

BENCHMARK RF:70.00%(80.00%CDI + 20.00%IMA-B)

+ RV:27.50%(100.00%IBRX 100)

+ OFF:2.50%(100.00%MXWOBRL)

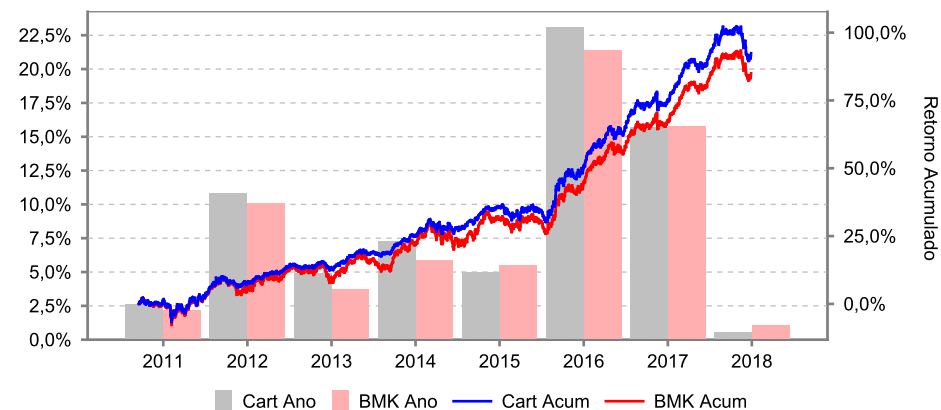
Posição Sintética dos Ativos em 29/06/2018

	Financeiro	% PL
FUNDOS SEGMENTO R FIXA	13.130.816,55	68,33
BRAM FI RF MULTI IV	9.269.381,63	48,24
BRAM FI RF RENO	2.583.062,05	13,44
BRAM FI RF VOLGA	1.278.372,87	6,65
FUNDOS SEGMENTO R VARIÁVEL	5.283.669,86	27,50
BRAM FIA PASSIVO IBRX	5.283.669,86	27,50
FUNDOS SEGMENTO INV EXTERIOR	659.565,26	3,43
BRAM GLOBAL FIA FIEX	522.565,18	2,72
BRADESCO FIM GLOBAL DEVELOPED	137.000,08	0,71
OUTROS VALORES	141.352,45	0,74
SALDO CONTA	141.352,45	0,74
Patrimonio Líquido em 29/06/2018	19.215.404,13	

Rentabilidade dos Investimentos

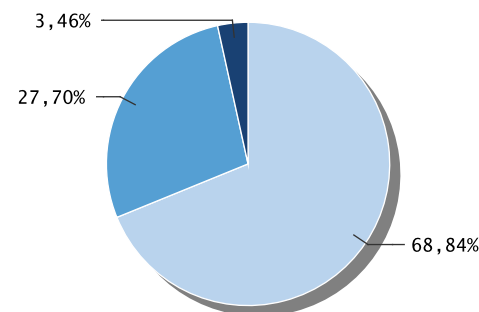
	Carteira	BMK
Rentabilidade no Período	-1,47%	-1,09%
Rentabilidade no Ano	0,58%	1,04%
Rentabilidade desde 18/03/2011	92,41%	84,99%

Rentabilidade Global x BMK x Meta Atuarial



Posição Consolidada por Tipo de Ativo⁽⁴⁾

- FDO SEGMENTO R FIXA 68.84%
- FDO SEGMENTO R VARIÁVEL 27.70%
- FDO SEGMENTO INV EXTERIO 3.46%



BENCHMARK RF:70.00%(80.00%CDI + 20.00%IMA-B)
 + RV:27.50%(100.00%IBRX 100)
 + OFF:2.50%(100.00%MXWOBRL)

