

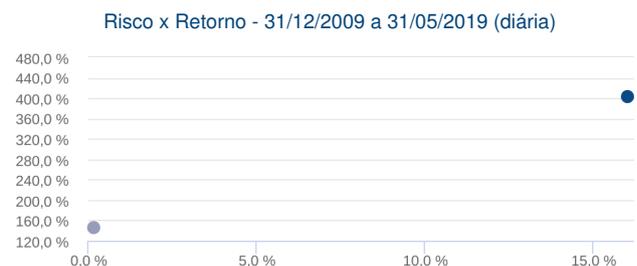
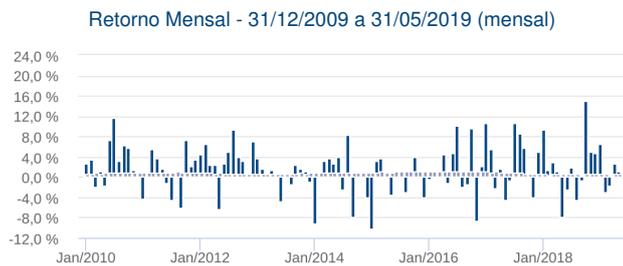
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.392.165/0001-72	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: AZ Quest Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa 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+29
Início do Fundo: 30/12/2009	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	402,18	5,50	26,81	69,94	115,56	1,21	2,55	-1,68	-2,88	6,46	4,70	5,00	14,87	-0,59	-4,67	1,96	-2,60
% do CDI	274,71	211,94	419,18	475,34	385,67	223,04	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
CDI	146,40	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	41,47	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	86,97	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	81,15	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	5,02176566	896.607,07	719.546,18	20,97%	-12,13%	9,96%	-46,07	20,97%	14,87%	-4,67%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

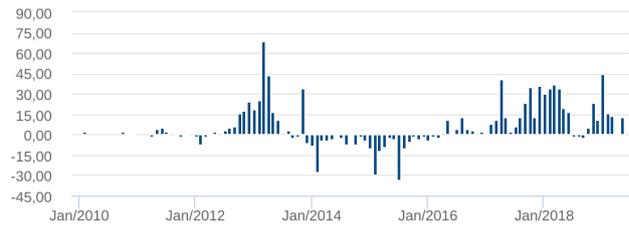


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 31/12/2009 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

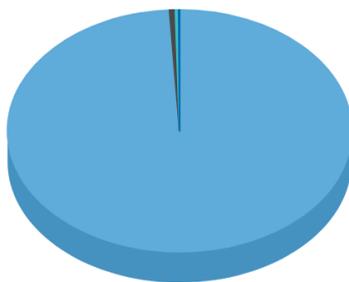
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	PL Médio

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	99,68%	100,01%	100,02%	100,13%	100,12%	101,14%	100,36%	100,41%
Disponibilidades	0,55%	0,02%	0,02%	0,03%	0,06%	0,03%	0,03%	0,06%
Valores a receber	0,08%	0,24%	0,23%	0,24%	0,18%	0,25%	0,21%	0,25%
Valores a pagar	-0,31%	-0,28%	-0,27%	-0,41%	-0,36%	-1,43%	-0,59%	-0,71%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	896.607,07	873.206,77	851.875,61	852.091,68	861.352,88	767.259,12	722.270,54	665.178,79
Data da Divulgação	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



Cotas de Fundos (omitidas)	99,68 %
Disponibilidades	0,55 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,31 %
Valores a receber (omitidos)	0,08 %

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	

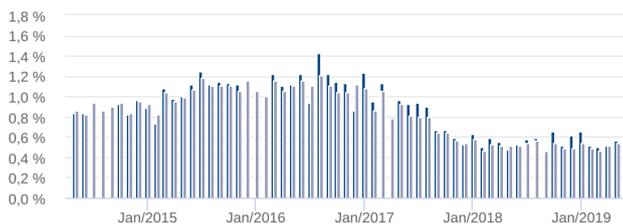
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	69,01	2,77	6,93	15,89	32,02	0,57	0,51	0,50	0,51	0,66	0,62	0,51	0,65	0,48	0,59	0,58	0,53
% do CDI	103,86	106,84	108,41	108,02	106,86	104,99	98,07	105,64	103,41	120,89	125,21	104,27	119,91	101,65	103,46	107,84	102,31
CDI	66,44	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	88,84	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	89,86	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	31,80	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,69005	480.890,39	313.541,28	0,14%	0,00%	0,06%	1,00	0,14%	0,66%	0,48%	11
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2014 a 31/05/2019 (mensal)



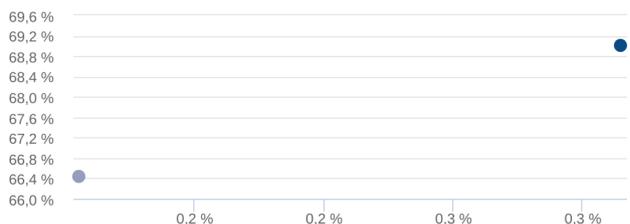
Retorno Acumulado - 29/04/2014 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2014 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2014 a 31/05/2019 (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) - 29/04/2014 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2014 a 31/05/2019 (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			
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

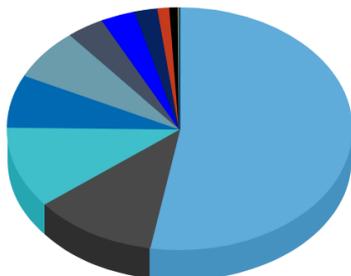
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

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	

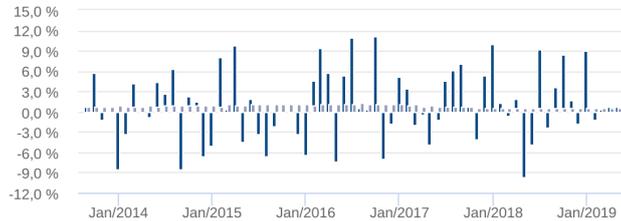
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	79,38	9,62	26,38	50,53	81,51	0,75	0,74	0,39	-1,23	8,93	-1,87	1,72	8,52	3,67	-2,28	9,28	-4,84
% do CDI	103,24	370,86	412,34	343,40	272,04	138,87	141,82	82,86	-249,51	1.643,78	-379,49	349,30	1.569,41	783,12	-401,58	1.710,91	-934,85
CDI	76,88	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	94,02	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	99,88	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	40,58	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,79376009	289.848,11	140.562,67	20,50%	-10,47%	9,73%	-43,62	20,50%	9,28%	-4,84%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/09/2013 a 31/05/2019 (mensal)



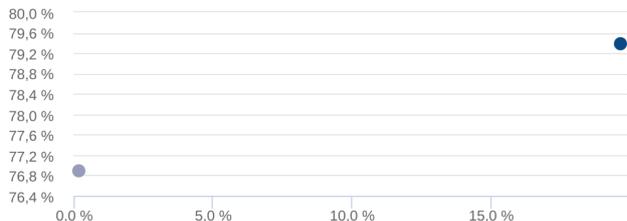
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 31/05/2019 (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) - 02/09/2013 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

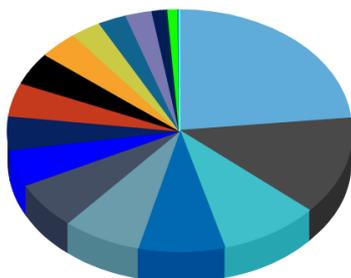
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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	Volatilidade	PL Médio	
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	23,41	4,31	793,22	280,85	132,55	280,85	132,55	280,85	132,55	-	R\$ 235.121.265,4	
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	13,11	1,04	191,25	190,10	89,72	190,10	89,72	190,10	89,72	-	R\$ 139.740.451,3	
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,37	3,32	611,55	2.368,78	379,92	2.368,78	379,92	2.368,78	379,92	-	R\$ 594.187.098,3	
BB VALE FI AÇÕES	7,36	-2,35	-432,88	1.388,15	206,16	1.388,15	206,16	1.388,15	206,16	-	R\$ 799.184.710,1	
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,36	-5,54	-1.020,68	35,36	726,83	35,36	726,83	35,36	726,83	-		
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,88	2,26	415,86	-6,94	-4,98	-6,94	-4,98	-6,94	-4,98	-	R\$ 59.698.261,6	
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,54	-0,83	-152,96	1.351,45	217,09	1.351,45	217,09	1.351,45	217,09	-	R\$ 69.809.768,7	
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,34	2,25	415,12	1.256,07	201,46	1.256,07	201,46	1.256,07	201,46	-	R\$ 94.746.613,3	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,86	-5,54	-1.020,25	395,19	44,82	395,19	44,82	395,19	44,82	-	R\$ 716.767.154,8	
BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES	2,48	2,24	412,19	32,58	376,06	32,58	376,06	32,58	376,06	-	R\$ 50.352.593,6	
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,47	-0,93	-171,49	-12,70	-5,99	-12,70	-5,99	-12,70	-5,99	-	R\$ 49.877.663,1	

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	80,19%	80,60%	80,81%	85,15%	90,12%	98,56%	97,38%	97,73%
Ações	11,78%	13,67%	13,55%	10,77%	5,88%	-	-	-
Operações Compromissadas	8,12%	5,45%	5,67%	10,33%	2,77%	-	-	-
Valores a receber	0,01%	0,38%	0,00%	0,06%	1,34%	0,33%	1,72%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	1,52%	0,98%	2,36%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,02%	0,00%	0,04%	-0,03%	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,08%	-0,11%	-0,07%	-6,28%	-0,12%	-0,41%	-0,08%	-0,09%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	289.848,11	247.283,41	223.149,17	198.659,49	149.399,47	120.351,49	116.115,78	110.081,08
Data da Divulgação	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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	23,41 %
Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	13,11 %
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,37 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	8,12 %
Cotas de BB VALE FI AÇÕES	7,36 %
Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,36 %
Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,88 %
Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,54 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	4,51 %
Cotas de BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,34 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	3,66 %
Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,86 %
PETROBRAS PN - PETR4	2,64 %
Cotas de BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES	2,48 %
Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,47 %
VALE ON N1 - VALE3	0,96 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM19	-0,02 %
Lançamentos positivos menores que 0,96%	0,02 %
Lançamentos negativos maiores que -0,02%	0,00 %

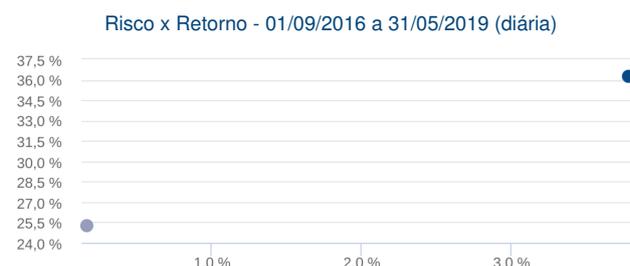
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 25.078.994/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00
Taxa de Administração: 0,30%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000.000,00
Taxa 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	36,20	5,93	13,82	24,67	-	2,02	0,87	0,52	0,39	2,01	1,17	0,76	3,50	0,60	-0,39	1,37	0,19
% do CDI	143,20	228,55	215,99	167,69	-	371,55	167,82	110,74	78,80	369,79	236,93	153,41	643,93	128,25	-68,41	252,09	36,81
CDI	25,28	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	67,58	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	68,61	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	11,76	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,362001333	6.582.265,34	4.233.013,02	2,94%	-1,36%	1,39%	-3,74	2,94%	3,50%	-0,39%	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) - 01/09/2016 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,23	1,75	321,68	567,18	127,82	567,18	127,82	567,18	127,82	-	R\$ 4.224.981.682,2
BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	31,02	0,65	120,33	1,70	102,02	1,70	102,02	1,70	102,02	-	
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	30,35	3,63	669,17	340,84	154,05	340,84	154,05	340,84	154,05	-	R\$ 2.661.213.885,9
BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	2,04	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	
BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	1,28	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07	3,63	667,88	457,40	139,20	457,40	139,20	457,40	139,20	-	R\$ 4.134.472.100,7

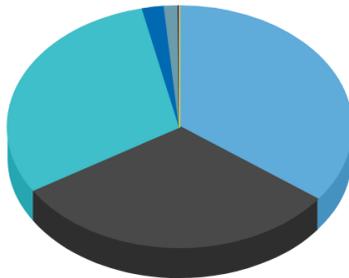
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	99,98%	99,93%	99,99%	99,96%	99,96%	99,98%	99,17%	99,96%
Valores a receber	0,06%	0,08%	0,01%	0,04%	0,04%	0,02%	0,83%	0,05%
Disponibilidades	0,01%	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)	6.582.265,34	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
Data da Divulgação	06/06/2019	06/05/2019	05/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ Cotas de BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,23 %
■ Cotas de BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	31,02 %
■ Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	30,35 %
■ Cotas de BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	2,04 %
■ Cotas de BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	1,28 %
■ Cotas de BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,07 %
■ PREVIDENCIÁRIO	
■ Outros Valores a receber	0,06 %
■ Outras Disponibilidades	0,01 %
■ 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	Informações Operacionais
CNPJ: 05.100.191/0001-87	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\$ 200,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 200,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Dividendos	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 104221	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 18/07/2002	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	1.638,35	10,99	32,74	48,31	71,87	3,14	2,76	-1,37	-1,94	8,27	0,34	5,50	9,44	2,53	-2,11	6,89	-5,18
% do CDI	262,77	423,90	511,86	328,30	239,84	578,25	533,43	-291,85	-392,57	1.522,68	69,25	1.114,70	1.737,72	539,71	-372,35	1.270,71	-1.000,88
CDI	623,49	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	816,85	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	1.239,49	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	223,49	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	17,38350655	865.126,22	572.908,93	19,21%	-10,17%	9,12%	-40,36	19,21%	9,44%	-5,18%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

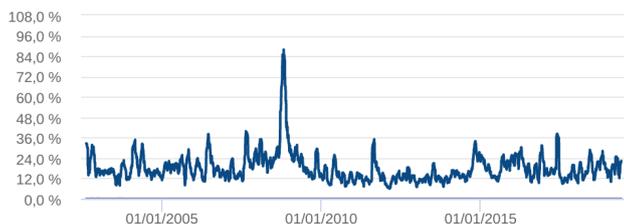
Retorno Mensal - 22/07/2002 a 31/05/2019 (mensal)



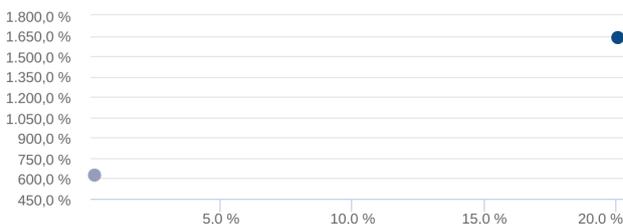
Retorno Acumulado - 22/07/2002 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/07/2002 a 31/05/2019 (diária)

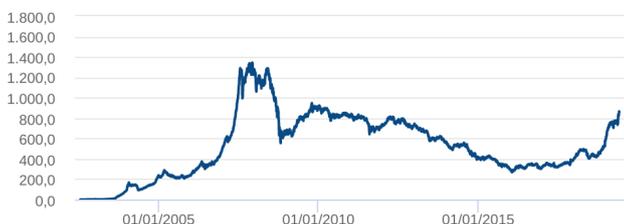


Risco x Retorno - 22/07/2002 a 31/05/2019 (diária)

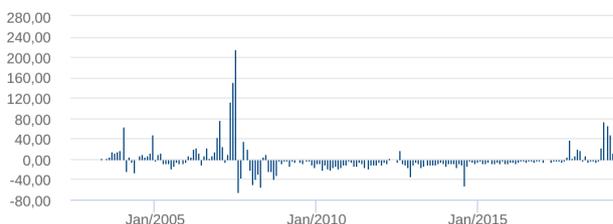


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 22/07/2002 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

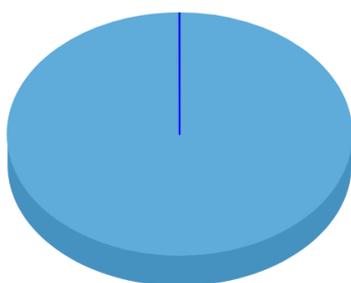
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,02	3,32	611,55	2.368,78	379,92	2.368,78	379,92	2.368,78	379,92	-	R\$ 594.187.098,3

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,03%	100,04%	100,04%	100,03%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	865.126,22	759.577,76	750.414,83	748.407,30	714.072,63	596.882,60	521.669,12	471.795,32
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	06/03/2019	05/02/2019	04/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,02 %
■ Outros Valores a pagar	-0,01 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,01 %
■ Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %
■ Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	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: 13.077.415/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
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+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 272604	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 28/04/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	102,69	2,14	5,26	12,28	26,32	0,45	0,43	0,39	0,41	0,45	0,41	0,41	0,45	0,39	0,47	0,45	0,43
% do CDI	87,82	82,46	82,20	83,49	87,83	82,70	82,88	82,41	82,54	82,50	82,32	82,55	82,79	82,81	82,54	82,84	82,57
CDI	116,93	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	47,75	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	89,18	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	58,21	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.026878375	1.201.824,73	1.289.018,27	0,01%	-	0,00%	0,80	0,01%	0,47%	0,39%	0
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

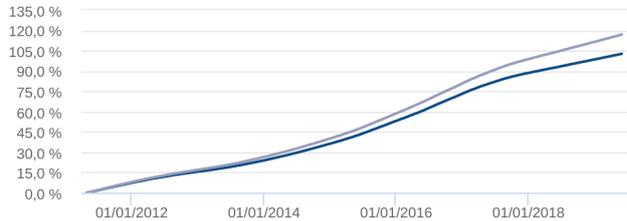
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

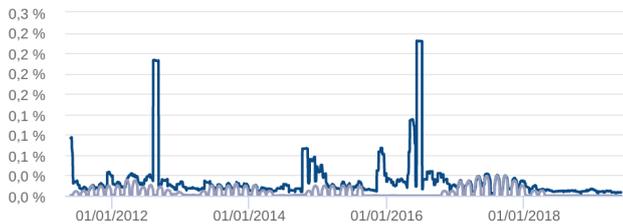
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/05/2019 (mensal)



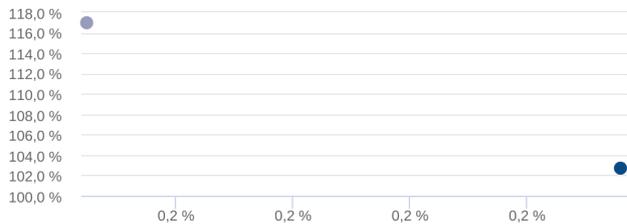
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)

