

### INSTITUIÇÕES

Gestão: Ático Asset Management  
 Diretor: João Pequeno Fiuza Barbosa  
 Gestor: Ricardo Ferreira Junqueira Ribeiro

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Custodiante: Banco Bradesco  
 Auditor: KPMG

### PERFIL DO FUNDO

**Política de Investimento:** Investe em ações ou Títulos e Valores Mobiliários, conversíveis ou permutáveis em ações da Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 15.305.977/0001-94.

**Objetivo:** Proporcionar valorização de capital no longo prazo.

**Companhias Alvo:** Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. (15.305.977/0001-94)

**Limite de Concentração por Companhia:** Não informado

### CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição  
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Quantidade de Classes: 1.0  
 Benchmark: IPCA + 9%  
 Negociação em Mercado Secundário: CETIP

Data de Registro: 30/08/2010  
 Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Legal: FIP

### DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 171.346.547,00  
 Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 1.000.000,00  
 Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 500.000.000,00  
 Preço Inicial por Cota: R\$ 1.000.000,00

### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

29/06/2018: R\$ 172.708.043,84  
 29/03/2018: R\$ 173.380.824,94  
 29/12/2017: R\$ 174.033.335,19  
 29/09/2017: R\$ 174.685.001,11

### TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Flexível  
 Taxa de Administração: 1,50%  
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 2.500,00

### TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: Não possui  
 Critério de Apuração: Não se aplica  
 Índice de Referência: Não possui

### PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 21/09/2019  
 Período de Investimento: 5 anos  
 Período de Investimento Extensão: Não informado  
 Período de Desinvestimento: 1 ano  
 Período de Desinvestimento Extensão: Não informado

### CONTATO

Site: [www.atico.com.br](http://www.atico.com.br)  
 Email: [investidores@atico.com.br](mailto:investidores@atico.com.br)  
 Telefone: (21) 3266-1300

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

	MARÇO/2018	
Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Ação de Companhia Fechada - TREE FLORESTAL EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. ON (15.305.977/0001-94)	176.891,98	102,03%
Outros Valores a pagar	-3.511,18	-2,03%
Outras Disponibilidades	0,02	0,00%
Outros Valores a receber	0,00	0,00%

Características

CNPJ: 11.392.165/0001-72  
 Gestão: AZ Quest Investimentos  
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Taxa de Administração: 2,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Ações Livre  
 Código de Referência: 240737  
 Início do Fundo: 30/12/2009

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+27  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+30

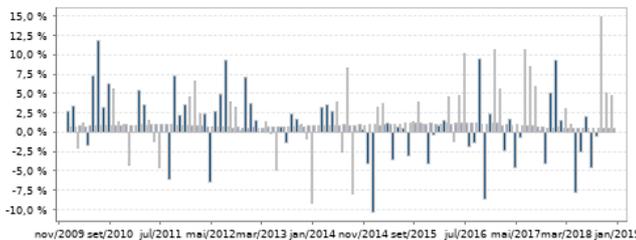
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	376,01	26,44	26,99	84,27	112,78	4,70	5,00	14,87	-0,59	-4,67	1,96	-2,60	-7,81	1,07	3,00	1,49	9,22
% do CDI	268,26	411,79	416,62	487,66	333,85	953,09	1.013,39	2.738,75	-125,85	-823,36	361,71	-502,20	-1.508,95	206,03	565,21	319,60	1.579,79
CDI	140,17	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	28,14	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	68,38	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	74,91	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4,76014022	767.259,12	594.345,91	20,59%	-15,25%	9,78%	-40,18	20,59%	14,87%	-7,81%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

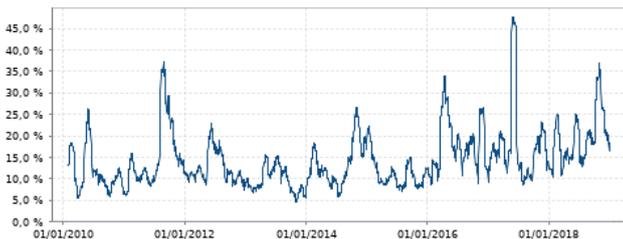
Retorno Mensal - 31/12/2009 a 31/12/2018 (mensal)



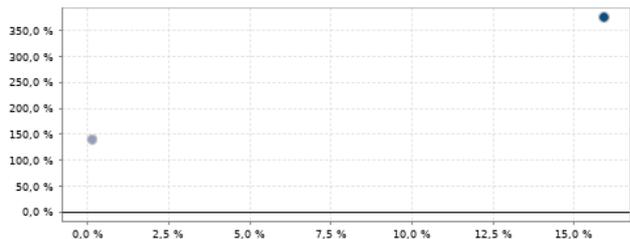
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/12/2009 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 31/12/2009 a 31/12/2018 (diária)

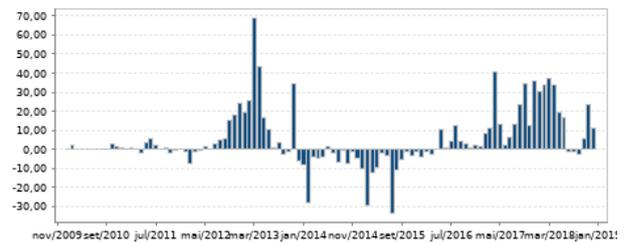


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

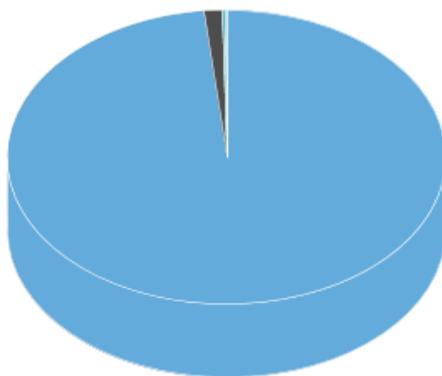
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		Volatilidade	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo				
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	101,14%	100,36%	100,41%	100,16%	99,96%	100,04%	101,50%	101,43%
Valores a receber	0,25%	0,21%	0,25%	0,13%	0,24%	0,20%	0,21%	0,21%
Disponibilidades	0,03%	0,03%	0,06%	0,00%	0,08%	0,12%	0,03%	0,04%
Valores a pagar	-1,43%	-0,59%	-0,71%	-0,29%	-0,29%	-0,37%	-1,74%	-1,67%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	767.259,12	722.270,54	665.178,79	574.412,63	580.486,36	610.160,82	599.564,85	598.533,70
Data da Divulgação	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de Fundos (omitidas)	101,14 %
Valores a pagar (omitidos)	-1,43 %
Valores a receber (omitidos)	0,25 %
Disponibilidades	0,03 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

**Características**

CNPJ: 19.782.311/0001-88  
 Gestão: AZ Quest Investimentos  
 Administrador: BEM DTVM  
 Taxa de Administração: 1,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 1,50%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento  
 Código de Referência: 369888  
 Início do Fundo: 28/04/2014

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 300,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 300,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 300,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+4  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5

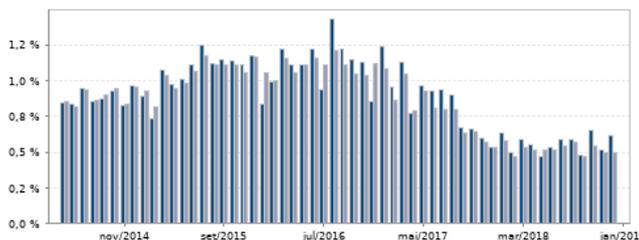
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	64,45	6,90	6,97	18,77	35,50	0,62	0,51	0,65	0,48	0,59	0,58	0,53	0,47	0,55	0,59	0,50	0,63
% do CDI	103,56	107,52	107,59	108,62	105,08	125,21	104,27	119,91	101,65	103,46	107,84	102,31	91,00	105,76	110,74	106,98	108,05
CDI	62,23	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	71,04	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	70,98	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	27,27	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,644487	314.046,54	214.880,73	0,14%	0,00%	0,07%	0,99	0,14%	0,65%	0,47%	11
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

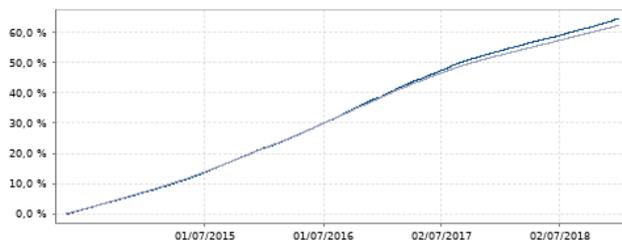
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

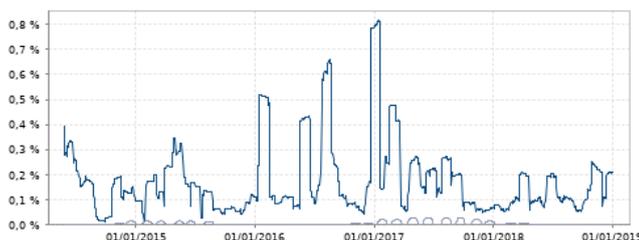
Retorno Mensal - 29/04/2014 a 31/12/2018 (mensal)



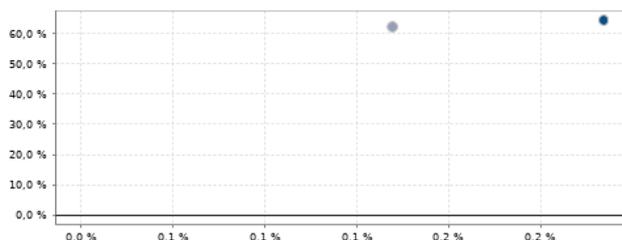
Retorno Acumulado - 29/04/2014 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2014 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2014 a 31/12/2018 (diária)

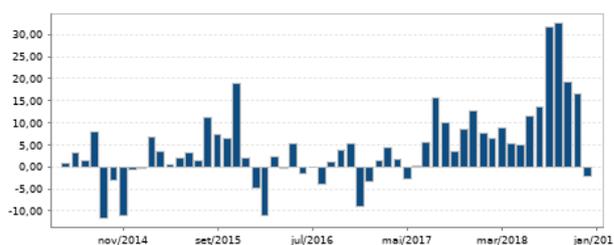


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2014 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

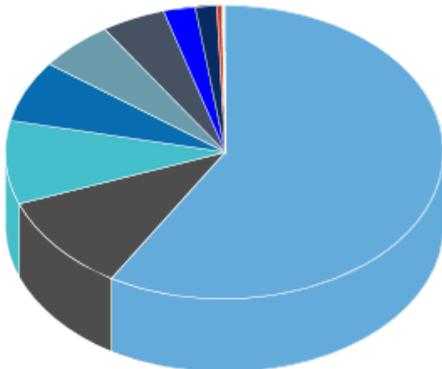
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Debêntures	59,19%	54,07%	57,39%	58,67%	57,21%	62,73%	60,56%	59,90%
Titulos Públicos	11,63%	11,57%	12,22%	13,09%	8,02%	9,24%	9,27%	12,61%
Operações Compromissadas	11,61%	19,75%	14,05%	10,59%	16,08%	7,16%	9,25%	5,46%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	10,68%	10,61%	11,32%	12,17%	12,52%	13,26%	12,86%	13,67%
Cotas de Fundos	5,60%	3,12%	3,42%	3,79%	4,47%	5,37%	5,80%	6,06%
Titulos de Crédito Privado	1,61%	1,60%	1,69%	1,81%	2,05%	2,36%	2,52%	2,68%
Valores a receber	0,14%	0,14%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	0,00%	-0,00%	0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-0,01%	0,00%	0,02%	-0,01%	0,01%	0,00%	-0,01%
Valores a pagar	-0,46%	-0,87%	-0,25%	-0,13%	-0,34%	-0,12%	-0,26%	-0,36%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	314.046,54	314.118,44	295.920,20	274.889,84	241.153,80	208.345,02	193.643,49	181.194,33
Data da Divulgação	08/01/2019	07/12/2018	08/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	06/07/2018	08/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Debêntures (omitidas)	59,19 %
■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	10,68 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2021	9,29 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2023	6,92 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	5,60 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	4,71 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	2,32 %
■ Títulos de Crédito Privado (omitidos)	1,61 %
■ Outros Valores a pagar	-0,46 %
■ Outros Valores a receber	0,14 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ24	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK21	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK23	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ26	0,00 %

Características

CNPJ: 25.078.994/0001-90  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,30%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,50%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 423041  
 Início do Fundo: 31/08/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+3 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du

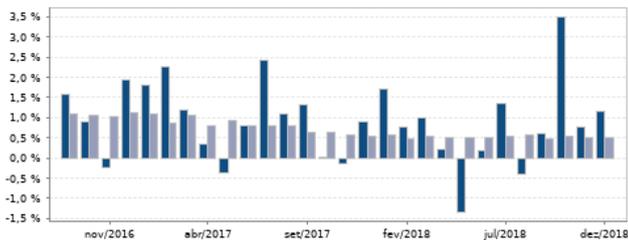
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	28,58	9,90	10,07	24,06	-	1,17	0,76	3,50	0,60	-0,39	1,37	0,19	-1,34	0,22	1,00	0,76	1,72
% do CDI	129,24	154,24	155,38	139,25	-	236,93	153,41	643,93	128,25	-68,41	252,09	36,81	-258,13	42,42	187,83	162,97	295,50
CDI	22,11	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	51,79	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	51,85	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	7,91	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,285792785	4.013.954,53	3.004.113,12	2,76%	-2,59%	1,31%	-4,81	2,76%	3,50%	-1,34%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

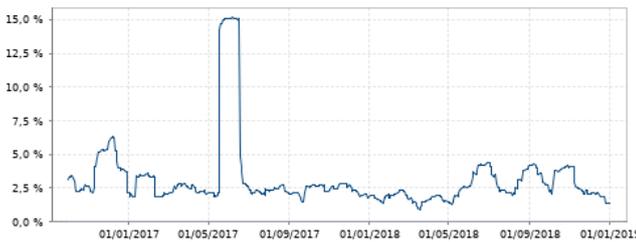
Retorno Mensal - 01/09/2016 a 31/12/2018 (mensal)



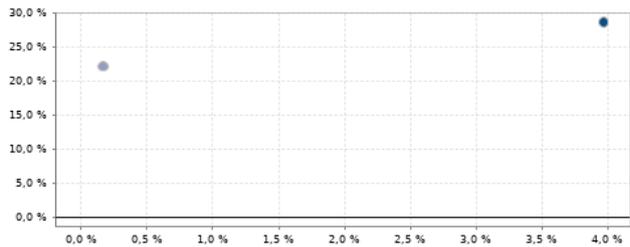
Retorno Acumulado - 01/09/2016 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/09/2016 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 01/09/2016 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35,74	0,54	110,22	6,86	106,88	6,92	106,85	132,16	103,04	0,55		R\$ 13.554.133.793,95
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,35	1,51	306,42	10,53	163,99	10,73	165,60	537,72	125,06	3,37		R\$ 3.953.661.685,52
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	22,90	1,63	330,13	12,82	199,59	13,00	200,76	297,06	139,38	5,41		R\$ 2.413.041.641,51
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,00	1,62	327,30	12,76	198,75	12,95	199,90	402,52	126,68	5,42		R\$ 4.088.722.432,92
BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	0,99	1,36	276,42	9,87	153,75	10,08	155,60	88,29	119,85	3,02		R\$ 3.463.314.259,49

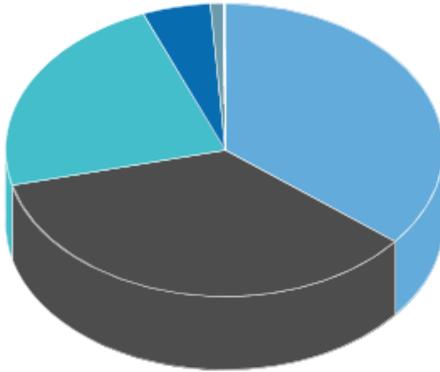
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	99,98%	99,17%	99,96%	99,83%	100,00%	99,99%	100,00%	99,99%
Valores a receber	0,02%	0,83%	0,05%	0,17%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.013.954,53	3.842.163,13	3.503.721,42	3.381.634,55	3.270.782,76	2.874.979,01	2.829.191,54	3.133.787,65
Data da Divulgação	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35,74 %
Cotas de BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,35 %
Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	22,90 %
Cotas de BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5,00 %
PREVIDENCIÁRIO	
Cotas de BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	0,99 %
Outros Valores a receber	0,02 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Controladoria	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %

Características

CNPJ: 18.270.783/0001-99  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 1,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,00%  
 Classificação Anbima: Ações Livre  
 Código de Referência: 354041  
 Início do Fundo: 30/08/2013

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 200,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 200,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 200,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 200,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

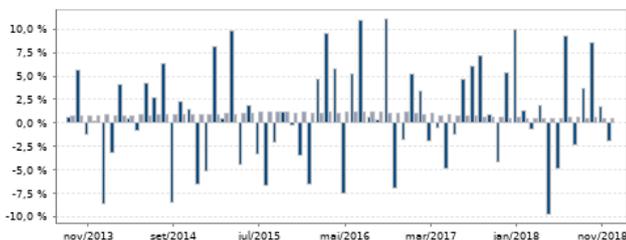
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	63,64	16,19	16,71	45,51	76,44	-1,87	1,72	8,52	3,67	-2,28	9,28	-4,84	-9,70	1,85	-0,58	1,26	9,97
% do CDI	87,88	252,19	258,02	263,38	226,27	-379,49	349,30	1.569,41	783,12	-401,58	1.710,91	-934,85	-1.875,11	358,00	-109,71	271,26	1.709,29
CDI	72,41	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	75,74	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	80,01	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	35,74	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	1,636383082	120.351,49	80.574,17	20,69%	-19,09%	9,83%	-38,31	20,69%	9,97%	-9,70%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/09/2013 a 31/12/2018 (mensal)



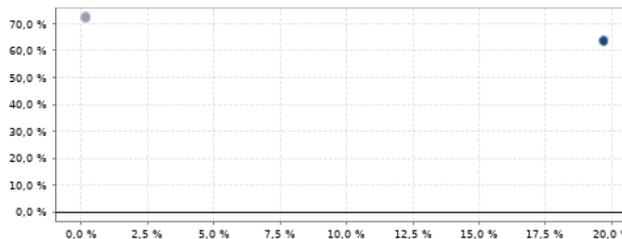
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	28,97	0,39	79,04	25,87	402,93	26,45	408,28	232,12	113,79	26,85	R\$ 168.554.653,77
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	16,81	-0,19	-39,10	-9,60	-149,54	-9,29	-143,38	148,37	72,73	19,64	R\$ 144.047.936,36
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,85	0,51	103,14	19,43	302,55	20,02	309,09	2.106,12	348,00	18,83	R\$ 476.112.167,86
BB VALE FI AÇÕES	10,09	-3,53	-715,45	28,84	449,20	30,11	464,76	1.462,65	223,72	32,27	R\$ 787.028.410,40
BB PETROBRAS FI AÇÕES	9,58	-9,24	-1.872,34	46,64	726,26	47,66	735,75	346,39	40,42	48,71	R\$ 718.886.453,98
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	8,68	-1,12	-226,07	10,35	161,11	10,64	164,33	-12,21	-9,16	19,15	R\$ 67.076.974,75
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	5,91	-3,57	-723,17	14,52	226,07	14,66	226,35	1.208,69	200,02	18,68	R\$ 63.812.642,80
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	2,96	-9,16	-1.856,49	-	-	-	-	22,30	1.007,00	-	-
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,79	-3,11	-629,75	10,52	163,89	10,72	165,42	-12,26	-6,01	33,29	R\$ 52.534.111,01
BB SAÚDE BEM ESTAR FIC AÇÕES	0,93	-0,42	-85,22	-13,14	-204,70	-12,29	-189,68	66,02	84,47	19,02	R\$ 2.388.837,15

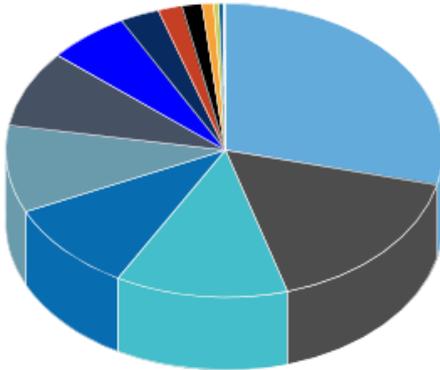
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	98,56%	97,38%	97,73%	98,07%	97,24%	98,74%	97,06%	97,55%
Disponibilidades	1,52%	0,98%	2,36%	2,01%	0,60%	1,35%	3,03%	2,54%
Valores a receber	0,33%	1,72%	0,00%	0,00%	2,35%	0,01%	49,22%	0,10%
Valores a pagar	-0,41%	-0,08%	-0,09%	-0,08%	-0,18%	-0,10%	-49,31%	-0,19%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	120.351,49	116.115,78	110.081,08	97.883,34	93.094,56	78.122,69	74.362,76	76.971,62
Data da Divulgação	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	28,97 %
Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	16,81 %
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,85 %
Cotas de BB VALE FI AÇÕES	10,09 %
Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	9,58 %
Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	8,68 %
Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	5,91 %
Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	2,96 %
Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,79 %
Outras Disponibilidades	1,52 %
Cotas de BB SAÚDE BEM ESTAR FIC AÇÕES	0,93 %
Outros Valores a receber	0,33 %
Valores a pagar / Cotas a Emitir	-0,33 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Controladoria	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 13.077.415/0001-05  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 1,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano  
 Código de Referência: 272604  
 Início do Fundo: 28/04/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

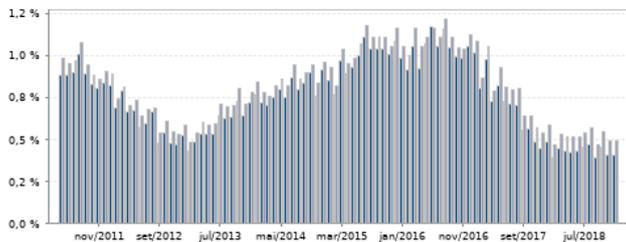
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	98,44	5,29	5,33	14,89	30,03	0,41	0,41	0,45	0,39	0,47	0,45	0,43	0,42	0,43	0,44	0,39	0,49
% do CDI	88,33	82,32	82,32	86,18	88,89	82,32	82,55	82,79	82,81	82,54	82,84	82,57	81,66	82,43	83,41	83,21	83,54
CDI	111,45	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	33,83	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	70,38	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	52,76	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,984442138	1.157.483,38	1.316.375,03	0,01%	-	0,01%	0,85	0,01%	0,49%	0,39%	0
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

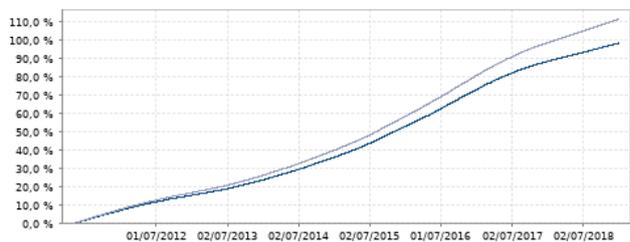
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/12/2018 (mensal)



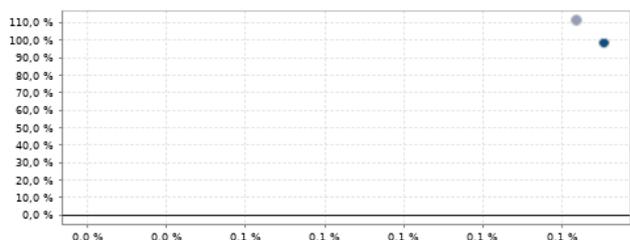
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)

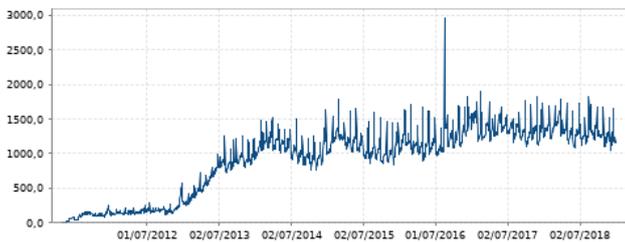


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)

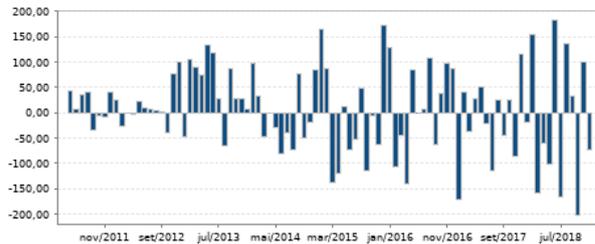


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

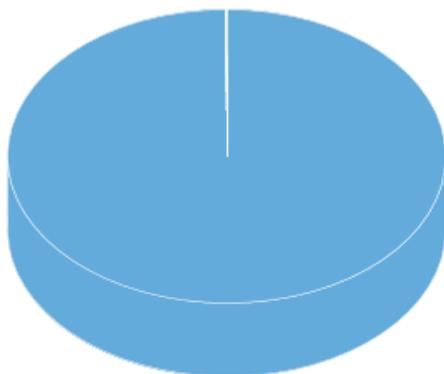
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,49	98,35	6,34	98,75	6,40	98,73	12,44	98,29	0,01			R\$ 1.316.421.741,00

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.157.483,38	1.226.386,94	1.120.973,03	1.316.299,88	1.278.234,77	1.135.822,82	1.295.491,67	1.108.257,44
Data da Divulgação	04/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	04/09/2018	03/08/2018	09/07/2018	07/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 10.418.335/0001-88  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 1,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Ações Indexados  
 Código de Referência: 228842  
 Início do Fundo: 10/06/2009

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

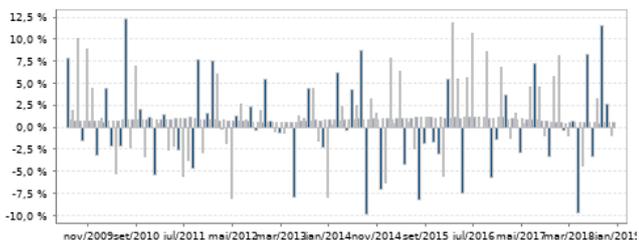
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	129,72	13,64	14,36	51,77	87,06	-0,87	2,66	11,52	3,25	-3,26	8,22	-4,40	-9,79	0,70	-1,01	-0,35	8,13
% do CDI	85,63	212,48	221,63	299,56	257,71	-175,53	539,87	2.121,76	694,51	-575,48	1.516,09	-849,74	-1.890,96	135,08	-189,98	-76,22	1.392,76
CDI	151,49	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	64,10	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	109,74	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	73,99	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,297219457	360.081,52	263.232,57	20,69%	-19,07%	9,82%	-51,21	20,69%	11,52%	-9,79%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/06/2009 a 31/12/2018 (mensal)



