

BENCHMARK RF:75.00%(80.00%CDI + 20.00%IMA-B)
+ RV:10.00%(100.00%IBRX 100)
+ ESTR:10.00%(100.00%IHFA) + OFF:5.00%(100.00%MXWOBRL)

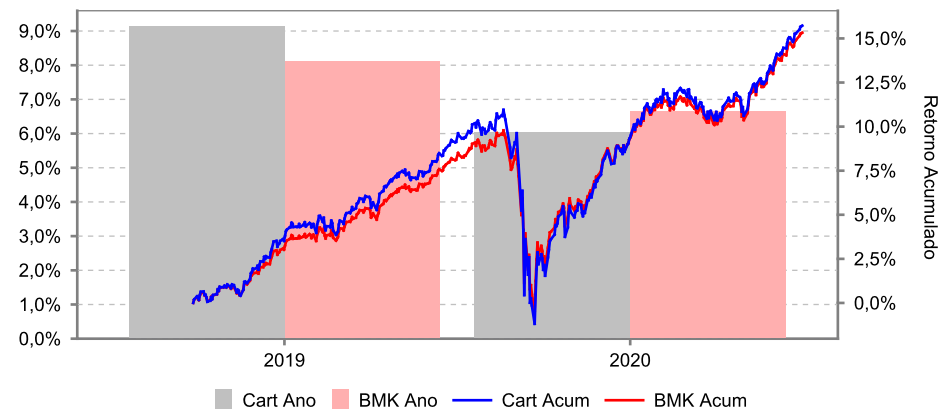
Posição Sintética dos Ativos em 31/12/2020

	Financeiro	% PL
FUNDOS SEGMENTO R FIXA	60.777.551,27	
BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO FIC	60.777.551,27	100,01
OUTROS VALORES	-8.673,14	- 0,01
SALDO CONTA	-8.673,14	-0,01
Patrimonio Líquido em 31/12/2020	60.768.878,13	

Rentabilidade dos Investimentos

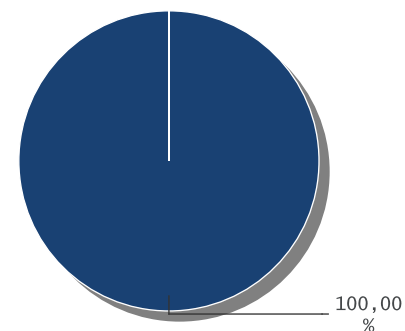
	Carteira	BMK
Rentabilidade no Período	2,23%	2,06%
Rentabilidade no Ano	6,04%	6,66%
Rentabilidade desde 28/03/2019	15,72%	15,32%

Rentabilidade Global x BMK x Meta Atuarial



Posição Consolidada por Tipo de Ativo⁽⁴⁾

■ FDO SEGMENTO R FIXA 100.00%



BENCHMARK RF:75.00%(80.00%CDI + 20.00%IMA-B)
 + RV:10.00%(100.00%IBRX 100)
 + ESTR:10.00%(100.00%IHFA) + OFF:5.00%(100.00%MXWOBRL)

