71	(71.941,27)
VINCI LOGISTICA FII	1.127.285,60	34.075,80	(6.104,89)	-1,54%	132.766,94	71.071,53	(10.525,28)
XP INDUSTRIAL FII	131.013,19	3.057,14	(320,33)	-0,08%	7.671,77	2.998,80	(3.140,43)
Total	42.957.625,11	1.998.287,46	396.047,25	100,00%	6.261.546,25	2.415.255,69	(2.350.784,83)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

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

Dados Gerais

PL:	163.365.662,02	VAR / PL:	0,927%
VAR:	1.513.963,96	ETL / PL:	1,1622%
ETL:	1.898.572,53	VAR / CDI:	12407,35%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(3.427.537,85)	BAIXA 1:	2.781.228,65	Cenário 1:	2.620.718,36
				Cenário 2:	1.262.754,05
				Cenário 3:	(568.317,92)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	10.000,00	20,22	16,20	0,00%	104,81	84,86	57,64
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(48.003,83)	97,06	(77,78)	-0,01%	(503,11)	(407,36)	(276,68)
CDB pre	5.517.806,60	13.558,86	11.562,79	0,76%	62.295,51	44.488,50	24.842,02
COMPROMISSADA	1.247.920,07	2.532,81	2.033,66	0,13%	13.094,07	10.582,03	7.169,05
DE252 ALUPAR CDI - ALUP17	6.459.659,43	15.690,77	14.067,04	0,93%	73.058,84	52.081,88	29.212,53
DE252 AMPL CDI - AMPLA0	4.202.047,66	7.064,39	2.060,92	0,14%	36.703,32	39.422,66	35.288,87
DE252 B3SA CDI - BSA313	2.102.941,74	4.629,56	3.960,09	0,26%	22.822,81	17.442,40	10.931,02
DE252 CSMG CDI - CSMGB3	4.198.099,34	7.214,58	3.229,82	0,21%	38.497,69	38.469,46	32.604,93
DE252 DASA CDI - DASAB0	2.063.449,78	3.911,37	(1.164,66)	-0,08%	14.459,71	21.143,44	22.493,03
DE252 EQUATENE CDI - EQTL13	4.266.788,21	9.775,47	8.554,16	0,57%	47.094,88	34.989,01	21.006,15
DE252 GERDAU CDI - GGBRA6	6.364.314,50	71.473,08	69.491,74	4,59%	161.711,32	6.294,23	(101.669,40)
DE252 GETI CDI - TIET19	2.407.277,62	26.519,24	25.647,53	1,69%	66.399,24	839,11	(40.982,82)
DE252 GETI CDI - TIET27	4.074.563,39	8.451,66	6.912,13	0,46%	43.063,30	34.390,31	22.930,71
DE252 MULTIPLA CDI - MULP16	4.298.806,32	7.092,39	1.437,39	0,09%	36.335,42	40.927,50	37.808,04
DE252 NATURA CDI - NATU27	3.968.209,12	8.117,11	6.547,75	0,43%	41.646,56	33.644,55	22.782,36
DE252 USIMINAS CDI - USIM27	5.541.564,23	14.486,30	13.310,71	0,88%	64.593,45	43.699,31	22.184,76
LF selic	5.036.079,85	16.510,77	(10.983,14)	-0,73%	23.305,31	58.158,32	74.986,87
LFT	2.132.083,87	7.302,75	6.700,56	0,44%	22.345,45	18.093,06	12.288,82
CMTR33	5.896.944,42	32.745,53	24.216,97	1,60%	51.364,02	53.889,64	57.612,39
DE252 CCR IPCA - CCRDD1	5.294.882,87	97.990,71	95.291,01	6,29%	102.435,44	27.667,88	(65.079,43)
DE252 COMGAS IGPM-100 - GASP17	7.439.545,95	146.928,68	110.645,50	7,31%	329.637,27	62.263,12	(458.833,29)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	16.171.850,91	153.152,23	147.434,16	9,74%	178.367,44	134.033,57	74.130,34
DE252 ECORODOV IPCA - ERDV36	3.529.921,91	65.327,14	63.527,34	4,20%	68.290,30	18.445,26	(43.386,28)
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	380.349,53	2.344,19	1.953,70	0,13%	3.387,15	3.448,41	3.546,64
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	754.008,82	4.452,74	4.109,99	0,27%	7.282,61	6.626,88	5.746,24
DE252 IGUAATEMI - IPCA IGTA24	6.362.595,98	39.854,12	10.450,99	0,69%	52.295,59	59.303,82	69.337,98
DE252 IMED - IPCA SULM23	2.252.104,84	13.559,05	11.807,09	0,78%	20.620,09	20.174,85	19.955,92
DE252 LAME - IPCA LAME38	5.698.979,59	32.332,15	17.516,72	1,16%	46.674,32	53.171,61	62.361,10
DE252 LIGHT IPCA - LSVE29	5.004.812,54	41.201,68	39.452,35	2,61%	53.347,47	42.040,81	28.326,99
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	1.197.677,41	23.530,94	22.905,88	1,51%	24.799,79	5.696,03	(18.192,35)
DE252 SANEPAR - IPCA SAPR23	787.471,85	5.008,97	2.644,10	0,17%	7.588,89	6.927,61	6.045,34
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE23	1.881.667,54	8.173,04	5.459,01	0,36%	19.271,16	16.133,86	11.864,56
DE252 TRANS AL - IPCA TAAE33	9.644.902,87	131.335,74	129.093,88	8,53%	139.232,56	68.001,36	(27.654,96)
DEBI ENERGMIR IPCA - ENM121	1.100.146,35	24.552,50	24.047,08	1,59%	28.415,45	3.198,76	(27.014,06)
DEBI JAGUARA IPCA - ENJG21	1.851.186,01	39.245,85	38.499,95	2,54%	45.508,48	6.211,56	(40.924,98)
DEBI NORTE EN IPCA - NTE111	2.158.475,75	64.256,63	62.689,56	4,14%	81.401,69	(2.937,10)	(98.580,07)
ECCR32	10.082.382,67	63.855,85	60.569,45	4,00%	99.899,21	87.686,79	71.171,20
LFS ITAU IPCA M D	7.473.630,01	90.033,22	86.029,32	5,68%	85.840,50	60.668,30	26.298,51
LFSN BRADESCO IPCA	11.284.437,94	299.531,48	290.099,26	19,16%	297.255,38	30.943,28	(323.478,18)
LFSN BRADESCO IPCA M D	3.652.002,33	106.112,32	102.213,74	6,75%	110.775,00	4.814,48	(135.229,42)
Total	173.743.585,98	1.709.973,13	1.513.963,96	100,00%	2.620.718,36	1.262.754,05	(568.317,92)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