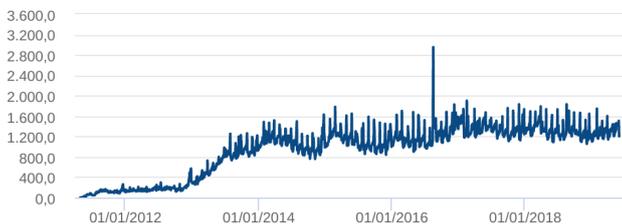


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)



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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

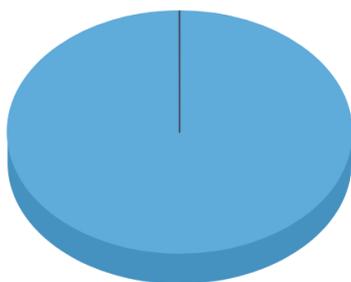
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,54	98,99	15,33	98,35	15,33	98,35	15,33	98,35	-	R\$ 1.289.065.587,6

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.201.824,73	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
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	06/03/2019	05/02/2019	04/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/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 CVM	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %

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

Características	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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	153,54	10,37	30,98	49,04	87,99	1,28	0,71	-0,20	-1,80	10,42	-0,87	2,66	11,52	3,25	-3,26	8,22	-4,40
% do CDI	97,17	399,85	484,31	333,30	293,64	235,16	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
CDI	158,01	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	81,17	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	132,90	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	80,19	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.535422429	514.539,37	353.838,18	21,42%	-10,98%	10,17%	-50,02	21,42%	11,52%	-4,40%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/06/2009 a 31/05/2019 (mensal)



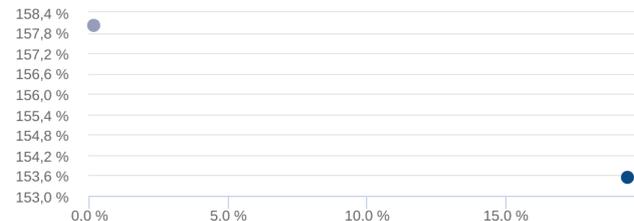
Retorno Acumulado - 15/06/2009 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/06/2009 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 15/06/2009 a 31/05/2019 (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) - 15/06/2009 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

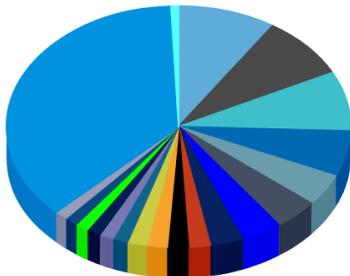
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	96,41%	96,11%	96,21%	94,20%	96,13%	93,79%	95,57%	95,25%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,44%	2,43%	2,41%	2,41%	2,45%	2,29%	2,28%	2,73%
Operações Compromissadas	1,91%	2,30%	5,53%	2,28%	3,49%	3,17%	1,88%	2,71%
Valores a receber	1,44%	5,25%	0,57%	1,41%	1,01%	0,89%	0,44%	0,50%
Outras Aplicações	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	0,00%	0,01%	-0,06%	0,00%	0,08%	-0,00%	0,01%
Valores a pagar	-2,20%	-6,09%	-4,73%	-0,25%	-3,08%	-0,22%	-0,17%	-1,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	514.539,37	461.693,72	472.638,86	462.739,42	447.231,35	360.081,52	340.325,38	305.635,24
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	05/11/2018

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 (%)

mai/2019



ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,60 %
VALE ON N1 - VALE3	8,78 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,33 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,39 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,45 %
B3 ON NM - B3SA3	4,33 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,98 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,24 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	2,16 %
JBS ON NM - JBSS3	2,04 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,99 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,91 %
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1,47 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,39 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	1,37 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,30 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,30 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,26 %
Lançamentos positivos menores que 1,26%	38,38 %
Lançamentos negativos maiores que -1,47%	-0,74 %

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	

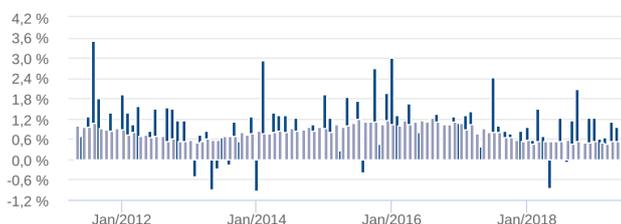
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	152,02	4,60	11,19	22,78	37,26	0,95	1,10	0,65	0,61	1,22	1,22	0,11	2,09	1,17	-0,08	1,23	0,29
% do CDI	130,01	177,57	174,88	154,84	124,35	174,26	213,15	138,77	122,93	223,80	247,72	22,00	384,81	250,21	-13,55	227,52	55,59
CDI	116,93	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	47,75	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	89,18	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	58,21	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2,52023659	7.660.132,43	6.740.515,16	2,28%	-1,71%	1,08%	-3,34	2,28%	2,09%	-0,08%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/05/2019 (mensal)



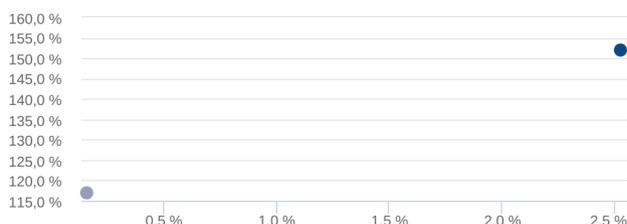
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)

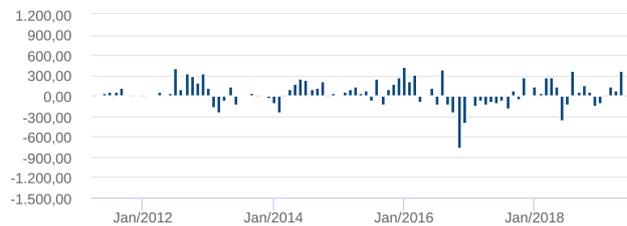


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

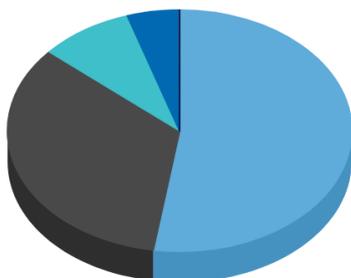
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	91,23%	95,45%	95,86%	96,76%	98,12%	98,09%	98,75%	98,87%
Operações Compromissadas	8,76%	4,54%	4,14%	3,40%	1,87%	1,91%	1,25%	1,13%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	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%	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)	7.660.132,43	7.220.070,50	7.065.416,53	6.882.421,50	6.832.498,25	6.854.500,35	6.923.282,00	6.844.791,55
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	04/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	52,46 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	33,88 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	8,76 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	4,89 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,01 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	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 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	0,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	200,52	15,00	32,37	41,84	63,64	5,12	1,75	0,41	0,46	6,58	1,84	1,58	10,54	-1,03	-0,56	3,11	-1,07
% do CDI	171,49	578,43	506,04	284,36	212,37	943,10	337,46	88,34	93,41	1.212,04	372,80	320,57	1.940,36	-219,07	-99,02	573,46	-207,22
CDI	116,93	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	47,75	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	89,18	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	58,21	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	3.005172339	2.203.291,90	1.060.388,38	8,48%	-4,20%	4,03%	-12,77	8,48%	10,54%	-1,07%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/05/2019 (mensal)



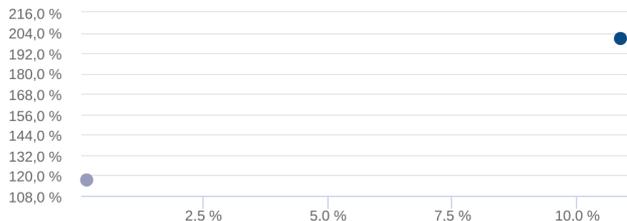
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/05/2019 (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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

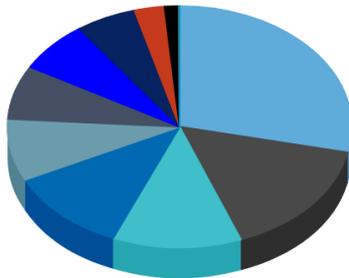
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	88,55%	93,03%	94,91%	94,78%	95,87%	98,89%	98,30%	98,74%
Operações Compromissadas	11,43%	6,93%	5,05%	5,14%	4,01%	0,98%	1,56%	1,09%
Outras Aplicações	0,03%	0,03%	0,04%	0,09%	0,10%	0,13%	0,14%	0,17%
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	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,01%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,02%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.203.291,90	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
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	28,44 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	15,80 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	12,09 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	11,43 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,31 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,23 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	6,84 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	5,66 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	2,85 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,34 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,03 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	-0,01 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	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	

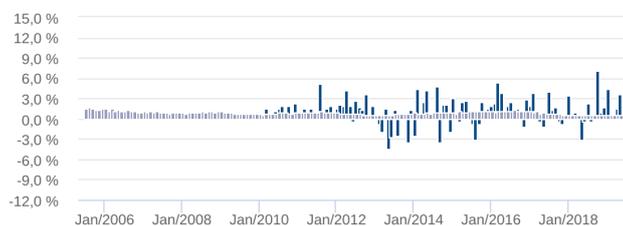
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	457,40	10,92	23,62	34,42	53,22	3,63	1,50	0,56	0,50	4,36	1,62	0,91	7,07	-0,16	-0,46	2,29	-0,35
% do CDI	139,20	421,08	369,30	233,92	177,63	667,88	288,62	119,13	100,58	802,15	327,30	184,04	1.301,92	-34,52	-81,50	422,99	-67,86
CDI	328,59	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	289,43	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	428,36	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	117,43	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	5.573971924	5.232.773,05	4.134.472,10	5,81%	-2,73%	2,76%	-8,22	5,81%	7,07%	-0,46%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

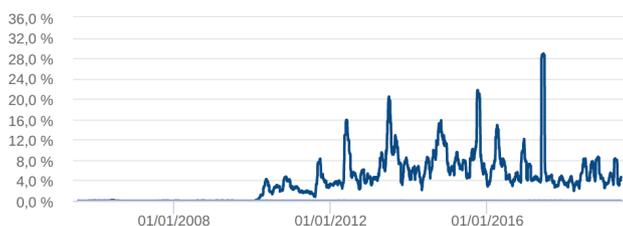
Retorno Mensal - 27/06/2005 a 31/05/2019 (mensal)



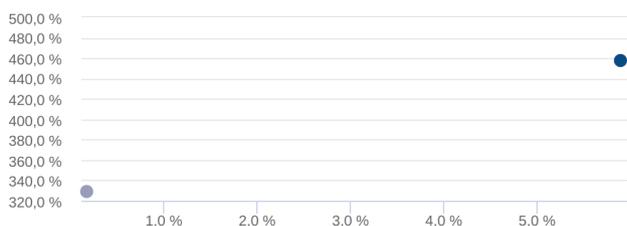
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 31/05/2019 (diária)

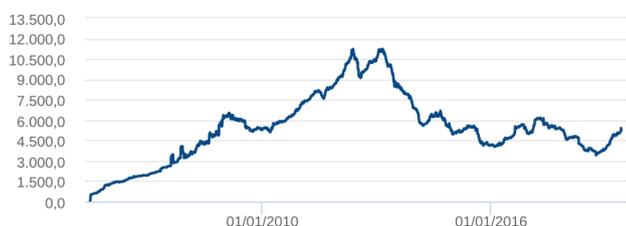


Risco x Retorno - 27/06/2005 a 31/05/2019 (diária)



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) - 27/06/2005 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

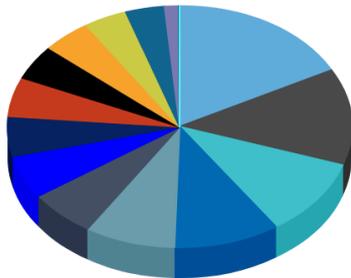
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	87,03%	88,52%	87,90%	90,21%	97,55%	98,29%	96,97%	98,33%
Operações Compromissadas	12,93%	11,41%	12,03%	9,72%	2,36%	1,62%	2,94%	1,57%
Outras Aplicações	0,04%	0,06%	0,07%	0,07%	0,08%	0,09%	0,10%	0,10%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	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%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	5.232.773,05	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
Data da Divulgação	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	05/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	17,23 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	12,93 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	10,39 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,94 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,50 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	6,31 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,73 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,39 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,24 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,65 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	4,59 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,06 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,66 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,35 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,04 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

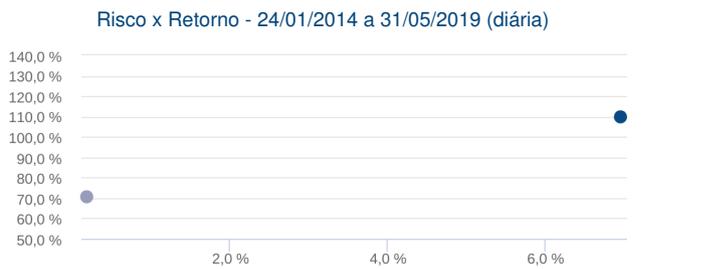
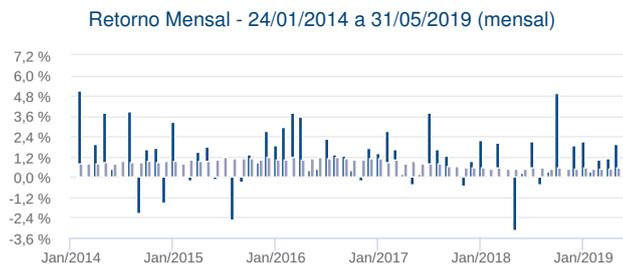
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.486.093/0001-83	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,15%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	109,89	6,73	17,22	28,73	44,94	1,98	1,12	1,01	0,33	2,14	1,91	0,13	4,99	0,35	-0,40	2,10	0,27
% do CDI	155,53	259,44	269,25	195,28	149,98	364,42	215,70	214,45	66,30	393,21	386,92	25,36	918,16	75,69	-70,47	387,77	51,77
CDI	70,65	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	100,81	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	104,59	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	35,63	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.098903025	321.543,40	308.016,16	4,81%	-2,74%	2,28%	-3,87	4,81%	4,99%	-0,40%	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) - 24/01/2014 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

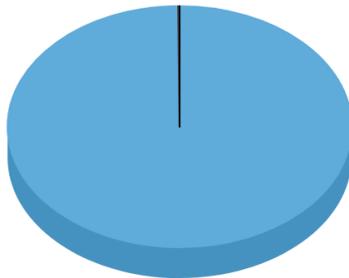
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,85%	99,93%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%	99,85%	99,92%
Operações Compromissadas	0,15%	0,07%	0,08%	0,10%	0,11%	0,13%	0,15%	0,08%
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	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	321.543,40	323.587,43	320.009,81	316.824,51	315.791,19	309.189,10	303.395,27	311.225,89
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,85 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,15 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %

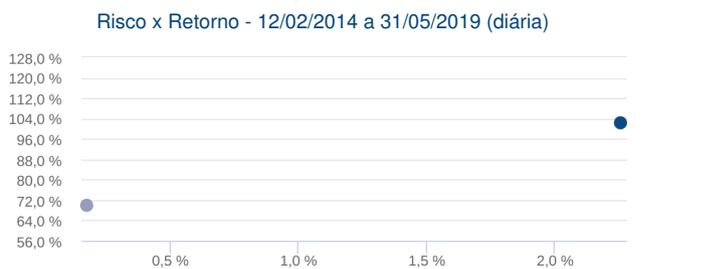
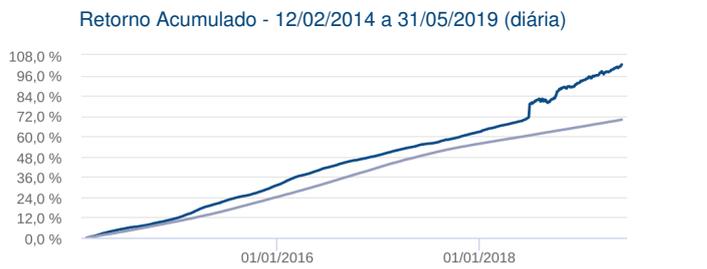
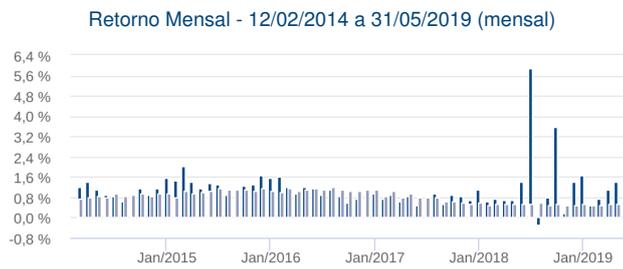
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.303.795/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	102,41	5,55	19,86	30,95	45,01	1,40	1,12	0,74	0,48	1,69	1,40	0,19	3,55	0,78	-0,27	5,90	1,39
% do CDI	146,73	213,89	310,46	210,36	150,21	257,75	216,61	157,49	97,72	311,07	282,98	38,36	653,36	166,27	-47,37	1.087,85	268,50
CDI	69,80	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	100,22	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	103,95	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	35,28	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.024090745	859.487,37	887.369,63	5,13%	-1,28%	2,43%	0,43	5,13%	5,90%	-0,27%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

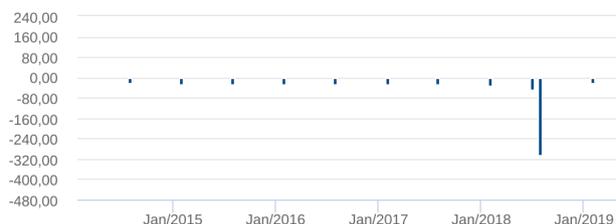


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

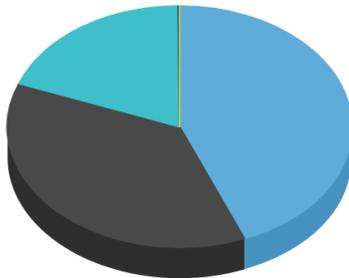
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,86%	99,84%	99,82%	99,80%	99,83%	99,81%	99,79%	99,77%
Operações Compromissadas	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,17%	0,19%	0,21%	0,23%
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	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	859.487,37	847.623,12	838.212,72	832.069,30	850.580,81	836.451,10	824.929,73	823.370,76
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	43,85 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	37,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,01 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,14 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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 %

