

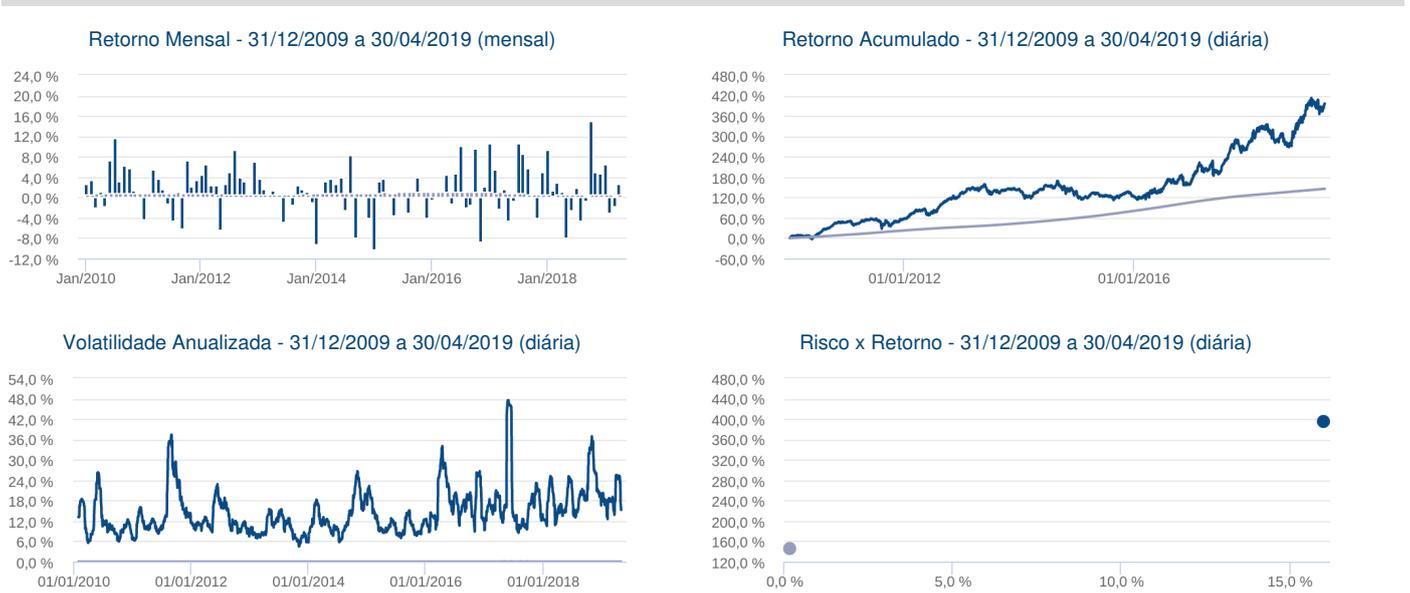
Características	Informações Operacionais												
CNPJ: 11.392.165/0001-72	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00												
Gestão: AZ Quest Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00												
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00												
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00												
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du												
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+27												
Código de Referência: 240737	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+30												
Início do Fundo: 30/12/2009													

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	396,17	4,23	14,39	64,44	111,71	2,55	-1,68	-2,88	6,46	4,70	5,00	14,87	-0,59	-4,67	1,96	-2,60	-7,81
% do CDI	273,09	207,62	225,02	425,31	363,13	491,29	-359,24	-584,09	1.188,77	953,09	1.013,39	2.738,75	-125,85	-823,36	361,71	-502,20	-1.508,95
CDI	145,07	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	40,48	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	84,86	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	80,33	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

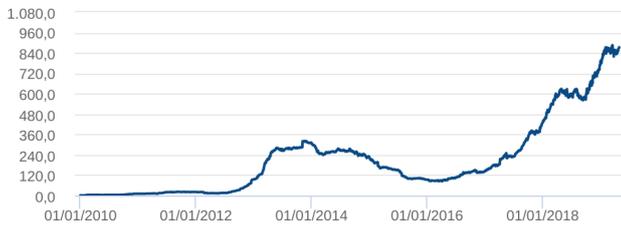
  

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	4,96166985	873.206,77	697.350,61	21,22%	-15,25%	10,08%	-32,58	21,22%	14,87%	-7,81%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

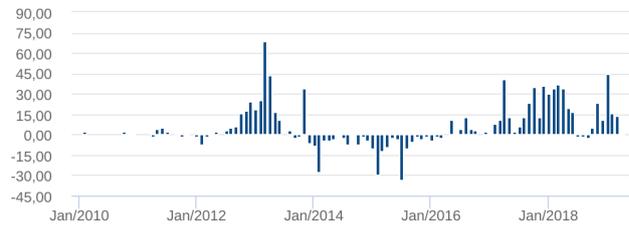


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

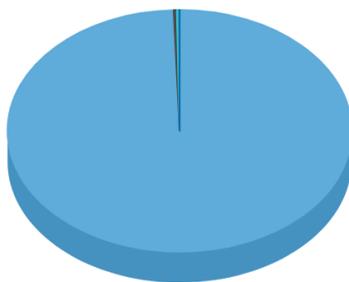
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,02%	100,13%	100,12%	101,14%	100,36%	100,41%	100,16%
Valores a receber	0,24%	0,23%	0,24%	0,18%	0,25%	0,21%	0,25%	0,13%
Disponibilidades	0,02%	0,02%	0,03%	0,06%	0,03%	0,03%	0,06%	0,00%
Valores a pagar	-0,28%	-0,27%	-0,41%	-0,36%	-1,43%	-0,59%	-0,71%	-0,29%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	873.206,77	851.875,61	852.091,68	861.352,88	767.259,12	722.270,54	665.178,79	574.412,63
Data da Divulgação	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



Cotas de Fundos (omitidas)	100,01 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,28 %
Valores a receber (omitidos)	0,24 %
Disponibilidades	0,02 %

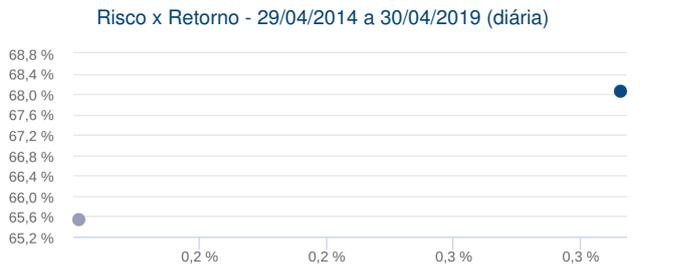
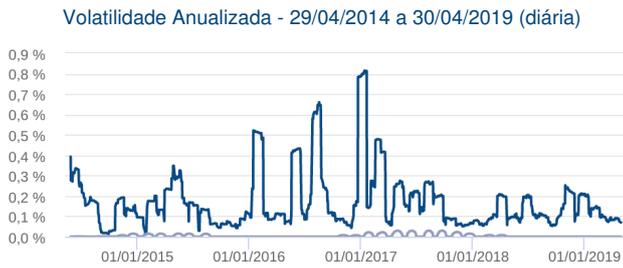
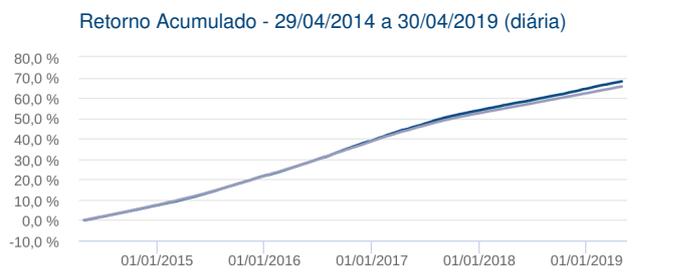
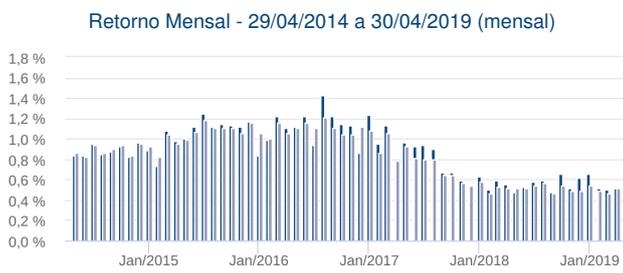
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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	Informações Operacionais
CNPJ: 19.782.311/0001-88	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: AZ Quest Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 300,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 300,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 300,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+4
Código de Referência: 369888	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5
Início do Fundo: 28/04/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	68,05	2,19	6,87	16,37	32,80	0,51	0,50	0,51	0,66	0,62	0,51	0,65	0,48	0,59	0,58	0,53	0,47
% do CDI	103,82	107,30	107,36	108,02	106,62	98,07	105,64	103,41	120,89	125,21	104,27	119,91	101,65	103,46	107,84	102,31	91,00
CDI	65,54	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	87,52	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	87,72	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	31,21	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,6804692	456.805,49	288.151,37	0,14%	0,00%	0,07%	0,96	0,14%	0,66%	0,47%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	Volatilidade	12 meses	PL Médio						
		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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

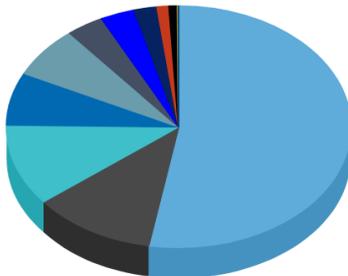
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Debêntures	53,62%	49,73%	54,09%	54,30%	59,19%	54,07%	57,39%	58,67%
Operações Compromissadas	17,89%	18,34%	15,54%	7,51%	11,61%	19,75%	14,05%	10,59%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	11,74%	13,05%	11,45%	12,13%	10,68%	10,61%	11,32%	12,17%
Títulos Públicos	9,38%	10,21%	11,09%	19,65%	11,63%	11,57%	12,22%	13,09%
Cotas de Fundos	6,92%	7,61%	6,58%	5,05%	5,60%	3,12%	3,42%	3,79%
Títulos de Crédito Privado	1,13%	1,23%	1,34%	1,47%	1,61%	1,60%	1,69%	1,81%
Valores a receber	0,10%	0,11%	0,12%	0,13%	0,14%	0,14%	0,15%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,01%	-0,00%	0,00%	-0,02%	-0,00%	-0,01%	0,00%	0,02%
Valores a pagar	-0,78%	-0,28%	-0,21%	-0,23%	-0,46%	-0,87%	-0,25%	-0,13%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	456.805,49	417.612,32	382.629,72	345.915,55	314.046,54	314.118,44	295.920,20	274.889,84
Data da Divulgação	08/05/2019	08/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	07/12/2018	08/11/2018	04/10/2018

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.

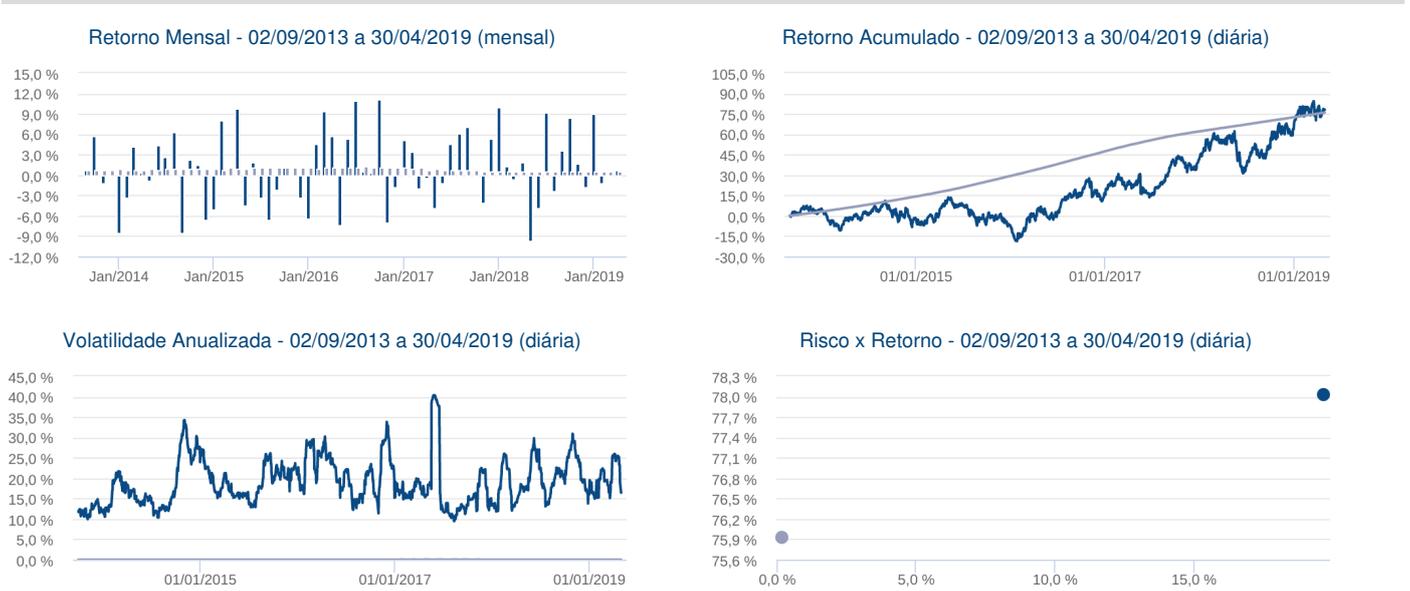
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



■ Debêntures (omitidas)	53,62 %
■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	11,74 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	11,07 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	7,17 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	6,92 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	3,58 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	3,24 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	2,21 %
■ Títulos de Crédito Privado (omitidos)	1,13 %
■ Outros Valores a pagar	-0,78 %
■ Outros Valores a receber	0,10 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ24	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ26	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK23	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ22	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK21	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

Características		Informações Operacionais															
CNPJ: 18.270.783/0001-99		Aplicação Mínima: R\$ 200,00															
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM		Aplicação Adicional: R\$ 200,00															
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM		Saldo Mínimo: R\$ 100.000,00															
Taxa de Administração: 1,00%		Resgate Mínimo: R\$ 200,00															
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%		Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du															
Classificação Anbima: Ações Livre		Conversão da Cota para Resgate: D+1 du															
Código de Referência: 354041		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du															
Início do Fundo: 30/08/2013																	
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	78,03	8,80	11,77	45,72	69,91	0,74	0,39	-1,23	8,93	-1,87	1,72	8,52	3,67	-2,28	9,28	-4,84	-9,70
% do CDI	102,77	431,41	184,06	301,75	227,27	141,82	82,86	-249,51	1.643,78	-379,49	349,30	1.569,41	783,12	-401,58	1.710,91	-934,85	-1.875,11
CDI	75,93	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	92,66	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	97,62	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	39,95	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark						
Fundo	1,780333906	247.283,41	124.160,60	21,27%	-19,09%	10,10%	-27,91	21,27%	9,28%	-9,70%	6						
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0						



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

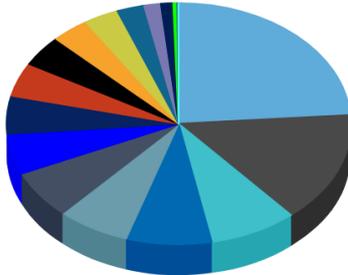
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	23,91	1,36	262,41	265,12	126,13	265,12	126,13	265,12	126,13	-	R\$ 220.801.359,10
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	14,84	8,48	1.635,87	187,12	89,02	187,12	89,02	187,12	89,02	-	R\$ 138.550.365,54
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,27	2,94	566,62	2.289,43	369,51	2.289,43	369,51	2.289,43	369,51	-	R\$ 565.405.214,78
BB VALE FI AÇÕES	8,04	-1,80	-346,55	1.423,98	212,80	1.423,98	212,80	1.423,98	212,80	-	R\$ 805.766.380,95
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	6,84	-2,38	-459,15	-9,00	-6,52	-9,00	-6,52	-9,00	-6,52	-	R\$ 60.345.516,94
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,47	-3,92	-757,07	43,30	1.007,39	43,30	1.007,39	43,30	1.007,39	-	-
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,53	1,76	339,06	1.226,18	197,90	1.226,18	197,90	1.226,18	197,90	-	R\$ 94.634.688,29
BB PETROBRAS FI AÇÕES	3,55	-3,83	-738,46	424,24	48,40	424,24	48,40	424,24	48,40	-	R\$ 729.576.793,17
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	2,57	0,76	146,82	1.363,61	220,42	1.363,61	220,42	1.363,61	220,42	-	R\$ 70.212.112,63
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,58	-7,16	-1.381,88	-11,88	-5,65	-11,88	-5,65	-11,88	-5,65	-	R\$ 50.728.639,59

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	80,60%	80,81%	85,15%	90,12%	98,56%	97,38%	97,73%	98,07%
Ações	13,67%	13,55%	10,77%	5,88%	-	-	-	-
Operações Compromissadas	5,45%	5,67%	10,33%	2,77%	-	-	-	-
Valores a receber	0,38%	0,00%	0,06%	1,34%	0,33%	1,72%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,04%	-0,03%	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	1,52%	0,98%	2,36%	2,01%
Valores a pagar	-0,11%	-0,07%	-6,28%	-0,12%	-0,41%	-0,08%	-0,09%	-0,08%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	247.283,41	223.149,17	198.659,49	149.399,47	120.351,49	116.115,78	110.081,08	97.883,34
Data da Divulgação	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	04/10/2018

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.



■ Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	23,91 %
■ Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	14,84 %
■ Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,27 %
■ Cotas de BB VALE FI AÇÕES	8,04 %
■ Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	6,84 %
■ Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,47 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	5,45 %
■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,08 %
■ Cotas de BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,53 %
■ ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4,15 %
■ Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	3,55 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	3,29 %
■ Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	2,57 %
■ Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,58 %
■ VALE ON N1 - VALE3	1,15 %
■ Outros Valores a receber	0,38 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
■ Valores a pagar / Cotas a Emitir	-0,02 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,38%	0,01 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,02%	0,00 %

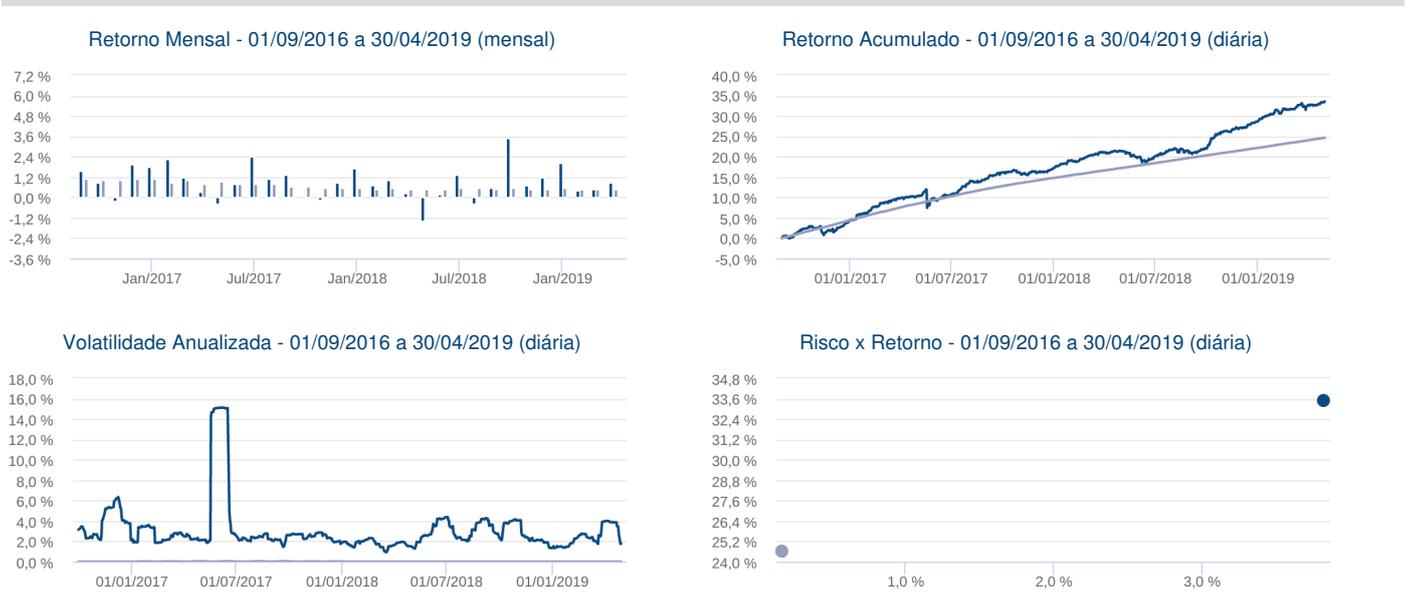
Características						Informações Operacionais					
CNPJ: 25.078.994/0001-90						Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00					
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM						Aplicação Adicional: R\$ 0,00					
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM						Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00					
Taxa de Administração: 0,30%						Resgate Mínimo: R\$ 1.000.000,00					
Taxa de Administração (Máxima): 0,50%						Conversão da Cota para Aplicação: D+0					
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano						Conversão da Cota para Resgate: D+3 du					
Código de Referência: 423041						Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du					
Início do Fundo: 31/08/2016											

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	33,51	3,83	10,03	21,09	-	0,87	0,52	0,39	2,01	1,17	0,76	3,50	0,60	-0,39	1,37	0,19	-1,34
% do CDI	136,19	187,92	156,77	139,21	-	167,82	110,74	78,80	369,79	236,93	153,41	643,93	128,25	-68,41	252,09	36,81	-258,13
CDI	24,60	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	66,41	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	66,71	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	11,26	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,335063884	6.078.255,74	3.951.189,91	2,98%	-2,59%	1,42%	-3,43	2,98%	3,50%	-1,34%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

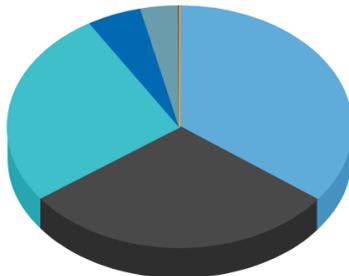
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,30	0,59	113,34	555,72	126,07	555,72	126,07	555,72	126,07	-	R\$ 4.156.735.266,20
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	29,70	1,51	290,72	325,39	148,23	325,39	148,23	325,39	148,23	-	R\$ 2.558.240.968,79
BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	26,34	0,51	97,93	1,04	93,04	1,04	93,04	1,04	93,04	-	-
BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	5,05	1,10	212,66	95,84	124,13	95,84	124,13	95,84	124,13	-	R\$ 3.994.739.919,37
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,53	1,50	288,62	437,89	134,21	437,89	134,21	437,89	134,21	-	R\$ 4.051.160.895,01

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	99,93%	99,99%	99,96%	99,96%	99,98%	99,17%	99,96%	99,83%
Valores a receber	0,08%	0,01%	0,04%	0,04%	0,02%	0,83%	0,05%	0,17%
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)	6.078.255,74	5.854.681,52	5.409.881,29	4.940.753,54	4.013.954,53	3.842.163,13	3.503.721,42	3.381.634,55
Data da Divulgação	06/05/2019	05/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	04/10/2018

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.