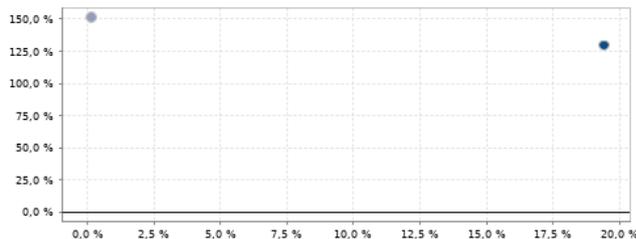
Retorno Acumulado - 15/06/2009 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/06/2009 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 15/06/2009 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

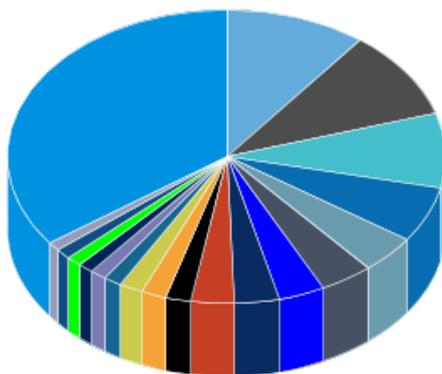
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	93,79%	95,58%	95,25%	95,58%	94,76%	96,07%	95,28%	94,02%
Operações Compromissadas	3,17%	1,88%	2,71%	1,57%	2,60%	0,66%	1,33%	2,71%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,29%	2,28%	2,73%	2,68%	2,78%	3,13%	3,13%	3,02%
Valores a receber	0,89%	0,44%	0,50%	0,20%	10,82%	0,20%	0,24%	0,29%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,08%	-0,00%	0,01%	-0,01%	0,01%	-0,01%	0,01%	0,01%
Outras Aplicações	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,22%	-0,17%	-1,20%	-0,03%	-10,99%	-0,06%	-0,01%	-0,05%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	360.081,52	340.325,38	305.635,24	267.797,23	261.257,72	263.003,32	240.463,78	248.289,50
Data da Divulgação	08/01/2019	05/12/2018	05/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	02/08/2018	03/07/2018	04/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,49 %
VALE ON N1 - VALE3	9,78 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,23 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,12 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,30 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,85 %
B3 ON NM - B3SA3	3,41 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,36 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	3,17 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	1,87 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,82 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,80 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,33 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,18 %
JBS ON NM - JBSS3	1,16 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	1,13 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,12 %
EMBRAER ON NM - EMBR3	0,99 %
Lançamentos positivos menores que 0,99%	35,10 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 13.322.205/0001-35  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 272612  
 Início do Fundo: 28/04/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

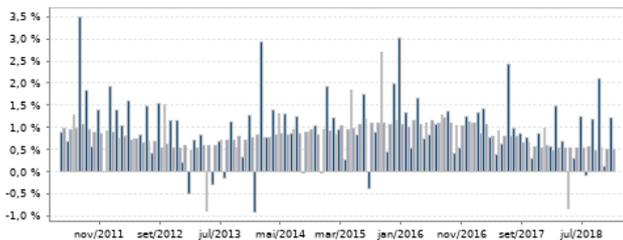
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	140,93	9,22	9,38	23,20	41,88	1,22	0,11	2,09	1,17	-0,08	1,23	0,29	-0,84	0,69	1,48	0,56	0,96
% do CDI	126,46	143,62	144,86	134,26	123,97	247,72	22,00	384,81	250,21	-13,55	227,52	55,59	-163,16	133,48	278,85	120,55	165,00
CDI	111,45	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	33,83	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	70,38	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	52,76	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,409293519	6.854.500,35	6.282.209,09	2,34%	-2,36%	1,11%	-4,91	2,34%	2,09%	-0,84%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/12/2018 (mensal)



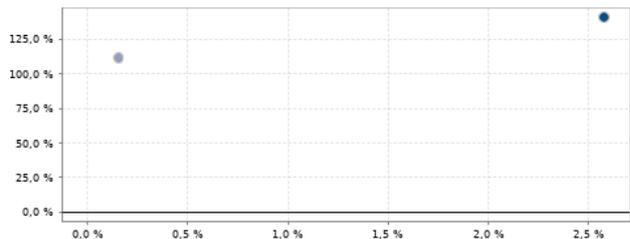
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

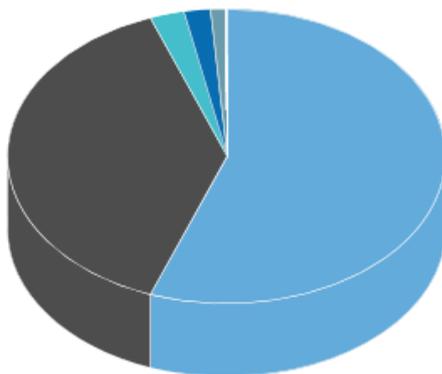
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	98,09%	98,75%	98,87%	99,23%	99,56%	99,53%	99,46%	99,52%
Operações Compromissadas	1,91%	1,25%	1,13%	0,77%	0,44%	0,48%	0,54%	0,48%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-0,00%	0,00%	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.854.500,35	6.923.282,00	6.844.791,59	6.551.962,37	6.422.224,91	6.047.649,86	6.108.970,61	6.458.766,21
Data da Divulgação	09/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	04/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/05/2021	55,65 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	38,73 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	2,50 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,91 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	1,21 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 07.442.078/0001-05  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 242901  
 Início do Fundo: 24/07/2005

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	402,52	12,76	12,95	28,43	59,22	1,62	0,91	7,07	-0,16	-0,46	2,29	-0,35	-3,17	-0,15	0,90	0,53	3,38
% do CDI	126,68	198,75	199,90	164,53	175,31	327,30	184,04	1.301,92	-34,52	-81,50	422,99	-67,86	-611,77	-29,06	168,80	113,90	580,13
CDI	317,76	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	252,73	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	375,83	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	109,95	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	5,025238871	3.870.963,79	4.088.722,43	5,42%	-5,89%	2,57%	-9,83	5,42%	7,07%	-3,17%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

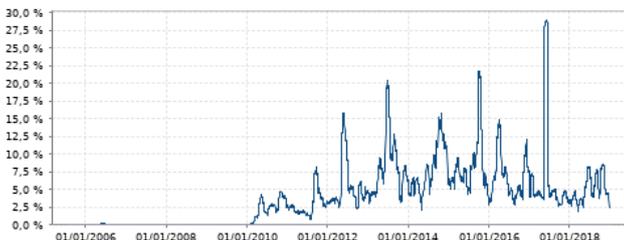
Retorno Mensal - 27/06/2005 a 31/12/2018 (mensal)



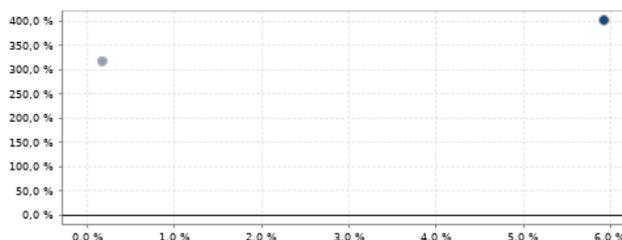
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 31/12/2018 (diária)

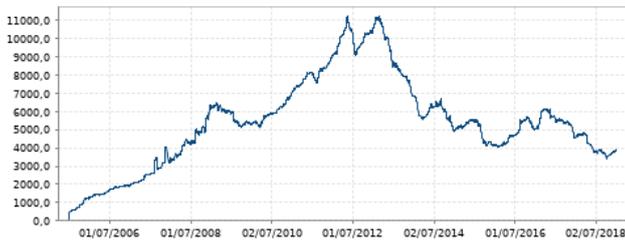


Risco x Retorno - 27/06/2005 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

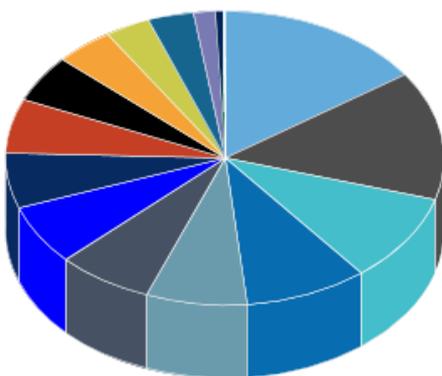
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	98,29%	96,97%	98,33%	99,59%	99,57%	99,05%	99,66%	99,69%
Operações Compromissadas	1,62%	2,94%	1,57%	0,32%	0,34%	0,86%	0,25%	0,23%
Outras Aplicações	0,09%	0,10%	0,10%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.870.963,79	3.733.451,66	3.596.631,65	3.646.686,50	3.764.381,11	3.931.831,42	3.747.694,32	4.022.749,99
Data da Divulgação	07/01/2019	04/12/2018	05/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	02/08/2018	03/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	15,38 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	14,24 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,71 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,99 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	7,52 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	7,13 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	6,55 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	6,05 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,98 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,18 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,27 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	3,36 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,33 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,62 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,60 %
NTN-B - Venc.: 15/02/2028	0,09 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,09%	0,00 %
Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 15.486.093/0001-83  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,15%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 358721  
 Início do Fundo: 23/01/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	96,66	11,28	11,54	27,16	55,62	1,91	0,13	4,99	0,35	-0,40	2,10	0,27	-3,13	-0,03	2,01	0,57	2,18
% do CDI	145,70	175,61	178,23	157,15	164,63	386,92	25,36	918,16	75,69	-70,47	387,77	51,77	-604,99	-5,93	378,52	121,81	373,49
CDI	66,34	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	81,89	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	84,25	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	30,96	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,966592094	309.189,10	297.189,08	4,97%	-5,39%	2,36%	-6,57	4,97%	4,99%	-3,13%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/01/2014 a 31/12/2018 (mensal)



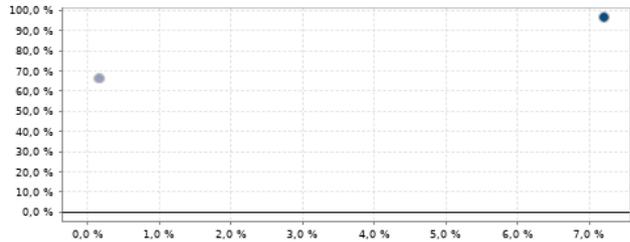
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 24/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

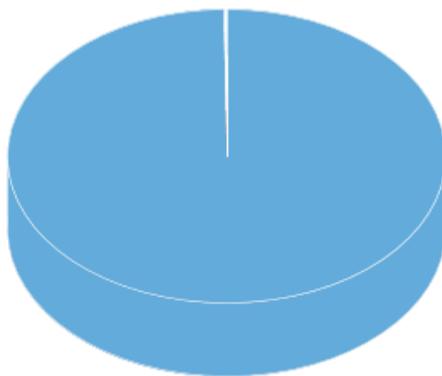
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,87%	99,85%	99,92%	99,91%	99,89%	99,88%	99,86%	99,85%
Operações Compromissadas	0,13%	0,15%	0,08%	0,09%	0,11%	0,12%	0,14%	0,15%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	309.189,10	303.395,27	311.225,89	296.444,92	295.398,22	296.583,20	290.475,65	281.074,34
Data da Divulgação	08/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,87 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,13 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 19.303.795/0001-35  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Não classificado  
 Código de Referência: 360015  
 Início do Fundo: 11/02/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

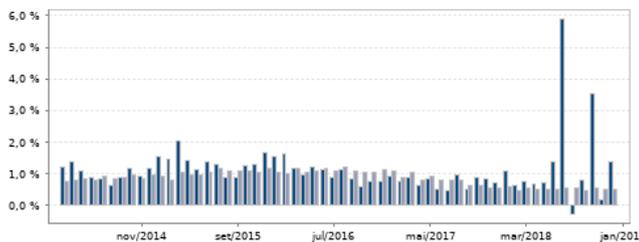
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	91,77	17,99	18,08	29,22	46,95	1,40	0,19	3,55	0,78	-0,27	5,90	1,39	0,72	0,68	0,75	0,65	1,09
% do CDI	140,10	280,13	279,10	169,09	138,98	282,98	38,36	653,36	166,27	-47,37	1.087,85	268,50	138,55	131,36	140,68	139,23	186,00
CDI	65,50	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	81,35	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	83,68	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	30,62	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,917720302	836.451,10	975.423,49	4,98%	-1,28%	2,36%	1,85	4,98%	5,90%	-0,27%	10
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 12/02/2014 a 31/12/2018 (mensal)



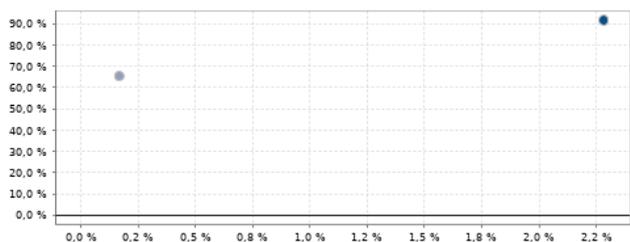
Retorno Acumulado - 12/02/2014 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/02/2014 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 12/02/2014 a 31/12/2018 (diária)

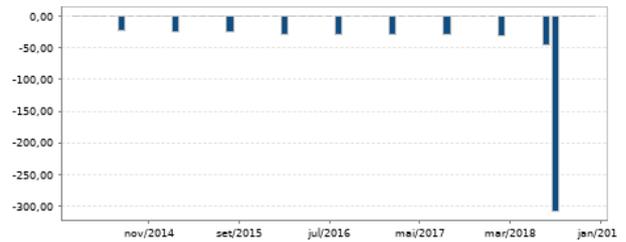


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

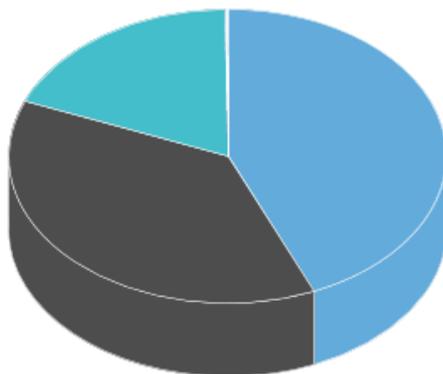
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,81%	99,79%	99,77%	99,75%	99,73%	99,89%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,19%	0,21%	0,23%	0,25%	0,27%	0,11%	0,12%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	836.451,10	824.929,73	823.370,76	795.157,94	789.016,85	1.099.032,15	1.081.379,48	1.066.559,53
Data da Divulgação	08/01/2019	05/12/2018	07/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	43,51 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	37,66 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	18,65 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,19 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 19.523.306/0001-50  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 363375  
 Início do Fundo: 20/03/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	89,67	11,06	11,33	27,10	54,43	1,69	0,23	4,77	0,47	-0,66	2,06	0,15	-2,78	0,14	2,07	0,54	2,05
% do CDI	140,37	172,27	174,95	156,81	161,13	341,50	47,43	878,84	99,74	-116,16	379,18	29,52	-536,78	26,45	389,49	115,74	350,85
CDI	63,88	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	85,89	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	86,02	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	28,94	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,896699138	261.184,21	287.965,01	4,70%	-5,05%	2,23%	-7,57	4,70%	4,77%	-2,78%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 21/03/2014 a 31/12/2018 (mensal)



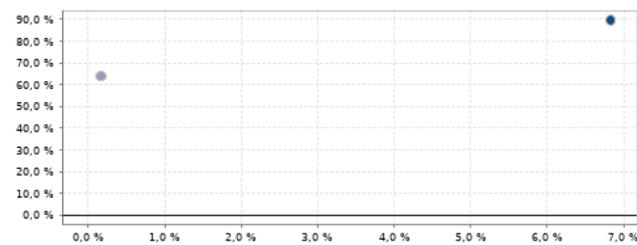
Retorno Acumulado - 21/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 21/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 21/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

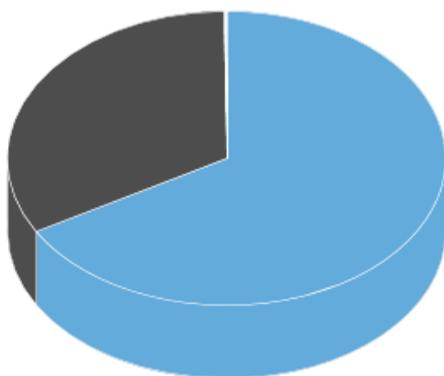
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,88%	99,86%	99,85%	99,82%	99,80%	99,88%	99,85%	99,86%
Operações Compromissadas	0,12%	0,14%	0,15%	0,18%	0,20%	0,12%	0,15%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	261.184,21	256.854,90	256.255,07	244.582,31	243.445,72	251.842,78	246.769,14	321.595,42
Data da Divulgação	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,71 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,17 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,12 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 19.523.305/0001-06  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 390739  
 Início do Fundo: 16/03/2015

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

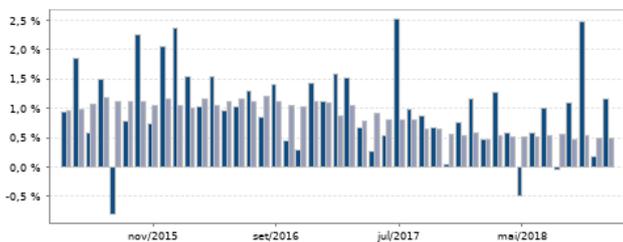
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	57,65	9,80	9,96	23,66	42,59	1,16	0,17	2,49	1,09	-0,05	1,01	0,58	-0,51	0,57	1,27	0,46	1,17
% do CDI	120,99	152,55	153,83	136,92	126,07	235,39	33,87	457,81	233,07	-8,65	186,77	111,91	-97,61	110,80	238,12	98,71	200,87
CDI	47,65	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	79,92	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	80,21	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	24,86	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,576543184	660.358,05	967.793,34	2,07%	-1,40%	0,98%	-4,11	2,07%	2,49%	-0,51%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

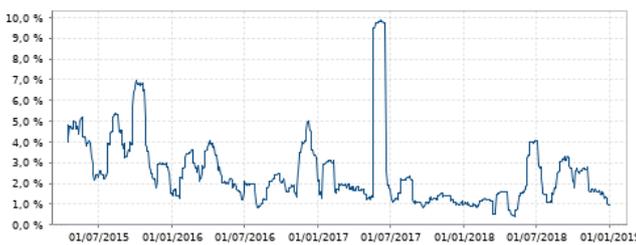
Retorno Mensal - 17/03/2015 a 31/12/2018 (mensal)



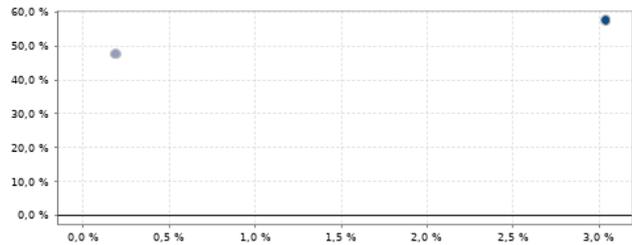
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

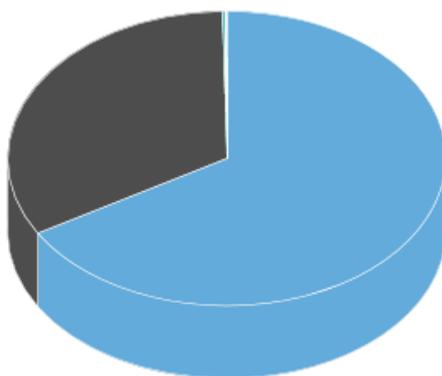
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,71%	99,69%	99,67%	99,65%	99,63%	99,90%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,29%	0,31%	0,33%	0,36%	0,37%	0,10%	0,12%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	660.358,05	652.774,22	651.684,69	635.876,15	629.013,51	1.147.839,84	1.136.332,23	1.160.131,34
Data da Divulgação	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2020	66,52 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	33,19 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,29 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 06.916.384/0001-73  
 Gestão: Bradesco Asset Management  
 Administrador: BEM DTVM  
 Taxa de Administração: 1,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 1,50%  
 Classificação Anbima: Ações Dividendos  
 Código de Referência: 131180  
 Início do Fundo: 09/09/2004

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

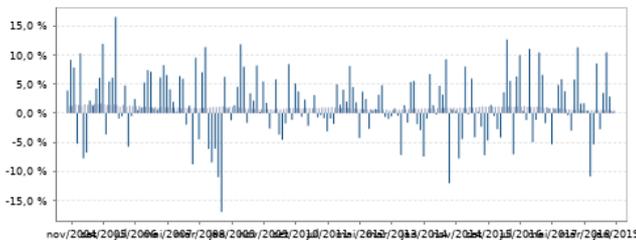
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	896,06	21,17	21,86	64,61	110,03	0,25	2,85	10,45	3,47	-2,77	8,54	-5,36	-10,90	0,41	1,70	1,65	11,32
% do CDI	238,63	329,69	337,41	373,89	325,70	50,97	577,88	1.923,58	740,61	-488,13	1.575,11	-1.036,36	-2.105,31	79,59	319,80	354,42	1.940,40
CDI	375,50	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	302,99	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	479,69	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	118,91	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	9,9606062	1.943.989,55	1.442.958,67	20,12%	-18,78%	9,55%	-38,38	20,12%	11,32%	-10,90%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

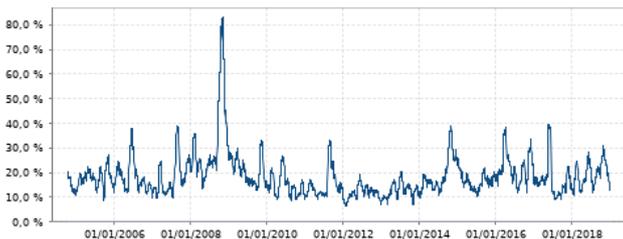
Retorno Mensal - 14/09/2004 a 31/12/2018 (mensal)



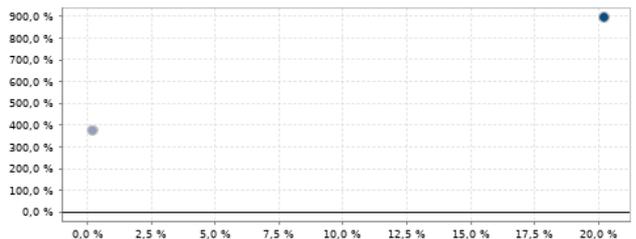
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 31/12/2018 (diária)

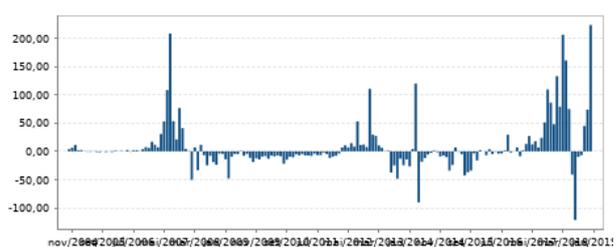


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

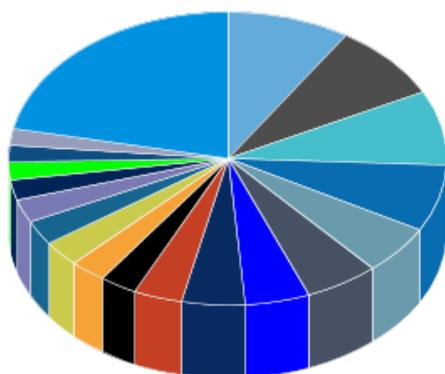
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	88,57%	88,23%	87,71%	85,41%	82,91%	87,00%	82,83%	85,17%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	8,03%	9,24%	9,35%	12,57%	12,81%	11,63%	10,76%	10,88%
Operações Compromissadas	5,47%	2,92%	3,54%	3,04%	4,15%	1,34%	6,79%	5,91%
Valores a receber	0,70%	0,37%	0,45%	0,60%	0,78%	0,32%	0,40%	0,62%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-2,78%	-0,77%	-1,05%	-1,64%	-0,68%	-0,32%	-0,81%	-2,60%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	-	0,02%	0,02%	0,03%	0,02%	0,02%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	0,01%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.943.989,55	1.715.995,50	1.596.653,73	1.404.951,42	1.364.385,48	1.413.203,91	1.413.881,35	1.537.403,90
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



BRABESCO PN N1 - BBDC4	9,59 %
VALE ON N1 - VALE3	8,88 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	8,66 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,72 %
BRASIL ON NM - BBAS3	5,85 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,75 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	4,98 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,94 %
B3 ON NM - B3SA3	3,77 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,90 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	2,89 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,87 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,83 %
Outros Valores a pagar	-2,78 %
TELEF BRASIL PN - VIVT4	2,34 %
COPASA ON NM - CSMG3	1,99 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	1,95 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	1,93 %
Lançamentos positivos menores que 1,93%	22,96 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 20.216.216/0001-04  
 Gestão: Bradesco Asset Management  
 Administrador: Banco Bradesco  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento  
 Código de Referência: 374131  
 Início do Fundo: 08/08/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	68,44	9,62	9,83	24,03	43,32	1,36	0,15	3,17	0,86	-0,34	1,50	0,38	-1,72	0,39	1,65	0,57	1,32
% do CDI	118,93	149,85	151,75	139,03	128,24	276,40	30,15	583,69	183,54	-59,71	277,48	73,59	-331,76	74,80	310,61	123,02	226,14
CDI	57,55	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	58,15	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	59,87	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	29,17	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,6843962	556.904,32	516.816,21	3,17%	-3,34%	1,51%	-5,46	3,17%	3,17%	-1,72%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

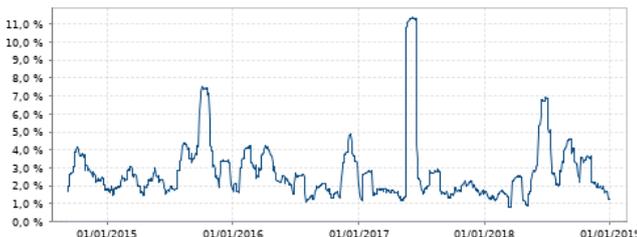
Retorno Mensal - 11/08/2014 a 31/12/2018 (mensal)



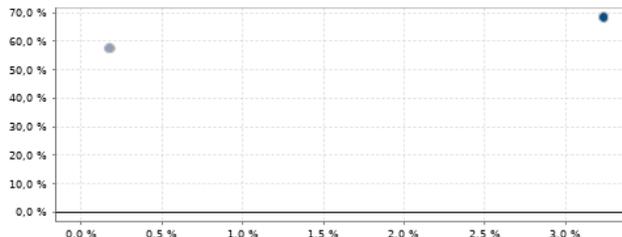
Retorno Acumulado - 11/08/2014 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/08/2014 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 11/08/2014 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