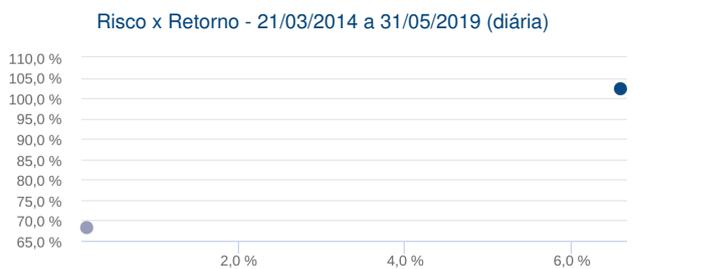
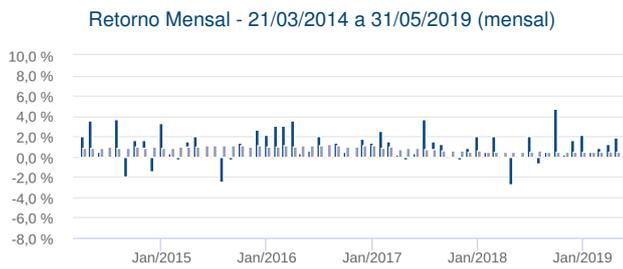
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.306/0001-50	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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: 363375	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 20/03/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	102,36	6,69	16,48	28,51	44,56	1,93	1,23	0,83	0,44	2,09	1,69	0,23	4,77	0,47	-0,66	2,06	0,15
% do CDI	150,23	257,91	257,70	193,74	148,70	355,60	236,91	177,31	89,65	385,46	341,50	47,43	878,84	99,74	-116,16	379,18	29,52
CDI	68,13	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	105,23	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	106,55	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	33,54	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.023554119	271.581,76	262.227,94	4,59%	-2,74%	2,18%	-4,45	4,59%	4,77%	-0,66%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

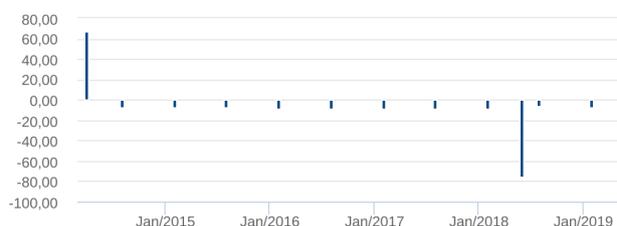


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 21/03/2014 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

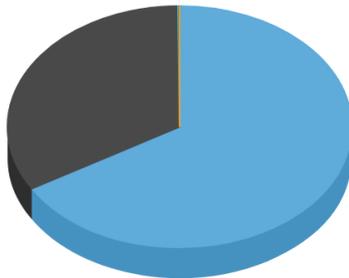
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,87%	99,84%	99,82%	99,80%	99,91%	99,88%	99,86%	99,85%
Operações Compromissadas	0,13%	0,15%	0,18%	0,20%	0,09%	0,12%	0,14%	0,15%
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	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	271.581,76	266.436,61	263.204,77	261.034,90	266.651,37	261.184,21	256.854,90	256.255,07
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,45 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,42 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,13 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

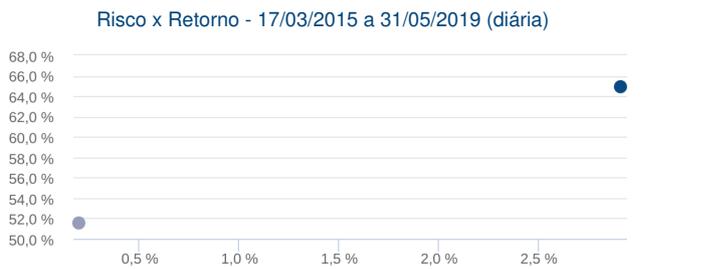
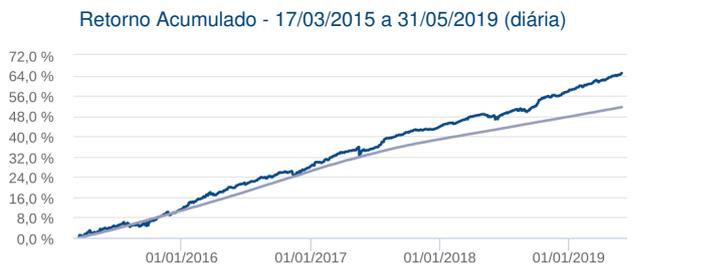
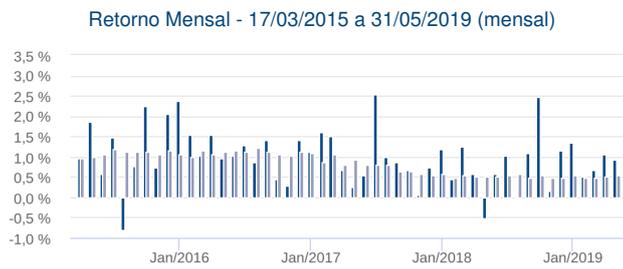
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.305/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	64,87	4,58	11,60	22,90	37,75	0,93	1,04	0,66	0,52	1,34	1,16	0,17	2,49	1,09	-0,05	1,01	0,58
% do CDI	126,00	176,45	181,28	155,66	126,00	171,71	201,57	139,80	105,83	247,01	235,39	33,87	457,81	233,07	-8,65	186,77	111,91
CDI	51,48	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	98,64	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	100,11	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	29,31	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,648682638	671.832,05	762.705,31	2,08%	-1,07%	0,99%	-3,20	2,08%	2,49%	-0,05%	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) - 17/03/2015 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

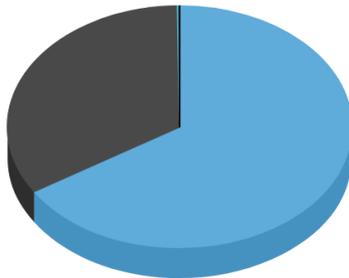
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,80%	99,78%	99,76%	99,74%	99,73%	99,71%	99,69%	99,67%
Operações Compromissadas	0,20%	0,22%	0,24%	0,26%	0,27%	0,29%	0,31%	0,33%
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	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	671.832,05	665.625,23	658.743,01	654.453,49	669.215,89	660.358,05	652.774,22	651.684,69
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	13/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	66,02 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	33,79 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,20 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	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+3 du
Início do Fundo: 09/09/2004	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	977,26	8,15	28,57	55,88	105,43	0,68	0,39	-0,48	-0,76	8,34	0,25	2,85	10,45	3,47	-2,77	8,54	-5,36
% do CDI	251,98	314,36	446,58	379,77	351,86	125,08	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
CDI	387,83	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	344,91	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	543,68	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	126,71	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	10,7726008	2.566.714,43	1.849.957,88	20,14%	-10,79%	9,56%	-44,83	20,14%	10,45%	-5,36%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

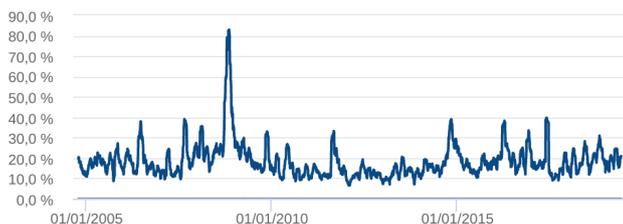
Retorno Mensal - 14/09/2004 a 31/05/2019 (mensal)



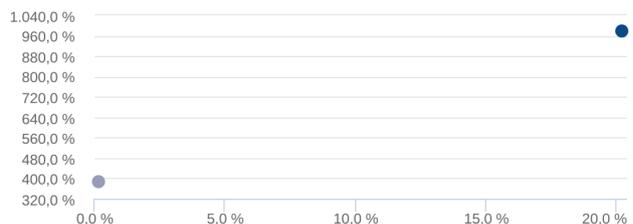
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 31/05/2019 (diária)

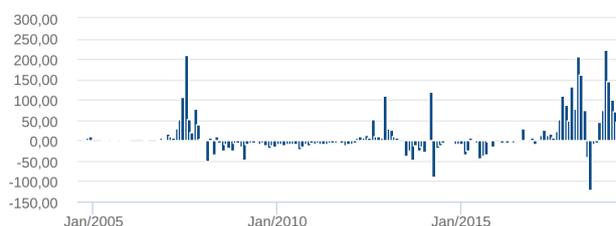


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 14/09/2004 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

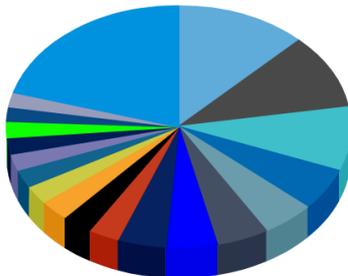
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	91,70%	90,56%	91,10%	90,19%	89,70%	88,57%	88,23%	87,71%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	5,84%	6,34%	6,24%	6,28%	7,73%	8,03%	9,24%	9,35%
Operações Compromissadas	3,54%	3,46%	2,66%	4,20%	3,21%	5,47%	2,92%	3,54%
Valores a receber	0,49%	0,69%	0,77%	2,24%	0,56%	0,70%	0,37%	0,45%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,56%	-1,05%	-0,77%	-2,91%	-1,21%	-2,78%	-0,77%	-1,05%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	0,01%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.566.714,43	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
Data da Divulgação	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	28/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	06/11/2018

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	12,50 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	10,23 %
VALE ON N1 - VALE3	8,68 %
B3 ON NM - B3SA3	5,73 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,02 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4,98 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,84 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,64 %
CCR SA ON NM - CCRO3	2,94 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	2,89 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,87 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,49 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	2,43 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,23 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	2,23 %
MRV ON NM - MRVE3	2,22 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	1,96 %
CIA HERING ON NM - HGTX3	1,96 %
Lançamentos positivos menores que 1,96%	20,72 %

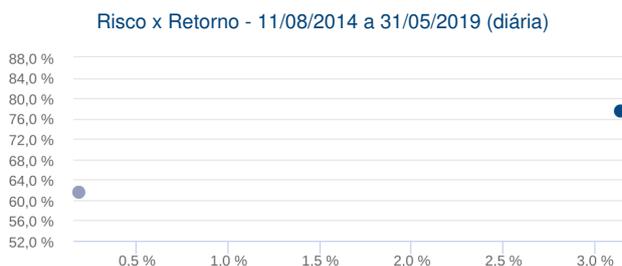
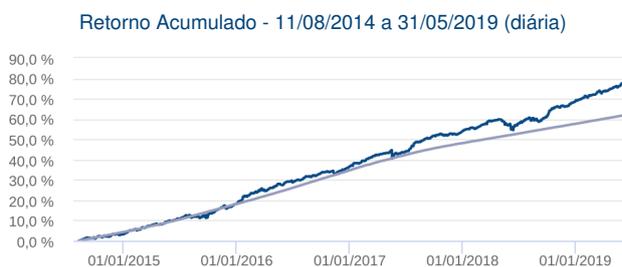
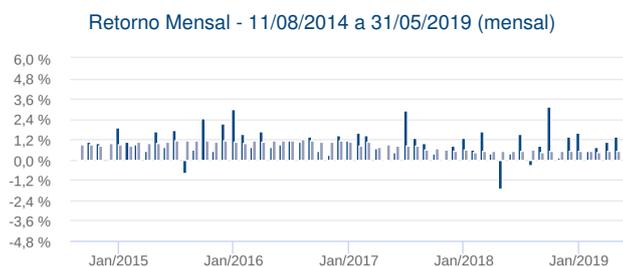
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.216.216/0001-04	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	77,49	5,37	13,21	24,57	39,17	1,39	1,07	0,73	0,49	1,58	1,36	0,15	3,17	0,86	-0,34	1,50	0,38
% do CDI	125,72	207,09	206,48	167,01	130,74	256,76	206,19	156,49	98,81	290,64	276,40	30,15	583,69	183,54	-59,71	277,48	73,59
CDI	61,63	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	74,60	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	77,51	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	33,77	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,7748549	697.895,79	581.700,04	3,11%	-1,96%	1,48%	-3,31	3,11%	3,17%	-0,34%	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) - 11/08/2014 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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 IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02	1,42	260,64	100,30	117,20	100,30	117,20	100,30	117,20	-	R\$ 1.263.254.558,1

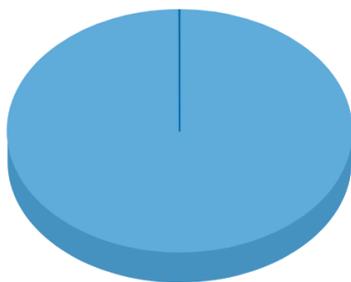
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/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)	697.895,79	675.740,02	657.710,24	650.717,58	562.385,05	556.904,32	551.934,91	542.007,09
Data da Divulgação	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019

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



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

Características	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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	337,26	11,05	24,01	34,97	54,60	3,67	1,48	0,51	0,52	4,47	1,70	0,95	7,43	-0,22	-0,64	2,34	-0,43
% do CDI	165,61	426,00	375,38	237,68	182,21	676,59	285,76	109,17	105,47	822,61	345,17	192,34	1.367,56	-47,79	-113,06	432,14	-82,28
CDI	203,64	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	59,66	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	100,61	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	95,14	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	4,3725706	1.461.600,75	1.262.707,61	6,07%	-2,83%	2,88%	-8,73	6,07%	7,43%	-0,64%	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) - 08/01/2008 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

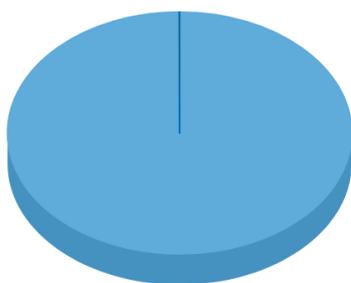
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/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)	1.461.600,75	1.368.517,05	1.337.418,44	1.386.130,09	1.312.562,77	1.220.981,48	1.222.626,59	1.195.772,35
Data da Divulgação	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019

Cotas de Fundos / BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B	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	

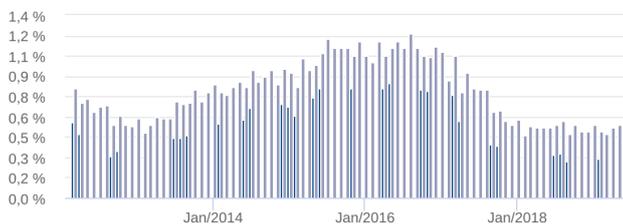
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	60,59	1,51	3,69	8,53	19,25	0,32	0,30	0,27	0,29	0,32	0,29	0,29	0,32	0,27	0,33	0,31	0,30
% do CDI	61,56	58,09	57,62	57,95	64,24	58,41	58,35	58,26	58,37	58,31	58,33	58,15	58,28	58,62	58,41	58,08	58,23
CDI	98,42	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	46,70	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	85,46	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	54,52	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,6058502	448.308,22	428.943,34	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

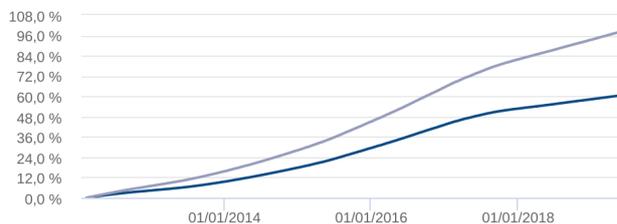
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

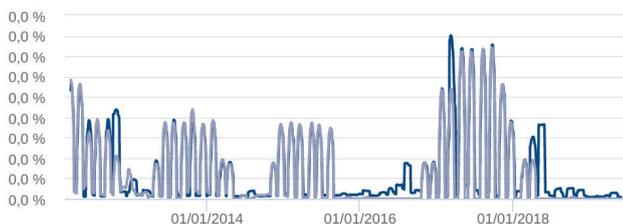
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 31/05/2019 (mensal)



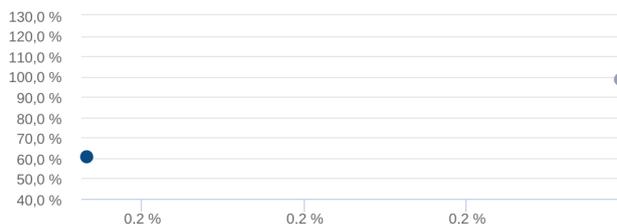
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 31/05/2019 (diária)

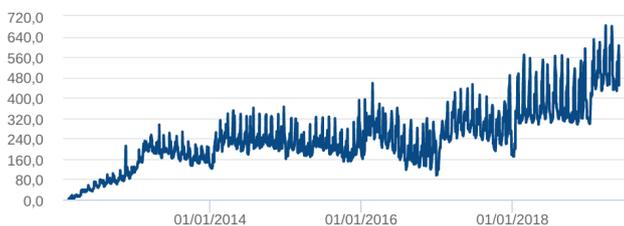


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 31/05/2019 (diária)



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) - 17/02/2012 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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	100,24	0,54	99,24	416,13	98,87	416,13	98,87	416,13	98,87	-	R\$ 1.896.596.109,7

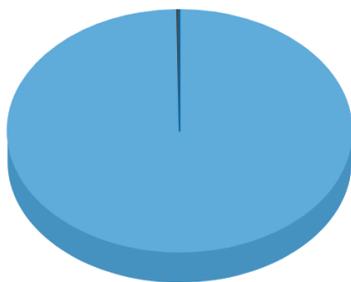
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,24%	100,23%	100,21%	100,19%	100,20%	100,26%	100,25%	100,22%
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	-0,24%	-0,23%	-0,21%	-0,19%	-0,20%	-0,26%	-0,25%	-0,22%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	448.308,22	487.714,64	491.725,56	536.574,83	469.999,47	319.115,13	319.547,29	357.827,38
Data da Divulgação	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019

Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,24 %
Outros Valores a pagar	-0,24 %
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.