■ Cotas de BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,30 %
■ Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	29,70 %
■ Cotas de BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	26,34 %
■ Cotas de BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	5,05 %
■ Cotas de BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,53 %
■ PREVIDENCIÁRIO	
■ Outros Valores a receber	0,08 %
■ 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: 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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	101,78	1,68	5,25	12,71	27,12	0,43	0,39	0,41	0,45	0,41	0,41	0,45	0,39	0,47	0,45	0,43	0,42
% do CDI	87,93	82,48	82,09	83,89	88,17	82,88	82,41	82,54	82,50	82,32	82,55	82,79	82,81	82,54	82,84	82,57	81,66
CDI	115,76	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	46,72	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	87,05	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	57,50	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,017815916	1.248.000,72	1.282.088,46	0,01%	-	0,00%	0,81	0,01%	0,47%	0,39%	0
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

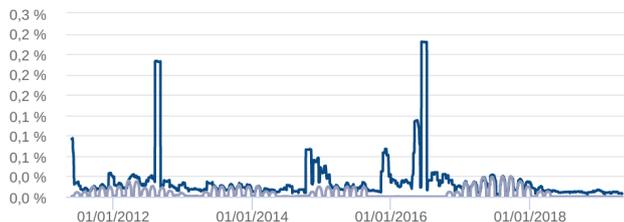
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/04/2019 (mensal)



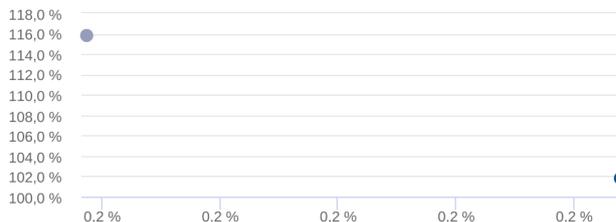
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/04/2019 (diária)

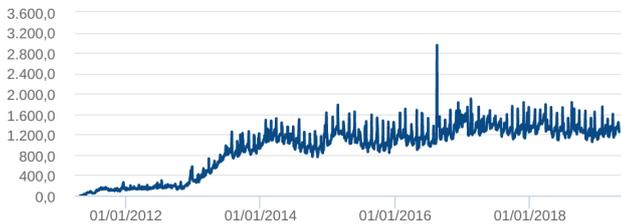


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/04/2019 (diária)



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

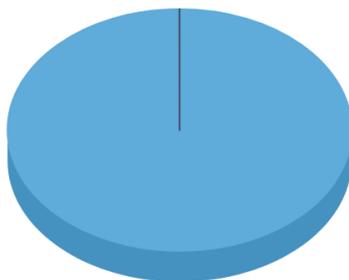
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,51	99,04	14,71	98,34	14,71	98,34	14,71	98,34	-	R\$ 1.282.135.239,10

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/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%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.248.000,72	1.204.603,03	1.231.918,99	1.301.788,30	1.157.483,38	1.226.386,94	1.120.973,03	1.316.299,88
Data da Divulgação	06/05/2019	02/04/2019	06/03/2019	05/02/2019	04/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

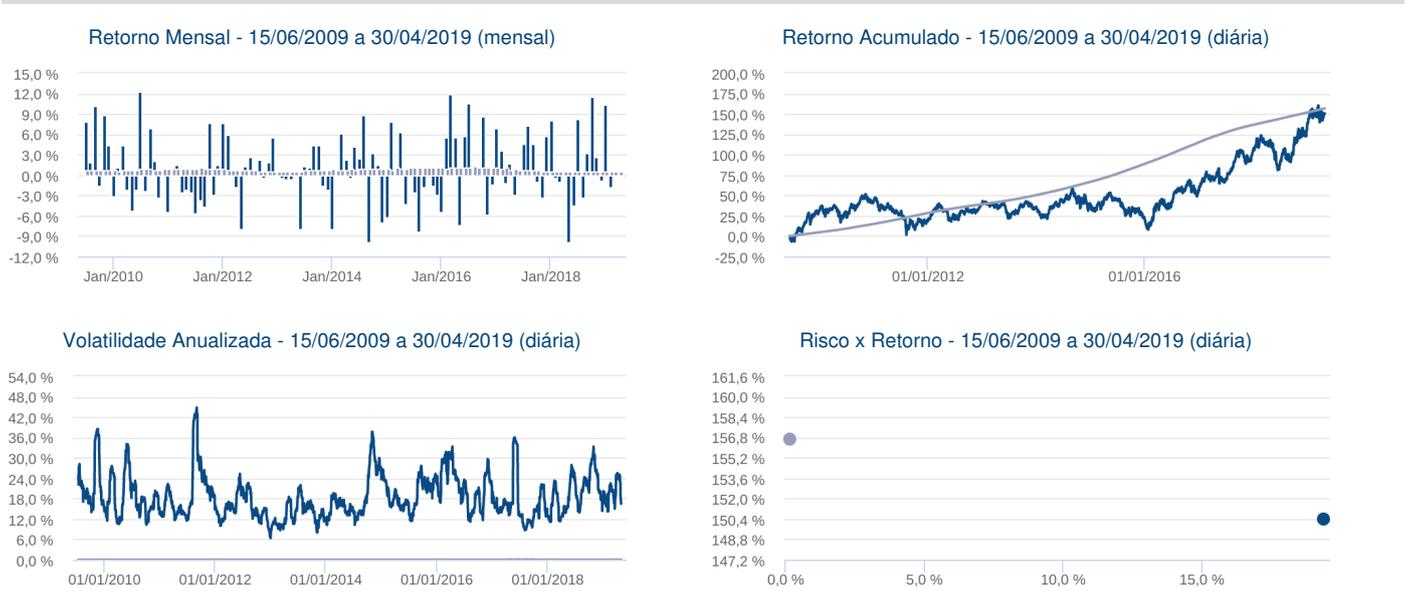
abr/2019



Cotas de BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa CVM	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 conseqüente 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		Informações Operacionais															
CNPJ: 10.418.335/0001-88		Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00															
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM		Aplicação Adicional: R\$ 0,00															
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM		Saldo Mínimo: R\$ 0,00															
Taxa de Administração: 1,00%		Resgate Mínimo: R\$ 0,00															
Taxa de Administração (Máxima): Não possui		Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du															
Classificação Anbima: Ações Indexados		Conversão da Cota para Resgate: D+1 du															
Código de Referência: 228842		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du															
Início do Fundo: 10/06/2009																	
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	150,35	8,98	14,84	45,74	76,39	0,71	-0,20	-1,80	10,42	-0,87	2,66	11,52	3,25	-3,26	8,22	-4,40	-9,79
% do CDI	96,00	440,26	231,97	301,89	248,31	136,96	-43,40	-364,72	1.918,36	-175,53	539,87	2.121,76	694,51	-575,48	1.516,09	-849,74	-1.890,96
CDI	156,62	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	79,90	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	130,27	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	79,38	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark						
Fundo	2,5034527	461.693,72	333.336,06	21,81%	-17,04%	10,35%	-38,67	21,81%	11,52%	-9,79%	6						
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0						



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

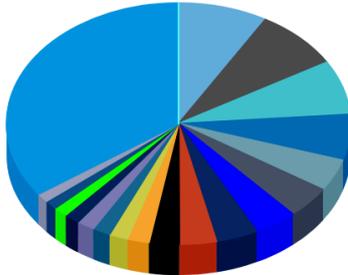
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	96,11%	96,21%	94,20%	96,13%	93,79%	95,57%	95,25%	95,58%
Valores a receber	5,25%	0,56%	1,41%	1,01%	0,89%	0,44%	0,50%	0,20%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,43%	2,41%	2,41%	2,45%	2,29%	2,28%	2,73%	2,68%
Operações Compromissadas	2,30%	5,53%	2,28%	3,49%	3,17%	1,88%	2,71%	1,57%
Outras Aplicações	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,01%	-0,06%	0,00%	0,08%	-0,00%	0,01%	-0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-6,09%	-4,73%	-0,25%	-3,08%	-0,22%	-0,17%	-1,20%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	461.693,72	472.638,86	462.739,42	447.231,35	360.081,52	340.325,38	305.635,24	267.797,23
Data da Divulgação	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	05/11/2018	03/10/2018

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 (%)

abr/2019



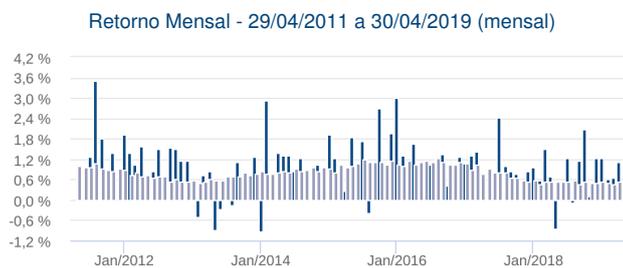
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,43 %
VALE ON N1 - VALE3	9,08 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,15 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,90 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,80 %
Valores a receber / Juros sobre Capital	4,79 %
B3 ON NM - B3SA3	4,54 %
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-4,46 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,88 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,17 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	2,30 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	1,96 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,89 %
JBS ON NM - JBSS3	1,88 %
Outros Valores a pagar	-1,63 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,48 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,37 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,34 %
Lançamentos positivos menores que 1,34%	39,14 %
Lançamentos negativos maiores que -1,63%	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.322.205/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 272612	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 28/04/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	149,66	3,62	9,17	21,73	37,85	1,10	0,65	0,61	1,22	1,22	0,11	2,09	1,17	-0,08	1,23	0,29	-0,84
% do CDI	129,29	177,73	143,37	143,45	123,04	213,15	138,77	122,93	223,80	247,72	22,00	384,81	250,21	-13,55	227,52	55,59	-163,16
CDI	115,76	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	46,72	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	87,05	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	57,50	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,496610312	7.220.070,50	6.659.963,85	2,35%	-2,36%	1,12%	-4,26	2,35%	2,09%	-0,84%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

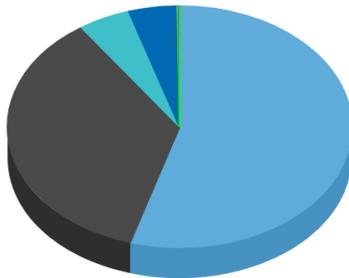
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	95,45%	95,86%	96,76%	98,12%	98,09%	98,75%	98,87%	99,23%
Operações Compromissadas	4,54%	4,14%	3,40%	1,87%	1,91%	1,25%	1,13%	0,77%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	-0,00%	-0,00%	0,01%	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%
Outras operações passivas e exigibilidades	-	-	0,16%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	7.220.070,50	7.065.416,53	6.882.421,50	6.832.498,25	6.854.500,35	6.923.282,00	6.844.791,59	6.551.962,37
Data da Divulgação	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018

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 (%)

abr/2019



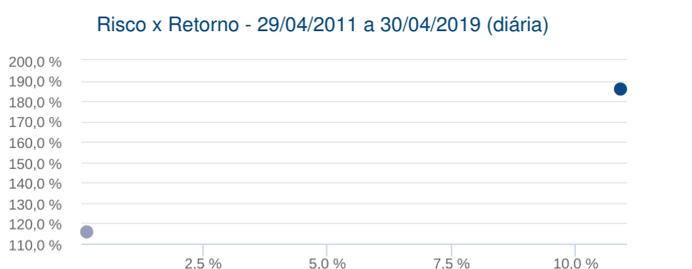
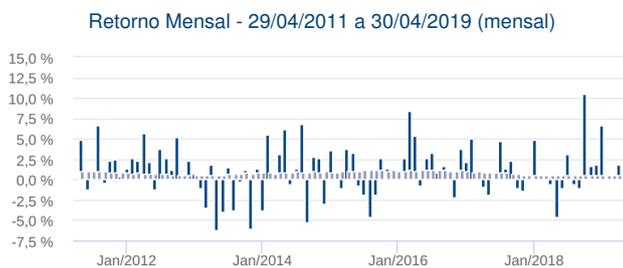
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	54,63 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	35,72 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	4,88 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	4,54 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	0,22 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,01 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,01 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.327.340/0001-73	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+2 du
Código de Referência: 272620	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du
Início do Fundo: 28/04/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	185,88	9,40	19,56	31,12	60,34	1,75	0,41	0,46	6,58	1,84	1,58	10,54	-1,03	-0,56	3,11	-1,07	-4,62
% do CDI	160,57	460,85	305,77	205,38	196,16	337,46	88,34	93,41	1.212,04	372,80	320,57	1.940,36	-219,07	-99,02	573,46	-207,22	-891,91
CDI	115,76	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	46,72	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	87,05	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	57,50	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

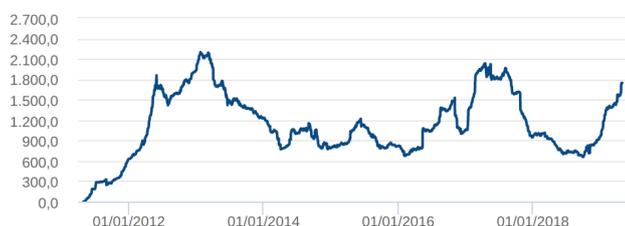
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,858761596	1.746.875,89	963.284,12	8,70%	-7,96%	4,13%	-11,27	8,70%	10,54%	-4,62%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

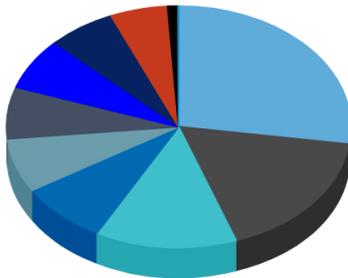
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	93,03%	94,91%	94,78%	95,87%	98,89%	98,30%	98,74%	99,07%
Operações Compromissadas	6,93%	5,05%	5,14%	4,01%	0,98%	1,56%	1,09%	0,76%
Outras Aplicações	0,03%	0,04%	0,09%	0,10%	0,13%	0,14%	0,17%	0,17%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	0,00%	-0,00%	0,02%	-	-	-	-
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)	1.746.875,89	1.460.761,92	1.380.496,77	1.326.189,16	946.928,58	846.109,02	712.755,91	657.939,32
Data da Divulgação	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018

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 (%)

abr/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	27,30 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	17,28 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	13,30 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,30 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	7,23 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	6,92 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	6,90 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	6,34 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	5,42 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,98 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,01 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

Características		Informações Operacionais											
CNPJ: 07.442.078/0001-05		Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00											
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM		Aplicação Adicional: R\$ 0,00											
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM		Saldo Mínimo: R\$ 0,00											
Taxa de Administração: 0,20%		Resgate Mínimo: R\$ 0,00											
Taxa de Administração (Máxima): Não possui		Conversão da Cota para Aplicação: D+0											
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados		Conversão da Cota para Resgate: D+1 du											
Código de Referência: 242901		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du											
Início do Fundo: 24/07/2005													

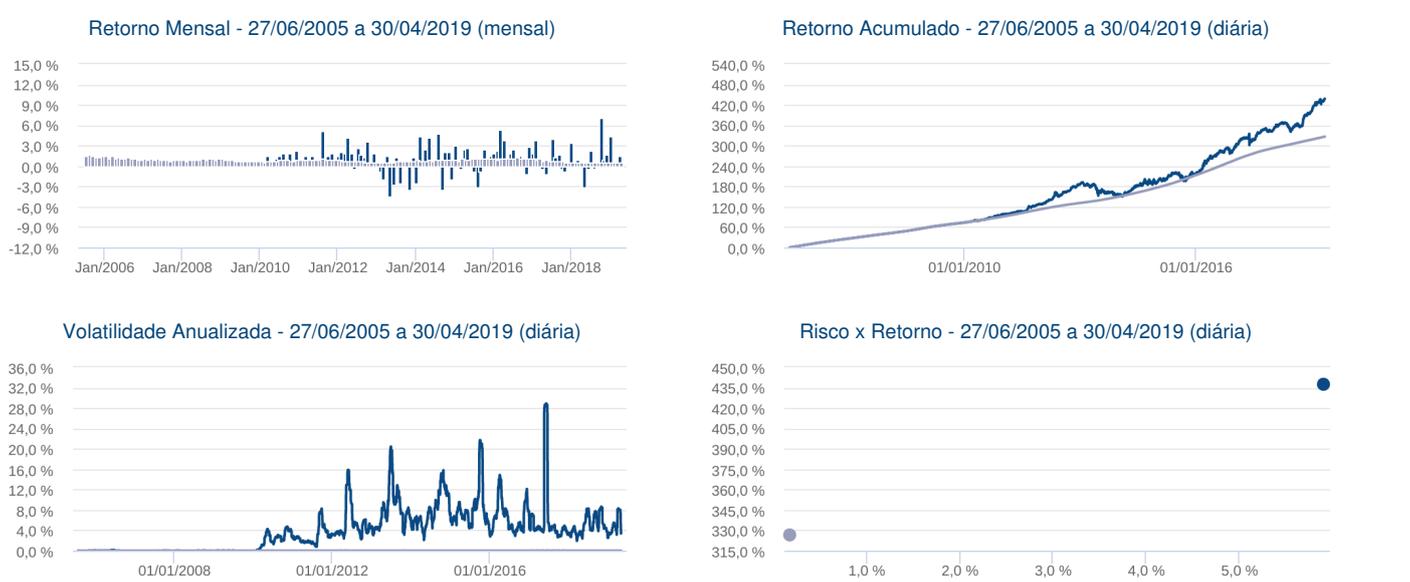
  

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	437,89	7,04	15,20	27,19	51,35	1,50	0,56	0,50	4,36	1,62	0,91	7,07	-0,16	-0,46	2,29	-0,35	-3,17
% do CDI	134,21	345,12	237,61	179,48	166,94	288,62	119,13	100,58	802,15	327,30	184,04	1.301,92	-34,52	-81,50	422,99	-67,86	-611,77
CDI	326,27	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	286,71	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	422,39	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	116,46	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	5,378885715	5.058.651,55	4.051.160,90	5,94%	-5,64%	2,82%	-7,94	5,94%	7,07%	-3,17%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

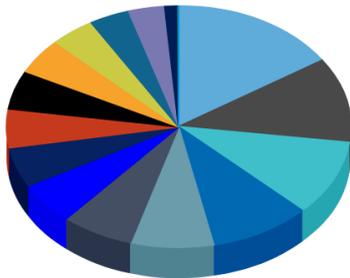
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	88,52%	87,90%	90,21%	97,55%	98,29%	96,97%	98,33%	99,59%
Operações Compromissadas	11,41%	12,03%	9,72%	2,36%	1,62%	2,94%	1,57%	0,32%
Outras Aplicações	0,06%	0,07%	0,07%	0,08%	0,09%	0,10%	0,10%	0,09%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	0,00%	-0,00%	0,01%	-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)	5.058.651,55	4.887.849,43	4.614.280,76	4.159.431,81	3.870.963,79	3.733.451,66	3.596.631,65	3.646.686,50
Data da Divulgação	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	05/11/2018	05/10/2018

