

| Fundo: | Fechamento | | | | Últimos 5 dias | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | jun/16 | jul/16 | ago/16 | set/16 | 25/10/16 | 26/10/16 | 27/10/16 | 28/10/16 | 31/10/16 |
| VALE | | | | | | | | | |
| BRL k | | | | | | | | | |
| Patrimônio Líquido | 133.381 | 127.418 | 129.235 | 89.958 | 89.697 | 89.483 | 89.560 | 89.640 | 91.475 |
| Cota Subordinada | 39.606 | 32.584 | 33.119 | 21.641 | 20.882 | 20.633 | 20.674 | 20.718 | 22.517 |
| Cota Mezanino 2 | 20.948 | 21.267 | 21.621 | 20.948 | 21.190 | 21.205 | 21.220 | 21.235 | 21.250 |
| Cota Sênior 4 | 20.197 | 20.387 | 20.627 | 20.155 | 20.257 | 20.265 | 20.273 | 20.281 | 20.290 |
| Cota Sênior 5 | 52.629 | 53.181 | 53.869 | 27.213 | 27.368 | 27.380 | 27.393 | 27.406 | 27.418 |
| Ativos | 137.957 | 127.436 | 132.873 | 90.491 | 95.723 | 96.450 | 95.769 | 95.283 | 94.741 |
| Direitos Creditórios | 130.966 | 118.821 | 88.018 | 78.983 | 72.753 | 72.559 | 72.058 | 73.249 | 72.754 |
| dc a vencer | 117.277 | 86.942 | 73.410 | 62.150 | 57.922 | 57.859 | 57.692 | 59.386 | 59.447 |
| dc vencido | 13.688 | 31.879 | 14.607 | 16.833 | 14.831 | 14.700 | 14.366 | 13.864 | 13.307 |
| Cota de Fundos | 5.426 | 7.812 | 40.180 | 10.232 | 20.876 | 21.887 | 21.898 | 19.673 | 19.683 |
| btg capital marktes | 4.237 | 0 | 16.130 | 3.187 | 5.227 | 5.230 | 5.233 | 0 | 0 |
| itau soberano | 1.189 | 7.812 | 24.049 | 7.045 | 15.648 | 16.656 | 16.665 | 19.673 | 19.683 |
| Títulos Públicos | 1.558 | 799 | 4.667 | 1.268 | 2.089 | 1.997 | 1.735 | 2.351 | 2.298 |
| compromissada | 993 | 208 | 4.089 | 677 | 1.485 | 1.398 | 1.139 | 1.756 | 1.701 |
| ntn [venc 15/8/2050] | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 526 | 528 |
| ntnb [venc 15/5/2045] | 64 | 66 | 67 | 68 | 69 | 69 | 69 | 68 | 69 |
| ntnb [venc 15/8/2050] | 502 | 525 | 511 | 523 | 534 | 530 | 527 | 0 | 0 |
| Conta Corrente | 7 | 4 | 9 | 8 | 5 | 6 | 78 | 10 | 6 |
| tesouraria | 7 | 4 | 9 | 8 | 5 | 6 | 78 | 10 | 6 |
| cc bradesco | 1.725 | 13.691 | 795 | 3.654 | 3.654 | 3.654 | 3.654 | 3.654 | 901 |
| cc bradesco 3 | 35 | 66 | 40 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 5 |
| creditos a conciliar | -1.762 | -13.769 | -1.334 | -4.043 | -4.043 | -4.043 | -4.043 | -4.043 | -911 |
| PDD | -4.529 | -4.823 | -2.637 | -3.107 | -5.165 | -5.440 | -5.102 | -4.734 | -4.250 |
| Provisões | -44 | 4.808 | -1.001 | 2.574 | -862 | -1.527 | -1.107 | -909 | 984 |
| Cotas | 0 | 0 | 0 | -5 | -5 | -5 | -5 | -5 | -5 |
| Despesas | -479 | -578 | -541 | -481 | -432 | -461 | -489 | -517 | -545 |
| Direitos Creditórios conciliação | 435 | 5.386 | -460 | 3.060 | -424 | -1.061 | -613 | -387 | 1.535 |
| Rentabilidades | | | | | | | | | |
| Cota Subordinada | -3,78% | 1,11% | 1,64% | -3,74% | 0,11% | -1,19% | 0,20% | 0,21% | 8,68% |
| Cota Mezanino 2 | 1,59% | 1,52% | 1,67% | 1,52% | 0,07% | 0,07% | 0,07% | 0,07% | 0,07% |
| Cota Sênior 4 | 1,15% | 0,94% | 1,18% | 0,85% | 0,04% | 0,04% | 0,04% | 0,04% | 0,04% |
| Cota Sênior 5 | 1,37% | 1,05% | 1,29% | 1,03% | 0,05% | 0,05% | 0,05% | 0,05% | 0,05% |