Desempenho da Carteira

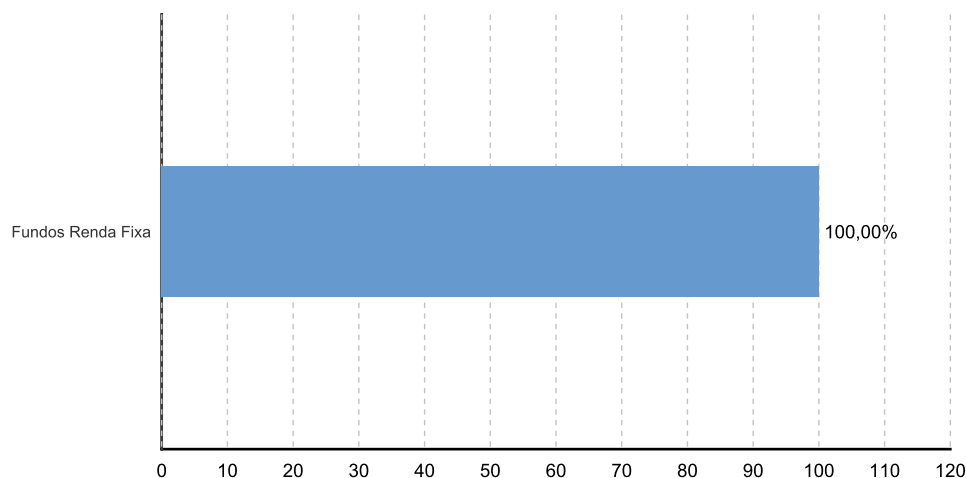
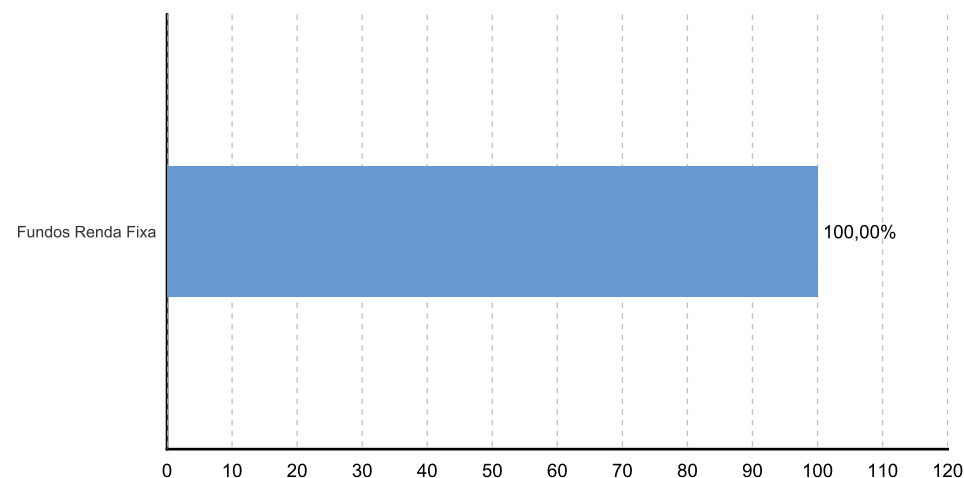
Início - 28/03/2019	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses	D.Início
Rentabilidade da Carteira	2,23%	6,04%	6,10%	6,04%	-	15,72%
Distância do BMK	0,17%	-0,62%	0,34%	-0,62%	-	0,40%

Indicadores financeiros

	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses	D.Início
CDI	0,16%	2,77%	0,99%	2,77%	8,90%	7,30%
IPCA	1,35%	4,52%	4,42%	4,52%	9,02%	7,77%
IGP-M	0,96%	23,14%	17,96%	23,14%	32,13%	30,10%
DOLAR	-2,53%	28,93%	-5,10%	28,93%	34,12%	30,96%
IBOVESPA	9,30%	2,92%	25,21%	2,92%	35,42%	26,09%
IBrX 50	9,42%	3,62%	26,00%	3,62%	33,83%	24,86%
IBrX 100	9,15%	3,50%	25,28%	3,50%	38,06%	28,51%
IMA-B	4,85%	6,41%	8,21%	6,41%	30,83%	24,17%
INPC	1,46%	5,45%	5,07%	5,45%	10,17%	8,63%
IHFA	2,71%	5,51%	6,52%	5,51%	17,24%	14,92%
MXWOBRL	1,50%	47,44%	17,05%	47,44%	93,05%	70,70%
BMK:	2,06%	6,66%	5,76%	6,66%	-	15,32%

Indicadores de Rentabilidade (%)

