

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.392.165/0001-72	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: AZ Quest Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
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	

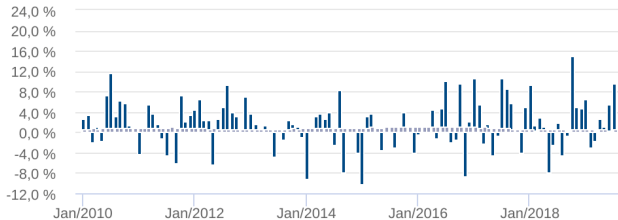
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	480,03	21,85	44,36	81,52	120,66	9,48	5,50	1,21	2,55	-1,68	-2,88	6,46	4,70	5,00	14,87	-0,59	-4,67
% do CDI	322,26	597,15	693,29	580,67	424,06	1.669,56	1.173,74	223,04	491,29	-359,24	-584,09	1.188,77	953,09	1.013,39	2.738,75	-125,85	-823,36
CDI	148,96	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	48,44	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	96,90	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	83,33	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	5,800349	1.184.174,18	788.612,76	20,41%	-9,92%	9,69%	-41,04	20,41%	14,87%	-4,67%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 31/12/2009 a 31/07/2019 (mensal)



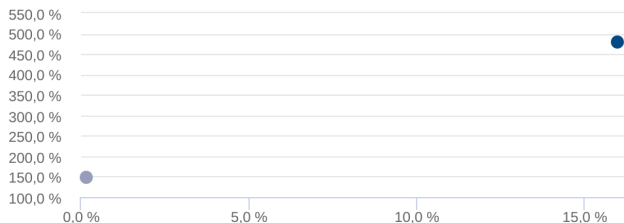
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/12/2009 a 31/07/2019 (diária)

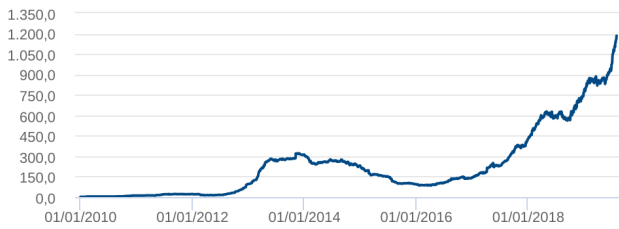


Risco x Retorno - 31/12/2009 a 31/07/2019 (diária)

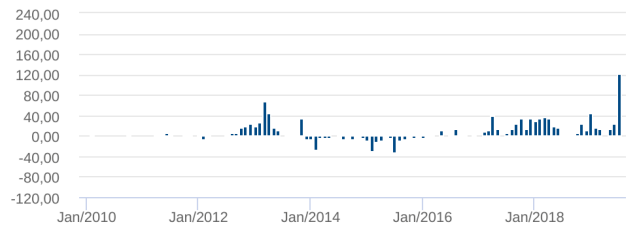


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 31/12/2009 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

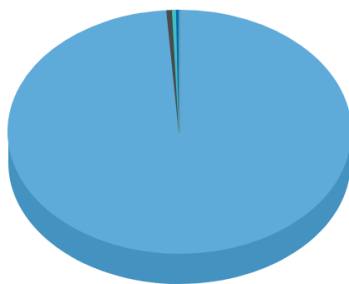
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	99,88	9,74	1.715,29	768,37	515,83	768,37	515,83	768,37	515,83	-	R\$ 789.109.847,2

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

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Cotas de Fundos	99,88%	99,85%	99,68%	100,01%	100,02%	100,13%	100,12%	101,14%
Operações Compromissadas	0,40%	0,23%	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,24%	1,19%	0,08%	0,24%	0,23%	0,24%	0,18%	0,25%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,55%	0,02%	0,02%	0,03%	0,06%	0,03%
Valores a pagar	-0,52%	-1,27%	-0,31%	-0,28%	-0,27%	-0,41%	-0,36%	-1,43%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.184.174,18	970.942,76	896.607,07	873.206,77	851.875,61	852.091,68	861.352,88	767.259,12
Data da Divulgação	02/08/2019	02/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2019



Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	99,88 %
Outros Valores a pagar	-0,52 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,40 %
Outros Valores a receber	0,24 %
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: 18.270.783/0001-99	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+0
Código de Referência: 354041	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 30/08/2013	

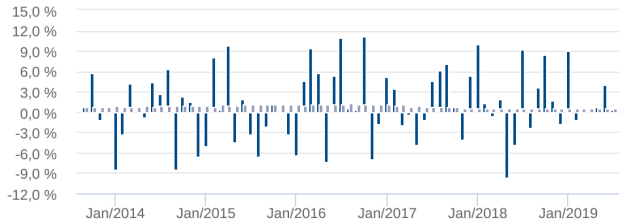
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	87,36	14,50	25,15	54,17	67,28	0,36	4,08	0,75	0,74	0,39	-1,23	8,93	-1,87	1,72	8,52	3,67	-2,28
% do CDI	110,97	396,17	393,12	385,82	236,45	63,39	869,76	138,87	141,82	82,86	-249,51	1.643,78	-379,49	349,30	1.569,41	783,12	-401,58
CDI	78,72	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	103,58	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	110,50	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	42,27	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,87362274	340.920,24	183.777,43	19,72%	-9,46%	9,36%	-53,77	19,72%	8,93%	-2,28%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/09/2013 a 31/07/2019 (mensal)



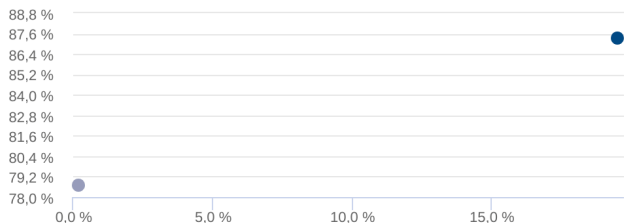
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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	22,25	-1,36	-239,63	287,50	133,65	287,50	133,65	287,50	133,65	-		R\$ 268.216.176,2
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	13,86	9,07	1.597,28	228,35	106,15	228,35	106,15	228,35	106,15	-		R\$ 144.407.697,7
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,67	1,10	194,14	2.459,59	389,79	2.459,59	389,79	2.459,59	389,79	-		R\$ 678.708.847,4
BB VALE FI AÇÕES	6,97	-4,05	-713,77	1.406,93	206,48	1.406,93	206,48	1.406,93	206,48	-		R\$ 795.172.354,4
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,26	-4,51	-795,16	37,58	631,06	37,58	631,06	37,58	631,06	-		
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,01	3,85	678,39	2,22	1,56	2,22	1,56	2,22	1,56	-		R\$ 60.946.287,1
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,60	6,58	1.158,12	1.443,63	228,78	1.443,63	228,78	1.443,63	228,78	-		R\$ 101.794.201,2
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,46	1,24	217,60	1.421,04	225,54	1.421,04	225,54	1.421,04	225,54	-		R\$ 69.219.260,0
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,47	-4,49	-790,16	403,40	45,23	403,40	45,23	403,40	45,23	-		R\$ 722.117.600,5
BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES	2,42	1,61	283,44	38,70	395,21	38,70	395,21	38,70	395,21	-		R\$ 83.194.237,3
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,41	-5,02	-884,67	-10,36	-4,81	-10,36	-4,81	-10,36	-4,81	-		R\$ 49.786.136,3