FIM EMB IV A - CNPJ 34.081.188/0001-61

Dados Gerais

PL:	152.527.001,26	VAR / PL:	1,029%
VAR:	1.570.034,44	ETL / PL:	1,2908%
ETL:	1.968.887,21	VAR / CDI:	13781,19%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(2.987.273,20)	BAIXA 1:	4.645.291,47	Cenário 1:	1.158.376,21
				Cenário 2:	(168.449,98)
				Cenário 3:	(757.827,48)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	100,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	70.681,79	-	-	0,00%	-	-	-
INDV20	14.770.156,00	1.617.030,38	1.548.298,91	98,62%	-	-	-
WINV20	(8.749.915,20)	957.936,98	(917.220,12)	-58,42%	-	-	-
DHV20	(63.695.241,43)	796,68	(631,87)	-0,04%	(773,79)	405,07	1.207,62
DIHX20	(76.173.355,80)	18.120,99	(15.771,47)	-1,00%	(20.613,59)	10.788,43	32.158,49
DIHF21	(14.825.437,30)	8.665,15	(7.082,05)	-0,45%	(12.109,88)	6.334,69	18.876,17
DHJ21	46.384.085,33	67.269,74	56.722,56	3,61%	83.257,89	(43.506,67)	(129.549,25)
DHIN21	66.161.873,90	154.970,20	139.177,39	8,86%	208.043,81	(108.547,35)	(322.884,12)
DHIF22	38.469.647,17	179.404,53	166.148,96	10,58%	251.245,22	(130.653,15)	(387.767,47)
DHIF24	3.996.255,67	83.709,35	79.814,32	5,08%	119.059,07	(60.669,44)	(177.629,58)
COMPROMISSADA	3.627.751,51	45,38	35,99	0,00%	44,07	(23,07)	(68,78)
LFT	148.724.789,58	569.540,18	513.019,72	32,68%	0,13	-	(0,08)
NTNB	365.929,27	28.069,51	26.027,52	1,66%	45.449,98	(14.647,98)	(75.897,83)
DOLVN9D	2.670,09	27.245,81	4.279,46	0,27%	(2.670,08)	(2.223,75)	47.653,29
DOLVN9H	(11,40)	186,31	(29,26)	0,00%	11,40	10,66	(2.327,26)
IBOVJ100	(53.007,69)	238.080,43	(228.439,19)	-14,55%	(1.421.511,62)	(1.226,88)	53.007,24
IBOVJ104	6.344,90	31.975,62	30.680,74	1,95%	352.400,60	165,12	(6.344,85)
IBOVJ105	(2.030,22)	11.664,64	(11.192,27)	-0,71%	(199.213,36)	(60,36)	2.030,21
IBOVJ107	(783,24)	3.961,87	(3.801,43)	-0,24%	(55.481,59)	(20,46)	783,24
IBOVJ108	186,03	987,99	947,98	0,06%	17.026,55	5,11	(186,03)
IBOVJ110	444,32	2.716,72	2.606,70	0,17%	86.437,48	14,08	(444,32)
IBOVJ111	89,31	592,86	568,85	0,04%	28.150,81	3,08	(89,31)
IBOVJ98	122.516,36	456.862,37	438.361,46	27,92%	1.756.611,59	2.348,25	(122.511,79)
IBOVV93	(152.483,99)	347.993,51	333.900,58	21,27%	150.152,85	1.782,84	(949.328,43)
IBOVV950	232.252,82	471.998,67	(452.883,74)	-28,85%	(227.721,77)	(2.421,71)	1.055.695,98
IDIFP83	70,46	19,35	(12,41)	0,00%	76,82	368,85	803,53
IDIFP8M	(76,80)	21,33	13,68	0,00%	(85,01)	(410,77)	(898,36)
IDIFP9B	644.500,81	210.574,96	(135.021,78)	-8,60%	783.963,13	2.871.480,31	4.707.472,55
IDIFP9Z	(952.911,49)	322.848,62	207.016,94	13,19%	(1.240.631,11)	(4.824.594,65)	(8.215.131,76)
IDIFP80	353.513,95	123.117,21	(78.946,52)	-5,03%	485.881,93	1.994.792,50	3.525.685,50
IDIFPFZ	1.915.239,04	400.677,45	257.335,37	16,39%	(950.489,42)	(1.737.280,00)	(1.876.230,72)
IDIFPG0	(2.456.620,40)	417.726,48	(268.346,37)	-17,09%	1.032.533,37	2.070.206,03	2.343.809,82
IDIFPG1	(1.785.719,10)	254.732,29	(163.677,64)	-10,43%	645.791,79	1.382.471,68	1.634.421,04
IDIFPG2	2.114.080,75	259.773,93	166.956,14	10,63%	(669.621,82)	(1.501.309,93)	(1.838.775,96)
IDIFPHG	861.571,11	61.586,64	39.629,52	2,52%	(163.378,54)	(404.574,94)	(543.836,08)
IDIFPHH	(937.851,85)	61.845,01	(39.805,43)	-2,54%	164.343,56	410.348,68	556.274,04
IDIFPHV	-	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00
IDIFPHW	(0,00)	0,00	(0,00)	0,00%	0,00	0,00	0,00
IDIFPHX	(0,00)	0,00	(0,00)	0,00%	0,00	0,00	0,00
IDIFPHY	0,00	0,01	0,00	0,00%	(0,00)	(0,00)	(0,00)
IDIVNFT	(11.089,56)	27.210,00	23.455,45	1,49%	11.089,56	11.089,56	11.089,56
IDIVNFV	98.893,81	164.848,73	(142.102,24)	-9,05%	(98.893,80)	(98.893,80)	(98.893,80)
Total	159.127.108,50	7.584.807,86	1.570.034,44	100,00%	1.158.376,21	(168.449,98)	(757.827,48)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

