

Concórdia Extra
Fundo de
Investimento
Renda Fixa Crédito
Privado

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora
de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

**Demonstrações financeiras em
31 de julho de 2018 e 2017**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira	9
Demonstração da evolução do patrimônio líquido	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12



KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Cotistas e à Administração do

Concórdia Extra Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Concórdia Extra Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado ("Fundo") (Administrado pela Concórdia S.A Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de julho de 2018 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Concórdia Extra Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado em 31 de julho de 2018 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela instrução CVM 555/14.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas



profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Liquidez de Cotas de Fundos Investidos

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 6 e às demonstrações financeiras, que descreve que o Fundo detém, em 31 de julho de 2018, 10,40% do seu patrimônio líquido investido em cotas de fundos de investimento, os quais possuem prazo de resgate superior ao previsto no regulamento do Fundo e/ou restrições de resgate. Consequentemente, caso o Fundo precise, eventualmente, alienar parcela significativa ou a totalidade dessas aplicações para o pagamento de resgate de cotas nos prazos descritos na referida nota, os valores efetivos de realização poderão ser diferentes daqueles registrados. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Principais Assuntos de Auditoria

Custódia e valorização de ativos financeiros

Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria conduziu esse assunto
Em 31 de julho de 2018, o Fundo possuía 81,66% de seu patrimônio líquido representado por ativos financeiros mensurados ao valor justo que são ativamente negociados e para os quais os preços e indexadores são divulgados nos boletins ou publicações especializadas, registrados e custodiados em órgãos regulamentados de liquidação e custódia no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão. Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o Patrimônio Líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das	Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: <ul style="list-style-type: none">• Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelos custodiantes;• Com auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, recalculamos a valorização dos ativos financeiros com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes ou em informações observáveis no mercado;



demonstrações financeiras como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.	e <ul style="list-style-type: none"> Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.
---	---

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos aceitáveis os saldos dos ativos financeiros, no tocante à existência, mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de julho de 2018.

Principais Assuntos de Auditoria	
Valorização de ativos financeiros	
Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria conduziu esse assunto
<p>Em 31 de julho de 2018, o Fundo possuía 10,39 % do seu patrimônio líquido representado por aplicações em fundos de investimento em direitos creditórios (FIDCs), cuja mensuração a valor justo se dá pela atualização do valor da cota do FIDC divulgada pelos respectivos administradores. Esses fundos investem substancialmente em ativos que não são ativamente negociados, para os quais os preços ou indexadores/parâmetros não são observáveis no mercado. Adicionalmente, não existe uma câmara de liquidação ou um mercado organizado de negociação para tais ativos, por meio do qual seja possível efetuar o controle da custódia de acordo com as negociações realizadas. Devido aos riscos associados a esse investimento, bem como pelo fato da determinação do valor recuperável desses ativos ser determinado pelo Administrador do fundo investido, o que requer a utilização de julgamentos e premissas relevantes, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.</p>	<p>Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"> Com o auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, recalculamos a valorização das aplicações no Fundo investido, com base na cota divulgada pelo seu respectivo administrador; Obtivemos acesso às últimas demonstrações financeiras auditadas disponíveis dos FIDC's, bem como acesso aos seus auditores independentes, e avaliamos a existência de algum assunto significativo; Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.



Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos dos ativos financeiros no tocante à sua mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de julho de 2018.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração do Fundo é responsável por essas outras informações que compreendem a demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange a demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre essa demonstração.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler a demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade e, ao fazê-la, considerar se essa demonstração está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcida de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante na demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da Administradora do Fundo pelas demonstrações financeiras

A Administradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da CVM e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução nº 555/14 da CVM, pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de



fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Comunicamo-nos com a Administradora a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.



Fornecemos também à Administradora declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administradora, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 31 de Outubro de 2018

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marco Antonio Pontieri', written over a horizontal line.