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

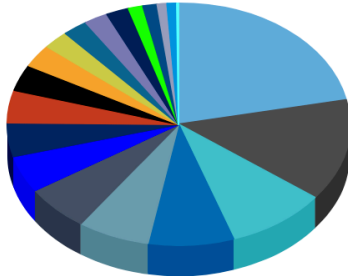
Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Cotas de Fundos	79,38%	79,02%	80,19%	80,60%	80,81%	85,15%	90,12%	98,56%
Ações	13,38%	11,67%	11,78%	13,67%	13,55%	10,77%	5,88%	-
Operações Compromissadas	8,25%	10,87%	8,12%	5,45%	5,67%	10,33%	2,77%	-
Disponibilidades	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	1,52%
Valores a receber	0,01%	0,01%	0,01%	0,38%	0,00%	0,06%	1,34%	0,33%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,06%	0,01%	-0,02%	0,00%	0,04%	-0,03%	-	-
Valores a pagar	-1,03%	-1,58%	-0,08%	-0,11%	-0,07%	-6,28%	-0,12%	-0,41%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	340.920,24	339.322,82	289.848,11	247.283,41	223.149,17	198.659,49	149.399,47	120.351,49
Data da Divulgação	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	09/01/2019

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

jul/2019



Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	22,25 %
Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	13,86 %
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,67 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	8,25 %
Cotas de BB VALE FI AÇÕES	6,97 %
Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,26 %
Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,01 %
Cotas de BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,60 %
Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,46 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	3,58 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	3,10 %
Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,47 %
Cotas de BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES	2,42 %
PETROBRAS PN - PETR4	2,29 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,19 %
Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,41 %
Ações / IRB Brasil	1,38 %
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-0,94 %
Lançamentos positivos menores que 1,38%	0,93 %
Lançamentos negativos maiores que -0,94%	-0,16 %

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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	40,57	9,33	15,56	24,83	-	1,02	2,17	2,02	0,87	0,52	0,39	2,01	1,17	0,76	3,50	0,60	-0,39
% do CDI	152,63	254,86	243,21	176,88	-	179,14	462,90	371,55	167,82	110,74	78,80	369,79	236,93	153,41	643,93	128,25	-68,41
CDI	26,58	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	75,84	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	77,57	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	13,10	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,405713533	7.419.279,08	4.913.399,56	2,72%	-1,22%	1,29%	-4,19	2,72%	3,50%	-0,39%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

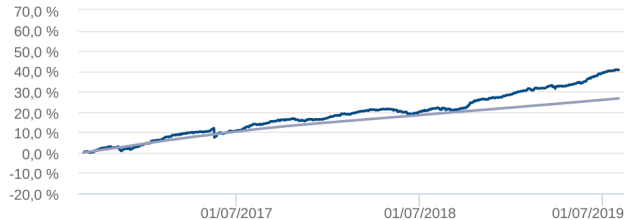
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/09/2016 a 31/07/2019 (mensal)



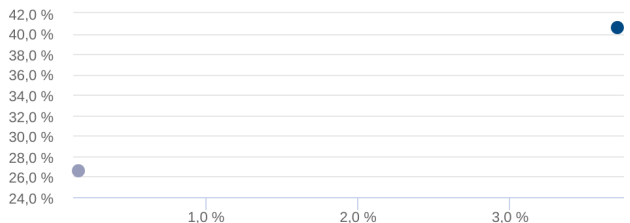
Retorno Acumulado - 01/09/2016 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/09/2016 a 31/07/2019 (diária)

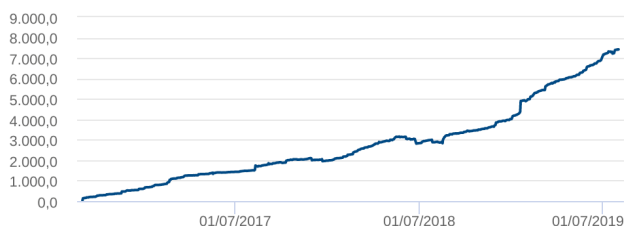


Risco x Retorno - 01/09/2016 a 31/07/2019 (diária)



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) - 01/09/2016 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