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

Dados Gerais

PL:	167.955.956,08	VAR / PL:	1,314%
VAR:	2.207.378,23	ETL / PL:	1,6481%
ETL:	2.768.142,31	VAR / CDI:	17595,66%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	(4.952.740,89)	BAIXA 1:	4.275.696,73	Cenário 1:	1.123.139,31
				Cenário 2:	(1.070.189,08)
				Cenário 3:	(3.496.280,35)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
CAIXA	1.000,00	-	-	0,00%	-	-	-
CONTAS A PAGAR / RECEBER	(91.218,93)	-	-	0,00%	-	-	-
COMPROMISSADA	10.266.043,78	124,83	97,35	0,00%	124,71	(65,28)	(194,63)
CMTR33	4.039.793,59	15.581,01	7.444,17	0,34%	(7.151,61)	2.635,88	16.183,86
CPTE11	4.814.541,35	34.893,40	32.578,11	1,48%	11.524,64	(4.432,03)	(23.316,57)
CRI RB CAPIT IPCA M D	9.932.395,69	166.241,53	165.957,03	7,52%	113.364,47	(41.287,90)	(221.582,79)
DE252 AEGEA SA IPCA - AEGP23	12.870.797,30	258.937,32	257.820,33	11,68%	164.591,02	(60.535,57)	(332.462,73)
DE252 CEMIG - IPCA CMDT33	2.483.719,64	35.068,23	34.539,96	1,56%	13.712,06	(4.973,60)	(29.876,86)
DE252 DUKE GEP - IPCA GEPA24	4.042.962,73	32.787,47	30.290,69	1,37%	2.219,32	(800,56)	(4.770,08)
DE252 DUKE GEP IPCA GEPA25	372.456,69	1.741,80	261,19	0,01%	(896,66)	330,58	2.030,44
DE252 EORODOV IPCA - ERDV17	11.223.005,61	219.797,53	218.730,00	9,91%	137.606,06	(50.846,72)	(277.581,56)
DE252 ECPT - IPCA ECPT11	4.333.816,74	21.188,52	17.363,05	0,79%	(3.898,13)	1.439,20	8.856,97
DE252 ECPT - IPCA ECPT21	1.255.403,28	5.524,71	2.899,17	0,13%	(2.435,23)	897,65	5.512,09
DE252 ECPT - IPCA ECPT31	1.304.598,87	6.096,43	4.058,27	0,18%	(2.055,01)	757,09	4.645,58
DE252 ECPT - IPCA ECPT41	3.659.508,76	15.465,56	12.913,32	0,59%	(3.008,29)	1.108,01	6.796,31
DE252 LAME IPCA - LAMEB1	3.236.696,31	49.066,54	47.695,38	2,16%	17.056,32	(6.211,59)	(37.517,38)
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO24	684.989,45	1.835,92	617,74	0,03%	(163,74)	60,38	370,98
DE252 RD COLIN - IPCA RDCO34	13.101.740,85	77.394,09	70.039,03	3,17%	19.280,81	(10.833,00)	(24.373,04)
DE252 SABESP - IPCA SBESC7	326.316,11	1.796,55	1.570,19	0,07%	(180,83)	67,01	414,42
DE252 SABESP IPCA - SBSPC2	5.099.710,41	93.690,50	92.988,98	4,21%	52.149,63	(19.022,90)	(106.856,52)
DE252 TRANS AL - IPCA TAE33	5.514.874,57	67.703,76	66.370,09	3,01%	21.812,99	(7.917,12)	(47.599,29)
DEBI ENTREVIA IPCA - ENTV12	16.023.517,19	494.912,64	492.735,99	22,32%	514.127,96	(185.851,91)	(955.147,18)
DEBI IGUA SAN IPCA - IGSN15	9.120.201,69	317.095,79	315.795,78	14,31%	336.389,19	(116.274,45)	(616.321,71)
DEBI VIARONDO IPCA - VRDN12	9.439.361,80	342.294,07	340.726,58	15,44%	365.964,68	(124.159,36)	(673.425,15)
FIDC CELG DIST SN B	8.076.321,10	105.536,99	18.544,10	0,84%	(311.166,27)	(237.159,97)	(134.765,69)
FIDC VERDECARD SN3	6.902.680,04	0,00	0,00	0,00%	89,06	89,05	89,05
SANEAGOIFR IV 1 FIDC	6.554.635,68	48.904,80	(24.658,28)	-1,12%	(315.917,83)	(207.201,97)	(55.388,84)
Total	154.589.870,32	2.413.679,98	2.207.378,23	100,00%	1.123.139,31	(1.070.189,08)	(3.496.280,35)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	717.795.654,56	VAR / PL:	0,659%
VAR:	4.731.045,26	ETL / PL:	0,8265%
ETL:	5.932.923,65	VAR / CDI:	8824,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	311.378.565,00	BAIXA 1:	(224.696.520,76)	Cenário 1:	236.016.848,06
				Cenário 2:	18.106.262,00
				Cenário 3:	(200.249.763,37)