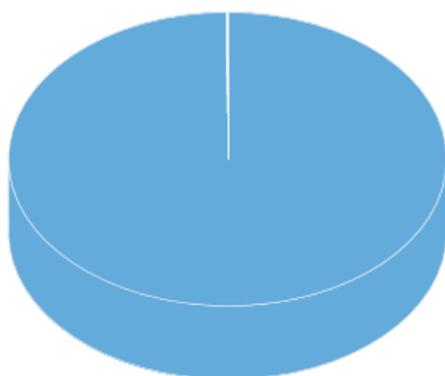
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02	1,38	280,32	9,89	153,94	10,10	155,85	89,90	111,14	3,17		R\$ 686.575.549,61

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	556.904,32	551.934,91	542.007,09	532.135,37	536.397,49	541.139,68	536.163,79	559.136,23
Data da Divulgação	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 08.702.798/0001-25  
 Gestão: Bradesco Asset Management  
 Administrador: Banco Bradesco  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento  
 Código de Referência: 202347  
 Início do Fundo: 07/01/2008

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

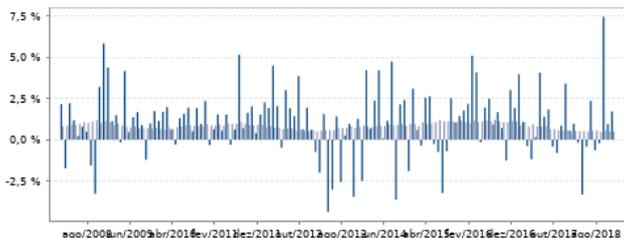
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	293,76	12,86	13,05	29,11	60,15	1,70	0,95	7,43	-0,22	-0,64	2,34	-0,43	-3,32	-0,18	0,97	0,55	3,39
% do CDI	149,90	200,34	201,52	168,42	178,07	345,17	192,34	1.367,56	-47,79	-113,06	432,14	-82,28	-641,49	-35,33	182,43	117,84	580,27
CDI	195,97	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	44,62	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	80,67	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	88,42	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	3,937579	1.220.981,48	1.307.267,08	5,71%	-6,20%	2,71%	-10,21	5,71%	7,43%	-3,32%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

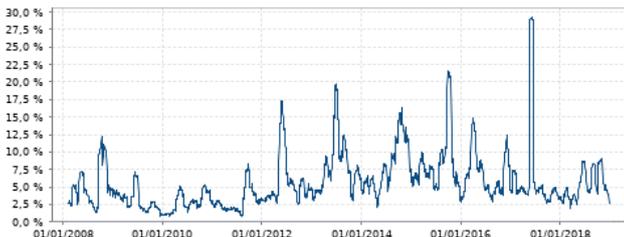
Retorno Mensal - 08/01/2008 a 31/12/2018 (mensal)



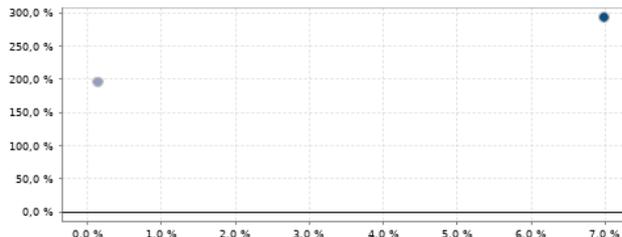
Retorno Acumulado - 08/01/2008 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/01/2008 a 31/12/2018 (diária)

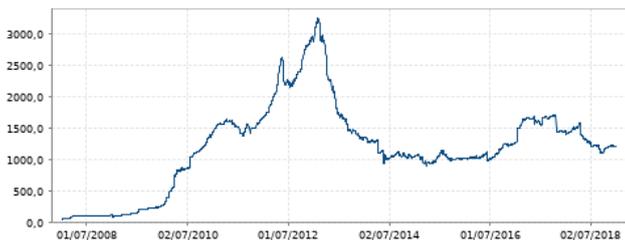


Risco x Retorno - 08/01/2008 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

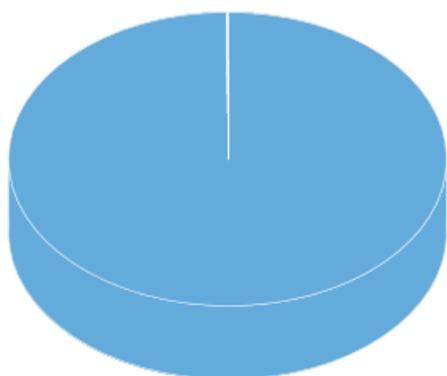
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	1,72	348,98	13,13	204,52	13,32	205,70	98,32	152,97	5,71	R\$ 2.055.593.582,54

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.220.981,48	1.222.626,59	1.195.772,33	1.114.469,04	1.177.680,96	1.232.430,69	1.261.917,38	1.307.948,88
Data da Divulgação	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 11.484.558/0001-06  
 Gestão: Bradesco Asset Management  
 Administrador: Banco Bradesco  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 251267  
 Início do Fundo: 02/07/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

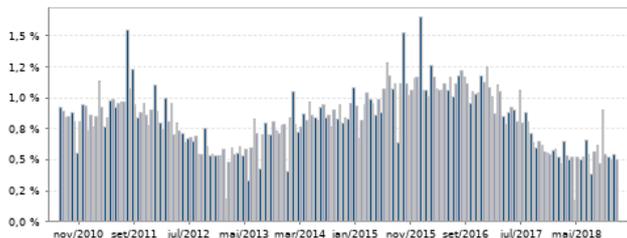
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	133,75	6,72	6,77	18,65	36,02	0,54	0,52	0,90	0,62	0,38	0,66	0,50	0,17	0,50	0,65	0,52	0,57
% do CDI	102,85	104,64	104,55	107,93	106,62	109,13	106,25	165,89	131,43	67,02	121,00	97,37	32,24	95,68	122,08	111,60	98,35
CDI	130,05	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	43,07	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	89,23	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	65,49	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,3375488	1.648.661,98	1.297.864,82	0,55%	-0,34%	0,26%	0,17	0,55%	0,90%	0,17%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

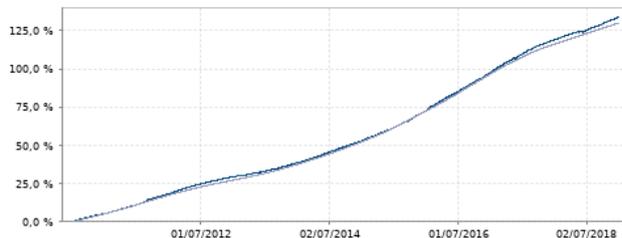
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 05/07/2010 a 31/12/2018 (mensal)



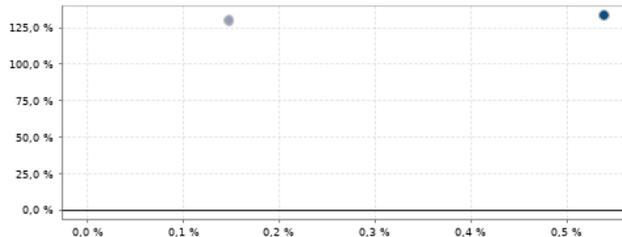
Retorno Acumulado - 05/07/2010 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 05/07/2010 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 05/07/2010 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

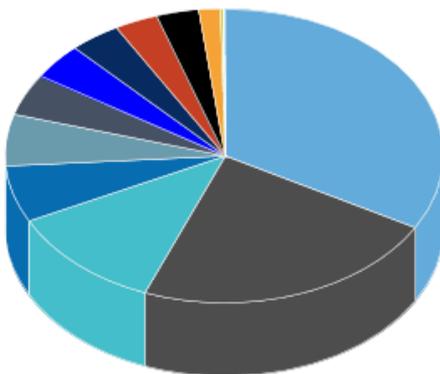
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	98,13%	99,76%	96,98%	88,41%	89,09%	88,05%	89,17%	89,89%
Operações Compromissadas	1,89%	3,02%	3,04%	11,86%	10,95%	11,97%	10,85%	10,12%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	-0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-0,00%	-	0,00%	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,02%	-2,78%	-0,03%	-0,27%	-0,05%	-0,03%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.648.661,98	1.662.818,14	1.717.634,72	1.529.875,36	1.878.352,29	1.792.119,36	1.019.417,39	939.732,78
Data da Divulgação	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



LTN - Venc.: 01/04/2019	33,16 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	22,79 %
LTN - Venc.: 01/07/2019	11,77 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	6,23 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	5,69 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	4,45 %
LTN - Venc.: 01/01/2019	4,00 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	3,75 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2019	3,18 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	3,12 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	1,61 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2022	0,28 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV19	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN19	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF19	0,00 %
Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

**Características**

CNPJ: 13.397.466/0001-14  
 Gestão: Bradesco Asset Management  
 Administrador: Banco Bradesco  
 Taxa de Administração: 2,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento  
 Código de Referência: 296953  
 Início do Fundo: 16/02/2012

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 200,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 200,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 100,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

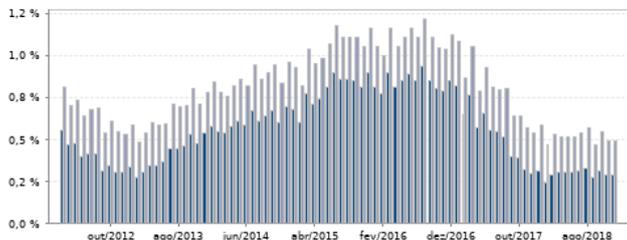
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	58,20	3,62	3,65	10,74	22,53	0,29	0,29	0,32	0,27	0,33	0,31	0,30	0,30	0,30	0,29	0,25	0,31
% do CDI	62,31	56,42	56,39	62,15	66,70	58,33	58,15	58,28	58,62	58,41	58,08	58,23	58,26	58,38	54,10	52,98	53,76
CDI	93,41	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	32,88	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	67,02	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	49,20	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,5820183	319.115,13	373.406,99	0,01%	-	0,00%	0,53	0,01%	0,33%	0,25%	0
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

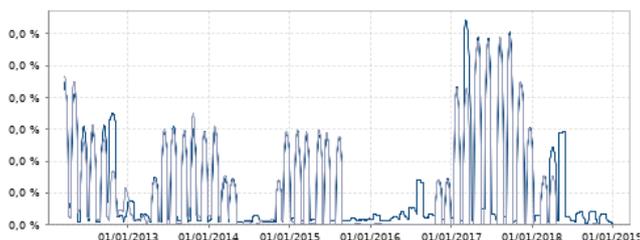
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 31/12/2018 (mensal)



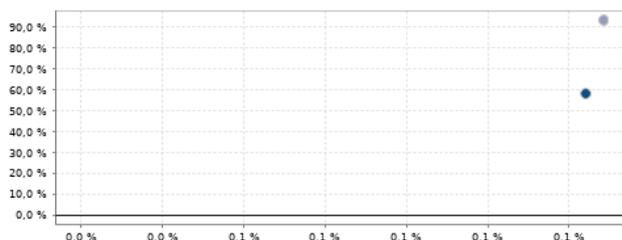
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 31/12/2018 (diária)

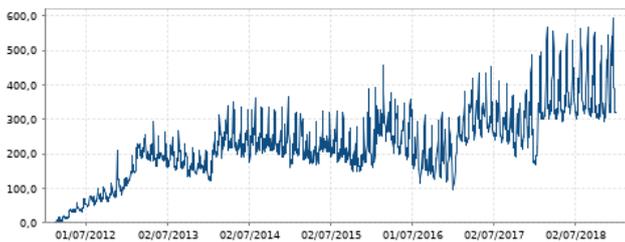


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 31/12/2018 (diária)

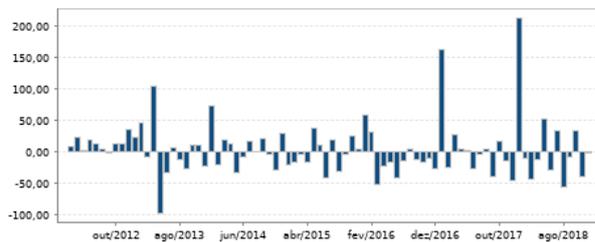


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

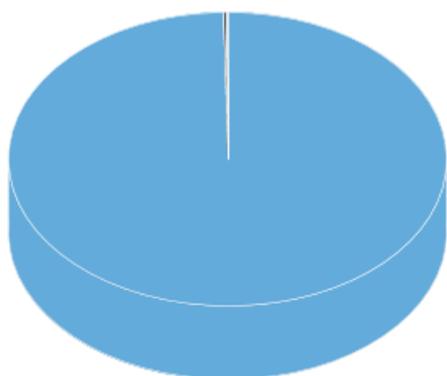
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,26	0,49	99,20	6,38	99,30	6,43	99,30	403,19	98,88	0,01			R\$ 1.519.973.076,63

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,26%	100,25%	100,22%	100,23%	100,27%	100,22%	100,23%	100,21%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,26%	-0,25%	-0,22%	-0,23%	-0,28%	-0,22%	-0,23%	-0,21%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	319.115,13	319.547,29	357.827,38	324.239,25	332.030,88	387.968,04	353.037,72	381.061,35
Data da Divulgação	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,26 %
Outros Valores a pagar	-0,26 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

### INSTITUIÇÕES

Gestão: LAD Capital  
 Diretor: Julius Haupt Buchenrode  
 Gestor: Alexandre Fogliano da Cunha

Administrador: LAD Capital  
 Custodiante: Positiva Corretora  
 Auditor: Máxima CCTVM

### PERFIL DO FUNDO

**Política de Investimento:** Investe em companhias, abertas ou fechadas, participando do processo decisório com efetiva influência na definição de sua política estratégica, sediadas no Brasil que atuem nos setores de urbanismo e infraestrutura da economia brasileira.  
**Companhias Alvo:** Investe em companhias, abertas ou fechadas, sediadas no Brasil que atuem nos setores de urbanismo e infraestrutura da economia brasileira.

**Objetivo:** Proporcionar aos cotistas a valorização do capital investido, no longo prazo, por meio da aquisição de ações, debêntures ou outros títulos e Valores Mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações das companhias alvo.  
**Limite de Concentração por Companhia:** 100%

### CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição  
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Quantidade de Classes: 1.0  
 Benchmark: IPCA + 8%  
 Negociação em Mercado Secundário: CETIP

Data de Registro: 04/12/2012  
 Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Legal: FIP

### DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 500.000.000,00  
 Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 1.000.000,00  
 Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 500.000.000,00  
 Preço Inicial por Cota: R\$ 10.000,00

### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

28/09/2018: R\$ 189.825.178,29  
 29/03/2018: R\$ 191.246.449,64  
 29/12/2017: R\$ 191.807.614,25  
 29/09/2017: R\$ 162.500.840,18

### TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Taxa (%)  
 Taxa de Administração: 1,20%  
 Taxa de Administração Financeira: Não se aplica

### TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: Não possui  
 Critério de Apuração: Não se aplica  
 Índice de Referência: Não possui

### PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 144 meses  
 Período de Investimento: 4 anos  
 Período de Investimento Extensão: 1 ano  
 Período de Desinvestimento: 4 anos  
 Período de Desinvestimento Extensão: Não informado

### CONTATO

Site: [www.ladcapital.com.br](http://www.ladcapital.com.br)  
 Email: [contato@ladcapital.com.br](mailto:contato@ladcapital.com.br)  
 Telefone: (11) 3815-5944

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

JUNHO/2018

Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Outros Valores a receber	119.066,91	-
Ação de Companhia Fechada - PORTO CAIS MAUÁ DO BRASIL S.A. ON (13.072.557/0001-80)	71.492,00	-
Outros Valores a pagar	-218,79	-
Outras Disponibilidades	154,26	-

Características

CNPJ: 18.598.288/0001-03  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 359947  
 Início do Fundo: 30/01/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	51,79	6,00	6,24	14,77	33,67	1,80	0,12	6,15	-0,27	-3,35	2,22	0,00	-3,32	-0,29	2,19	-2,04	3,05
% do CDI	78,37	93,46	96,26	85,49	99,67	365,22	23,74	1.132,36	-58,22	-590,02	409,77	-1,42	-641,07	-55,98	412,02	-439,42	522,64
CDI	66,08	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	84,81	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	86,95	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	30,85	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	1,517864	405.648,49	388.228,83	6,73%	-6,25%	3,20%	6,20	6,73%	6,15%	-3,35%	5
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 30/01/2014 a 31/12/2018 (mensal)



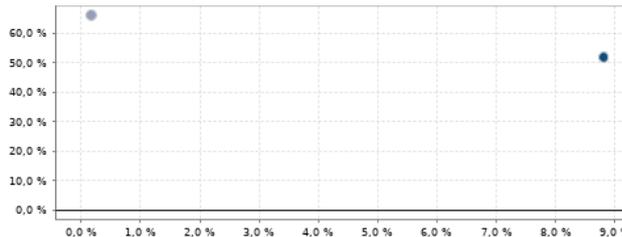
Retorno Acumulado - 30/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 30/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 30/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

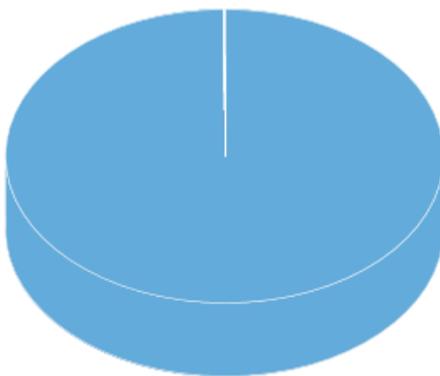
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,96%	99,94%	99,92%	99,90%	99,88%	99,91%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,04%	0,06%	0,08%	0,11%	0,12%	0,09%	0,12%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	405.648,49	398.466,00	397.999,67	374.943,38	375.968,18	388.979,54	380.524,85	380.552,98
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,96 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,04 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 20.139.595/0001-78  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 390054  
 Início do Fundo: 09/03/2015

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

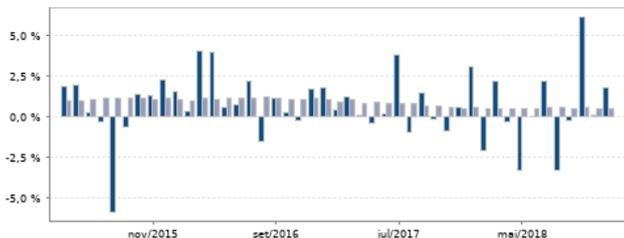
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	37,04	6,10	6,34	14,83	33,02	1,80	0,12	6,15	-0,26	-3,26	2,22	0,00	-3,32	-0,29	2,19	-2,05	3,05
% do CDI	77,16	95,07	97,87	85,83	97,73	365,27	23,99	1.131,99	-56,01	-574,93	410,02	-1,47	-640,97	-55,83	412,27	-440,62	522,87
CDI	48,00	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	78,70	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	79,11	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	25,14	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,370375	1.261.598,28	1.078.976,32	6,70%	-6,25%	3,18%	6,29	6,70%	6,15%	-3,32%	5
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 10/03/2015 a 31/12/2018 (mensal)



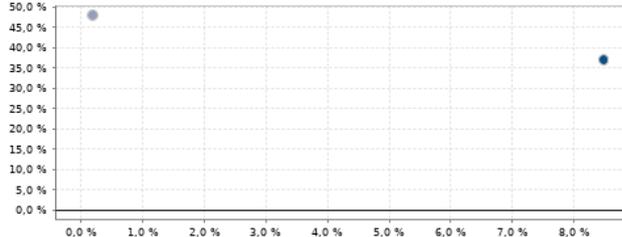
Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 10/03/2015 a 31/12/2018 (diária)

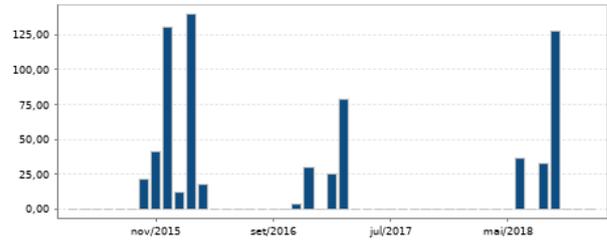


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

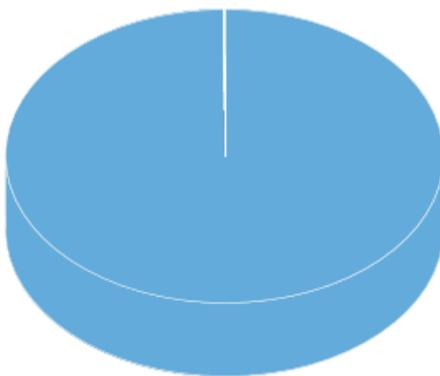
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,90%	99,89%	99,87%	99,84%	99,81%	99,92%	99,90%	99,88%
Operações Compromissadas	0,10%	0,12%	0,13%	0,16%	0,19%	0,08%	0,10%	0,12%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.261.598,28	1.239.257,06	1.237.791,54	1.166.108,06	1.040.857,43	1.042.370,44	1.019.700,92	983.403,09
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,90 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,10 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 19.769.046/0001-06  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 363741  
 Início do Fundo: 26/03/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	57,33	7,87	7,88	16,64	42,48	1,42	0,92	9,10	-0,94	-2,67	2,59	-0,97	-3,92	-0,33	0,72	-2,12	4,46
% do CDI	90,11	122,51	121,66	96,31	125,76	288,60	186,03	1.675,98	-200,97	-471,23	477,83	-188,24	-756,58	-64,62	136,03	-455,89	763,67
CDI	63,62	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	83,23	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	83,02	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	28,49	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,573285	57.917,78	54.510,90	7,45%	-8,78%	3,54%	5,13	7,45%	9,10%	-3,92%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/03/2014 a 31/12/2018 (mensal)



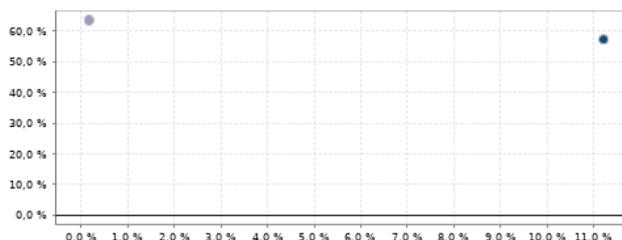
Retorno Acumulado - 27/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 27/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

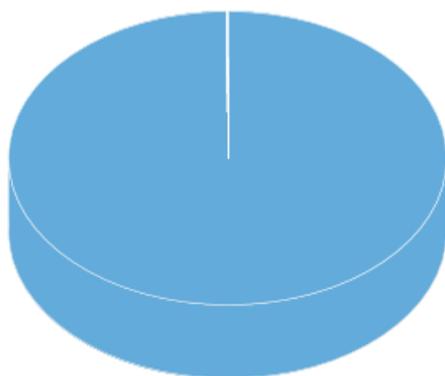
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,97%	99,95%	99,93%	99,90%	99,88%	99,90%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,04%	0,06%	0,07%	0,11%	0,12%	0,10%	0,13%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	57.917,78	57.104,39	56.584,83	51.864,44	52.357,00	53.794,18	52.435,60	52.951,44
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,97 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,04 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,01 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 20.139.534/0001-00  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 390313  
 Início do Fundo: 16/03/2015

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

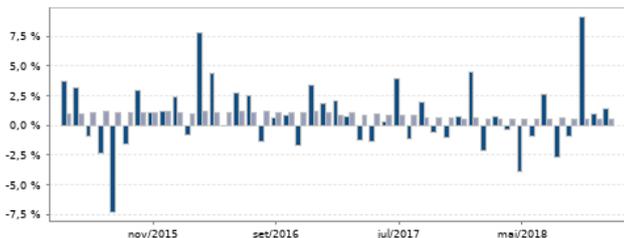
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	41,02	7,85	7,87	16,42	41,42	1,43	0,92	9,10	-0,94	-2,69	2,59	-0,97	-3,91	-0,33	0,73	-2,14	4,46
% do CDI	86,07	122,33	121,49	95,00	122,62	289,20	186,47	1.676,63	-200,58	-473,74	478,27	-188,13	-756,31	-64,32	136,40	-459,42	764,07
CDI	47,65	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	79,92	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	80,21	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	24,86	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,410158	311.301,65	275.538,75	7,46%	-8,79%	3,54%	5,23	7,46%	9,10%	-3,91%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 17/03/2015 a 31/12/2018 (mensal)



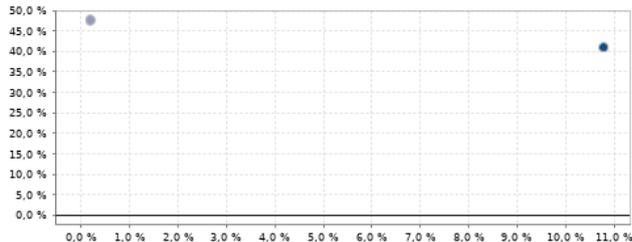
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)

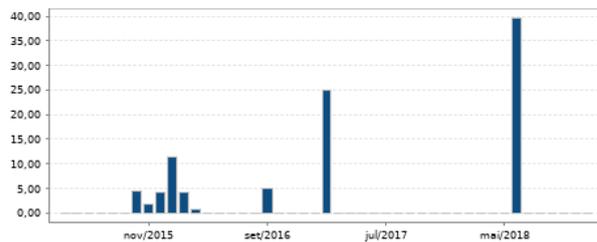


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

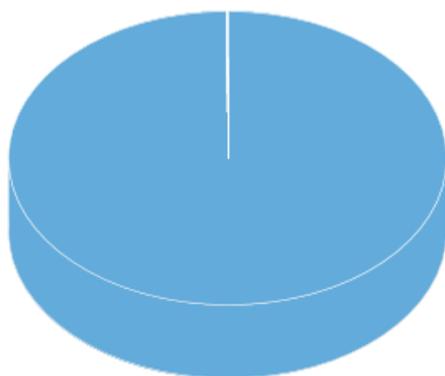
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Títulos Públicos	99,98%	99,96%	99,94%	99,91%	99,90%	99,90%	99,88%	99,88%
Operações Compromissadas	0,03%	0,05%	0,06%	0,09%	0,11%	0,10%	0,13%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	311.301,65	306.920,75	304.121,80	278.742,38	281.384,46	289.150,51	281.841,37	244.603,27
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,98 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,03 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 03.737.217/0001-77  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,70%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,70%  
 Classificação Anbima: Ações Índice Ativo  
 Código de Referência: 204226  
 Início do Fundo: 18/02/2008

