

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

FEVEREIRO/2021



MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVOS	FINANCEIRO	% PL
SEGMENTO RF	34.386,39	100,03
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	34.386,39	100,03
OUTROS VALORES	-8,87	-0,03
02-Pagar/receber	-8,87	-0,03
PL LÍQUIDO EM 26/02/2021	34.377,52	

Valores em milhares

POSIÇÃO CONSOLIDADA POR TIPO DE ATIVO*

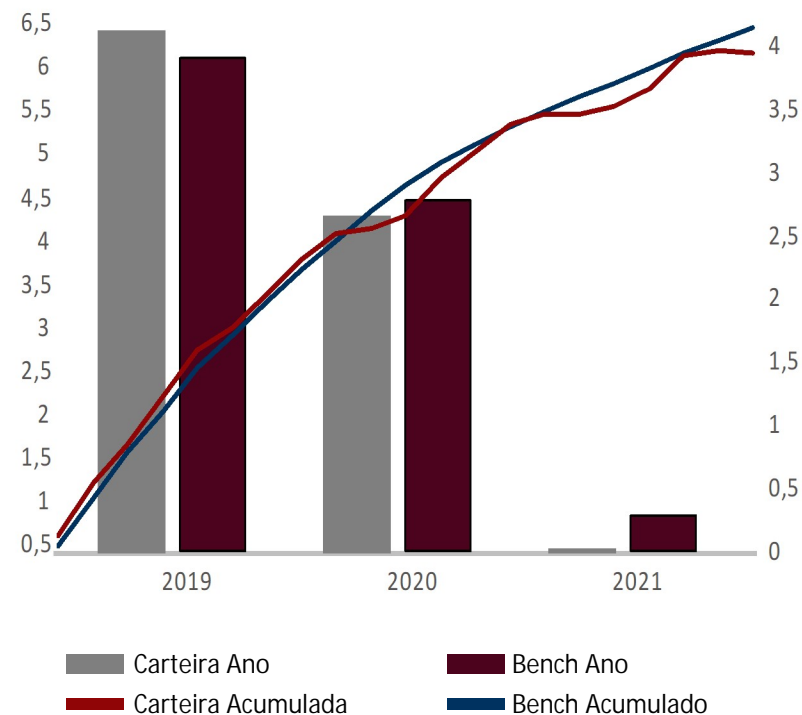


*Posição Consolidada por Tipo de Ativo: O gráfico Posição Consolidada por Tipo de Ativo não leva em consideração valores a liquidar e saldo em tesouraria.

RESULTADO GLOBAL

MÊS	2021		2020	
	RETORNO DO FUNDO (%)	DISTÂNCIA DO BENCHMARK (P.P.)	RETORNO DO FUNDO (%)	DISTÂNCIA DO BENCHMARK (P.P.)
Jan	0,05	-0,099	0,38	-0,001
Fev	-0,02	-0,159	0,29	-0,003
Mar	-	-	0,05	-0,291
Abr	-	-	0,16	-0,124
Mai	-	-	0,41	0,167
Jun	-	-	0,27	0,060
Jul	-	-	0,31	0,118
Ago	-	-	0,13	-0,032
Set	-	-	0,00	-0,161
Out	-	-	0,07	-0,088
Nov	-	-	0,19	0,045
Dez	-	-	0,37	0,206

