

BENCHMARK RF:60.00%(80.00%CDI + 20.00%IMA-B)
+ RV:25.00%(100.00%IBRX 100)
+ ESTR:10.00%(100.00%IHFA) + OFF:5.00%(100.00%MXWOBRL)

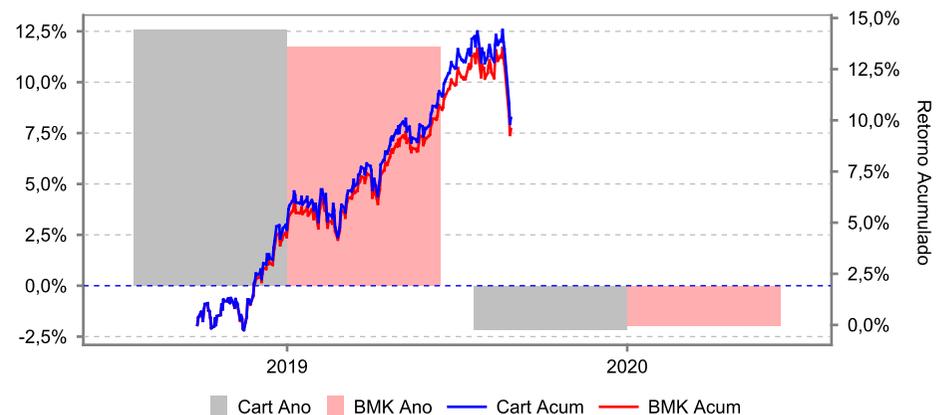
Posição Sintética dos Ativos em 28/02/2020

	Financeiro	% PL
FUNDOS SEGMENTO R FIXA	10.293.375,99	
BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO FIC	10.293.375,99	100,02
OUTROS VALORES	-2.240,90	- 0,02
SALDO CONTA	-2.240,90	-0,02
Patrimonio Líquido em 28/02/2020	10.291.135,09	

Rentabilidade dos Investimentos

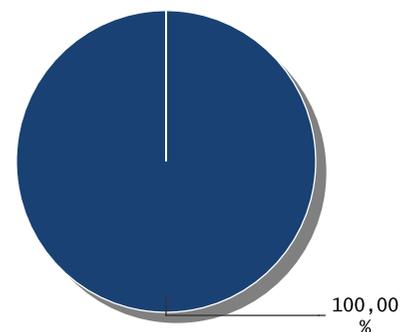
	Carteira	BMK
Rentabilidade no Período	-2,38%	-2,21%
Rentabilidade no Ano	-2,17%	-1,95%
Rentabilidade desde 28/03/2019	10,12%	9,57%

Rentabilidade Global x BMK x Meta Atuarial



Posição Consolidada por Tipo de Ativo⁽⁴⁾

■ FDO SEGMENTO R FIXA 100.00%



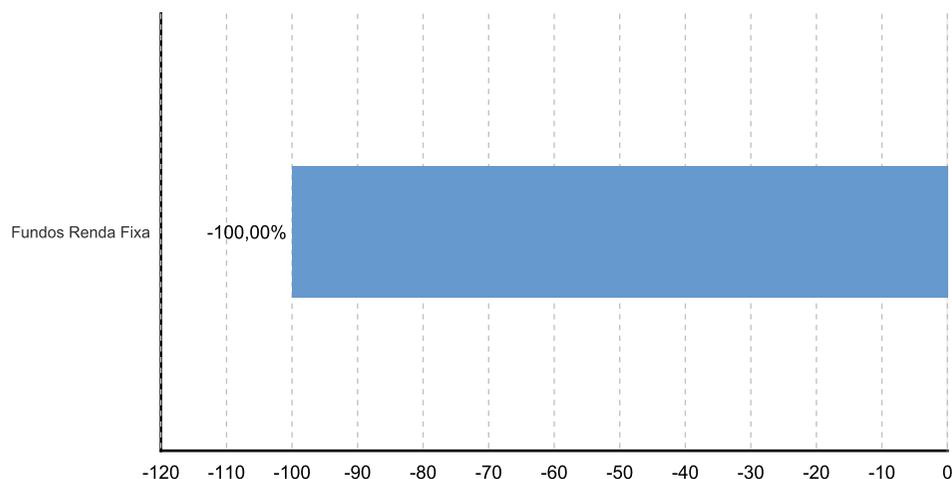
BENCHMARK RF:60.00%(80.00%CDI + 20.00%IMA-B)
 + RV:25.00%(100.00%IBRX 100)
 + ESTR:10.00%(100.00%IHFA) + OFF:5.00%(100.00%MXWOBRL)