Desempenho da Carteira

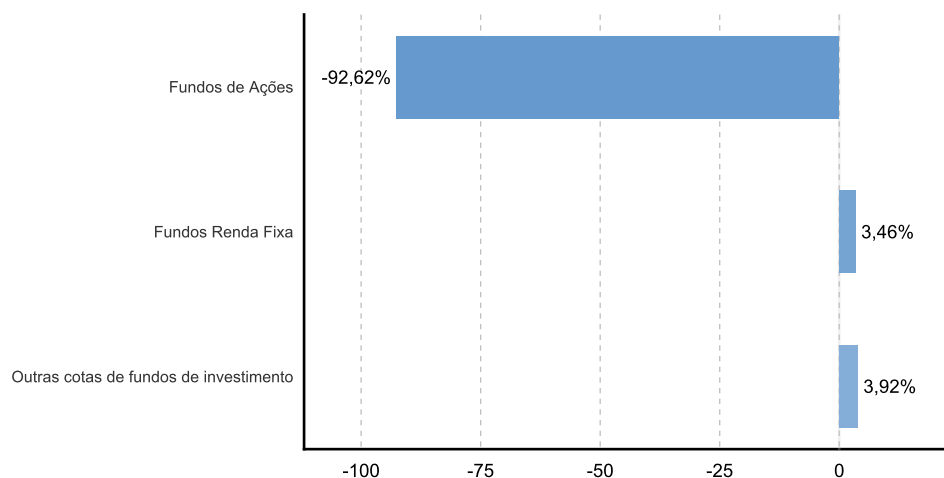
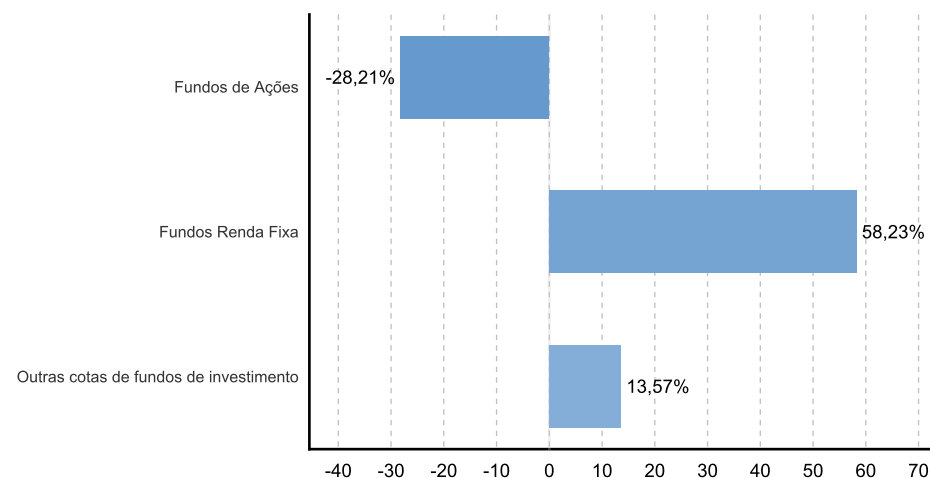
Início - 18/03/2011	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Rentabilidade da Carteira	-1,47%	0,58%	0,58%	10,01%	28,21%	41,85%
Distância do BMK	-0,39%	-0,47%	-0,47%	-0,53%	-0,05%	1,05%

Indicadores financeiros

	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CDI	0,52%	3,18%	3,18%	7,37%	21,18%	38,26%
IPCA	1,26%	2,60%	2,60%	4,39%	7,52%	17,03%
IGP-M	1,87%	5,39%	5,39%	6,92%	6,09%	19,04%
DOLAR	3,18%	16,56%	16,56%	16,55%	20,13%	24,28%
IBOVESPA	-5,20%	-4,76%	-4,76%	15,68%	41,22%	37,08%
IBrX 50	-5,30%	-4,66%	-4,66%	15,58%	40,49%	34,74%
IBrX 100	-5,19%	-5,23%	-5,23%	14,67%	40,34%	36,02%
IMA-B	-0,32%	1,16%	1,16%	8,20%	22,61%	43,12%
INPC	1,43%	2,57%	2,57%	3,53%	6,17%	16,25%
IMAB(5)	0,45%	2,81%	2,81%	9,73%	22,81%	43,61%
MXWOBRL	3,09%	16,50%	16,50%	27,43%	52,50%	49,87%
BMK:	-1,09%	1,04%	1,04%	10,53%	28,26%	40,80%

Indicadores de Rentabilidade (%)

2018	Efetiva	Distância do Benchmark	2017	Efetiva	Distância do Benchmark	2016	Efetiva	Distância do Benchmark
Jan	3,83%	0,10%	Jan	2,99%	0,06%	Jan	-0,39%	0,47%
Fev	0,49%	0,06%	Fev	1,89%	0,20%	Fev	2,60%	0,17%
Mar	0,54%	0,09%	Mar	0,04%	-0,06%	Mar	5,56%	0,25%
Abr	0,68%	-0,01%	Abr	0,73%	-0,09%	Abr	2,92%	-0,06%
Mai	-3,34%	-0,30%	Mai	-0,74%	-0,27%	Mai	-2,09%	0,08%
Jun	-1,47%	-0,39%	Jun	0,76%	0,13%	Jun	2,74%	-0,02%
			Jul	2,43%	0,11%	Jul	4,23%	0,13%
			Ago	2,77%	-0,03%	Ago	1,12%	-0,07%
			Set	1,97%	0,06%	Set	1,10%	0,06%
			Out	0,27%	-0,14%	Out	2,90%	-0,89%
			Nov	-0,74%	-0,08%	Nov	0,26%	1,09%
			Dez	2,38%	0,07%	Dez	0,24%	0,15%
Ano	0,58%	-0,47%	Ano	15,67%	-0,07%	Ano	23,08%	1,68%