RENTABILIDADE X BENCH



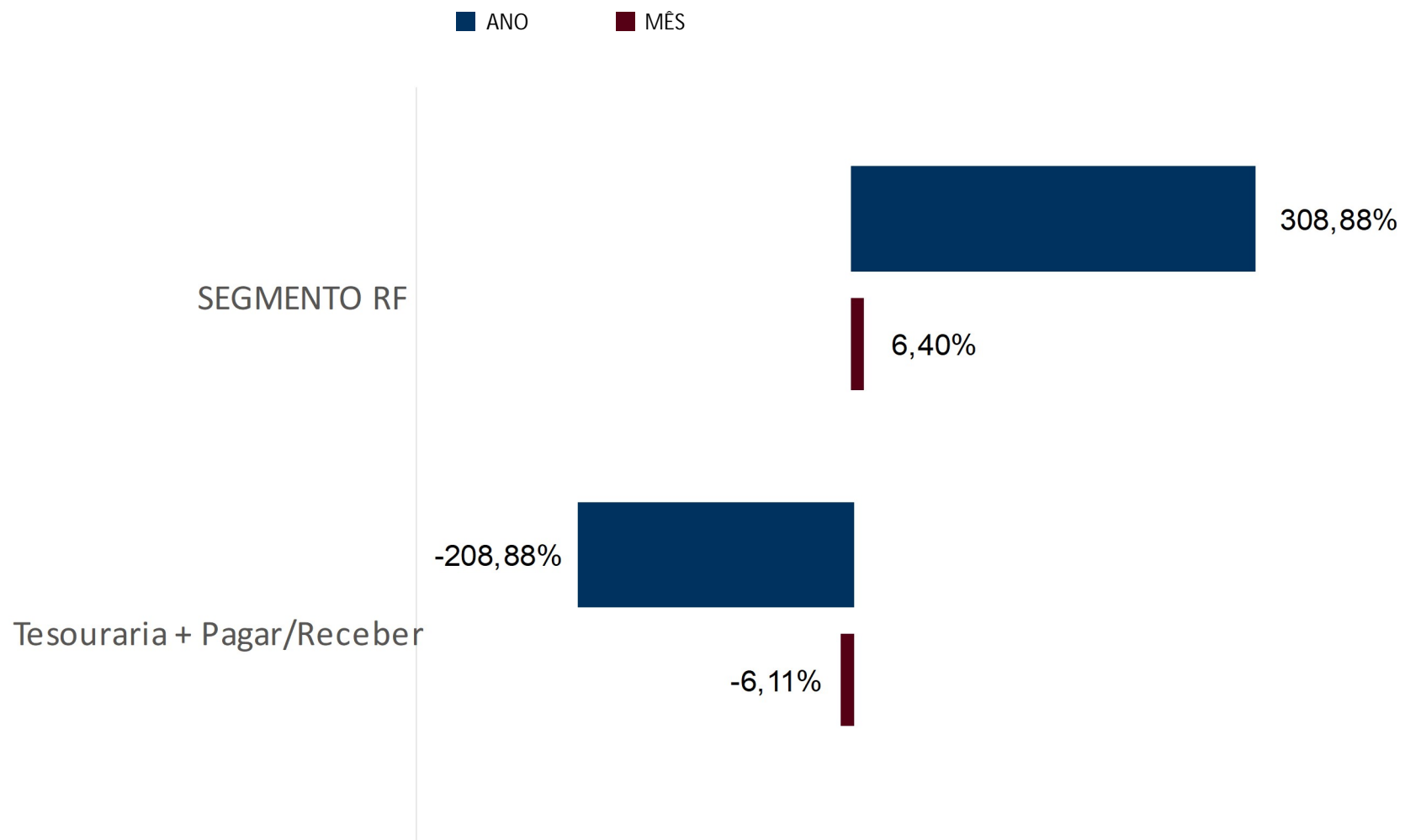
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE	6 M	12 M	24 M	36 M	2021	2020	2019	2018	2017	DESDE INÍCIO
Retorno do fundo (%)	0,66	2,00	-	-	0,03	2,66	4,12	-	-	6,92
Retorno do benchmark (%)	0,92	2,37	-	-	0,28	2,77	3,90	-	-	7,08
Distância do benchmark (p.p.)	-0,26	-0,37	-	-	-0,26	-0,11	0,22	-	-	-0,16