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 (%)

abr/2019



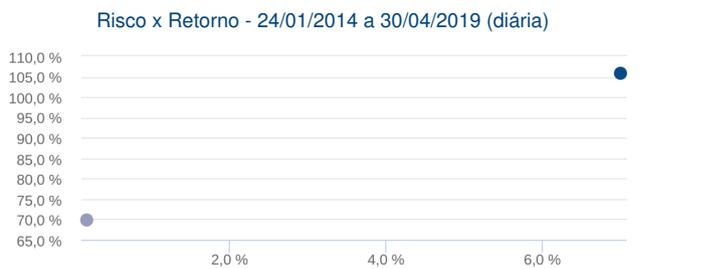
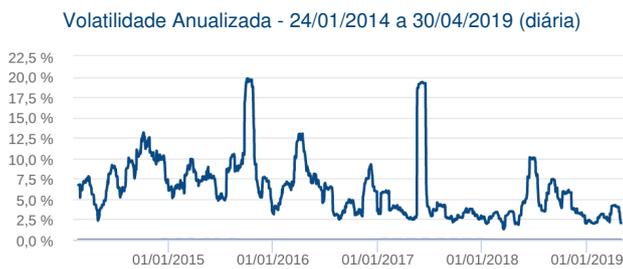
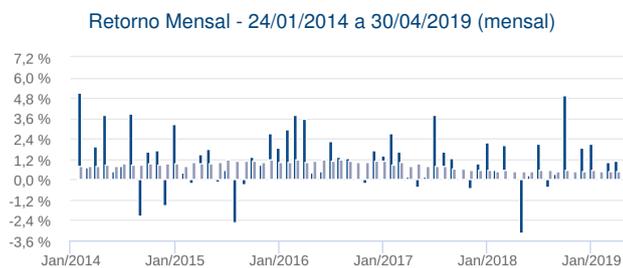
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	15,70 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	11,41 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	10,14 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,48 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	7,80 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	6,75 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	5,63 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,33 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,17 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	5,17 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	4,80 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	4,18 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	3,77 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,41 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,26 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,00 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,01 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.486.093/0001-83	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,15%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 358721	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 23/01/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	105,82	4,66	11,26	24,37	44,96	1,12	1,01	0,33	2,14	1,91	0,13	4,99	0,35	-0,40	2,10	0,27	-3,13
% do CDI	151,75	228,37	176,12	160,85	146,14	215,70	214,45	66,30	393,21	386,92	25,36	918,16	75,69	-70,47	387,77	51,77	-604,99
CDI	69,73	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	99,41	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	102,28	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	35,03	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,058172463	323.587,43	305.288,08	5,01%	-5,39%	2,38%	-3,90	5,01%	4,99%	-3,13%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

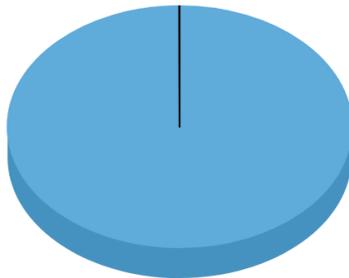
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Titulos Públicos	99,93%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%	99,85%	99,92%	99,91%
Operações Compromissadas	0,07%	0,08%	0,10%	0,11%	0,13%	0,15%	0,08%	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%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	323.587,43	320.009,81	316.824,51	315.791,19	309.189,10	303.395,27	311.225,89	296.444,92
Data da Divulgação	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018

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 (%)

abr/2019



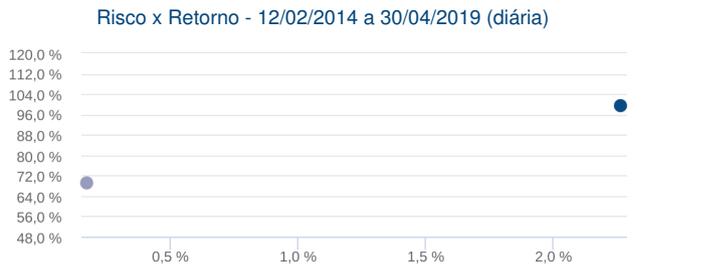
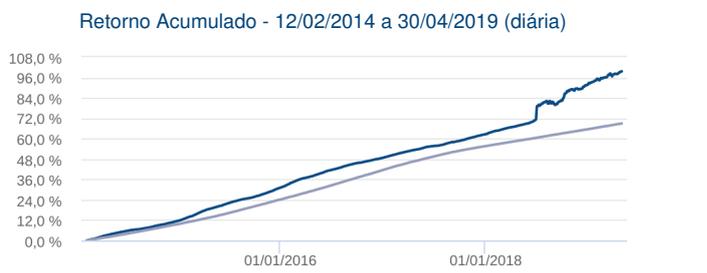
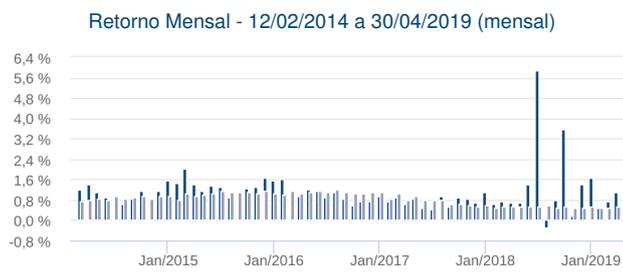
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,93 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,07 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.303.795/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Não classificado	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 360015	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 11/02/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	99,62	4,09	19,10	30,19	44,82	1,12	0,74	0,48	1,69	1,40	0,19	3,55	0,78	-0,27	5,90	1,39	0,72
% do CDI	144,62	200,56	298,64	199,29	145,71	216,61	157,49	97,72	311,07	282,98	38,36	653,36	166,27	-47,37	1.087,85	268,50	138,55
CDI	68,88	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	98,82	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	101,65	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	34,67	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

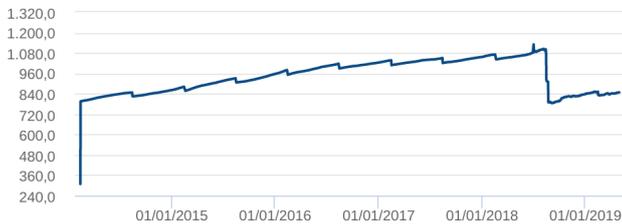
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,996150462	847.623,12	905.642,03	5,10%	-1,28%	2,42%	1,52	5,10%	5,90%	-0,27%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI

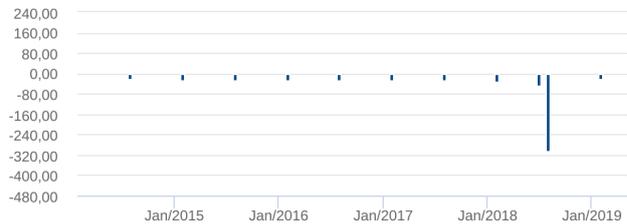


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

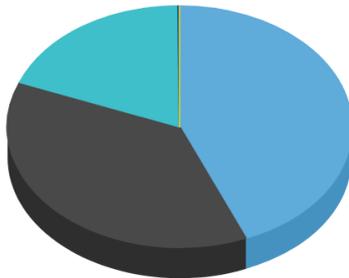
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	99,84%	99,82%	99,80%	99,83%	99,81%	99,79%	99,77%	99,75%
Operações Compromissadas	0,16%	0,18%	0,20%	0,17%	0,19%	0,21%	0,23%	0,25%
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)	847.623,12	838.212,72	832.069,30	850.580,81	836.451,10	824.929,73	823.370,76	795.157,94
Data da Divulgação	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	07/11/2018	03/10/2018

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 (%)

abr/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	43,72 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	37,31 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	18,82 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,16 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %

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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	98,52	4,67	10,98	24,41	44,51	1,23	0,83	0,44	2,09	1,69	0,23	4,77	0,47	-0,66	2,06	0,15	-2,78
% do CDI	146,56	228,87	171,74	161,15	144,69	236,91	177,31	89,65	385,46	341,50	47,43	878,84	99,74	-116,16	379,18	29,52	-536,78
CDI	67,22	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	103,80	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	104,22	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	32,94	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,985217662	266.436,61	267.277,29	4,76%	-5,05%	2,26%	-5,26	4,76%	4,77%	-2,78%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 21/03/2014 a 30/04/2019 (mensal)



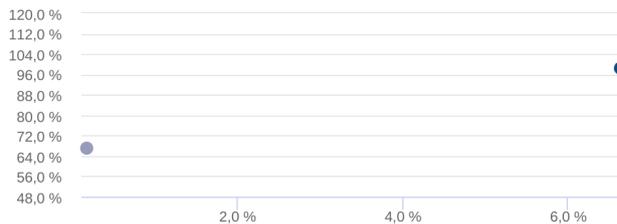
Retorno Acumulado - 21/03/2014 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 21/03/2014 a 30/04/2019 (diária)



Risco x Retorno - 21/03/2014 a 30/04/2019 (diária)

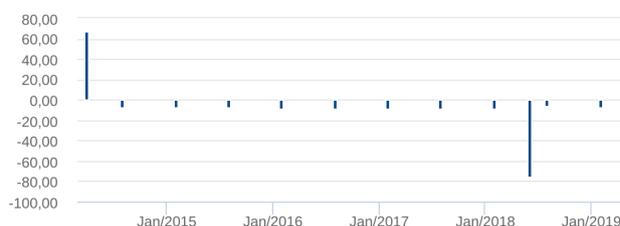


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

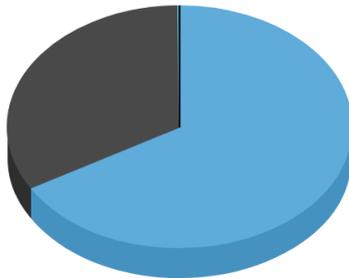
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	99,84%	99,82%	99,80%	99,91%	99,88%	99,86%	99,85%	99,82%
Operações Compromissadas	0,15%	0,18%	0,20%	0,09%	0,12%	0,14%	0,15%	0,18%
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)	266.436,61	263.204,77	261.034,90	266.651,37	261.184,21	256.854,90	256.255,07	244.582,31
Data da Divulgação	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018

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 (%)

abr/2019



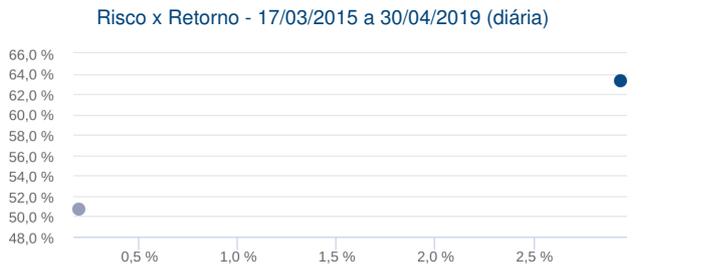
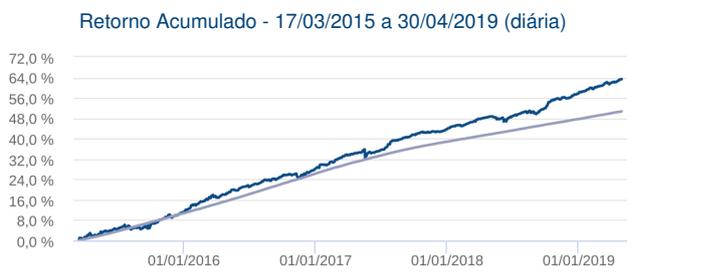
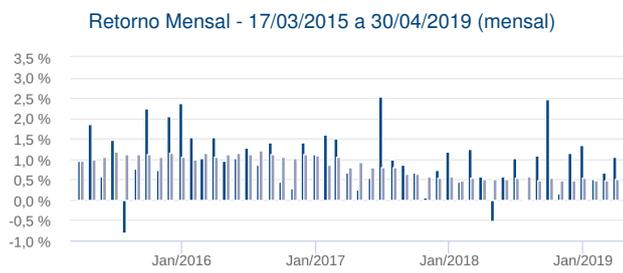
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,59 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,26 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,15 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.305/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 390739	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 16/03/2015	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	63,35	3,61	9,97	21,58	38,47	1,04	0,66	0,52	1,34	1,16	0,17	2,49	1,09	-0,05	1,01	0,58	-0,51
% do CDI	125,03	177,02	155,95	142,44	125,07	201,57	139,80	105,83	247,01	235,39	33,87	457,81	233,07	-8,65	186,77	111,91	-97,61
CDI	50,66	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	97,25	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	97,85	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	28,73	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,633451016	665.625,23	805.824,00	2,12%	-1,40%	1,01%	-3,64	2,12%	2,49%	-0,51%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

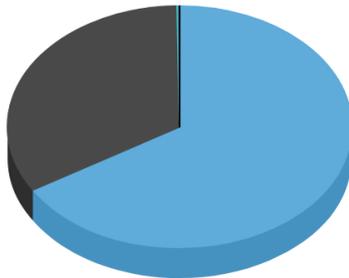
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	99,78%	99,76%	99,74%	99,73%	99,71%	99,69%	99,67%	99,65%
Operações Compromissadas	0,22%	0,24%	0,26%	0,27%	0,29%	0,31%	0,33%	0,36%
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)	665.625,23	658.743,01	654.453,49	669.215,89	660.358,05	652.774,22	651.684,69	635.876,15
Data da Divulgação	06/05/2019	03/04/2019	13/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018

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 (%)

abr/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	66,26 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	33,52 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,22 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %

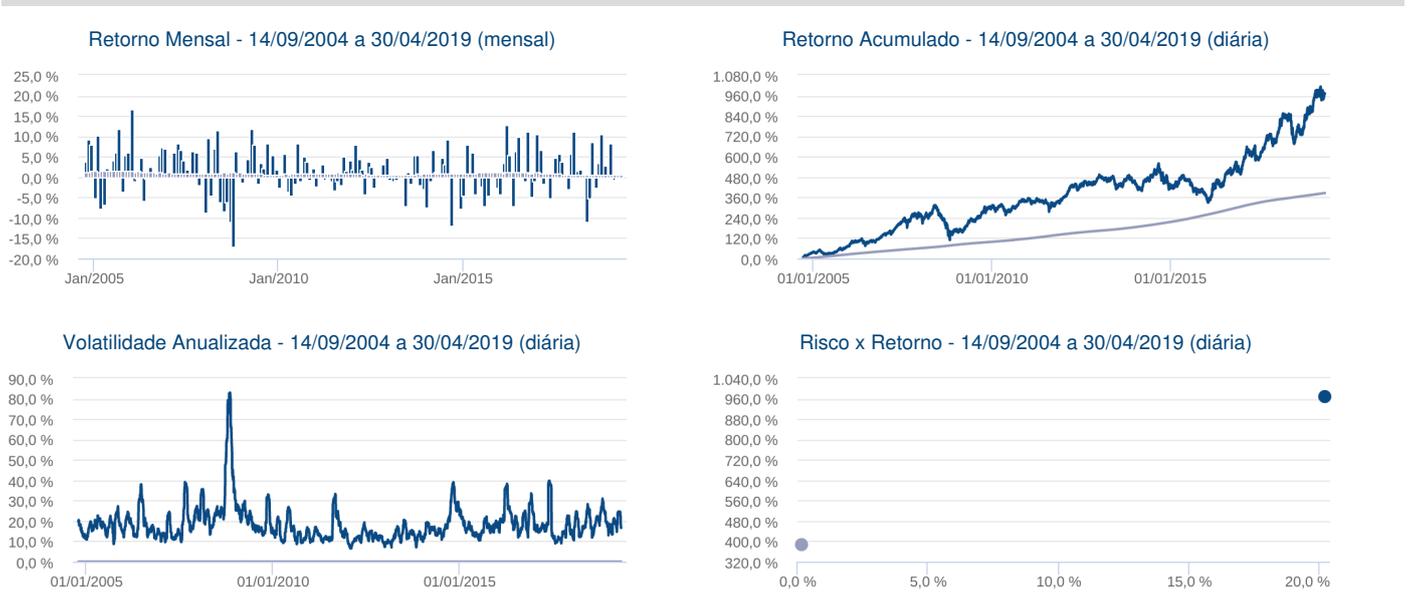
Características		Informações Operacionais											
CNPJ: 06.916.384/0001-73		Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00											
Gestão: Bradesco Asset Management		Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00											
Administrador: BEM DTVM		Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00											
Taxa de Administração: 1,50%		Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00											
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%		Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du											
Classificação Anbima: Ações Dividendos		Conversão da Cota para Resgate: D+1 du											
Código de Referência: 131180		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du											
Início do Fundo: 09/09/2004													

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	969,99	7,42	12,50	49,86	93,82	0,39	-0,48	-0,76	8,34	0,25	2,85	10,45	3,47	-2,77	8,54	-5,36	-10,90
% do CDI	251,82	364,00	195,41	329,07	304,98	75,66	-102,31	-153,79	1.535,92	50,97	577,88	1.923,58	740,61	-488,13	1.575,11	-1.036,36	-2.105,31
CDI	385,20	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	341,81	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	536,42	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	125,70	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	10,6999214	2.449.911,66	1.776.312,11	20,69%	-18,64%	9,83%	-31,49	20,69%	10,45%	-10,90%	5
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

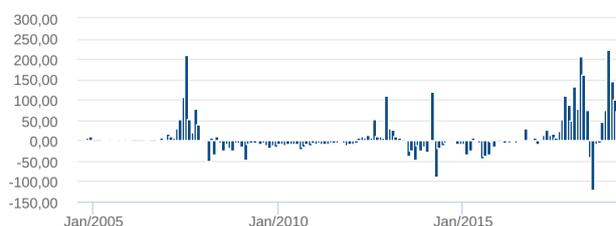


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

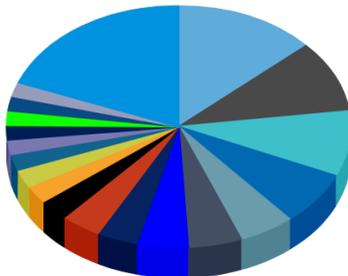
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	90,56%	91,10%	90,19%	89,70%	88,57%	88,23%	87,71%	85,41%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,34%	6,24%	6,28%	7,73%	8,03%	9,24%	9,35%	12,57%
Operações Compromissadas	3,46%	2,66%	4,20%	3,21%	5,47%	2,92%	3,54%	3,04%
Valores a receber	0,69%	0,77%	2,24%	0,56%	0,70%	0,37%	0,45%	0,60%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,05%	-0,77%	-2,91%	-1,21%	-2,78%	-0,77%	-1,05%	-1,64%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	-	-	-	-	-	0,02%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	0,01%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.449.911,66	2.396.035,08	2.336.152,41	2.253.227,68	1.943.989,55	1.715.995,50	1.596.653,73	1.404.951,42
Data da Divulgação	03/05/2019	02/04/2019	28/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	06/11/2018	02/10/2018

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.



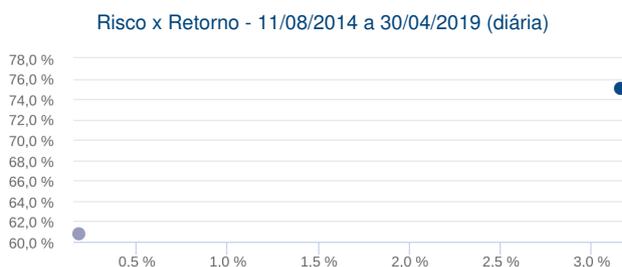
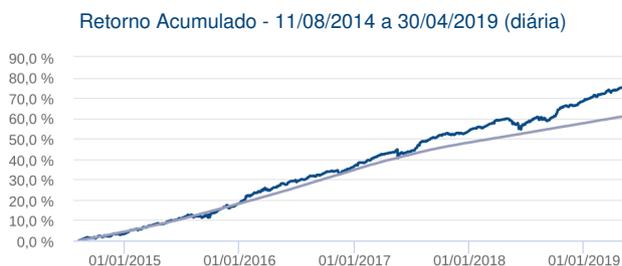
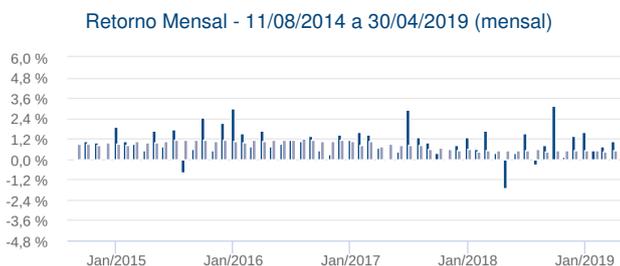
PETROBRAS PN - PETR4	13,42 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,72 %
VALE ON N1 - VALE3	8,87 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	7,24 %
B3 ON NM - B3SA3	5,29 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	5,09 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,85 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,89 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	3,82 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,85 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,43 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,43 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	2,18 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	1,97 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ALUP11	1,96 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	1,95 %
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	1,94 %
CCR SA ON NM - CCRO3	1,94 %
Lançamentos positivos menores que 1,94%	19,23 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.216.216/0001-04	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,20%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 374131	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 08/08/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	75,04	3,92	9,65	22,34	38,96	1,07	0,73	0,49	1,58	1,36	0,15	3,17	0,86	-0,34	1,50	0,38	-1,72
% do CDI	123,51	192,31	150,95	147,45	126,66	206,19	156,49	98,81	290,64	276,40	30,15	583,69	183,54	-59,71	277,48	73,59	-331,76
CDI	60,76	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	73,38	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	75,51	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	33,17	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,7504481	675.740,02	570.147,00	3,22%	-3,34%	1,53%	-4,02	3,22%	3,17%	-1,72%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02	1,09	210,07	97,51	115,28	97,51	115,28	97,51	115,28	-	R\$ 1.128.388.863,63

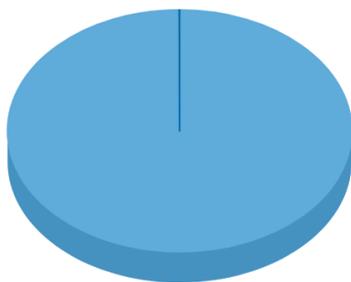
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/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)	675.740,02	657.710,24	650.717,58	562.385,05	556.904,32	551.934,91	542.007,09	532.135,37
Data da Divulgação	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019

Cotas de BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	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.