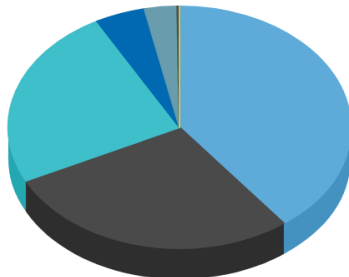
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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 RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	39,58	1,08	190,25	588,85	131,04	588,85	131,04	588,85	131,04	-		R\$ 4.698.625.078,1
BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28,13	0,71	125,00	3,02	110,97	3,02	110,97	3,02	110,97	-		
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	24,30	1,28	225,21	363,25	161,74	363,25	161,74	363,25	161,74	-		R\$ 3.021.653.342,9
BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	4,72	1,49	262,98	6,53	613,53	6,53	613,53	6,53	613,53	-		
BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	3,07	0,96	168,42	2,69	252,49	2,69	252,49	2,69	252,49	-		

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	99,79%	99,93%	99,93%	99,99%	99,96%	99,96%	99,98%	99,17%
Valores a receber	0,21%	0,06%	0,08%	0,01%	0,04%	0,04%	0,02%	0,83%
Disponibilidades	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	7.006.317,80	6.585.019,92	6.078.255,74	5.854.681,52	5.409.881,29	4.940.753,54	4.013.954,53	3.842.163,13
Data da Divulgação	05/07/2019	06/06/2019	06/05/2019	05/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	09/01/2019	05/12/2018

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 RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	39,58 %
■ Cotas de BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28,13 %
■ Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	24,30 %
■ Cotas de BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	4,72 %
■ Cotas de BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	3,07 %
■ Outros Valores a receber	0,21 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Controladoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	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	

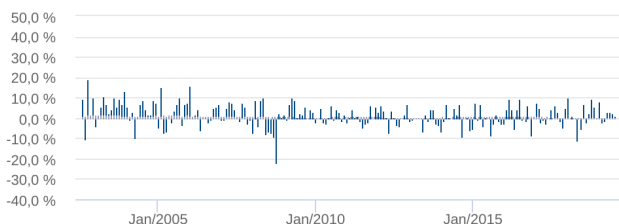
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	1.696,25	14,69	32,50	45,48	58,81	0,92	2,39	3,14	2,76	-1,37	-1,94	8,27	0,34	5,50	9,44	2,53	-2,11
% do CDI	268,82	401,42	508,02	323,94	206,70	161,57	510,12	578,25	533,43	-291,85	-392,57	1.522,68	69,25	1.114,70	1.737,72	539,71	-372,35
CDI	631,01	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	862,03	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	1.310,67	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	227,38	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	17,962529108	938.334,85	654.028,00	18,45%	-9,01%	8,76%	-46,04	18,45%	9,44%	-2,11%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

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



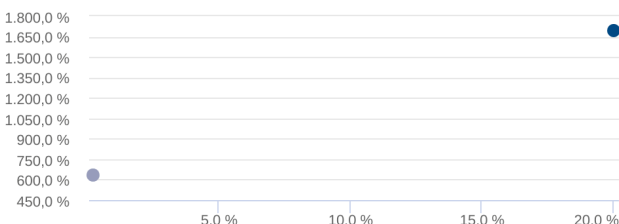
Retorno Acumulado - 22/07/2002 a 31/07/2019 (diária)



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



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

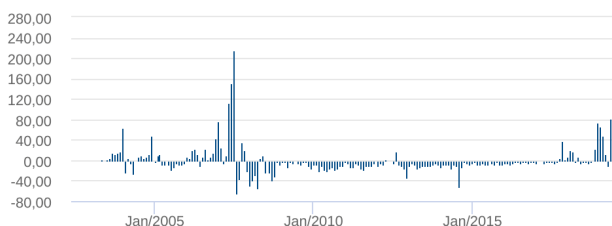


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



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



Composição da Carteira

jul/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

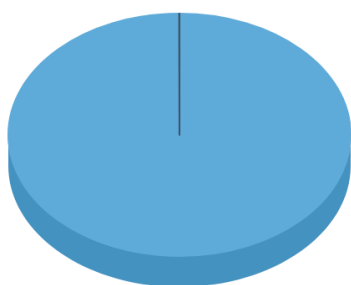
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,02	1,10	194,14	2.459,59	389,79	2.459,59	389,79	2.459,59	389,79	-	R\$ 678.708.847,4