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	9.999,67	1.057,97	685,37	0,01%	1.639,09	70,95	(1.477,96)
CONTAS A PAGAR / RECEBER	1.595.856,52	168.842,60	109.378,53	2,31%	261.583,15	11.322,83	(235.869,44)
ABEV3	19.601.336,70	2.158.932,07	1.345.746,33	28,45%	1.431.036,60	(773.940,15)	(2.552.330,38)
B3SA3	54.126.704,43	6.093.090,85	(1.624.160,00)	-34,33%	9.985.340,80	(2.362.161,95)	(15.593.354,32)
BPAC3	4.371.000,00	927.308,89	(467.331,05)	-9,88%	1.315.991,48	(170.795,60)	(1.739.147,09)
BBAS3	12.437.438,00	538.488,99	42.360,85	0,90%	4.749.111,91	232.507,29	(4.515.684,40)
BBDC4	40.037.744,58	1.947.541,22	538.567,02	11,38%	11.394.985,00	(49.076,49)	(12.368.289,35)
BEEF3	11.329.100,00	732.531,90	82.608,98	1,75%	5.413.720,88	230.851,79	(4.958.373,79)
BRPR3	6.975.900,00	566.584,60	352.517,23	7,45%	2.474.234,06	265.469,60	(2.101.990,90)
BTOW3	13.632.419,90	2.722.478,25	(1.653.610,59)	-34,95%	2.946.164,98	(1.556.444,51)	(6.284.964,11)
CCRO3	13.834.373,00	1.750.645,95	1.351.853,84	28,57%	4.323.889,91	615.709,20	(3.393.868,28)
CNTO3	4.692.072,00	642.262,44	34.770,70	0,73%	3.502.012,11	375.232,56	(2.427.558,06)
CPFE3	10.839.348,00	933.810,89	578.316,56	12,22%	2.122.401,95	(113.757,47)	(2.485.107,41)
CSNA3	8.938.050,00	1.036.999,06	137.289,14	2,90%	5.743.932,44	1.760.788,28	(2.358.925,08)
DTEX3	19.602.869,00	2.068.238,80	1.541.465,51	32,58%	7.075.612,16	2.559.093,14	(2.308.198,38)
ELET6	17.981.035,00	2.336.983,20	(914.295,03)	-19,33%	8.395.756,26	248.901,08	(7.919.224,26)
GGBR4	15.473.120,00	1.223.493,55	368.644,49	7,79%	7.986.079,25	2.260.014,11	(3.824.779,93)
HAPV3	24.085.774,70	1.551.398,72	899.194,43	19,01%	9.496.802,71	1.581.339,07	(6.891.509,14)
HYPE3	11.435.970,00	633.133,32	(14.760,23)	-0,31%	1.751.345,53	(603.492,33)	(3.098.172,21)
ITUB4	37.888.582,50	2.508.629,32	1.299.226,39	27,46%	6.824.859,26	(1.079.346,49)	(9.472.161,46)
JBSS3	6.781.827,00	607.564,60	(122.400,49)	-2,59%	3.204.459,28	235.002,83	(2.778.078,47)
KLBN11	7.620.760,00	1.210.874,85	(610.562,81)	-12,91%	5.188.828,99	734.293,78	(3.470.799,66)
LAME4	6.556.273,04	644.143,72	(356.497,51)	-7,54%	1.422.243,17	(454.937,73)	(2.465.528,28)
LREN3	16.577.665,00	2.129.502,89	418.462,60	8,85%	13.735.535,02	2.291.257,50	(7.975.854,64)
LWSA3	4.250.193,00	963.470,73	(541.769,01)	-11,45%	4.245.172,41	837.668,94	(2.081.643,16)
MDIA3	6.234.200,00	531.666,15	388.930,54	8,22%	1.235.271,75	(50.182,62)	(1.413.302,58)
MGLU3	25.627.160,00	2.216.752,13	(411.607,46)	-8,70%	15.840.005,49	3.027.284,17	(9.713.146,48)
MOVI3	4.110.528,00	224.383,15	28.949,48	0,61%	1.212.024,17	239.095,32	(809.562,36)
NTCO3	15.604.876,00	1.345.425,03	(73.247,20)	-1,55%	6.312.626,37	1.363.062,61	(3.962.214,16)
OIBR3	5.591.075,00	1.172.745,52	(547.651,19)	-11,58%	3.599.808,76	940.585,67	(1.759.099,28)
PARD3	4.946.330,00	971.862,84	(556.194,98)	-11,76%	130.181,05	(584.124,16)	(1.264.894,00)
PETR3	13.429.761,00	804.526,26	(645.494,05)	-13,64%	5.537.625,72	(22.289,93)	(5.705.402,49)
PETR4	30.714.338,99	1.722.849,27	(1.293.050,80)	-27,33%	13.749.924,18	330.426,68	(13.240.782,68)
PNVL3	4.051.341,00	761.204,52	333.321,60	7,05%	1.482.916,80	187.154,96	(1.201.329,86)
PSSA3	4.303.900,00	482.391,48	(331.871,72)	-7,01%	957.215,09	(277.311,57)	(1.599.928,03)
RADL3	12.738.138,00	1.902.494,90	1.489.084,00	31,47%	537.166,57	(60.807,62)	168.871,28
RAIL3	6.021.054,00	478.609,82	(143.550,85)	-3,03%	2.942.862,50	79.730,09	(2.753.440,40)
RAPT4	10.614.674,00	1.082.757,75	770.844,81	16,29%	1.799.630,92	387.153,59	(902.436,66)
RENT3	15.898.768,50	2.461.971,17	1.621.552,96	34,27%	359.800,86	605.516,61	2.801.483,86
SAPR11	5.779.968,00	553.087,54	333.159,23	7,04%	503.017,55	(249.322,22)	(926.600,41)