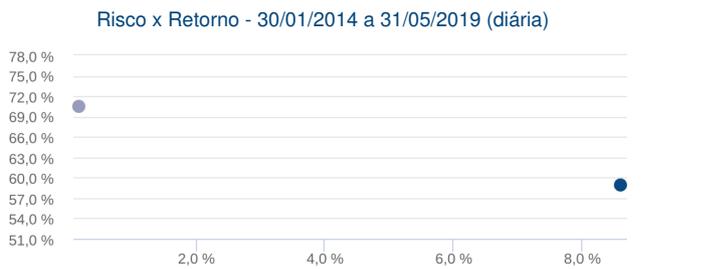
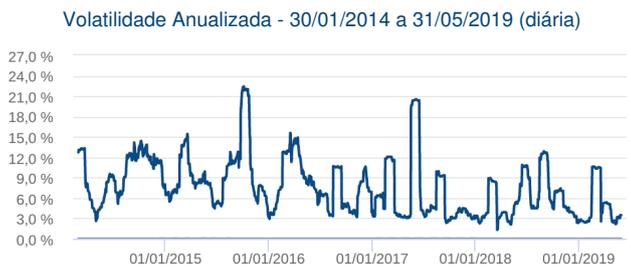
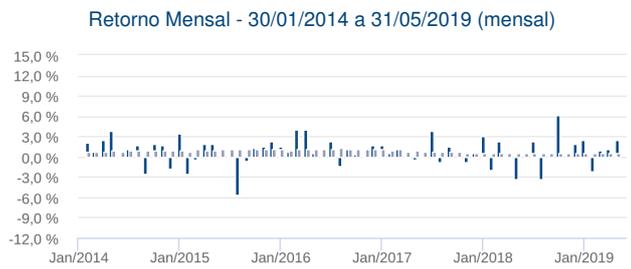
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 18.598.288/0001-03	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	58,91	4,69	11,84	16,27	24,39	2,40	1,18	0,91	-2,23	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,27	-3,35	2,22	0,00
% do CDI	83,69	180,98	185,09	110,55	81,39	441,04	228,62	195,00	-452,67	445,64	365,22	23,74	1.132,36	-58,22	-590,02	409,77	-1,42
CDI	70,39	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	104,03	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	107,59	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	35,52	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,589103	424.687,22	397.583,91	6,87%	-5,26%	3,26%	-9,24	6,87%	6,15%	-3,35%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

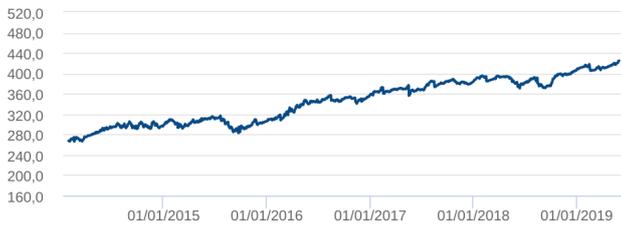
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

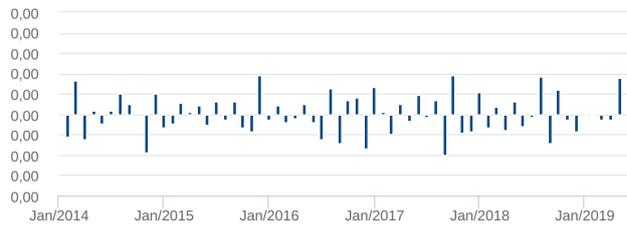


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 30/01/2014 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

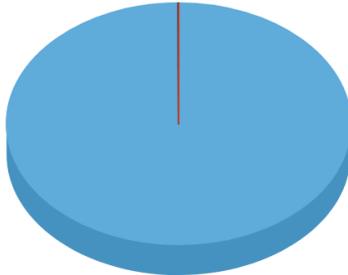
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,93%	99,91%	99,97%	99,95%	99,98%	99,96%	99,94%	99,92%
Operações Compromissadas	0,07%	0,09%	0,04%	0,06%	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%
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)	424.687,22	414.753,34	409.896,39	406.182,99	415.465,38	405.648,49	398.466,00	397.999,67
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,93 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,07 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	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 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	44,00	5,08	12,36	16,79	24,71	2,39	1,18	0,91	-1,86	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,26	-3,26	2,22	0,00
% do CDI	84,88	195,92	193,30	114,12	82,48	440,02	228,32	194,78	-377,82	445,65	365,27	23,99	1.131,99	-56,01	-574,93	410,02	-1,47
CDI	51,84	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	97,29	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	98,88	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	29,60	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,439998	1.325.694,97	1.194.073,23	6,68%	-5,17%	3,17%	-8,87	6,68%	6,15%	-3,26%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 10/03/2015 a 31/05/2019 (mensal)



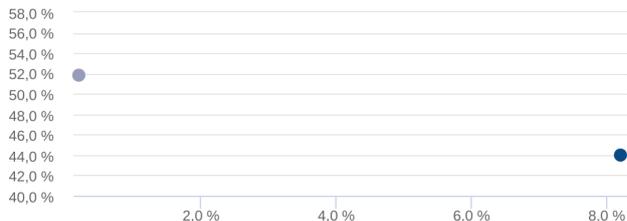
Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/03/2015 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 10/03/2015 a 31/05/2019 (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) - 10/03/2015 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

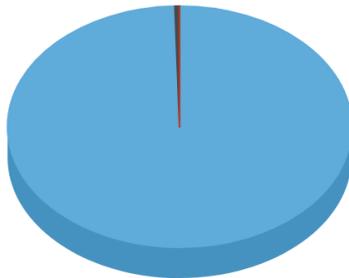
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,58%	99,55%	99,53%	99,51%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,42%	0,45%	0,47%	0,49%	0,08%	0,10%	0,12%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.325.694,97	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
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,58 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,42 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	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 %

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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	54,38	9,47	19,98	23,46	33,73	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,43	0,92	9,10	-0,94	-2,69	2,59	-0,97
% do CDI	105,62	365,36	312,33	159,47	112,57	770,50	254,71	125,52	-366,81	921,30	289,20	186,47	1.676,63	-200,58	-473,74	478,27	-188,13
CDI	51,48	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	98,64	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	100,11	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	29,31	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,543766	340.796,41	304.786,81	7,84%	-5,33%	3,72%	-9,69	7,84%	9,10%	-2,69%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 17/03/2015 a 31/05/2019 (mensal)



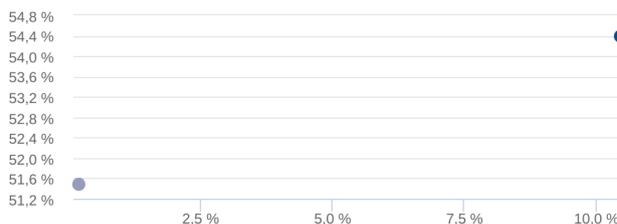
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 31/05/2019 (diária)

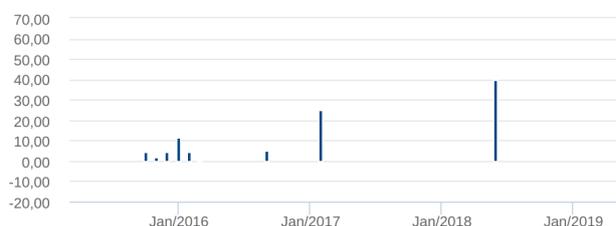


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 17/03/2015 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

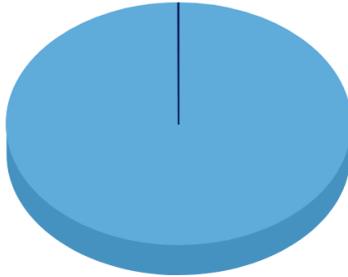
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,95%	99,92%	99,99%	99,97%	100,00%	99,98%	99,96%	99,94%
Operações Compromissadas	0,06%	0,08%	0,02%	0,03%	0,01%	0,03%	0,05%	0,06%
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)	340.796,41	327.109,44	322.847,50	320.958,59	326.876,49	311.301,65	306.920,75	304.121,80
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,95 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,06 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	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 %

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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	72,23	9,47	19,98	23,51	34,27	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,42	0,92	9,10	-0,94	-2,67	2,59	-0,97
% do CDI	106,44	365,26	312,31	159,78	114,37	770,16	254,42	125,14	-365,86	920,88	288,60	186,03	1.675,98	-200,97	-471,23	477,83	-188,24
CDI	67,86	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	102,29	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	103,22	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	33,08	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,722306	63.403,71	56.765,58	7,83%	-5,32%	3,72%	-9,67	7,83%	9,10%	-2,67%	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) - 27/03/2014 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

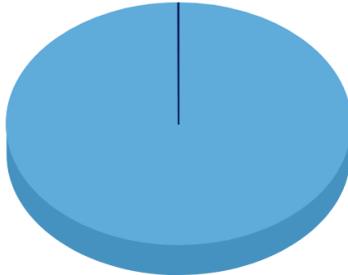
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,94%	99,92%	99,98%	99,97%	99,99%	99,97%	99,95%	99,93%
Operações Compromissadas	0,06%	0,08%	0,02%	0,04%	0,01%	0,04%	0,06%	0,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	63.403,71	60.858,40	60.066,34	59.716,00	60.814,12	57.917,78	57.104,39	56.584,83
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,94 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,06 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.737.217/0001-77	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: 0,70%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,70%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 204226	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du
Início do Fundo: 18/02/2008	

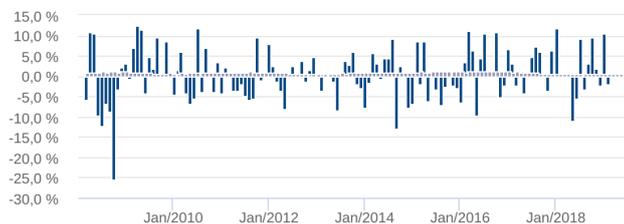
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	24,56	8,83	22,94	49,34	81,43	0,55	0,25	-0,36	-2,05	10,63	-2,21	1,77	9,47	3,19	-3,30	9,06	-5,62
% do CDI	12,27	340,55	358,66	335,30	271,75	100,74	48,84	-77,69	-416,05	1.957,87	-447,28	357,98	1.744,35	682,01	-582,59	1.670,81	-1.085,82
CDI	200,12	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	54,50	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	94,21	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	92,88	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,245562	375.031,05	222.201,77	21,88%	-11,24%	10,39%	-48,30	21,88%	10,63%	-5,62%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

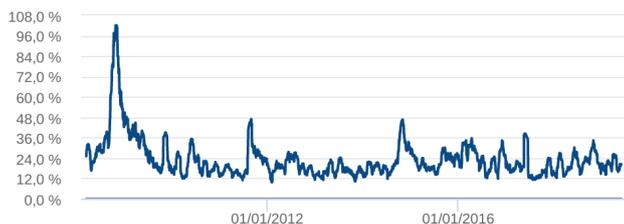
Retorno Mensal - 19/02/2008 a 31/05/2019 (mensal)



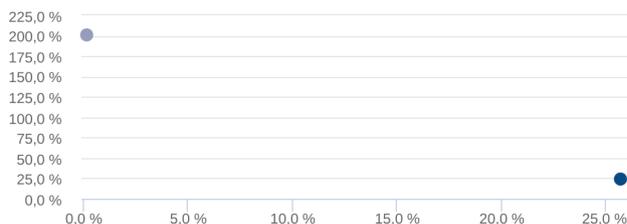
Retorno Acumulado - 19/02/2008 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/02/2008 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/02/2008 a 31/05/2019 (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) - 19/02/2008 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

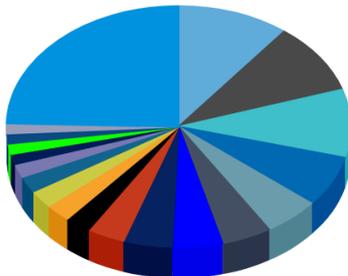
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,38	0,53	98,20	462,54	99,64	462,54	99,64	462,54	99,64	-	R\$ 5.325.474.919,0

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	97,42%	97,32%	97,46%	96,17%	97,16%	96,98%	97,45%	94,83%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,66%	1,70%	1,67%	1,70%	1,77%	1,68%	1,67%	4,20%
Cotas de Fundos	1,38%	1,64%	4,00%	1,74%	1,33%	1,93%	5,49%	0,28%
Valores a receber	0,26%	0,42%	5,09%	1,26%	0,55%	0,69%	0,28%	0,66%
Outras Aplicações	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,67%	-0,99%	-7,51%	-0,68%	-0,81%	-1,27%	-4,90%	-0,13%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-	-0,02%	-	-0,00%	-0,05%
Opções - Posições titulares	-	-	-	-	0,02%	-	0,02%	0,22%
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,00%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	375.031,05	320.619,23	290.756,01	279.613,29	276.812,76	210.937,76	198.620,46	196.332,82
Data da Divulgação	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	07/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	10/12/2018	08/11/2018

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.



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,58 %
VALE ON N1 - VALE3	9,57 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,18 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,87 %
BRASIL ON NM - BBAS3	5,28 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,74 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,73 %
B3 ON NM - B3SA3	4,64 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,57 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	2,46 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,46 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	2,38 %
JBS ON NM - JBSS3	2,17 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	1,84 %
BRF SA ON NM - BRF3	1,39 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,39 %
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	1,38 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,34 %
Lançamentos positivos menores que 1,34%	24,74 %

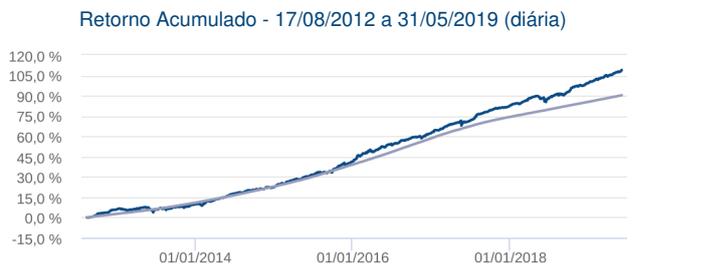
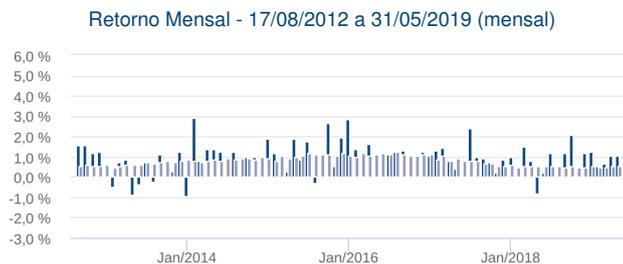
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.386.926/0001-71	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	108,95	4,70	11,15	22,92	37,51	1,06	1,07	0,66	0,56	1,27	1,16	0,13	2,08	1,15	0,01	1,19	0,21
% do CDI	120,64	181,28	174,31	155,76	125,18	195,89	206,03	141,16	112,92	233,13	234,65	26,83	383,90	246,16	0,92	219,34	40,19
CDI	90,31	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	63,23	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	89,91	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	46,99	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.089483	8.833.466,10	6.976.148,84	2,28%	-1,74%	1,08%	-3,20	2,28%	2,08%	0,01%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

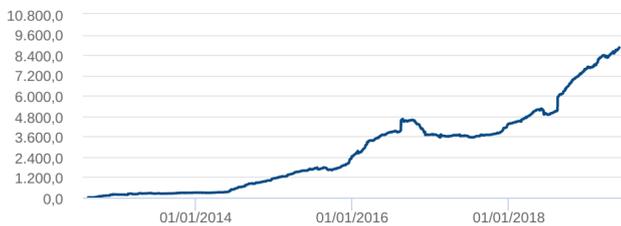
Gráficos

■ 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) - 17/08/2012 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

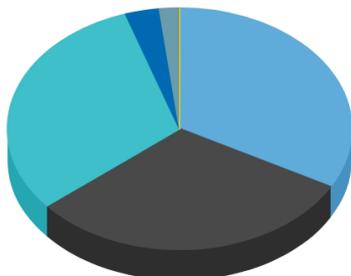
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	98,14%	98,70%	98,86%	97,37%	98,29%	98,19%	97,81%	97,83%
Operações Compromissadas	1,86%	1,30%	1,14%	2,63%	1,71%	1,82%	2,19%	2,17%
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)	8.833.466,10	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
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	32,99 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	31,01 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	30,94 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	3,21 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	1,86 %
■ 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 %

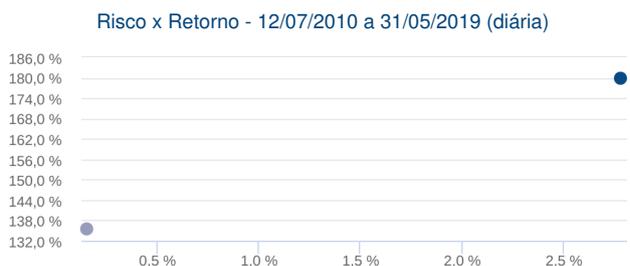
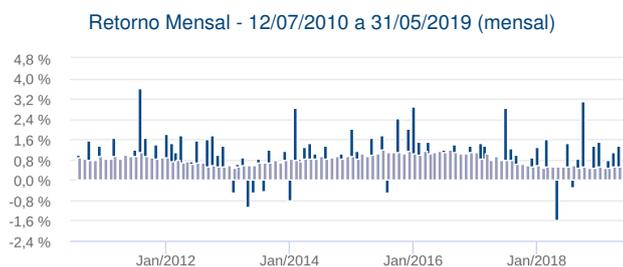
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.060.913/0001-10	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	179,82	5,38	13,21	24,49	38,97	1,37	1,08	0,76	0,52	1,53	1,38	0,13	3,10	0,86	-0,27	1,46	0,42
% do CDI	132,65	207,40	206,51	166,43	130,04	252,33	208,01	163,06	106,14	282,28	279,27	27,30	570,35	183,03	-47,67	269,61	81,30
CDI	135,56	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	52,86	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	102,85	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	71,33	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.798154	9.698.474,11	8.789.696,64	2,97%	-1,84%	1,41%	-2,98	2,97%	3,10%	-0,27%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

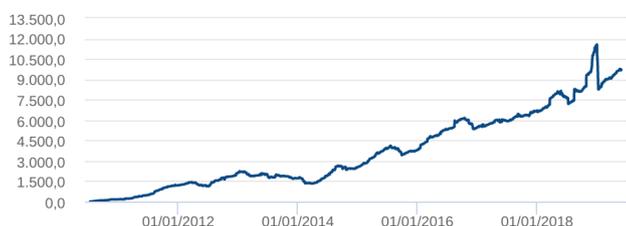
Gráficos

■ 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) - 12/07/2010 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