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 (80.00%CDI + 20.00%IMA-B)

Posição Sintética dos Ativos em 29/06/2018

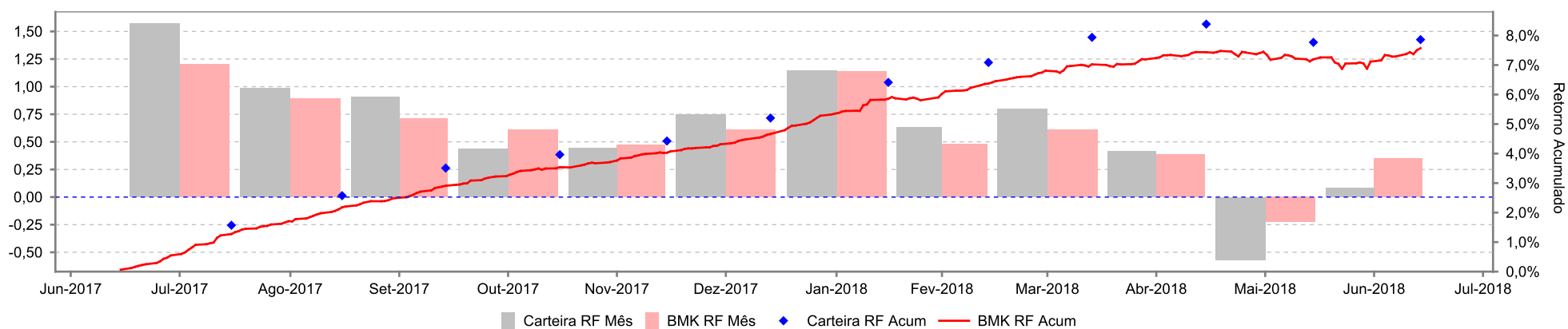
	Financeiro	% Part
FUNDOS SEGMENTO R FIXA	13.130.816,55	
BRAM FI RF MULTI IV	9.269.381,63	70,59
BRAM FI RF RENO	2.583.062,05	19,67
BRAM FI RF VOLGA	1.278.372,87	9,74
Total Renda Fixa em 29/06/2018	13.130.816,55	

Rentabilidade dos Investimentos

	% Nominal	Distância do Benchmark
Rentabilidade do Período	0,09%	-0,27%
Rentabilidade no Ano	2,53%	-0,25%

Indicadores de Rentabilidade (%)

2018	Efetiva	Distância do BenchMark	2017	Efetiva	Distância do BenchMark	2016	Efetiva	Distância do BenchMark
Jan	1,15%	0,01%	Jan	-	-1,10%	Jan	1,58%	0,15%
Fev	0,63%	0,15%	Fev	-	-0,99%	Fev	1,16%	0,05%
Mar	0,80%	0,18%	Mar	-	-1,12%	Mar	0,64%	-0,44%
Abr	0,41%	0,03%	Abr	-	-0,77%	Abr	1,22%	0,06%
Mai	-0,57%	-0,34%	Mai	-	-0,76%	Mai	0,91%	-0,14%
Jun	0,09%	-0,27%	Jun	0,86%	0,10%	Jun	1,23%	0,11%
Jul	-	-	Jul	1,57%	0,36%	Jul	1,22%	0,10%
Ago	-	-	Ago	0,99%	0,10%	Ago	1,18%	-0,01%
Set	-	-	Set	0,91%	0,20%	Set	1,34%	0,17%
Out	-	-	Out	0,44%	-0,17%	Out	-	-0,93%
Nov	-	-	Nov	0,44%	-0,03%	Nov	-	-0,91%
Dez	-	-	Dez	0,75%	0,14%	Dez	-	-1,18%
Ano	2,53%	-0,25%	Ano	6,11%	-4,38%	Ano	10,97%	-3,33%

Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa x Benchmark


Composição da carteira de Crédito Privado

Emissor	Características	Origem	Emissão	Vencimento	% PL	Rating ⁽⁵⁾	Agência
DE252							
BRML	IPCA + 6.40%	HSBC FI RF RENO	15/02/12	15/02/19	0,15%	AAA	Fitch Ratings
CEMIG	IPCA + 4.70%	HSBC FI RF RENO	15/02/13	15/02/21	0,06%	AAA	Fitch Ratings
COELGE	IPCA + 6.85%	HSBC FI RF RENO	15/10/11	15/10/18	0,03%	AAA	Fitch Ratings
CSMG	IPCA + 6.03%	HSBC FI RF RENO	15/02/12	15/02/19	0,00%	AAA	Fitch Ratings
ECORODOV	IPCA + 5.00%	HSBC FI RF RENO	15/10/12	15/10/19	0,01%	AAA	Fitch Ratings
ECORODOV	CDI + 1.42%	HSBC FI RF RENO	24/04/15	15/04/20	0,03%	AAA	Fitch Ratings
ECORODOV	IPCA + 5.35%	HSBC FI RF RENO	15/10/12	15/10/22	0,04%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	HSBC FI RF RENO	15/01/11	15/04/22	0,07%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	HSBC FI RF RENO	15/01/11	15/07/22	0,09%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	HSBC FI RF RENO	15/01/11	15/10/22	0,09%	AAA	Fitch Ratings
ECPT	IPCA + 8.25%	HSBC FI RF RENO	15/01/11	15/01/23	0,09%	AAA	Fitch Ratings
ESTACIO	CDI + 1.18%	HSBC FI RF RENO	15/10/14	15/10/19	0,02%	AAA	Fitch Ratings
SABESP	IPCA + 6.20%	HSBC FI RF RENO	15/02/12	15/02/19	0,03%	AAA	Fitch Ratings
SONAE	IPCA + 6.25%	HSBC FI RF RENO	15/02/12	15/02/19	0,08%	AAA	Fitch Ratings
TRANS	IPCA + 4.85%	HSBC FI RF RENO	15/10/12	15/10/20	0,07%	AAA	Fitch Ratings
					Total	0,86%	
LFS							
ITAU	IPCA + 5.55%	HSBC FI RF RENO	27/08/12	29/08/22	0,06%	AAA	Fitch Ratings
LFSN							
BRADESCO	CDI + 1.17%	HSBC FI RF RENO	13/04/17	14/07/25	0,41%	AAA	Fitch Ratings

Composição da carteira de Títulos Públicos

Emissor	Características	Origem	Emissão	Vencimento	% PL	
LFT	100.00% SELIC					
TESOURO		HSBC FI RF RENO	19/07/13	01/03/19	0,62%	
TESOURO		HSBC FI RF RENO	11/01/13	01/09/18	0,76%	
TESOURO		HSBC FI RF RENO	09/01/15	01/03/21	0,27%	
TESOURO		HSBC FI RF RENO	08/01/16	01/03/22	0,19%	
					Total	1,84%

Composição da carteira de Títulos Públicos

Emissor	Características	Origem	Emissão	Vencimento	% PL
LFT-O					
TESOURO	PRÉ 6.39%	BRAD EUROPA FIA IE	29/06/18	02/07/18	0,00%
TESOURO	PRÉ 6.39%	BRADES GLOBAL FIA IE	29/06/18	02/07/18	0,04%
TESOURO	PRÉ 6.39%	BRAM H FIA PASS IBRX	29/06/18	02/07/18	0,32%
Total					0,36%
LTN-O					
TESOURO	PRÉ 6.39%	HSBC FI RF RENO	29/06/18	02/07/18	0,37%
TESOURO	PRÉ 6.39%	BRAD EUROPA FIA IE	28/06/18	29/06/18	0,00%
TESOURO	PRÉ 6.39%	BRADES GLOBAL FIA IE	28/06/18	29/06/18	0,00%
TESOURO	PRÉ 6.39%	BRAM H FIA PASS IBRX	28/06/18	29/06/18	0,00%
TESOURO	PRÉ 6.39%	HSBC FI RF RENO	28/06/18	29/06/18	0,00%
Total					0,37%
NTN-B	100.00% IPCA + Cupom				
TESOURO		HSBC FI RF RENO	15/01/14	15/05/19	0,04%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	15/08/04	15/05/45	1,80%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	07/03/06	15/05/35	1,25%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	14/01/09	15/08/20	0,01%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	10/02/10	15/08/30	0,00%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	10/02/10	15/08/50	1,65%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	13/10/11	15/08/22	1,49%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	15/01/14	15/05/23	0,00%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	14/01/15	15/05/55	0,23%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	06/01/16	15/05/21	0,68%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	20/01/16	15/08/26	0,39%
TESOURO		HSBC FI RF RENO	10/01/18	15/08/28	0,57%
Total					8,11%
NTN-O					
TESOURO	PRÉ 6.39%	HSBC FI RF RENO	29/06/18	02/07/18	2,09%
TESOURO	PRÉ 6.39%	HSBC FI RF RENO	28/06/18	29/06/18	0,00%
Total					2,09%

BMK (100.00%IBRX 100)