Desempenho da Carteira						
Início - 28/03/2019	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses	D.Início
Rentabilidade da Carteira	-2,38%	-2,17%	4,01%	-	-	10,12%
Distância do BMK	-0,17%	-0,22%	0,26%	-	-	0,55%

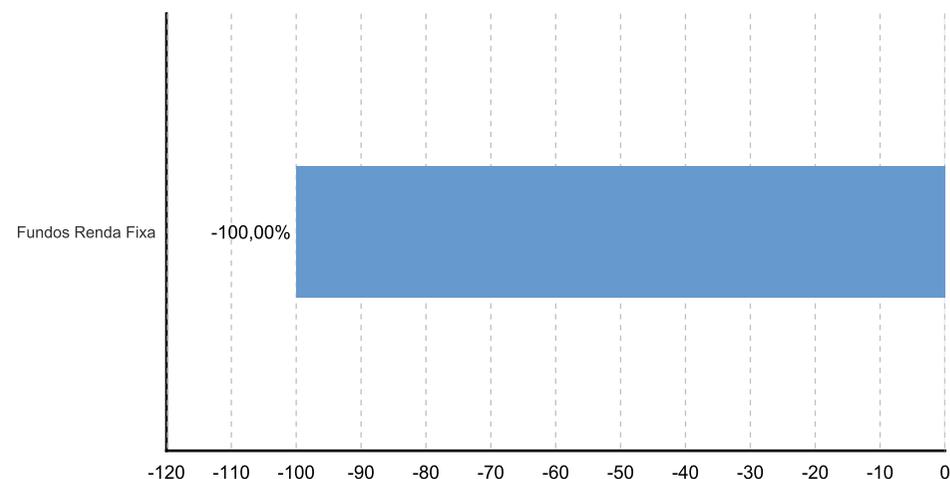
Indicadores financeiros						
	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses	D.Início
CDI	0,29%	0,67%	2,40%	5,58%	12,35%	5,12%
IPCA	0,25%	0,46%	2,20%	4,01%	8,05%	3,58%
IGP-M	-0,04%	0,44%	3,53%	6,82%	14,94%	6,12%
DOLAR	5,37%	11,61%	8,70%	20,33%	38,64%	13,37%
IBOVESPA	-8,43%	-9,92%	3,00%	8,98%	22,05%	10,36%
IBrX 50	-8,66%	-10,38%	2,05%	6,61%	18,16%	7,99%
IBrX 100	-8,22%	-9,37%	3,55%	11,15%	25,47%	12,53%
IMA-B	0,45%	0,71%	6,54%	18,00%	34,65%	17,52%
INPC	0,17%	0,36%	2,12%	3,92%	8,02%	3,39%
IHFA	-1,57%	-1,02%	3,11%	7,43%	13,55%	7,81%
MXWOBRL	-3,97%	1,61%	9,10%	23,31%	40,32%	17,64%
BMK:	-2,21%	-1,95%	3,75%	-	-	9,57%

Indicadores de Rentabilidade (%)					
2020	Efetiva	Distância do Benchmark	2019	Efetiva	Distância do Benchmark
Jan	0,21%	-0,05%			
Fev	-2,38%	-0,17%			
			Mar	0,36%	-0,00%
			Abr	0,92%	0,02%
			Mai	1,14%	0,14%
			Jun	2,22%	0,21%
			Jul	0,85%	0,06%
			Ago	0,24%	-0,16%
			Set	1,79%	0,18%
			Out	1,50%	0,15%
			Nov	0,20%	-0,13%
			Dez	2,70%	0,29%
Ano	-2,17%	-0,22%	Ano	12,56%	0,81%