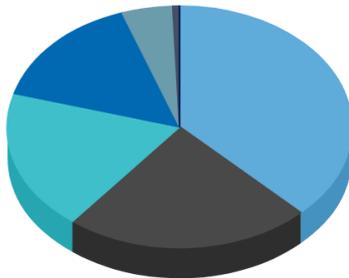
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,38%	96,95%	97,69%	97,90%	96,33%	97,51%	96,39%	89,96%
Operações Compromissadas	0,62%	3,06%	2,32%	2,10%	3,68%	2,50%	3,62%	10,05%
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)	9.698.474,11	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
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	37,59 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	23,11 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	18,76 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	15,14 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	4,78 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,60 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,02 %
■ 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 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	0,00 %

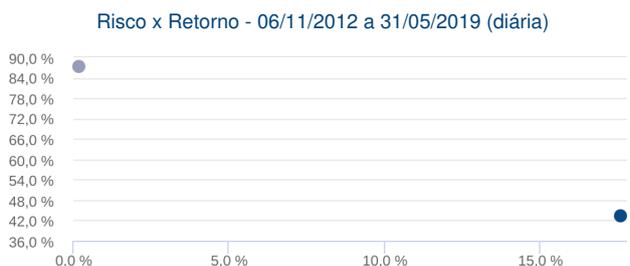
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.154.220/0001-47	Aplicação Mínima: R\$ 100,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 50,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 50,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 50,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Small Caps	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 317594	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 01/11/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	43,23	10,29	25,69	46,62	104,55	1,76	1,22	-0,25	-2,50	10,10	1,35	3,84	12,00	-2,16	-3,94	5,55	-4,39
% do CDI	49,45	396,85	401,67	316,86	348,90	323,75	234,60	-52,56	-506,31	1.859,80	273,91	778,00	2.209,69	-460,84	-694,86	1.023,35	-848,29
CDI	87,44	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	66,69	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	91,64	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	44,57	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1.43235	323.926,66	241.400,31	19,45%	-12,15%	9,23%	-34,16	19,45%	12,00%	-4,39%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

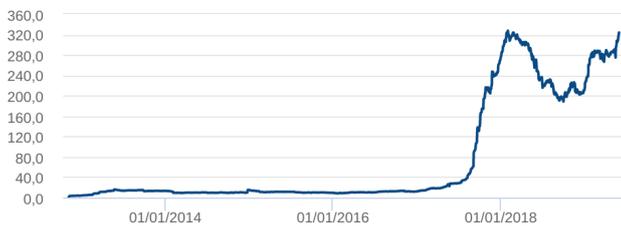
Gráficos

■ 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) - 06/11/2012 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

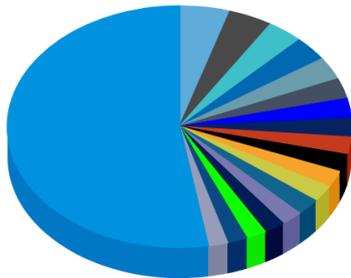
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,12	0,53	98,20	462,54	99,64	462,54	99,64	462,54	99,64	-	R\$ 5.325.474.919,0

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	91,97%	88,12%	88,62%	88,76%	88,74%	88,91%	89,22%	85,26%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,80%	10,44%	10,17%	10,25%	10,11%	9,98%	9,66%	14,12%
Cotas de Fundos	1,12%	1,25%	3,69%	1,40%	1,08%	1,09%	0,82%	1,36%
Valores a receber	0,49%	0,94%	0,46%	0,35%	0,55%	0,38%	2,17%	0,61%
Outras Aplicações	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,35%	-0,59%	-2,75%	-0,66%	-0,37%	-0,35%	-1,84%	-0,29%
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,00%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	323.926,66	286.241,95	279.234,61	285.821,96	281.365,05	210.339,71	211.865,85	217.543,55
Data da Divulgação	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	07/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	10/12/2018	08/11/2018

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.



AZUL PN N2 - AZUL4	4,76 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,13 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	3,39 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,29 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	3,03 %
ENEVA ON NM - ENEV3	2,75 %
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	2,61 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	2,55 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,34 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,33 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	2,25 %
PETRORIO ON NM - PRIO3	2,24 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,22 %
TOTVS ON NM - TOTS3	2,03 %
BK BRASIL ON NM - BKBR3	1,98 %
MRV ON NM - MRVE3	1,93 %
COPEL PNB N1 - CPLE6	1,86 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	1,85 %
Lançamentos positivos menores que 1,85%	52,85 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.154.441/0001-15	Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00
Gestão: Vinci Partners	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 1,72%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,72%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Dividendos	Conversão da Cota para Resgate: D+30 du
Código de Referência: 311383	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+32 du
Início do Fundo: 23/08/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	71,39	14,39	35,44	45,89	63,67	0,10	2,14	-0,70	0,39	12,23	3,23	5,49	12,57	-1,51	-2,66	4,92	-5,34
% do CDI	79,35	554,77	554,03	311,86	212,49	17,70	412,71	-148,88	79,08	2.252,45	654,70	1.112,81	2.315,43	-323,29	-468,84	908,25	-1.031,11
CDI	89,97	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	66,08	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	93,51	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	46,44	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,713873	599.177,34	457.694,51	18,59%	-11,34%	8,83%	-46,30	18,59%	12,57%	-5,34%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/08/2012 a 31/05/2019 (mensal)



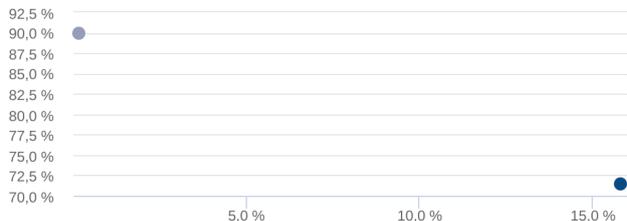
Retorno Acumulado - 27/08/2012 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/08/2012 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/08/2012 a 31/05/2019 (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) - 27/08/2012 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

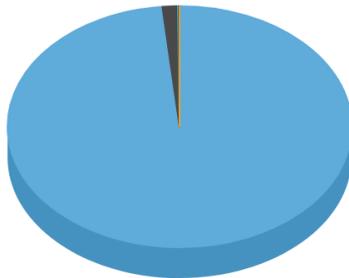
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,07	0,24	45,00	109,55	121,77	109,55	121,77	109,55	121,77	-	R\$ 462.351.558,5

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	100,07%	100,06%	100,07%	100,07%	100,05%	100,05%	100,07%	100,05%
Operações Compromissadas	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,08%	0,07%	0,07%	0,08%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%	0,10%	0,00%	0,57%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Valores a pagar	-1,55%	-3,96%	-0,13%	-0,55%	-0,70%	-2,13%	-1,02%	-1,43%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	547.850,81	536.251,72	532.993,46	506.731,47	449.315,91	442.448,93	420.020,94	377.962,78
Data da Divulgação	06/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	07/02/2019	09/01/2019	06/12/2018	08/11/2018	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.



■ Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,07 %
■ Outros Valores a pagar	-1,47 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	0,07 %
■ Outras Disponibilidades	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 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

**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**

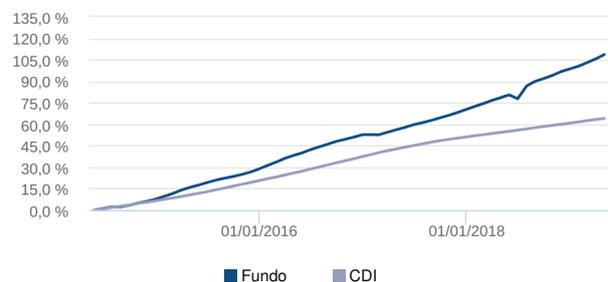
Classe: Sênior	Situação Atual: Em liquidação ordinária
Série: 1	Prazo da Série: Junho de 2024
Rating Agência: Fitch Ratings	Rating Última Atualização: 10/05/2019
Rating Atual: BB+ (bra)	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: IPCA +10,5%	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 3% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: % do principal	Próxima data de Amortização: 14/06/2019
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	-	5,02	6,02	15,61	32,14	1,57	1,20	1,17	0,99	0,95	1,36	1,25	0,91	1,77	5,03	-1,49	1,11
CDI	-	2,04	2,54	5,80	13,90	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	-	246,25	236,62	269,32	231,15	302,57	256,79	236,89	182,14	192,01	274,69	230,34	194,96	312,85	928,12	-288,50	215,16
+ CDI	-	2,98	3,47	9,81	18,23	1,05	0,74	0,68	0,45	0,45	0,86	0,71	0,44	1,21	4,49	-2,01	0,60
IPCA	-	2,09	2,24	4,52	7,51	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	-	2,94	3,78	11,09	24,63	1,00	0,45	0,74	0,67	0,80	1,57	0,80	0,43	1,86	4,70	-2,75	0,71
Selic	-	2,04	2,54	5,80	13,92	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 17/05/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 30/05/2014 a 17/05/2019 (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\$)	205,97	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	16,67%	16,33%	16,03%	-	15,51%	15,21%	14,92%	-	14,40%	14,06%	13,81%	13,54%
DC (R\$)	182,58	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	0,00
CVNP (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	88,64%	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%	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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	61,93	11,09	29,53	54,96	92,15	1,49	0,17	-0,21	-1,83	11,56	-1,87	1,71	10,77	3,23	-2,97	9,16	-4,37
% do CDI	60,76	427,77	461,59	373,52	307,55	273,52	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
CDI	101,94	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	72,97	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	109,67	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	54,76	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,6193477	229.180,62	169.268,20	22,42%	-11,21%	10,65%	-46,60	22,42%	11,56%	-4,37%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 31/05/2019 (mensal)



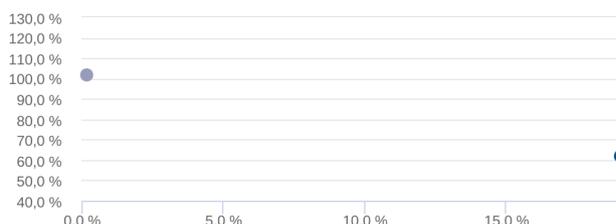
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 31/05/2019 (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) - 19/12/2011 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

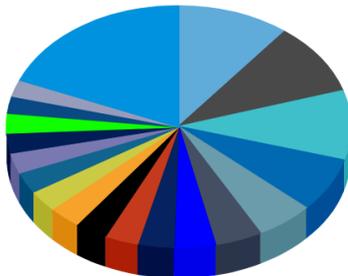
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	92,50%	92,03%	92,96%	90,30%	92,15%	89,97%	93,45%	91,49%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,74%	6,57%	5,26%	5,72%	6,41%	7,88%	6,04%	7,98%
Valores a receber	2,14%	0,72%	0,58%	2,27%	0,85%	1,10%	0,12%	0,08%
Operações Compromissadas	0,94%	0,89%	1,51%	3,22%	2,38%	1,38%	3,74%	0,96%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-2,32%	-0,21%	-0,31%	-1,52%	-1,80%	-0,33%	-3,36%	-0,50%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	0,01%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	229.180,62	219.372,33	207.416,78	202.638,75	204.799,95	175.496,29	171.462,26	155.288,65
Data da Divulgação	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



PETROBRAS PN - PETR4	11,04 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,08 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,72 %
VALE ON N1 - VALE3	7,59 %
B3 ON NM - B3SA3	5,66 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,64 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	4,05 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	3,55 %
MRV ON NM - MRVE3	3,30 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	3,20 %
COSAN ON NM - CSAN3	3,19 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	2,98 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,96 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	2,87 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	2,79 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	2,75 %
SABESP ON NM - SBSP3	2,41 %
Outros Valores a pagar	-2,32 %
Lançamentos positivos menores que 2,41%	19,53 %

**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: Multicedente

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

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

**Características da Série**

Classe: Sênior  
 Série: 1  
 Rating Agência: 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

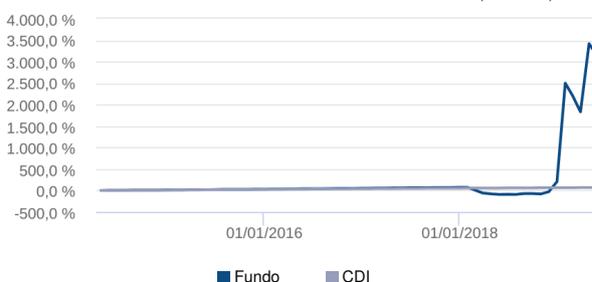
Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018; 60% das liquidações da carteira de 29/12/2017 divididos em parcelas iguais; pagos nos últimos dias dos meses de fevereiro até maio. Saldo remanescente será pago em 29/06/2018.

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Série	-8,03	972,04	4.715,99	50.856,18	1.927,81	-8,03	82,17	-16,05	-11,49	761,19	349,24	321,69	-33,46	-12,43	560,19	-57,53	53,59
CDI	0,54	2,59	3,10	6,37	14,52	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
% CDI	-1.479,26	37.483,36	52.148,14	98.315,24	13.274,99	-1.479,26	15.852,80	-3.423,82	-2.327,71	140.170,67	70.759,17	65.177,40	-6.160,69	-2.655,90	98.808,94	-10.610,67	10.354,52
+ CDI	-8,58	969,44	4.712,89	50.849,81	1.913,28	-8,58	81,65	-16,52	-11,98	760,65	348,74	321,19	-34,00	-12,90	559,62	-58,08	53,07
IPCA	0,13	2,22	2,37	4,66	7,65	0,13	0,57	0,75	0,43	0,32	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26
+ IPCA	-8,16	969,82	4.713,62	50.851,52	1.920,16	-8,16	81,60	-16,80	-11,92	760,87	349,09	321,90	-33,91	-12,91	560,28	-57,86	52,33
Selic	0,54	2,59	3,10	6,37	14,54	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 31/05/2019 (mensal)



Histórico*	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
FIDC (R\$)	-	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23
Série (R\$)	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23
Sênior (R\$)	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23
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\$)	-	24,86	30,38	36,07	41,44	47,05	63,18	81,98	90,84	92,02	93,55	97,64
PDD (R\$)	-	41,42	41,42	41,42	41,42	46,97	63,04	81,75	90,49	91,60	92,82	92,90
CVNP (R\$)	-	23,66	28,95	34,60	39,83	45,30	61,62	81,01	89,40	86,74	85,13	84,56
PDD/DC (%)	-	166,57%	136,32%	114,82%	99,94%	99,82%	99,78%	99,72%	99,61%	99,55%	99,22%	95,15%
DC/PL (%)	-	12.127,28%	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%
CVNP/DC (%)	-	95,16%	95,28%	95,92%	96,10%	96,27%	97,53%	98,81%	98,42%	94,26%	91,00%	86,60%

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.

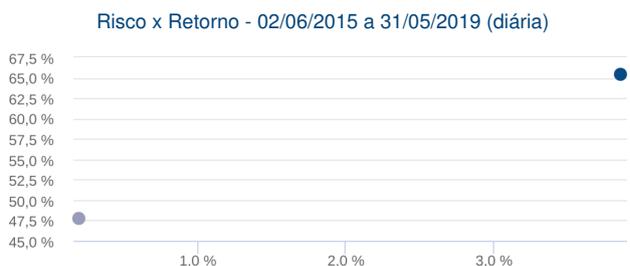
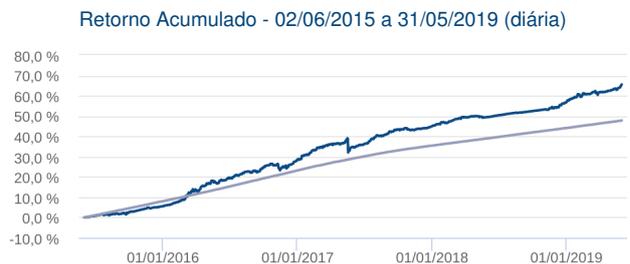
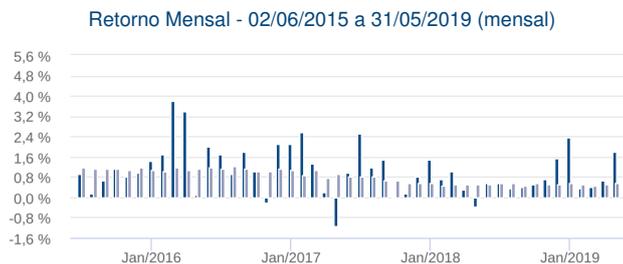
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 21.838.150/0001-49	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 399892	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 01/06/2015	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	65,47	5,67	10,77	23,27	41,26	1,80	0,66	0,39	0,34	2,37	1,51	0,74	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59
% do CDI	137,09	218,61	168,31	158,12	137,71	330,94	127,71	82,80	69,05	437,04	306,55	149,69	93,76	89,05	65,91	105,33	113,15
CDI	47,76	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	82,97	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	84,35	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	26,63	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	16,546839	4.446.123,06	1.476.664,99	1,93%	-1,15%	0,92%	-1,84	1,93%	2,37%	0,34%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

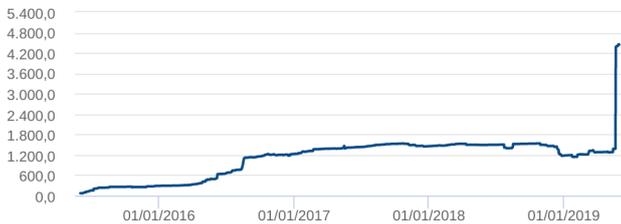
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

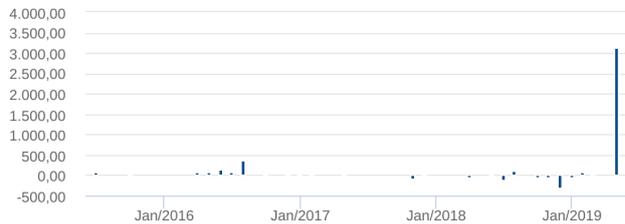


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 02/06/2015 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

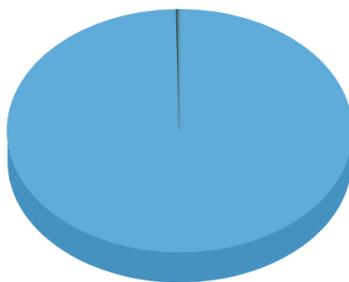
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,81	1,83	337,91	2,40	236,10	2,40	236,10	2,40	236,10	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,17	0,54	100,07	128,42	99,56	128,42	99,56	128,42	99,56	-	R\$ 20.947.066.183,3

