

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

MARÇO/2021



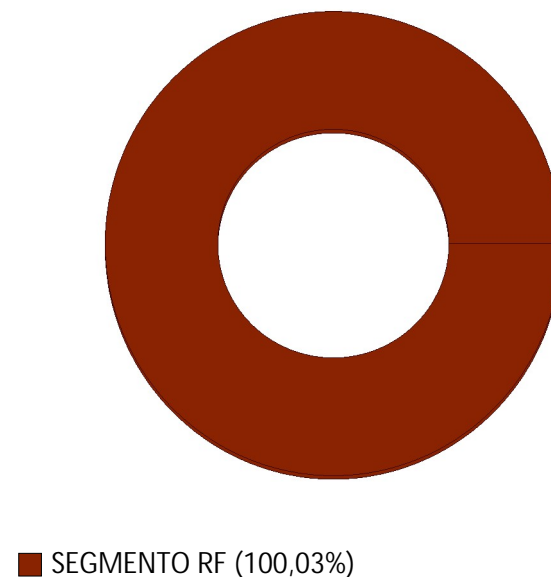
MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVOS	FINANCEIRO	% PL
SEGMENTO RF	34.113,61	100,03
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	34.113,61	100,03
OUTROS VALORES	-10,74	-0,03
02-Pagar/receber	-10,74	-0,03
PL LÍQUIDO EM 31/03/2021	34.102,86	

Valores em milhares

POSIÇÃO CONSOLIDADA POR TIPO DE ATIVO*

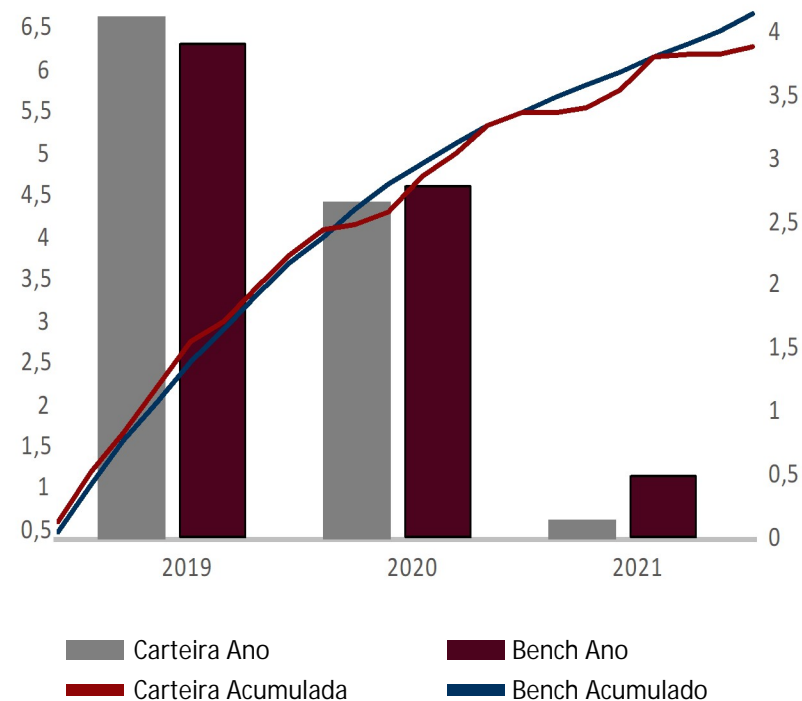


*Posição Consolidada por Tipo de Ativo: O gráfico Posição Consolidada por Tipo de Ativo não leva em consideração valores a liquidar e saldo em tesouraria.

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	0,11	-0,088	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 (%)	0,77	2,07	-	-	0,14	2,66	4,12	-	-	7,03
Retorno do benchmark (%)	0,96	2,23	-	-	0,48	2,77	3,90	-	-	7,29
Distância do benchmark (p.p.)	-0,19	-0,16	-	-	-0,35	-0,11	0,22	-	-	-0,26