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



Ressaltamos que conforme padrões de mercado, a rentabilidade de desempenho da carteira, bem como os demais indicadores econômicos que constam na coluna "no ano" deste relatório, levam em consideração a rentabilidade dentro do ano de vigência, ou seja, do início do ano até a data de fechamento do relatório, enquanto que nas colunas "6, 12, 24 e 36 meses", consideram meses data à data, ou seja, data de fechamento do relatório menos 6, 12, 24 ou 36 meses.

BMK (80.00%CDI + 20.00%IMA-B)

Posição Sintética dos Ativos em 28/02/2020

	Financeiro	% Part
FUNDOS SEGMENTO R FIXA	10.293.375,99	
BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO FIC	10.293.375,99	100,00
Total Renda Fixa em 28/02/2020	10.293.375,99	

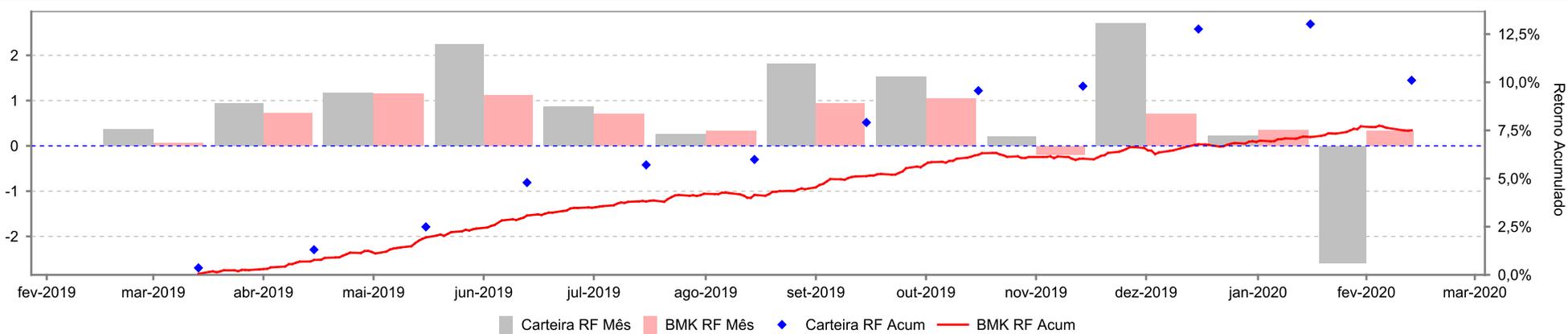
Rentabilidade dos Investimentos

	% Nominal	Distância do Benchmark
Rentabilidade do Período	-2,58%	-2,91%
Rentabilidade no Ano	-2,36%	-3,04%

Indicadores de Rentabilidade (%)

2020	Efetiva	Distância do BenchMark	2019	Efetiva	Distância do BenchMark	2018	Efetiva	Distância do BenchMark
Jan	0,23%	-0,12%	Jan	-	-	Jan	-	-
Fev	-2,58%	-2,91%	Fev	-	-	Fev	-	-
Mar	-	-	Mar	0,36%	0,31%	Mar	-	-
Abr	-	-	Abr	0,94%	0,23%	Abr	-	-
Mai	-	-	Mai	1,17%	0,01%	Mai	-	-
Jun	-	-	Jun	2,24%	1,13%	Jun	-	-
Jul	-	-	Jul	0,88%	0,16%	Jul	-	-
Ago	-	-	Ago	0,27%	-0,06%	Ago	-	-
Set	-	-	Set	1,81%	0,87%	Set	-	-
Out	-	-	Out	1,53%	0,48%	Out	-	-
Nov	-	-	Nov	0,21%	0,41%	Nov	-	-
Dez	-	-	Dez	2,70%	2,00%	Dez	-	-
Ano	-2,36%	-3,04%	Ano	12,76%	5,99%	Ano	-	-

Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa x Benchmark



Composição da carteira de Títulos Públicos

Emissor	Características	Origem	Emissão	Vencimento	% PL
NTN-O					
TESOURO	PRÉ 4.14%	BRAM H FIA PASS IBRX	28/02/20	02/03/20	0,03%
TESOURO	PRÉ 4.14%	BRAM H FIA PASS IBRX	27/02/20	28/02/20	0,00%
				Total	0,03%

Análise de Risco e Retorno da Carteira

	Valor Bruto em		Rentabilidades					Volat.(%a.a) últimos ^(a) 12m	Liquidez ⁽⁸⁾	Estratégia ⁽⁹⁾	Gestor
	28/02/2020	% Cart	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses				
FUNDOS SEGMENTO R FIXA											
BRAD MP FPM ARROJADO IE	10.293.375,99	100,02%	-2,36%	-2,14%	4,14%	-	-	-	D0	MULTIMERCADO	BRADESCO
			-800,91%	-317,86%	172,63%						
OUTROS VALORES											
SALDO CONTA INV. E A LIQUIDAR	-2.240,90	-0,02%	-	-	-	-	-	-	D0		
CARTEIRA CONSOLIDADA	10.291.135,09	100,00%	-2,38%	-2,17%	4,01%	-	-				
VARIAÇÃO DO CDI NOS PERÍODOS			0,29%	0,67%	2,40%	5,58%	12,35%				
VARIAÇÃO IBOVESPA NOS PERÍODOS			-8,43%	-9,92%	3,00%	8,98%	22,05%				

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 MP FPM ARROJADO IE	5.479.097,58	6.206.778,18	3.847.039,30	4.369.902,06	19.913,85	22.048,86	0,00	9.306.223,03	1,106074	10.293.375,99
Total		6.206.778,18		4.369.902,06		22.048,86	0,00			10.293.375,99

Histórico das Movimentações - Investimentos

Data	Operação	Quantidade	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido
03/02/2020	Aplicacao BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	3.845.841,399154	4.368.547,01	0,00	4.368.547,01
07/02/2020	Resgate BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	762,8369796	866,56	0,00	866,56
07/02/2020	Resgate BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	454,7478846	516,58	0,00	516,58
18/02/2020	Resgate BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	49,6490421	56,78	0,00	56,78
19/02/2020	Resgate BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	69,4103480	79,76	0,00	79,76
20/02/2020	Aplicacao BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	807,5935873	923,34	0,00	923,34
20/02/2020	Resgate BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	807,5935873	923,34	0,00	923,34
20/02/2020	Resgate BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	19,2159238	21,97	0,00	21,97
27/02/2020	Resgate BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	17.750,3960874	19.583,87	0,00	19.583,87
28/02/2020	Aplicacao BRAD MP FPM ARROJADO IE MULTIMERCADO	390,3082478	431,71	0,00	431,71

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	66,67%
Observações positivas abaixo do CDI	3	25,00%
Observações negativas	1	8,33%

Maior e Menor desempenho %Rent nos últimos 24 meses

	Rentabilidade	Mês
Maior Rentabilidade da Carteira	2,70%	Dez/2019
Menor Rentabilidade da Carteira	-2,38%	Fev/2020

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.

28/3 /2019-1 /1 /2020BENCHMARK RF:70.00% (80.00%CDI + 20.00%IMA-B) + RV:27.50% (100.00%IBrX 100) + OFF:2.50% (100.00%MXWOBRL)

2 /1 /2020- Atual BENCHMARK RF:60.00% (80.00%CDI + 20.00%IMA-B) + RV:25.00% (100.00%IBrX 100) + ESTR:10.00% (100.00%IHFA) + OFF:5.00% (100.00%MXWOBRL)