2020	Efetiva	Distância do Benchmark	2019	Efetiva	Distância do Benchmark	2018	Efetiva	Distância do Benchmark
Jan	0,43%	-0,06%						
Fev	-1,16%	-0,23%						
Mar	-5,37%	-0,99%	Mar	0,20%	0,01%			
Abr	2,57%	0,04%	Abr	0,78%	0,01%			
Mai	1,80%	0,21%	Mai	0,93%	0,20%			
Jun	1,88%	0,19%	Jun	1,56%	0,27%			
Jul	2,14%	0,24%	Jul	0,75%	0,09%			
Ago	0,26%	0,17%	Ago	0,36%	-0,18%			
Set	-0,95%	-0,16%	Set	1,28%	0,22%			
Out	-0,02%	-0,05%	Out	1,09%	0,17%			
Nov	2,33%	-0,04%	Nov	0,21%	-0,19%			
Dez	2,23%	0,17%	Dez	1,62%	0,32%			
Ano	6,04%	-0,62%	Ano	9,14%	1,01%			

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


Posição Sintética dos Ativos em 31/12/2020

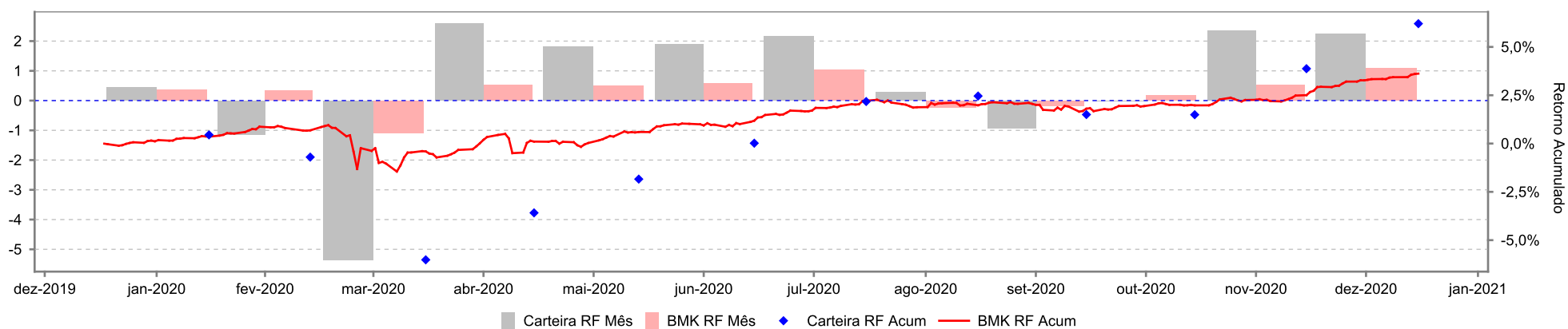
	Financeiro	% Part
FUNDOS SEGMENTO R FIXA	60.777.551,27	
BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO FIC	60.777.551,27	100,00
Total Renda Fixa em 31/12/2020	60.777.551,27	

Rentabilidade dos Investimentos

	% Nominal	Distância do Benchmark
Rentabilidade do Período	2,24%	1,15%
Rentabilidade no Ano	6,20%	2,58%

Indicadores de Rentabilidade (%)

2020	Efetiva	Distância do BenchMark	2019	Efetiva	Distância do BenchMark	2018	Efetiva	Distância do BenchMark
Jan	0,45%	0,09%	Jan	0,00%	0,00%	Jan	0,00%	0,00%
Fev	-1,15%	-1,47%	Fev	0,00%	0,00%	Fev	0,00%	0,00%
Mar	-5,35%	-4,27%	Mar	0,20%	0,16%	Mar	0,00%	0,00%
Abr	2,59%	2,07%	Abr	0,80%	0,18%	Abr	0,00%	0,00%
Mai	1,81%	1,31%	Mai	0,96%	0,11%	Mai	0,00%	0,00%
Jun	1,89%	1,31%	Jun	1,59%	0,80%	Jun	0,00%	0,00%
Jul	2,16%	1,14%	Jul	0,78%	0,14%	Jul	0,00%	0,00%
Ago	0,28%	0,51%	Ago	0,39%	-0,03%	Ago	0,00%	0,00%
Set	-0,94%	-0,76%	Set	1,31%	0,60%	Set	0,00%	0,00%
Out	-0,01%	-0,18%	Out	1,12%	0,35%	Out	0,00%	0,00%
Nov	2,35%	1,83%	Nov	0,23%	0,14%	Nov	0,00%	0,00%
Dez	2,24%	1,15%	Dez	1,64%	1,10%	Dez	0,00%	0,00%
Ano	6,20%	2,58%	Ano	9,36%	3,77%	Ano	0,00%	0,00%

Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa x Benchmark


Composição da carteira de Crédito Privado

Emissor	Características	Origem	Emissão	Vencimento	% PL	Rating ⁽⁵⁾	Agência
DE252							
B3SA	CDI + 1.75%	BRAM H FIM CP MULTI	19/08/20	14/08/24	0,32%	AAA	Fitch Ratings
BCBF	CDI + 2.65%	BRAM H FIM CP MULTI	24/11/20	04/11/25	0,11%	AAA	Fitch Ratings
CBD	106.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	11/09/18	10/09/21	0,18%	AAA	Fitch Ratings
CELEO	CDI + 0.75%	BRAM H FIM CP MULTI	21/12/18	15/11/23	0,07%	AAA	Fitch Ratings
CEMAR	107.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	13/10/17	15/09/22	0,04%	AAA	Fitch Ratings
CEMIG	IPCA + 4.70%	BRAM H FIM CP MULTI	15/02/13	15/02/21	0,04%	AAA	Fitch Ratings
CPFG	105.75% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	19/06/18	18/05/21	0,26%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	BRAM H FIM CP MULTI	15/01/11	15/04/22	0,02%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	BRAM H FIM CP MULTI	15/01/11	15/07/22	0,02%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	BRAM H FIM CP MULTI	15/01/11	15/10/22	0,02%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	BRAM H FIM CP MULTI	15/01/11	15/01/23	0,04%	AAA	Fitch Ratings
ELEKTRO	109.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	28/06/18	15/05/23	0,11%	AAA	Fitch Ratings
ENERGISA	107.75% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	31/10/17	15/10/22	0,08%	AAA	Fitch Ratings
IRB	CDI + 3.35%	BRAM H FIM CP MULTI	28/10/20	15/10/23	0,15%	AAA	Fitch Ratings
LAME	CDI + 3.00%	BRAM H FIM CP MULTI	03/06/20	02/06/23	0,13%	AAA	Fitch Ratings
NCF	CDI + 1.50%	BRAM H FIM CP MULTI	23/12/20	23/12/23	0,67%	AAA	Fitch Ratings
PETR	106.75% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	25/08/17	15/08/22	0,18%	AAA	Fitch Ratings
PETR	106.25% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	12/02/19	15/01/26	0,09%	AAA	Fitch Ratings
ULTRAPAR	105.25% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	08/03/18	05/03/23	0,13%	AAA	Fitch Ratings
					Total	2,66%	
DPGE							
PARANA	CDI + 1.35%	BRAM H FIM CP MULTI	27/10/20	27/10/22	0,04%	AAA	Fitch Ratings
SOFISA	CDI + 1.20%	BRAM H FIM CP MULTI	09/09/20	01/09/22	0,04%	AAA	Fitch Ratings
					Total	0,08%	
LF252							
B	CDI + 1.35%	BRAM H FIM CP MULTI	03/12/20	05/12/22	0,34%	AAA	Fitch Ratings
B.ALFA	105.25% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	27/05/19	27/05/22	0,34%	AAA	Fitch Ratings
B.MERCEDES	CDI + 1.25%	BRAM H FIM CP MULTI	27/11/20	02/12/22	0,12%	AAA	Fitch Ratings
BBM	CDI + 1.35%	BRAM H FIM CP MULTI	16/10/20	19/10/22	0,09%	AAA	Fitch Ratings
BC	104.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	18/04/18	18/04/21	0,21%	AAA	Fitch Ratings