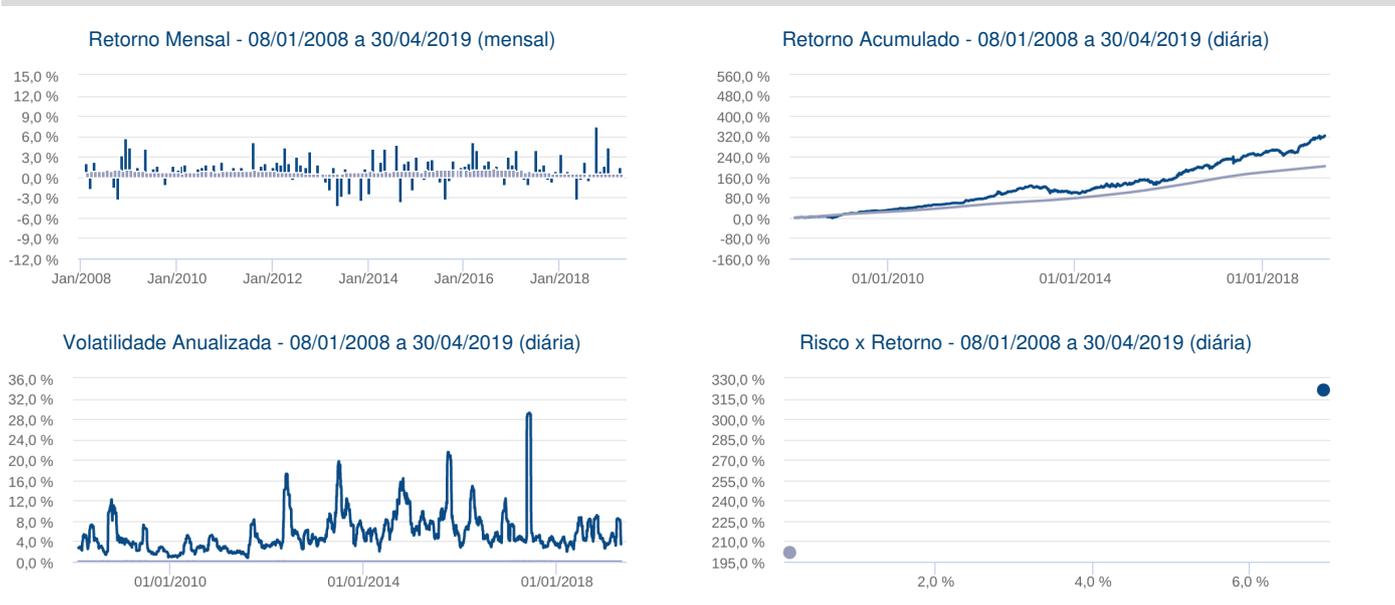
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 08.702.798/0001-25	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,20%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 202347	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 07/01/2008	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	321,76	7,11	15,32	27,64	52,85	1,48	0,51	0,52	4,47	1,70	0,95	7,43	-0,22	-0,64	2,34	-0,43	-3,32
% do CDI	159,28	348,76	239,46	182,44	171,82	285,76	109,17	105,47	822,61	345,17	192,34	1.367,56	-47,79	-113,06	432,14	-82,28	-641,49
CDI	202,00	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	58,55	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	98,35	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	94,27	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	4,2176074	1.368.517,05	1.258.012,70	6,22%	-5,94%	2,95%	-8,25	6,22%	7,43%	-3,32%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

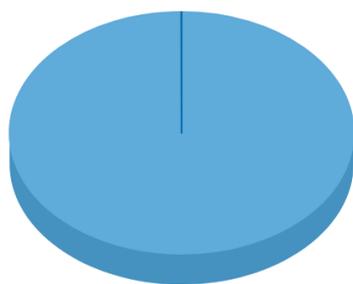
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	1,50	289,55	112,58	166,48	112,58	166,48	112,58	166,48	-	R\$ 2.070.415.724,15

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/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)	1.368.517,05	1.337.418,44	1.386.130,09	1.312.562,77	1.220.981,48	1.222.626,59	1.195.772,33	1.114.469,04
Data da Divulgação	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



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

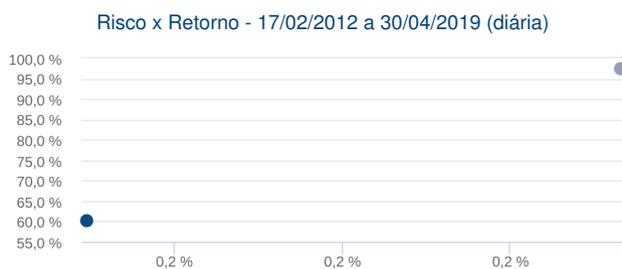
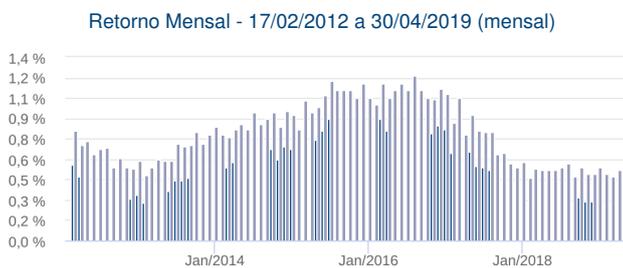
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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	Informações Operacionais
CNPJ: 13.397.466/0001-14	Aplicação Mínima: R\$ 200,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 200,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 296953	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 16/02/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	60,08	1,19	3,68	8,89	19,93	0,30	0,27	0,29	0,32	0,29	0,29	0,32	0,27	0,33	0,31	0,30	0,30
% do CDI	61,71	58,14	57,61	58,70	64,80	58,35	58,26	58,37	58,31	58,33	58,15	58,28	58,62	58,41	58,08	58,23	58,26
CDI	97,35	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	45,68	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	83,37	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	53,83	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

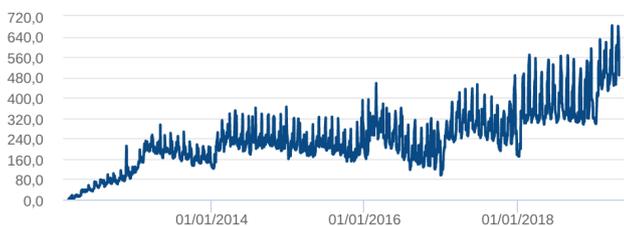
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,6007728	487.714,64	419.535,95	0,00%	-	0,00%	0,58	0,00%	0,33%	0,27%	0
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos** ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

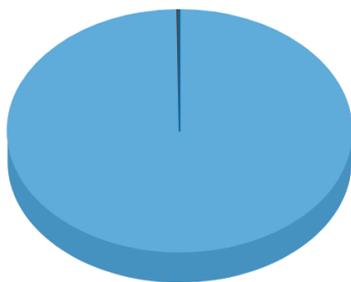
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
										Volatilidade	PL Médio
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,23	0,51	99,17	413,37	98,87	413,37	98,87	413,37	98,87	-	R\$ 1.834.145.622,59

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	100,23%	100,21%	100,19%	100,20%	100,26%	100,25%	100,22%	100,23%
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	-0,23%	-0,21%	-0,19%	-0,20%	-0,26%	-0,25%	-0,22%	-0,23%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	487.714,64	491.725,56	536.574,83	469.999,47	319.115,13	319.547,29	357.827,38	324.239,25
Data da Divulgação	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,23 %
Outros Valores a pagar	-0,23 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

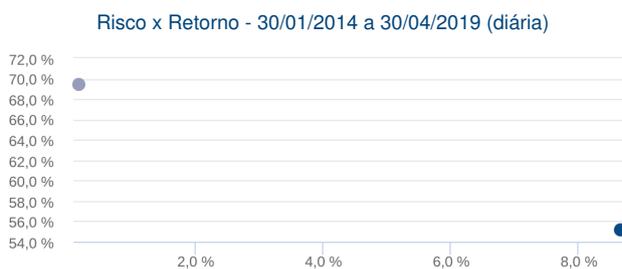
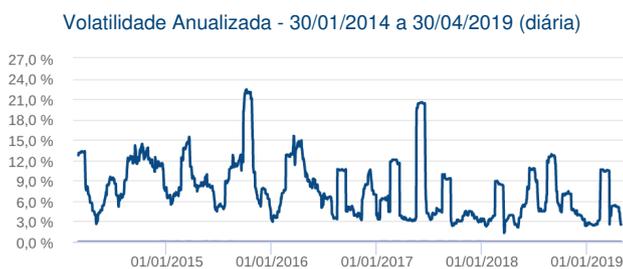
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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	Informações Operacionais
CNPJ: 18.598.288/0001-03	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 359947	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 30/01/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	55,19	2,24	5,48	11,99	24,51	1,18	0,91	-2,23	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,27	-3,35	2,22	0,00	-3,32
% do CDI	79,45	110,07	85,65	79,13	79,66	228,62	195,00	-452,67	445,64	365,22	23,74	1.132,36	-58,22	-590,02	409,77	-1,42	-641,07
CDI	69,47	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	102,61	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	105,25	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	34,91	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,551933	414.753,34	394.890,76	7,01%	-5,98%	3,33%	-9,85	7,01%	6,15%	-3,35%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI

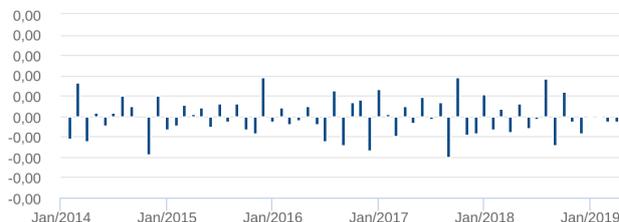


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

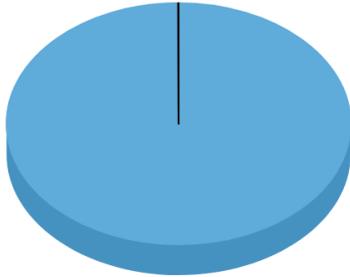
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Titulos Públicos	99,91%	99,97%	99,95%	99,98%	99,96%	99,94%	99,92%	99,90%
Operações Compromissadas	0,09%	0,04%	0,06%	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%	0,11%
Valores a receber	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)	414.753,34	409.896,39	406.182,99	415.465,38	405.648,49	398.466,00	397.999,67	374.943,38
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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 (%)

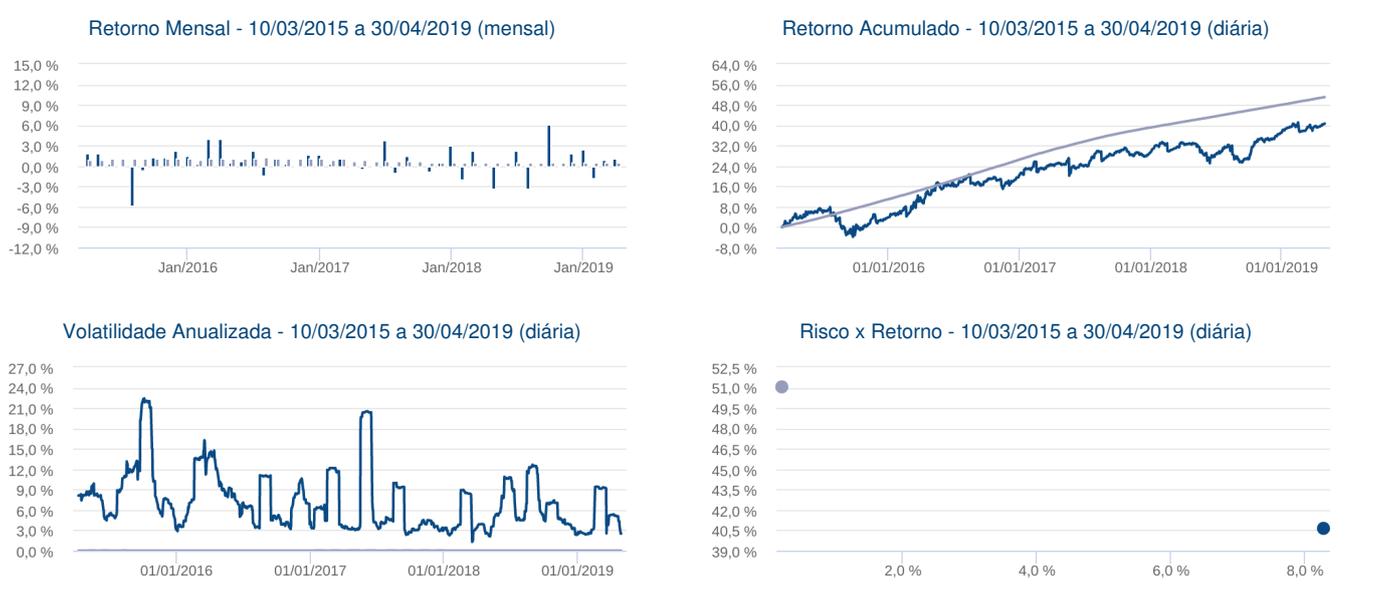
abr/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,91 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,09 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

Características		Informações Operacionais															
CNPJ: 20.139.595/0001-78		Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00															
Gestão: Caixa Econômica Federal		Aplicação Adicional: R\$ 0,00															
Administrador: Caixa Econômica Federal		Saldo Mínimo: R\$ 0,00															
Taxa de Administração: 0,20%		Resgate Mínimo: R\$ 0,00															
Taxa de Administração (Máxima): Não possui		Conversão da Cota para Aplicação: D+0															
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano		Conversão da Cota para Resgate: D+0															
Código de Referência: 390054		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0															
Início do Fundo: 09/03/2015																	
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	40,64	2,63	5,98	12,50	24,84	1,18	0,91	-1,86	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,26	-3,26	2,22	0,00	-3,32
% do CDI	79,66	128,89	93,49	82,52	80,75	228,32	194,78	-377,82	445,65	365,27	23,99	1.131,99	-56,01	-574,93	410,02	-1,47	-640,97
CDI	51,02	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	95,92	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	96,63	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	29,02	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark						
Fundo	1,406392	1.294.756,97	1.167.443,94	6,83%	-5,98%	3,24%	-9,47	6,83%	6,15%	-3,32%	6						
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0						

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

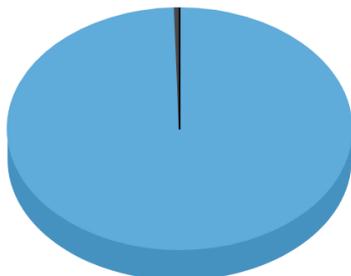
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	99,55%	99,53%	99,51%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%	99,84%
Operações Compromissadas	0,45%	0,47%	0,49%	0,08%	0,10%	0,12%	0,13%	0,16%
Valores a receber	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)	1.294.756,97	1.279.614,45	1.268.034,31	1.292.130,14	1.261.598,28	1.239.257,06	1.237.791,54	1.166.108,06
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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 (%)

abr/2019



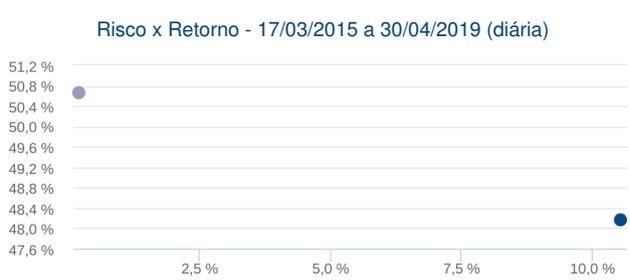
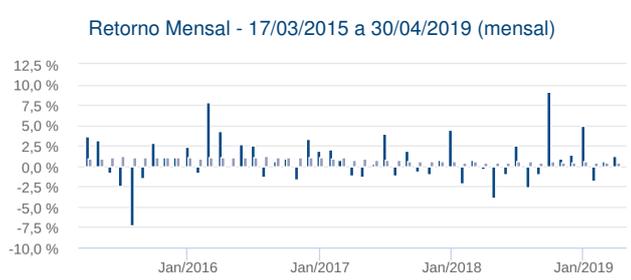
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,55 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,45 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.139.534/0001-00	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 390313	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 16/03/2015	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	48,18	5,08	10,36	15,95	31,97	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,43	0,92	9,10	-0,94	-2,69	2,59	-0,97	-3,91
% do CDI	95,09	249,03	161,95	105,26	103,91	254,71	125,52	-366,81	921,30	289,20	186,47	1.676,63	-200,58	-473,74	478,27	-188,13	-756,31
CDI	50,66	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	97,25	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	97,85	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	28,73	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,481766	327.109,44	297.714,42	7,97%	-7,23%	3,78%	-8,52	7,97%	9,10%	-3,91%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

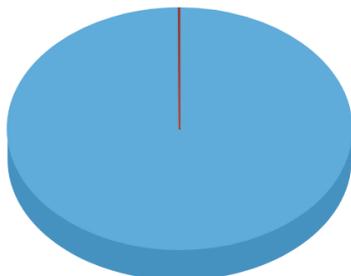
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	99,92%	99,99%	99,97%	100,00%	99,98%	99,96%	99,94%	99,91%
Operações Compromissadas	0,08%	0,02%	0,03%	0,01%	0,03%	0,05%	0,06%	0,09%
Valores a receber	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)	327.109,44	322.847,50	320.958,59	326.876,49	311.301,65	306.920,75	304.121,80	278.742,38
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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 (%)

abr/2019



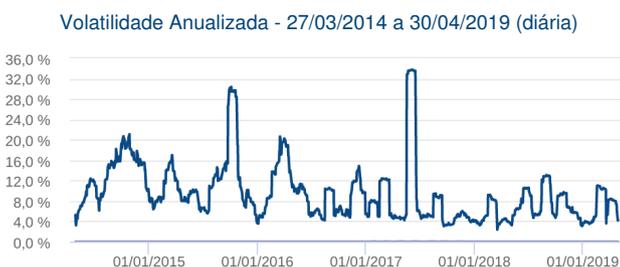
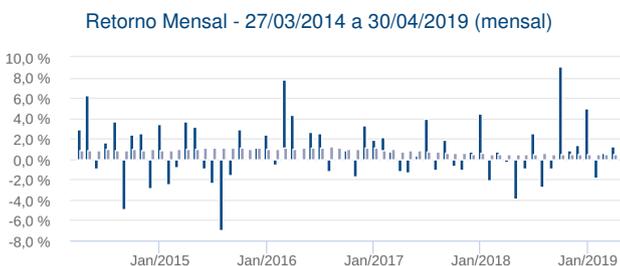
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,92 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,08 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.769.046/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 363741	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 26/03/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	65,32	5,08	10,36	15,99	32,50	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,42	0,92	9,10	-0,94	-2,67	2,59	-0,97	-3,92
% do CDI	97,55	248,99	161,94	105,54	105,65	254,42	125,14	-365,86	920,88	288,60	186,03	1.675,98	-200,97	-471,23	477,83	-188,24	-756,58
CDI	66,96	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	100,88	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	100,92	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	32,48	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

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	1,653165	60.858,40	56.116,06	7,96%	-7,23%	3,78%	-8,50	7,96%	9,10%	-3,92%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	99,92%	99,98%	99,97%	99,99%	99,97%	99,95%	99,93%	99,90%
Operações Compromissadas	0,08%	0,02%	0,04%	0,01%	0,04%	0,06%	0,07%	0,11%
Valores a receber	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%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	60.858,40	60.066,34	59.716,00	60.814,12	57.917,78	57.104,39	56.584,83	51.864,44
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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 (%)

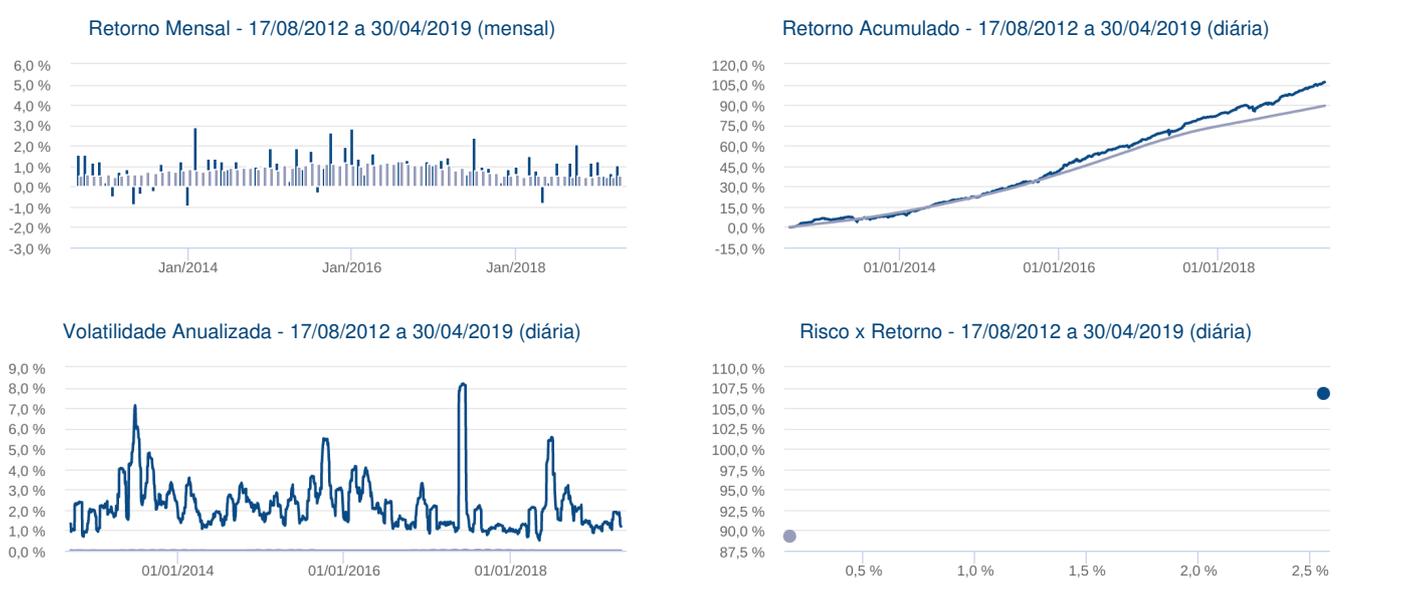
abr/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,92 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,08 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características		Informações Operacionais															
CNPJ: 14.386.926/0001-71		Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00															
Gestão: Caixa Econômica Federal		Aplicação Adicional: R\$ 0,00															
Administrador: Caixa Econômica Federal		Saldo Mínimo: R\$ 0,00															
Taxa de Administração: 0,20%		Resgate Mínimo: R\$ 0,00															
Taxa de Administração (Máxima): Não possui		Conversão da Cota para Aplicação: D+0															
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados		Conversão da Cota para Resgate: D+0															
Código de Referência: 310638		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0															
Início do Fundo: 16/08/2012																	
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	106,75	3,60	9,09	21,77	37,93	1,07	0,66	0,56	1,27	1,16	0,13	2,08	1,15	0,01	1,19	0,21	-0,79
% do CDI	119,56	176,49	142,09	143,70	123,29	206,03	141,16	112,92	233,13	234,65	26,83	383,90	246,16	0,92	219,34	40,19	-152,36
CDI	89,28	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	62,09	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	87,77	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	46,33	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark						
Fundo	2,06749	8.546.050,16	6.669.675,22	2,35%	-2,35%	1,12%	-4,09	2,35%	2,08%	-0,79%	8						
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0						