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

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,03%	100,04%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	938.334,85	918.286,43	865.126,22	759.577,76	750.414,83	748.407,30	714.072,63	596.882,60
Data da Divulgação	02/08/2019	02/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	06/03/2019	05/02/2019	04/01/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/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 de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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+3 du
Início do Fundo: 10/06/2009	

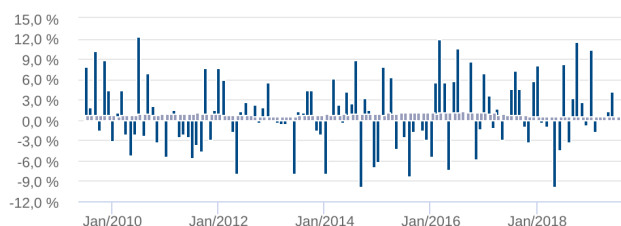
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	166,03	15,81	30,27	49,81	72,43	0,66	4,24	1,28	0,71	-0,20	-1,80	10,42	-0,87	2,66	11,52	3,25	-3,26
% do CDI	103,33	431,95	473,09	354,76	254,54	116,53	903,81	235,16	136,96	-43,40	-364,72	1.918,36	-175,53	539,87	2.121,76	694,51	-575,48
CDI	160,69	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	90,10	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	145,27	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	82,36	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2.660341464	514.774,52	398.138,35	20,57%	-9,68%	9,77%	-57,16	20,57%	11,52%	-3,26%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/06/2009 a 31/07/2019 (mensal)



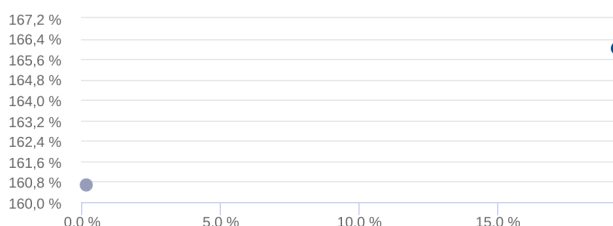
Retorno Acumulado - 15/06/2009 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/06/2009 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 15/06/2009 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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)

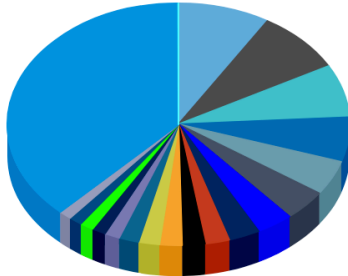
Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Ações	96,97%	96,37%	96,41%	96,11%	96,21%	94,20%	96,13%	93,79%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,62%	2,48%	2,44%	2,43%	2,41%	2,41%	2,45%	2,29%
Operações Compromissadas	2,25%	0,61%	1,91%	2,30%	5,53%	2,28%	3,49%	3,17%
Valores a receber	0,56%	0,64%	1,44%	5,25%	0,57%	1,41%	1,01%	0,89%
Disponibilidades	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	-0,00%	-0,00%	0,00%	0,01%	-0,06%	0,00%	0,08%
Valores a pagar	-2,45%	-0,28%	-2,20%	-6,09%	-4,73%	-0,25%	-3,08%	-0,22%
Outras Aplicações	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	514.774,52	525.852,82	514.539,37	461.693,72	472.638,86	462.739,42	447.231,35	360.081,52
Data da Divulgação	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	06/02/2019	08/01/2019

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

jul/2019



ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,11 %
VALE ON N1 - VALE3	8,71 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,41 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,27 %
B3 ON NM - B3SA3	4,86 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,33 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,63 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,11 %
Outros Valores a pagar	-2,43 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	2,25 %
JBS ON NM - JBSS3	2,22 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	2,06 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,97 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,50 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	1,37 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,36 %
KROTON ON NM - KROT3	1,33 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	1,24 %
Lançamentos positivos menores que 1,24%	39,72 %
Lançamentos negativos maiores que -2,43%	-0,02 %