Composição da carteira de Crédito Privado

Emissor	Características	Origem	Emissão	Vencimento	% PL	Rating ⁽⁵⁾	Agência	
LF252								
BC	104.60% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	20/09/18	20/09/21	0,06%	AAA	Fitch Ratings	
BC	CDI + 1.35%	BRAM H FIM CP MULTI	16/10/20	16/11/22	0,15%	AAA	Fitch Ratings	
BNP	103.50% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	27/02/19	01/03/21	0,06%	AAA	Fitch Ratings	
BRADESCO	102.75% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	07/02/18	08/02/21	1,55%	AAA	Fitch Ratings	
DAYCOVAL	CDI + 1.50%	BRAM H FIM CP MULTI	27/10/20	28/10/22	0,34%	AAA	Fitch Ratings	
DAYCOVAL	CDI + 1.50%	BRAM H FIM CP MULTI	07/12/20	07/12/22	0,14%	AAA	Fitch Ratings	
DAYCOVAL	CDI + 1.80%	BRAM H FIM CP MULTI	07/12/20	07/12/23	0,14%	AAA	Fitch Ratings	
GMACBM	104.90% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	16/05/18	17/05/21	0,05%	AAA	Fitch Ratings	
GMACBM	104.90% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	30/05/18	04/06/21	0,05%	AAA	Fitch Ratings	
PORTOSE	105.20% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	31/07/18	31/07/21	0,02%	AAA	Fitch Ratings	
PORTOSE	104.40% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	01/03/19	01/03/22	0,04%	AAA	Fitch Ratings	
SAFRA	104.25% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	21/12/17	22/03/21	0,13%	AAA	Fitch Ratings	
SAFRA	104.25% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	28/12/17	22/03/21	0,05%	AAA	Fitch Ratings	
SAFRA	106.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	23/07/18	21/01/22	0,33%	AAA	Fitch Ratings	
SAFRA	106.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	11/01/19	11/07/22	0,21%	AAA	Fitch Ratings	
SAFRA	106.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	21/02/19	22/08/22	0,26%	AAA	Fitch Ratings	
SAFRA	CDI + 0.40%	BRAM H FIM CP MULTI	18/09/19	19/09/22	0,14%	AAA	Fitch Ratings	
SAFRA	106.25% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	21/02/19	21/10/22	0,26%	AAA	Fitch Ratings	
TOYOTA	104.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	22/10/18	22/04/21	0,07%	AAA	Fitch Ratings	
					Total	5,15%		
LFS								
ITAU	IPCA + 5.55%	BRAM H FIM CP MULTI	27/08/12	29/08/22	0,30%	AAA	Fitch Ratings	
LFSN								
BRADESCO	CDI + 1.17%	BRAM H FIM CP MULTI	13/04/17	14/07/25	1,22%	AAA	Fitch Ratings	
BRADESCO	109.10% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	03/08/18	03/08/26	0,29%	AAA	Fitch Ratings	
ITAUUBB	CDI + 2.00%	BRAM H FIM CP MULTI	13/11/20	13/11/30	0,26%	AAA	Fitch Ratings	
					Total	1,77%		
NC								
CEMAR	106.00% CDI	BRAM H FIM CP MULTI	19/12/17	29/01/21	0,12%	AAA	Fitch Ratings	

Composição da carteira de Títulos Públicos

Emissor	Características	Origem	Emissão	Vencimento	% PL
LFT	100.00% SELIC				
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	09/01/15	01/03/21	1,60%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	08/05/15	01/09/21	0,76%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	08/01/16	01/03/22	1,49%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	08/07/16	01/09/22	0,35%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	13/01/17	01/03/23	0,31%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	13/07/17	01/09/23	0,88%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	05/01/18	01/03/24	0,18%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	06/07/18	01/09/24	0,31%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	26/10/18	01/03/25	0,51%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	08/03/19	01/09/25	1,41%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	13/03/20	01/09/26	0,67%
				Total	8,47%
LTN	PRÉ				
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	03/01/20	01/01/24	0,64%
LTN-O					
TESOURO	PRÉ 1.89%	BRAM H FIM CP MULTI	31/12/20	04/01/21	16,96%
TESOURO	PRÉ 1.89%	BRAM H FIA PASS IBRX	30/12/20	31/12/20	0,00%
TESOURO	PRÉ 1.89%	BRAM H FIA PASS IBRX	31/12/20	04/01/21	0,03%
TESOURO	PRÉ 1.89%	BRAM H FIM CP MULTI	30/12/20	31/12/20	0,00%
				Total	16,99%
NTN-B	100.00% IPCA + Cupom				
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	15/01/14	15/05/23	0,03%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	15/10/03	15/08/24	0,16%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	13/10/11	15/08/22	0,14%
TESOURO		BRAM H FIM CP MULTI	20/01/16	15/08/26	0,06%
				Total	0,39%