Marco Antonio Pontieri
Contador CRC 1SP153569/O-0

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de julho de 2018

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
1.DISPONIBILIDADES		31	0,02
Depósitos Bancários		31	0,02
2.OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		14.257	7,01
Notas do Tesouro Nacional – Série B	4.319	14.257	7,01
3.TÍTULOS DE RENDA FIXA		166.075	81,66
3.1 Letras Financeiras do Tesouro - LFT	11.829	113.856	55,98
3.2 Debêntures		19.923	9,80
SUL AMERICA S.A.	6000	6.083	2,99
UNIDAS S.A.	1280	3.399	1,67
COPEL DISTRIBUIÇÃO S.A.	202	2.151	1,06
LOJAS AMERICANAS S.A.	200	2.052	1,01
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	200	2.052	1,01
TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA	2000	2.049	1,01
RAIZEN ENERGIA S.A.	1682	860	0,42
SANTOS BR PART	300	782	0,39
CIA GAS SAO PAULO COMGÁS	393	270	0,13
CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA	22	225	0,11
3.3 Letras Financeiras		19.746	9,71
BANCO VOLKSWAGEN S.A.	20	4.354	2,14
BANCO SAFRA S.A.	19	4.308	2,12
CAIXA ECONOMICA FEDERAL - CEF	12	2.111	1,04
BANCO GMAC S.A.	10	2.078	1,02
BANCO DAYCOVAL S.A.	8	2.045	1,01
BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	10	1.610	0,79
PARANA BANCO S.A.	7	1.608	0,79
BCO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.	5	1.057	0,52
BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A.	2	575	0,28
3.4 Certificado de Depósito Bancário		10.283	5,06
BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A.	2.000	2.037	1,00
BANCO DAYCOVAL S.A.	2000	2.016	0,99
BANCO AGIPLAN S.A.	1600	1.673	0,82
BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	1500	1.532	0,76
BANCO VOLKSWAGEN S.A.	1000	1.014	0,50
BANCO ABC BRASIL S.A.	1000	1.011	0,50
BANCO BONSUCESO S.A.	1000	1.000	0,49
3.5 Letras Financeiras Subordinadas		2.267	1,11
BANCO ABC BRASIL S.A.	7	2.267	1,11
4.COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		21.130	10,40
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS VI – SENIOR (i)	8.380,000	7.441	3,66
ZEMA I FIDC (i)	5.420,000	5.466	2,69
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS III – SUB (i)	5.600,000	2.695	1,32
CRÉDITO UNIVERSITÁRIO FIDC - SEN 5 (i)	2.500.000,000	2.509	1,23
SC PIEMONTE FIDC (i)	3,680	1.117	0,55
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS V – SENIOR (i)	825,000	987	0,49
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS VI – PREFERENCIAL (i)	1.000,000	915	0,45

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO
RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

**(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)**

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de julho de 2018

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
5.INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	2.002.994	1.986	0,98
5.1 Vendas a Termo a Receber - Ações		1.986	0,98
6.VALORES A RECEBER		6	-
7.TOTAL DO ATIVO		203.485	100,06
8.VALORES A PAGAR		113	0,06
9.TOTAL DO PASSIVO		113	0,06
10.PATRIMÔNIO LÍQUIDO		203.372	100,00

(i) Ver nota explicativa nº6.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Demonstrações da Evolução do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