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	99,98%	100,00%	97,60%	99,74%	99,85%	100,04%	100,03%	100,04%
Valores a receber	0,06%	0,06%	2,43%	0,29%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,06%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.446.123,06	1.292.273,72	1.275.120,68	1.210.081,40	1.139.132,10	1.172.042,98	1.460.666,93	1.492.081,35
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	08/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,81 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,17 %
■ Outros Valores a receber	0,06 %
■ Outros Valores a pagar	-0,04 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 25.306.703/0001-73	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+4 du
Código de Referência: 428851	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du
Início do Fundo: 14/11/2016	

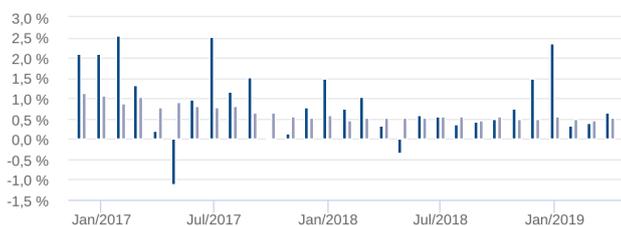
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	32,95	4,64	9,80	18,06	-	0,66	0,39	0,34	2,37	1,50	0,75	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59	-0,34
% do CDI	150,61	189,90	153,18	121,74	-	127,60	83,70	68,81	437,01	304,18	151,38	93,70	89,13	65,70	105,03	113,27	-66,31
CDI	21,87	2,44	6,40	14,83	30,18	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	57,42	6,85	14,78	39,04	81,29	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	59,65	7,33	16,53	39,89	83,49	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	11,24	3,44	8,02	11,64	14,33	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	13,294624	2.998.200,22	2.370.186,30	1,90%	-1,15%	0,90%	-2,44	1,90%	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 23/05/2019 (mensal)



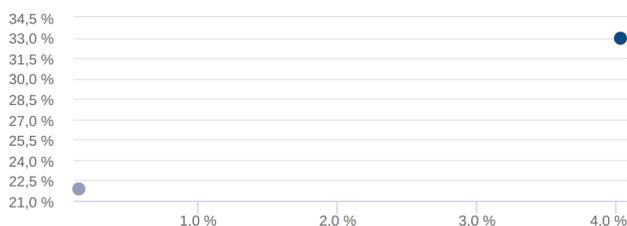
Retorno Acumulado - 16/11/2016 a 23/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 16/11/2016 a 23/05/2019 (diária)

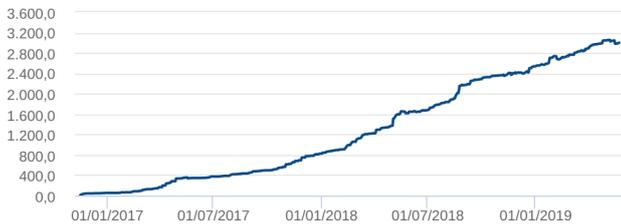


Risco x Retorno - 16/11/2016 a 23/05/2019 (diária)

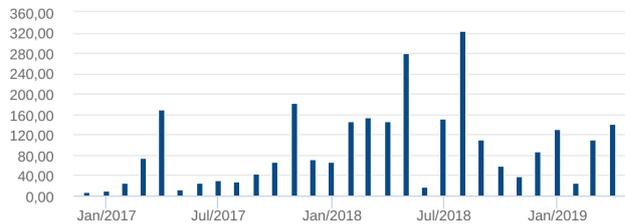


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 23/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 23/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

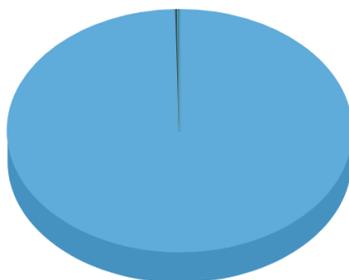
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80	0,83	209,63	1,38	159,68	1,38	159,68	1,38	159,68	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,18	0,39	100,08	128,08	99,56	128,08	99,56	128,08	99,56	-	R\$ 20.904.800.795,2

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	2.286.042,25
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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	128,83	9,72	32,11	68,07	120,24	2,45	1,33	-0,92	-1,49	8,29	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71	6,23	-3,07
% do CDI	147,16	374,88	501,94	462,65	401,28	451,50	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
CDI	87,54	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	70,03	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	95,36	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	44,56	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	22,88262	1.622.441,07	1.181.194,32	20,49%	-10,29%	9,73%	-37,36	20,49%	14,23%	-3,71%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 31/05/2019 (mensal)



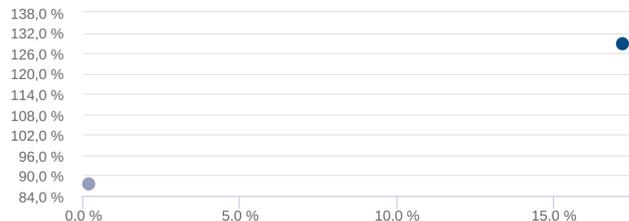
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 31/05/2019 (diária)

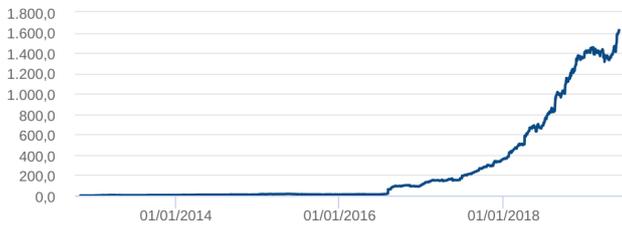


Risco x Retorno - 01/11/2012 a 31/05/2019 (diária)



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) - 01/11/2012 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

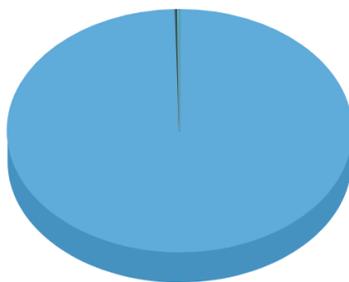
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,03	2,67	491,99	955,79	576,77	955,79	576,77	955,79	576,77	-	R\$ 2.462.064.924,6
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,17	0,69	127,32	285,54	85,22	285,54	85,22	285,54	85,22	-	R\$ 61.726.396,4

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,20%	100,20%	100,19%	100,20%	99,73%	97,80%	100,19%	100,20%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,49%	0,00%	0,48%	3,15%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,20%	-0,20%	-0,68%	-0,20%	-0,21%	-0,95%	-0,19%	-0,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.622.441,07	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
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	09/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de ITÁ PHOENIX FI AÇÕES	100,03 %
■ Outros Valores a pagar	-0,20 %
■ Cotas de ITÁ CAIXA FI AÇÕES	0,17 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

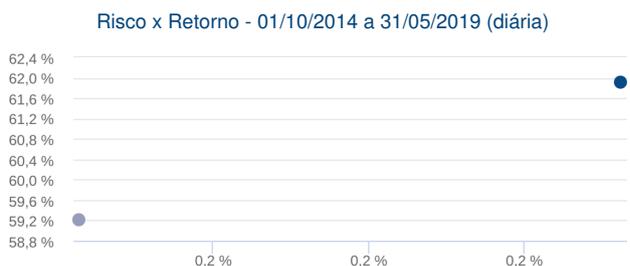
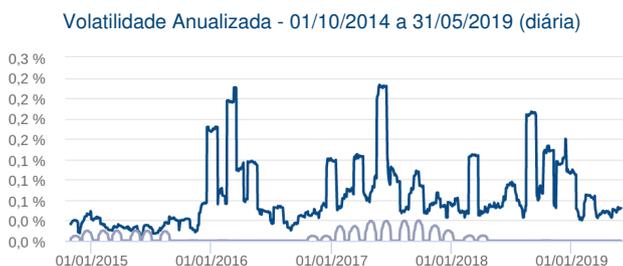
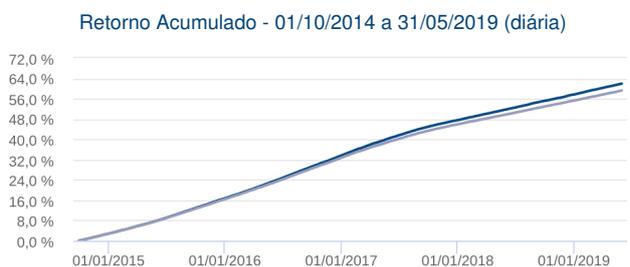
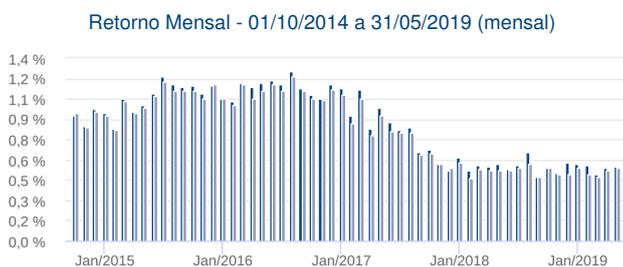
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.488.768/0001-84	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Mongeral Aegon Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 378615	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 30/09/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	61,92	2,74	6,78	15,55	31,61	0,55	0,54	0,49	0,55	0,57	0,58	0,50	0,54	0,47	0,66	0,56	0,53
% do CDI	104,57	105,48	106,05	105,71	105,49	101,57	105,07	104,05	112,37	104,47	117,47	101,05	100,14	101,30	115,86	104,03	103,28
CDI	59,21	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	79,30	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	81,82	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	33,76	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,6192016	142.030,59	104.330,90	0,09%	0,00%	0,04%	1,33	0,09%	0,66%	0,47%	12
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) - 01/10/2014 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 31/05/2019 (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

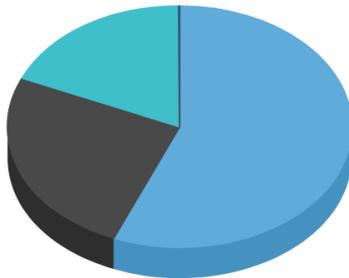
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Debêntures	56,35%	59,87%	61,69%	51,88%	47,16%	54,47%	54,08%	52,75%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	25,38%	24,99%	25,10%	20,42%	20,84%	18,77%	29,60%	28,64%
Operações Compromissadas	18,34%	15,21%	10,76%	25,22%	29,52%	23,99%	13,90%	1,97%
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,07%	-0,07%	-0,06%	-0,05%	-0,08%	-0,11%	-0,06%	-0,09%
Cotas de Fundos	-	-	2,51%	2,52%	2,55%	2,87%	2,48%	14,48%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	114.332,85	105.871,76	104.863,88	104.263,64	102.941,87	91.373,14	109.058,73	108.486,26
Data da Divulgação	08/05/2019	04/04/2019	27/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	21/01/2019	06/11/2018	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



■ Debêntures (omitidas)	56,35 %
■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	25,38 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	18,34 %
■ Outros Valores a pagar	-0,07 %
■ Outros Valores a receber	0,01 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	178,88	10,99	26,54	47,65	68,74	2,77	0,14	-0,90	-0,99	9,91	0,91	1,95	12,29	1,31	-4,92	5,94	-4,26
% do CDI	93,93	423,62	414,97	323,84	229,41	510,40	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
CDI	190,43	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	43,17	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	80,59	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	85,45	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2,7887646	101.313,60	78.321,98	19,62%	-10,50%	9,32%	-46,87	19,62%	12,29%	-4,92%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/06/2008 a 31/05/2019 (mensal)



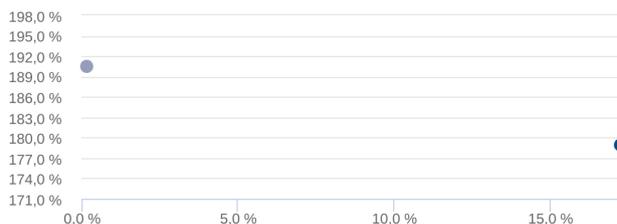
Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 31/05/2019 (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) - 11/06/2008 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

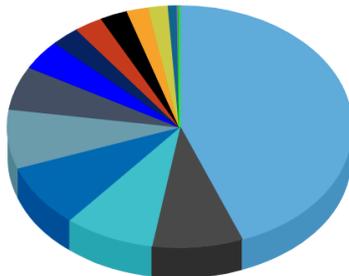
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,47	3,76	691,49	17,32	228,56	17,32	228,56	17,32	228,56	-	R\$ 6.279.000,8
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,58	0,51	93,19	7,05	93,96	7,05	93,96	7,05	93,96	-	R\$ 5.146.692,6

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	79,64%	81,97%	84,83%	76,83%	82,76%	85,26%	81,94%	84,14%
Cotas de Fundos	11,05%	11,34%	10,77%	10,69%	11,00%	11,85%	12,13%	12,13%
Operações Compromissadas	6,67%	8,85%	4,17%	5,95%	1,40%	8,09%	9,90%	1,75%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,05%	-	-	5,86%	4,04%	-	-	-
Valores a receber	0,81%	0,52%	0,42%	2,87%	0,98%	2,43%	0,31%	3,21%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,22%	-2,68%	-0,19%	-2,20%	-0,17%	-7,63%	-4,29%	-1,23%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	101.313,60	95.877,68	86.735,07	87.930,15	85.994,39	78.178,82	77.536,19	76.144,48
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

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)	44,31 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	8,54 %
Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,47 %
BRASIL ON NM - BBAS3	8,45 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,94 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,85 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	4,00 %
VALE ON N1 - VALE3	2,71 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	2,67 %
Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,58 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	2,05 %
PETROBRAS ON - PETR3	1,84 %
Outros Valores a receber	0,81 %
Outros Valores a pagar	-0,22 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pú...	0,00 %

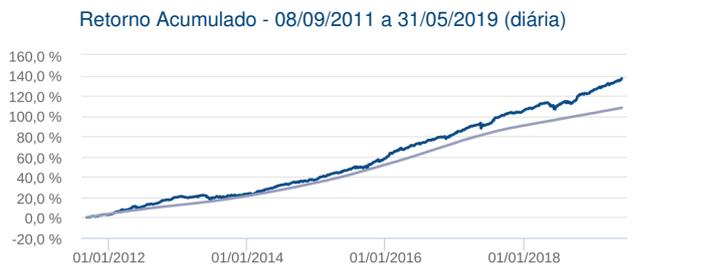
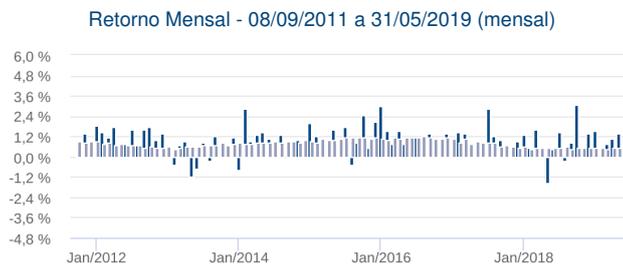
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.455.117/0001-01	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 0,10%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	136,98	5,37	13,18	24,48	38,94	1,36	1,08	0,77	0,53	1,52	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28	1,46	0,44
% do CDI	126,78	207,09	205,98	166,40	129,94	250,26	209,33	163,60	107,27	280,18	272,42	25,73	571,10	185,16	-48,55	268,47	84,18
CDI	108,05	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	71,41	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	114,36	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	57,08	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	23,6983157	1.431.616,24	1.338.426,64	2,96%	-1,84%	1,41%	-2,97	2,96%	3,10%	-0,28%	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) - 08/09/2011 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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	100,04	1,37	251,96	139,11	128,75	139,11	128,75	139,11	128,75	-	R\$ 1.571.617.081,7

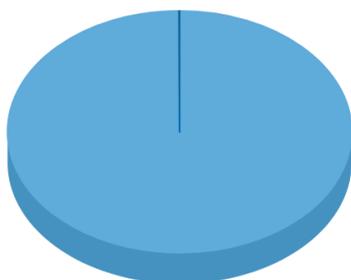
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,04%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,03%	100,01%
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,13%	0,01%	0,03%	0,00%	0,00%	0,19%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,05%	-0,01%	-0,14%	-0,02%	-0,04%	-0,01%	-0,04%	-0,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.431.616,24	1.337.306,39	1.303.513,44	1.279.258,88	1.308.500,78	1.414.957,09	1.586.321,27	1.428.751,45
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019

■ Cotas de SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,04 %
■ Outros Valores a pagar	-0,05 %
■ Outros Valores a receber	0,01 %
■ 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	2.506,99	10,06	30,11	57,97	100,61	1,32	1,98	-0,24	-1,86	8,81	0,41	2,18	11,43	3,97	-5,72	9,21	-5,01
% do CDI	163,21	387,99	470,72	393,98	335,78	243,16	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
CDI	1.536,04	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	734,02	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	1.672,51	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	396,20	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	16.069.9264102	635.907,63	625.018,73	21,32%	-11,22%	10,12%	-46,14	21,32%	11,43%	-5,72%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/04/1998 a 31/05/2019 (mensal)



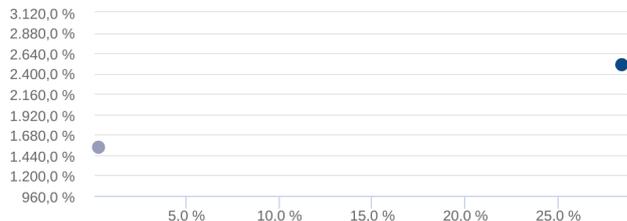
Retorno Acumulado - 06/04/1998 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/04/1998 a 31/05/2019 (diária)

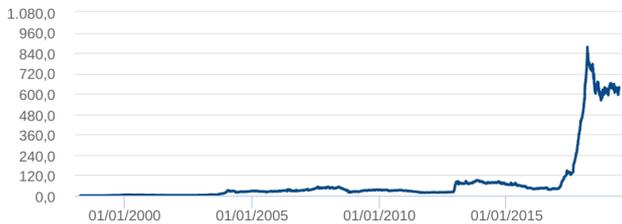


Risco x Retorno - 06/04/1998 a 31/05/2019 (diária)

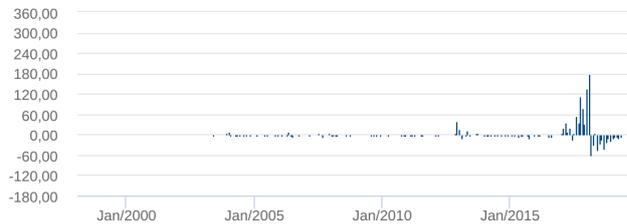


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 06/04/1998 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