INDICADORES FINANCEIROS

ÍNDICES	FEVEREIRO	2021	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Benchmark	0,13%	0,28%	0,92%	2,37%	8,09%	15,02%
CDI	0,13%	0,28%	0,92%	2,37%	8,09%	15,02%
IPCA	-0,38%	1,06%	4,25%	4,65%	8,84%	13,07%
IGP-M	2,53%	5,17%	18,11%	28,94%	37,73%	48,21%
PTAXV	0,99%	6,42%	1,08%	22,93%	47,93%	70,43%
IBOVESPA	-4,37%	-7,55%	10,73%	5,63%	15,12%	28,92%
IBX50	-3,80%	-6,48%	12,81%	8,13%	15,27%	27,76%
IBXM BRASIL	-3,45%	-6,38%	11,97%	6,92%	18,84%	34,16%
IMA-B	-1,52%	-2,36%	3,07%	3,16%	21,74%	38,91%
IMAB5	-0,60%	-0,49%	2,75%	6,23%	19,15%	31,19%
IMAB5+	-2,33%	-3,98%	3,38%	0,95%	23,20%	44,42%
MSCI World Index	4,47%	9,36%	13,44%	57,97%	95,14%	121,99%
INDICE DE FUND. IMOB	0,25%	0,57%	3,75%	-2,61%	18,56%	24,88%
INPC	2,42%	3,33%	7,36%	8,00%	12,25%	16,65%
IHFA	1,60%	0,72%	4,22%	7,36%	15,34%	21,91%

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

CONTRIBUIÇÃO DE CADA CLASSE DE ATIVO NO RESULTADO GLOBAL



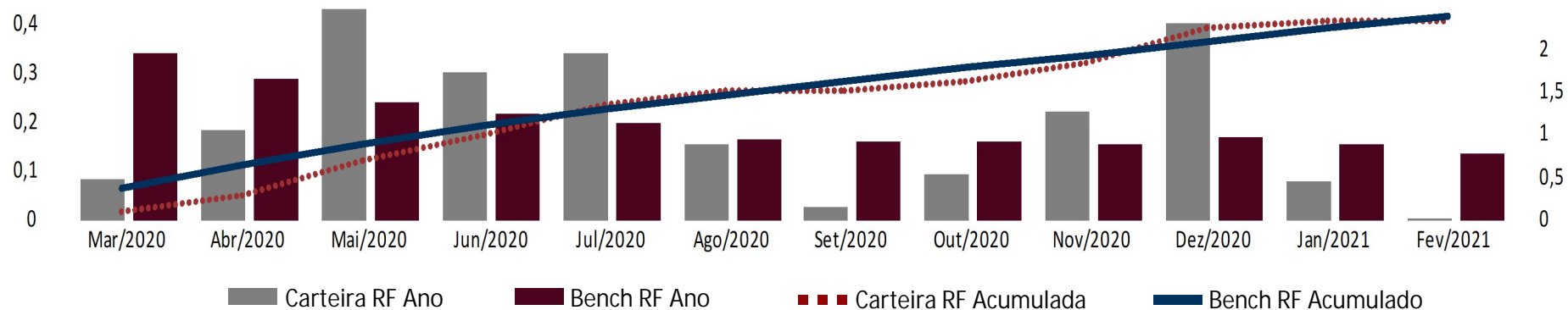
MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

RESULTADO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA*

COMPOSIÇÃO EM RENDA FIXA	FINANCEIRO	%	2021		2020		
			MÊS	RETORNO DO FUNDO (%)	DISTÂNCIA DO BENCHMARK (P.P.)	RETORNO DO FUNDO (%)	DISTÂNCIA DO BENCHMARK (P.P.)
SEGMENTO RF	34.386,39	100,00	Jan	0,08	-0,07	0,40	0,02
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	34.386,39	100,00	Fev	0,00	-0,14	0,31	0,02
			Mar	-	-	0,08	-0,26
			Abr	-	-	0,18	-0,10
			Mai	-	-	0,43	0,19
			Jun	-	-	0,30	0,08
			Jul	-	-	0,34	0,15
			Ago	-	-	0,15	-0,01
			Set	-	-	0,02	-0,14
			Out	-	-	0,09	-0,07
			Nov	-	-	0,22	0,07
			Dez	-	-	0,40	0,24
			ANO	0,07	-0,21	2,96	0,19

Valores em milhares

RENTABILIDADE X BENCH



Benchmark de Renda Fixa: CDI

*As rentabilidades do segmento de RF são calculadas através da metodologia de TIR – Taxa Interna de Retorno.