				julho 2018	julho 2017
Patrimônio líquido no início do exercício					
Representado por					
11.590.222,716	cotas a R\$	23,856219	cada uma	276.499	
11.944.465,716	cotas a R\$	21,216307	cada uma		253.417
Cotas emitidas					
13.613.318,594	cotas			337.188	
11.298.405,614	cotas				255.329
Cotas resgatadas					
17.232.619,870	cotas			(389.928)	
11.652.648,614	cotas				(238.216)
Variação no resgate de cotas				(37.132)	(25.488)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios				186.627	245.042
Composição do resultado dos exercícios					
A – Ações e Cotas de Fundos				2.325	2.519
Valorização / Desvalorização a preço de mercado				2.325	2.519
B - Renda fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários				15.731	30.402
Apropriação de rendimentos e Valorização preço de mercado				15.734	31.908
Resultado nas negociações				(3)	(1.506)
C - Demais Receitas				42	3
Ganhos com Derivativos				38	0
Receitas diversas				4	3
D - Demais Despesas				(1.353)	(1.467)
Remuneração da administração				(1.223)	(1.337)
Auditoria e custódia				(86)	(85)
Taxa de fiscalização				(34)	(39)
Despesas diversas				(10)	(6)
Total do resultado dos exercícios				16.745	31.457
Patrimônio líquido no final dos exercícios					
Representado por					
7.970.921,440	cotas a R\$	25,514251	cada uma	203.372	
11.590.222,716	cotas a R\$	23,856219	cada uma		276.499

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017
(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

1. Contexto operacional

O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. Iniciou suas atividades em 1º de abril de 1996 e destina-se a investidor não qualificado. Seu objetivo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, através da aplicação de recursos do Fundo nos mercados domésticos de taxa de juros, visando buscar no médio e longo prazo rentabilidade superior a taxa DI - taxa média diária dos Depósitos Interfinanceiros (CDI - Extra Grupo). A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento do Fundo conforme descrito no seu regulamento/prospecto.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela administradora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Não obstante a diligência da administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam-no às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

2. Elaboração das demonstrações financeiras

Foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento, previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) especialmente pela Instrução CVM nº 555/14.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

3. Avaliação e classificação das aplicações

Os títulos e derivativos componentes da carteira do Fundo são assim avaliados:

Operações compromissadas - são operações com compromisso de revenda com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

Títulos avaliados a preço de mercado:

Títulos de renda fixa - são avaliados a mercado, o que consiste em atualizar diariamente o seu valor pelo preço de negociação no mercado ou a melhor estimativa deste valor. As principais fontes de precificação são: ANBIMA, B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, SISBACEN e FGV.

Cotas de fundo de investimento - as aplicações em cotas de fundo de investimento são atualizadas, diariamente, pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos seus respectivos administradores.

Operações a termo - as receitas e despesas são apuradas de acordo com o método do fluxo de caixa descontado e registradas pelo valor final do contrato, deduzido da diferença entre esse valor e o valor à vista do objeto do contrato.

4. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

4.1. Composição por: tipo de título, montante, natureza e faixas de vencimento

Os títulos de renda fixa estão assim classificados:

a) Títulos para negociação

Faixa de Vencimento / Título	Títulos Públicos		Títulos Privados		Total
	Custo (*)	Valor Mercado	Custo (*)	Valor Mercado	
até 365 dias (**)	9.332	9.332	25.389	25.395	34.727
Certificados de Depósitos Bancários – Pós fixado	-	-	8.246	8.246	8.246
Certificados de Depósitos Bancários – Pós Fixado com Liq. Antecipada	-	-	2.037	2.037	2.037
Debêntures	-	-	2.154	2.156	2.156
Letras Financeiras	-	-	12.952	12.956	12.956
Letras Financeiras do Tesouro	9.332	9.332	-	-	9.332
acima 365 dias (**)	104.511	104.524	26.791	26.824	131.348
Debêntures	-	-	17.737	17.767	17.767
Letras Financeiras	-	-	6.788	6.790	6.790
Letras Financeiras Elegíveis NII Fluxo	-	-	2.266	2.267	2.267
Letras Financeiras do Tesouro	104.511	104.524	-	-	104.524
Total Negociação	113.843	113.856	52.180	52.219	166.075
Total Carteira RF	113.843	113.856	52.180	52.219	166.075

(*) é o valor de aquisição acrescido dos rendimentos apropriados

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

(**) prazo a decorrer da data de balanço até o vencimento

4.2. Instrumentos financeiros derivativos - informações qualitativas e quantitativas

a) Política de utilização

São utilizados para a execução da sua política de investimentos estabelecida no regulamento do Fundo.

b) Margem de garantia

O montante de margens depositadas, no final do exercício é de R\$ 404.