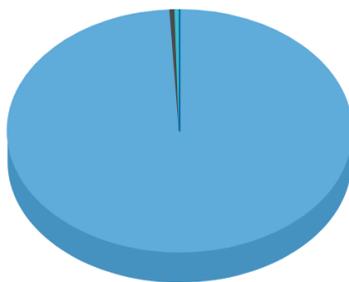
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,76	1,49	274,82	178,14	192,52	178,14	192,52	178,14	192,52	-	R\$ 1.167.113.328,7

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	99,76%	99,96%	99,97%	99,85%	99,92%	100,42%	99,95%	99,86%
Valores a receber	0,47%	0,38%	0,26%	0,37%	0,44%	1,36%	1,25%	1,27%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,41%	-0,34%	-0,23%	-0,22%	-0,36%	-1,78%	-1,20%	-1,13%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	635.907,63	632.078,52	628.242,67	637.184,92	656.052,04	610.979,79	627.746,06	624.811,72
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,76 %
Outros Valores a receber	0,47 %
Outros Valores a pagar	-0,41 %
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: 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+3 du
Início do Fundo: 25/08/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	70,56	15,97	31,87	71,46	114,45	2,89	1,40	0,01	-1,11	12,40	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31	6,00	-2,70
% do CDI	53,25	615,79	498,18	485,69	381,97	531,66	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
CDI	132,50	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	49,73	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	100,12	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	70,09	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	17,0556398	435.894,50	261.860,89	19,92%	-10,26%	9,46%	-37,67	19,92%	12,40%	-4,31%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 31/05/2019 (mensal)



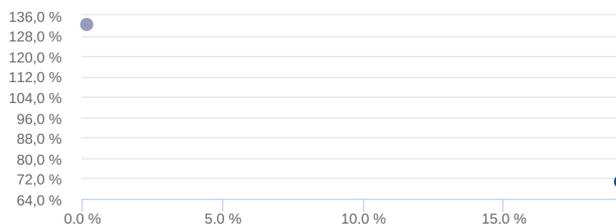
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 31/05/2019 (diária)

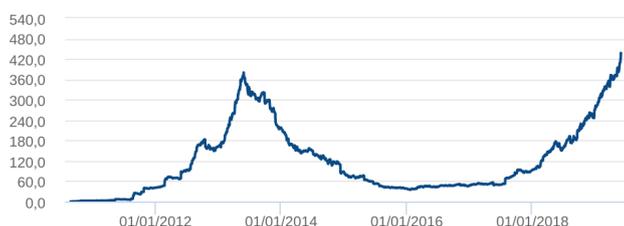


Risco x Retorno - 26/08/2010 a 31/05/2019 (diária)



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) - 26/08/2010 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

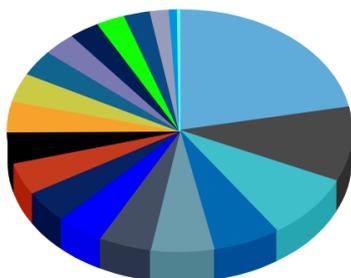
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	90,37%	89,91%	87,98%	88,71%	87,75%	93,89%	96,08%	95,49%
Operações Compromissadas	10,91%	10,76%	14,28%	10,02%	6,91%	11,05%	7,99%	6,23%
Opções - Posições titulares	0,68%	0,46%	-	0,15%	0,56%	0,54%	-	-
Valores a receber	0,09%	0,15%	1,09%	0,75%	1,76%	1,14%	0,14%	0,09%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,20%	-0,20%	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-1,85%	-1,08%	-6,92%	-3,03%	-0,47%	-6,62%	-4,21%	-1,81%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	3,07%	3,39%	3,49%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	435.894,50	372.898,07	359.639,91	334.870,71	312.755,01	270.194,16	261.441,60	237.714,67
Data da Divulgação	07/06/2019	06/05/2019	08/04/2019	11/03/2019	11/02/2019	08/01/2019	11/12/2018	07/11/2018

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)	22,76 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,39 %
BRASIL ON NM - BBAS3	9,01 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	6,58 %
VALE ON N1 - VALE3	6,16 %
PETROBRAS ON - PETR3	5,14 %
JBS ON NM - JBSS3	4,59 %
CCR SA ON NM - CCRO3	4,52 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	4,46 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	4,33 %
B3 ON NM - B3SA3	4,27 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	4,00 %
TOTVS ON NM - TOTS3	3,59 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	3,22 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,92 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,79 %
EMBRAER ON NM - EMBR3	2,54 %
Outros Valores a pagar	-1,85 %
Lançamentos positivos menores que 2,54%	0,77 %
Lançamentos negativos maiores que -1,85%	-0,20 %

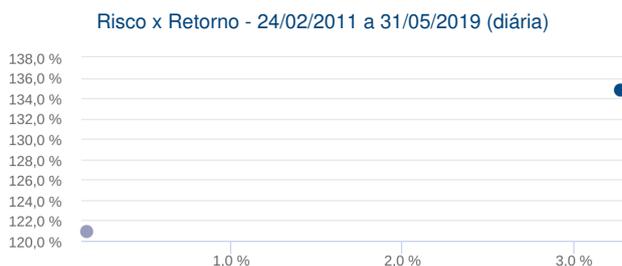
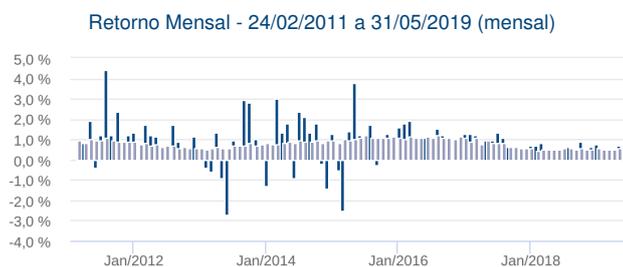
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 12.839.769/0001-87	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: SulAmérica Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	134,80	3,02	6,70	16,57	32,90	0,70	0,51	0,52	0,52	0,74	0,61	0,45	0,86	0,46	0,60	0,30	0,30
% do CDI	111,46	116,56	104,72	112,64	109,79	128,49	97,93	110,92	105,92	136,04	124,59	90,68	159,03	97,43	105,54	55,59	57,76
CDI	120,94	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	45,02	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	86,45	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	60,11	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	23.4802221	622.973,38	563.358,22	0,97%	-0,60%	0,46%	0,47	0,97%	0,86%	0,30%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

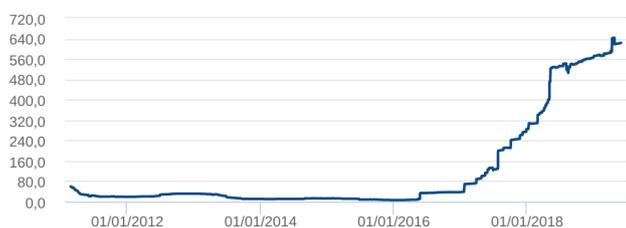
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

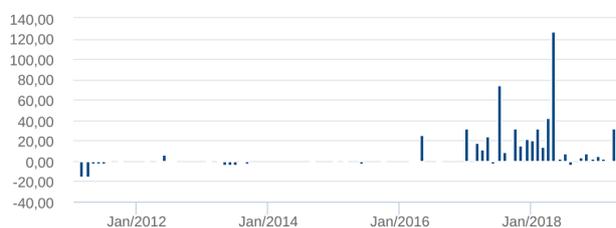


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 24/02/2011 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

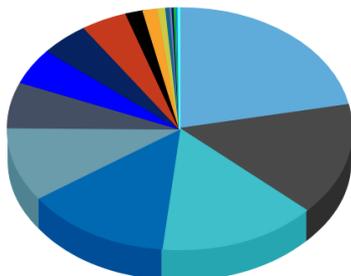
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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	0,54	99,88	153,48	107,07	153,48	107,07	153,48	107,07	-	R\$ 125.971.649,2

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	74,53%	78,13%	54,33%	74,34%	97,95%	98,88%	73,83%	64,02%
Operações Compromissadas	24,94%	21,31%	45,03%	1,95%	0,77%	0,51%	24,73%	35,24%
Cotas de Fundos	0,70%	0,70%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,75%	0,76%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,19%	0,06%	0,02%	-0,17%	-0,05%	0,08%	0,07%	0,17%
Opções - Posições titulares	0,04%	0,06%	-	0,05%	0,27%	0,12%	0,02%	0,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,04%	1,78%	0,47%	0,00%	0,76%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,03%	-0,03%	-	-0,00%	-	-0,07%	-0,02%	-0,02%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,17%	-0,04%	-0,01%	0,19%	-0,03%	-0,15%	-0,03%	-0,07%
Valores a pagar	-0,20%	-0,20%	-0,14%	-0,13%	-0,13%	-0,13%	-0,12%	-0,11%
Outras Aplicações	-	-	-	21,26%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	622.973,38	618.648,36	583.291,65	581.372,69	575.492,73	565.752,00	560.492,41	551.017,00
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	10/12/2018	07/11/2018

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.: 01/09/2024	22,05 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	15,17 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	14,96 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	13,79 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	9,98 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	6,18 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	4,88 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	4,61 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	4,34 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	1,63 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	1,46 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,70 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,39 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTN21	0,21 %
Outros Valores a pagar	-0,20 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF22	-0,12 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTN20	-0,07 %
Opções - Posições titulares - IBOVL115	0,04 %
Lançamentos positivos menores que 0,04%	0,13 %
Lançamentos negativos maiores que -0,07%	-0,12 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.326.708/0001-01	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: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 212873	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du
Início do Fundo: 11/07/2008	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	324,61	11,17	24,79	36,97	58,95	3,70	1,55	0,71	0,54	4,26	1,36	1,04	6,85	-0,06	0,21	1,99	0,29
% do CDI	173,20	430,79	387,63	251,25	196,74	681,45	298,12	151,92	109,37	785,13	276,24	211,31	1.260,78	-13,84	36,88	367,74	55,52
CDI	187,42	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	61,32	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	104,13	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	81,80	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	42,4611565	1.272.310,83	691.468,76	5,50%	-2,34%	2,61%	-6,73	5,50%	6,85%	-0,06%	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) - 14/07/2008 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

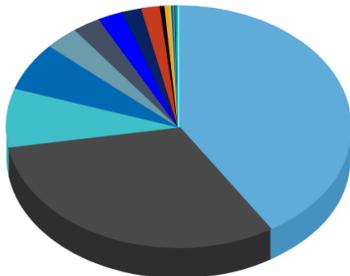
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	98,63%	88,60%	89,39%	90,70%	91,84%	95,30%	100,05%	95,86%
Operações Compromissadas	1,83%	11,61%	10,89%	9,41%	8,47%	4,85%	0,16%	4,25%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,16%	0,10%	-0,00%	-0,08%	0,23%	0,03%	0,10%	0,03%
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	-0,18%	-0,08%	-0,01%	0,09%	-0,30%	-0,10%	-0,08%	-0,00%
Valores a pagar	-0,44%	-0,24%	-0,27%	-0,12%	-0,24%	-0,08%	-0,24%	-0,13%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.272.310,83	995.176,93	894.987,44	857.596,80	789.733,35	695.002,85	667.399,91	637.943,36
Data da Divulgação	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	41,56 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	31,74 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2024	7,93 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	6,53 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2022	3,19 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	2,66 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	2,39 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	1,83 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,77 %
■ Outros Valores a pagar	-0,44 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,39 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,22 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,20 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF21	0,17 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF22	-0,08 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTN20	-0,06 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	0,04 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF23	-0,04 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,04%	0,04 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,04%	-0,02 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 07.488.106/0001-25	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Vinci Partners	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00
Taxa de Administração: 1,97%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Dividendos	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 150207	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du ou D+33 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 01/09/2005	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	398,76	14,47	33,27	47,18	61,10	0,56	1,67	-0,48	0,36	12,09	2,26	5,91	9,94	-3,35	-1,45	5,41	-3,85
% do CDI	128,37	557,90	520,20	320,62	203,91	102,91	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
CDI	310,64	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	222,62	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	322,74	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	120,45	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	4,9875516	280.843,52	277.426,16	17,30%	-9,79%	8,21%	-44,10	17,30%	12,09%	-3,85%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

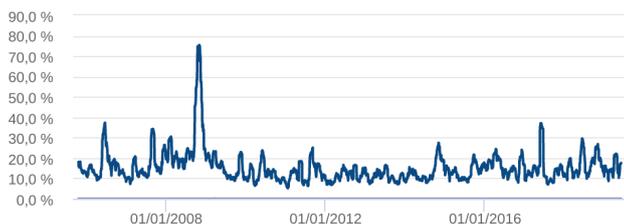
Retorno Mensal - 20/09/2005 a 31/05/2019 (mensal)



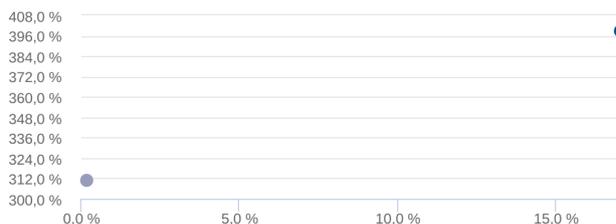
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 31/05/2019 (diária)

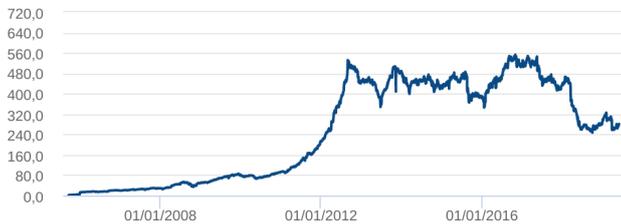


Risco x Retorno - 20/09/2005 a 31/05/2019 (diária)



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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

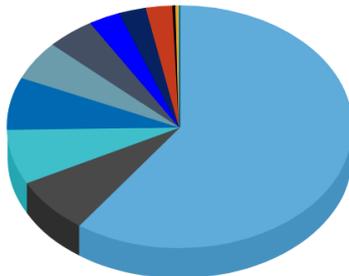
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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	0,54	98,59	193,60	99,21	193,60	99,21	193,60	99,21	-	R\$ 5.651.325.362,7

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 %
■ BRADERCO 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 %

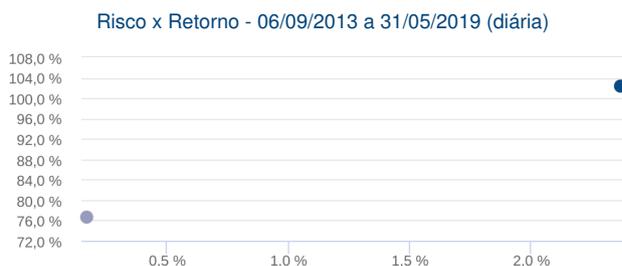
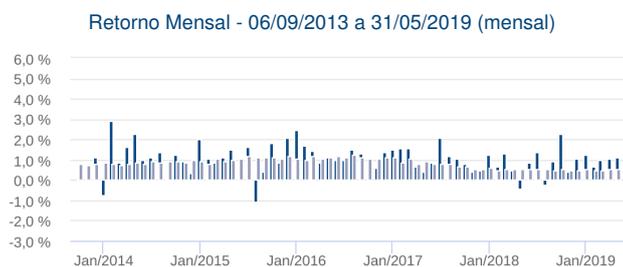
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.491.564/0001-89	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Votorantim Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Votorantim Asset Management	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,35%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Multimercados Juros e Moedas	Conversão da Cota para Resgate: D+180
Código de Referência: 348678	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+181
Início do Fundo: 05/09/2013	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	102,39	5,12	12,28	24,79	41,41	1,11	1,02	0,95	0,66	1,27	1,02	0,39	2,29	0,90	-0,25	1,35	0,84
% do CDI	133,57	197,51	191,90	168,46	138,21	205,21	196,90	203,47	134,03	233,99	206,72	79,36	421,32	193,09	-44,56	248,11	161,69
CDI	76,65	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	85,35	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	95,68	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	40,18	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.023851782	160.722,14	165.646,38	1,69%	-0,86%	0,80%	-1,00	1,69%	2,29%	-0,25%	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) - 06/09/2013 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

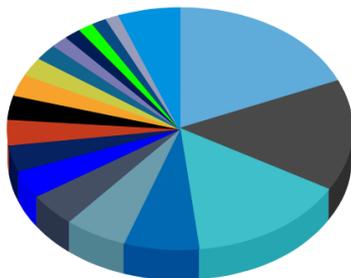
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Debêntures	38,84%	41,52%	38,35%	38,31%	36,16%	43,61%	45,65%	45,66%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29,72%	29,79%	29,90%	32,45%	28,79%	29,31%	29,70%	29,62%
Títulos Públicos	26,55%	27,05%	29,84%	26,10%	31,85%	22,26%	22,42%	22,96%
Operações Compromissadas	3,39%	0,07%	0,31%	1,51%	1,72%	3,27%	0,60%	0,10%
Cotas de Fundos	1,55%	1,59%	1,63%	1,66%	1,51%	1,58%	1,66%	1,69%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,06%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	160.722,14	158.979,52	157.373,48	155.886,43	174.345,93	169.112,91	165.405,61	164.760,23
Data da Divulgação	05/06/2019	08/05/2019	04/04/2019	11/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	18,53 %
■ Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	14,87 %
■ Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc...	14,84 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	7,06 %
■ Debênture simples - TAE33	5,86 %
■ Debênture simples - TERP34	4,46 %
■ Debênture simples - SBESB7	3,75 %
■ Debênture simples - GEPA25	3,55 %
■ Operações Compromissadas - LTN Over - Venc.: 01/04/2021	3,39 %
■ Debêntures - COMPANHIA BRASILIANA DE ENERGIA (04.128.563/0001-10)...	3,23 %
■ Debênture simples - TAE23	2,87 %
■ Debêntures - GEPA27 - RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A. (02.998.301/0...	2,50 %
■ Debênture simples - CBAN21	2,13 %
■ Debênture simples - SSED31	1,63 %
■ Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,55 %
■ Debêntures - ENEVA S.A. (04.423.567/0001-21) - Venc.: 15/05/2029	1,43 %
■ Debênture simples - ALGA22	1,39 %
■ Debênture simples - TSAE22	1,26 %
■ Lançamentos positivos menores que 1,26%	5,71 %