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

RISCO E RETORNO DA CARTEIRA

	VALOR BRUTO 26/02/2021	% DA CARTEIRA	RENTABILIDADE (a)				VOLAT. (% a.a.) 12m (c)	LIQUIDEZ	ESTRATÉGIA
			FEVEREIRO 2021	6 MESES	12 MESES	24 MESES			
BENCHMARK (b)									
SEGMENTO RF									
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	34.386.394,24	100,03	- -0,14	0,07 -0,21	0,81 -0,11	2,31 -0,06	8,54 -	0,96	RENDA FIXA
CAIXA E PAGAR/RECEBER									
01-Tesouraria	0,00	-							
02-Pagar/receber	-8.874,97	-0,03							
CARTEIRA CONSOLIDADA	34.377.519,27	100,00	-0,02	0,03	0,66	2,00	-		

(a): Rentabilidade bruta não descontada a taxa de administração e performance.

(b): % sobre o Benchmark de cada estratégia

(c): Volatilidade calculada pelo desvio-padrão dos retornos da cota (real ou teórica) dos últimos 12 meses (252 dia úteis), ou desde o início da carteira.

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

RESUMO DA CARTEIRA

COMPORTAMENTO DE RETORNO MENSAIS NOS ÚLTIMOS 24 MESES

	QUANTIDADE	PERCENTUAL
MESES ACIMA DO BENCHMARK	10	47,62%
MESES ABAIXO DO BENCHMARK	9	42,86%
MESES NEGATIVOS	2	9,52%

MAIOR E MENOR DESEMPENHO NOS ÚLTIMOS 24 MESES

	RENTABILIDADE	MÊS
MAIOR RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,60%	Jul/2019
MENOR RENTABILIDADE DA CARTEIRA	-0,02%	Fev/2021

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO PRIVADO

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL	RATING	AGÊNCIA
Debênture				9,02		
DE252 B3SA 14/08/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	19/08/20	14/08/24	1,11	Aaa	Moody's
DE252 BCBF 04/11/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	24/11/20	04/11/25	0,40	AA+	Fitch
DE252 CBD 10/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	11/09/18	10/09/21	0,61	br AAA	Standard & Poor's
DE252 CELEO 15/11/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/12/18	15/11/23	0,23	br AAA	Standard & Poor's
DE252 CEMAR 15/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/10/17	15/09/22	0,14	AA-	Fitch
DE252 CPFG 18/05/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	19/06/18	18/05/21	0,91	Aaa	Moody's
DE252 ECPT 15/01/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/11	15/01/23	0,07	Aa2	Moody's
DE252 ECPT 15/04/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/11	15/04/22	0,08	Aa2	Moody's
DE252 ECPT 15/07/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/11	15/07/22	0,07	Aa2	Moody's
DE252 ECPT 15/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/11	15/10/22	0,07	Aa2	Moody's
DE252 ELEKTRO 15/05/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	28/06/18	15/05/23	0,38	AA-	Fitch
DE252 ENERGISA 15/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	31/10/17	15/10/22	0,27	AAA	Fitch
DE252 IRB 15/10/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	28/10/20	15/10/23	0,54	br AAA	Standard & Poor's
DE252 LAME 02/06/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/06/20	02/06/23	0,44	AAA	Fitch
DE252 NCF PART 23/12/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	23/12/20	23/12/23	2,36	AA+	Fitch
DE252 PETR 15/01/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	12/02/19	15/01/26	0,29	br AAA	Standard & Poor's
DE252 PETR 15/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	25/08/17	15/08/22	0,61	br AAA	Standard & Poor's
DE252 ULTRAPAR 05/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/03/18	05/03/23	0,44	Aaa	Moody's
DPGE				0,30		
DPGE PARANA B 27/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/10/20	27/10/22	0,15	brAA+	Standard & Poor's
DPGE SOFISA 01/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	09/09/20	01/09/22	0,15	brAA	Standard & Poor's
LF				22,42		
LF252 B VOTORA 05/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/12/20	05/12/22	1,19	br AAA	Standard & Poor's
LF252 B VOTORA 10/02/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	10/02/21	10/02/23	1,12	br AAA	Standard & Poor's
LF252 B.ALFA 27/05/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/05/19	27/05/22	1,17	Aa1	Moody's
LF252 B.MERCEDES 02/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/11/20	02/12/22	0,40	AAA	Fitch
LF252 BBM 19/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/10/20	19/10/22	0,30	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 16/11/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/10/20	16/11/22	0,53	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 18/04/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	18/04/18	18/04/21	0,72	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 20/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	20/09/18	20/09/21	0,22	Aaa	Moody's
LF252 BNP 01/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/02/19	01/03/21	0,20	br AAA	Standard & Poor's
LF252 DAYCOVAL 07/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	07/12/20	07/12/22	0,48	brAA+	Standard & Poor's
LF252 DAYCOVAL 07/12/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	07/12/20	07/12/23	0,48	brAA+	Standard & Poor's
LF252 DAYCOVAL 28/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/10/20	28/10/22	1,19	brAA+	Standard & Poor's
LF252 GMACBM 04/06/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	30/05/18	04/06/21	0,19	Aaa	Moody's
LF252 GMACBM 17/05/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/05/18	17/05/21	0,18	AAA	Fitch