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

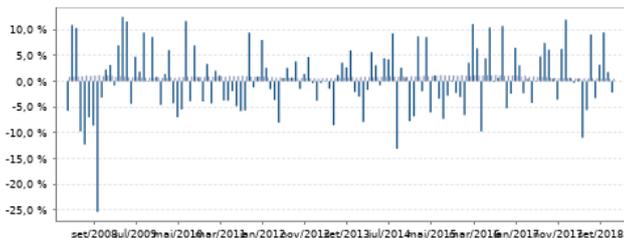
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	14,45	12,40	12,86	48,27	73,90	-2,21	1,77	9,47	3,19	-3,30	9,06	-5,62	-10,99	0,46	-0,33	0,68	11,94
% do CDI	7,50	193,17	198,59	279,33	218,75	-447,28	357,98	1.744,35	682,01	-582,59	1.670,81	-1.085,82	-2.124,44	89,71	-61,30	147,20	2.046,55
CDI	192,53	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	39,95	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	74,90	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	86,24	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,14449	210.937,76	149.155,35	22,10%	-21,06%	10,49%	-39,37	22,10%	11,94%	-10,99%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/02/2008 a 31/12/2018 (mensal)



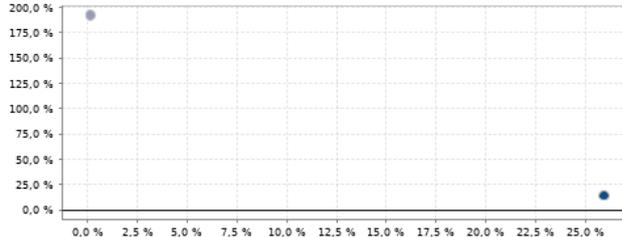
Retorno Acumulado - 19/02/2008 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/02/2008 a 31/12/2018 (diária)

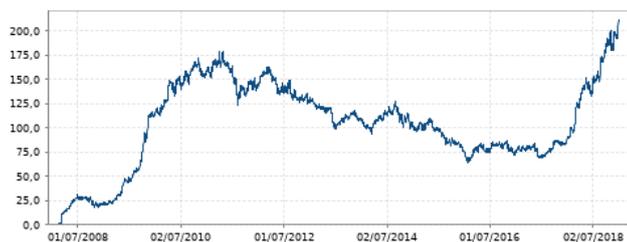


Risco x Retorno - 19/02/2008 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,93	0,48	98,17	6,31	98,19	6,36	98,19	448,57	99,70	0,01			R\$ 4.552.804.633,45

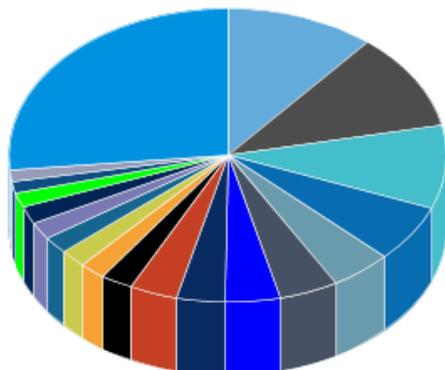
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	96,98%	97,45%	94,83%	95,15%	94,60%	94,87%	95,16%	94,87%
Cotas de Fundos	1,93%	5,49%	0,28%	0,63%	0,82%	0,85%	7,11%	3,96%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,68%	1,67%	4,20%	4,03%	4,29%	4,44%	4,21%	4,49%
Valores a receber	0,69%	0,28%	0,66%	0,25%	0,47%	0,43%	0,24%	0,20%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,27%	-4,90%	-0,13%	-0,05%	-0,23%	-0,61%	-6,74%	-3,76%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	0,01%	-0,00%	0,02%	-0,01%	-
Opções - Posições lançadas	-	-0,00%	-0,05%	0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,04%
Opções - Posições titulares	-	0,02%	0,22%	0,00%	0,05%	0,03%	0,03%	0,28%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	210.937,76	198.620,46	196.332,82	179.287,22	169.633,91	152.199,35	149.040,24	143.663,30
Data da Divulgação	09/01/2019	10/12/2018	08/11/2018	08/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	11,15 %
VALE ON N1 - VALE3	10,88 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,27 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,43 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,57 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,44 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,11 %
B3 ON NM - B3SA3	3,63 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,57 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,32 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,99 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	1,96 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,94 %
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	1,93 %
REFERENCIADO DI L...	
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,91 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,68 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	1,30 %
USIMINAS PNA N1 - USIM5	1,30 %
Lançamentos positivos menores que 1,30%	26,91 %

Características

CNPJ: 14.386.926/0001-71  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 310638  
 Início do Fundo: 16/08/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

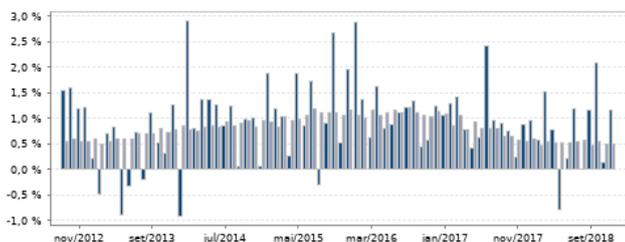
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	99,57	9,30	9,47	23,21	41,97	1,16	0,13	2,08	1,15	0,01	1,19	0,21	-0,79	0,78	1,52	0,57	0,95
% do CDI	116,45	144,88	146,13	134,32	124,23	234,65	26,83	383,90	246,16	0,92	219,34	40,19	-152,36	151,38	285,19	121,83	163,46
CDI	85,50	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	47,85	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	71,03	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	41,93	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,995668	7.593.758,54	5.540.037,96	2,34%	-2,35%	1,11%	-4,64	2,34%	2,08%	-0,79%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 17/08/2012 a 31/12/2018 (mensal)



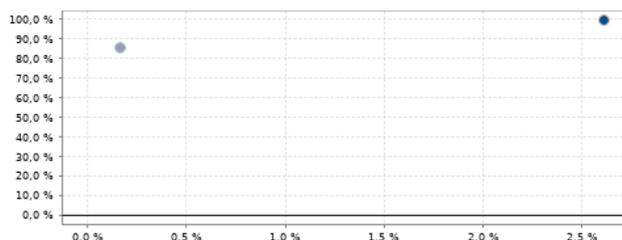
Retorno Acumulado - 17/08/2012 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/08/2012 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 17/08/2012 a 31/12/2018 (diária)

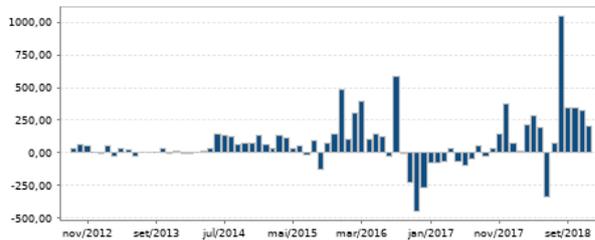


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

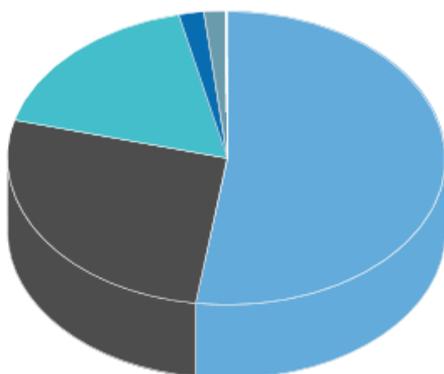
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	98,19%	97,81%	97,83%	98,10%	97,30%	98,34%	99,56%	96,92%
Operações Compromissadas	1,82%	2,19%	2,17%	1,91%	2,71%	1,67%	0,44%	3,09%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	7.593.758,54	7.304.520,06	6.974.089,25	6.494.582,56	6.077.575,26	5.028.426,83	4.897.194,28	5.226.472,50
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	52,25 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	26,88 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	17,36 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	1,82 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	1,69 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 11.060.913/0001-10  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 251496  
 Início do Fundo: 09/07/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

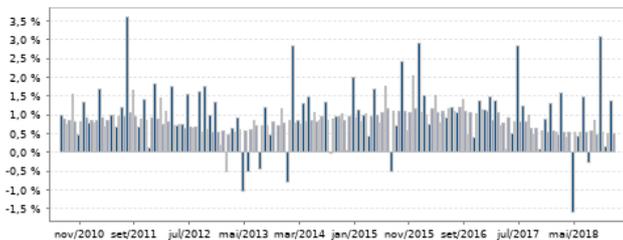
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	165,53	9,67	9,87	23,76	42,83	1,38	0,13	3,10	0,86	-0,27	1,46	0,42	-1,59	0,41	1,60	0,53	1,31
% do CDI	127,72	150,55	152,39	137,46	126,78	279,27	27,30	570,35	183,03	-47,67	269,61	81,30	-306,67	78,31	300,92	114,38	224,08
CDI	129,61	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	38,46	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	82,69	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	65,44	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,655342	11.498.930,14	8.019.673,40	3,04%	-3,09%	1,44%	-5,28	3,04%	3,10%	-1,59%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 12/07/2010 a 31/12/2018 (mensal)



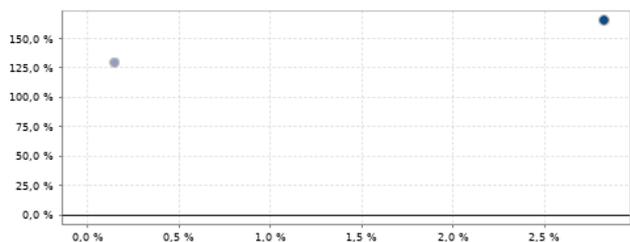
Retorno Acumulado - 12/07/2010 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/07/2010 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 12/07/2010 a 31/12/2018 (diária)

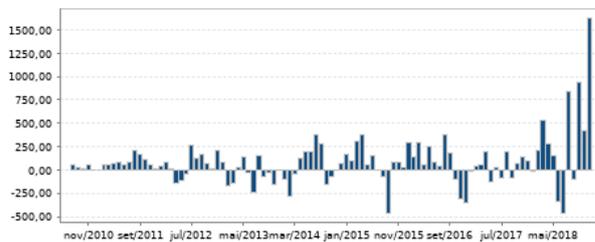


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

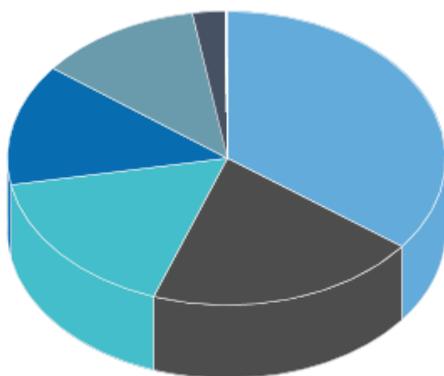
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	97,51%	96,39%	89,96%	98,36%	98,42%	98,02%	98,47%	97,93%
Operações Compromissadas	2,50%	3,62%	10,05%	1,65%	1,58%	1,98%	1,53%	2,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,07%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	11.498.930,14	9.736.339,71	9.298.896,03	8.106.459,15	8.138.580,05	7.322.766,49	7.668.949,04	7.970.993,08
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	35,26 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,19 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,67 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	13,29 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	12,10 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	2,50 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 10.740.670/0001-06  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 248975  
 Início do Fundo: 28/05/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

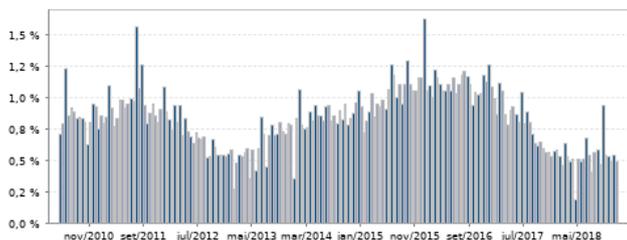
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	136,64	6,81	6,86	18,78	36,19	0,54	0,53	0,94	0,59	0,41	0,68	0,50	0,19	0,49	0,64	0,53	0,57
% do CDI	103,42	105,98	105,95	108,68	107,14	109,89	107,05	172,19	125,77	71,69	126,06	95,92	37,07	94,28	120,24	114,81	97,68
CDI	132,13	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	41,88	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	86,70	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	67,02	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,366414	18.338.157,57	17.628.720,78	0,54%	-0,34%	0,26%	0,01	0,54%	0,94%	0,19%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

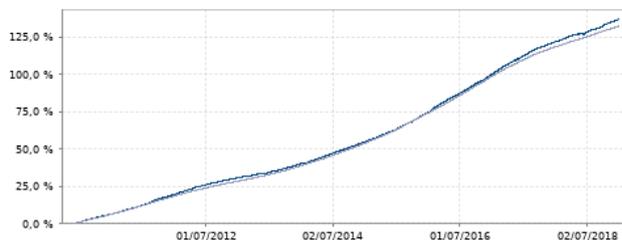
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 31/05/2010 a 31/12/2018 (mensal)



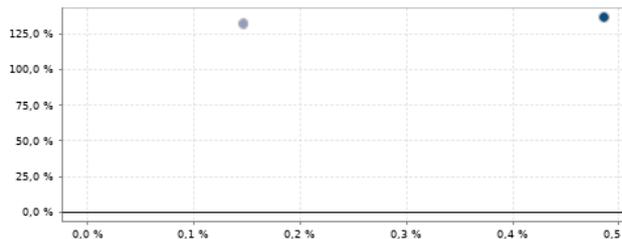
Retorno Acumulado - 31/05/2010 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/05/2010 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 31/05/2010 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/05/2010 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/05/2010 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

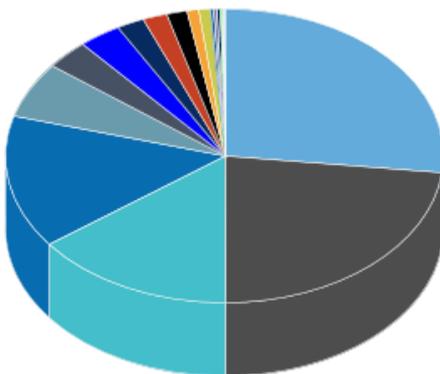
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	51,36%	34,44%	14,49%	34,06%	44,07%	25,97%	39,91%	29,71%
Operações Compromissadas	48,64%	65,57%	85,51%	65,95%	55,90%	74,02%	60,09%	70,31%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	0,01%	-0,01%	0,03%	0,01%	0,00%	-0,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,01%	-	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-	-0,00%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	18.338.157,57	18.654.905,88	19.282.041,34	19.832.435,94	19.599.360,38	17.362.996,88	16.953.571,24	16.399.454,49
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	26,83 %
LTN - Venc.: 01/01/2019	23,12 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2022	14,87 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	14,67 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	6,06 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	3,25 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2019	3,07 %
LTN - Venc.: 01/07/2019	2,08 %
LTN - Venc.: 01/04/2019	1,80 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	1,51 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	0,89 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	0,78 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,30 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	0,27 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,22 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,15 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,08 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	0,05 %
Lançamentos positivos menores que 0,05%	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

INFORMAÇÕES GERAIS

Ticker: CXRI11  
 Local de Negociação: Bolsa BM&FBovespa  
 Data de Registro: 22/11/2013  
 Público Alvo: Investidores em geral  
 Situação Atual: Em funcionamento normal

TAXAS

Taxa de Administração Tipo: Flexível  
 Taxa de Administração: 1,20%  
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 30.000,00  
 Taxa de Performance: Não possui  
 Índice Performance: Não possui

INSTITUIÇÕES

Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Gestor: Alenir de Oliveira Romanello  
 Consultoria Especializada: Rio Bravo Investimentos  
 Distribuidor: Caixa Econômica Federal  
 Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu

INVESTIMENTO

Classe de Ativos: FIC FII  
 Finalidade: Renda Regular de Títulos Mobiliários / Ganho de Capital  
 Rentabilidade Alvo: IFIX 100%  
 Tipo Imóvel: Não se aplica  
 Localização do Imóvel: Não se aplica

PERFIL DO FUNDO

Objetivo: Adquirir cotas de outros Fundos de Investimento Imobiliário negociados em ambiente de bolsa, objetivando obter rentabilidade superior ao IFIX por meio de fluxo de rendimentos gerados pelos ativos investidos e do aumento do valor patrimonial dos mesmos.

Política de Investimento: Investir predominantemente em cotas de FII, buscando deter pelo menos 5% dos fundos em que investir, de modo a poder convocar e ter maior representatividade nas assembleias gerais de cotistas. Pode aplicar ainda em outros ativos permitidos a FII.

COTAÇÕES NA BMF&BOVESPA

Preço de Fechamento: -  
 Volume Financeiro: -  
 Número de Negócios: -

DADOS PATRIMONIAIS - NOVEMBRO/2018

Cota Patrimonial: R\$ 1.039,99  
 Patrimônio Líquido: R\$ 163.878.008,51  
 Quantidade de Cotas: 157.576

Retorno (%)	2018				2017				2016			
	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	9,71	9,13	0,58	2,64	1,81	0,73	1,08	3,76	-9,08	-10,13	1,05	-6,11
Fevereiro	-1,69	-2,15	0,46	1,15	5,67	4,81	0,86	4,87	3,86	2,86	1,00	2,88
Março	2,57	2,04	0,53	2,00	-2,12	-3,17	1,05	0,19	11,97	10,81	1,16	9,16
Abril	-8,92	-9,44	0,52	-0,86	-2,63	-3,41	0,79	0,15	3,05	2,00	1,05	4,61
Mai	-0,48	-1,00	0,52	-5,27	0,25	-0,67	0,93	1,03	12,32	11,21	1,11	3,74
Junho	-11,16	-11,67	0,52	-4,01	6,76	5,96	0,81	0,85	2,19	1,03	1,16	1,60
Julho	7,78	7,23	0,54	1,37	3,49	2,69	0,80	-0,38	2,91	1,80	1,11	5,97
Agosto	-2,72	-3,29	0,57	-0,70	-6,65	-7,46	0,80	0,86	3,48	2,27	1,21	1,79
Setembro	1,65	1,18	0,47	-0,21	8,75	8,11	0,64	6,58	1,73	0,63	1,11	2,77
Outubro	3,39	2,84	0,54	5,04	-1,11	-1,76	0,64	0,23	7,01	5,97	1,05	3,85
Novembro	4,42	3,93	0,49	2,59	-1,62	-2,19	0,57	-0,59	-6,39	-7,43	1,04	-2,59
Dezembro	0,04	-0,45	0,49	2,22	2,14	1,60	0,54	0,60	5,48	4,36	1,12	1,50

Retorno Acumulado (%)	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO
Desde o início	87,41	24,52	62,90	75,99	
No mês	0,04	-0,45	0,49	2,22	
No ano	2,54	-3,88	6,42	5,62	
03 meses	8,12	6,55	1,56	10,46	
06 meses	15,10	11,95	3,15	10,65	
12 meses	2,54	-3,94	6,48	6,07	
18 meses	7,04	-3,82	10,86	13,58	
24 meses	18,06	0,77	17,28	26,95	
36 meses	67,13	33,35	33,78	67,34	

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum Axis.

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 7,00	03/12/2018	03/12/2018	12/12/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/11/2018	01/11/2018	13/11/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/10/2018	01/10/2018	10/10/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	03/09/2018	03/09/2018	13/09/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/08/2018	01/08/2018	10/08/2018	-

Características

CNPJ: 15.154.220/0001-47  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 1,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 1,50%  
 Classificação Anbima: Ações Small Caps  
 Código de Referência: 317594  
 Início do Fundo: 01/11/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 100,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 50,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 50,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 50,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	29,87	5,01	5,92	61,62	90,61	1,35	3,84	12,00	-2,16	-3,94	5,55	-4,39	-11,08	1,86	-0,52	-0,31	4,57
% do CDI	36,12	78,01	91,40	356,57	268,22	273,91	778,00	2.209,69	-460,84	-694,86	1.023,35	-848,29	-2.141,53	358,90	-96,98	-67,24	783,47
CDI	82,70	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	50,99	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	72,59	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	39,59	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,298696	210.339,71	251.310,11	19,82%	-19,20%	9,41%	-35,96	19,82%	12,00%	-11,08%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/11/2012 a 31/12/2018 (mensal)



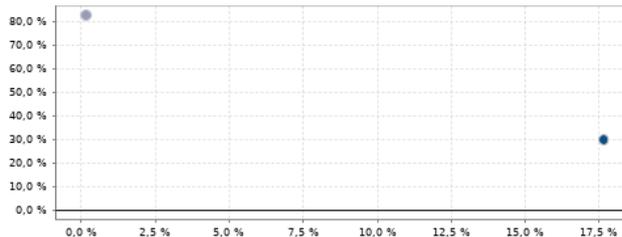
Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/11/2012 a 31/12/2018 (diária)

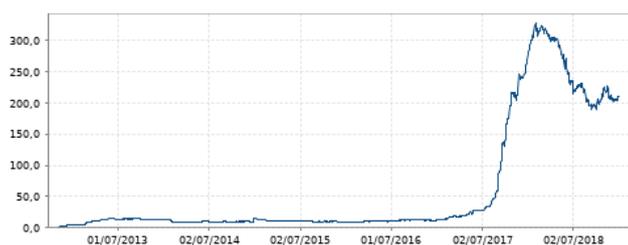


Risco x Retorno - 06/11/2012 a 31/12/2018 (diária)

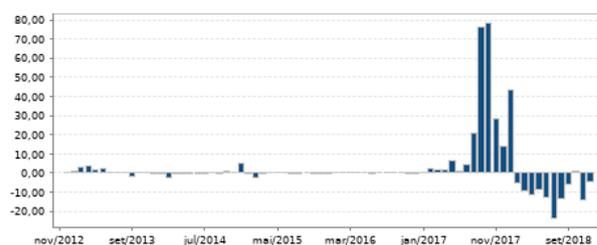


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09	0,48	98,17	6,31	98,19	6,36	98,19	448,57	99,70	0,01			R\$ 4.552.804.633,45

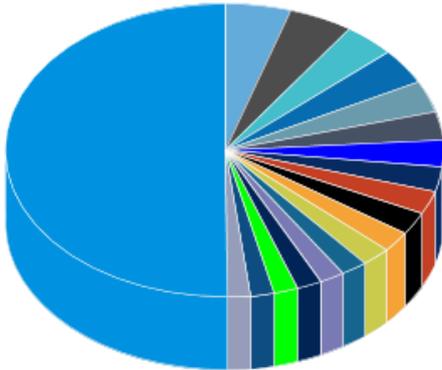
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	88,91%	89,22%	85,26%	84,52%	84,66%	85,62%	86,53%	86,51%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	9,98%	9,66%	14,12%	14,63%	14,31%	13,28%	12,73%	12,58%
Cotas de Fundos	1,09%	0,82%	1,36%	0,42%	0,59%	1,22%	0,77%	0,35%
Valores a receber	0,38%	2,17%	0,61%	2,01%	0,76%	0,68%	0,52%	1,48%
Outras Aplicações	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,35%	-1,84%	-0,29%	-1,52%	-0,31%	-0,83%	-0,54%	-0,94%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,02%
Opções - Posições titulares	-	-	-	0,00%	0,01%	0,02%	0,02%	0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	210.339,71	211.865,85	217.543,55	193.296,29	203.474,70	225.937,52	236.275,10	260.366,99
Data da Divulgação	09/01/2019	10/12/2018	08/11/2018	08/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



AZUL PN N2 - AZUL4	4,88 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,76 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	3,85 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,82 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	3,53 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	3,12 %
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	3,02 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	2,66 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,63 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,44 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,21 %
ENEVA ON NM - ENEV3	2,17 %
BK BRASIL ON NM - BKBR3	1,97 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,87 %
LINX ON NM - LINX3	1,84 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	1,77 %
CESP PNB N1 - CESP6	1,70 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	1,69 %
Lançamentos positivos menores que 1,69%	50,41 %

**Características do FIDC**

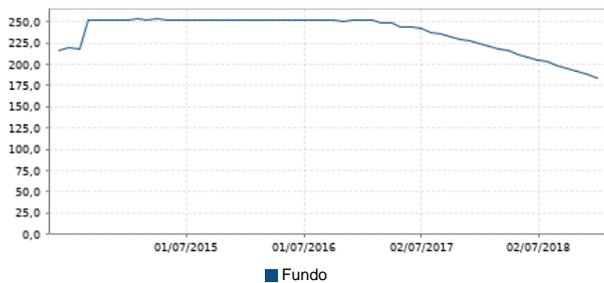
Gestão: Caixa Econômica Federal	Condomínio: Fechado
Administrador: Caixa Econômica Federal	Prazo do Fundo: 9 anos
Custodiante: CM Capital Markets Asset Management	Classificação Legal: FIDC
Auditoria: PriceWaterhouseCoopers	Data de Registro: 23/01/2014
Classificação Anbima: FIDC Agro Indústria e Comércio	Direito Creditório: Prestação de Serviço Público
Foco de Atuação: FIDC Infraestrutura	Razão de Garantia Mínima: 103,00%
Cedente: Companhia Catarinense de Águas e Saneamento-CASAN CNPJ: 82.508.433/0001-17	Política de Investimento: Aplicar em direitos creditórios, representados por Contas de Água e Esgoto originados pela Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - Casan.