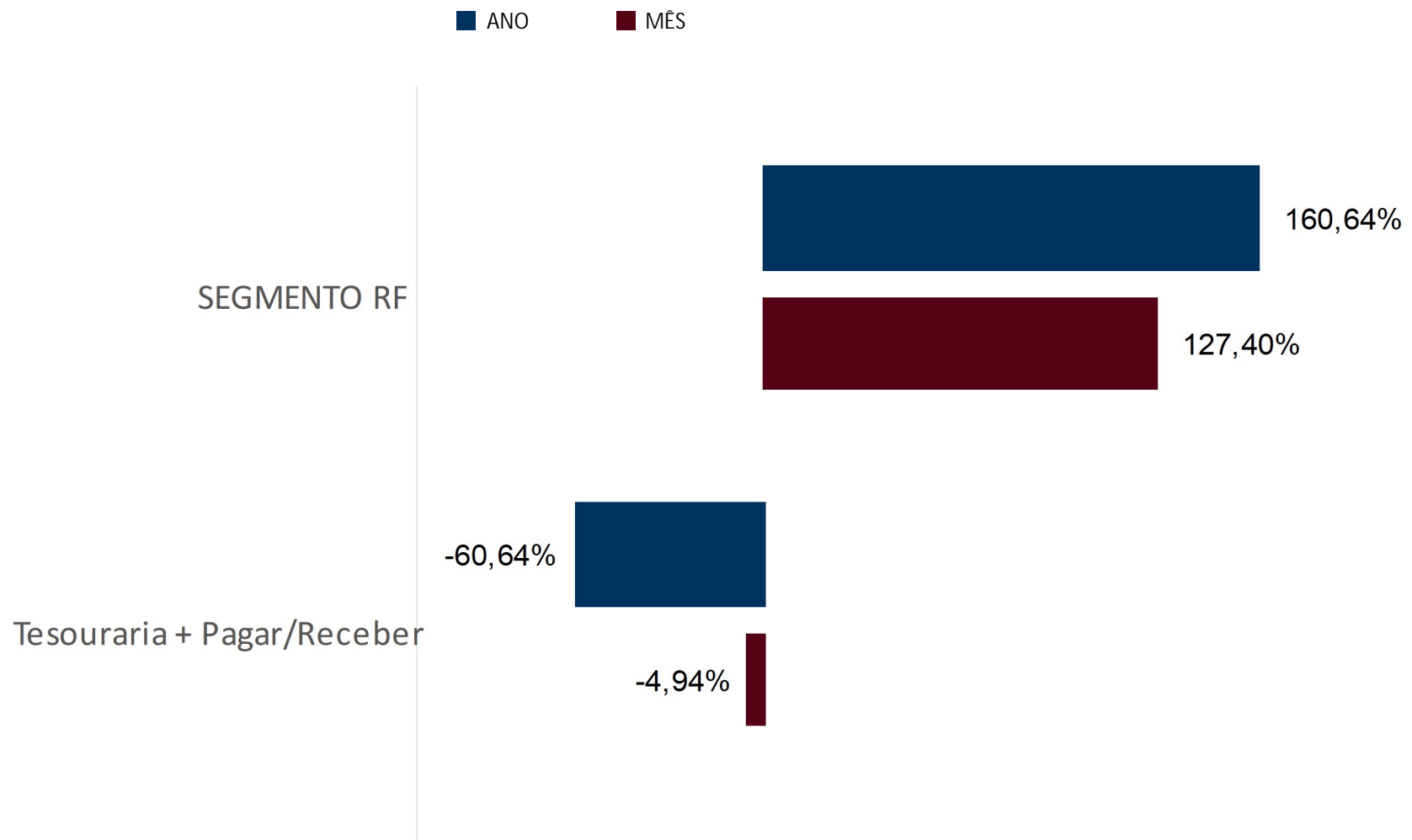
MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

INDICADORES FINANCEIROS

ÍNDICES	MARÇO	2021	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Benchmark	0,20%	0,48%	0,96%	2,23%	7,80%	14,63%
CDI	0,20%	0,48%	0,96%	2,23%	7,80%	14,63%
IPCA	0,98%	2,05%	4,76%	5,61%	9,46%	14,07%
IGP-M	2,94%	8,26%	16,52%	31,10%	40,02%	51,60%
PTAXV	3,02%	9,63%	1,00%	9,59%	46,21%	71,41%
IBOVESPA	6,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	36,63%
IBX50	6,08%	-0,80%	25,46%	64,73%	22,50%	35,45%
IBXM BRASIL	6,04%	-0,72%	24,43%	62,17%	26,16%	42,14%
IMA-B	-0,46%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	36,99%
IMAB5	0,34%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	29,54%
IMAB5+	-1,17%	-5,10%	4,90%	12,01%	21,24%	42,19%
MSCI World Index	4,00%	13,33%	18,64%	64,48%	92,89%	130,75%
INDICE DE FUND. IMOB	-1,38%	-0,81%	1,86%	14,14%	14,65%	20,75%
INPC	-1,92%	1,34%	4,20%	5,70%	9,53%	14,33%
IHFA	0,48%	0,10%	5,58%	13,80%	14,86%	20,43%

MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

CONTRIBUIÇÃO DE CADA CLASSE DE ATIVO NO RESULTADO GLOBAL



MULTIBRA INSTITUIDOR_803000_ACRICEL_CONSERVADORA FIX

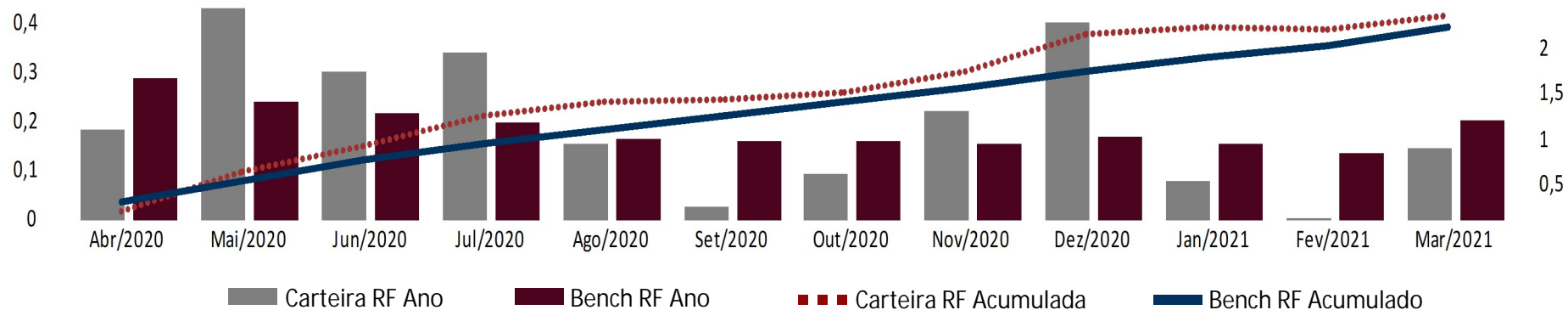
RESULTADO DO SEGMENTO DE RENDA FIXA*

COMPOSIÇÃO EM RENDA FIXA	FINANCEIRO	%
SEGMENTO RF	34.113,61	100,00
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	34.113,61	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	0,00	-0,14	0,31	0,02
Mar	0,14	-0,06	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	0,21	-0,27	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 31/03/2021	% DA CARTEIRA	RENTABILIDADE (a)				VOLAT. (% a.a.) 12m (c)	LIQUIDEZ	ESTRATÉGIA
			MARÇO	2021	6 MESES	12 MESES			
			BENCHMARK (b)						
SEGMENTO RF									
BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	34.113.608,76	100,03	0,14 -0,06	0,21 -0,27	0,93 -0,03	2,38 0,15	8,20 -	0,50	RENDA FIXA
CAIXA E PAGAR/RECEBER									
01-Tesouraria	0,00	-							
02-Pagar/receber	-10.743,91	-0,03							
CARTEIRA CONSOLIDADA	34.102.864,85	100,00	0,11	0,14	0,77	2,07	-		

(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	45,45%
MESES ABAIXO DO BENCHMARK	10	45,45%
MESES NEGATIVOS	2	9,09%

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				9,33		
DE252 B3SA 14/08/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	19/08/20	14/08/24	1,14	Aaa	Moody's
DE252 BCBF 04/11/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	24/11/20	04/11/25	0,42	AA+	Fitch
DE252 CBD 10/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	11/09/18	10/09/21	0,63	br AAA	Standard & Poor's
DE252 CELEO 15/11/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/12/18	15/11/23	0,24	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	0,94	Aaa	Moody's
DE252 ECPT 15/01/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/11	15/01/23	0,08	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	0,08	Aa2	Moody's
DE252 ECPT 15/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/11	15/10/22	0,08	Aa2	Moody's
DE252 ELEKTRO 15/05/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	28/06/18	15/05/23	0,39	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	0,55	br AAA	Standard & Poor's
DE252 LAME 02/06/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/06/20	02/06/23	0,46	AAA	Fitch
DE252 NCF PART 23/12/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	23/12/20	23/12/23	2,44	AA+	Fitch
DE252 PETR 15/01/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	12/02/19	15/01/26	0,30	br AAA	Standard & Poor's
DE252 PETR 15/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	25/08/17	15/08/22	0,63	br AAA	Standard & Poor's
DE252 ULTRAPAR 05/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/03/18	05/03/23	0,46	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				32,09		
LF252 ABC 22/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	22/03/21	22/03/23	0,69	br AAA	Standard & Poor's
LF252 B VOTORA 05/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/12/20	05/12/22	1,23	br AAA	Standard & Poor's
LF252 B VOTORA 10/02/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	10/02/21	10/02/23	1,16	br AAA	Standard & Poor's
LF252 B.ALFA 09/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	09/03/21	09/03/23	0,27	Aa1	Moody's
LF252 B.ALFA 27/05/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/05/19	27/05/22	1,21	Aa1	Moody's
LF252 B.MERCEDES 02/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/11/20	02/12/22	0,42	AAA	Fitch
LF252 BBM 19/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/10/20	19/10/22	0,31	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 16/11/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	16/10/20	16/11/22	0,55	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 18/04/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	18/04/18	18/04/21	0,74	Aaa	Moody's
LF252 BC RCI 20/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	20/09/18	20/09/21	0,23	Aaa	Moody's
LF252 BRADESCO 11/06/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	11/05/18	11/06/21	0,05	br AAA	Standard & Poor's
LF252 BRADESCO 27/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	26/03/21	27/03/23	7,12	br AAA	Standard & Poor's
LF252 CNH 08/04/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	29/03/21	10/04/23	0,32	AAA	Fitch
LF252 DAYCOVAL 07/12/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	07/12/20	07/12/22	0,50	brAA+	Standard & Poor's

