

BENCHMARK RF:85.00%(90.00%CDI + 10.00%IMA-B)

+ RV:12.50%(100.00%IBRX 100)

+ OFF:2.50%(100.00%MXWOBRL)

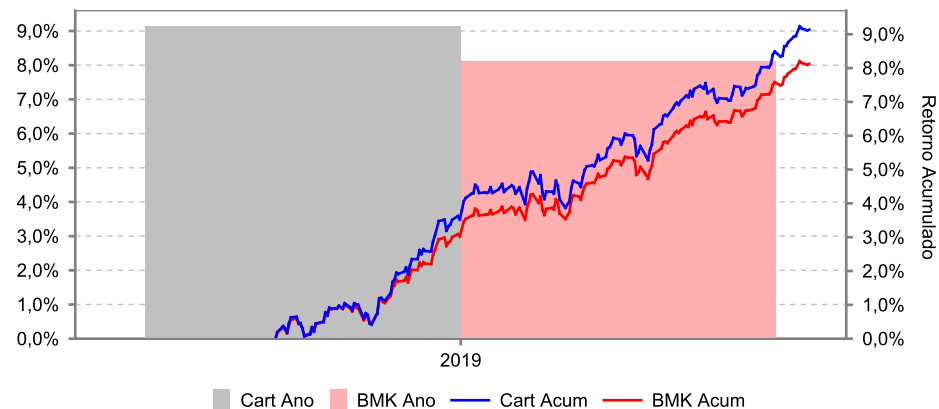
Posição Sintética dos Ativos em 31/12/2019

| | Financeiro | % PL |
|---|----------------------|---------------|
| FUNDOS SEGMENTO R FIXA | 54.417.793,29 | |
| BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO FIC | 54.417.793,29 | 100,02 |
| OUTROS VALORES | -12.689,69 | - 0,02 |
| SALDO CONTA | -12.689,69 | -0,02 |
| Patrimonio Líquido em 31/12/2019 | 54.405.103,60 | |

Rentabilidade dos Investimentos

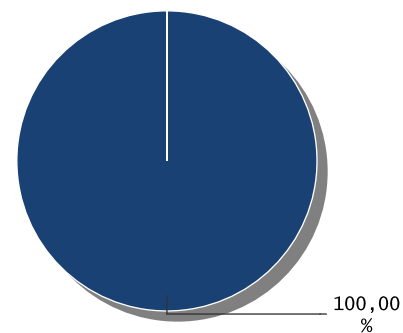
| | Carteira | BMK |
|--------------------------------|----------|-------|
| Rentabilidade no Período | 1,62% | 1,30% |
| Rentabilidade no Ano | - | 8,13% |
| Rentabilidade desde 28/03/2019 | 9,14% | 8,13% |

Rentabilidade Global x BMK x Meta Atuarial



Posição Consolidada por Tipo de Ativo⁽⁴⁾

■ FDO SEGMENTO R FIXA 100.00%



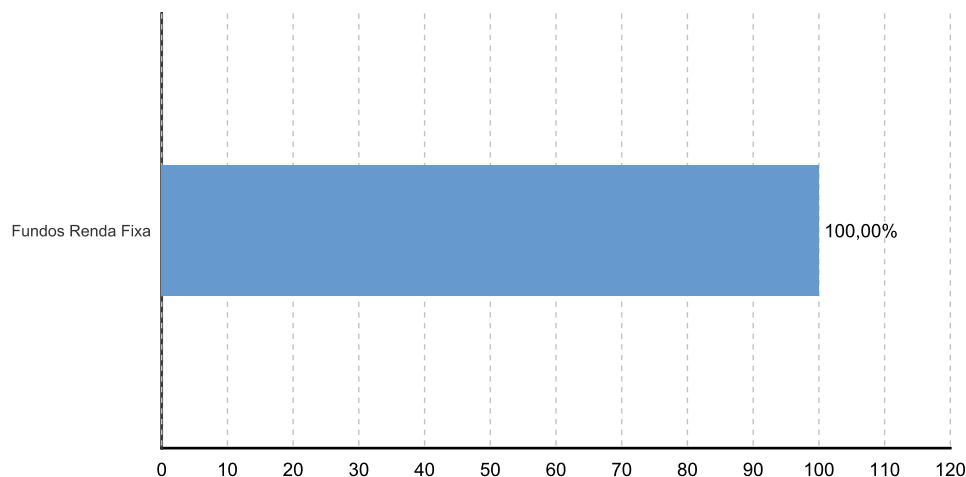
BENCHMARK RF:85.00%(90.00%CDI + 10.00%IMA-B)
 + RV:12.50%(100.00%IBRX 100)
 + OFF:2.50%(100.00%MXWOBRL)