Título	Valor de Mercado
Letras Financeiras do Tesouro	404
TOTAL	404

Quadro resumo das exposições em instrumentos financeiros derivativos.

Mercado a Termo

Valores pelas taxas e indexadores
contratados - Valor Mercado

<u>Indexador/Faixa Vencimento</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Posição Líquida</u>	<u>Valor de Referência</u>	<u>Ganho/ Perda</u>
<u>Vencimento até 365 dias</u>	1.986	-	1.986	2.003	
<u>TERMO-AÇÔES</u>	1.986	-	1.986	2.003	
Total Mercado a Termo	1.986	-	1.986	2.003	38

5.Riscos

Os principais riscos e controles associados a utilização de derivativos são:

- Risco de derivativos

As operações envolvendo derivativos podem não produzir os efeitos pretendidos, provocando oscilações bruscas e significativas no resultado do Fundo, podendo ocasionar perdas patrimoniais para os cotistas. Isto pode ocorrer em virtude do preço dos derivativos depender, além do preço do ativo objeto do mercado à vista, de outros parâmetros de precificação

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

baseados em expectativas futuras. Mesmo que o preço do ativo objeto permaneça inalterado, pode ocorrer variação nos preços dos derivativos, tendo como consequência o aumento de volatilidade de sua carteira. Além disso, os preços dos ativos e dos derivativos podem sofrer alterações substanciais afetados por eventos isolados.

- Risco de mercado

O valor dos ativos que integram a carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente por tempo indeterminado.

- Risco de liquidez

Caracteriza-se pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do **FUNDO**, nos respectivos mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, o FUNDO poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os títulos e valores mobiliários integrantes de sua carteira pelo preço e no tempo desejado, podendo, inclusive, ser obrigado a aceitar descontos nos preços de forma a viabilizar a negociação em mercados ou a efetuar resgates de cotas fora dos prazos estabelecidos em seus regulamentos.

- Risco sistêmico

Os acontecimentos econômicos e políticos nacionais e internacionais podem afetar negativamente o mercado financeiro com consequentes alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Essas alterações podem afetar a rentabilidade do Fundo.

- Gerenciamento de risco

A administradora privilegia, como forma de controle de riscos, decisões tomadas por diferentes comitês, que avaliam as condições dos mercados financeiros e de capitais, analisando criteriosamente os diversos setores da economia brasileira. Através desses comitês, são traçados os parâmetros de atuação dos fundos, visando administrar a exposição a riscos. O risco de cada fundo e o cumprimento total de sua política de investimento é monitorada por uma área de gerenciamento de risco completamente separada da área de gestão, que utiliza sofisticado modelo de controle de risco de mercado, visando estabelecer o limite de perda tolerável e nível máximo de exposição ao risco. A utilização do modelo de controle não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o Fundo está sujeito. Apesar da administradora utilizar técnicas e procedimentos para manter o acompanhamento

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017 (Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

de risco, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

6. Emissão e resgate de cotas

Emissão - é processada com a cota apurada no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora, em sua sede ou agências.

Resgate - é processado com base no valor da cota apurado no dia da entrada do pedido de resgate, na sede ou dependências da Administradora. O pagamento do resgate é efetuado, sem a cobrança de qualquer taxa ou despesa, no dia da solicitação do resgate.

Em casos excepcionais de iliquidez dos ativos financeiros do Fundo, inclusive decorrentes de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário do Fundo ou dos cotistas, poderá ser declarada a suspensão de resgates e convocação de assembleia geral para deliberar sobre o assunto.

A apuração da variação no resgate das cotas, quando aplicável, é demonstrada considerando-se o valor original das aquisições das cotas pelos cotistas do Fundo e os ganhos e perdas havidos.