Bradesco

Relatório de Risco de Mercado - Por Fundo de Investimento Exclusivo

Data: 30/09/2020

FIA RVA EMB II - CNPJ 13.294.268/0001-25

Dados Gerais

PL:	717.795.654,56	VAR / PL:	0,659%
VAR:	4.731.045,26	ETL / PL:	0,8265%
ETL:	5.932.923,65	VAR / CDI:	8824,30%

Cenários de STRESS

ALTA 1:	311.378.565,00	BAIXA 1:	(224.696.520,76)	Cenário 1:	236.016.848,06
				Cenário 2:	18.106.262,00
				Cenário 3:	(200.249.763,37)

Parâmetros do Cálculo

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

Produto	MTM	VAR Tot.	Comp. VAR	Comp. VAR (%)	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
SUZB3	10.727.025,00	1.940.093,87	(1.033.533,36)	-21,85%	5.591.930,52	517.763,38	(4.542.474,72)
TIMP3	8.283.958,00	351.323,86	(105.599,29)	-2,23%	2.541.220,08	(75.493,97)	(2.869.460,14)
TOTS3	17.858.900,00	1.167.001,63	(327.472,17)	-6,92%	9.312.676,44	1.557.307,31	(6.389.930,96)
UGPA3	16.217.632,00	2.690.215,85	1.528.513,67	32,31%	12.128.176,00	3.288.031,72	(5.416.859,79)
VALE3	82.996.055,45	4.922.841,59	1.998.307,27	42,24%	14.896.833,76	231.279,23	(14.829.998,17)
VVAR3	8.791.245,00	1.878.671,87	(1.149.099,78)	-24,29%	5.421.515,79	206.421,49	(4.609.670,01)
WEGE3	15.544.620,00	2.816.180,84	(1.380.355,21)	-29,18%	1.483.801,45	(759.688,20)	(2.897.576,39)
COMPROMISSADA	21.033.123,31	2.225.116,60	1.441.408,50	30,47%	3.447.877,88	149.099,25	(3.109.118,78)
Total	717.794.083,29	70.802.183,01	4.731.045,26	100,00%	236.016.848,06	18.106.262,00	(200.249.763,37)



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: 30/09/2020



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	761.343,24	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DE252	RD COLIN	31/07/15	15/10/20	390.680,92	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB I	DEBI	RAIZEN E	14/07/17	15/10/20	685.882,88	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	14/03/13	15/02/21	1.405.929,61	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/02/15	15/02/21	709.652,55	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	02/03/15	15/02/21	1.511.820,37	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/04/15	15/02/21	1.613.294,37	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	30/06/15	15/02/21	967.000,08	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	979.525,19	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	CEMIG D	23/07/15	15/02/21	1.634.246,99	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	731.608,01	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	175.585,92	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	DE252	LAME	22/06/17	15/07/21	146.321,60	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	21/08/12	22/08/22	4.088.249,05	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	05/11/12	07/11/22	7.701.849,48	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	652.378,26	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	652.378,26	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	5.219.026,04	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	3.261.891,28	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	LFS	ITAU	22/05/15	07/11/22	4.566.647,79	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	17.439.254,49	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	3.323.246,37	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	25/03/20	15/05/29	1.376.141,93	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.637.574,81	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ELETROB	26/03/20	15/05/29	2.821.941,66	brAAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	460.947,54	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	NEOENERG	25/03/20	15/06/29	4.582.048,59	brAA+	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	24/03/20	15/12/30	5.262.123,01	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	ENTREVIA	25/03/20	15/12/30	5.276.958,33	brAA	-	-
FI RF EMB I	DEBI	IGUA SAN	20/08/20	15/07/34	2.188.237,02	brAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	AMPL	21/12/17	15/12/20	1.227.423,92	-	-	-
FI RF EMB I A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	923.870,54	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	1.085.517,76	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	783.710,49	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	622.980,32	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	596.352,60	brAAA	-	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.215.191,65	brAAA	-	-
FI RF EMB I A	DE252	LAME	28/04/17	15/04/22	914.570,31	-	-	AA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	SUL AME	29/01/18	27/10/22	1.265.739,05	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	279.049,74	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	MOV_PART	04/01/19	07/06/24	1.144.890,71	-	-	A+(bra)
FI RF EMB I A	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	1.647.858,19	-	Aaa.br	-
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUUBB	17/01/19	16/09/24	531.461,04	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	LFSC	ITAUUBB	12/02/19	15/01/25	2.406.091,21	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB I A	DE252	BCBF	30/09/20	22/09/25	250.204,83	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB II	DE252	RD COLIN	10/05/13	15/10/20	134.751,02	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB II	DE252	TRANS AL	25/02/14	15/10/20	1.590.140,33	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	DUKE GEP	11/06/14	20/05/21	1.841.782,78	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB II	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	400.671,90	-	-	AA(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/09/2020