| Desempenho da Carteira | | | | | | |
|---------------------------|--------|--------|---------|----------|----------|----------|
| Início - 28/03/2019 | No mês | No ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | D.Início |
| Rentabilidade da Carteira | 1,62% | - | 5,43% | - | - | 9,14% |
| Distância do BMK | 0,32% | - | 0,46% | - | - | 1,01% |

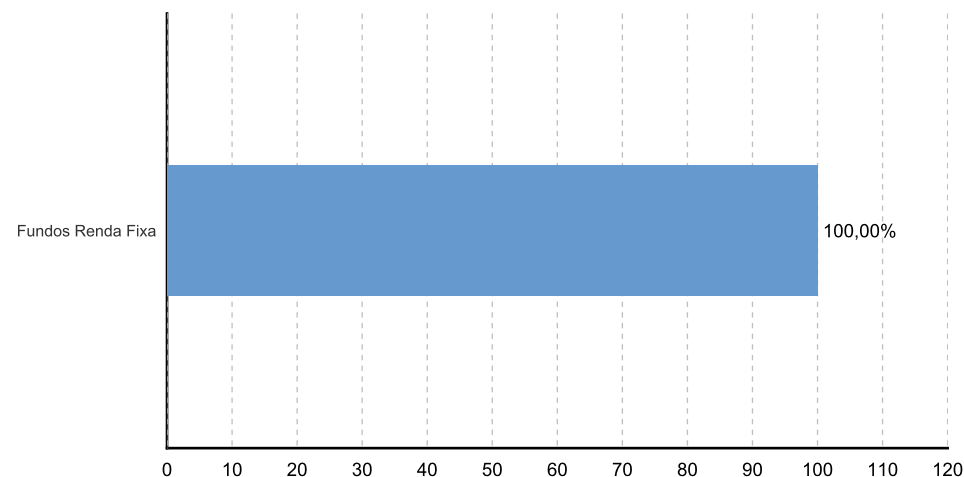
| Indicadores financeiros | | | | | | |
|-------------------------|--------|--------|---------|----------|----------|----------|
| | No mês | No ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | D.Início |
| CDI | 0,38% | 5,97% | 2,81% | 5,97% | 12,77% | 4,41% |
| IPCA | 1,15% | 4,31% | 2,03% | 4,31% | 8,21% | 3,11% |
| IGP-M | 2,09% | 7,30% | 2,80% | 7,30% | 15,39% | 5,66% |
| DOLAR | -4,58% | 4,02% | 5,18% | 4,02% | 21,85% | 1,58% |
| IBOVESPA | 6,85% | 31,58% | 14,54% | 31,58% | 51,36% | 22,52% |
| IBrX 50 | 6,56% | 29,15% | 13,17% | 29,15% | 47,91% | 20,49% |
| IBrX 100 | 7,27% | 33,39% | 15,40% | 33,39% | 53,96% | 24,16% |
| IMA-B | 2,01% | 22,95% | 6,72% | 22,95% | 39,01% | 16,69% |
| INPC | 1,22% | 4,48% | 1,98% | 4,48% | 8,07% | 3,02% |
| MXWOBRL | -2,09% | 30,94% | 13,40% | 30,94% | 36,75% | 15,78% |
| BMK: | 1,30% | - | 4,97% | - | - | 8,13% |

| Indicadores de Rentabilidade (%) | | | | | | | | |
|----------------------------------|---------|------------------------|------|---------|------------------------|------|---------|------------------------|
| 2019 | Efetiva | Distância do Benchmark | 2018 | Efetiva | Distância do Benchmark | 2017 | Efetiva | Distância do Benchmark |
| Mar | 0,20% | 0,01% | | | | | | |
| Abr | 0,78% | 0,01% | | | | | | |
| Mai | 0,93% | 0,20% | | | | | | |
| Jun | 1,56% | 0,27% | | | | | | |
| Jul | 0,75% | 0,09% | | | | | | |
| Ago | 0,36% | -0,18% | | | | | | |
| Set | 1,28% | 0,22% | | | | | | |
| Out | 1,09% | 0,17% | | | | | | |
| Nov | 0,21% | -0,19% | | | | | | |
| Dez | 1,62% | 0,32% | | | | | | |
| Ano | - | | | | | | | |