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

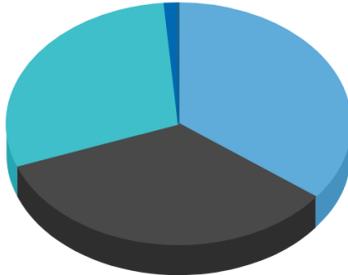
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	98,70%	98,86%	97,37%	98,29%	98,19%	97,81%	97,83%	98,10%
Operações Compromissadas	1,30%	1,14%	2,63%	1,71%	1,82%	2,19%	2,17%	1,91%
Valores a receber	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)	8.546.050,16	8.305.805,53	8.185.770,17	7.762.559,32	7.593.758,54	7.304.520,06	6.974.089,25	6.494.582,56
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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 (%)

abr/2019



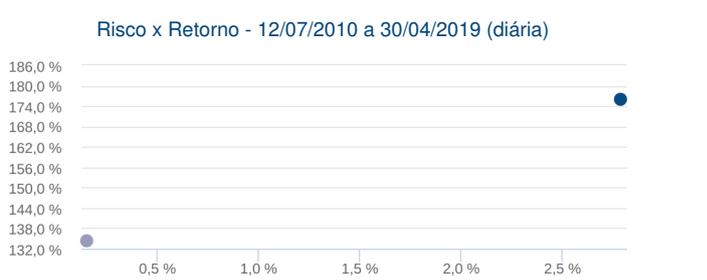
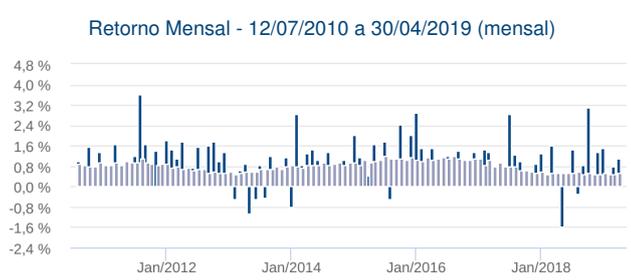
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	35,35 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	33,97 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	29,38 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2019	1,30 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Ajustes Quantidades Patrimônio Devedor	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.060.913/0001-10	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 251496	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 09/07/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	176,03	3,95	9,83	22,40	38,83	1,08	0,76	0,52	1,53	1,38	0,13	3,10	0,86	-0,27	1,46	0,42	-1,59
% do CDI	131,09	193,90	153,70	147,86	126,21	208,01	163,06	106,14	282,28	279,27	27,30	570,35	183,03	-47,67	269,61	81,30	-306,67
CDI	134,29	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	51,79	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	100,56	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	70,57	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

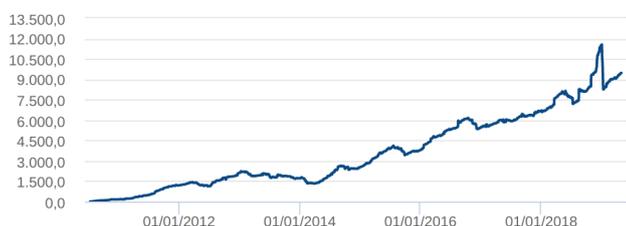
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,76033	9.467.101,11	8.645.360,83	3,07%	-3,09%	1,46%	-3,82	3,07%	3,10%	-1,59%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

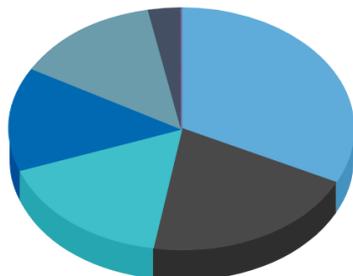
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	96,95%	97,69%	97,90%	96,33%	97,51%	96,39%	89,96%	98,36%
Operações Compromissadas	3,06%	2,32%	2,10%	3,68%	2,50%	3,62%	10,05%	1,65%
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)	9.467.101,11	9.063.168,82	9.015.548,85	8.675.733,04	11.498.930,14	9.736.339,71	9.298.896,03	8.106.459,15
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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 (%)

abr/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	32,35 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,32 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,76 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	13,85 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	13,67 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2019	3,06 %
■ 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 receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

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: R\$ 1.008,03  
 Volume Financeiro: R\$ 218.513,93  
 Número de Negócios: 52

DADOS PATRIMONIAIS - MARÇO/2019

Cota Patrimonial: R\$ 1.088,92  
 Patrimônio Líquido: R\$ 171.588.315,85  
 Quantidade de Cotas: 157.576

Retorno (%)	2019				2018				2017			
	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	4,55	4,01	0,54	2,47	9,71	9,13	0,58	2,64	1,81	0,73	1,08	3,76
Fevereiro	-0,47	-0,96	0,49	1,03	-1,69	-2,15	0,46	1,15	5,67	4,81	0,86	4,87
Março	-0,41	-0,88	0,47	1,99	2,57	2,04	0,53	2,00	-2,12	-3,17	1,05	0,19
Abril	-0,01	-0,52	0,52	1,03	-8,92	-9,44	0,52	-0,86	-2,63	-3,41	0,79	0,15
Maio	-	-	-	-	-0,48	-1,00	0,52	-5,27	0,25	-0,67	0,93	1,03
Junho	-	-	-	-	-11,16	-11,67	0,52	-4,01	6,76	5,96	0,81	0,85
Julho	-	-	-	-	7,78	7,23	0,54	1,37	3,49	2,69	0,80	-0,38
Agosto	-	-	-	-	-2,72	-3,29	0,57	-0,70	-6,65	-7,46	0,80	0,86
Setembro	-	-	-	-	1,65	1,18	0,47	-0,21	8,75	8,11	0,64	6,58
Outubro	-	-	-	-	3,39	2,84	0,54	5,04	-1,11	-1,76	0,64	0,23
Novembro	-	-	-	-	4,42	3,93	0,49	2,59	-1,62	-2,19	0,57	-0,59
Dezembro	-	-	-	-	0,04	-0,45	0,49	2,22	2,14	1,60	0,54	0,60

Retorno Acumulado (%)	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO			
Desde o início	94,21	28,00	66,22	87,73				
No mês	-0,01	-0,52	0,52	1,03				
No ano	3,63	1,59	2,04	6,67				
03 meses	1,53	-0,03	1,56	5,37				
06 meses	9,06	5,91	3,15	13,31				
12 meses	5,46	-0,94	6,40	8,14				
18 meses	5,99	-4,00	9,99	14,05				
24 meses	18,72	3,57	15,15	23,65				
36 meses	60,33	29,57	30,76	64,71				

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	01/04/2019	01/04/2019	10/04/2019	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/03/2019	01/03/2019	14/03/2019	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/02/2019	01/02/2019	12/02/2019	-
Dividendo	R\$ 10,00	02/01/2019	02/01/2019	11/01/2019	-
Dividendo	R\$ 7,00	03/12/2018	03/12/2018	12/12/2018	-

**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: BDO Brasil	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**

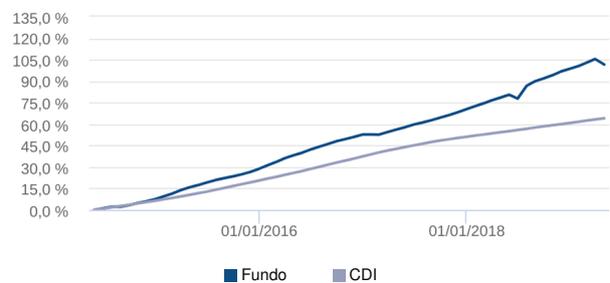
Classe: Sênior	Situação Atual: Em liquidação ordinária
Série: 1	Prazo da Série: Junho de 2024
Rating Agência: Fitch Ratings	Rating Última Atualização: 21/12/2018
Rating Atual: BB+ (bra)	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: IPCA +10,5%	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 3% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: % do principal	Próxima data de Amortização: 14/05/2019
Início da Série: 29/05/2014	Amortização Principal a Pagar: Será pago mensalmente 1,1905%

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Série	-1,86	1,47	3,83	12,95	29,11	-1,86	1,20	1,17	0,99	0,95	1,36	1,25	0,91	1,77	5,03	-1,49	1,11
CDI	0,52	2,04	3,05	6,34	14,96	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
% CDI	-359,25	72,31	125,46	204,13	194,60	-359,25	256,79	236,89	182,14	192,01	274,69	230,34	194,96	312,85	928,12	-288,50	215,16
+ CDI	-2,38	-0,56	0,78	6,61	14,15	-2,38	0,74	0,68	0,45	0,45	0,86	0,71	0,44	1,21	4,49	-2,01	0,60
IPCA	0,57	2,09	2,02	4,94	7,84	0,57	0,75	0,43	0,32	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40
+ IPCA	-2,43	-0,61	1,80	8,01	21,27	-2,43	0,45	0,74	0,67	0,80	1,57	0,80	0,43	1,86	4,70	-2,75	0,71
Selic	0,52	2,04	3,05	6,35	14,97	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/05/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 30/05/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Histórico*	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
FIDC (R\$)	-	209,04	212,23	215,41	218,28	222,53	225,76	228,37	232,42	236,62	238,73	241,60
Série (R\$)	171,64	174,90	178,20	181,49	184,44	188,68	192,08	194,82	198,95	203,35	205,75	208,87
Sênior (R\$)	171,64	174,90	178,20	181,49	184,44	188,68	192,08	194,82	198,95	203,35	205,75	208,87
Subordinada/Única (R\$)	34,33	34,14	34,03	33,92	33,85	33,84	33,68	33,55	33,47	33,27	32,98	32,72
% Subordinação	-	16,33%	16,03%	-	15,51%	15,21%	14,92%	-	14,40%	14,06%	13,81%	13,54%
DC (R\$)	-	185,66	188,96	192,28	195,26	199,57	192,08	205,69	198,95	203,35	205,75	219,43
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 (%)	-	88,82%	89,04%	89,27%	89,45%	89,68%	85,08%	90,07%	85,60%	85,94%	86,19%	90,82%
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		Informações Operacionais											
CNPJ: 14.550.994/0001-24		Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00											
Gestão: Constância Investimentos		Aplicação Adicional: R\$ 300,00											
Administrador: BEM DTVM		Saldo Mínimo: R\$ 300,00											
Taxa de Administração: 2,00%		Resgate Mínimo: R\$ 300,00											
Taxa de Administração (Máxima): 3,50%		Conversão da Cota para Aplicação: D+0											
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo		Conversão da Cota para Resgate: D+1 du											
Código de Referência: 292966		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du											
Início do Fundo: 16/12/2011													

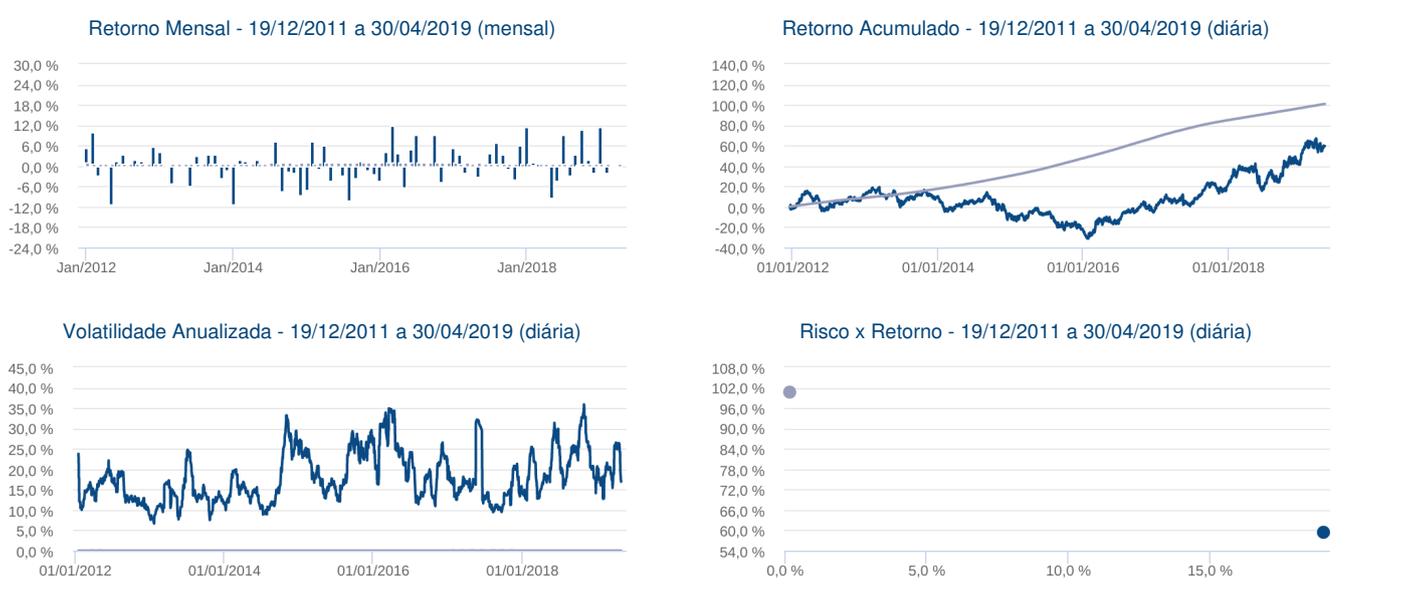
  

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	59,56	9,47	14,30	51,44	82,24	0,17	-0,21	-1,83	11,56	-1,87	1,71	10,77	3,23	-2,97	9,16	-4,37	-9,51
% do CDI	59,06	464,28	223,52	339,56	267,35	32,74	-45,48	-371,67	2.129,05	-379,53	346,66	1.982,83	689,86	-524,43	1.689,68	-844,26	-1.837,76
CDI	100,85	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	71,77	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	107,31	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	54,07	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,595647	219.372,33	161.294,83	23,07%	-18,77%	10,95%	-30,26	23,07%	11,56%	-9,51%	5
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos** ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

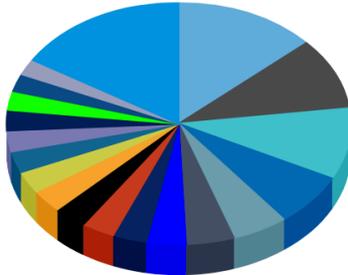
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	92,03%	92,96%	90,30%	92,15%	89,97%	93,45%	91,49%	93,18%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,57%	5,26%	5,72%	6,41%	7,88%	6,04%	7,98%	5,82%
Operações Compromissadas	0,89%	1,51%	3,22%	2,38%	1,38%	3,74%	0,96%	1,16%
Valores a receber	0,72%	0,58%	2,27%	0,85%	1,10%	0,12%	0,08%	0,10%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Valores a pagar	-0,21%	-0,31%	-1,52%	-1,80%	-0,33%	-3,36%	-0,50%	-0,38%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	0,01%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	219.372,33	207.416,78	202.638,75	204.799,95	175.496,29	171.462,26	155.288,65	140.071,15
Data da Divulgação	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	06/11/2018	02/10/2018

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.



PETROBRAS PN - PETR4	13,35 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,64 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,57 %
VALE ON N1 - VALE3	7,08 %
B3 ON NM - B3SA3	5,26 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,53 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,69 %
COSAN ON NM - CSAN3	3,20 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,12 %
MRV ON NM - MRVE3	3,11 %
P.ACUCAR-CBD PN N1 - PCAR4	3,08 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	2,91 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	2,89 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,81 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGH1	2,76 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	2,52 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,39 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	2,14 %
Lançamentos positivos menores que 2,14%	16,17 %

**Características do FIDC**

Gestão: Tercon Asset Management  
 Administrador: Socopa  
 Custodiante: Socopa  
 Auditoria: EY  
 Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil  
 Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil  
 Cedente: Multecedente

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

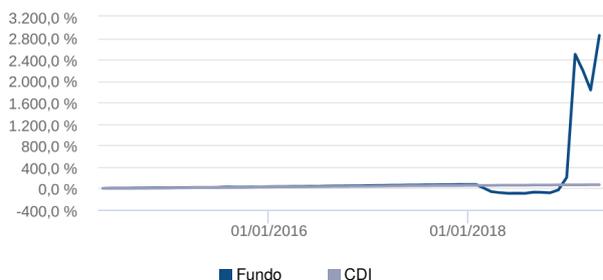
Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Prazo da Série: Junho de 2018  
 Rating Última Atualização: 15/08/2018  
 Rating Monitoramento: Rebaixamento  
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.  
 Próxima data de Amortização: Não Informado  
 Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões 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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Série	52,74	877,37	18.415,18	17.552,61	1.770,16	52,74	-16,05	-11,49	761,19	349,24	321,69	-33,46	-12,43	560,19	-57,53	53,59	-62,00
CDI	0,52	2,04	3,05	6,34	14,96	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
% CDI	10.175,22	43.026,91	304.003,17	76.705,61	11.834,36	10.175,22	-3.423,82	-2.327,71	40.170,67	70.759,17	65.177,40	-6.160,69	-2.655,90	98.808,94	-10.610,67	10.354,52	-11.980,75
+ CDI	52,22	875,33	18.412,13	17.546,27	1.755,20	52,22	-16,52	-11,98	760,65	348,74	321,19	-34,00	-12,90	559,62	-58,08	53,07	-62,52
IPCA	0,57	2,09	2,02	4,94	7,84	0,57	0,75	0,43	0,32	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40
+ IPCA	52,17	875,29	18.413,15	17.547,67	1.762,32	52,17	-16,80	-11,92	760,87	349,09	321,90	-33,91	-12,91	560,28	-57,86	52,33	-62,40
Selic	0,52	2,04	3,05	6,35	14,97	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 30/04/2019 (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*	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
FIDC (R\$)	-	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80
Série (R\$)	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80
Sênior (R\$)	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80
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%
DC (R\$)	-	30,38	36,07	41,44	47,05	63,18	81,98	90,84	92,02	93,55	97,64	97,39
PDD (R\$)	-	41,42	41,42	41,42	46,97	63,04	81,75	90,49	91,60	92,82	92,90	92,62
CVNP (R\$)	-	28,95	34,60	39,83	45,30	61,62	81,01	89,40	86,74	85,13	84,56	79,62
PDD/DC (%)	-	136,32%	114,82%	99,94%	99,82%	99,78%	99,72%	99,61%	99,55%	99,22%	95,15%	95,10%
DC/PL (%)	-	22.633,11%	13.774,46%	9.283,05%	69.836,87%	15.223,64%	33.815,50%	16.229,07%	11.678,53%	17.929,88%	7.947,53%	12.175,31%
CVNP/DC (%)	-	95,28%	95,92%	96,10%	96,27%	97,53%	98,81%	98,42%	94,26%	91,00%	86,60%	81,75%

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

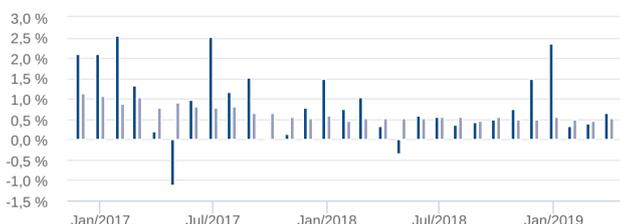
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	31,89	3,81	8,44	19,10	-	0,66	0,39	0,34	2,37	1,50	0,75	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59	-0,34
% do CDI	149,05	186,65	131,98	126,04	-	127,60	83,70	68,81	437,01	304,18	151,38	93,70	89,13	65,70	105,03	113,27	-66,31
CDI	21,40	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	61,51	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	63,30	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	10,87	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	13,189015	3.045.293,74	2.276.794,69	1,89%	-1,15%	0,90%	-2,12	1,89%	2,37%	-0,34%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 16/11/2016 a 30/04/2019 (mensal)



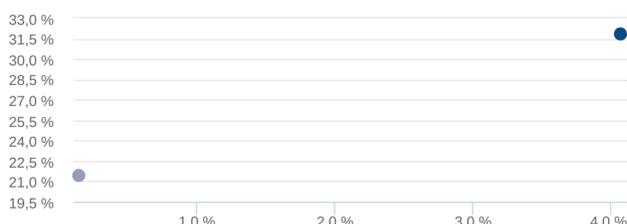
Retorno Acumulado - 16/11/2016 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 16/11/2016 a 30/04/2019 (diária)



Risco x Retorno - 16/11/2016 a 30/04/2019 (diária)

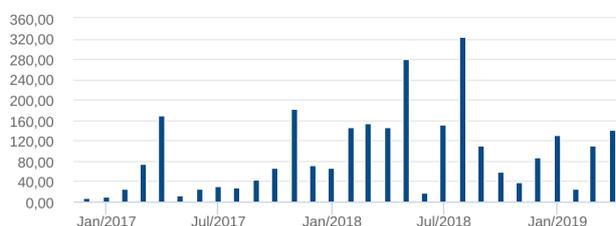


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

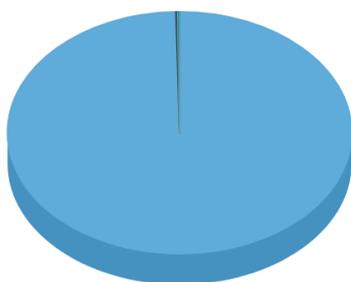
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80	-	-	0,55	117,30	0,55	117,30	0,55	117,30	-	-
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,18	0,52	100,09	127,18	99,56	127,18	99,56	127,18	99,56	-	R\$ 20.706.998.029,03

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	99,98%	97,64%	99,75%	99,89%	100,03%	100,05%	100,03%	100,03%
Valores a receber	0,10%	2,39%	0,35%	0,14%	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	-0,07%	-0,03%	-0,10%	-0,03%	-0,03%	-0,05%	-0,03%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.045.293,74	2.885.249,67	2.763.600,79	2.728.209,37	2.536.010,52	2.413.070,51	2.358.100,06	2.286.042,29
Data da Divulgação	08/05/2019	05/04/2019	09/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



■ Cotas de ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,18 %
■ Outros Valores a receber	0,10 %
■ Outros Valores a pagar	-0,07 %
■ 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.