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO PRIVADO

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL	RATING	AGÊNCIA
LF				32,09		
LF252 DAYCOVAL 07/12/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	07/12/20	07/12/23	0,50	brAA+	Standard & Poor's
LF252 DAYCOVAL 28/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/10/20	28/10/22	1,23	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
LF252 PORTOSE 01/03/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	01/03/19	01/03/22	0,15	AA	Fitch
LF252 PORTOSE 31/07/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	31/07/18	31/07/21	0,08	AA	Fitch
LF252 SAFRA 11/07/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	11/01/19	11/07/22	0,75	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 19/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	18/09/19	19/09/22	0,50	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 21/01/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	23/07/18	21/01/22	1,18	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 21/10/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/02/19	21/10/22	0,92	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/03/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	22/03/21	22/03/24	0,51	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	21/02/19	22/08/22	0,92	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 22/09/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	22/03/21	22/09/23	0,51	br AAA	Standard & Poor's
LF252 SAFRA 30/01/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	29/01/21	30/01/23	1,51	br AAA	Standard & Poor's
LF252 TOYOTA 22/04/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	22/10/18	22/04/21	0,25	br AAA	Standard & Poor's
LF252 VOLKSWAG 27/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	26/03/21	27/03/23	0,32	br AAA	Standard & Poor's
LFS ITAU 29/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	27/08/12	29/08/22	1,09	br AAA	Standard & Poor's
LFSN BRADESCO 03/08/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/08/18	03/08/26	1,05	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	4,34	br AAA	Standard & Poor's
LFSN ITAUUBB 13/11/2030	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/11/20	13/11/30	0,93	br AAA	Standard & Poor's

ANEXOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE TÍTULOS PÚBLICOS

CARACTERÍSTICAS	ORIGEM	EMIÇÃO	VENCIMENTO	% PL
Compromissadas				29,56
LFT 01/04/2021<O>	BRAM FI CP	31/03/21	01/04/21	0,00
LFT 31/03/2021<O>	BRAM FI CP	30/03/21	31/03/21	0,00
LTN 01/04/2021<O>	BRAM FI CP	31/03/21	01/04/21	0,00
LTN 01/04/2021<O>	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	31/03/21	01/04/21	29,56
LTN 31/03/2021<O>	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	30/03/21	31/03/21	0,00
LFT				25,43
LFT 01/03/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/01/16	01/03/22	6,14
LFT 01/03/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/01/17	01/03/23	1,11
LFT 01/03/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	05/01/18	01/03/24	0,64
LFT 01/03/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	26/10/18	01/03/25	1,83
LFT 01/09/2021	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/05/15	01/09/21	2,74
LFT 01/09/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/07/16	01/09/22	1,25
LFT 01/09/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	14/07/17	01/09/23	3,14
LFT 01/09/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	06/07/18	01/09/24	1,13
LFT 01/09/2025	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	08/03/19	01/09/25	5,04
LFT 01/09/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/03/20	01/09/26	2,41
LTN				1,53
LTN 01/01/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	03/01/20	01/01/24	1,53
NTNB				2,17
NTN-B 15/05/2023	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/01/14	15/05/23	0,82
NTN-B 15/08/2022	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	13/10/11	15/08/22	0,48
NTN-B 15/08/2024	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	15/10/03	15/08/24	0,58
NTN-B 15/08/2026	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	20/01/16	15/08/26	0,20
NTN-B 15/08/2050	BRAM FIM CREDITO PRIVADO MULTI	10/02/10	15/08/50	0,09

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