Posição Sintética dos Ativos em 29/06/2018

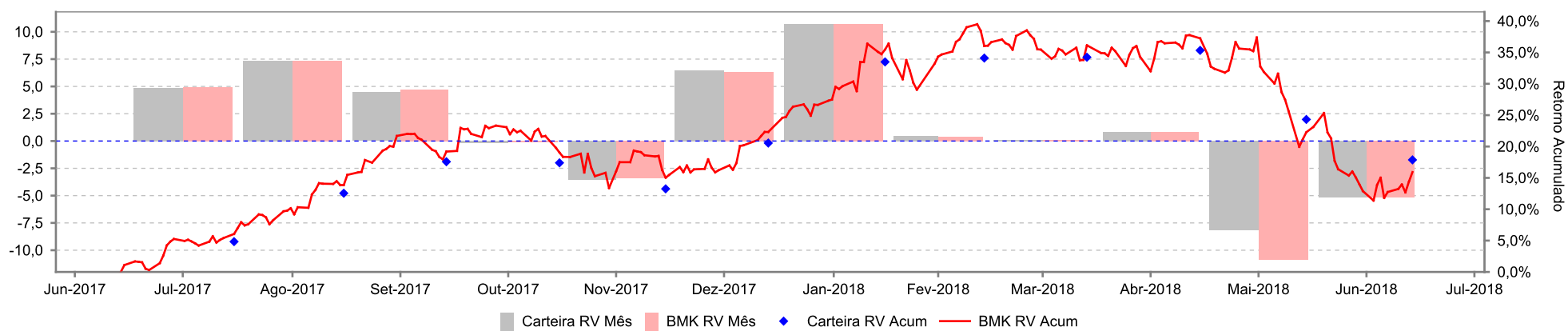
	Financeiro	% Part
FUNDOS SEGMENTO R VARIÁVEL	5.283.669,86	
BRAM FIA PASSIVO IBRX	5.283.669,86	100,00
Total em 29/06/2018	5.283.669,86	

Rentabilidade dos Investimentos

	% Nominal	Distância do Benchmark
Rentabilidade do Período	-5,19%	0,01%
Rentabilidade no Ano	-2,23%	3,00%

Indicadores de Rentabilidade (%)

2018	Efetiva	Distância do BenchMark	2017	Efetiva	Distância do BenchMark	2016	Efetiva	Distância do BenchMark
Jan	10,73%	-0,01%	Jan	-	-7,21%	Jan	-4,64%	1,61%
Fev	0,46%	0,04%	Fev	-	-3,30%	Fev	5,34%	0,05%
Mar	0,10%	0,02%	Mar	-	2,35%	Mar	17,73%	2,31%
Abr	0,81%	-	Abr	-	-0,88%	Abr	7,04%	-0,10%
Mai	-8,14%	2,77%	Mai	-	3,66%	Mai	-9,33%	0,08%
Jun	-5,19%	0,01%	Jun	0,67%	0,37%	Jun	6,47%	-0,01%
Jul	-	-	Jul	4,84%	-0,07%	Jul	11,25%	-0,06%
Ago	-	-	Ago	7,36%	0,01%	Ago	1,07%	-0,05%
Set	-	-	Set	4,47%	-0,23%	Set	0,64%	0,04%
Out	-	-	Out	-0,15%	-0,03%	Out	-	-10,75%
Nov	-	-	Nov	-3,53%	-0,15%	Nov	-	5,00%
Dez	-	-	Dez	6,44%	0,10%	Dez	-	2,55%
Ano	-2,23%	3,00%	Ano	21,35%	-6,19%	Ano	38,29%	1,59%

Rentabilidade do Segmento de Renda Variável x Benchmark


BMK + OFF:2.50%(100.00%MXWOBRL)

Posição Sintética dos Ativos em 29/06/2018

	Financeiro	% Part
FUNDOS SEGMENTO INV EXTERIOR	659.565,26	
BRAM GLOBAL FIA FIEX	522.565,18	79,23
BRADESCO FIM GLOBAL DEVELOPED	137.000,08	20,77
Total em 29/06/2018	659.565,26	