| Rentabilidade (%CDI) | | | | | | | | | |
| Cota Subordinada | -326% | 100% | 135% | -337% | 207% | -2313% | 381% | 415% | 16832% |
| Cota Mezanino 2 | 137% | 137% | 137% | 137% | 138% | 138% | 138% | 138% | 138% |
| Cota Sênior 4 | 99% | 85% | 97% | 76% | 79% | 79% | 79% | 79% | 79% |
| Cota Sênior 5 | 118% | 95% | 107% | 93% | 89% | 89% | 89% | 89% | 89% |
| Amortizações/Resgates | | | | | | | | | |
| Cota Subordinada | 100 | 7.400 | 0 | 10.600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cota Mezanino 2 | 941 | 0 | 0 | 4.582 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cota Sênior 4 | 707 | 0 | 0 | 642 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cota Sênior 5 | 4.909 | 0 | 0 | 26.949 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aportes | | | | | | | | | |
| Cota Subordinada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cota Mezanino 2 | 0 | 0 | 0 | 3.594 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cota Sênior 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cota Sênior 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Indicadores | | | | | | | | | |
| Cota Subordinada JR / PL | 30% | 26% | 26% | 24% | 23% | 23% | 23% | 23% | 25% |
| Cotas Subordinadas / PL | 45% | 42% | 42% | 47% | 47% | 47% | 47% | 47% | 48% |
| PL / Cotas Seniores | 183% | 173% | 173% | 190% | 188% | 188% | 188% | 188% | 192% |
| Ativos / PL | 103% | 100% | 103% | 101% | 107% | 108% | 107% | 106% | 104% |
| DC / PL | 98% | 93% | 68% | 88% | 81% | 81% | 80% | 82% | 80% |
| Caixa / PL | 5% | 7% | 35% | 13% | 26% | 27% | 26% | 25% | 24% |
| Vencidos / DC | 10% | 27% | 17% | 21% | 20% | 20% | 20% | 19% | 18% |
| PDD / DC | -3,5% | -4,1% | -3,0% | -3,9% | -7,1% | -7,5% | -7,1% | -6,5% | -5,8% |
| Efeito PDD ¹ | -1,65% | -5,13% | 6,09% | -2,17% | -0,01% | -1,32% | 1,64% | 1,78% | 2,33% |
| Rent. Cota JR sem Efeito PDD ² | -2,13% | 6,25% | -4,45% | -1,57% | 0,11% | 0,12% | -1,44% | -1,57% | 6,35% |
| Rent. Cota JR sem Efeito PDD/CDI ³ | -184% | 564% | -366% | -142% | 218% | 236% | -2788% | -3038% | 12308% |

¹ Demonstra a variação da PDD em relação a Cota Subordinada Júnior no período.

² Demonstra a Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior sem o Efeito PDD no período.

³ Demonstra a Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior sem o Efeito PDD em relação ao CDI no período.

| Fundo: | Fechamento | | | | Últimos 5 dias | | | | |
|-------------|------------|--------|--------|--------|----------------|----------|----------|----------|----------|
| | jun/16 | jul/16 | ago/16 | set/16 | 25/10/16 | 26/10/16 | 27/10/16 | 28/10/16 | 31/10/16 |
| VALE | | | | | | | | | |

| | Rentabilidade (%) | | Rentabilidade (%CDI) | |
|------------------|-------------------|-------|----------------------|------|
| | mês | ano | mês | ano |
| Cota Subordinada | -0,5% | -1,2% | -48% | -11% |
| Cota Mezanino 2 | 1,4% | 16,3% | 137% | 139% |
| Cota Sênior 4 | 0,7% | 12,2% | 63% | 104% |
| Cota Sênior 5 | 0,8% | 13,8% | 72% | 118% |

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC.