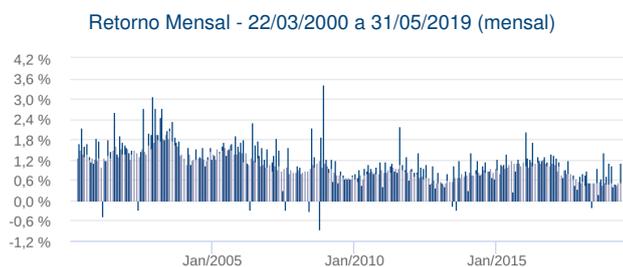
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.499.367/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	1.170,81	3,65	9,05	18,44	34,81	1,10	0,55	0,49	0,41	1,05	1,11	0,74	1,42	0,66	0,17	0,96	0,01
% do CDI	122,96	140,74	141,48	125,32	116,19	202,72	105,18	105,36	83,23	193,18	224,13	149,98	261,92	141,12	30,02	177,68	2,50
CDI	952,21	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	429,01	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	1.105,94	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	304,56	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2.708,1137341	1.728.992,14	1.693.896,89	1,49%	-1,30%	0,71%	-1,43	1,49%	1,42%	0,01%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

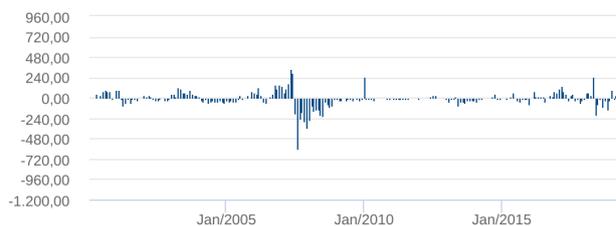


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 22/03/2000 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

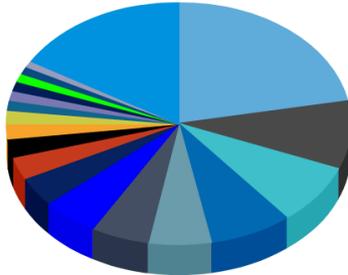
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	12 meses						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	9,17	2,23	410,65	472,11	123,38	472,11	123,38	472,11	123,38	-	R\$ 118.856.428,1
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	8,16	0,54	99,57	181,89	100,63	181,89	100,63	181,89	100,63	-	R\$ 1.816.846.837,6
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	61,98%	62,13%	60,69%	66,44%	69,84%	70,10%	69,78%	62,02%
Cotas de Fundos	18,77%	18,16%	19,60%	13,70%	10,31%	9,05%	10,40%	17,77%
Debêntures	14,61%	14,66%	14,72%	15,05%	14,88%	15,59%	15,59%	14,37%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4,16%	4,19%	4,16%	4,04%	4,01%	4,26%	3,99%	2,75%
Títulos de Crédito Privado	0,64%	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	0,70%	0,43%	0,40%
Outras Aplicações	0,28%	0,29%	0,28%	0,29%	0,28%	0,30%	0,29%	0,27%
Opções - Posições titulares	0,04%	0,03%	0,05%	0,07%	0,14%	-	-	-
Mercado Futuro - Posições compradas	0,04%	0,01%	-0,01%	-0,03%	0,12%	-	0,02%	-0,00%
Valores a receber	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,03%	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	-0,02%	-0,01%	0,01%	0,01%	-0,02%	-	-0,00%	-0,01%
Opções - Posições lançadas	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,13%	-	-	-
Valores a pagar	-0,48%	-0,10%	-0,12%	-0,19%	-0,10%	-0,03%	-0,52%	-0,20%
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)	1.728.992,14	1.668.257,89	1.670.691,28	1.632.106,62	1.633.181,13	1.528.650,47	1.538.322,45	1.667.035,76
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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	22,09 %
Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	9,17 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	8,16 %
REFERENCIADO SE...	
LTN - Venc.: 01/10/2019	7,79 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	5,91 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	5,50 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	5,33 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	3,93 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3,04 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,49 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	1,99 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:....	1,83 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,34 %
Debênture simples - SSED21	1,31 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,29 %
Debênture simples - ENGI49	1,10 %
Debênture simples - VIVT15	1,03 %
Debêntures - LAMEA1 - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96)	0,84 %
...	
Lançamentos positivos menores que 0,84%	16,40 %

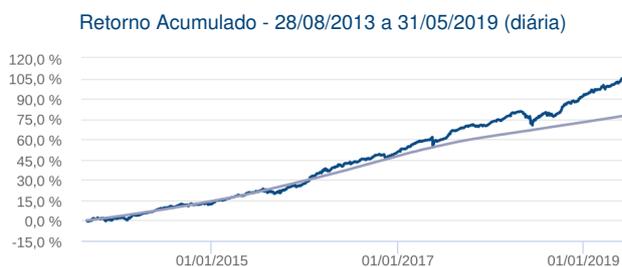
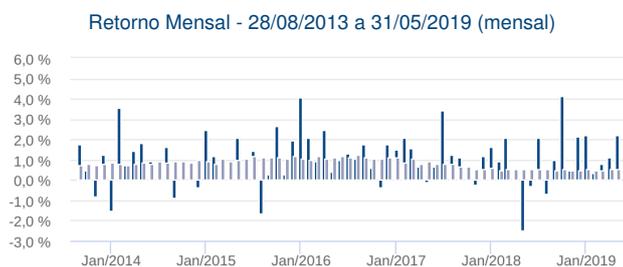
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão 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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	104,90	6,79	16,60	29,52	46,03	2,19	1,12	0,76	0,37	2,18	2,12	0,48	4,11	1,01	-0,71	2,05	-0,32
% do CDI	136,13	261,94	259,47	200,65	153,60	403,15	216,08	162,92	75,17	402,32	430,09	97,25	756,75	216,63	-126,05	377,59	-61,09
CDI	77,06	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	93,71	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	102,00	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	40,61	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2,0490095	356.327,98	286.930,43	4,72%	-3,74%	2,24%	-5,98	4,72%	4,11%	-0,71%	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) - 28/08/2013 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

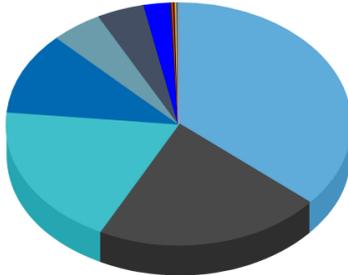
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,95%	100,00%	100,04%	100,07%	99,78%	99,98%	100,00%	95,70%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,07%	0,03%	-0,03%	-0,05%	0,23%	-	0,03%	0,00%
Opções - Posições titulares	0,05%	0,05%	0,08%	0,11%	0,22%	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	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%	-0,04%	-0,06%	-0,09%	-0,20%	-	-	-
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%
Compras a termo a receber	-	-	-	-	0,55%	-	-	-
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-0,00%	-	-0,00%	-0,00%
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	-	0,55%	-	-	-
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	-	-	-	4,33%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	356.327,98	284.289,95	286.144,01	283.974,94	282.925,23	300.631,19	295.074,19	293.664,66
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ NTN-B	36,33 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	21,29 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	19,09 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	11,00 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	4,81 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	4,43 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,40 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	0,18 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2022	0,18 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2022	0,12 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2023	0,12 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas / DI1	0,07 %
■ Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,05 %
■ Outros Valores a pagar	-0,04 %
■ Opções - Posições lançadas - OPÇÃO	-0,03 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,01 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

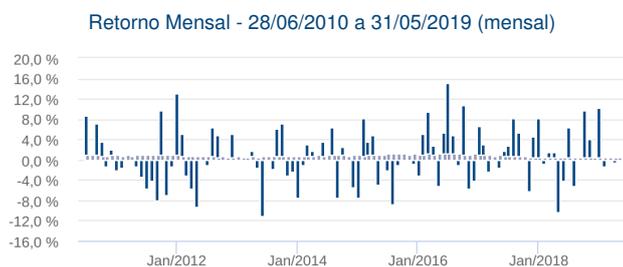
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.087.523/0001-91	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	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+3 du
Início do Fundo: 25/06/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	72,44	8,90	22,86	40,87	83,17	0,75	-0,45	-0,23	-1,34	10,30	0,00	4,18	9,75	0,31	-5,14	6,47	-4,07
% do CDI	53,08	343,26	357,35	277,76	277,55	138,48	-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
CDI	136,46	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	49,69	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	100,57	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	71,62	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	1,7243823	124.905,02	132.435,70	22,32%	-11,97%	10,60%	-44,49	22,32%	10,30%	-5,14%	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) - 28/06/2010 a 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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	4,73	0,54	99,57	181,89	100,63	181,89	100,63	181,89	100,63	-	R\$ 1.816.846.837,6

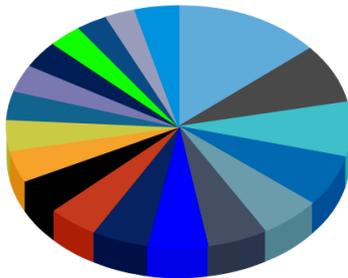
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	87,52%	85,51%	86,09%	85,78%	90,54%	93,54%	92,31%	90,69%
Cotas de Fundos	4,73%	1,74%	0,64%	1,68%	0,39%	0,77%	1,07%	1,17%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	3,89%	4,75%	5,30%	3,14%	3,44%	0,08%	1,60%	3,70%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,58%	7,44%	7,21%	7,00%	5,18%	5,02%	4,56%	4,38%
Títulos Públicos	0,25%	0,25%	0,24%	0,23%	0,22%	0,23%	0,22%	0,22%
Valores a receber	0,25%	0,64%	0,71%	2,39%	0,54%	0,55%	0,54%	0,17%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-0,23%	-0,35%	-0,21%	-0,24%	-0,33%	-0,24%	-0,36%	-0,37%
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%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	124.905,02	124.148,42	131.570,89	140.974,64	144.158,76	135.477,50	135.726,65	133.043,57
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	10/04/2019	08/03/2019	08/02/2019	10/01/2019	10/12/2018	12/11/2018

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 (%)

mai/2019



BRADESCO PN N1 - BBDC4	13,84 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	7,94 %
BRASIL ON NM - BBAS3	7,34 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	6,88 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	5,75 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,68 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5,62 %
VALE ON N1 - VALE3	5,31 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	4,73 %
REFERENCIADO SE...	
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	4,67 %
LINX ON NM - LINX3	4,25 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,16 %
B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	3,84 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	3,68 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI1	3,58 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	3,15 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	2,92 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,83 %
Lançamentos positivos menores que 2,83%	4,07 %

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: 16.575.255/0001-12	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 3,00%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 3,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Dividendos	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 316873	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 01/10/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	174,37	18,48	45,70	61,17	91,61	3,56	4,34	-1,30	-1,73	13,04	3,55	5,95	15,80	-0,24	-6,29	5,34	-3,16
% do CDI	196,75	712,66	714,45	415,75	305,72	655,61	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
CDI	88,63	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	62,88	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	91,82	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	44,59	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2,74368725	319.325,49	289.746,17	20,85%	-13,51%	9,90%	-60,83	20,85%	15,80%	-6,29%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/10/2012 a 31/05/2019 (mensal)



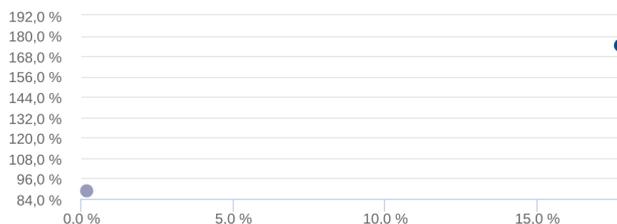
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/10/2012 a 31/05/2019 (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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

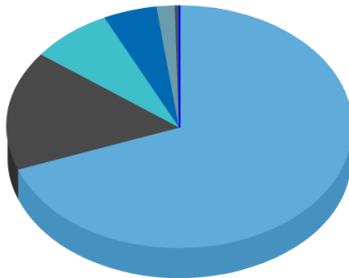
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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			
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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	69,87%	63,82%	67,80%	67,78%	61,92%	73,52%	68,55%	70,59%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	16,03%	16,90%	16,79%	17,23%	18,56%	21,22%	21,77%	20,69%
Cotas de Fundos	7,73%	6,85%	4,81%	4,64%	7,25%	4,57%	8,39%	6,88%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	5,04%	8,81%	10,01%	12,86%	11,93%	0,68%	0,74%	-
Valores a receber	1,70%	4,15%	1,03%	4,54%	0,85%	0,92%	2,84%	4,31%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,38%	-0,53%	-0,43%	-7,06%	-0,50%	-0,90%	-2,34%	-2,46%
Brazilian Depository Receipt - BDR	-	-	-	-	-	-	0,04%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	319.325,49	310.330,84	299.783,67	310.316,68	329.200,61	295.047,28	287.996,91	275.706,81
Data da Divulgação	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

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)	69,87 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	16,03 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	7,73 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	5,04 %
■ Valores a receber (omitidos)	1,70 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,38 %
■ Disponibilidades	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.146.491/0001-98	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 3.000,00
Taxa de Administração: 0,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,80%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0 ou D+4 du (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 298646	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du ou D+5 du (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 29/02/2012	

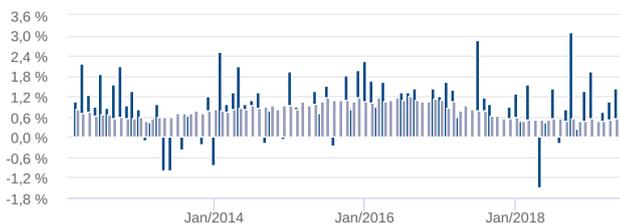
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	125,18	5,76	13,79	25,18	40,67	1,43	1,06	0,74	0,46	1,95	1,37	0,24	3,11	0,82	-0,18	1,45	0,43
% do CDI	127,89	222,14	215,61	171,16	135,72	263,46	204,83	158,00	92,28	359,20	277,36	49,62	573,07	176,21	-31,81	266,59	82,18
CDI	97,88	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	47,44	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	83,46	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	54,55	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2,2518432	332.122,35	119.110,67	2,97%	-1,70%	1,41%	-3,59	2,97%	3,11%	-0,18%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

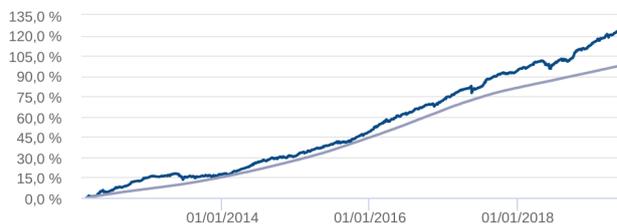
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/03/2012 a 31/05/2019 (mensal)



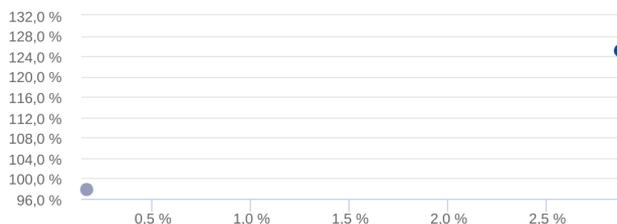
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 31/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 31/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2012 a 31/05/2019 (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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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		
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

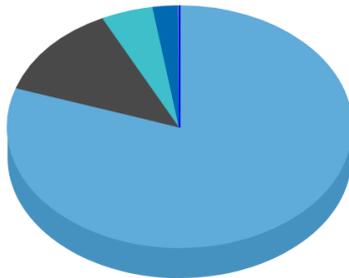
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	80,41%	66,01%	69,78%	60,31%	75,62%	76,69%	65,97%	79,30%
Debêntures	12,47%	14,32%	13,02%	10,76%	10,05%	12,63%	14,78%	17,57%
Cotas de Fundos	4,86%	18,69%	17,36%	28,99%	14,38%	10,79%	19,36%	3,19%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2,34%	1,04%	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,10%	-0,07%	-0,17%	-0,06%	-0,06%	-0,11%	-0,11%	-0,07%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	332.122,35	230.246,56	193.416,85	156.179,75	128.853,82	103.848,25	93.352,34	78.205,97
Data da Divulgação	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

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 (%)

mai/2019



Títulos Públicos (omitidos)	80,41 %
Debêntures (omitidas)	12,47 %
Cotas de Fundos (omitidas)	4,86 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	2,34 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,10 %
Disponibilidades	0,01 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %

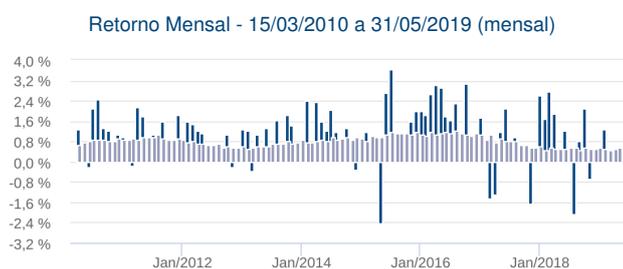
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.616.403/0001-86	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	184,00	1,99	3,73	17,21	30,16	0,14	0,01	-0,05	1,25	0,63	-0,02	-0,71	2,11	0,81	-2,05	0,42	1,25
% do CDI	129,15	76,86	58,39	116,93	100,64	25,16	2,68	-10,70	253,82	116,08	-3,74	-142,85	389,29	172,69	-361,05	77,87	240,92
CDI	142,47	2,59	6,40	14,71	29,96	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	39,93	10,40	27,55	53,47	96,64	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	85,54	11,04	29,39	54,48	98,76	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	77,21	3,57	7,73	12,07	14,20	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	2,83995293	210.983,13	235.982,03	5,11%	-2,69%	2,43%	-17,37	5,11%	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 31/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 31/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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			
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

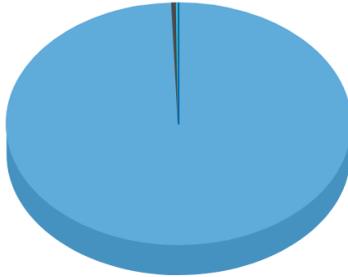
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,23%	100,18%	100,15%	100,18%	100,19%	100,21%	100,18%	100,18%
Valores a receber	0,19%	0,03%	0,09%	0,04%	0,05%	3,33%	0,00%	0,08%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,42%	-0,20%	-0,24%	-0,23%	-0,24%	-3,54%	-0,18%	-0,26%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	210.983,13	213.930,49	216.979,89	220.085,00	224.707,13	225.312,28	244.105,11	248.128,42
Data da Divulgação	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

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 (%)

mai/2019



■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,23 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,42 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,19 %
■ Disponibilidades	0,00 %