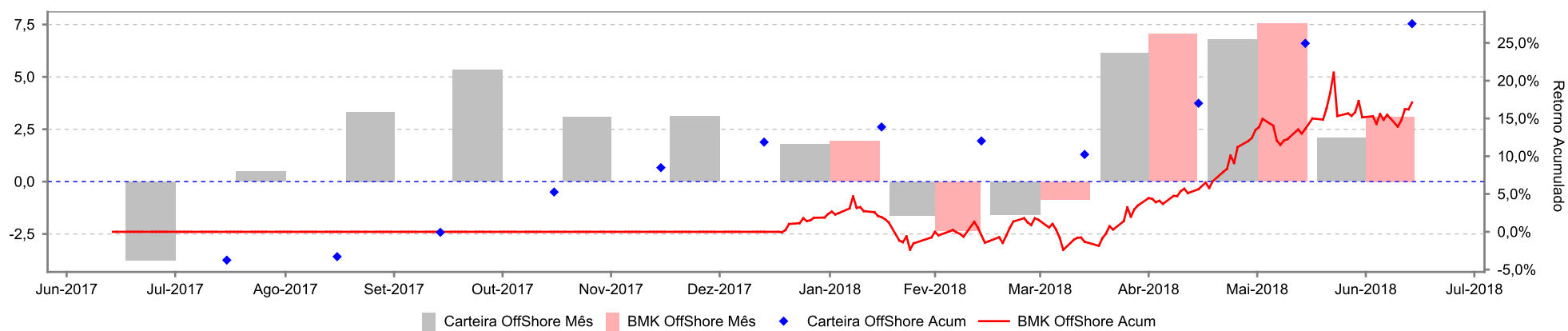
Rentabilidade dos Investimentos

	% Nominal	Distância do Benchmark
Rentabilidade do Período	2,08%	-1,01%
Rentabilidade no Ano	14,01%	-0,89%

Indicadores de Rentabilidade (%)

2018	Efetiva	Distância do BenchMark	2017	Efetiva	Distância do BenchMark	2016	Efetiva	Distância do BenchMark
Jan	1,79%	-	Jan	-	-	Jan	-	-
Fev	-1,62%	0,72%	Fev	-	-	Fev	-	-
Mar	-1,59%	-0,73%	Mar	-	-	Mar	-	-
Abr	6,15%	-0,91%	Abr	-	-	Abr	-	-
Mai	6,78%	-0,76%	Mai	-	-	Mai	-	-
Jun	2,08%	-1,01%	Jun	2,70%	-	Jun	-	-
Jul	-	-	Jul	-3,75%	-	Jul	-	-
Ago	-	-	Ago	0,48%	-	Ago	-	-
Set	-	-	Set	3,33%	-	Set	-	-
Out	-	-	Out	5,34%	-	Out	-	-
Nov	-	-	Nov	3,07%	-	Nov	-	-
Dez	-	-	Dez	3,12%	-	Dez	-	-
Ano	14,01%	-0,89%	Ano	14,89%	14,89%	Ano	-	-

Rentabilidade do Segmento de Inv. Exterior x Benchmark



Análise de Risco e Retorno da Carteira

	Valor Bruto em		Rentabilidades					Volat.(%a.a)			Gestor
	29/06/2018	% Cart	No mês	No ano	6 meses	12 meses	24 meses	últimos ^(a) 12m	⁽⁸⁾ Liquidez	⁽⁹⁾ Estratégia	
FUNDOS SEGMENTO R FIXA											
BRAM FI RF MULTI IV	9.269.381,63	48,24%	0,47%	3,19%	3,19%	7,74%	22,22%	0,28%	D0	RF - CRÉDITO PRIVADO	BRAM
			91,33%	100,54%	100,54%	105,08%	104,90%				
BRAM FI RF RENO	2.583.062,05	13,44%	-0,35%	1,10%	1,10%	8,48%	23,44%	4,52%	D0	IND DE PREÇOS	BRAM
			-67,26%	34,66%	34,66%	115,07%	110,66%				
BRAM FI RF VOLGA	1.278.372,87	6,65%	-1,54%	1,67%	1,67%	9,72%	30,10%	3,80%	D0	RENDA FIXA - OUTROS	BRAM
			-297,34%	52,55%	52,55%	131,88%	142,07%				
FUNDOS SEGMENTO R VARIÁVEL											
BRAM FIA PASSIVO IBRX	5.283.669,86	27,50%	-5,15%	-5,10%	-5,10%	14,60%	-	17,81%	D4	AÇÕES	BRAM
			0,05%	-0,33%	-0,33%	-1,08%					
FUNDOS SEGMENTO INV EXTERIOR											
BRADESCO FIM GLOBAL DEVELOPED	137.000,08	0,71%	2,57%	13,90%	13,90%	25,19%	56,27%	-	D9	OFFSHORE	BRAM
			496,89%	437,67%	437,67%	341,85%	265,61%				
BRAM GLOBAL FIA FIEX	522.565,18	2,72%	2,28%	14,64%	14,64%	29,76%	55,83%	-	D8	OFFSHORE	BRAM
			440,76%	461,02%	461,02%	403,85%	263,57%				
OUTROS VALORES											
SALDO CONTA INV. E A LIQUIDAR	141.352,45	0,74%	-	-	-	-	-	-	D0		
CARTEIRA CONSOLIDADA	19.215.404,12	100,00%	-1,47%	0,58%	0,58%	10,01%	28,21%				
VARIAÇÃO DO CDI NOS PERÍODOS			0,52%	3,18%	3,18%	7,37%	21,18%				
VARIAÇÃO IBOVESPA NOS PERÍODOS			-5,20%	-4,76%	-4,76%	15,68%	41,22%				