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO PRIVADO

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL	RATING	AGÊNCIA
LF				22,42		
LF252 PORTOSE 01/03/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	01/03/19	01/03/22	0,14	AA	Fitch
LF252 PORTOSE 31/07/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	31/07/18	31/07/21	0,07	AA	Fitch
LF252 SAFRA 11/07/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	11/01/19	11/07/22	0,73	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 19/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	18/09/19	19/09/22	0,48	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 21/01/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	23/07/18	21/01/22	1,15	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 21/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/02/19	21/10/22	0,89	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/12/17	22/03/21	0,46	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	28/12/17	22/03/21	0,17	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/02/19	22/08/22	0,90	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 30/01/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	29/01/21	30/01/23	1,46	br AAA	Standard & Poor's
LF252 TOYOTA 22/04/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	22/10/18	22/04/21	0,24	br AAA	Standard & Poor's
LFS ITAU 29/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/08/12	29/08/22	1,05	br AAA	Standard & Poor's
LFSN BRADESCO 03/08/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/08/18	03/08/26	1,03	br AAA	Standard & Poor's
LFSN BRADESCO 14/04/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/04/17	14/04/25	0,18	br AAA	Standard & Poor's
LFSN BRADESCO 14/07/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/04/17	14/07/25	4,20	br AAA	Standard & Poor's
LFSN ITAUUBB 13/11/2030	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/11/20	13/11/30	0,90	br AAA	Standard & Poor's

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE TÍTULOS PÚBLICOS

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL
Compromissadas				35,72
LTN 01/03/2021<O>	BRAM FI CP	26/02/21	01/03/21	0,00
LTN 01/03/2021<O>	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	26/02/21	01/03/21	35,72
LTN 26/02/2021<O>	BRAM FI CP	25/02/21	26/02/21	0,00
LTN 26/02/2021<O>	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	25/02/21	26/02/21	0,00
LFT				29,43
LFT 01/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	09/01/15	01/03/21	4,77
LFT 01/03/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/01/16	01/03/22	5,95
LFT 01/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/01/17	01/03/23	1,07
LFT 01/03/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	05/01/18	01/03/24	0,62
LFT 01/03/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	26/10/18	01/03/25	1,77
LFT 01/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/05/15	01/09/21	2,65
LFT 01/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/07/16	01/09/22	1,22
LFT 01/09/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	14/07/17	01/09/23	3,04
LFT 01/09/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	06/07/18	01/09/24	1,10
LFT 01/09/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/03/19	01/09/25	4,90
LFT 01/09/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/03/20	01/09/26	2,34
LTN				2,16
LTN 01/01/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/01/20	01/01/24	2,16
NTNB				1,32
NTN-B 15/05/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/14	15/05/23	0,11
NTN-B 15/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/10/11	15/08/22	0,46
NTN-B 15/08/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/10/03	15/08/24	0,56
NTN-B 15/08/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	20/01/16	15/08/26	0,19

Início	Benchmark
01/01/2019	CDI
01/01/2020	CDI
04/01/2021	CDI