Risco de liquidez – Em 31 de julho de 2018, o Fundo possui 10,40% do seu patrimônio líquido aplicado em cotas de fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínios fechados, assinalados com (i) no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, que possuem prazos de resgate superiores ao previsto no regulamento deste Fundo e/ou restrições de resgate. Se o gestor necessitar resgatar as cotas, terá que aliená-las no mercado secundário de cotas de fundos de investimento, mercado esse que, no Brasil, apresenta baixa liquidez, o que pode acarretar dificuldades na alienação dessas cotas e/ou ocasionar a alienação das cotas por um preço que represente perda patrimonial ao Fundo, e que o desempenho do volume desses resgates efetuados comprometer a liquidez do Fundo.

7. Remuneração da administradora

Taxa de administração - é de no mínimo 0,5% e no máximo de 1% ao ano, sobre o patrimônio do Fundo, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente à Administradora.

Esse percentual compreende:

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

a) a taxa de administração do Fundo e do(s) Fundo(s) de Investimento, inclusive Fundo(s) de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, nos quais este aplica;

b) o somatório das remunerações devidas pelo Fundo a cada um dos prestadores de serviços por ele contratados.

O Fundo paga diretamente a cada prestador de serviço a parcela da taxa de administração que lhe é devida, se for o caso, na forma ajustada no respectivo contrato.

No exercício findo em 31 de julho de 2018, foi provisionada a importância de R\$ 1.223 (no exercício findo em 31 de julho de 2017 - R\$ 1.337) a título de taxa de administração.

Taxa de desempenho - o Regulamento do Fundo não prevê a cobrança de taxa de desempenho.

Taxa de custódia - A taxa de custódia anual máxima a ser paga pelo Fundo será de até 0,30% ao ano incidente sobre patrimônio Líquido do Fundo, com mínimo mensal de até R\$ 1.523,10 (um mil, quinhentos e vinte e três reais e dez centavos). O valor mínimo da taxa de custódia será atualizado anualmente, pela variação do índice de Preços ao consumidor da FIPE (IPC-FIPE) do ano anterior, ou na sua falta pela variação do IGPM ou, na falta de ambos, do IGP-DI (Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna), publicados pela Fundação Getúlio Vargas (FGV).

No exercício findo em 31 de julho de 2018, foi provisionada a importância de R\$ 37 (No exercício findo em 31 de julho de 2017 - R\$ 40) a título de taxa de custódia.

8. Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados

Os títulos, valores mobiliários e derivativos estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC. Os serviços são prestados por:

Custódia:	Itaú Unibanco S.A.
Controladoria:	Itaú Unibanco S.A.
Escrituração:	Itaú Unibanco S.A.
Gestão:	Concórdia Gestão de Recursos Ltda.
Tesouraria:	Itaú Unibanco S.A.
Distribuição das Cotas:	Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities.

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

9. Transações com partes relacionadas

As operações do Fundo não são feitas substancialmente por intermédio de corretora ligada ao Administrador ou à Gestora da carteira. Os títulos emitidos por empresas ligadas ao Administrador ou à Gestora encontram-se, quando aplicável, em destaque na demonstrativo da composição e diversificação da carteira.

As transações realizadas pelo Fundo com partes relacionadas no exercício estão assim distribuídas nos quadros abaixo:

Operações compromissadas

Operações compromissadas com partes relacionadas			
Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do fundo	Taxa Média contratada/ Taxa SELIC
ago/17	64,82%	7,25%	0,9978
set/17	45,13%	3,73%	1,0006
out/17	53,99%	5,18%	0,9997
nov/17	39,07%	2,11%	0,9973
dez/17	53,98%	2,93%	0,9985
jan/18	53,67%	2,73%	0,9971
fev/18	42,42%	0,84%	0,9991
mar/18	61,06%	4,82%	0,9976
abr/18	73,55%	4,37%	0,9969
mai/18	15,33%	1,53%	0,9968