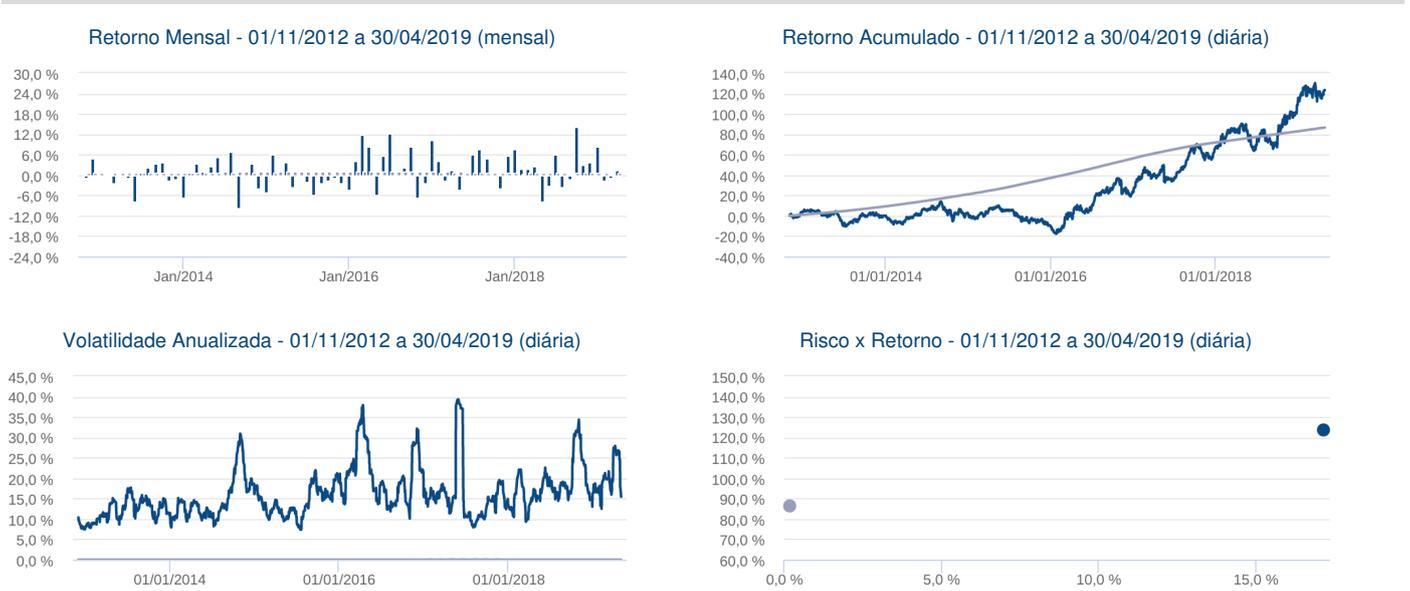
Características		Informações Operacionais											
CNPJ: 23.731.629/0001-07		Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00											
Gestão: Itaú Unibanco		Aplicação Adicional: R\$ 1,00											
Administrador: Itaú Unibanco		Saldo Mínimo: R\$ 250,00											
Taxa de Administração: 2,50%		Resgate Mínimo: R\$ 1,00											
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%		Conversão da Cota para Aplicação: D+0											
Classificação Anbima: Ações Livre		Conversão da Cota para Resgate: D+21 du											
Código de Referência: 424838		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+24 du											
Início do Fundo: 04/08/2016													

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	123,35	7,10	17,44	59,77	108,67	1,33	-0,92	-1,49	8,29	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71	6,23	-3,07	-7,92
% do CDI	142,56	347,97	272,71	394,50	353,26	256,41	-196,34	-302,14	1.526,16	743,68	586,50	2.620,90	-273,89	-654,23	1.148,58	-594,16	-1.530,37
CDI	86,53	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	68,84	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	93,16	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	43,91	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	22,334996	1.389.655,40	1.108.023,48	20,52%	-13,98%	9,74%	-23,42	20,52%	14,23%	-7,92%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

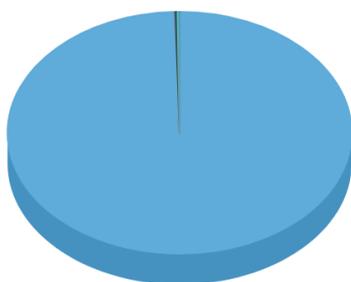
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,01	1,54	296,86	928,32	565,09	928,32	565,09	928,32	565,09	-	R\$ 2.324.233.125,59
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,20	1,08	208,87	282,89	85,02	282,89	85,02	282,89	85,02	-	R\$ 61.879.753,06

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	100,20%	100,19%	100,20%	99,73%	97,80%	100,19%	100,20%	100,19%
Valores a receber	0,00%	0,49%	0,00%	0,48%	3,15%	0,00%	0,00%	0,96%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,20%	-0,68%	-0,20%	-0,21%	-0,95%	-0,19%	-0,20%	-1,15%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.389.655,40	1.364.027,99	1.410.041,15	1.449.444,22	1.408.001,74	1.367.150,53	1.218.419,05	1.022.715,14
Data da Divulgação	08/05/2019	05/04/2019	09/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



■ Cotas de ITÁ PHOENIX FI AÇÕES	100,01 %
■ Outros Valores a pagar	-0,20 %
■ Cotas de ITÁ CAIXA FI AÇÕES	0,20 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

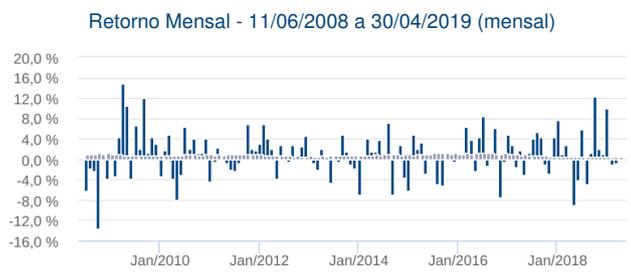
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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	Informações Operacionais
CNPJ: 09.289.072/0001-75	Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00
Gestão: Queluz Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+10
Código de Referência: 262609	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+13
Início do Fundo: 10/06/2008	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	171,36	7,99	11,01	41,56	63,01	0,14	-0,90	-0,99	9,91	0,91	1,95	12,29	1,31	-4,92	5,94	-4,26	-9,12
% do CDI	90,73	391,94	172,10	274,29	204,81	27,58	-192,55	-200,16	1.824,18	185,04	395,70	2.262,77	279,02	-867,28	1.094,83	-823,48	-1.762,54
CDI	188,86	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	42,17	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	78,55	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	84,62	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,713552	95.877,68	76.255,72	19,78%	-15,76%	9,39%	-38,66	19,78%	12,29%	-9,12%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

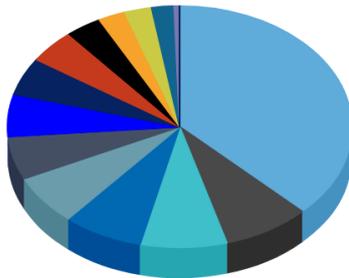
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,63	0,20	37,88	13,08	186,86	13,08	186,86	13,08	186,86	-	R\$ 6.068.521,25
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,71	0,48	92,10	6,51	94,06	6,51	94,06	6,51	94,06	-	R\$ 4.931.820,54

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	81,97%	84,83%	76,83%	82,76%	85,26%	81,94%	84,14%	78,47%
Cotas de Fundos	11,34%	10,77%	10,69%	11,00%	11,85%	12,13%	12,13%	13,43%
Operações Compromissadas	8,85%	4,17%	5,95%	1,40%	8,09%	9,90%	1,75%	7,29%
Valores a receber	0,52%	0,42%	2,87%	0,98%	2,43%	0,31%	3,21%	1,73%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-2,68%	-0,19%	-2,20%	-0,17%	-7,63%	-4,29%	-1,23%	-0,92%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	5,86%	4,04%	-	-	-	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	0,00%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	95.877,68	86.735,07	87.930,15	85.994,39	78.178,82	77.536,19	76.144,48	67.504,62
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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.



Ações (omitidas)	39,40 %
Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,63 %
BRASIL ON NM - BBAS3	8,55 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,90 %
VALE ON N1 - VALE3	7,10 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6,09 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,95 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	5,31 %
B3 ON NM - B3SA3	4,76 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2019	3,54 %
Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,71 %
Outros Valores a pagar	-2,68 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	2,22 %
Outros Valores a receber	0,52 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

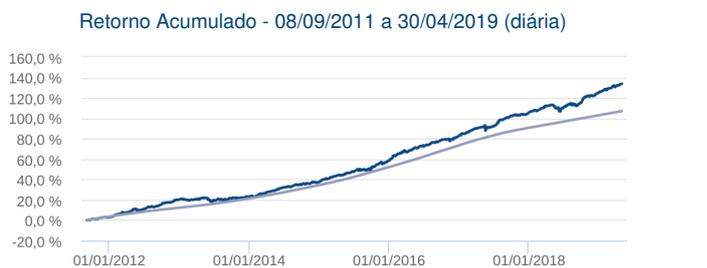
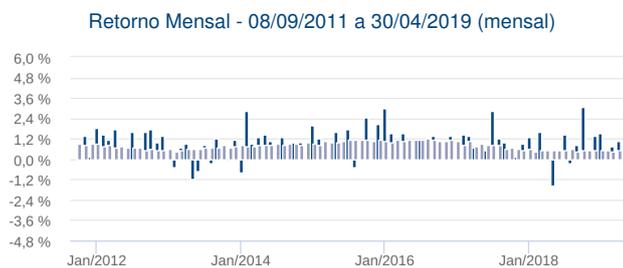
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.455.117/0001-01	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 0,10%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,20%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 286028	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 06/09/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	133,81	3,96	9,82	22,37	38,81	1,08	0,77	0,53	1,52	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28	1,46	0,44	-1,58
% do CDI	125,14	194,08	153,51	147,65	126,17	209,33	163,60	107,27	280,18	272,42	25,73	571,10	185,16	-48,55	268,47	84,18	-304,93
CDI	106,92	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	70,21	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	111,94	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	56,38	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	23,3805608	1.337.306,39	1.324.437,44	3,07%	-3,08%	1,46%	-3,81	3,07%	3,10%	-1,58%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos** ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01	1,09	211,03	135,88	127,08	135,88	127,08	135,88	127,08	-	R\$ 1.539.107.653,51

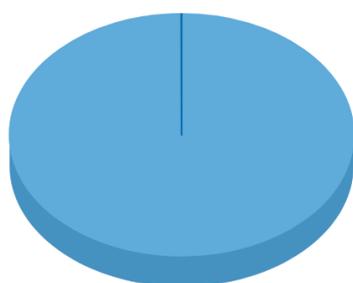
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,03%	100,01%	100,00%
Valores a receber	0,00%	0,13%	0,01%	0,03%	0,00%	0,00%	0,19%	0,51%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,14%	-0,02%	-0,04%	-0,01%	-0,04%	-0,20%	-0,52%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.337.306,39	1.303.513,44	1.279.258,88	1.308.500,78	1.414.957,09	1.586.321,27	1.428.751,49	1.229.629,55
Data da Divulgação	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

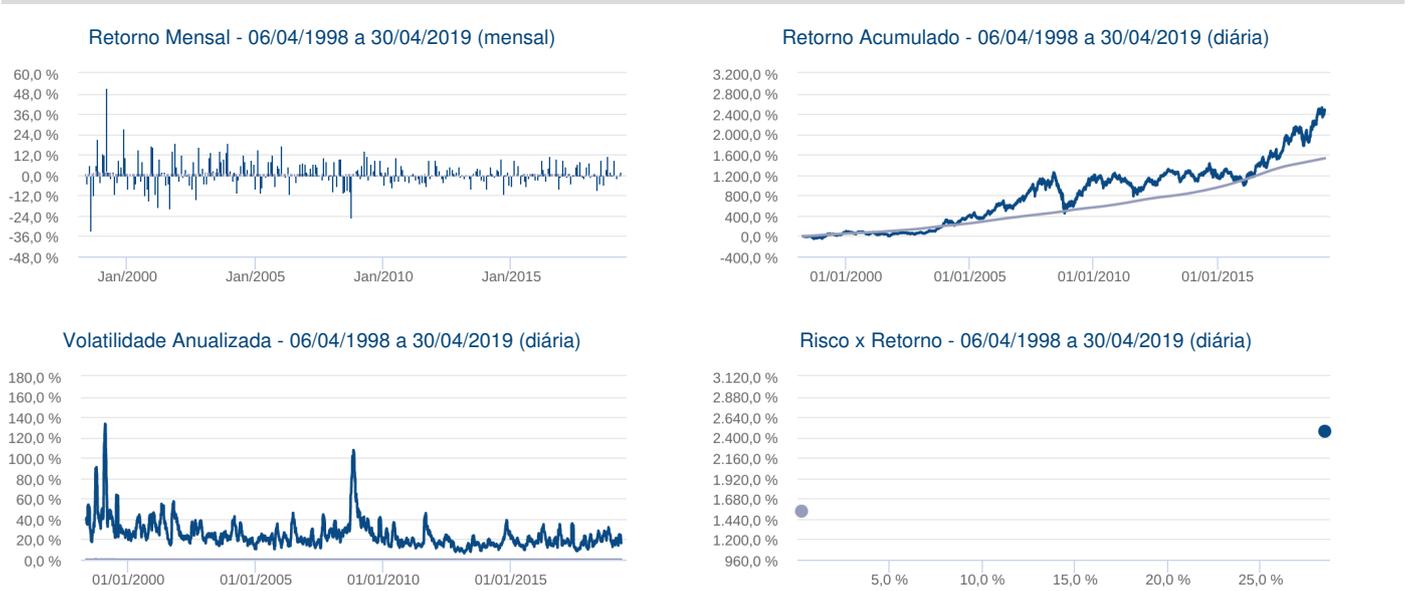
abr/2019

■ 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 %



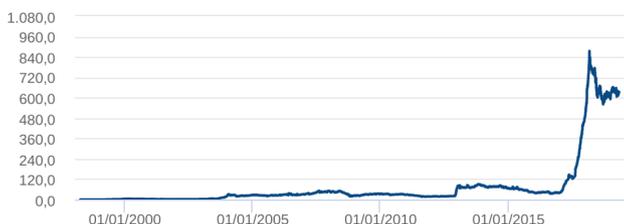
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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		Informações Operacionais															
CNPJ: 02.436.763/0001-05		Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00															
Gestão: Santander Brasil Asset Management		Aplicação Adicional: R\$ 100,00															
Administrador: Banco Santander		Saldo Mínimo: R\$ 100,00															
Taxa de Administração: 2,00%		Resgate Mínimo: R\$ 100,00															
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%		Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du															
Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento		Conversão da Cota para Resgate: D+1 du															
Código de Referência: 53872		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du															
Início do Fundo: 03/04/1998																	
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	2.473,02	8,63	14,53	50,84	96,28	1,98	-0,24	-1,86	8,81	0,41	2,18	11,43	3,97	-5,72	9,21	-5,01	-8,68
% do CDI	161,93	423,08	227,12	335,54	313,00	381,25	-51,92	-377,21	1.621,92	83,40	441,90	2.105,70	849,14	-1.008,75	1.699,03	-967,36	-1.677,94
CDI	1.527,20	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	728,20	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	1.652,51	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	393,97	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38
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	5.730,163034	632.078,52	635.428,12	21,86%	-16,68%	10,38%	-34,89	21,86%	11,43%	-8,68%	6						
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0						

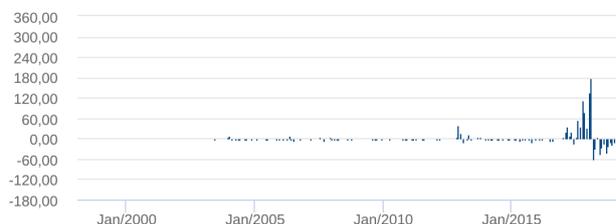


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

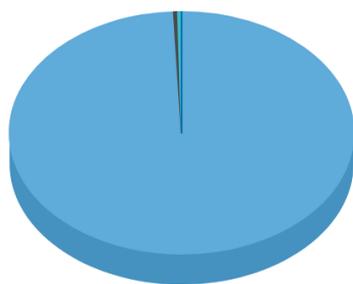
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,96	2,14	413,68	174,05	190,24	174,05	190,24	174,05	190,24	-	R\$ 1.146.459.008,87

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	99,96%	99,97%	99,85%	99,92%	100,42%	99,95%	99,86%	99,90%
Valores a receber	0,38%	0,26%	0,37%	0,44%	1,36%	1,25%	1,27%	1,63%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,34%	-0,23%	-0,22%	-0,36%	-1,78%	-1,20%	-1,13%	-1,53%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	632.078,52	628.242,67	637.184,92	656.052,04	610.979,79	627.746,06	624.811,72	579.828,29
Data da Divulgação	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,96 %
Outros Valores a receber	0,38 %
Outros Valores a pagar	-0,34 %
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 - MARÇO/2019**

Cota Patrimonial: R\$ 1.306,59  
 Patrimônio Líquido: R\$ 34.351.436,73  
 Quantidade de Cotas: 26.291

Retorno (%)	2019				2018				2017			
	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	12,50	11,96	0,54	2,47	0,00	-0,58	0,58	2,64	0,00	-1,08	1,08	3,76
Fevereiro	0,00	-0,49	0,49	1,03	11,47	11,01	0,46	1,15	0,00	-0,86	0,86	4,87
Março	-18,60	-19,07	0,47	1,99	0,90	0,37	0,53	2,00	0,00	-1,05	1,05	0,19
Abril	5,01	4,49	0,52	1,03	1,66	1,14	0,52	-0,86	0,00	-0,79	0,79	0,15
Mai	-	-	-	-	0,00	-0,52	0,52	-5,27	0,00	-0,93	0,93	1,03
Junho	-	-	-	-	0,00	-0,52	0,52	-4,01	0,00	-0,81	0,81	0,85
Julho	-	-	-	-	-1,45	-1,99	0,54	1,37	0,00	-0,80	0,80	-0,38
Agosto	-	-	-	-	0,00	-0,57	0,57	-0,70	0,00	-0,80	0,80	0,86
Setembro	-	-	-	-	0,00	-0,47	0,47	-0,21	0,00	-0,64	0,64	6,58
Outubro	-	-	-	-	0,00	-0,54	0,54	5,04	0,00	-0,64	0,64	0,23
Novembro	-	-	-	-	0,00	-0,49	0,49	2,59	0,00	-0,57	0,57	-0,59
Dezembro	-	-	-	-	0,00	-0,49	0,49	2,22	0,00	-0,54	0,54	0,60

Retorno Acumulado (%)	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO			
Desde o início	60,34	-3,66	64,00	83,20				
No mês	5,01	4,49	0,52	1,03				
No ano	-3,83	-5,87	2,04	6,67				
03 meses	-14,52	-16,08	1,56	5,37				
06 meses	-3,83	-6,98	3,15	13,31				
12 meses	-5,23	-11,62	6,40	8,14				
18 meses	8,36	-1,62	9,99	14,05				
24 meses	8,36	-6,79	15,15	23,65				
36 meses	44,29	13,53	30,76	64,71				

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.