Fundos de Investimento - Saldos e Movimentação no Período

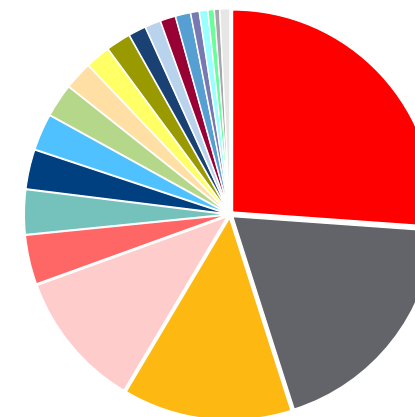
Fundos de Investimento	Nº de Cotas Anterior	Saldo Anterior	Aplicações		Resgates		IRRF + IOF	Nº de Cotas Atual	Valor atual da Cota	Saldo Bruto Atual
			Nº de Cotas	Valor	Nº de Cotas	Valor				
BRAM FI RF MULTI IV	12.393,16	10.339.779,93	1.202,46	1.004.953,23	2.537,69	2.118.130,13	0,00	11.057,92	838,257143	9.269.381,63
BRAM FIA PASSIVO IBRX	3.576.825,82	5.726.445,92	0,00	0,00	97.425,23	146.000,00	0,00	3.479.400,59	1,518557	5.283.669,86
BRAM FI RF RENO	819.568,47	3.135.223,29	0,00	0,00	141.979,96	540.000,00	0,00	677.588,51	3,812139	2.583.062,05
BRAM FI RF VOLGA	460.718,16	1.437.912,82	0,00	0,00	44.716,40	140.000,00	0,00	416.001,76	3,072998	1.278.372,87
Total		20.639.361,96		1.004.953,23		2.944.130,13	0,00			18.414.486,41

BMK (100.00%IBRX 100)

9

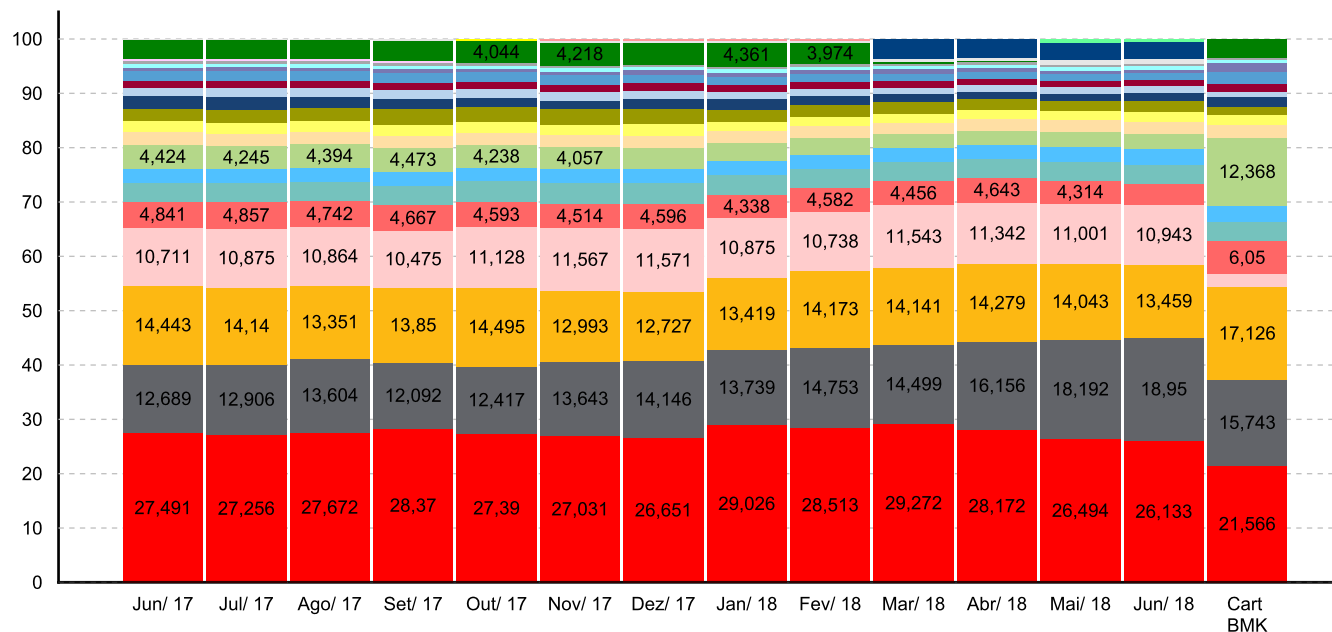
Alocação por Setores

Bancos	1.375.957,95	26,13%	Saúde	66.248,75	1,26%
Materiais Básicos	997.750,39	18,95%	Produtos domésticos e pe	64.262,12	1,22%
Energia	708.646,70	13,46%	Imobiliário	63.260,05	1,20%
Varejo	576.179,07	10,94%	Bens de consumo duráveis	35.797,63	0,68%
Utilidades	206.663,98	3,93%	Seguros	35.369,15	0,67%
Logística e Transportes	187.030,58	3,55%	Aviação	26.754,88	0,51%
Outros	165.365,11	3,14%	Bens de capital	21.884,05	0,42%
Serviços Comerciais e Pr	153.390,31	2,91%	DEMAIS SETORES	42.164,69	0,80%
Alimentos Bebidas e Taba	139.801,96	2,66%			
Telecom	117.752,92	2,24%			
Varejo de alimentos	103.964,32	1,97%			
Serviços ao Consumidor	103.600,13	1,97%			
Software e Serviços	73.411,19	1,39%			
Total	5.265.255,94	100%			