Contribuição de cada classe de ativo no desempenho global da Carteira no mês



Contribuição de cada classe de ativo no desempenho global da Carteira no ano



BMK (90.00%CDI + 10.00%IMA-B)

Posição Sintética dos Ativos em 31/12/2019

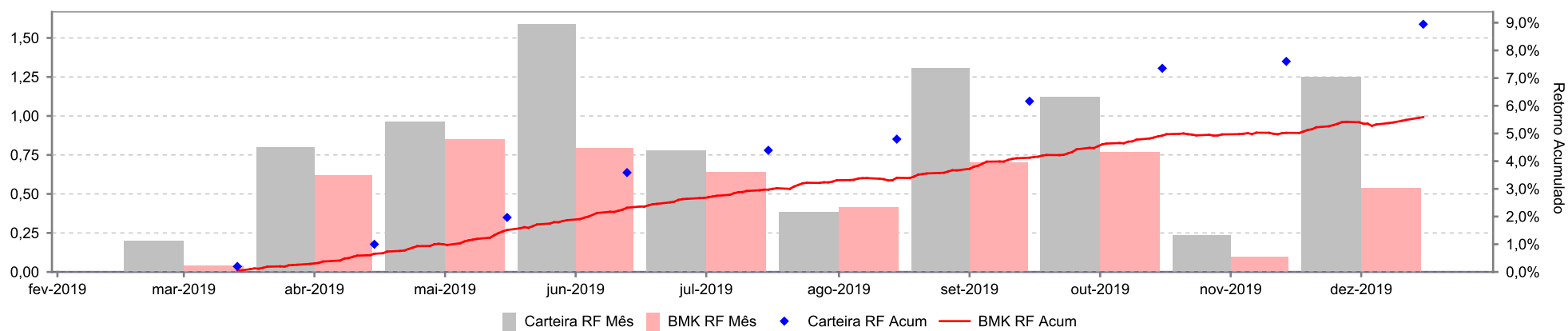
| | Financeiro | % Part |
|---|----------------------|--------|
| FUNDOS SEGMENTO R FIXA | 54.417.793,29 | |
| BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO FIC | 54.417.793,29 | 100,00 |
| Total Renda Fixa em 31/12/2019 | 54.417.793,29 | |

Rentabilidade dos Investimentos

| | % Nominal | Distância do Benchmark |
|-----------------------------|--------------|------------------------|
| Rentabilidade do Período | 1,25% | 0,71% |
| Rentabilidade no Ano | 8,94% | 3,36% |

Indicadores de Rentabilidade (%)

| 2019 | Efetiva | Distância do BenchMark | 2018 | Efetiva | Distância do BenchMark | 2017 | Efetiva | Distância do BenchMark |
|------------|--------------|------------------------|------------|----------|------------------------|------------|----------|------------------------|
| Jan | - | - | Jan | - | - | Jan | - | - |
| Fev | - | - | Fev | - | - | Fev | - | - |
| Mar | 0,20% | 0,16% | Mar | - | - | Mar | - | - |
| Abr | 0,80% | 0,18% | Abr | - | - | Abr | - | - |
| Mai | 0,96% | 0,11% | Mai | - | - | Mai | - | - |
| Jun | 1,59% | 0,80% | Jun | - | - | Jun | - | - |
| Jul | 0,78% | 0,14% | Jul | - | - | Jul | - | - |
| Ago | 0,39% | -0,03% | Ago | - | - | Ago | - | - |
| Set | 1,31% | 0,60% | Set | - | - | Set | - | - |
| Out | 1,12% | 0,35% | Out | - | - | Out | - | - |
| Nov | 0,23% | 0,14% | Nov | - | - | Nov | - | - |
| Dez | 1,25% | 0,71% | Dez | - | - | Dez | - | - |
| Ano | 8,94% | 3,36% | Ano | - | - | Ano | - | - |

Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa x Benchmark


Composição da carteira de Crédito Privado

| Emissor | Características | Origem | Emissão | Vencimento | % PL | Rating ⁽⁵⁾ | Agência |
|----------|-----------------|---------------------|----------|------------|--------------|-----------------------|---------------|
| DE252 | | | | | | | |
| BRADESPA | 103.95% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 28/06/18 | 28/06/21 | 0,14% | AAA | Fitch Ratings |
| CBD | 106.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 11/09/18 | 10/09/21 | 0,27% | AAA | Fitch Ratings |
| CELEO | CDI + 0.75% | BRAM H FIM CP MULTI | 21/12/18 | 15/11/23 | 0,12% | AAA | Fitch Ratings |
| CEMAR | IPCA + 5.90% | BRAM H FIM CP MULTI | 21/06/12 | 21/06/20 | 0,03% | AAA | Fitch Ratings |
| CEMAR | 107.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 13/10/17 | 15/09/22 | 0,06% | AAA | Fitch Ratings |
| CEMIG | IPCA + 4.70% | BRAM H FIM CP MULTI | 15/02/13 | 15/02/21 | 0,11% | AAA | Fitch Ratings |
| CPFG | 105.75% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 19/06/18 | 18/05/21 | 0,39% | AAA | Fitch Ratings |
| CSAN | 106.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 01/03/19 | 28/02/21 | 0,20% | AAA | Fitch Ratings |
| ECORODOV | CDI + 1.42% | BRAM H FIM CP MULTI | 24/04/15 | 15/04/20 | 0,05% | AAA | Fitch Ratings |
| ECORODOV | 106.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 14/12/17 | 15/11/20 | 0,31% | AAA | Fitch Ratings |
| ECPT | IPCA + 8.25% | BRAM H FIM CP MULTI | 15/01/11 | 15/04/22 | 0,05% | AAA | Fitch Ratings |
| ECPT | IPCA + 8.25% | BRAM H FIM CP MULTI | 15/01/11 | 15/07/22 | 0,05% | AAA | Fitch Ratings |
| ECPT | IPCA + 8.25% | BRAM H FIM CP MULTI | 15/01/11 | 15/10/22 | 0,05% | AAA | Fitch Ratings |
| ECPT | IPCA + 8.25% | BRAM H FIM CP MULTI | 15/01/11 | 15/01/23 | 0,06% | AAA | Fitch Ratings |
| ELEKTRO | 109.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 28/06/18 | 15/05/23 | 0,16% | AAA | Fitch Ratings |
| ENERGISA | 107.75% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 31/10/17 | 15/10/22 | 0,16% | AAA | Fitch Ratings |
| IGUATEMI | CDI + 0.82% | BRAM H FIM CP MULTI | 15/02/13 | 15/02/20 | 0,03% | AAA | Fitch Ratings |
| LAME | 116.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 03/05/18 | 20/04/23 | 0,08% | AAA | Fitch Ratings |
| NCF | 112.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 11/10/16 | 23/12/20 | 1,38% | AAA | Fitch Ratings |
| PETR | 106.75% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 25/08/17 | 15/08/22 | 0,27% | AAA | Fitch Ratings |
| PETR | 106.25% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 12/02/19 | 15/01/26 | 0,13% | AAA | Fitch Ratings |
| ULTRAPAR | 105.25% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 08/03/18 | 05/03/23 | 0,20% | AAA | Fitch Ratings |
| | | | | | Total | 4,30% | |
| LF252 | | | | | | | |
| ABC | 104.75% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 22/11/18 | 23/11/20 | 0,13% | AAA | Fitch Ratings |
| B | 103.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 09/03/18 | 09/03/20 | 0,11% | AAA | Fitch Ratings |
| B | 104.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 27/04/18 | 27/04/20 | 0,43% | AAA | Fitch Ratings |
| B | 104.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 16/07/18 | 16/07/20 | 0,63% | AAA | Fitch Ratings |
| B | 104.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 02/08/18 | 03/08/20 | 0,41% | AAA | Fitch Ratings |
| B | 105.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 18/10/18 | 19/10/20 | 0,29% | AAA | Fitch Ratings |

