

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

JANEIRO/2021



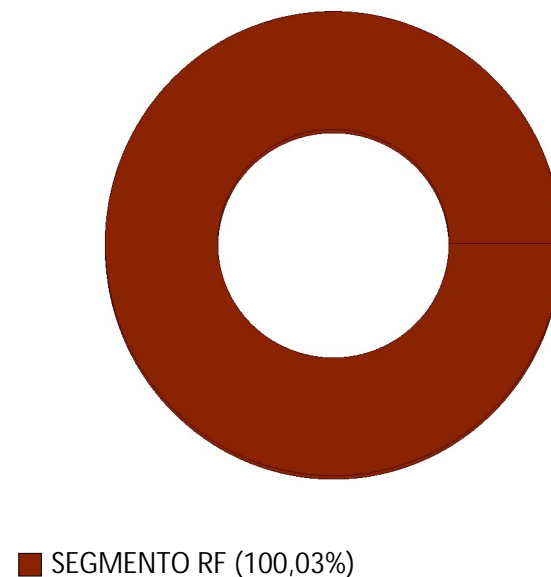
MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVOS	FINANCEIRO	% PL
SEGMENTO RF	35.426,60	100,03
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	35.426,60	100,03
OUTROS VALORES	-9,45	-0,03
02-Pagar/receber	-9,45	-0,03
PL LÍQUIDO EM 29/01/2021	35.417,15	

Valores em milhares

POSIÇÃO CONSOLIDADA POR TIPO DE ATIVO*

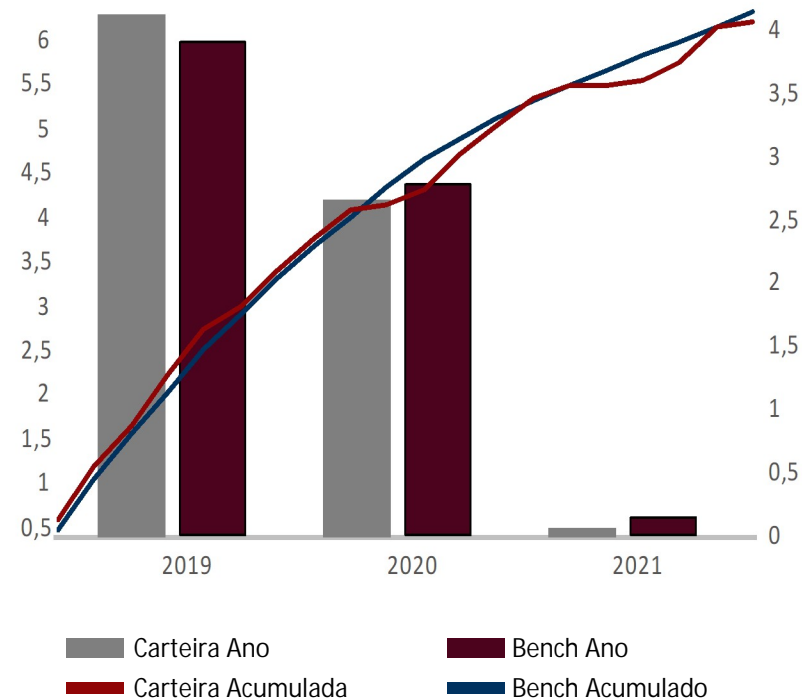


*Posição Consolidada por Tipo de Ativo: O gráfico Posição Consolidada por Tipo de Ativo não leva em consideração valores a liquidar e saldo em tesouraria.

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	-	-	0,29	-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 (%)	0,81	2,33	-	-	0,05	2,66	4,12	-	-	6,94
Retorno do benchmark (%)	0,94	2,54	-	-	0,15	2,77	3,90	-	-	6,94
Distância do benchmark (p.p.)	-0,13	-0,21	-	-	-0,10	-0,11	0,22	-	-	0,01