Histórico da Alocação por Setores

Bancos	Consumo Cíclico
Materiais Básicos	Finanças Diversificadas
Energia	DEMAIS SETORES
Varejo	Tecnologia da Informação
Utilidades	Água e Saneamento
Logística e Transportes	Outros
Serviços Comerciais e Profissionais	Aviação
Alimentos Bebidas e Tabaco	
Telecom	
Varejo de alimentos	
Serviços ao Consumidor	
Software e Serviços	
Saúde	
Produtos domésticos e pessoais	
Imobiliário	
Bens de consumo duráveis e vestuário	
Seguros	
Bens de capital	



Histórico das Movimentações - Investimentos

Data	Operação	Quantidade	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido
01/06/2018	Resgate BRAM FI RF VOLGA	44.716,4025067	140.000,00	0,00	140.000,00
01/06/2018	Aplicacao BRAM FI RF MULTI IV	503,2388960	420.000,00	0,00	420.000,00
01/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	422,3279186	352.472,21	0,00	352.472,21
01/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	1.936,7328760	1.616.385,01	0,00	1.616.385,01
01/06/2018	Resgate BRAM FI RF RENO	73.060,3291493	280.000,00	0,00	280.000,00
05/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	0,2338425	195,31	0,00	195,31
06/06/2018	Aplicacao BRAM FI RF MULTI IV	4,1334425	3.451,63	0,00	3.451,63
07/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	6,0689735	5.067,90	0,00	5.067,90
07/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	1,3572231	1.133,35	0,00	1.133,35
08/06/2018	Aplicacao BRAM FI RF MULTI IV	311,5338502	260.000,00	0,00	260.000,00
08/06/2018	Resgate BRAM FI RF RENO	68.919,6335840	260.000,00	0,00	260.000,00
11/06/2018	Aplicacao BRAM GLOBAL FIA FIEX	50.237,5037352	107.900,00	0,00	107.900,00
11/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	129,2223828	107.900,00	0,00	107.900,00
15/06/2018	Aplicacao BRAM FI RF MULTI IV	0,5298185	442,50	0,00	442,50
18/06/2018	Aplicacao BRAM FI RF MULTI IV	3,3188203	2.773,68	0,00	2.773,68
20/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	0,4539879	379,78	0,00	379,78
25/06/2018	Aplicacao BRAM FI RF MULTI IV	0,8959665	750,00	0,00	750,00
26/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	0,0213148	17,85	0,00	17,85
28/06/2018	Resgate BRAM FI RF MULTI IV	41,2714879	34.578,72	0,00	34.578,72
28/06/2018	Resgate BRAM FIA PASSIVO IBRX	97.425,2313065	146.000,00	0,00	146.000,00
29/06/2018	Aplicacao BRAM FI RF MULTI IV	378,8043112	317.535,42	0,00	317.535,42

Medidas de Risco e Retorno

	Var (%)	Var (R\$) ⁽¹⁾	Sharpe (ano) ⁽³⁾	Vol Ano ⁽²⁾
Carteira Consolidada	1,05%	202.409	0,58	5,57%

Comportamento de Retornos Mensais nos últimos 24 meses

	Quantidade	Percentual
Observações acima do CDI	12	50,00%
Observações positivas abaixo do CDI	8	33,33%
Observações negativas	4	16,67%

Maior e Menor desempenho %Rent nos últimos 24 meses

	Rentabilidade	Mês
Maior Rentabilidade da Carteira	4,23%	Jul/2016
Menor Rentabilidade da Carteira	-3,34%	Mai/2018

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.

18/3 /2011-1 /7 /2015BENCHMARK RF:60.00% (100.00%CDI) + RV:40.00% (100.00%IBrX 100)

2 /7 /2015-1 /1 /2018BENCHMARK RF:70.00% (80.00%CDI + 20.00%IMAB(5)) + RV:30.00% (100.00%IBrX 100)

2 /1 /2018- Atual BENCHMARK RF:70.00% (80.00%CDI + 20.00%IMA-B) + RV:27.50% (100.00%IBrX 100) + OFF:2.50% (100.00%MXWOBRL)