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB II	DE252	LAME	20/08/14	15/07/21	403.524,31	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	04/03/15	02/03/22	20.080.347,98	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	09/06/15	07/06/22	9.363.765,70	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	B VOTORA	30/06/15	28/06/22	9.371.603,53	brAAA	Aa3.br	-
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	06/11/15	04/11/22	5.617.964,13	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	LFSN	BRADESCO	18/11/15	16/11/22	13.927.227,75	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	24/02/15	15/01/23	3.831.976,66	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	20/10/14	15/01/23	1.500.742,06	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	21/10/14	15/01/23	7.493.564,85	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	5.175.784,13	-	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	PETR	25/08/17	15/08/24	14.506.202,21	AAA	Aaa.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	7.744.160,24	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	CSMG	26/07/18	15/07/25	12.719.772,25	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB II	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	20.022.847,75	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	NCF PART	19/10/16	23/12/20	2.155.697,93	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	GUAR	14/05/18	25/04/21	251.277,26	-	-	AA-(bra)
FIM EMB II A	DE252	SABEREDU	15/08/18	15/08/21	248.009,65	-	-	AA+(bra)
FIM EMB II A	DE252	NATURA	28/09/17	25/09/21	1.105.287,66	brAAA	-	AA(bra)
FIM EMB II A	LFSN	B VOTORA	28/07/16	04/10/21	2.204.584,52	brAAA	Aa3.br	-
FIM EMB II A	DE252	LOCALIZA	12/12/16	12/01/22	526.778,13	brAAA	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	DE252	TELEF BR	08/02/17	08/02/22	2.993.502,22	brAAA	-	-
FIM EMB II A	DE252	ENERSUL	22/09/17	15/09/22	520.231,55	-	-	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	BRADESCO	14/11/18	15/03/24	279.049,74	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	17/01/19	16/09/24	265.730,52	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FIM EMB II A	LFSC	ITAUBB	12/02/19	15/01/25	2.406.091,21	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/06/13	15/10/20	530.047,48	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	27/06/13	15/10/20	132.511,87	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/09/13	15/10/20	530.047,48	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	10/10/13	15/10/20	265.023,74	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/13	15/10/20	411.846,89	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SANEPAR	24/06/15	15/11/20	1.098.664,74	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	CDBPR	B.MERCEDES	09/08/19	04/01/21	5.509.012,88	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	3.300.106,98	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	IGUATEMI	06/05/14	15/02/21	4.950.160,71	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/13	15/07/21	3.861.897,85	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/06/15	15/07/21	943.064,09	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	241.603,99	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LAME	24/07/15	15/07/21	241.603,99	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	NATURA	31/07/20	25/09/21	3.918.747,15	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	1.082.548,91	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/07/13	15/02/22	270.637,23	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	08/08/13	15/02/22	1.932.349,81	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	02/09/13	15/02/22	274.967,42	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CEMIG G	05/09/13	15/02/22	1.970.239,02	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SUL AME	13/10/14	15/05/22	2.820.942,19	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/07/22	348.746,56	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECPT	24/10/13	15/10/22	706.335,91	-	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	02/06/14	15/10/22	4.724.292,31	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	13/08/14	15/10/22	1.576.307,44	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	20/10/14	15/10/22	1.971.130,87	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFS	ITAU	26/05/14	14/11/22	6.543.351,09	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	31/07/20	15/02/23	3.954.385,08	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	2.461.398,69	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GERDAU	31/07/20	06/05/23	1.514.706,89	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	09/01/20	15/05/23	1.197.147,22	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	06/02/20	15/05/23	2.679.329,50	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.687.407,51	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	LIGHT	03/09/20	15/05/23	1.231.351,43	-	-	A+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CSMG	31/07/20	15/07/23	4.042.722,21	-	Aa3.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DUKE GEP	09/08/13	16/07/23	14.395.952,52	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	279.049,74	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	279.049,74	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	BRADESCO	16/11/18	15/03/24	837.149,21	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	1.469.106,22	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	AMPL	31/07/20	15/03/24	2.464.307,21	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	MULTIPLA	31/07/20	10/05/24	4.056.735,78	brAAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	332.785,13	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	388.249,32	-	-	AA+(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SONAE	18/09/18	15/07/24	388.249,32	-	-	AA+(bra)



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/09/2020



Bradesco

INFORMAÇÕES DOS ATIVOS						INFORMAÇÕES DE RATING		
Fundo	Título	Emissor	Data Aquisição	Data Vencimento	Financeiro	S&P	Moody's	Fitch
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	B3SA	19/08/20	14/08/24	2.009.583,16	-	Aaa.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	ITAUBB	11/01/19	16/09/24	1.062.922,08	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	EQUATENE	31/07/20	01/10/24	4.012.344,94	brAA+	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	02/09/13	15/10/24	761.231,87	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	05/09/13	15/10/24	1.339.768,09	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	25/09/13	15/10/24	1.522.463,73	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	16/07/13	15/10/24	761.231,87	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	22/07/13	15/10/24	931.747,81	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	778.624,11	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	TRANS AL	24/07/15	15/10/24	2.259.064,16	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	CCR	12/12/17	15/11/24	5.050.700,96	-	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ECORODOV	14/12/17	15/11/24	3.462.549,40	brAAA	A2.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSC	CEF	27/09/19	30/11/24	1.679.256,13	brAAA	Aa1.br	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	DASA	20/12/18	10/12/24	1.870.440,52	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRADESCO	26/10/16	27/01/25	9.246.288,56	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	1.128.721,80	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	LFSN	BRADESCO	31/07/18	01/08/25	3.034.638,72	brAAA	Aa1.br	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	USIMINAS	23/10/19	30/09/25	4.940.356,05	brAA	-	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	09/12/19	15/10/25	2.504.890,03	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	2.503.888,07	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	ALUPAR	31/07/20	15/10/25	1.012.977,53	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	GETI	22/04/19	15/03/27	1.902.194,88	-	Aa1.br	-
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	JAGUARA	28/06/18	15/06/27	1.684.541,68	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	ENERGMIR	28/06/18	15/06/27	996.152,47	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DE252	COMGAS	23/05/18	15/05/28	7.750.779,77	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB IV CRED PRIV	DEBI	NORTE EN	26/08/20	15/05/30	2.000.981,55	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	14/04/16	15/10/20	33.647,46	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/09/16	15/10/20	646.482,96	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	20/09/16	20/05/21	472.431,23	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	2.717.902,26	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	131.476,64	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG G	07/08/18	15/02/22	922.491,80	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/04/22	43.008,12	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/04/22	172.772,78	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/04/22	202.994,48	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/04/22	738.658,48	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/07/22	41.911,71	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/07/22	366.931,44	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/07/22	726.182,95	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/07/22	46.502,02	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/10/22	67.276,64	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/02/16	15/10/22	588.212,07	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	26/09/16	15/10/22	1.580.360,17	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/10/22	1.155.195,58	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	05/02/16	15/01/23	65.536,49	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	11/02/16	15/01/23	228.990,60	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	01/03/16	15/01/23	1.101.912,68	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	579.523,71	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	25/08/16	15/01/23	372.747,61	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	10/10/16	15/01/23	294.704,42	brAAA	Aa2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	24/03/17	15/01/23	544.973,35	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECPT	16/05/17	15/01/23	1.026.307,43	-	A2.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	25/05/15	15/04/23	1.459.974,76	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.458.337,54	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	27/05/15	15/04/23	1.604.602,99	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	01/06/15	15/04/23	1.881.661,56	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	26/07/17	15/04/23	3.482.965,61	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.085.981,67	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	616.367,98	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	RD COLIN	07/08/18	15/04/23	1.628.972,51	brAA+	A3.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	DUKE GEP	12/08/15	16/07/23	3.533.957,11	brAAA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/11/16	11/11/23	432.155,65	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	30/11/16	11/11/23	1.161.258,30	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	19/12/16	11/11/23	1.103.600,65	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	13/02/17	11/11/23	665.506,11	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	483.609,77	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	744.003,06	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	24/03/17	11/11/23	483.609,77	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	599.827,38	brAAA	-	-