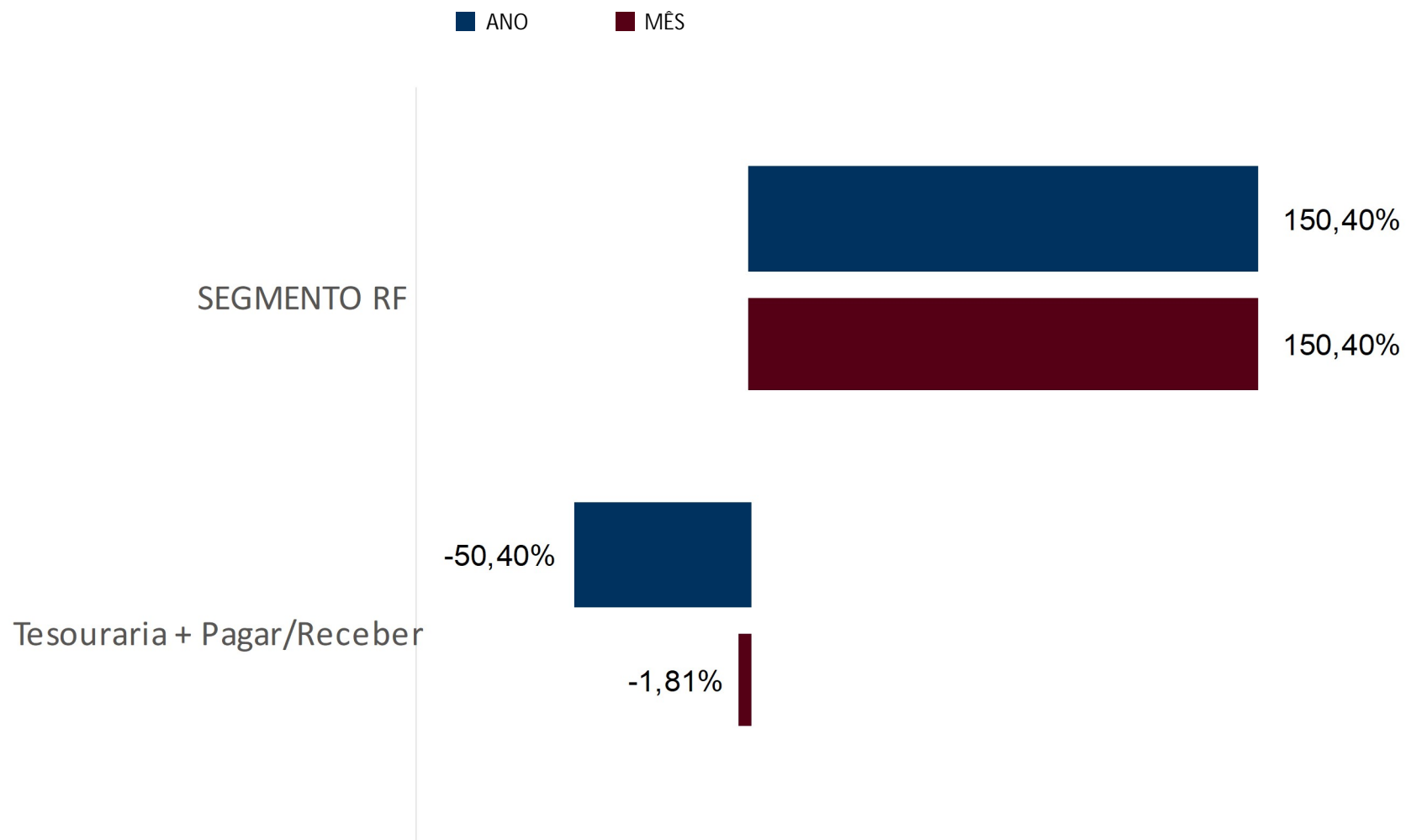
MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

INDICADORES FINANCEIROS

ÍNDICES	JANEIRO	2021	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Benchmark	0,15%	0,15%	0,94%	2,54%	8,47%	15,40%
CDI	0,15%	0,15%	0,94%	2,54%	8,47%	15,40%
IPCA	1,44%	1,44%	5,15%	5,30%	9,72%	13,86%
IGP-M	2,58%	2,58%	18,36%	25,71%	35,53%	44,66%
PTAXV	5,37%	5,37%	5,24%	28,26%	49,95%	73,16%
IBOVESPA	-3,32%	-3,32%	11,81%	1,15%	18,15%	35,51%
IBX50	-2,78%	-2,78%	13,27%	2,67%	17,81%	33,39%
IBXM BRASIL	-3,03%	-3,03%	12,06%	1,64%	20,92%	39,53%
IMA-B	-0,85%	-0,85%	2,78%	5,22%	24,29%	41,83%
IMAB5	0,11%	0,11%	3,80%	7,55%	20,52%	32,68%
IMAB5+	-1,69%	-1,69%	2,01%	3,68%	26,83%	48,69%
MSCI World Index	4,68%	4,68%	21,33%	45,34%	97,15%	106,70%
INDICE DE FUND. IMOB	0,32%	0,32%	5,35%	-6,43%	19,49%	26,00%
INPC	0,89%	0,89%	4,99%	5,62%	10,18%	14,10%
IHFA	-0,87%	-0,87%	2,84%	4,01%	13,26%	20,70%