**Características da Série**

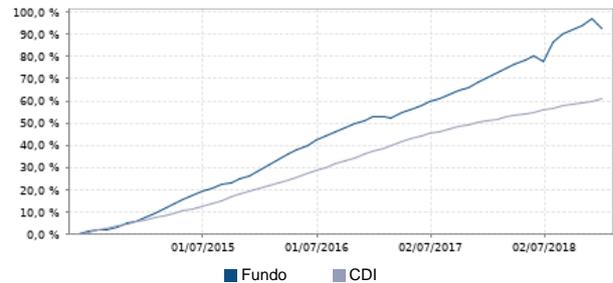
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 1	Prazo da Série: Junho de 2024
Rating Agência: Fitch Ratings	Rating Última Atualização: 13/11/2018
Rating Atual: BB+ (bra)	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: IPCA +10,5%	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 3% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: % do principal	Próxima data de Amortização: 14/01/2019
Início da Série: 29/05/2014	Amortização Principal a Pagar: Será pago mensalmente 1,1905%

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Série	-2,25	13,03	8,21	13,03	26,02	-2,25	1,36	1,25	0,91	1,77	5,03	-1,49	1,11	1,11	1,22	1,11	1,34
CDI	0,49	6,42	3,15	6,42	16,98	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
% CDI	-456,26	202,86	260,75	202,86	153,20	-456,26	274,69	230,34	194,96	312,85	928,12	-288,50	215,16	214,33	230,38	237,75	230,22
+ CDI	-2,75	6,61	5,06	6,61	9,04	-2,75	0,86	0,71	0,44	1,21	4,49	-2,01	0,60	0,59	0,69	0,64	0,76
IPCA	0,15	3,75	1,11	3,75	6,80	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29
+ IPCA	-2,40	9,28	7,10	9,28	19,22	-2,40	1,57	0,80	0,43	1,86	4,70	-2,75	0,71	0,89	1,13	0,79	1,05
Selic	0,49	6,43	3,15	6,43	17,01	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/05/2014 a 31/12/2018 (mensal)**



**Retorno Acumulado - 30/05/2014 a 31/12/2018 (mensal)**



Histórico*	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FIDC (R\$)	-	222,53	225,76	228,37	232,42	236,62	238,73	241,60	244,61	248,04	250,27	253,42
Série (R\$)	184,44	188,68	192,08	194,82	198,95	203,35	205,75	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83
Sênior (R\$)	184,44	188,68	192,08	194,82	198,95	203,35	205,75	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83
Subordinada/Única (R\$)	33,85	33,84	33,68	33,55	33,47	33,27	32,98	32,72	32,48	32,15	31,84	31,59
% Subordinação	-	15,21%	14,92%	-	14,40%	14,06%	13,81%	13,54%	13,28%	12,96%	12,72%	12,47%
DC (R\$)	-	199,57	192,08	205,69	198,95	203,35	205,75	219,43	222,54	226,12	228,51	231,79
PDD (R\$)	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CVNP (R\$)	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	-	89,68%	85,08%	90,07%	85,60%	85,94%	86,19%	90,82%	90,98%	91,16%	91,31%	91,46%
CVNP/DC (%)	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 14.550.994/0001-24  
 Gestão: Constância Investimentos  
 Administrador: BEM DTVM  
 Taxa de Administração: 2,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 3,50%  
 Classificação Anbima: Ações Índice Ativo  
 Código de Referência: 292966  
 Início do Fundo: 16/12/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 300,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 300,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 300,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

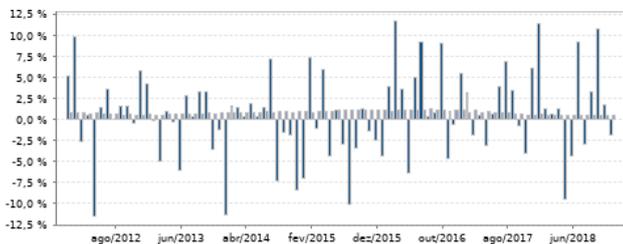
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	45,76	20,23	20,82	52,15	87,43	-1,87	1,71	10,77	3,23	-2,97	9,16	-4,37	-9,51	1,23	0,62	1,26	11,45
% do CDI	47,26	315,07	321,47	301,76	258,81	-379,53	346,66	1.982,83	689,86	-524,43	1.689,68	-844,26	-1.837,76	237,01	116,57	271,22	1.962,28
CDI	96,83	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	56,67	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	88,83	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	49,44	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,4576485	175.496,29	132.131,85	22,52%	-18,77%	10,69%	-34,27	22,52%	11,45%	-9,51%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 31/12/2018 (mensal)



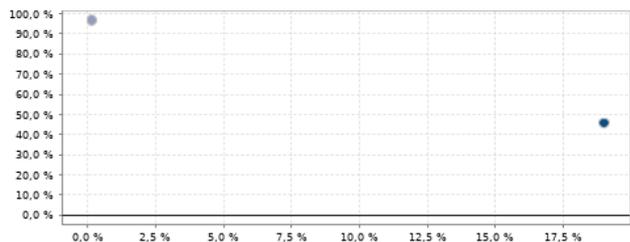
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 31/12/2018 (diária)

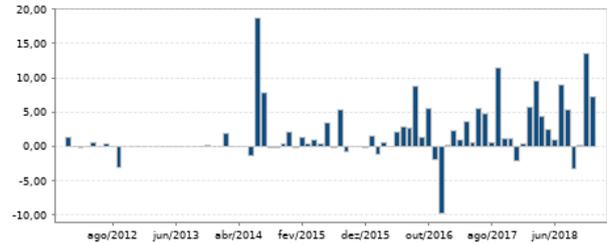


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio								
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

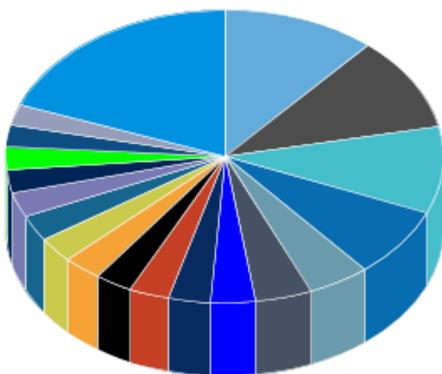
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	89,97%	93,45%	91,49%	93,18%	90,28%	89,00%	90,58%	87,09%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,88%	6,04%	7,98%	5,82%	5,85%	7,53%	8,13%	8,50%
Operações Compromissadas	1,38%	3,74%	0,96%	1,16%	2,74%	1,39%	2,27%	1,88%
Valores a receber	1,10%	0,12%	0,08%	0,10%	0,40%	0,13%	0,21%	1,20%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,33%	-3,36%	-0,50%	-0,38%	-0,95%	-0,43%	-1,19%	-0,70%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	-	-	1,69%	2,38%	-	2,04%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	0,01%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	175.496,29	171.462,26	155.288,65	140.071,15	138.839,92	137.557,89	117.787,38	122.129,50
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	11,43 %
PETROBRAS PN - PETR4	10,34 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,58 %
VALE ON N1 - VALE3	7,70 %
B3 ON NM - B3SA3	4,58 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	4,27 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,31 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,10 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	2,96 %
MRV ON NM - MRVE3	2,82 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	2,80 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SANB11	2,80 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	2,77 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,76 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	2,53 %
TELEF BRASIL PN - VIVT4	2,50 %
P.ACUCAR-CBD PN N1 - PCAR4	2,49 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	2,30 %
Lançamentos positivos menores que 2,30%	19,28 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

## INSTITUIÇÕES

Gestão: Brasil Plural

Diretor: Pedro Duarte Guimaraes

Gestor: Eduardo Alvares Moreira

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros

Custodiante: Banco Bradesco

Auditor: EY

## PERFIL DO FUNDO

**Política de Investimento:** Investe em ações, Títulos e Valores Mobiliários, conversíveis ou permutáveis em ações, de modo participar do processo decisório da empresa no setor de Geração de Energia.

**Companhias Alvo:** No setor de Geração de Energia.

**Objetivo:** Proporcionar a valorização das cotas equivalente ao índice IPCA acrescido de 10,5% ao ano.

**Limite de Concentração por Companhia:** Não informado

## CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição

Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00

Quantidade de Classes: 1.0

Benchmark: IPCA + 10,5%

Negociação em Mercado Secundário: CETIP / mercado de balcão não organizado

Data de Registro: 01/03/2010

Situação Atual: Em funcionamento normal

Classificação Anbima: Fundos de Participações

Classificação Quantum: Participações

Classificação Legal: FIP

## DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 585.947.371,00

Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 10.000.000,00

Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 600.000.000,00

Preço Inicial por Cota: R\$ 1,00

## EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

28/09/2018: R\$ 264.719.976,09

29/06/2018: R\$ 264.937.851,22

29/03/2018: R\$ 265.175.733,40

29/12/2017: R\$ 265.869.610,98

## TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Flexível

Taxa de Administração: 0,30%

Taxa de Administração Financeira: R\$ 32.500,00

## TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: 20,00%

Critério de Apuração: Retorno positivo e excesso de retorno

Índice de Referência: 100% do IPCA + 10,5% a.a.

## PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 7 anos

Período de Investimento: 4 anos

Período de Investimento Extensão: Não informado

Período de Desinvestimento: 3 anos

Período de Desinvestimento Extensão: Não informado

## CONTATO

Site: [www.brasilplural.com](http://www.brasilplural.com)

Email: [asset@brasilplural.com](mailto:asset@brasilplural.com)

Telefone: (11) 3206-8000

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

JUNHO/2018

Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Ação de Companhia Fechada - BOLT ENERGIAS S.A. ON (12.524.216/0001-35)	215.652,00	81,40%
Ações / STIG3 / CNPJ do emissor: 26.775.178/0001-06 / Denominação Social do emissor: STIG ENERGIA E PROJETOS S.A.	59.081,00	22,30%
Outros Valores a pagar	-12.583,41	-4,75%
Outros Valores a receber	2.788,26	1,05%
Outras Disponibilidades	0,00	0,00%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

**Características do FIDC**

Gestão: Riviera Investimentos  
 Administrador: Socopa  
 Custodiante: Socopa  
 Auditoria: EY  
 Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil  
 Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil  
 Cedente: Multicedente

Condomínio: Fechado  
 Prazo do Fundo: 10 anos  
 Classificação Legal: FIDC  
 Data de Registro: 11/12/2012  
 Direito Creditório: Recebíveis Comerciais  
 Razão de Garantia Mínima: 175,44%

Política de Investimento: Aplica em direitos creditórios representados por duplicatas ou cheques por contratos de compra e venda e/ou de prestação de serviços, de titularidade de empresas atuantes nos segmentos financeiro, comercial, industrial.

**Características da Série**

Classe: Sênior  
 Série: 1  
 Rating Agencia: Austin Rating  
 Rating Atual: diária  
 Rentabilidade Alvo: 125% do CDI  
 Amortização Tipo Regra: Outros  
 Início da Série: 01/04/2014

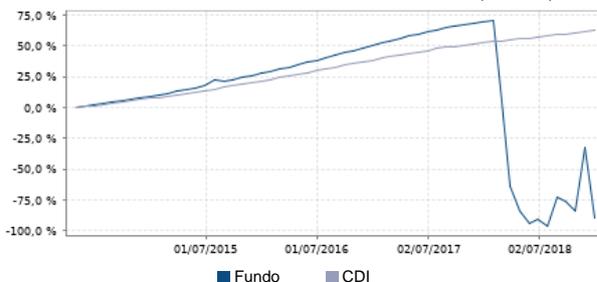
Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Prazo da Série: Junho de 2018  
 Rating Última Atualização: 15/08/2018  
 Rating Monitoramento: Rebaixamento  
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.  
 Próxima data de Amortização: Não Informado  
 Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018; 60% das liquidações da carteira de 29/12/2017 divididos em parcelas iguais; pagos nos últimos dias dos meses de fevereiro até maio. Saldo remanescente será pago em 29/06/2018.

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Série	-83,77	-93,56	11,83	-93,56	-92,75	-83,77	321,69	-33,46	-12,43	560,19	-57,53	53,59	-62,00	-54,32	-65,24	-38,33	0,73
CDI	0,49	6,42	3,15	6,42	16,98	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
% CDI	-16.972,12	-1.457,05	375,73	-1.457,05	-546,11	-16.972,12	65.177,40	-6.160,69	-2.655,90	98.808,94	-10.610,67	10.354,52	-11.980,75	-10.496,22	-12.272,75	-8.245,15	125,09
+ CDI	-84,26	-99,98	8,68	-99,98	-109,74	-84,26	321,19	-34,00	-12,90	559,62	-58,08	53,07	-62,52	-54,84	-65,77	-38,80	0,15
IPCA	0,15	3,75	1,11	3,75	6,80	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29
+ IPCA	-83,92	-97,31	10,71	-97,31	-99,56	-83,92	321,90	-33,91	-12,91	560,28	-57,86	52,33	-62,40	-54,54	-65,33	-38,65	0,44
Selic	0,49	6,43	3,15	6,43	17,01	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 31/12/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 31/12/2018 (mensal)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais. Fonte: Quantum Axis.

Histórico*	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FIDC (R\$)	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29
Série (R\$)	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29
Sênior (R\$)	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29
Subordinada/Única (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
% Subordinação	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC (R\$)	47,05	63,18	81,98	90,84	92,02	93,55	97,64	97,39	97,45	97,34	97,15	96,51
PDD (R\$)	2,20	63,04	81,75	90,49	91,60	92,82	92,90	92,62	91,50	88,68	76,82	63,85
CVNP (R\$)	45,30	61,62	81,01	89,40	86,74	85,13	84,56	79,62	74,87	69,04	63,89	58,98
PDD/DC (%)	4,68%	99,78%	99,72%	99,61%	99,55%	99,22%	95,15%	95,10%	93,90%	91,10%	79,07%	66,17%
DC/PL (%)	69.836,87%	15.223,64%	33.815,50%	16.229,07%	11.678,53%	17.929,88%	7.947,53%	12.175,31%	4.316,88%	1.863,30%	507,44%	281,43%
CVNP/DC (%)	96,27%	97,53%	98,81%	98,42%	94,26%	91,00%	86,60%	81,75%	76,83%	70,93%	65,76%	61,12%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 25.306.703/0001-73  
 Gestão: Itaú Unibanco  
 Administrador: Itaú Unibanco  
 Taxa de Administração: 0,40%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,40%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre  
 Código de Referência: 428851  
 Início do Fundo: 14/11/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 1,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

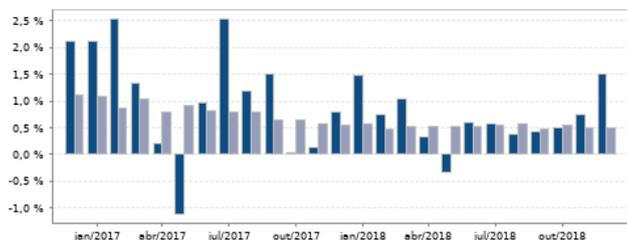
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	27,05	8,23	8,36	22,87	-	1,50	0,75	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59	-0,34	0,33	1,03	0,75	1,49
% do CDI	142,62	128,21	129,03	132,36	-	304,18	151,38	93,70	89,13	65,70	105,03	113,27	-66,31	62,93	193,45	161,85	254,68
CDI	18,97	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	47,32	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	48,74	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	7,54	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	12,705454	2.536.010,52	1.721.710,12	1,39%	-0,56%	0,66%	-2,82	1,39%	1,50%	-0,34%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

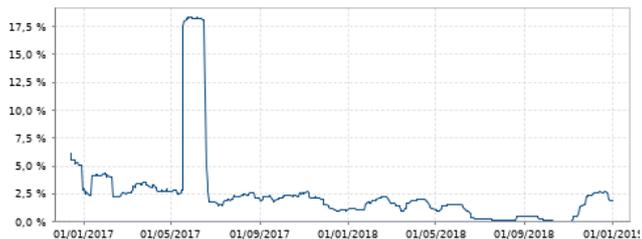
Retorno Mensal - 16/11/2016 a 31/12/2018 (mensal)



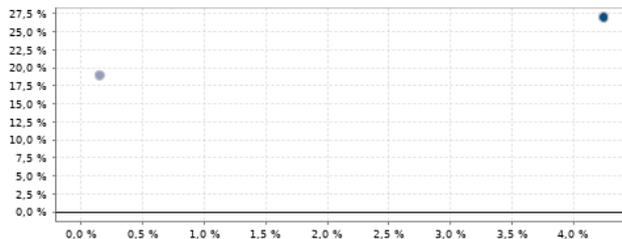
Retorno Acumulado - 16/11/2016 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 16/11/2016 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 16/11/2016 a 31/12/2018 (diária)

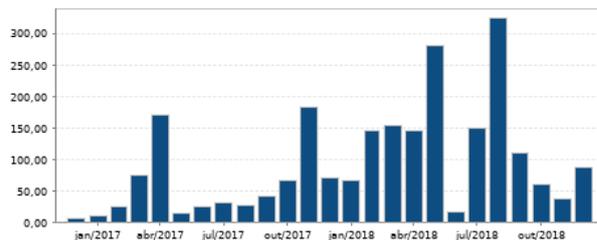


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

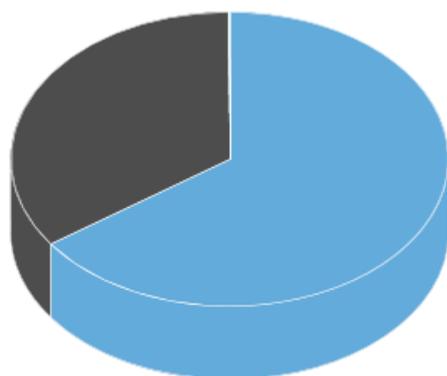
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade		
ITAÚ PRÉ FI RENDA FIXA LP	65,27	1,53	309,71	10,72	166,95	10,92	168,59	421,99	132,68	3,36		R\$ 5.190.114.342,28
ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	34,76	1,65	333,90	12,93	201,38	13,12	202,55	418,78	162,67	5,43		R\$ 1.556.116.997,48

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,03%	100,05%	100,03%	100,03%	100,03%	100,03%	100,03%	100,05%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,05%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,05%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.536.010,52	2.413.070,51	2.358.100,06	2.286.042,29	2.165.446,76	1.834.632,25	1.674.150,82	1.646.457,37
Data da Divulgação	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	07/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Cotas de ITAÚ PRÉ FI RENDA FIXA LP	65,27 %
■ Cotas de ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	34,76 %
■ Outros Valores a pagar	-0,03 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 23.731.629/0001-07  
 Gestão: Itaú Unibanco  
 Administrador: Itaú Unibanco  
 Taxa de Administração: 2,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Ações Livre  
 Código de Referência: 424838  
 Início do Fundo: 04/08/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 250,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+21 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+24 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	108,55	26,02	26,91	72,71	131,06	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71	6,23	-3,07	-7,92	2,66	1,83	1,89	7,74
% do CDI	131,10	405,19	415,48	420,74	387,96	743,68	586,50	2.620,90	-273,89	-654,23	1.148,58	-594,16	-1.530,37	513,14	344,95	405,76	1.327,00
CDI	82,80	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	54,00	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	75,94	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	39,58	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	20,855192	1.408.001,74	807.571,83	19,16%	-13,98%	9,10%	-29,65	19,16%	14,23%	-7,92%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 31/12/2018 (mensal)



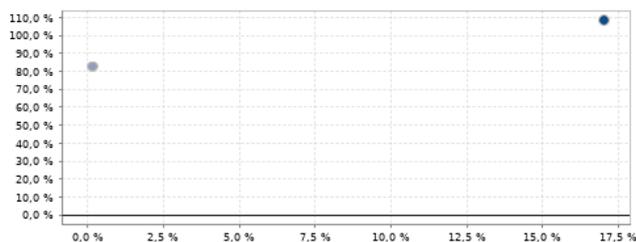
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2012 a 31/12/2018 (diária)

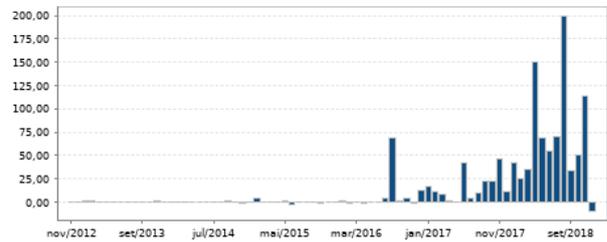


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

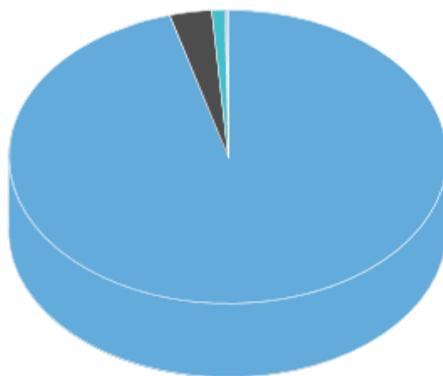
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade		
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	97,61	4,69	949,41	32,64	508,25	33,61	518,80	852,69	536,30	19,00		R\$ 1.709.456.982,13
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,20	-1,80	-364,90	15,18	236,44	15,63	241,31	249,04	76,85	22,01		R\$ 66.722.119,90

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	97,80%	100,19%	100,20%	100,19%	100,20%	100,20%	100,16%	101,37%
Valores a receber	3,15%	0,00%	0,00%	0,96%	0,22%	0,00%	2,02%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,95%	-0,19%	-0,20%	-1,15%	-0,42%	-0,21%	-2,18%	-1,37%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.408.001,74	1.367.150,53	1.218.419,05	1.022.715,14	1.001.639,25	833.064,71	717.829,00	684.551,99
Data da Divulgação	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	07/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Cotas de ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	97,61 %
■ Outros Valores a receber	3,15 %
■ Outros Valores a pagar	-0,95 %
■ Cotas de ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,20 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 09.289.072/0001-75  
 Gestão: Queluz Gestão de Recursos  
 Administrador: BEM DTVM  
 Taxa de Administração: 2,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Ações Livre  
 Código de Referência: 262609  
 Início do Fundo: 10/06/2008

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+10  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+13

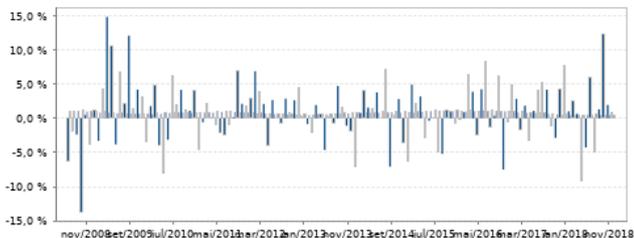
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	151,27	15,27	16,14	44,04	66,19	0,91	1,95	12,29	1,31	-4,92	5,94	-4,26	-9,12	0,66	2,65	1,03	7,66
% do CDI	82,62	237,77	249,15	254,83	195,94	185,04	395,70	2.262,77	279,02	-867,28	1.094,83	-823,48	-1.762,54	127,00	498,66	221,20	1.312,67
CDI	183,09	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	29,68	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	62,64	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	79,07	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2.5127303	78.178,82	73.933,74	18,78%	-15,76%	8,92%	-37,79	18,78%	12,29%	-9,12%	9
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

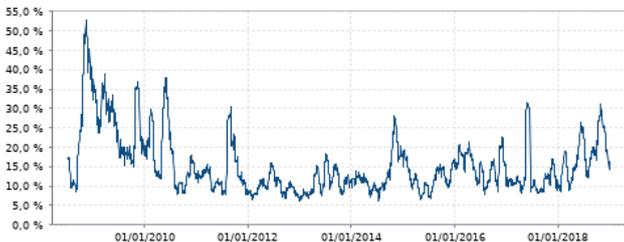
Retorno Mensal - 11/06/2008 a 31/12/2018 (mensal)



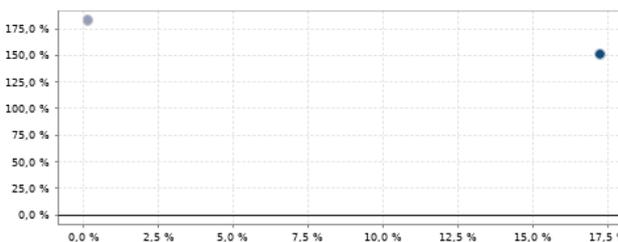
Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,07	0,62	126,21	-	-	-	-	5,42	111,57	-	-	-
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	3,77	0,46	92,59	-	-	-	-	4,54	95,00	-	-	-

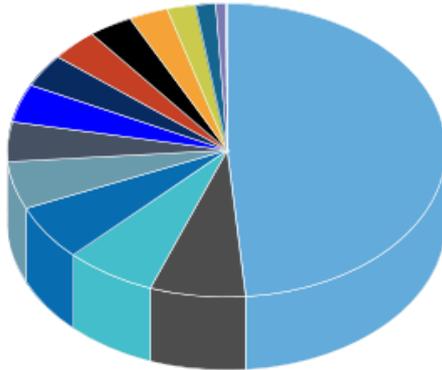
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	85,26%	81,94%	84,14%	78,47%	75,67%	70,79%	78,23%	81,53%
Cotas de Fundos	11,85%	12,13%	12,13%	13,43%	13,55%	17,56%	17,23%	17,47%
Operações Compromissadas	8,09%	9,90%	1,75%	7,29%	12,64%	3,85%	5,16%	6,72%
Valores a receber	2,43%	0,31%	3,21%	1,73%	0,46%	5,22%	1,16%	0,58%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-7,63%	-4,29%	-1,23%	-0,92%	-3,87%	-0,21%	-2,15%	-7,30%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	-	1,54%	2,78%	0,38%	1,05%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-	-	-0,05%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	78.178,82	77.536,19	76.144,48	67.504,62	66.180,10	69.666,82	66.044,49	69.123,67
Data da Divulgação	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	09/08/2018	05/07/2018	07/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Ações (omitidas)	56,08 %
■ Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,07 %
■ Outros Valores a pagar	-7,63 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	7,14 %
■ VALE ON N1 - VALE3	6,06 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	5,11 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	4,86 %
■ ITAUSA PN N1 - ITSA4	4,20 %
■ B3 ON NM - B3SA3	4,00 %
■ Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	3,77 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2020	3,24 %
■ Outros Valores a receber	2,43 %
■ SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,79 %
■ BRADERCO PN N1 - BBDC4	0,88 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

**Características**

CNPJ: 13.455.117/0001-01  
 Gestão: Santander Brasil Asset Management  
 Administrador: Banco Santander  
 Taxa de Administração: 0,10%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 286028  
 Início do Fundo: 06/09/2011

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

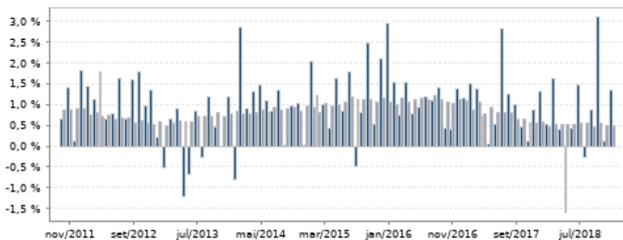
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	124,90	9,65	9,85	23,73	42,93	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28	1,46	0,44	-1,58	0,40	1,61	0,52	1,31
% do CDI	121,52	150,22	152,07	137,34	127,08	272,42	25,73	571,10	185,16	-48,55	268,47	84,18	-304,93	77,42	302,10	112,17	224,72
CDI	102,79	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	55,26	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	93,05	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	51,67	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	22.490.481	1.414.957,09	1.312.765,22	3,04%	-3,08%	1,44%	-5,31	3,04%	3,10%	-1,58%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 08/09/2011 a 31/12/2018 (mensal)



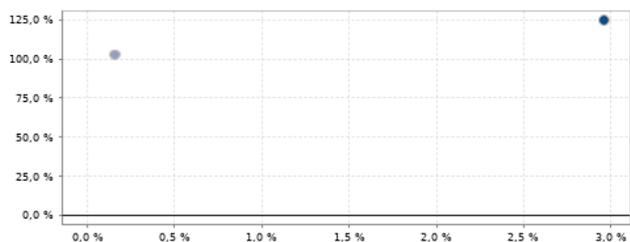
Retorno Acumulado - 08/09/2011 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/09/2011 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 08/09/2011 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

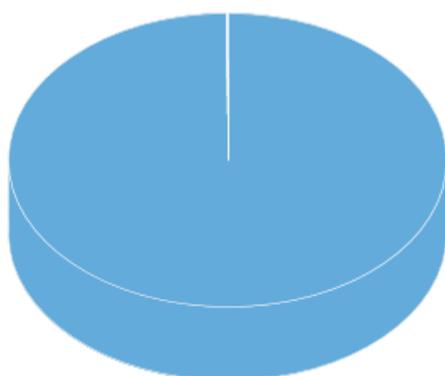
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01	1,35	274,14	9,76	152,00	9,97	153,86	126,83	123,39	3,04			R\$ 1.503.554.655,83