RELATÓRIO DE RISCO DE CRÉDITO - EMBRAER PREV
Data Base: 30/09/2020



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	CACHOEIR	16/05/17	11/11/23	802.021,39	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CACHOEIR	23/01/17	11/11/23	367.936,12	brAAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	LAME	28/04/17	15/04/24	2.760.418,20	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	18/05/16	15/10/24	1.994.063,94	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	734.863,17	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	03/06/16	15/10/24	440.917,90	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	TRANS AL	20/06/16	15/10/24	1.466.799,72	brAA-	Aaa.br	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	SABESP	19/02/18	15/02/25	4.806.097,41	brAAA	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	CEMIG	07/08/18	15/02/25	2.065.397,17	brA+	A1.br	A+(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	ECORODOV	04/07/18	15/06/25	9.839.527,55	-	A2.br	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	AEGEA SA	26/07/18	15/07/25	11.342.447,83	brA	Aa1.br	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	463.611,44	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	2.935.462,88	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	1.671.675,90	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	5.054.033,48	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	OMEGA GE	19/08/20	15/05/26	507.075,02	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	18/12/17	06/11/27	4.172.809,53	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	21/12/17	06/11/27	1.217.745,73	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	CRI	RB CAPIT	26/01/18	06/11/27	4.359.178,48	-	-	AAA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	564.833,50	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	4.570.016,53	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	6.778.002,04	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DE252	GUARIROB	19/08/20	15/07/29	698.339,60	-	-	AA(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	13/03/18	15/12/30	10.723.849,66	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.216,94	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.216,94	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.216,94	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	525.770,85	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	ENTREVIA	15/06/18	15/12/30	527.216,94	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	534.265,67	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	131.692,74	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	404.714,28	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.247.333,68	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	1.481.811,00	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	3.103.880,12	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	609.212,76	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	IGUA SAN	23/09/20	15/07/34	558.891,14	brAA	-	-
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	992.797,06	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.463.382,87	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	3.065.757,33	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	601.635,02	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	551.995,17	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	DEBI	VIARONDO	23/09/20	15/12/34	1.231.068,36	-	-	AA-(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	SANE INFII MEZA	-	-	6.554.635,68	-	-	Aasf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	CELG DIST SN B	-	-	8.076.321,10	-	-	AA-sf(bra)
FI RF EMB V CREDITO PRIVADO	FIDC	VERDECARD SN3	-	-	6.902.680,04	brAAA	-	-

Observação: Em setembro 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: 30/09/2020