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

CONTRIBUIÇÃO DE CADA CLASSE DE ATIVO NO RESULTADO GLOBAL



MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

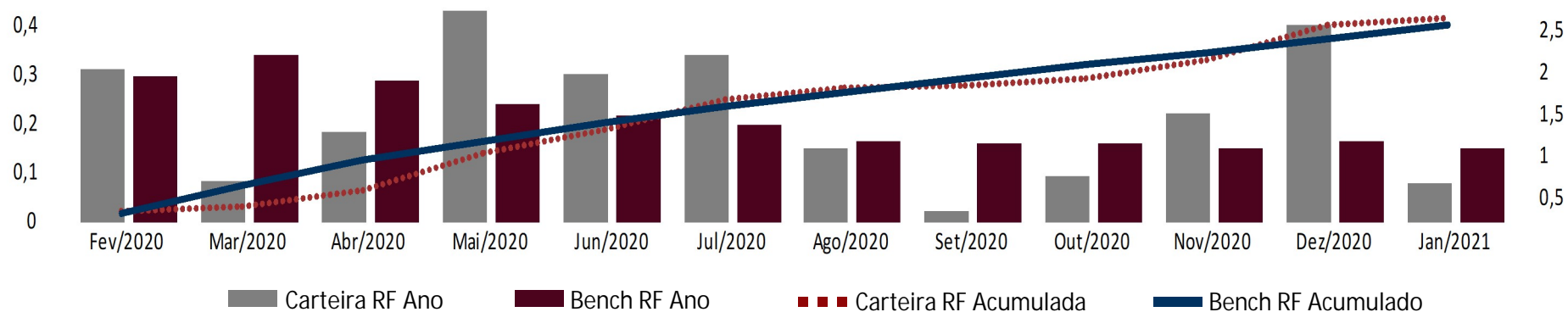
RESULTADO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA*

COMPOSIÇÃO EM RENDA FIXA	FINANCEIRO	%
SEGMENTO RF	35.426,60	100,00
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	35.426,60	100,00

Valores em milhares

MÊS	2021		2020	
	RETORNO DO FUNDO (%)	DISTÂNCIA DO BENCHMARK (P.P.)	RETORNO DO FUNDO (%)	DISTÂNCIA DO BENCHMARK (P.P.)
Jan	0,08	-0,07	0,40	0,02
Fev	-	-	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	0,08	-0,07	2,96	0,19

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 29/01/2021	% DA CARTEIRA	RENTABILIDADE (a)				VOLAT. (% a.a.) 12m (c)	LIQUIDEZ	ESTRATÉGIA
			JANEIRO 2021	6 MESES BENCHMARK (b)	12 MESES	24 MESES			
SEGMENTO RF									
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	35.426.597,24	100,03	0,08 -0,07	0,08 -0,07	0,97 0,03	2,64 0,10	9,08 -	0,96	RENDA FIXA
CAIXA E PAGAR/RECEBER									
01-Tesouraria	0,00	-							
02-Pagar/receber	-9.445,38	-0,03							
CARTEIRA CONSOLIDADA	35.417.151,86	100,00	0,05	0,05	0,81	2,33	-		

(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	50,00%
MESES ABAIXO DO BENCHMARK	9	45,00%
MESES NEGATIVOS	1	5,00%

MAIOR E MENOR DESEMPENHO NOS ÚLTIMOS 24 MESES

	RENTABILIDADE	MÊS
MAIOR RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,60%	Jul/2019
MENOR RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,00%	Set/2020