Títulos públicos federais

Operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas			
Mês/Ano	Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas/ total de operações definitivas com títulos públicos federais	Volume médio diário/ patrimônio médio diário do fundo	(Preço praticado/preço médio do dia *) ponderado pelo volume (*) Fonte: Anbima
ago/17	100,00%	0,24%	1,0000
set/17	100,00%	0,41%	1,0000
out/17	100,00%	0,40%	1,0000
nov/17	100,00%	0,19%	1,0000
dez/17	100,00%	0,28%	1,0000

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

jan/18	100,00%	0,70%	1,0000
fev/18	100,00%	0,21%	1,0000
mar/18	94,09%	0,85%	1,0000
abr/18	100,00%	0,57%	0,9999
mai/18	100,00%	0,30%	1,0000
jun/18	100,00%	0,26%	1,0000
jul/18	18,52%	0,08%	1,0000

Títulos privados

Parte Relacionada	Natureza do Relacionamento	Título	Tipo de Transação	Montante das Transações	Resultado no Período	Taxas Médias Praticadas	Saldo *
CONCORDIA S.A. CVMCC	Instituição Administradora/Gestora	CDB	Compra	305	-	110,00% CDI	
Saldo Certificado de Depósito Bancário							305
CONCORDIA S.A. CVMCC	Instituição Administradora/Gestora	DEBNC	Compra	4.021	-	121,40% CDI	
Saldo Debêntures							3.916
CONCORDIA S.A. CVMCC	Instituição Administradora/Gestora	LF	Compra	1.459	-	116,50% CDI	
CONCORDIA S.A. CVMCC	Instituição Administradora/Gestora	LF	Venda	1.642	-	104,00% CDI	
Saldo Letra Financeira							-
CONCORDIA S.A. CVMCC	Instituição Administradora/Gestora	TERMO	Compra	5.323	-	100,00% PRE	
CONCORDIA S.A. CVMCC	Instituição Administradora/Gestora	TERMO	Venda	3.376	3	100,00% PRE	
Saldo TERMO							1.986

*Representam os saldos dos Títulos adquiridos com Partes Relacionadas no Exercício.

Remuneração da administração

A despesa a título de taxa de administração/gestão está apresentada na nota explicativa nº 7.

10. Legislação tributária

10.1. Fundo - Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

10.2. Cotistas - Em conformidade com a Lei nº 11.033, de 21 de dezembro de 2004, os rendimentos de fundos de longo prazo, produzidos a partir de 1º de janeiro de 2005 sujeitam-se à incidência do imposto de renda na fonte, às seguintes alíquotas: 22,5% em aplicações com prazo até 180 dias; 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; e 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias. Os rendimentos serão tributados semestralmente, nos meses de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15% (quinze por cento) e, por ocasião do resgate das cotas, será aplicada alíquota complementar, variável em razão do prazo da aplicação.

10.3. IOF (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007) - Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

11. Política de distribuição de resultados

Os resultados dos títulos que compõem a carteira do Fundo são reinvestidos no próprio Fundo.

12. Política de divulgação das informações

As informações obrigatórias sobre o Fundo são divulgadas na sede e no site da administradora.

13. Outras informações

Exercício Findo em	Patrimônio Líquido Médio	Rentabilidade %	CDI %
31/07/2018	246.198	6,95	7,09
31/07/2017	268.486	12,44	12,53

14. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

15. Alterações estatutária

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 30 de novembro de 2017, foi deliberada a alteração do regulamento do Fundo com as alterações necessárias para adequação da das disposições da norma ICVM nº 555, com destaque para inclusão do limite de alavancagem nos termos previstos pela ICVM nº 555.