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,03%	100,01%	100,00%	100,01%	100,01%	100,01%	100,03%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,19%	0,51%	0,14%	0,00%	0,02%	0,04%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,04%	-0,20%	-0,52%	-0,15%	-0,01%	-0,03%	-0,07%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.414.957,09	1.586.321,27	1.428.751,49	1.229.629,55	1.243.901,75	1.191.348,01	1.137.325,22	1.276.881,26
Data da Divulgação	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Cotas de SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01 %
■ Outros Valores a pagar	-0,01 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

**Características**

CNPJ: 02.224.354/0001-45  
 Gestão: Santander Brasil Asset Management  
 Administrador: Banco Santander  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento  
 Código de Referência: 50563  
 Início do Fundo: 27/11/1997

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 500.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 100,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

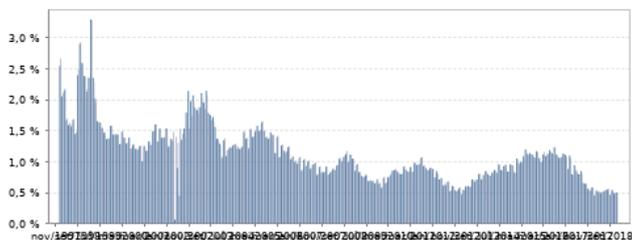
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	1.587,42	6,35	6,41	17,46	34,18	0,50	0,49	0,54	0,47	0,55	0,53	0,51	0,50	0,51	0,53	0,45	0,58
% do CDI	98,00	98,89	98,89	101,06	101,19	102,25	99,96	99,44	99,39	97,48	98,39	98,59	95,79	98,24	100,15	97,58	99,89
CDI	1.619,85	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	797,36	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	1.771,35	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	386,16	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	172,9975312	4.372.026,16	5.014.267,93	0,02%	-	0,01%	1,00	0,02%	0,58%	0,45%	2
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

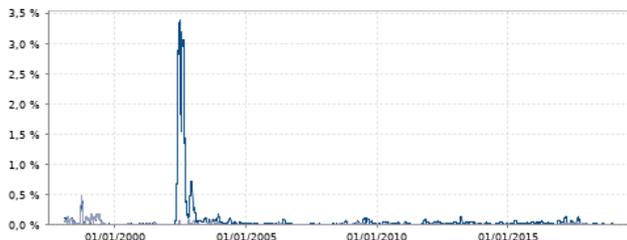
Retorno Mensal - 29/12/1997 a 31/12/2018 (mensal)



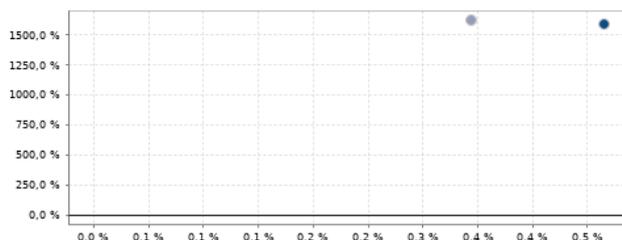
Retorno Acumulado - 29/12/1997 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/12/1997 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 29/12/1997 a 31/12/2018 (diária)

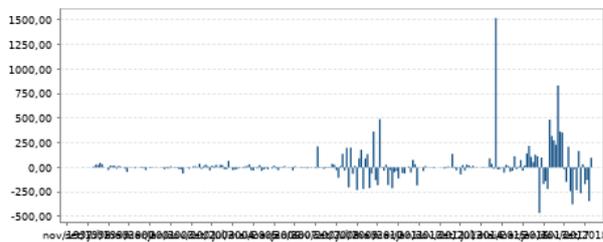


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/12/1997 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/12/1997 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

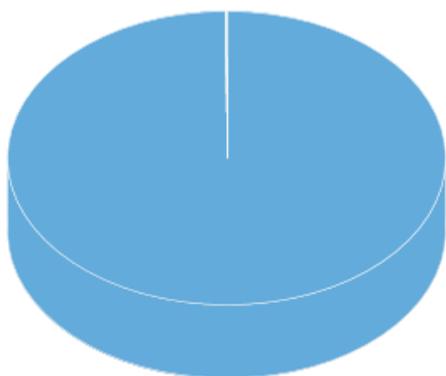
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
SANTANDER PROFIT FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	100,02	0,52	104,71	6,51	101,39	6,57	101,39	2.107,10	103,91	0,02			R\$ 5.616.973.219,20

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,02%	100,18%	100,03%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,19%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,18%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,19%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.372.026,16	4.253.254,69	4.574.398,32	4.677.542,36	4.825.752,88	4.768.481,98	5.005.435,64	4.813.993,60
Data da Divulgação	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de SANTANDER PROFIT FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

**Características**

CNPJ: 02.436.763/0001-05  
 Gestão: Santander Brasil Asset Management  
 Administrador: Banco Santander  
 Taxa de Administração: 2,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento  
 Código de Referência: 53872  
 Início do Fundo: 03/04/1998

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 100,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	2.268,67	14,95	15,16	62,81	97,68	0,41	2,18	11,43	3,97	-5,72	9,21	-5,01	-8,68	1,08	0,43	-0,78	7,49
% do CDI	151,78	232,79	234,00	363,47	289,16	83,40	441,90	2.105,70	849,14	-1.008,75	1.699,03	-967,36	-1.677,94	208,17	80,35	-168,75	1.284,10
CDI	1.494,68	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	655,43	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	1.496,30	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	379,12	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

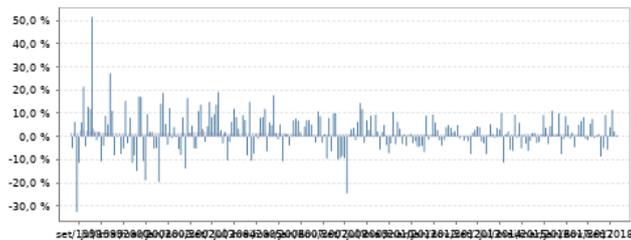
  

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	3.686,700858	610.979,79	657.893,74	21,35%	-16,86%	10,14%	-47,20	21,35%	11,43%	-8,68%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

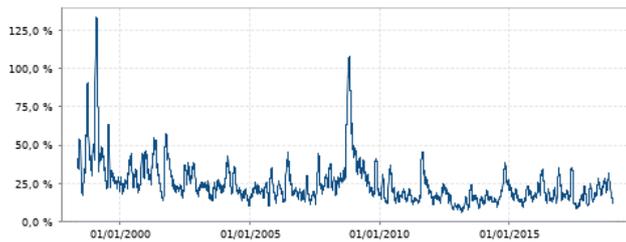
Retorno Mensal - 06/04/1998 a 31/12/2018 (mensal)



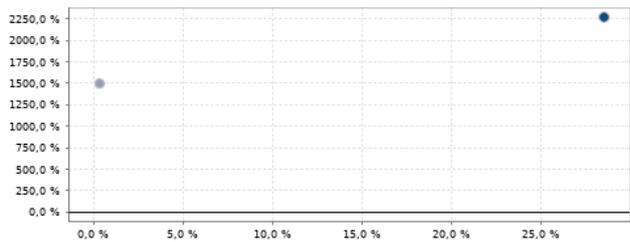
Retorno Acumulado - 06/04/1998 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/04/1998 a 31/12/2018 (diária)

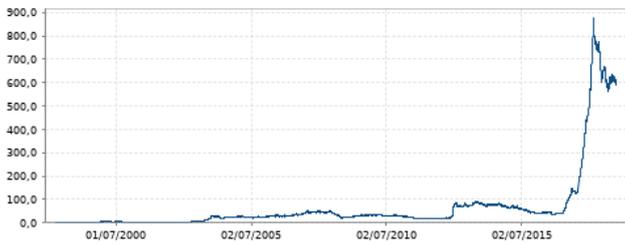


Risco x Retorno - 06/04/1998 a 31/12/2018 (diária)

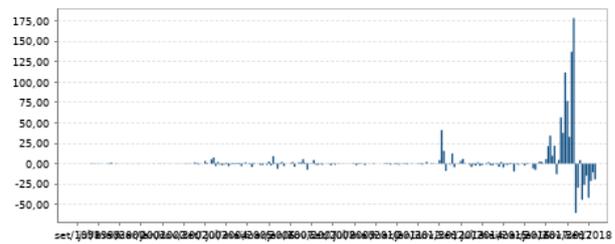


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

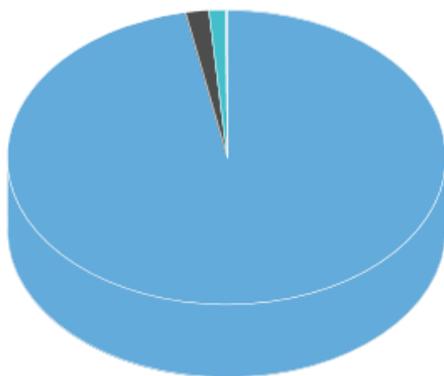
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	100,42	1,00	203,61	17,78	276,96	17,95	277,04	126,59	148,44	21,43		R\$ 1.071.080.166,62

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,42%	99,95%	99,86%	99,90%	99,94%	99,69%	99,89%	99,70%
Valores a receber	1,36%	1,25%	1,27%	1,63%	1,28%	1,67%	1,19%	1,75%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,78%	-1,20%	-1,13%	-1,53%	-1,22%	-1,36%	-1,08%	-1,45%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	610.979,79	627.746,06	624.811,72	579.828,29	598.029,17	649.915,17	618.985,00	698.422,46
Data da Divulgação	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	100,42 %
Outros Valores a pagar	-1,78 %
Outros Valores a receber	1,36 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.

INFORMAÇÕES GERAIS

Ticker: REIT11  
 Local de Negociação: Bolsa BM&FBovespa  
 Data de Registro: 10/03/2014  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Situação Atual: Em funcionamento normal

TAXAS

Taxa de Administração Tipo: Flexível  
 Taxa de Administração: 1,36%  
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 15.000,00  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice Performance: 100% do IPCA + 7,5% a.a.

INSTITUIÇÕES

Administrador: Socopa  
 Gestão: Socopa  
 Gestor: Daniel Doll Lemos  
 Consultoria Especializada: REIT Soluções Financeiras Imobiliárias  
 Distribuidor: Socopa  
 Auditor: PriceWaterhouseCoopers

INVESTIMENTO

Classe de Ativos: Renda Fixa  
 Finalidade: Renda Regular de Títulos Mobiliários / Ganho de Capital  
 Rentabilidade Alvo: IPCA +7,5%  
 Tipo Imóvel: Não se aplica  
 Localização do Imóvel: Não se aplica

PERFIL DO FUNDO

Objetivo: Aquisição de Certificados de Recebíveis Imobiliários e participação direta em Sociedades de Propósito Específico, auferindo receitas por meio dos rendimentos dos ativos da carteira, obtendo retornos superiores à variação do IPCA acrescido de 7,5% ao ano.

Política de Investimento: Investir em cotas de SPE, CRI, LH, LCI e cotas de outros FIIs, respeitando limites de concentração por emissor, modalidade, rating e outras restrições presentes no Regulamento. Pode aplicar ainda em outros ativos imobiliários e em ativos de renda fixa.

COTAÇÕES NA BMF&BOVESPA

Preço de Fechamento: -  
 Volume Financeiro: -  
 Número de Negócios: -

DADOS PATRIMONIAIS - NOVEMBRO/2018

Cota Patrimonial: R\$ 1.326,34  
 Patrimônio Líquido: R\$ 34.870.873,76  
 Quantidade de Cotas: 26.291

Retorno (%)	2018				2017				2016			
	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	0,00	-0,58	0,58	2,64	0,00	-1,08	1,08	3,76	0,00	-1,05	1,05	-6,11
Fevereiro	11,47	11,01	0,46	1,15	0,00	-0,86	0,86	4,87	0,00	-1,00	1,00	2,88
Março	0,90	0,37	0,53	2,00	0,00	-1,05	1,05	0,19	0,00	-1,16	1,16	9,16
Abril	1,66	1,14	0,52	-0,86	0,00	-0,79	0,79	0,15	0,00	-1,05	1,05	4,61
Mai	0,00	-0,52	0,52	-5,27	0,00	-0,93	0,93	1,03	0,00	-1,11	1,11	3,74
Junho	0,00	-0,52	0,52	-4,01	0,00	-0,81	0,81	0,85	0,00	-1,16	1,16	1,60
Julho	-1,45	-1,99	0,54	1,37	0,00	-0,80	0,80	-0,38	0,00	-1,11	1,11	5,97
Agosto	0,00	-0,57	0,57	-0,70	0,00	-0,80	0,80	0,86	0,00	-1,21	1,21	1,79
Setembro	0,00	-0,47	0,47	-0,21	0,00	-0,64	0,64	6,58	0,00	-1,11	1,11	2,77
Outubro	0,00	-0,54	0,54	5,04	0,00	-0,64	0,64	0,23	33,15	32,11	1,05	3,85
Novembro	0,00	-0,49	0,49	2,59	0,00	-0,57	0,57	-0,59	0,00	-1,04	1,04	-2,59
Dezembro	0,00	-0,49	0,49	2,22	0,00	-0,54	0,54	0,60	0,00	-1,12	1,12	1,50

Retorno Acumulado (%)	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO			
Desde o início	66,73	6,01	60,72	71,74				
No mês	0,00	-0,49	0,49	2,22				
No ano	12,68	6,26	6,42	5,62				
03 meses	0,00	-1,56	1,56	10,46				
06 meses	-1,45	-4,60	3,15	10,65				
12 meses	12,68	6,20	6,48	6,07				
18 meses	12,68	1,82	10,86	13,58				
24 meses	12,68	-4,60	17,28	26,95				
36 meses	50,04	16,26	33,78	67,34				

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).  
 Fonte: Quantum Axis.

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 35,87619986	28/12/2018	28/12/2018	15/01/2019	-
Dividendo	R\$ 18,14953084705	28/09/2018	28/09/2018	15/10/2018	-
Dividendo	R\$ 16,33919891	29/06/2018	29/06/2018	16/07/2018	-
Dividendo	R\$ 20,1220919	29/03/2018	29/03/2018	13/04/2018	-
Dividendo	R\$ 19,3720624	28/12/2017	28/12/2017	15/01/2018	2017

**Características do FIDC**

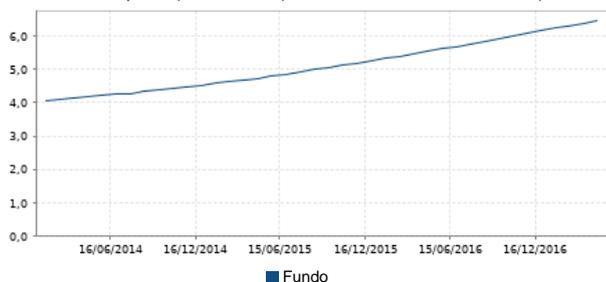
Gestão: SRM Gestão e Administração	Condomínio: Fechado
Administrador: Socopa	Prazo do Fundo: Indeterminado
Custodiante: Socopa	Classificação Legal: FICFIDC
Auditoria: Next Auditores Independentes	Data de Registro: 28/12/2007
Classificação Anbima: FIDC Agro Indústria e Comércio	Direito Creditório: Cotas
Foco de Atuação: FIDC Multicarteira Agro, Indústria e Comércio	Razão de Garantia Mínima: 300,00%
Cedente: Indústria Exodus I FIDC CNPJ: 07.399.646/0001-32; Indústria Exodus III FIDC CNPJ: 09.194.715/0001-05; BRZ Indústria Exodus III FIDC CNPJ: 09.194.715/0001-05	Política de Investimento: Aplica 95% do PL em cotas dos seguintes fundos: INDÚSTRIA EXODUS I FIDC, INDÚSTRIA EXODUS II FIDC e BRZ INDÚSTRIA EXODUS III FIDC.

**Características da Série**

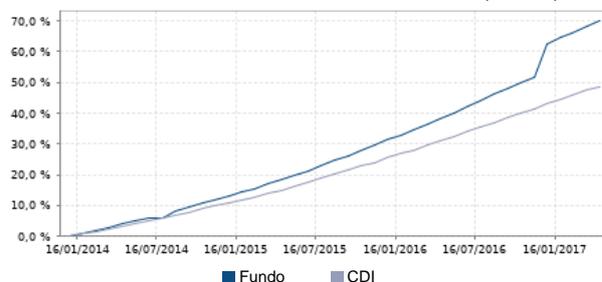
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 3	Prazo da Série: 60 meses
Rating Agência: Austin Rating	Rating Última Atualização: 13/11/2018
Rating Atual: A	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: 120% do CDI	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 66,67% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: Bullet	Próxima data de Amortização: Não se aplica
Início da Série: 31/12/2013	Amortização Principal a Pagar: Não se aplica

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Série	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,49	6,42	3,15	6,42	16,98	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA	0,15	3,75	1,11	3,75	6,80	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29
+ IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Selic	0,49	6,43	3,15	6,43	17,01	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/01/2014 a 28/04/2017 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/01/2014 a 28/04/2017 (mensal)



Histórico*	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FIDC (R\$)	98,79	105,33	106,32	106,44	102,22	105,09	113,68	122,86	124,37	127,61	127,71	127,76
Série (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	1,45	2,89	4,30	5,70	7,08	7,04	6,99	6,95
Sênior (R\$)	-	-	-	-	1,45	2,89	4,30	5,70	7,08	7,04	6,99	6,95
Subordinada/Única (R\$)	188,12	200,45	202,50	199,76	192,70	194,46	208,88	224,51	117,29	120,58	120,74	120,84
% Subordinação	99,97%	99,97%	-	99,97%	98,55%	97,22%	96,18%	95,33%	94,30%	94,49%	94,54%	94,58%
DC (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115,10	121,28	122,57	124,96	122,95	125,76
PDD (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CVNP (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	101,24%	98,71%	98,55%	97,93%	96,27%	98,43%
CVNP/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais. Fonte: Quantum Axis.

**Características**

CNPJ: 11.458.144/0001-02  
 Gestão: SulAmérica Investimentos  
 Administrador: SulAmérica Investimentos  
 Taxa de Administração: 1,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento  
 Código de Referência: 255173  
 Início do Fundo: 25/08/2010

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 2.500,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	47,07	21,91	22,55	67,61	113,98	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31	6,00	-2,70	-6,70	2,70	-0,12	2,03	11,14
% do CDI	37,18	341,25	348,08	391,26	337,40	-130,12	518,13	1.932,44	235,54	-760,22	1.106,02	-522,39	-1.294,98	522,08	-23,13	436,58	1.909,88
CDI	126,62	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	35,62	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	80,22	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	64,23	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	14,7070718	270.194,16	173.962,25	20,38%	-14,25%	9,68%	-34,32	20,38%	11,14%	-6,70%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

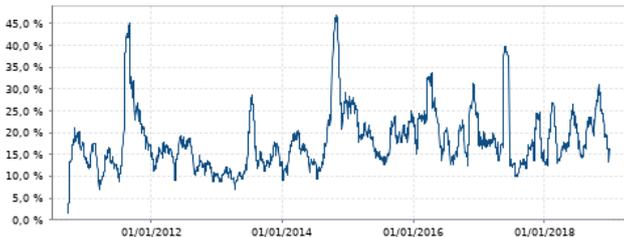
Retorno Mensal - 26/08/2010 a 31/12/2018 (mensal)



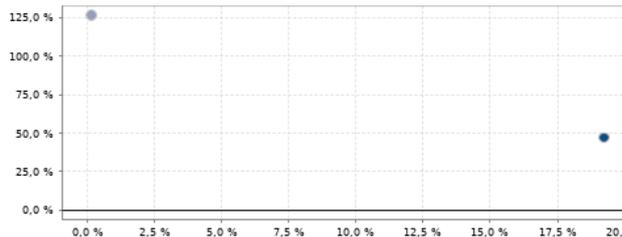
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 31/12/2018 (diária)

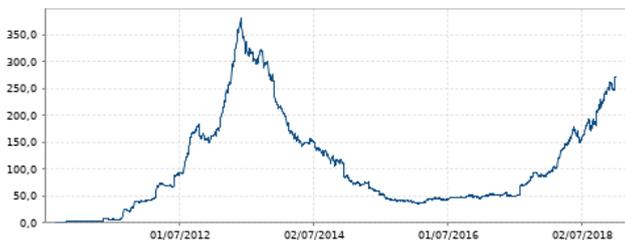


Risco x Retorno - 26/08/2010 a 31/12/2018 (diária)

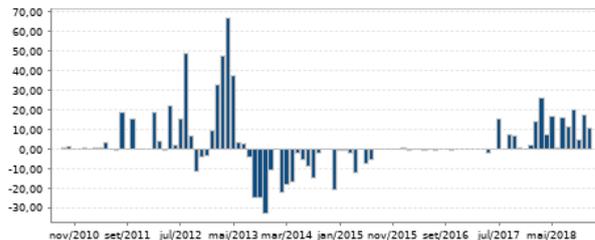


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

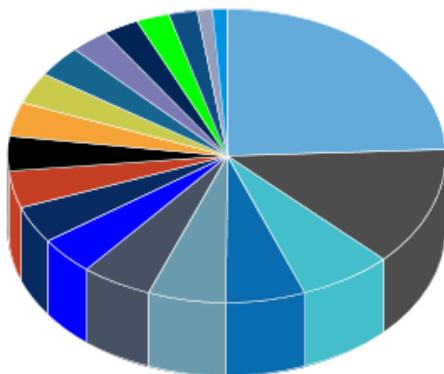
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	93,89%	96,08%	95,49%	96,62%	96,24%	94,89%	94,89%	94,21%
Operações Compromissadas	11,05%	7,99%	6,23%	3,78%	5,05%	6,80%	5,72%	8,31%
Valores a receber	1,14%	0,14%	0,09%	0,16%	0,26%	3,77%	0,15%	0,09%
Opções - Posições titulares	0,54%	-	-	0,04%	0,22%	0,13%	0,18%	1,45%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-6,62%	-4,21%	-1,81%	-0,54%	-1,39%	-5,48%	-0,64%	-3,83%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-0,06%	-0,38%	-0,11%	-0,31%	-0,22%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	270.194,16	261.441,60	237.714,67	210.676,32	188.478,04	185.007,05	159.670,20	163.706,51
Data da Divulgação	08/01/2019	11/12/2018	07/11/2018	03/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	09/07/2018	11/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Ações (omitidas)	27,59 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	14,63 %
BRASIL ON NM - BBAS3	7,78 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2021	6,63 %
Outros Valores a pagar	-6,62 %
PETROBRAS ON - PETR3	5,84 %
GUARARAPES ON - GUAR3	4,80 %
B3 ON NM - B3SA3	4,64 %
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	4,49 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	4,42 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	4,25 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	3,89 %
JBS ON NM - JBSS3	3,87 %
QGEP PART ON NM - QGEP3	3,25 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	2,97 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,76 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,44 %
Outros Valores a receber	1,14 %
Lançamentos positivos menores que 1,14%	1,23 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

**Características**

CNPJ: 12.839.769/0001-87  
 Gestão: SulAmérica Investimentos  
 Administrador: SulAmérica Investimentos  
 Taxa de Administração: 1,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Multimercados Macro  
 Código de Referência: 268471  
 Início do Fundo: 23/02/2011

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

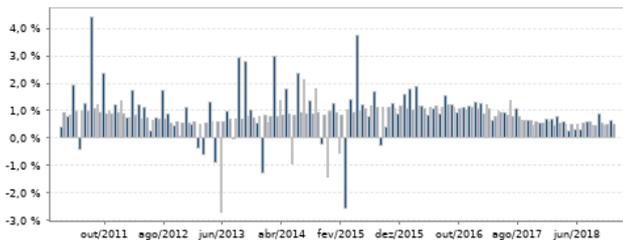
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	127,91	6,77	6,82	19,52	39,01	0,61	0,45	0,86	0,46	0,60	0,30	0,30	0,25	0,57	0,80	0,68	0,69
% do CDI	110,89	105,44	105,35	112,98	115,48	124,59	90,68	159,03	97,43	105,54	55,59	57,76	47,67	109,96	151,24	145,95	118,67
CDI	115,35	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	31,35	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	67,92	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	54,59	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	22,7913364	565.752,00	469.556,29	1,18%	-0,61%	0,56%	0,22	1,18%	0,86%	0,25%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/02/2011 a 31/12/2018 (mensal)



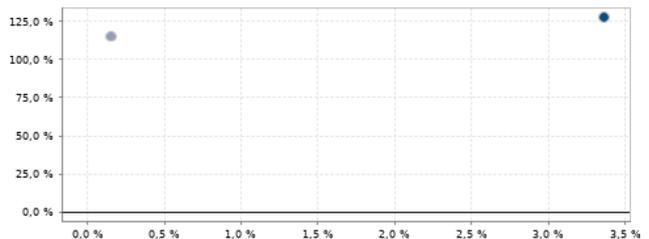
Retorno Acumulado - 24/02/2011 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/02/2011 a 31/12/2018 (diária)

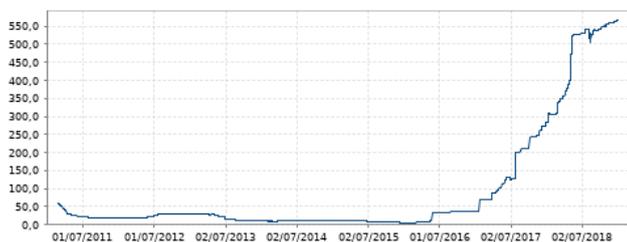


Risco x Retorno - 24/02/2011 a 31/12/2018 (diária)

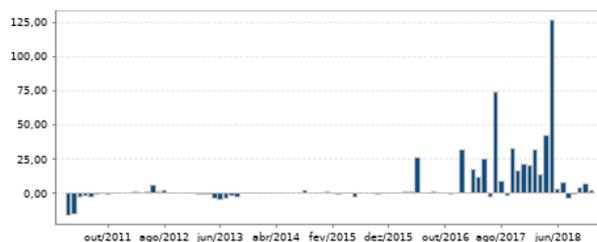


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,75	0,57	116,46	7,29	113,57	7,35	113,51	146,28	106,62	0,17			R\$ 112.143.432,75

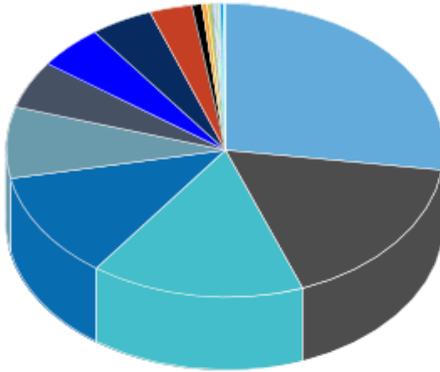
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	98,88%	73,83%	64,02%	54,70%	58,05%	59,11%	44,84%	51,98%
Cotas de Fundos	0,75%	0,75%	0,76%	0,77%	0,77%	0,76%	0,77%	0,77%
Operações Compromissadas	0,51%	24,73%	35,24%	44,49%	41,11%	40,22%	54,56%	47,44%
Opções - Posições titulares	0,12%	0,02%	0,02%	0,01%	0,19%	0,03%	0,02%	0,58%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,08%	0,07%	0,17%	-0,29%	0,95%	0,06%	0,19%	0,08%
Valores a receber	0,00%	0,76%	0,00%	0,00%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,07%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,13%	-0,01%	-0,02%	-0,50%
Valores a pagar	-0,13%	-0,12%	-0,11%	-0,09%	-0,24%	-0,12%	-0,12%	-0,15%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,15%	-0,03%	-0,07%	0,43%	-0,78%	-0,05%	-0,24%	-0,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	565.752,00	560.492,41	551.017,00	542.173,44	540.299,79	541.074,37	532.038,18	527.998,14
Data da Divulgação	08/01/2019	10/12/2018	07/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	08/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



LFT - Venc.: 01/03/2021	27,42 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	17,22 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	15,91 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	11,93 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	7,96 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	5,24 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	4,94 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	4,66 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	3,14 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,75 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,42 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	0,30 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2021	0,21 %
Outros Valores a pagar	-0,13 %
Opções - Posições titulares - DOLOPDHMDD	0,10 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF21	-0,10 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF20	-0,05 %
Opções - Posições lançadas / OPD DOL/HMDB	-0,05 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,10%	0,23 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,05%	-0,11 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.