Análise de Risco e Retorno da Carteira

	Valor Bruto em		Rentabilidades					Volat. (%a.a) últimos ^(a) 12m	Liquidez ⁽⁸⁾	Estratégia ⁽⁹⁾	Gestor
	31/12/2020	% Cart	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses				
FUNDOS SEGMENTO R FIXA											
BRAD MBI FPM MODERADO IE	60.777.551,27	100,01%	2,25%	6,20%	6,18%	6,20%	-	-	D0	MULTIMERCADO	BRADESCO
			1365,94%	224,00%	626,31%	224,00%					
OUTROS VALORES											
SALDO CONTA INV. E A LIQUIDAR	-8.673,14	-0,01%	-	-	-	-	-	-	D0		
CARTEIRA CONSOLIDADA	60.768.878,13	100,00%	2,23%	6,04%	6,10%	6,04%	-				
VARIAÇÃO DO CDI NOS PERÍODOS			0,16%	2,77%	0,99%	2,77%	8,90%				
VARIAÇÃO IBOVESPA NOS PERÍODOS			9,30%	2,92%	25,21%	2,92%	35,42%				

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	49.661.414,21	56.502.691,17	2.872.343,18	3.330.474,68	288.670,03	333.821,77	0,00	52.245.087,36	1,163316	60.777.551,27
Total		56.502.691,17		3.330.474,68		333.821,77	0,00			60.777.551,27

Histórico das Movimentações - Investimentos

Data	Operação	Quantidade	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido
01/12/2020	Aplicacao BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	430.978,8432567	492.073,93	0,00	492.073,93
04/12/2020	Resgate BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	273,7029491	313,96	0,00	313,96
07/12/2020	Resgate BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	6.131,9321483	7.029,07	0,00	7.029,07
09/12/2020	Resgate BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	2.369,7114182	2.718,50	0,00	2.718,50
16/12/2020	Aplicacao BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	2.682,3915961	3.100,00	0,00	3.100,00
17/12/2020	Resgate BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	258.409,1545180	298.868,25	0,00	298.868,25
18/12/2020	Resgate BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	883,2095247	1.021,41	0,00	1.021,41
21/12/2020	Resgate BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	175,4716733	202,52	0,00	202,52
22/12/2020	Aplicacao BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	849,6217677	981,71	0,00	981,71
23/12/2020	Resgate BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	20.426,8429509	23.668,06	0,00	23.668,06
28/12/2020	Aplicacao BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	258,3633731	300,00	0,00	300,00
29/12/2020	Aplicacao BRAD MBI FPM MODERADO IE MULTIMERCADO	2.437.573,961036	2.834.019,04	0,00	2.834.019,04

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	16	72,73%
Observações positivas abaixo do CDI	2	9,09%
Observações negativas	4	18,18%

Maior e Menor desempenho %Rent nos últimos 24 meses

	Rentabilidade	Mês
Maior Rentabilidade da Carteira	2,57%	Abr/2020
Menor Rentabilidade da Carteira	-5,37%	Mar/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. 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 ABNBIMA 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:85.00% (90.00%CDI + 10.00%IMA-B) + RV:12.50% (100.00%IBrX 100) + OFF:2.50% (100.00%MXWOBRL)

2 /1 /2020- Atual BENCHMARK RF:75.00% (80.00%CDI + 20.00%IMA-B) + RV:10.00% (100.00%IBrX 100) + ESTR:10.00% (100.00%IHFA) + OFF:5.00% (100.00%MXWOBRL)