16. Análise de sensibilidade

Em atendimento as exigências requeridas pela Instrução Normativa nº577/16 da CVM, a Administradora realizou a análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante, aos quais o Fundo está exposto:

Fator de Risco	Cenário 1		Cenário 2		Cenário 3	
	Variação de 1%		Variação de 25%		Variação de 50%	
	Resultado (R\$)	Resultado/PL (%)	Resultado (R\$)	Resultado/PL (%)	Resultado (R\$)	Resultado/PL (%)
Renda Fixa	0,79	0,00%	15,97	0,01%	31,27	0,02%
Fundos	211,30	0,10%	5.282,47	2,60%	10.564,95	5,19%

Fator de Risco	Cenário 1		Cenário 2		Cenário 3	
	Variação de -1%		Variação de -25%		Variação de -50%	
	Resultado (R\$)	Resultado/PL (%)	Resultado (R\$)	Resultado/PL (%)	Resultado (R\$)	Resultado/PL (%)
Renda Fixa	-0,65	0,00%	-16,95	-0,01%	-34,67	-0,02%
Fundos	-211,30	-0,10%	-5.282,47	-2,60%	-10.564,95	-5,19%

Os fatores de risco considerados relevantes para rentabilidade da carteira sofreram oscilações de mais e menos 1% (Cenário 1), mais e menos 25% (Cenário 2) e de mais e menos 50%, (cenário 3) e as maiores perdas, por fator de risco, foram apresentadas em percentual do Patrimônio Líquido do Fundo.

Para as cotas de fundos de investimentos a aplicação dos cenários foi efetuada diretamente nos preços de suas cotas.

17. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, a administradora não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

**CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO
RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

(CNPJ: 01.107.772/0001-90)

**(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e
Commodities)**

(CNPJ: 52.904.364/0001-08)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de julho de 2018 e 2017
(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)**

LUIZ CARLOS ALTEMARI
CRC 1SP165617/O-1

LUIS LOCASPI
Diretor Responsável

CONCÓRDIA EXTRA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ : 01.107.772/0001-90)

(Administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities)

(CNPJ : 52.904.364/0001-08)

Demonstração da Evolução do Valor da Cota e da Rentabilidade

Data	Valor da Cota R\$	Rentabilidade em %				Patrimônio Líquido Médio Mensal R\$ mil
		Fundo		CDI		
		Mensal	Acumulada (*)	Mensal	Acumulada (*)	
29/07/2016	21,216307	-	20,26	-	20,51	-
31/08/2016	21,472134	1,21	18,82	1,21	19,06	260.447
30/09/2016	21,708132	1,10	17,53	1,11	17,76	267.949
31/10/2016	21,933463	1,04	16,33	1,05	16,54	274.134
30/11/2016	22,159678	1,03	15,14	1,04	15,34	267.510
30/12/2016	22,404699	1,11	13,88	1,12	14,06	264.457
31/01/2017	22,646041	1,08	12,67	1,09	12,83	267.837
24/02/2017	22,840373	0,86	11,71	0,87	11,86	266.589
31/03/2017	23,078266	1,04	10,56	1,05	10,70	268.965
28/04/2017	23,257920	0,78	9,70	0,79	9,83	270.973
31/05/2017	23,472934	0,92	8,70	0,93	8,83	270.206
30/06/2017	23,669287	0,84	7,79	0,81	7,95	266.305
31/07/2017	23,856219	0,79	6,95	0,80	7,09	277.626
31/08/2017	24,043709	0,79	6,12	0,80	6,24	279.388
29/09/2017	24,195753	0,63	5,45	0,64	5,56	277.778
31/10/2017	24,350708	0,64	4,78	0,65	4,89	278.095
30/11/2017	24,485859	0,56	4,20	0,57	4,29	260.936
29/12/2017	24,614183	0,52	3,66	0,54	3,73	263.974
31/01/2018	24,753592	0,57	3,07	0,58	3,13	269.578
28/02/2018	24,866808	0,46	2,60	0,47	2,66	229.496
29/03/2018	24,997100	0,52	2,07	0,53	2,11	230.034
30/04/2018	25,123215	0,50	1,56	0,52	1,59	230.678
30/05/2018	25,248009	0,50	1,05	0,52	1,06	222.245
29/06/2018	25,377941	0,51	0,54	0,52	0,54	206.487
31/07/2018	25,514251	0,54	-	0,54	-	204.088

(*) Percentual acumulado desde a data até 31/07/2018.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

47921_CR_31072018.doc