**Características**

CNPJ: 04.899.128/0001-90  
 Gestão: SulAmérica Investimentos  
 Administrador: SulAmérica Investimentos  
 Taxa de Administração: 0,30%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,30%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento  
 Código de Referência: 109215  
 Início do Fundo: 21/06/2002

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	592,66	6,45	6,50	17,62	33,95	0,63	0,51	0,56	0,46	0,61	0,52	0,49	0,54	0,45	0,51	0,46	0,52
% do CDI	104,42	100,37	100,32	101,96	100,49	126,71	103,12	102,87	99,32	107,95	96,24	95,19	104,32	86,76	96,87	98,05	88,88
CDI	567,58	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	789,10	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	1.105,13	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	180,08	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	69,2657372	748.021,88	803.394,43	0,14%	-0,02%	0,07%	0,92	0,14%	0,63%	0,45%	5
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

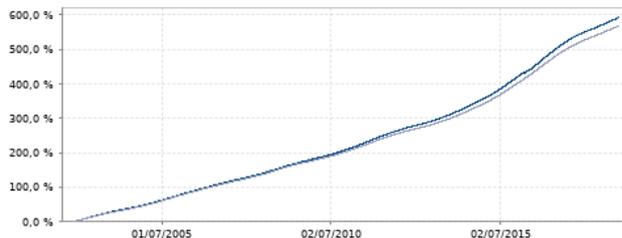
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

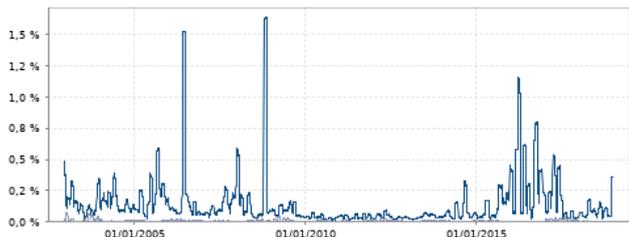
Retorno Mensal - 12/11/2002 a 31/12/2018 (mensal)



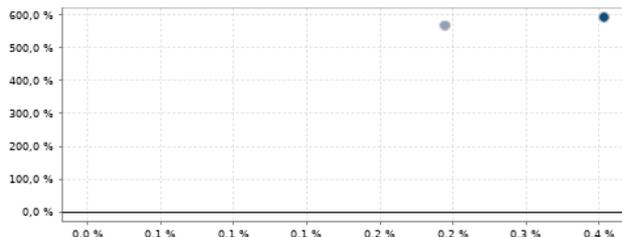
Retorno Acumulado - 12/11/2002 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/11/2002 a 31/12/2018 (diária)

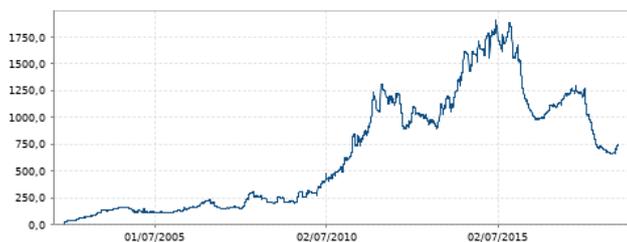


Risco x Retorno - 12/11/2002 a 31/12/2018 (diária)

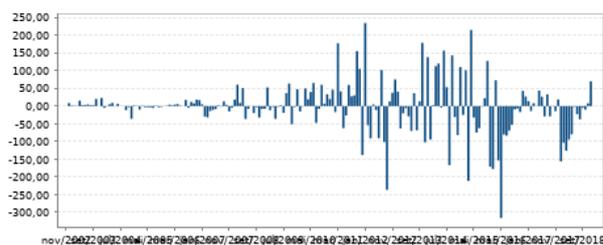


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/11/2002 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/11/2002 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	7,25	0,57	116,46	7,29	113,57	7,35	113,51	146,28	106,62	0,17			R\$ 112.143.432,75

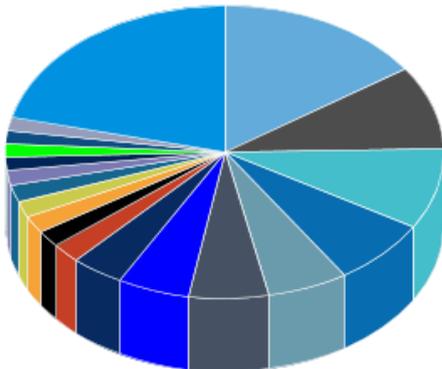
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	43,28%	49,62%	46,87%	48,56%	55,63%	50,62%	50,76%	53,97%
Debêntures	22,18%	23,69%	28,26%	28,16%	22,45%	20,13%	19,12%	19,05%
Operações Compromissadas	14,93%	7,27%	4,91%	3,56%	2,17%	8,06%	9,50%	6,53%
Cotas de Fundos	9,28%	10,30%	10,48%	10,40%	10,47%	10,00%	9,77%	9,84%
Títulos Públicos	8,07%	8,92%	9,03%	8,90%	8,83%	10,78%	10,44%	10,41%
Títulos de Crédito Privado	2,30%	0,47%	0,48%	0,47%	0,47%	0,44%	0,43%	0,43%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	-0,00%	-0,00%	0,01%	-	0,01%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,05%	-0,29%	-0,03%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,25%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	748.021,88	673.747,88	662.372,11	668.437,49	670.489,39	703.361,49	722.274,30	720.610,45
Data da Divulgação	07/01/2019	11/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	15,50 %
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Ve...	9,13 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2021	8,97 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	7,25 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	5,96 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	5,90 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:...	5,28 %
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/00...	3,91 %
Debêntures - CPGEB1 - CPFL GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. (03.953.509	2,08 %
/00...	
LFT - Venc.: 01/03/2023	1,93 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - AUTOPISTA REGIS...	1,87 %
Debêntures - PETR35 - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS	1,80 %
(33.000...	
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - Venc.: 08/03	1,77 %
/2...	
Cotas de CHEMICAL IX INDÚSTRIA PETROQUÍMICA FIDC	1,69 %
Debêntures - ELPLB3 - ELETROPAULO METROPOLITANA	1,48 %
ELETRICIDADE DE S...	
	1,47 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO	
BRAS...	
Debêntures - CCRDB1 - CCR S.A. (02.846.056/0001-97) - Venc.: 15/1...	1,43 %
Debêntures - ECOR21 - ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVIÇOS S.	1,39 %
A. (08...	
Lançamentos positivos menores que 1,39%	21,24 %

**Características**

CNPJ: 09.326.708/0001-01  
 Gestão: SulAmérica Investimentos  
 Administrador: SulAmérica Investimentos  
 Taxa de Administração: 0,40%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,40%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Soberano  
 Código de Referência: 212873  
 Início do Fundo: 11/07/2008

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du

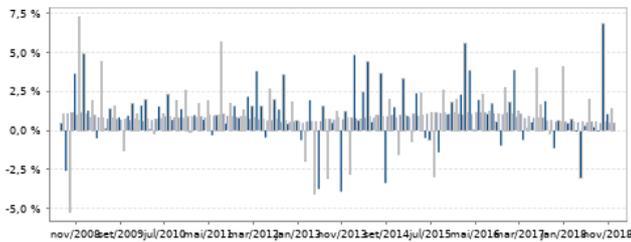
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	281,94	14,29	14,64	32,40	65,81	1,36	1,04	6,85	-0,06	0,21	1,99	0,29	-3,09	-0,08	0,71	0,45	4,08
% do CDI	156,50	222,55	226,01	187,48	194,80	276,24	211,31	1.260,78	-13,84	36,88	367,74	55,52	-597,40	-15,24	133,82	96,64	699,61
CDI	180,15	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	46,12	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	83,84	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	75,54	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	38,1942669	695.002,85	514.378,83	5,30%	-5,38%	2,52%	-6,95	5,30%	6,85%	-3,09%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

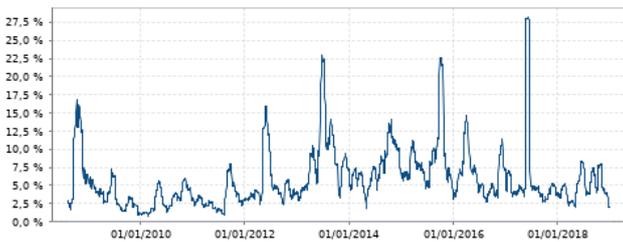
Retorno Mensal - 14/07/2008 a 31/12/2018 (mensal)



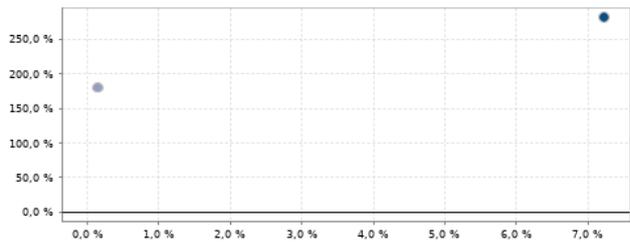
Retorno Acumulado - 14/07/2008 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/07/2008 a 31/12/2018 (diária)

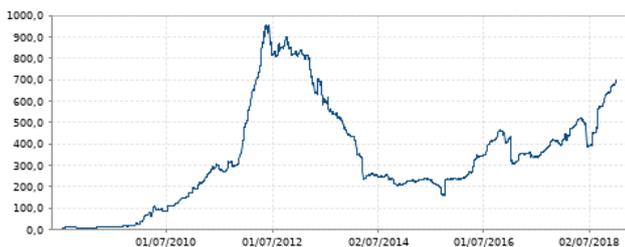


Risco x Retorno - 14/07/2008 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

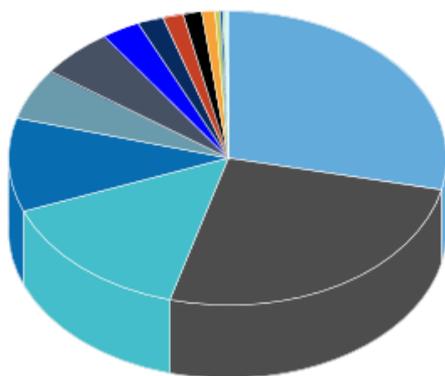
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	95,30%	100,05%	95,86%	91,38%	104,70%	92,18%	97,56%	97,21%
Operações Compromissadas	4,85%	0,16%	4,25%	8,68%	0,59%	7,87%	2,81%	3,09%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,03%	0,10%	0,03%	-0,28%	0,98%	-0,04%	0,24%	0,09%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,08%	-0,24%	-0,13%	-0,17%	-5,48%	-0,07%	-0,22%	-0,23%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,10%	-0,08%	-0,00%	0,39%	-0,80%	0,06%	-0,38%	-0,16%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	695.002,85	667.399,91	637.943,36	577.030,61	563.876,54	452.318,70	390.351,28	493.356,79
Data da Divulgação	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	28,61 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	25,81 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	14,94 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	10,35 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	5,54 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	5,52 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2021	2,91 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	1,94 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1,51 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	1,36 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,96 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,34 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,22 %
Outros Valores a pagar	-0,08 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	0,08 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF21	-0,05 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	0,03 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	0,03 %
Lançamentos positivos menores que 0,03%	0,03 %
Lançamentos negativos maiores que -0,05%	-0,05 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

**INSTITUIÇÕES**

Gestão: BRZ Investimentos  
 Diretor: Ricardo Propheta Marques  
 Gestor: Ricardo Propheta Marques

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Custodiante: Banco do Brasil  
 Auditor: Não informado

**PERFIL DO FUNDO**

**Política de Investimento:** Investe através da Agrifirma Brasil Agropecuária, inscrita no CNPJ sob o nº 09.288.977/0001-20, em ativos imobiliários agrícola com finalidade de aumentar a produtividade nas terras.

**Objetivo:** Obter retornos superiores ao IPCA + 6% a.a. com a melhor valorização possível das cotas.

**Companhias Alvo:** Agrifirma Brasil Agropecuária S.A. (09.288.977/0001-20)

**Limite de Concentração por Companhia:** Não informado

**CARACTERÍSTICAS**

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição  
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Quantidade de Classes: 1.0  
 Benchmark: Não informado  
 Negociação em Mercado Secundário: Não haverá negociação em mercado secundário

Data de Registro: 12/12/2013  
 Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Legal: FIP

**DADOS PATRIMONIAIS**

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 300.000.000,00  
 Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 30.000.000,00  
 Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 300.000.000,00  
 Preço Inicial por Cota: R\$ 1.000,00

**EVOLUÇÃO PATRIMONIAL**

28/09/2018: R\$ 16.597.399,27  
 29/06/2018: R\$ 23.744.112,51  
 29/03/2018: R\$ 22.437.463,63  
 29/12/2017: R\$ 11.003.939,92

**TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

Tipo de Cobrança: Flexível  
 Taxa de Administração: 0,12%  
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 10.000,00

**TAXA DE PERFORMANCE**

Taxa de Performance: 20,00%  
 Critério de Apuração: Não informado  
 Índice de Referência: 100% do IPCA + 6% a.a.

**PRAZOS DE INVESTIMENTOS**

Prazo de Duração do Fundo: 6 anos  
 Período de Investimento: 3 anos  
 Período de Investimento Extensão: 1 ano  
 Período de Desinvestimento: 3 anos  
 Período de Desinvestimento Extensão: 2 anos

**CONTATO**

Site: [www.brzinvestimentos.com.br](http://www.brzinvestimentos.com.br)  
 Email: [contato@brzinvestimentos.com.br](mailto:contato@brzinvestimentos.com.br)  
 Telefone: (11) 3538-8080

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**

MARÇO/2018

Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Ação de Companhia Fechada - AGRIFIRMA BRASIL AGROPECUÁRIA S.A. PN (09.288.977/0001-20)	23.615,94	105,25%
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	343,99	1,53%
Outros Valores a pagar	-50,42	-0,22%
Outras Disponibilidades	0,39	0,00%
Outros Valores a receber	0,00	0,00%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 07.488.106/0001-25  
 Gestão: Vinci Partners  
 Administrador: BEM DTVM  
 Taxa de Administração: 1,97%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Ações Dividendos  
 Código de Referência: 150207  
 Início do Fundo: 01/09/2005

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du ou D+33 (isento de taxa de resgate)

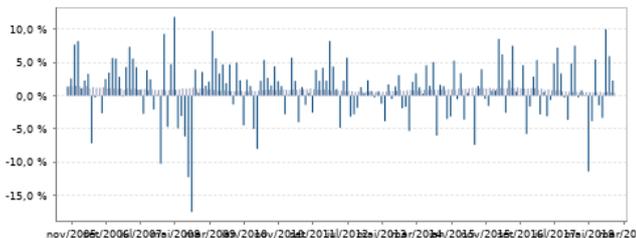
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	335,72	10,12	10,94	33,43	58,70	2,26	5,91	9,94	-3,35	-1,45	5,41	-3,85	-11,40	0,09	0,78	-0,28	7,48
% do CDI	111,81	157,56	168,93	193,45	173,76	458,18	1.197,27	1.830,98	-715,20	-256,34	998,28	-743,25	-2.202,29	16,82	147,53	-60,66	1.282,64
CDI	300,26	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	192,22	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	280,71	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	112,86	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4,3571662	287.578,85	320.405,01	17,66%	-17,91%	8,38%	-42,55	17,66%	9,94%	-11,40%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 20/09/2005 a 31/12/2018 (mensal)



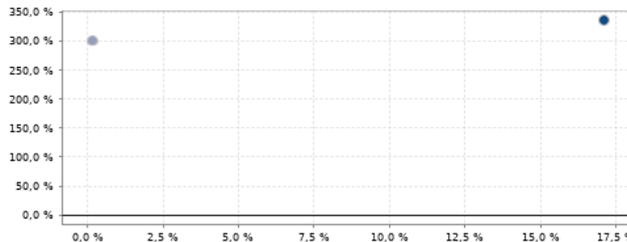
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 31/12/2018 (diária)

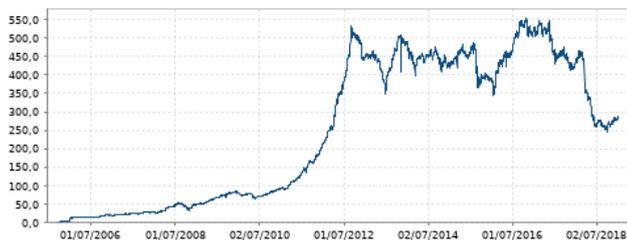


Risco x Retorno - 20/09/2005 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

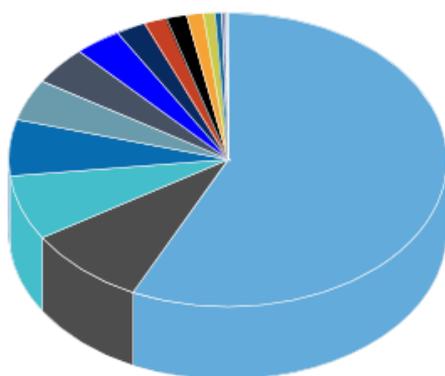
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		Volatilidade	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo				
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	82,98%	76,16%	82,76%	88,72%	92,62%	89,33%	85,71%	84,16%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	7,28%	14,62%	8,99%	4,62%	0,26%	-	-	-
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,22%	5,82%	4,05%	3,74%	6,51%	9,36%	10,36%	12,57%
Valores a receber	2,16%	1,75%	3,75%	4,38%	0,75%	2,39%	1,30%	4,40%
Cotas de Fundos	0,55%	2,38%	0,69%	1,03%	0,49%	0,27%	2,99%	1,50%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-0,19%	-0,73%	-0,24%	-2,50%	-0,63%	-1,35%	-0,37%	-2,63%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	287.578,85	282.013,67	266.714,84	248.925,79	263.702,94	273.471,81	263.503,88	280.173,59
Data da Divulgação	09/01/2019	07/12/2018	08/11/2018	05/10/2018	11/09/2018	08/08/2018	06/07/2018	08/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



Ações (omitidas)	57,30 %
BRASIL ON NM - BBAS3	8,97 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	7,22 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6,21 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	4,64 %
PETROBRAS PN - PETR4	4,20 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	3,44 %
Outros Valores a receber	2,16 %
B3 ON NM - B3SA3	1,67 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	1,57 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	1,19 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,89 %
Cotas de Fundos (omitidas)	0,55 %
Outros Valores a pagar	-0,19 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	0,18 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

**Características**

CNPJ: 14.491.564/0001-89  
 Gestão: Votorantim Asset Management  
 Administrador: Votorantim Asset Management  
 Taxa de Administração: 0,35%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Multimercados Juros e Moedas  
 Código de Referência: 348678  
 Início do Fundo: 05/09/2013

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+180  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+181

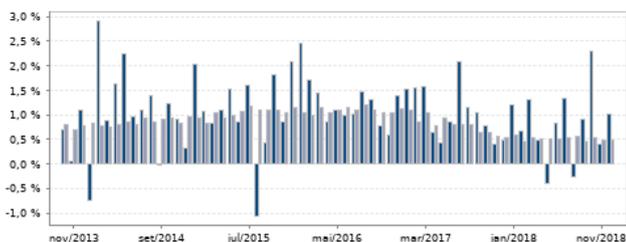
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	92,52	10,23	10,20	25,31	46,17	1,02	0,39	2,29	0,90	-0,25	1,35	0,84	-0,40	0,48	1,32	0,66	1,22
% do CDI	128,18	159,30	157,49	146,47	136,68	206,72	79,36	421,32	193,09	-44,56	248,11	161,69	-78,24	92,79	249,02	141,50	208,70
CDI	72,19	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	67,88	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	76,23	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	35,36	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,925243735	169.112,91	170.201,05	1,71%	-1,13%	0,81%	-2,51	1,71%	2,29%	-0,40%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/09/2013 a 31/12/2018 (mensal)



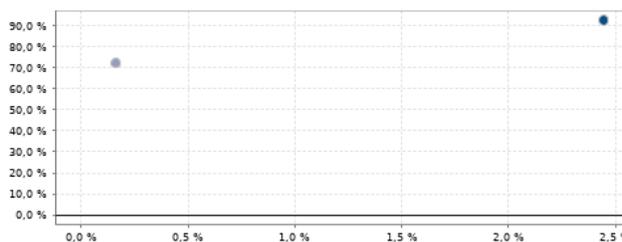
Retorno Acumulado - 06/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 06/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

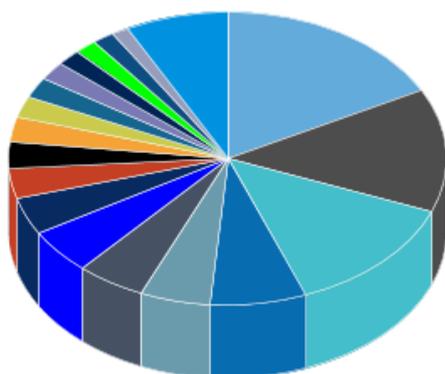
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Debêntures	43,61%	45,65%	45,66%	49,36%	47,31%	45,62%	44,11%	43,51%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29,31%	29,70%	29,62%	28,77%	26,87%	30,68%	30,71%	29,79%
Títulos Públicos	22,26%	22,42%	22,96%	19,67%	20,04%	20,53%	22,55%	22,13%
Operações Compromissadas	3,27%	0,60%	0,10%	0,49%	4,14%	1,50%	0,94%	2,91%
Cotas de Fundos	1,58%	1,66%	1,69%	1,74%	1,67%	1,70%	1,72%	1,71%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,06%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	169.112,91	165.405,61	164.760,23	161.074,85	171.233,11	171.666,79	169.388,04	172.311,94
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	10/07/2018	07/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/05/2021	17,28 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	13,62 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc...	13,27 %
Debênture simples - SBESB7	7,15 %
Debênture simples - TAEE33	5,22 %
Debênture simples - GEPA25	5,08 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	4,98 %
Debênture simples - TERP34	4,04 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	3,27 %
Debênture simples - JSML28	3,00 %
Debênture simples - TAEE23	2,62 %
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - V...	2,42 %
Debêntures - GEPA27 - RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A. (02.998.301	2,29 %
/0...	
Debênture simples - BNDP36	2,00 %
Debênture simples - CBAN21	1,86 %
Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,58 %
Debênture simples - SSED31	1,52 %
Debênture simples - ALGA22	1,27 %
Lançamentos positivos menores que 1,27%	7,58 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 03.499.367/0001-90  
 Gestão: Western Asset  
 Administrador: Western Asset  
 Taxa de Administração: 0,40%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento  
 Código de Referência: 75124  
 Início do Fundo: 21/03/2000

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

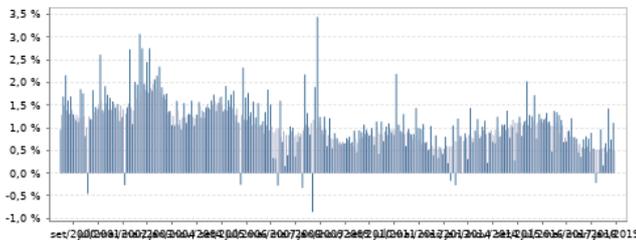
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	1.126,06	8,14	8,22	20,36	39,71	1,11	0,74	1,42	0,66	0,17	0,96	0,01	-0,21	0,54	0,89	0,76	0,81
% do CDI	121,66	126,70	126,97	117,80	117,54	224,13	149,98	261,92	141,12	30,02	177,68	2,50	-41,51	104,96	167,06	163,09	138,67
CDI	925,62	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	379,16	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	986,05	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	290,63	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2.260.629050	1.528.650,47	1.734.034,11	1,41%	-1,36%	0,67%	-1,63	1,41%	1,42%	-0,21%	9
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

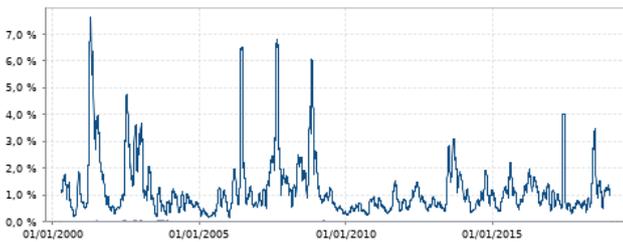
Retorno Mensal - 22/03/2000 a 31/12/2018 (mensal)



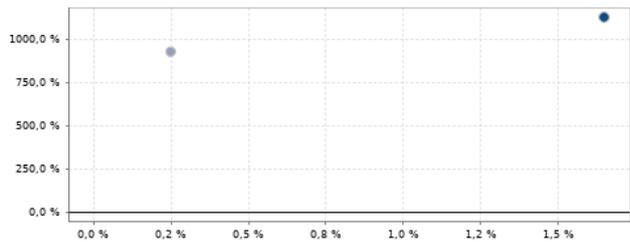
Retorno Acumulado - 22/03/2000 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/03/2000 a 31/12/2018 (diária)

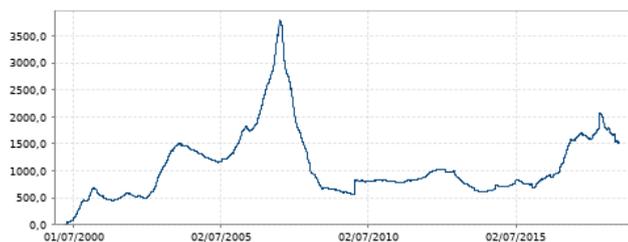


Risco x Retorno - 22/03/2000 a 31/12/2018 (diária)