Composição da carteira de Crédito Privado

| Emissor | Características | Origem | Emissão | Vencimento | % PL | Rating ⁽⁵⁾ | Agência |
|----------|-----------------|---------------------|----------|------------|-------|-----------------------|---------------|
| LF252 | | | | | | | |
| B | 105.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 21/11/18 | 23/11/20 | 0,49% | AAA | Fitch Ratings |
| B.ALFA | 105.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 06/09/17 | 04/03/20 | 0,10% | AAA | Fitch Ratings |
| B.ALFA | 105.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 04/12/17 | 04/12/20 | 0,10% | AAA | Fitch Ratings |
| B.ALFA | 105.25% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 27/05/19 | 27/05/22 | 0,50% | AAA | Fitch Ratings |
| BC | 103.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 20/09/18 | 20/10/20 | 0,03% | AAA | Fitch Ratings |
| BC | 103.90% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 22/12/17 | 22/12/20 | 0,08% | AAA | Fitch Ratings |
| BC | 104.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 18/04/18 | 18/04/21 | 0,30% | AAA | Fitch Ratings |
| BC | 104.60% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 20/09/18 | 20/09/21 | 0,09% | AAA | Fitch Ratings |
| BNP | 103.70% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 10/07/18 | 10/07/20 | 0,31% | AAA | Fitch Ratings |
| BNP | 103.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 27/02/19 | 01/03/21 | 0,08% | AAA | Fitch Ratings |
| BRADESCO | 103.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 14/07/17 | 15/06/20 | 0,31% | AAA | Fitch Ratings |
| BRADESCO | 103.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 14/07/17 | 14/07/20 | 0,31% | AAA | Fitch Ratings |
| BRADESCO | 103.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 14/07/17 | 14/08/20 | 0,33% | AAA | Fitch Ratings |
| BRADESCO | 102.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 21/09/17 | 03/11/20 | 1,31% | AAA | Fitch Ratings |
| BRADESCO | 102.75% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 07/02/18 | 08/02/21 | 2,27% | AAA | Fitch Ratings |
| DAYCOVAL | 107.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 24/10/18 | 26/10/20 | 0,41% | AAA | Fitch Ratings |
| DAYCOVAL | 107.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 30/11/18 | 30/11/20 | 0,30% | AAA | Fitch Ratings |
| GMACBM | 103.30% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 30/05/18 | 03/06/20 | 0,08% | AAA | Fitch Ratings |
| GMACBM | 104.90% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 16/05/18 | 17/05/21 | 0,07% | AAA | Fitch Ratings |
| GMACBM | 104.90% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 30/05/18 | 04/06/21 | 0,08% | AAA | Fitch Ratings |
| ITAU | 101.85% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 16/02/18 | 09/04/20 | 0,29% | AAA | Fitch Ratings |
| ITAU | 101.90% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 15/02/18 | 11/05/20 | 0,29% | AAA | Fitch Ratings |
| ITAU | 102.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 09/02/18 | 09/07/20 | 0,29% | AAA | Fitch Ratings |
| PORTOSE | 103.80% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 31/07/18 | 10/08/20 | 0,05% | AAA | Fitch Ratings |
| PORTOSE | 105.20% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 31/07/18 | 31/07/21 | 0,03% | AAA | Fitch Ratings |
| PORTOSE | 104.40% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 01/03/19 | 01/03/22 | 0,06% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | 104.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 21/12/17 | 21/12/20 | 0,19% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | 104.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 28/12/17 | 21/12/20 | 0,07% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | 104.25% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 21/12/17 | 22/03/21 | 0,19% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | 104.25% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 28/12/17 | 22/03/21 | 0,07% | AAA | Fitch Ratings |

Composição da carteira de Crédito Privado

| Emissor | Características | Origem | Emissão | Vencimento | % PL | Rating ⁽⁵⁾ | Agência |
|----------|-----------------|---------------------|----------|------------|--------------|-----------------------|---------------|
| LF252 | | | | | | | |
| SAFRA | 106.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 23/07/18 | 21/01/22 | 0,48% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | 106.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 11/01/19 | 11/07/22 | 0,31% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | 106.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 21/02/19 | 22/08/22 | 0,38% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | CDI + 0.40% | BRAM H FIM CP MULTI | 18/09/19 | 19/09/22 | 0,20% | AAA | Fitch Ratings |
| SAFRA | 106.25% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 21/02/19 | 21/10/22 | 0,38% | AAA | Fitch Ratings |
| TOYOTA | 103.50% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 22/10/18 | 22/10/20 | 0,16% | AAA | Fitch Ratings |
| TOYOTA | 104.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 22/10/18 | 22/04/21 | 0,10% | AAA | Fitch Ratings |
| | | | | | Total | 13,09% | |
| LFS | | | | | | | |
| ITAU | IPCA + 5.55% | BRAM H FIM CP MULTI | 27/08/12 | 29/08/22 | 0,42% | AAA | Fitch Ratings |
| LFSN | | | | | | | |
| BRADESCO | CDI + 1.17% | BRAM H FIM CP MULTI | 13/04/17 | 14/07/25 | 1,91% | AAA | Fitch Ratings |
| BRADESCO | 109.10% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 03/08/18 | 03/08/26 | 0,47% | AAA | Fitch Ratings |
| | | | | | Total | 2,38% | |
| NC | | | | | | | |
| AUTOBAN | 106.75% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 02/10/17 | 01/10/20 | 0,29% | AAA | Fitch Ratings |
| CEMAR | 106.00% CDI | BRAM H FIM CP MULTI | 19/12/17 | 29/01/21 | 0,18% | AAA | Fitch Ratings |
| | | | | | Total | 0,47% | |