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO PRIVADO

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL	RATING	AGÊNCIA
Debênture				8,47		
DE252 B3SA 14/08/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	19/08/20	14/08/24	1,04	Aaa	Moody's
DE252 BCBF 04/11/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	24/11/20	04/11/25	0,37	AA+	Fitch
DE252 CBD 10/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	11/09/18	10/09/21	0,57	br AAA	Standard & Poor's
DE252 CELEO 15/11/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/12/18	15/11/23	0,21	br AAA	Standard & Poor's
DE252 CEMAR 15/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/10/17	15/09/22	0,13	AA-	Fitch
DE252 CEMIG D 15/02/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/02/13	15/02/21	0,12	brA+	Standard & Poor's
DE252 CPFG 18/05/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	19/06/18	18/05/21	0,84	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	0,07	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	0,35	AA-	Fitch
DE252 ENERGISA 15/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	31/10/17	15/10/22	0,24	AAA	Fitch
DE252 IRB 15/10/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	28/10/20	15/10/23	0,49	br AAA	Standard & Poor's
DE252 LAME 02/06/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/06/20	02/06/23	0,41	AAA	Fitch
DE252 NCF PART 23/12/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	23/12/20	23/12/23	2,17	AA+	Fitch
DE252 PETR 15/01/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	12/02/19	15/01/26	0,27	br AAA	Standard & Poor's
DE252 PETR 15/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	25/08/17	15/08/22	0,57	br AAA	Standard & Poor's
DE252 ULTRAPAR 05/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/03/18	05/03/23	0,41	Aaa	Moody's
DPGE				0,28		
DPGE PARANA B 27/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/10/20	27/10/22	0,14	brAA+	Standard & Poor's
DPGE SOFISA 01/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	09/09/20	01/09/22	0,14	brAA	Standard & Poor's
LF				24,61		
LF252 B VOTORA 05/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/12/20	05/12/22	1,10	br AAA	Standard & Poor's
LF252 B.ALFA 27/05/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/05/19	27/05/22	1,08	Aa1	Moody's
LF252 B.MERCEDES 02/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/11/20	02/12/22	0,37	AAA	Fitch
LF252 BBM 19/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/10/20	19/10/22	0,28	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 16/11/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/10/20	16/11/22	0,49	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 18/04/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	18/04/18	18/04/21	0,66	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 20/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	20/09/18	20/09/21	0,20	Aaa	Moody's
LF252 BNP 01/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/02/19	01/03/21	0,19	br AAA	Standard & Poor's
LF252 BRADESCO 08/02/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	07/02/18	08/02/21	5,06	br AAA	Standard & Poor's
LF252 DAYCOVAL 07/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	07/12/20	07/12/22	0,44	brAA+	Standard & Poor's
LF252 DAYCOVAL 07/12/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	07/12/20	07/12/23	0,44	brAA+	Standard & Poor's
LF252 DAYCOVAL 28/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/10/20	28/10/22	1,10	brAA+	Standard & Poor's
LF252 GMACBM 04/06/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	30/05/18	04/06/21	0,17	Aaa	Moody's

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO PRIVADO

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL	RATING	AGÊNCIA
				24,61		
LF						
LF252 GMACBM 17/05/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/05/18	17/05/21	0,16	AAA	Fitch
LF252 PORTOSE 01/03/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	01/03/19	01/03/22	0,13	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	0,68	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 19/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	18/09/19	19/09/22	0,44	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 21/01/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	23/07/18	21/01/22	1,06	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 21/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/02/19	21/10/22	0,83	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/12/17	22/03/21	0,43	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	28/12/17	22/03/21	0,15	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/02/19	22/08/22	0,83	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 30/01/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	29/01/21	30/01/23	1,34	br AAA	Standard & Poor's
LF252 TOYOTA 22/04/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	22/10/18	22/04/21	0,22	br AAA	Standard & Poor's
LFS ITAU 29/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/08/12	29/08/22	0,97	br AAA	Standard & Poor's
LFSN BRADESCO 03/08/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/08/18	03/08/26	0,93	br AAA	Standard & Poor's
LFSN BRADESCO 14/04/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/04/17	14/04/25	0,08	br AAA	Standard & Poor's
LFSN BRADESCO 14/07/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/04/17	14/07/25	3,88	br AAA	Standard & Poor's
LFSN ITAUUBB 13/11/2030	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/11/20	13/11/30	0,83	br AAA	Standard & Poor's
				0,00		
NP						
NC CEMAR 29/01/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	19/12/17	29/01/21	0,00	AA+	Fitch

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE TÍTULOS PÚBLICOS

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL
Compromissadas				36,46
LTN 01/02/2021<O>	BRAM FI CP	29/01/21	01/02/21	0,00
LTN 01/02/2021<O>	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	29/01/21	01/02/21	36,46
LTN 29/01/2021<O>	BRAM FI CP	28/01/21	29/01/21	0,00
LTN 29/01/2021<O>	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	28/01/21	29/01/21	0,00
LFT				27,24
LFT 01/03/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	09/01/15	01/03/21	5,14
LFT 01/03/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/01/16	01/03/22	4,77
LFT 01/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/01/17	01/03/23	0,99
LFT 01/03/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	05/01/18	01/03/24	0,58
LFT 01/03/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	26/10/18	01/03/25	1,64
LFT 01/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/05/15	01/09/21	2,45
LFT 01/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/07/16	01/09/22	1,13
LFT 01/09/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	14/07/17	01/09/23	2,82
LFT 01/09/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	06/07/18	01/09/24	1,02
LFT 01/09/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/03/19	01/09/25	4,54
LFT 01/09/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/03/20	01/09/26	2,16
LTN				2,04
LTN 01/01/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/01/20	01/01/24	2,04
NTNB				1,27
NTN-B 15/05/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/14	15/05/23	0,10
NTN-B 15/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/10/11	15/08/22	0,44
NTN-B 15/08/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/10/03	15/08/24	0,54
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
01/01/2021	CDI