Patrimônio Líquido da EMBRAER PREV

3.342.089.809,88

Tópico do Enquadramento	Limite	Aplicação Atual	Valor Limite	% Aplicado	Status
% do Segmento RF/PL PLANO	100,00%	2.560.703.348,67	3.342.089.809,88	76,62%	Enquadrado
% do PL em Títulos de Emissão do Tesouro Nacional e/ou do BACEN	100,00%	2.004.848.338,86	3.342.089.809,88	59,99%	Enquadrado
% do PL em Títulos RF1, exceto títulos do Tesouro Nacional	80,00%	555.855.009,81	2.673.671.887,74	16,63%	Enquadrado
% do PL em FIDC	20,00%	Verificar Rel. de Diversificação de FIDC's	668.417.971,94	0,00%	Enquadrado
% do PL em uma mesma pessoa jurídica não-financeira	10,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Não Financ.	334.208.985,97	0,00%	Enquadrado
% do PL em Instituições Financeiras	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Inst. Financ.	835.522.452,47	0,00%	Enquadrado
% de uma mesma Série de Debêntures	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação Debêntures	835.522.452,47	0,00%	Enquadrado
% do PL em RV	70,00%	695.155.103,79	2.339.462.827,08	20,80%	Enquadrado
% do capital votante de uma empresa	25,00%	Verificar Rel. de Diversificação RV	835.522.452,47	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Imobiliários	20,00%	51.949.854,77	668.417.971,94	1,55%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Empréstimos	15,00%	33.674.776,63	501.313.491,40	1,01%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos Estruturados	20,00%	0,00	668.417.971,94	0,00%	Enquadrado
% do PL da Fundação em Investimentos no Exterior	10,00%	0,00	334.208.985,97	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 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
02/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0460%	-0,0400%	-0,3615%	1,0067%	-0,0060%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0849%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0593%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0849%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0593%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0849%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0593%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0849%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0593%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0750%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0692%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0750%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0692%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0750%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0692%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0750%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0692%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0750%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0692%	NÃO
03/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0849%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,0593%	NÃO
08/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1947%	-0,1254%	-0,5398%	0,8277%	-0,0693%	NÃO
08/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1847%	-0,1254%	-0,5398%	0,8277%	-0,0593%	NÃO
08/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1349%	-0,1254%	-0,5398%	0,8277%	-0,0095%	NÃO
08/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1349%	-0,1254%	-0,5398%	0,8277%	-0,0095%	NÃO
08/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1349%	-0,1254%	-0,5398%	0,8277%	-0,0095%	NÃO
09/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0988%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0558%	NÃO
09/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1295%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0251%	NÃO
09/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,0988%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0558%	NÃO
09/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1295%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0251%	NÃO
10/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1495%	-0,1866%	-0,4903%	0,8767%	0,0371%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2395%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0205%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2555%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0045%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2555%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0045%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2395%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0205%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	PACTUAL	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2195%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0405%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2195%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0405%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2295%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0305%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2095%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0505%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2095%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0505%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2195%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0405%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2195%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0405%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2295%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0305%	NÃO
14/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2095%	-0,2600%	-0,5540%	0,8126%	0,0505%	NÃO
15/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,3053%	-0,2800%	-0,5957%	0,7706%	-0,0253%	NÃO
15/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	CONVENÇÃ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2595%	-0,2800%	-0,5957%	0,7706%	0,0205%	NÃO
15/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,3053%	-0,2800%	-0,5957%	0,7706%	-0,0253%	NÃO
15/09/2020	FI RF EMB I A	SANT GES	RENACEP	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,2595%	-0,2800%	-0,5957%	0,7706%	0,0205%	NÃO
FIM EMB II A												
FONTE ANBIMA												
DT	FUNDO	GESTOR	CORRETORA	TÍTULO	VENC.	C/V	TX. OPER.	TX. IND.	TX. MÍN.	TX. MÁX.	DIF. TX.	FORA DO TÚNEL
02/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	LFT	01/09/2026	Compra	0,0395%	0,0396%	0,0336%	0,0442%	-0,0001%	NÃO
03/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0310%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,1132%	NÃO
03/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0410%	-0,1442%	-0,3762%	0,9918%	0,1032%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1290%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0256%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1190%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0356%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1190%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0356%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1190%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0356%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1490%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0056%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1290%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0256%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1290%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0256%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1290%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0256%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1190%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0356%	NÃO
09/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1190%	-0,1546%	-0,4613%	0,9060%	0,0356%	NÃO



RELATÓRIO DE TUNEL 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
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	LFT	01/03/2022	Compra	0,0273%	0,0308%	0,0251%	0,0341%	-0,0035%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1790%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0391%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1290%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0891%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1490%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0691%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	MODAL	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1690%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0491%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1290%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0891%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1190%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0991%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	MODAL	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1590%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0591%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	MODAL	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1590%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0591%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	MODAL	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1690%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0491%	NÃO
11/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	-0,1790%	-0,2181%	-0,5225%	0,8443%	0,0391%	NÃO
14/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	LFT	01/03/2024	Compra	0,0401%	0,0482%	0,0375%	0,0539%	-0,0081%	NÃO
14/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	LTN	01/01/2024	Compra	5,3873%	5,4055%	4,5501%	6,8168%	-0,0182%	NÃO
18/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	LFT	01/03/2024	Venda	0,0799%	0,0865%	0,0724%	0,0885%	-0,0066%	NÃO
18/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	RENASCEN	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,2010%	-0,0788%	-0,5853%	0,7802%	-0,1222%	NÃO
21/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	LFT	01/03/2021	Venda	0,0438%	0,0407%	0,0352%	0,0454%	0,0031%	NÃO
21/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	GUIDE CT	LFT	01/03/2022	Venda	0,0606%	0,0572%	0,0537%	0,0653%	0,0034%	NÃO
21/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	LFT	01/03/2022	Venda	0,0606%	0,0572%	0,0537%	0,0653%	0,0034%	NÃO
21/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0710%	0,0632%	-0,4140%	0,9512%	-0,1342%	NÃO
21/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,1910%	0,0632%	-0,4140%	0,9512%	-0,2542%	NÃO
21/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,2010%	0,0632%	-0,4140%	0,9512%	-0,2642%	NÃO
24/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	LIQUIDEZ	NTN-B	15/08/2022	Compra	-0,0910%	-0,0577%	-0,3602%	1,0042%	-0,0333%	NÃO
28/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	XP_INV	NTN-B	15/08/2022	Venda	0,0110%	0,1271%	-0,3365%	1,0275%	-0,1161%	NÃO
28/09/2020	FIM EMB II A	SULAM GE	ATIVA	NTN-B	15/08/2022	Venda	0,0110%	0,1271%	-0,3365%	1,0275%	-0,1161%	NÃO
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
03/09/2020	FI RF EMB IV CRED PRIV	ICATU VA	CONCORDI	LFT	01/09/2023	Venda	0,0307%	0,0307%	0,0285%	0,0340%	0,0000%	NÃO

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
03/09/2020	FI RF EMB IV CRED PRIV	ICATU VA	CONCORDI	LFT	01/09/2023	Venda	0.0307%	0.0307%	0.0285%	0.0340%	0.0000%	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.