Composição da carteira de Títulos Públicos

| Emissor | Características | Origem | Emissão | Vencimento | % PL |
|---------------|-----------------|---------------------|----------|------------|-------|
| LFT | | | | | |
| 100.00% SELIC | | | | | |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 17/01/14 | 01/03/20 | 4,45% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 18/07/14 | 01/09/20 | 1,17% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 09/01/15 | 01/03/21 | 3,22% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 08/05/15 | 01/09/21 | 1,11% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 08/01/16 | 01/03/22 | 2,16% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 13/01/17 | 01/03/23 | 0,06% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 13/07/17 | 01/09/23 | 1,28% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 05/01/18 | 01/03/24 | 1,58% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 06/07/18 | 01/09/24 | 0,46% |

Composição da carteira de Títulos Públicos

| Emissor | Características | Origem | Emissão | Vencimento | % PL |
|---------|----------------------|----------------------|----------|--------------|---------------|
| LFT | 100.00% SELIC | | | | |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 26/10/18 | 01/03/25 | 0,82% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 08/03/19 | 01/09/25 | 0,41% |
| | | | | Total | 16,72% |
| LFT-O | | | | | |
| TESOURO | PRÉ 4.39% | BRAM H FIM CP MULTI | 31/12/19 | 02/01/20 | 1,89% |
| LTN | PRÉ | | | | |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 08/07/16 | 01/07/20 | 0,01% |
| LTN-O | | | | | |
| TESOURO | PRÉ 4.39% | BRAM H FIM CP MULTI | 31/12/19 | 02/01/20 | 7,65% |
| TESOURO | PRÉ 4.39% | BRAM H FIA PASS IBRX | 30/12/19 | 31/12/19 | 0,00% |
| TESOURO | PRÉ 4.39% | BRAM H FIM CP MULTI | 30/12/19 | 31/12/19 | 0,00% |
| | | | | Total | 7,65% |
| NTN-B | 100.00% IPCA + Cupom | | | | |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 15/01/14 | 15/05/23 | 0,05% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 15/10/03 | 15/08/24 | 0,56% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 10/02/10 | 15/08/50 | 0,34% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 13/10/11 | 15/08/22 | 0,20% |
| TESOURO | | BRAM H FIM CP MULTI | 20/01/16 | 15/08/26 | 0,08% |
| | | | | Total | 1,23% |
| NTN-O | | | | | |
| TESOURO | PRÉ 4.39% | BRAM H FIM CP MULTI | 31/12/19 | 02/01/20 | 0,83% |
| TESOURO | PRÉ 4.39% | BRAM H FIA PASS IBRX | 31/12/19 | 02/01/20 | 0,06% |
| TESOURO | PRÉ 4.39% | BRAM H FIM CP MULTI | 30/12/19 | 31/12/19 | 0,00% |
| | | | | Total | 0,89% |

Análise de Risco e Retorno da Carteira

| | Valor Bruto em | | Rentabilidades | | | | | Volat. (%a.a) últimos ^(a) 12m | Liquidez ⁽⁸⁾ | Estratégia ⁽⁹⁾ | Gestor |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--|-------------------------|---------------------------|--------|
| | 31/12/2019 | % Cart | No mês | No ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | | | | |
| FUNDOS SEGMENTO R FIXA | | | | | | | | | | | |
| BRAD MBI FPM MODERADO IE | 54.417.793,29 | 100,02% | 1,64% | - | 5,58% | - | - | D0 | MULTIMERCADO | BRADESCO | |
| | | | 436,29% | | 198,81% | | | | | | |
| OUTROS VALORES | | | | | | | | | | | |
| SALDO CONTA INV. E A LIQUIDAR | -12.689,69 | -0,02% | - | - | - | - | - | D0 | | | |
| CARTEIRA CONSOLIDADA | 54.405.103,60 | 100,00% | 1,62% | - | 5,43% | - | - | | | | |
| VARIAÇÃO DO CDI NOS PERÍODOS | | | 0,38% | 5,97% | 2,81% | 5,97% | 12,77% | | | | |
| VARIAÇÃO IBOVESPA NOS PERÍODOS | | | 6,85% | 31,58% | 14,54% | 31,58% | 51,36% | | | | |