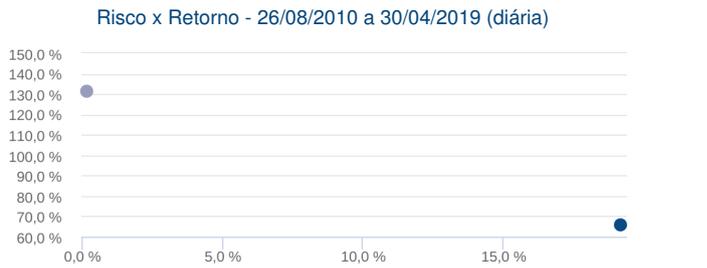
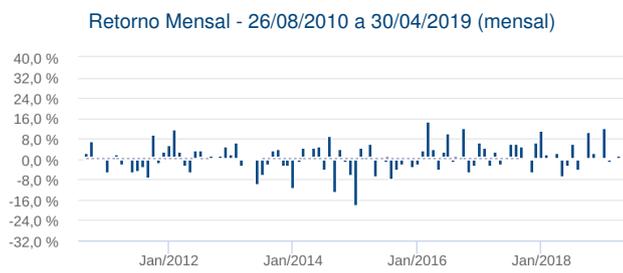
Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 18,080478339	29/03/2019	29/03/2019	12/04/2019	-
Dividendo	R\$ 35,87619986	28/12/2018	28/12/2018	15/01/2019	-
Dividendo	R\$ 18,14953084705	28/09/2018	28/09/2018	15/10/2018	-
Dividendo	R\$ 16,33919891	29/06/2018	29/06/2018	16/07/2018	-
Dividendo	R\$ 20,1220919	29/03/2018	29/03/2018	13/04/2018	-

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.458.144/0001-02	Aplicação Mínima: R\$ 2.500,00
Gestão: SulAmérica Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 255173	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du
Início do Fundo: 25/08/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	65,77	12,71	17,70	67,00	104,40	1,40	0,01	-1,11	12,40	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31	6,00	-2,70	-6,70
% do CDI	50,11	623,54	276,78	442,20	339,39	269,16	2,07	-224,69	2.283,34	-130,12	518,13	1.932,44	235,54	-760,22	1.106,02	-522,39	-1.294,98
CDI	131,24	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	48,69	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	97,86	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	69,33	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	16,5770366	372.898,07	242.002,78	20,40%	-14,25%	9,68%	-23,77	20,40%	12,40%	-6,70%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos** ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

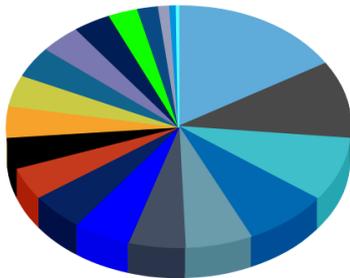
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	89,91%	87,98%	88,71%	87,75%	93,89%	96,08%	95,49%	96,62%
Operações Compromissadas	10,76%	14,28%	10,02%	6,91%	11,05%	7,99%	6,23%	3,78%
Opções - Posições titulares	0,46%	-	0,15%	0,56%	0,54%	-	-	0,04%
Valores a receber	0,15%	1,09%	0,75%	1,76%	1,14%	0,14%	0,09%	0,16%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,20%	-	-	-	-	-	-	-0,06%
Valores a pagar	-1,08%	-6,92%	-3,03%	-0,47%	-6,62%	-4,21%	-1,81%	-0,54%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	3,07%	3,39%	3,49%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	372.898,07	359.639,91	334.870,71	312.755,01	270.194,16	261.441,60	237.714,67	210.676,32
Data da Divulgação	06/05/2019	08/04/2019	11/03/2019	11/02/2019	08/01/2019	11/12/2018	07/11/2018	03/10/2018

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.



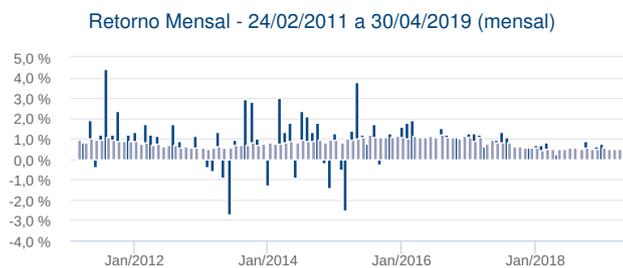
Ações (omitidas)	16,67 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,59 %
PETROBRAS ON - PETR3	8,81 %
BRASIL ON NM - BBAS3	8,15 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	6,46 %
JBS ON NM - JBSS3	5,47 %
TOTVS ON NM - TOTS3	5,46 %
VALE ON N1 - VALE3	5,17 %
B3 ON NM - B3SA3	4,44 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	4,30 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	4,30 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	4,29 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	4,21 %
CCR SA ON NM - CCRO3	3,92 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	3,62 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,81 %
KROTON ON NM - KROT3	2,00 %
Outros Valores a pagar	-1,08 %
Lançamentos positivos menores que 2,00%	0,61 %
Lançamentos negativos maiores que -1,08%	-0,20 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 12.839.769/0001-87	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: SulAmérica Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Multimercados Macro	Conversão da Cota para Resgate: D+4 du
Código de Referência: 268471	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du
Início do Fundo: 23/02/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	133,18	2,31	6,42	16,79	33,25	0,51	0,52	0,52	0,74	0,61	0,45	0,86	0,46	0,60	0,30	0,30	0,25
% do CDI	111,22	113,22	100,42	110,84	108,10	97,93	110,92	105,92	136,04	124,59	90,68	159,03	97,43	105,54	55,59	57,76	47,67
CDI	119,74	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	44,00	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	84,35	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	59,39	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	23,3175182	618.648,36	552.406,90	1,05%	-0,61%	0,50%	0,48	1,05%	0,86%	0,25%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos** ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

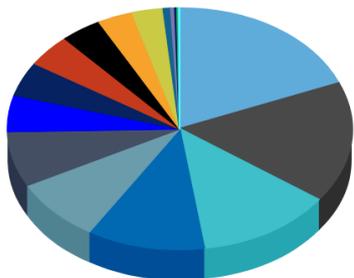
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,70	0,59	113,56	152,12	107,10	152,12	107,10	152,12	107,10	-	R\$ 119.872.398,31

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Titulos Públicos	78,13%	54,33%	74,34%	97,95%	98,88%	73,83%	64,02%	54,70%
Operações Compromissadas	21,31%	45,03%	1,95%	0,77%	0,51%	24,73%	35,24%	44,49%
Cotas de Fundos	0,70%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,75%	0,76%	0,77%
Opções - Posições titulares	0,06%	-	0,05%	0,27%	0,12%	0,02%	0,02%	0,01%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,06%	0,02%	-0,17%	-0,05%	0,08%	0,07%	0,17%	-0,29%
Valores a receber	0,00%	0,04%	1,78%	0,47%	0,00%	0,76%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,03%	-	-0,00%	-	-0,07%	-0,02%	-0,02%	-0,01%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,04%	-0,01%	0,19%	-0,03%	-0,15%	-0,03%	-0,07%	0,43%
Valores a pagar	-0,20%	-0,14%	-0,13%	-0,13%	-0,13%	-0,12%	-0,11%	-0,09%
Outras Aplicações	-	-	21,26%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	618.648,36	583.291,65	581.372,69	575.492,73	565.752,00	560.492,41	551.017,00	542.173,44
Data da Divulgação	06/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	10/12/2018	07/11/2018	02/10/2018

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.



LFT - Venc.: 01/03/2021	18,91 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	16,27 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	12,79 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	11,13 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	8,52 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	7,43 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	4,89 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	4,62 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	4,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3,85 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	3,32 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	2,93 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,70 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,40 %
Outros Valores a pagar	-0,20 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTN21	0,04 %
Opções - Posições titulares - IBOVL115	0,04 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,04 %
Lançamentos positivos menores que 0,04%	0,04 %
Lançamentos negativos maiores que -0,20%	-0,07 %

**Características**

CNPJ: 09.326.708/0001-01  
 Gestão: SulAmérica Investimentos  
 Administrador: BEM DTVM  
 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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	309,46	7,20	16,42	31,15	56,81	1,55	0,71	0,54	4,26	1,36	1,04	6,85	-0,06	0,21	1,99	0,29	-3,09
% do CDI	166,50	353,31	256,67	205,60	184,68	298,12	151,92	109,37	785,13	276,24	211,31	1.260,78	-13,84	36,88	367,74	55,52	-597,40
CDI	185,87	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	60,19	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	101,83	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	80,99	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	40,9459212	995.176.93	637.422.94	5,66%	-5,16%	2,69%	-6,71	5,66%	6,85%	-3,09%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

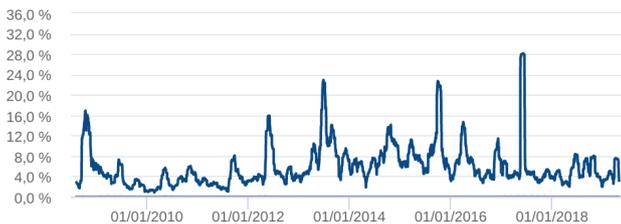
Retorno Mensal - 14/07/2008 a 30/04/2019 (mensal)



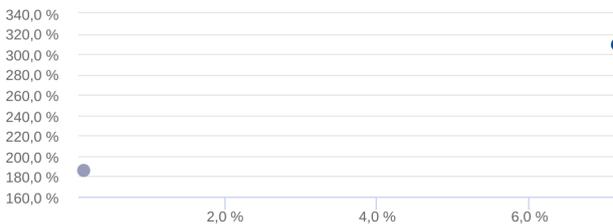
Retorno Acumulado - 14/07/2008 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/07/2008 a 30/04/2019 (diária)

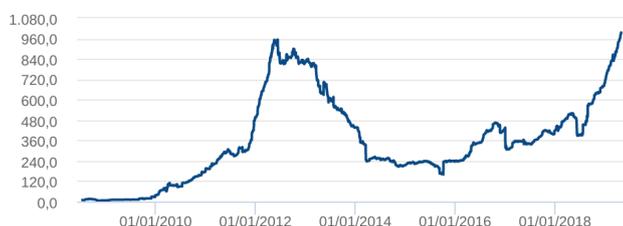


Risco x Retorno - 14/07/2008 a 30/04/2019 (diária)



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

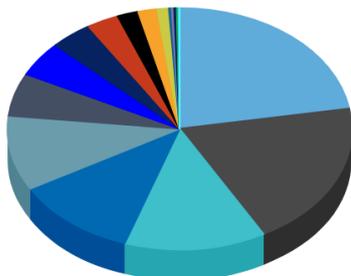
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	88,60%	89,39%	90,70%	91,84%	95,30%	100,05%	95,86%	91,38%
Operações Compromissadas	11,61%	10,89%	9,41%	8,47%	4,85%	0,16%	4,25%	8,68%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,10%	-0,00%	-0,08%	0,23%	0,03%	0,10%	0,03%	-0,28%
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%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,08%	-0,01%	0,09%	-0,30%	-0,10%	-0,08%	-0,00%	0,39%
Valores a pagar	-0,24%	-0,27%	-0,12%	-0,24%	-0,08%	-0,24%	-0,13%	-0,17%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	995.176,93	894.987,44	857.596,80	789.733,35	695.002,85	667.399,91	637.943,36	577.030,61
Data da Divulgação	03/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	02/10/2018

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.



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	22,47 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	19,68 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	13,37 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	11,61 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2024	10,08 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	5,79 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2023	4,74 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	3,97 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	3,04 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	1,99 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1,80 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1,09 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,27 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,24 %
■ Outros Valores a pagar	-0,24 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF21	0,06 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	0,05 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF22	-0,03 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,05%	0,07 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,03%	-0,05 %

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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	395,98	13,83	16,28	44,39	56,32	1,67	-0,48	0,36	12,09	2,26	5,91	9,94	-3,35	-1,45	5,41	-3,85	-11,40
% do CDI	128,39	678,31	254,51	293,01	183,09	322,89	-101,55	72,24	2.227,04	458,18	1.197,27	1.830,98	-715,20	-256,34	998,28	-743,25	-2.202,29
CDI	308,42	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	220,37	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	317,97	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	119,46	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	4,9598338	265.459,64	280.794,36	18,14%	-16,88%	8,61%	-37,41	18,14%	12,09%	-11,40%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

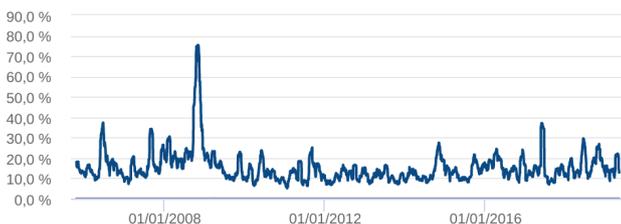
Retorno Mensal - 20/09/2005 a 30/04/2019 (mensal)



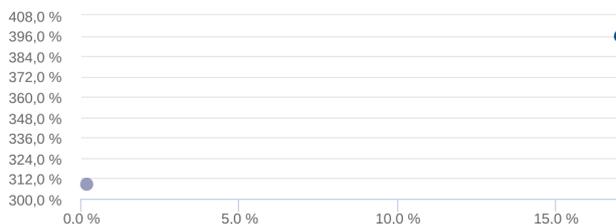
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 30/04/2019 (diária)

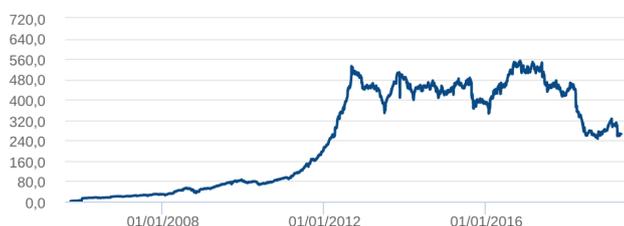


Risco x Retorno - 20/09/2005 a 30/04/2019 (diária)

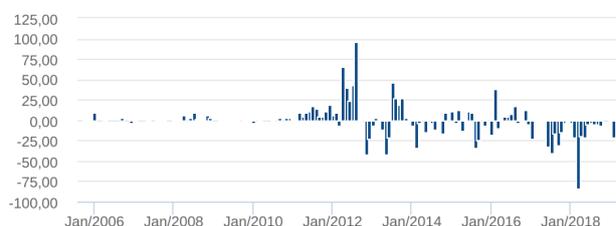


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

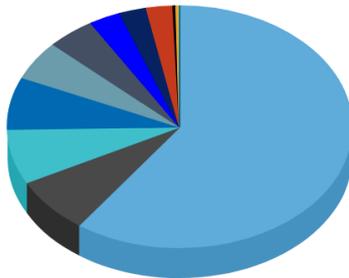
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BEM TPF FI RENDA FIXA SIMPLES	2,57	0,51	98,64	192,04	99,22	192,04	99,22	192,04	99,22	-	R\$ 5.524.889.095,95

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	82,01%	79,96%	76,37%	71,06%	82,98%	76,16%	82,76%	88,72%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,06%	8,31%	9,39%	9,55%	7,22%	5,82%	4,05%	3,74%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	5,63%	7,47%	12,80%	18,69%	7,28%	14,62%	8,99%	4,62%
Valores a receber	2,95%	14,54%	1,46%	0,84%	2,16%	1,75%	3,75%	4,38%
Cotas de Fundos	2,57%	4,32%	0,99%	0,05%	0,55%	2,38%	0,69%	1,03%
Disponibilidades	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,22%	-14,60%	-1,01%	-0,20%	-0,19%	-0,73%	-0,24%	-2,50%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	265.459,64	261.649,95	300.072,62	320.558,82	287.578,85	282.013,67	266.714,84	248.925,79
Data da Divulgação	07/05/2019	08/04/2019	12/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	08/11/2018	05/10/2018

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.



Ações (omitidas)	60,17 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,50 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,35 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	7,06 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	5,26 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,51 %
Outros Valores a receber	2,95 %
Cotas de BEM TPF FI RENDA FIXA SIMPLES	2,57 %
VALE ON N1 - VALE3	2,48 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,28 %
Outros Valores a pagar	-0,22 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	0,10 %
Outras Disponibilidades	0,01 %

**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

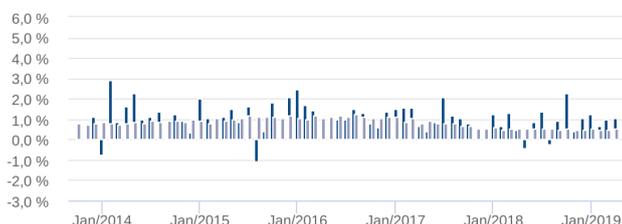
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	100,15	3,96	10,59	23,23	41,90	1,02	0,95	0,66	1,27	1,02	0,39	2,29	0,90	-0,25	1,35	0,84	-0,40
% do CDI	132,31	194,36	165,51	153,34	136,21	196,90	203,47	134,03	233,99	206,72	79,36	421,32	193,09	-44,56	248,11	161,69	-78,24
CDI	75,70	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	84,05	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	93,47	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	39,55	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,001547174	158.979,52	166.783,62	1,74%	-1,13%	0,83%	-1,12	1,74%	2,29%	-0,40%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/09/2013 a 30/04/2019 (mensal)



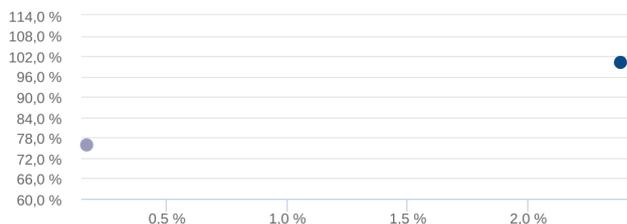
Retorno Acumulado - 06/09/2013 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/09/2013 a 30/04/2019 (diária)



Risco x Retorno - 06/09/2013 a 30/04/2019 (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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

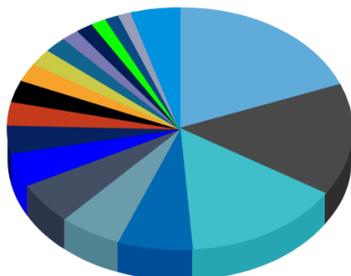
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Debêntures	41,52%	38,35%	38,31%	36,16%	43,61%	45,65%	45,66%	49,36%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29,79%	29,90%	32,45%	28,79%	29,31%	29,70%	29,62%	28,77%
Títulos Públicos	27,05%	29,84%	26,10%	31,85%	22,26%	22,42%	22,96%	19,67%
Cotas de Fundos	1,59%	1,63%	1,66%	1,51%	1,58%	1,66%	1,69%	1,74%
Operações Compromissadas	0,07%	0,31%	1,51%	1,72%	3,27%	0,60%	0,10%	0,49%
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%	-
Valores a pagar	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	158.979,52	157.373,48	155.886,43	174.345,93	169.112,91	165.405,61	164.760,23	161.074,85
Data da Divulgação	08/05/2019	04/04/2019	11/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018

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 (%)

abr/2019



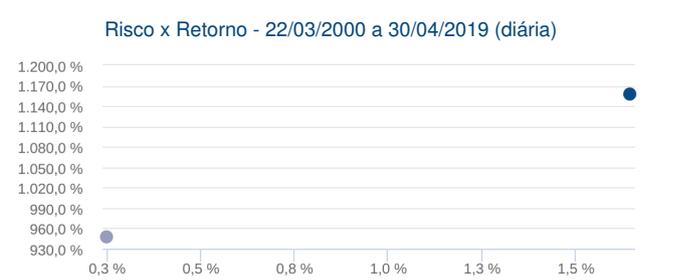
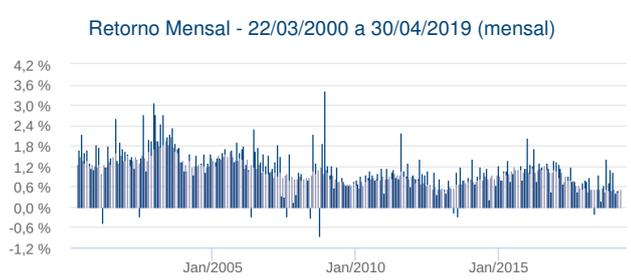
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	19,07 %
■ Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	14,97 %
■ Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc...	14,82 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	7,02 %
■ Debênture simples - TAE33	5,81 %
■ Debênture simples - GEPA25	5,62 %
■ Debênture simples - TERP34	4,47 %
■ Debênture simples - SBESB7	3,77 %
■ Debêntures - COMPANHIA BRASILIANA DE ENERGIA (04.128.563/0001-10)...	3,15 %
■ Debênture simples - TAE23	2,89 %
■ Debêntures - RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A. (02.998.301/0001-81) -	2,48 %
■ ...	
■ Debênture simples - BNDP36	2,19 %
■ Debênture simples - CBAN21	2,12 %
■ Debênture simples - SSED31	1,63 %
■ Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,59 %
■ Debênture simples - ALGA22	1,42 %
■ Debênture simples - TSAE22	1,27 %
■ Debênture simples - CBAN11	1,23 %
■ Lançamentos positivos menores que 1,23%	4,52 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.499.367/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 75124	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 21/03/2000	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	1.156,97	2,52	7,63	17,74	34,60	0,55	0,49	0,41	1,05	1,11	0,74	1,42	0,66	0,17	0,96	0,01	-0,21
% do CDI	122,23	123,64	119,25	117,07	112,47	105,18	105,36	83,23	193,18	224,13	149,98	261,92	141,12	30,02	177,68	2,50	-41,51
CDI	946,53	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	425,32	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	1.092,33	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	302,74	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