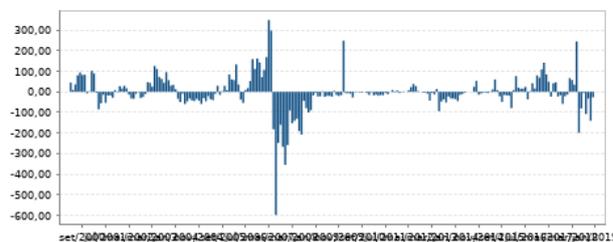


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	7,03	1,74	352,08	8,65	134,74	8,83	136,33	443,89	119,82	4,54	R\$ 59.871.156,51
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	0,62	0,49	99,86	6,39	99,48	6,44	99,44	174,75	100,63	0,06	R\$ 1.911.977.080,01
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,28	0,53	107,57	0,13	2,09	0,19	2,95	54,98	91,62	4,57	R\$ 810.843.362,11

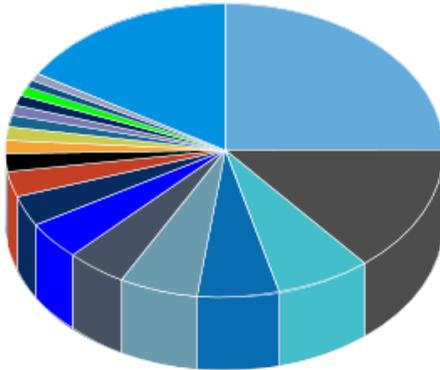
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Títulos Públicos	70,10%	69,78%	62,02%	73,47%	76,22%	78,17%	80,00%	82,38%
Debêntures	15,59%	15,59%	14,37%	14,44%	13,05%	11,41%	11,17%	10,03%
Cotas de Fundos	9,05%	10,40%	17,77%	8,82%	7,72%	8,21%	8,23%	6,16%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4,26%	3,99%	2,75%	2,72%	2,58%	1,87%	1,79%	1,61%
Títulos de Crédito Privado	0,70%	0,43%	0,40%	0,39%	0,37%	0,37%	0,35%	-
Outras Aplicações	0,30%	0,29%	0,27%	0,29%	0,27%	0,27%	0,26%	0,32%
Valores a receber	0,03%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,52%	-0,20%	-0,18%	-0,18%	-0,32%	-1,86%	-0,51%
Compras a termo a receber	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	0,02%	-0,00%	-0,01%	0,06%	0,02%	0,01%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-0,00%	-0,01%	0,05%	-0,09%	0,00%	-0,01%	0,00%
Vendas a termo a receber	-	-	2,62%	-	-	-	0,06%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.528.650,47	1.538.322,45	1.667.035,79	1.675.844,64	1.772.275,75	1.775.270,81	1.838.282,03	2.037.462,74
Data da Divulgação	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



LFT - Venc.: 01/03/2021	24,96 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	14,04 %
Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	7,03 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	6,03 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	5,79 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	4,43 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	4,29 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3,35 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,75 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:...	2,01 %
Debênture simples - SSED21	1,48 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,47 %
Debênture simples - ENGI49	1,20 %
Debênture simples - VIVT15	1,18 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,12 %
Debêntures - LAMEA1 - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96)	0,96 %
...	
Debênture simples - PETR35	0,89 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	0,86 %
Lançamentos positivos menores que 0,86%	16,21 %

Características

CNPJ: 17.517.577/0001-78  
 Gestão: Western Asset  
 Administrador: Western Asset  
 Taxa de Administração: 0,40%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,40%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 348430  
 Início do Fundo: 27/08/2013

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

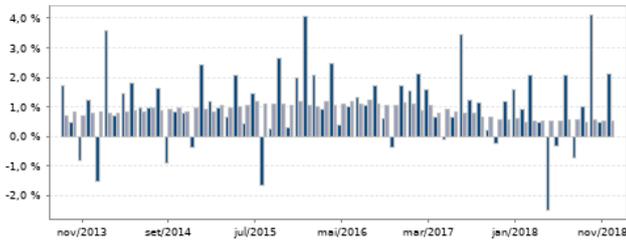
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	91,87	11,76	12,00	28,25	51,73	2,12	0,48	4,11	1,01	-0,71	2,05	-0,32	-2,49	0,45	2,08	0,94	1,60
% do CDI	126,57	183,12	185,23	163,50	153,14	430,09	97,25	756,75	216,63	-126,05	377,59	-61,09	-481,13	87,72	391,96	201,28	273,68
CDI	72,58	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	75,46	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	81,92	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	35,77	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,9186799	300.631,19	241.322,85	4,67%	-5,75%	2,22%	-8,36	4,67%	4,11%	-2,49%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 28/08/2013 a 31/12/2018 (mensal)



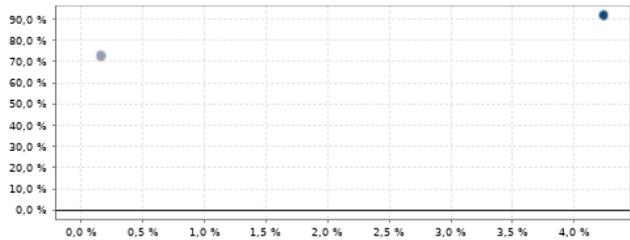
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/08/2013 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

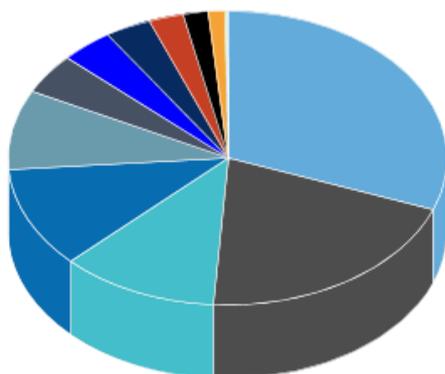
Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Titulos Públicos	99,98%	100,00%	95,70%	100,00%	100,01%	100,00%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	0,03%	0,00%	-0,03%	0,11%	0,03%	0,02%	0,01%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-0,00%	-0,00%	0,06%	-0,08%	0,01%	-0,01%	-0,00%
Vendas a termo a receber	-	-	4,33%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	300.631,19	295.074,19	293.664,66	283.759,03	281.857,47	266.675,06	267.813,74	249.502,28
Data da Divulgação	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B	30,76 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,34 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	11,67 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	11,09 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	8,74 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	4,47 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	3,73 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	3,41 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	2,61 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,79 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	1,22 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,15 %
Outros Valores a receber	0,05 %
Outros Valores a pagar	-0,04 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 07.672.392/0001-84  
 Gestão: Western Asset  
 Administrador: Western Asset  
 Taxa de Administração: 2,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,00%  
 Classificação Anbima: Multimercados Long and Short Neutro  
 Código de Referência: 169714  
 Início do Fundo: 14/08/2006

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 0,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 10,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

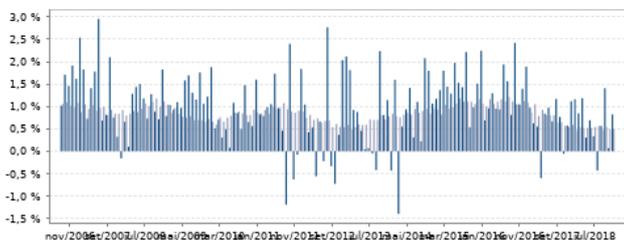
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	320,68	8,35	8,34	18,02	38,96	0,82	0,07	1,41	0,56	-0,43	0,33	0,69	0,30	1,18	0,85	1,16	1,12
% do CDI	129,37	129,99	128,76	104,30	115,33	166,45	13,80	259,44	120,62	-76,55	61,22	133,41	58,34	228,72	159,20	249,70	191,16
CDI	247,88	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	140,42	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	207,94	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	107,60	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4.206.7617447	366.126,99	294.010,69	1,51%	-0,64%	0,72%	-0,82	1,51%	1,41%	-0,43%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

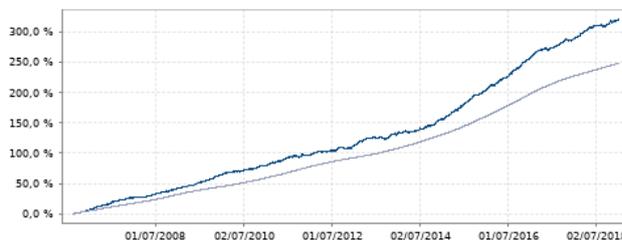
Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 15/08/2006 a 31/12/2018 (mensal)



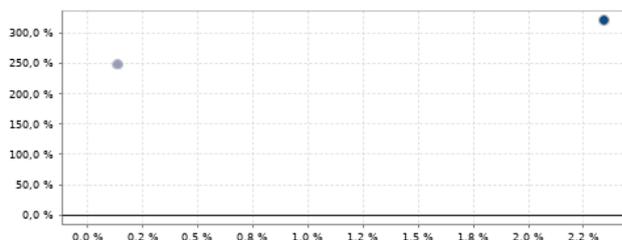
Retorno Acumulado - 15/08/2006 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/08/2006 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 15/08/2006 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/08/2006 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/08/2006 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	7,01	0,49	99,86	6,39	99,48	6,44	99,44	174,75	100,63	0,06		R\$ 1.911.977.080,01

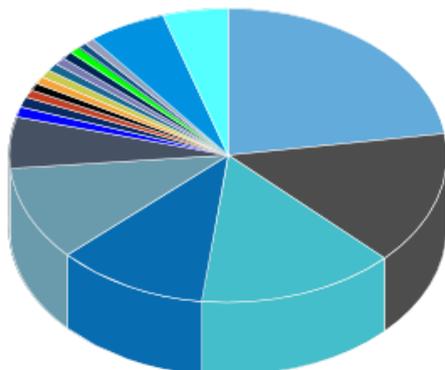
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Títulos Públicos	90,18%	91,60%	89,25%	90,85%	89,81%	88,78%	87,27%	90,42%
Ações	12,73%	22,21%	20,72%	12,13%	12,98%	16,89%	9,95%	17,72%
Cotas de Fundos	7,01%	5,13%	8,37%	8,10%	8,10%	8,03%	9,72%	6,38%
Valores a receber	0,68%	1,18%	0,82%	0,08%	0,36%	0,27%	1,39%	0,74%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	0,64%	1,03%	1,12%	1,26%	2,14%	-	0,71%	1,07%
Disponibilidades	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	-	0,02%
Valores a pagar	-0,41%	-0,71%	-1,03%	-0,73%	-0,26%	-0,67%	-0,53%	-1,36%
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo	-10,85%	-20,46%	-19,25%	-11,69%	-13,14%	-13,33%	-8,05%	-14,96%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	-0,00%	-	-	-	-
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	0,00%	-0,00%	0,00%	-0,01%	0,03%	-0,02%	-0,03%
Outras Aplicações	-	0,00%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	366.126,99	349.268,04	356.678,95	331.723,70	335.447,34	331.602,56	310.002,48	293.147,01
Data da Divulgação	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



LFT - Venc.: 01/03/2021	27,74 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	17,96 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	17,81 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	13,80 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	12,73 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	7,01 %
REFERENCIADO SE...	
BRASIL ON NM - BBAS3	1,41 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo (omitid...	-1,29 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ABEV3	-1,08 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - EGIE3	-1,03 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BBSE3	-1,03 %
RUMO S.A. ON MN - RAIL3	1,03 %
PETROBRAS PN - PETR4	1,02 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - WEGE3	-1,01 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	0,97 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	0,97 %
B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	0,84 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	0,84 %
Lançamentos positivos menores que 0,84%	7,12 %
Lançamentos negativos maiores que -1,01%	-5,82 %

Características

CNPJ: 09.087.523/0001-91  
 Gestão: Western Asset  
 Administrador: Western Asset  
 Taxa de Administração: 2,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Ações Livre  
 Código de Referência: 250686  
 Início do Fundo: 25/06/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	58,34	10,12	10,39	41,62	86,23	0,00	4,18	9,75	0,31	-5,14	6,47	-4,07	-10,30	1,58	1,39	-0,73	8,06
% do CDI	44,71	157,55	160,41	240,86	255,24	-1,03	847,58	1.796,04	66,21	-907,10	1.193,26	-787,02	-1.990,74	304,46	262,33	-157,39	1.382,26
CDI	130,49	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	35,58	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	80,63	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	65,71	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,5834337	135.477,50	135.240,63	22,05%	-17,92%	10,47%	-32,72	22,05%	9,75%	-10,30%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 28/06/2010 a 31/12/2018 (mensal)



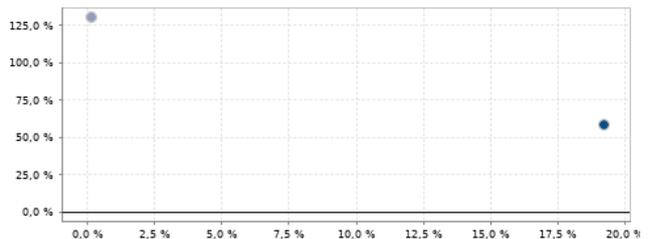
Retorno Acumulado - 28/06/2010 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/06/2010 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/06/2010 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	0,77	0,49	99,86	6,39	99,48	6,44	99,44	174,75	100,63	0,06			R\$ 1.911.977.080,01

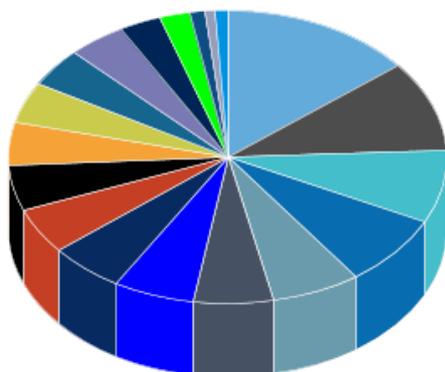
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	93,54%	92,31%	90,69%	83,11%	85,57%	87,87%	91,00%	88,14%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	5,02%	4,56%	4,38%	9,15%	5,32%	4,64%	4,53%	4,58%
Cotas de Fundos	0,77%	1,07%	1,17%	3,07%	3,94%	3,74%	3,05%	6,03%
Valores a receber	0,55%	0,54%	0,17%	0,20%	0,12%	0,10%	0,12%	1,38%
Titulos Públicos	0,23%	0,22%	0,22%	0,25%	0,70%	0,66%	0,69%	0,67%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,08%	1,60%	3,70%	4,40%	5,03%	3,38%	0,80%	3,80%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,03%	0,03%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,02%	0,03%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%
Valores a pagar	-0,24%	-0,36%	-0,37%	-0,21%	-0,70%	-0,43%	-0,23%	-4,63%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-0,00%	0,00%	-	-	-	-	-
Outras Aplicações	-	0,02%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	135.477,50	135.726,65	133.043,57	115.978,56	136.487,76	144.387,97	137.554,48	141.164,93
Data da Divulgação	10/01/2019	10/12/2018	12/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	10/07/2018	08/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



BRASIL ON NM - BBAS3	14,24 %
PETROBRAS PN - PETR4	10,02 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	8,06 %
Ações (omitidas)	7,82 %
RUMO S.A. ON MN - RAIL3	6,62 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	5,94 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	5,91 %
B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	5,60 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	5,09 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	5,02 %
CCR SA ON NM - CCRO3	4,67 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	4,60 %
VALE ON N1 - VALE3	4,24 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	4,22 %
LOJAS AMERIC PN - LAME4	3,16 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	2,22 %
LINX ON NM - LINX3	1,12 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	0,77 %
REFERENCIADO SE...	
Lançamentos positivos menores que 0,77%	0,91 %

Características

CNPJ: 16.575.255/0001-12  
 Gestão: XP Gestão de Recursos  
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Taxa de Administração: 3,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 3,50%  
 Classificação Anbima: Ações Dividendos  
 Código de Referência: 316873  
 Início do Fundo: 01/10/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

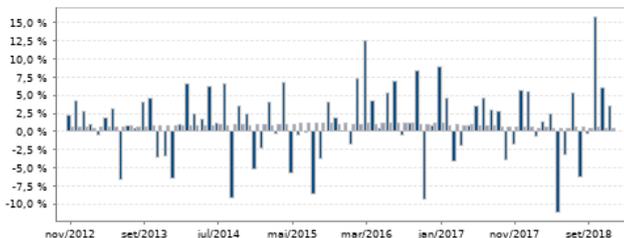
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	131,57	17,12	19,07	50,45	104,75	3,55	5,95	15,80	-0,24	-6,29	5,34	-3,16	-11,09	2,40	1,38	-0,71	5,48
% do CDI	156,90	266,67	294,35	291,92	310,07	719,64	1.204,84	2.910,03	-50,82	-1.108,75	985,24	-610,94	-2.142,29	463,26	259,21	-153,67	939,57
CDI	83,86	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	47,54	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	72,75	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	39,61	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,31571799	295.047,28	308.122,54	20,40%	-19,60%	9,68%	-52,38	20,40%	15,80%	-11,09%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

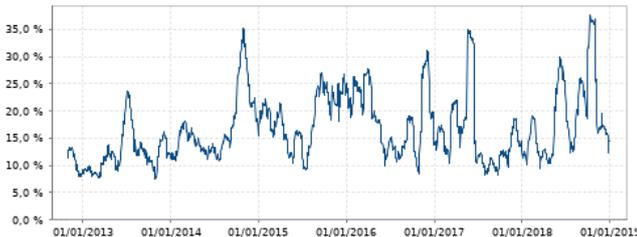
Retorno Mensal - 02/10/2012 a 31/12/2018 (mensal)



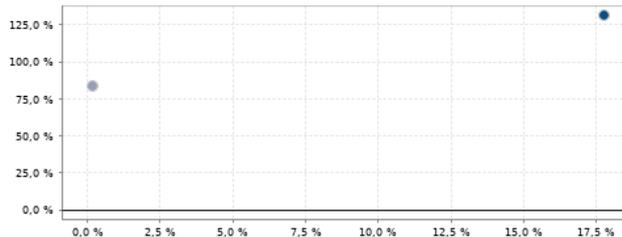
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 02/10/2012 a 31/12/2018 (diária)

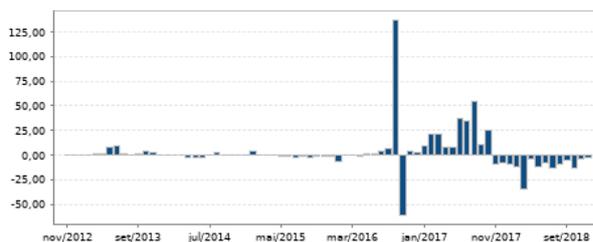


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

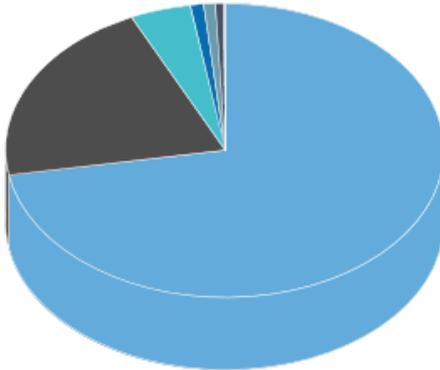
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Ações	73,52%	68,55%	70,59%	78,53%	76,92%	73,46%	79,84%	80,82%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	21,22%	21,77%	20,69%	19,98%	20,05%	20,30%	16,78%	16,56%
Cotas de Fundos	4,57%	8,39%	6,88%	1,05%	2,60%	5,60%	1,48%	2,06%
Valores a receber	0,92%	2,84%	4,31%	0,74%	0,75%	0,68%	0,55%	1,23%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,68%	0,74%	-	0,70%	0,47%	0,70%	1,84%	0,18%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,90%	-2,34%	-2,46%	-1,00%	-0,79%	-0,75%	-0,49%	-0,86%
Brazilian Depository Receipt - BDR	-	0,05%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	295.047,28	287.996,91	275.706,81	249.102,20	255.181,97	281.988,48	280.172,65	297.491,95
Data da Divulgação	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Ações (omitidas)	73,52 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	21,22 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	4,57 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,92 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,90 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	0,68 %
■ Disponibilidades	0,00 %

Características

CNPJ: 14.146.491/0001-98  
 Gestão: XP Gestão de Recursos  
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Taxa de Administração: 0,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,80%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento  
 Código de Referência: 298646  
 Início do Fundo: 29/02/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 3.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0 ou D+4 du (isento de taxa de resgate)  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du ou D+5 du (isento de taxa de resgate)

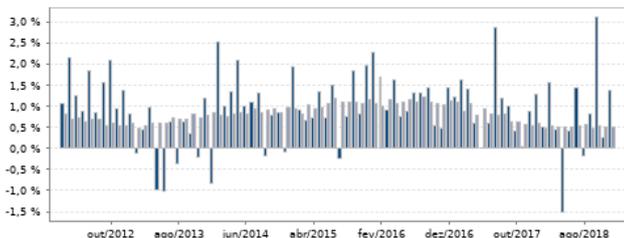
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	112,92	9,88	10,07	24,09	43,64	1,37	0,24	3,11	0,82	-0,18	1,45	0,43	-1,50	0,43	1,57	0,49	1,30
% do CDI	121,58	153,80	155,52	139,42	129,17	277,36	49,62	573,07	176,21	-31,81	266,59	82,18	-290,74	83,25	294,82	106,38	221,98
CDI	92,88	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	33,54	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	65,22	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	49,23	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,12918783	103.848,25	64.774,02	2,89%	-2,92%	1,37%	-5,42	2,89%	3,11%	-1,50%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/03/2012 a 31/12/2018 (mensal)



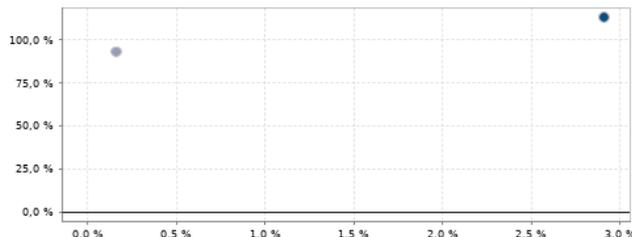
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2012 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

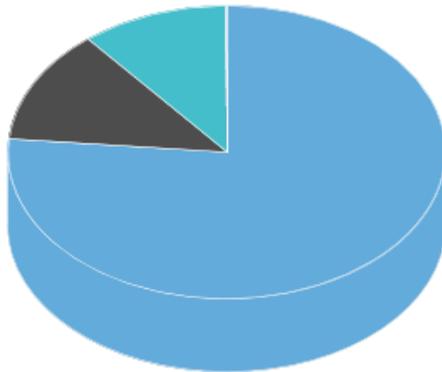
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Títulos Públicos	76,69%	65,97%	79,30%	71,05%	69,05%	68,71%	77,44%	74,56%
Debêntures	12,63%	14,78%	17,57%	10,78%	14,42%	15,34%	19,73%	15,24%
Cotas de Fundos	10,79%	19,36%	3,19%	14,62%	16,78%	16,28%	2,92%	10,54%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	3,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,11%	-0,11%	-0,07%	-0,16%	-0,25%	-0,34%	-0,09%	-0,35%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	103.848,25	93.352,34	78.205,97	72.486,99	71.363,87	57.712,09	52.722,12	56.762,40
Data da Divulgação	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	10/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Títulos Públicos (omitidos)	76,69 %
■ Debêntures (omitidas)	12,63 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	10,79 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,11 %
■ Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,00 %

**Características**

CNPJ: 11.616.403/0001-86  
 Gestão: XP Gestão de Recursos  
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Taxa de Administração: 2,00%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Multimercados Long and Short Neutro  
 Código de Referência: 244139  
 Início do Fundo: 12/03/2010

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du ou D+15 (isento de taxa de resgate)  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du ou D+16 (isento de taxa de resgate)

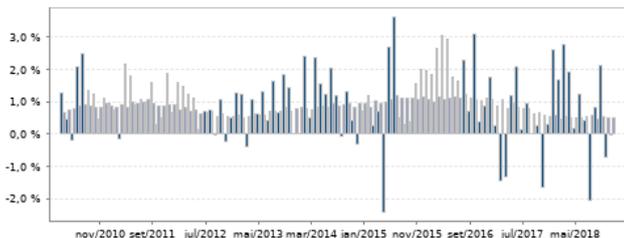
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	178,45	11,39	11,59	14,60	43,80	-0,02	-0,71	2,11	0,81	-2,05	0,42	1,25	0,18	1,92	2,77	1,67	2,59
% do CDI	130,88	177,41	178,90	84,51	129,66	-3,74	-142,85	389,29	172,69	-361,05	77,87	240,92	33,94	370,13	521,58	359,50	444,49
CDI	136,34	6,42	6,48	17,28	33,78	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	26,75	15,03	15,53	51,69	102,18	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	67,09	15,42	16,01	52,93	100,49	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	71,11	7,55	7,65	7,11	14,82	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,78445085	225.312,28	258.829,17	4,92%	-2,69%	2,34%	5,04	4,92%	2,77%	-2,05%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/03/2010 a 31/12/2018 (mensal)



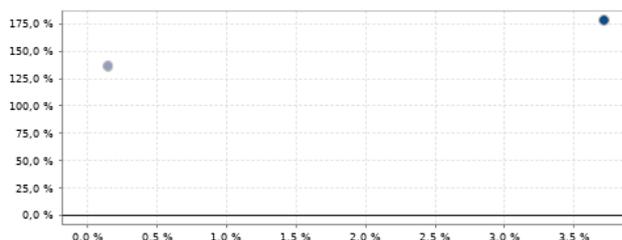
Retorno Acumulado - 15/03/2010 a 31/12/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/03/2010 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 15/03/2010 a 31/12/2018 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 31/12/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 31/12/2018 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

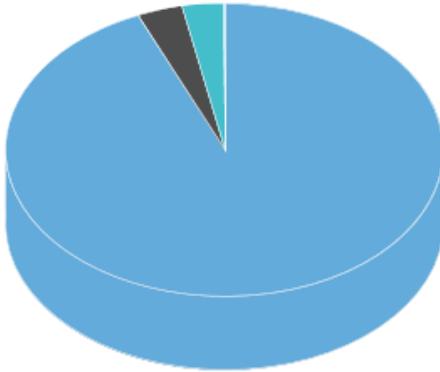
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	100,21%	100,18%	100,18%	100,16%	100,20%	100,24%	100,25%	100,27%
Valores a receber	3,33%	0,00%	0,08%	0,06%	0,03%	0,04%	0,09%	0,10%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-3,54%	-0,18%	-0,26%	-0,22%	-0,23%	-0,28%	-0,35%	-0,38%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	225.312,28	244.105,11	248.128,42	246.131,41	245.649,45	254.789,95	255.239,23	258.217,83
Data da Divulgação	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2018



■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,21 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-3,54 %
■ Valores a receber (omitidos)	3,33 %
■ Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.