Fundos de Investimento - Saldos e Movimentação no Período

| Fundos de Investimento | Nº de Cotas Anterior | Saldo Anterior | Aplicações | | Resgates | | IRRF + IOF | Nº de Cotas Atual | Valor atual da Cota | Saldo Bruto Atual |
|--------------------------|----------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | | | Nº de Cotas | Valor | Nº de Cotas | Valor | | | | |
| BRAD MBI FPM MODERADO IE | 49.872.217,37 | 53.747.134,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 49.678.281,55 | 1,095404 | 54.417.793,29 |
| Total | | 53.747.134,06 | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | | | 54.417.793,29 |

Medidas de Risco e Retorno

| | Var (%) | Var (R\$) ⁽¹⁾ | Sharpe (ano) ⁽³⁾ | Vol Ano ⁽²⁾ |
|-----------------------------|---------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Carteira Consolidada | - | - | - | - |

Comportamento de Retornos Mensais nos últimos 24 meses

| | Quantidade | Percentual |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Observações acima do CDI | 8 | 80,00% |
| Observações positivas abaixo do CDI | 2 | 20,00% |
| Observações negativas | - | - |

Maior e Menor desempenho %Rent nos últimos 24 meses

| | Rentabilidade | Mês |
|---------------------------------|---------------|----------|
| Maior Rentabilidade da Carteira | 1,62% | Dez/2019 |
| Menor Rentabilidade da Carteira | 0,20% | Mar/2019 |

Apêndice

1- "VaR (R\$)" é a máxima perda estimada que o fundo/carteira pode ter, considerando um período específico de tempo e intervalo de confiança. Parâmetros do VaR: Intervalo de confiança = 99,0% / Holding Period = 1 dia.

2- Vol Ano: Volatilidade anualizada calculada sobre a variação da cota do fundo/carteira.

3- O Índice de Sharpe expressa a relação retorno/risco. O numerador é o retorno excedente em relação a taxa livre de risco (CDI) oferecido pelo fundo/carteira em certa periodicidade. O denominador, é o desvio padrão desses retornos. Retorno excedente é a parcela do rendimento oferecido pelo fundo/carteira que ficou acima ou abaixo da rentabilidade de um indexador adotado livremente. Desvio padrão é o padrão de oscilação desses retornos (risco). Quando menor que zero, o Índice de Sharpe será representado por N/A.

4- O gráfico Posição Consolidada por Tipo de Ativo (Pagina 1) não leva em consideração valores a liquidar e saldo em tesouraria.

5- A BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários tem como critério sempre demonstrar o Rating da agência de classificação de risco mais conservadora.

Para maiores informações entre em contato com seu gerente ou mesa de Investimentos: 0800 701 7979 - Internet: www.bradescoasset.com.br

O presente demonstrativo tem caráter informativo e distribuição exclusiva ao cotista da carteira ou fundo de investimento. As informações constantes desse relatório são válidas na presente data. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Este Fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para a avaliação da performance de fundos de Investimento é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. A rentabilidade divulgada neste material não é livre de impostos. O tratamento tributário depende da situação individual de cada cliente e pode estar sujeito a mudanças em função de alterações na legislação ou mesmo nas condições do cliente. Para questões relativas a temas tributários e jurídicos, o cliente deverá contatar seu consultor qualificado. A BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários não é responsável pelo tratamento fiscal e jurídico dispensado a qualquer investimento realizado pelo cliente. O risco calculado é apenas uma estimativa estando, portanto, sujeito a limitações inerentes aos modelos utilizados, e retrata o comportamento de portfólio em condições normais de mercado, não considerando situações de crise. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento do Fundo de Investimento antes de investir. A descrição do TIPO ANBIMA está disponível no Formulário de Informações Complementares.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.