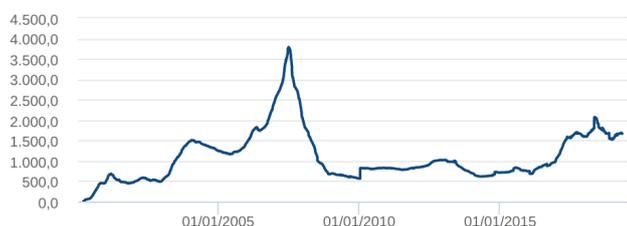
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	12.569,739064	1.668.257,89	1.721.133,55	1,53%	-1,36%	0,73%	-1,16	1,53%	1,42%	-0,21%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI

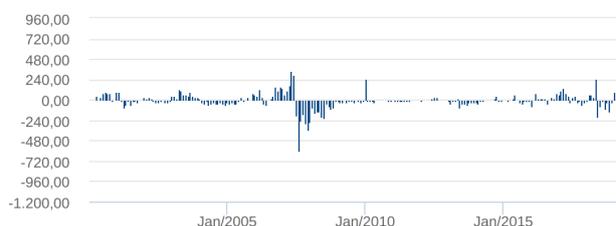


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

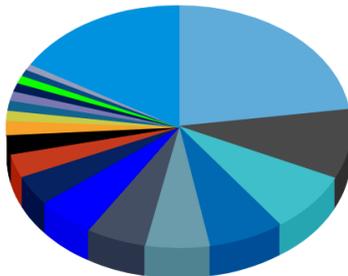
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	9,30	0,56	107,48	459,63	120,94	459,63	120,94	459,63	120,94	-	R\$ 105.230.859,66
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	7,13	0,51	99,06	180,37	100,63	180,37	100,63	180,37	100,63	-	R\$ 1.839.099.717,07
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,73	0,57	110,26	58,42	92,34	58,42	92,34	58,42	92,34	-	R\$ 811.186.000,37

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	62,13%	60,69%	66,44%	69,84%	70,10%	69,78%	62,02%	73,47%
Cotas de Fundos	18,16%	19,60%	13,70%	10,31%	9,05%	10,40%	17,77%	8,82%
Debêntures	14,66%	14,72%	15,05%	14,88%	15,59%	15,59%	14,37%	14,44%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4,19%	4,16%	4,04%	4,01%	4,26%	3,99%	2,75%	2,72%
Títulos de Crédito Privado	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	0,70%	0,43%	0,40%	0,39%
Outras Aplicações	0,29%	0,28%	0,29%	0,28%	0,30%	0,29%	0,27%	0,29%
Opções - Posições titulares	0,03%	0,05%	0,07%	0,14%	-	-	-	-
Valores a receber	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,03%	0,00%	0,01%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	-0,01%	-0,03%	0,12%	-	0,02%	-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	-0,01%	0,01%	0,01%	-0,02%	-	-0,00%	-0,01%	0,05%
Opções - Posições lançadas	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,13%	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,10%	-0,12%	-0,19%	-0,10%	-0,03%	-0,52%	-0,20%	-0,18%
Compras a termo a receber	-	-	-	0,59%	-	-	-	-
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	0,58%	-	-	-	-
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	-	-	2,62%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.668.257,89	1.670.691,28	1.632.106,62	1.633.181,13	1.528.650,47	1.538.322,45	1.667.035,79	1.675.844,64
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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.



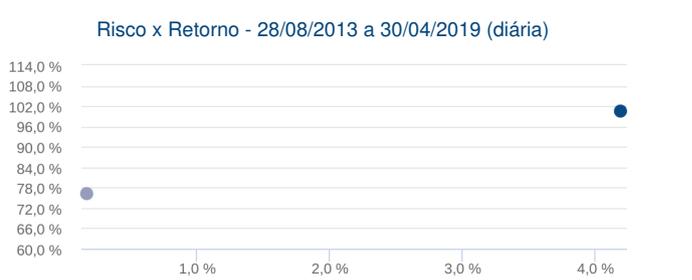
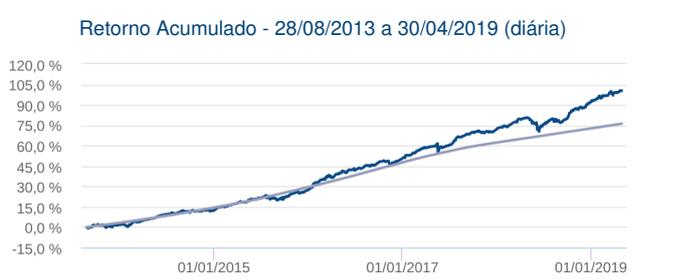
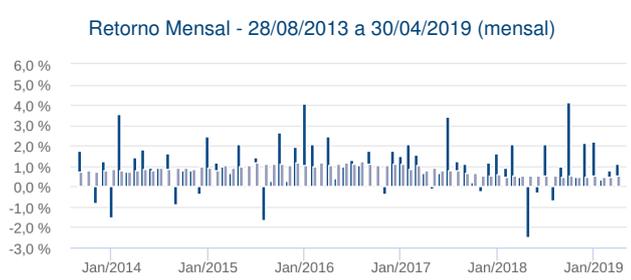
LFT - Venc.: 01/03/2021	22,77 %
Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	9,30 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	8,02 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	7,13 %
REFERENCIADO SE...	
LTN - Venc.: 01/04/2021	6,02 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	5,65 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	5,45 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	4,03 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3,13 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,57 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:...	1,88 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,38 %
Debêntures - SABER SERVICOS EDUCACIONAIS LTDA. (03.818.379 /0001-3...	1,34 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,26 %
Debênture simples - ENGI49	1,13 %
Debênture simples - VIVT15	1,06 %
Debêntures - LAMEA1 - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96)	0,87 %
...	
Debênture simples - PETR35	0,81 %
Lançamentos positivos menores que 0,81%	16,34 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 348430	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 27/08/2013	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	100,51	4,50	11,12	25,78	44,33	1,12	0,76	0,37	2,18	2,12	0,48	4,11	1,01	-0,71	2,05	-0,32	-2,49
% do CDI	132,08	220,92	173,93	170,15	144,11	216,08	162,92	75,17	402,32	430,09	97,25	756,75	216,63	-126,05	377,59	-61,09	-481,13
CDI	76,10	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	92,36	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	99,72	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	39,98	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,005112	284.289,95	280.087,61	4,88%	-5,75%	2,32%	-6,43	4,88%	4,11%	-2,49%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

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

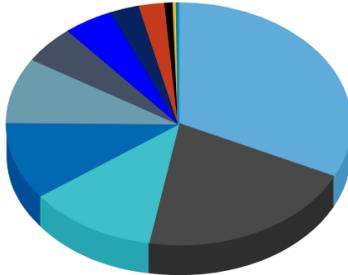
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	100,00%	100,04%	100,07%	99,78%	99,98%	100,00%	95,70%	100,00%
Opções - Posições titulares	0,05%	0,08%	0,11%	0,22%	-	-	-	-
Mercado Futuro - Posições compradas	0,03%	-0,03%	-0,05%	0,23%	-	0,03%	0,00%	-0,03%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	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	-0,04%	-0,06%	-0,09%	-0,20%	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%
Compras a termo a receber	-	-	-	0,55%	-	-	-	-
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-0,00%	-	-0,00%	-0,00%	0,06%
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	0,55%	-	-	-	-
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	-	-	4,33%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	284.289,95	286.144,01	283.974,94	282.925,23	300.631,19	295.074,19	293.664,66	283.759,03
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

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 (%)

abr/2019



NTN-B	32,26 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,62 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	12,08 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	10,36 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	8,75 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	5,05 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	4,60 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	2,77 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,41 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	0,76 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,16 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,15 %
Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,05 %
Opções - Posições lançadas - OPÇÃO	-0,04 %
Outros Valores a pagar	-0,04 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,03 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI1	0,02 %
Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,01 %
Lançamentos positivos menores que 0,01%	0,00 %

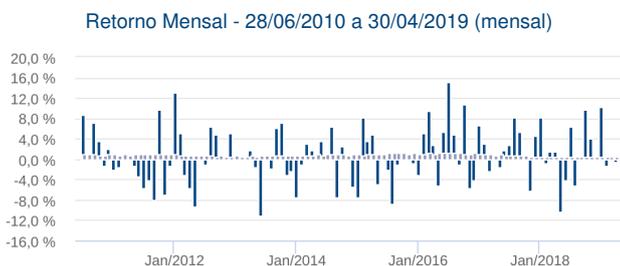
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.087.523/0001-91	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 250686	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du
Início do Fundo: 25/06/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	71,15	8,09	7,25	39,90	75,86	-0,45	-0,23	-1,34	10,30	0,00	4,18	9,75	0,31	-5,14	6,47	-4,07	-10,30
% do CDI	52,63	396,67	113,30	263,39	246,61	-86,49	-49,26	-270,99	1.897,07	-1,03	847,58	1.796,04	66,21	-907,10	1.193,26	-787,02	-1.990,74
CDI	135,19	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	48,64	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	98,31	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	70,85	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,7115113	124.148,42	135.072,11	22,95%	-17,92%	10,90%	-29,34	22,95%	10,30%	-10,30%	4
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	1,74	0,51	99,06	180,37	100,63	180,37	100,63	180,37	100,63	-	R\$ 1.839.099.717,07

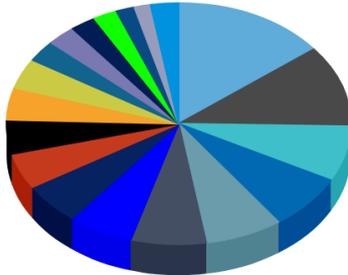
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	85,51%	86,09%	85,78%	90,54%	93,54%	92,31%	90,69%	83,11%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,44%	7,21%	7,00%	5,18%	5,02%	4,56%	4,38%	9,15%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	4,75%	5,30%	3,14%	3,44%	0,08%	1,60%	3,70%	4,40%
Cotas de Fundos	1,74%	0,64%	1,68%	0,39%	0,77%	1,07%	1,17%	3,07%
Valores a receber	0,64%	0,71%	2,39%	0,54%	0,55%	0,54%	0,17%	0,20%
Títulos Públicos	0,25%	0,24%	0,23%	0,22%	0,23%	0,22%	0,22%	0,25%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-0,35%	-0,21%	-0,24%	-0,33%	-0,24%	-0,36%	-0,37%	-0,21%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-0,01%	0,00%	-	-0,00%	0,00%	-
Outras Aplicações	-	-	-	-	-	0,02%	-	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,02%	0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	124.148,42	131.570,89	140.974,64	144.158,76	135.477,50	135.726,65	133.043,57	115.978,56
Data da Divulgação	07/05/2019	10/04/2019	08/03/2019	08/02/2019	10/01/2019	10/12/2018	12/11/2018	09/10/2018

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 (%)

abr/2019



■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	14,45 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	10,96 %
■ B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	7,45 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	7,44 %
■ LOJAS RENNER ON NM - LREN3	7,31 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	7,07 %
■ LOCALIZA ON NM - RENT3	6,15 %
■ VALE ON N1 - VALE3	5,60 %
■ RUMO S.A. ON NM - RAIL3	4,78 %
■ ELETROBRAS ON N1 - ELET3	4,59 %
■ IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,30 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	4,05 %
■ COPASA ON NM - CSMG3	2,88 %
■ SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,74 %
■ LINX ON NM - LINX3	2,40 %
■ MULTIPLAN ON N2 - MULT3	2,27 %
■ Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SE...	1,74 %
■ ESTACIO PART ON NM - ESTC3	1,56 %
■ Lançamentos positivos menores que 1,56%	2,60 %

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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	164,94	14,41	23,40	56,46	86,32	4,34	-1,30	-1,73	13,04	3,55	5,95	15,80	-0,24	-6,29	5,34	-3,16	-11,09
% do CDI	188,27	706,57	365,84	372,65	280,62	837,81	-276,80	-350,61	2.402,05	719,64	1.204,84	2.910,03	-50,82	-1.108,75	985,24	-610,94	-2.142,29
CDI	87,61	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	61,75	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	89,65	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	43,94	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,64936257	310.330,84	291.116,45	21,62%	-19,60%	10,27%	-61,08	21,62%	15,80%	-11,09%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/10/2012 a 30/04/2019 (mensal)



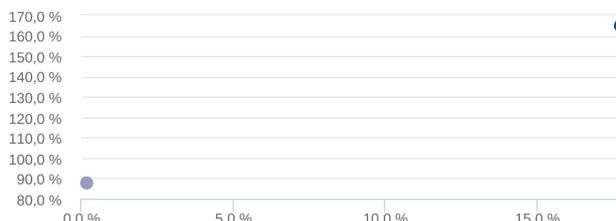
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 30/04/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/10/2012 a 30/04/2019 (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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

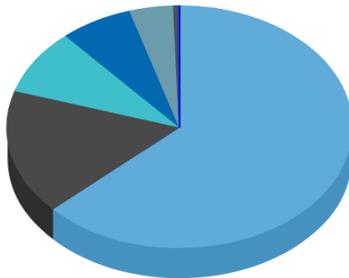
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	Volatilidade	12 meses	PL Médio						
		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	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Ações	63,82%	67,80%	67,78%	61,92%	73,52%	68,55%	70,59%	78,53%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	16,90%	16,79%	17,23%	18,56%	21,22%	21,77%	20,69%	19,98%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	8,81%	10,01%	12,86%	11,93%	0,68%	0,74%	-	0,70%
Cotas de Fundos	6,85%	4,81%	4,64%	7,25%	4,57%	8,39%	6,88%	1,05%
Valores a receber	4,15%	1,03%	4,54%	0,85%	0,92%	2,84%	4,31%	0,74%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,53%	-0,43%	-7,06%	-0,50%	-0,90%	-2,34%	-2,46%	-1,00%
Brazilian Depository Receipt - BDR	-	-	-	-	-	0,05%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	310.330,84	299.783,67	310.316,68	329.200,61	295.047,28	287.996,91	275.706,81	249.102,20
Data da Divulgação	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018

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.



■ Ações (omitidas)	63,82 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	16,90 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	8,81 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	6,85 %
■ Valores a receber (omitidos)	4,15 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,53 %
■ 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)

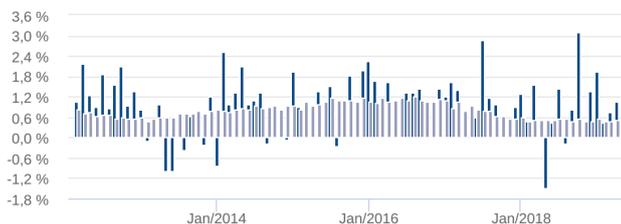
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	122,01	4,27	10,43	22,85	40,56	1,06	0,74	0,46	1,95	1,37	0,24	3,11	0,82	-0,18	1,45	0,43	-1,50
% do CDI	126,02	209,35	163,13	150,81	131,84	204,83	158,00	92,28	359,20	277,36	49,62	573,07	176,21	-31,81	266,59	82,18	-290,74
CDI	96,81	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	46,41	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	81,39	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	53,86	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,22008067	230.246,56	99.184,66	3,06%	-2,92%	1,45%	-4,24	3,06%	3,11%	-1,50%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

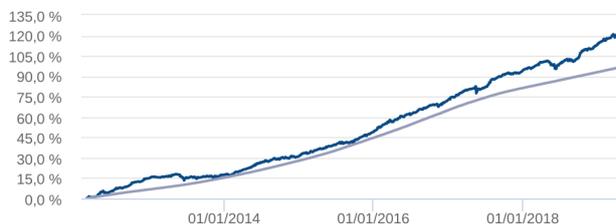
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/03/2012 a 30/04/2019 (mensal)



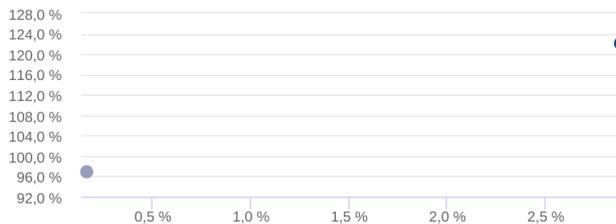
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 30/04/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 30/04/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2012 a 30/04/2019 (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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

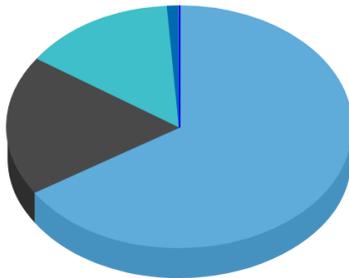
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Títulos Públicos	66,01%	69,78%	60,31%	75,62%	76,69%	65,97%	79,30%	71,05%
Cotas de Fundos	18,69%	17,36%	28,99%	14,38%	10,79%	19,36%	3,19%	14,62%
Debêntures	14,32%	13,02%	10,76%	10,05%	12,63%	14,78%	17,57%	10,78%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1,04%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	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%	3,72%
Valores a pagar	-0,07%	-0,17%	-0,06%	-0,06%	-0,11%	-0,11%	-0,07%	-0,16%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	230.246,56	193.416,85	156.179,75	128.853,82	103.848,25	93.352,34	78.205,97	72.486,99
Data da Divulgação	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	10/10/2018

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 (%)

abr/2019



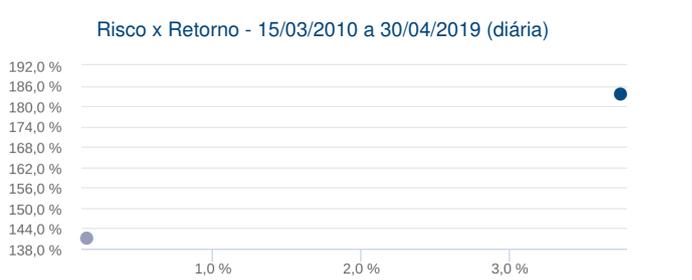
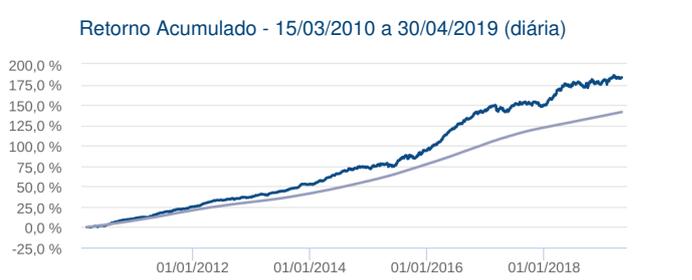
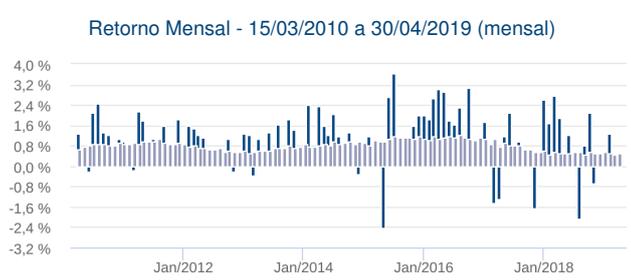
Títulos Públicos (omitidos)	66,01 %
Cotas de Fundos (omitidas)	18,69 %
Debêntures (omitidas)	14,32 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	1,04 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,07 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %
Disponibilidades	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.616.403/0001-86	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Multimercados Long and Short Neutro	Conversão da Cota para Resgate: D+1 ou D+15 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 244139	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 ou D+16 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 12/03/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	183,61	1,85	3,79	16,59	33,10	0,01	-0,05	1,25	0,63	-0,02	-0,71	2,11	0,81	-2,05	0,42	1,25	0,18
% do CDI	130,07	90,93	59,31	109,50	107,59	2,68	-10,70	253,82	116,08	-3,74	-142,85	389,29	172,69	-361,05	77,87	240,92	33,94
CDI	141,16	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	38,96	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	83,44	9,79	12,57	50,67	84,10	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	76,42	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

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	2,83607746	213.930,49	239.998,01	5,01%	-2,69%	2,38%	-14,15	5,01%	2,11%	-2,05%	5
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos ■ Fundo   ■ CDI



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 30/04/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 30/04/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

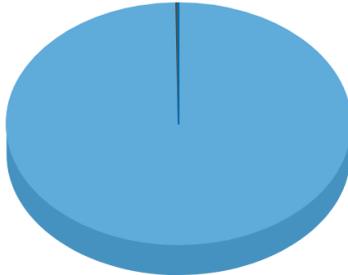
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	100,18%	100,15%	100,18%	100,19%	100,21%	100,18%	100,18%	100,16%
Valores a receber	0,03%	0,09%	0,04%	0,05%	3,33%	0,00%	0,08%	0,06%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,20%	-0,24%	-0,23%	-0,24%	-3,54%	-0,18%	-0,26%	-0,22%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	213.930,49	216.979,89	220.085,00	224.707,13	225.312,28	244.105,11	248.128,42	246.131,41
Data da Divulgação	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018

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 (%)

abr/2019



■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,18 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,20 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,03 %
■ Disponibilidades	0,00 %