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	

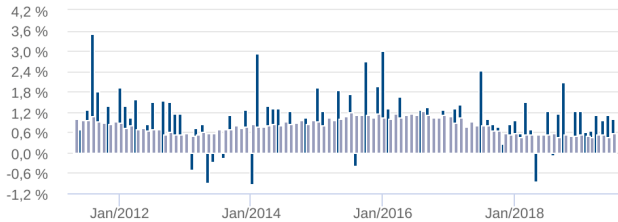
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	157,31	6,80	11,72	22,08	37,84	0,98	1,11	0,95	1,10	0,65	0,61	1,22	1,22	0,11	2,09	1,17	-0,08
% do CDI	131,99	185,82	183,25	157,24	132,99	172,98	235,80	174,26	213,15	138,77	122,93	223,80	247,72	22,00	384,81	250,21	-13,55
CDI	119,18	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	55,03	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	99,24	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	60,11	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,573123966	7.763.207,98	6.982.475,72	1,72%	-0,67%	0,81%	-3,54	1,72%	2,09%	-0,08%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

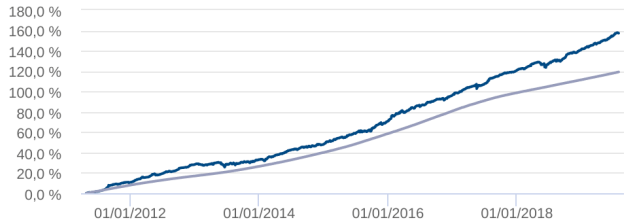
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

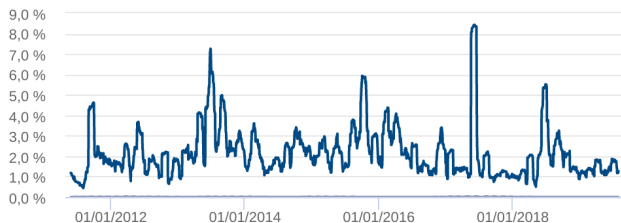
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/07/2019 (mensal)



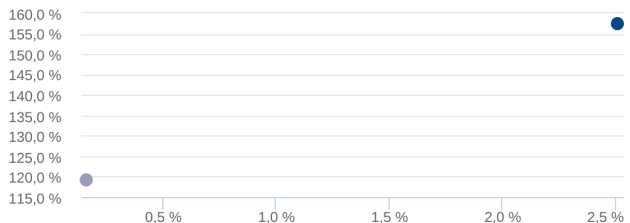
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

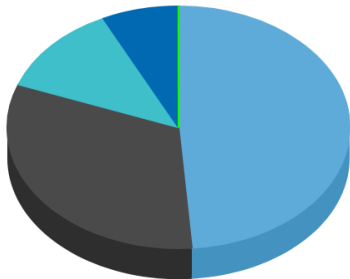
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	92,83%	93,86%	91,23%	95,45%	95,86%	96,76%	98,12%	98,09%
Operações Compromissadas	7,19%	6,12%	8,76%	4,54%	4,14%	3,40%	1,87%	1,91%
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	-0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	-0,00%	-0,00%	0,01%	0,00%
Outras operações passivas e exigibilidades	-	-	-	-	-	0,16%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	7.763.207,98	7.591.725,75	7.660.132,43	7.220.070,50	7.065.416,53	6.882.421,50	6.832.498,25	6.854.500,35
Data da Divulgação	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	09/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	48,78 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	32,02 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	12,02 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	7,19 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	-0,02 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	-0,01 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a receber / DIFERIR CVM 30/09/19	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 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

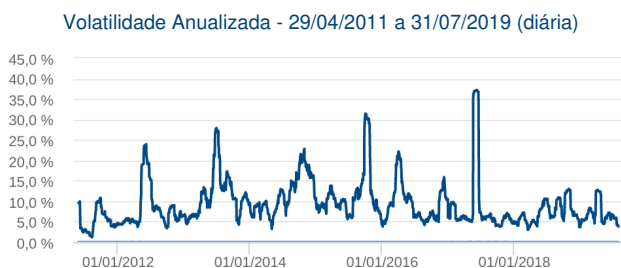
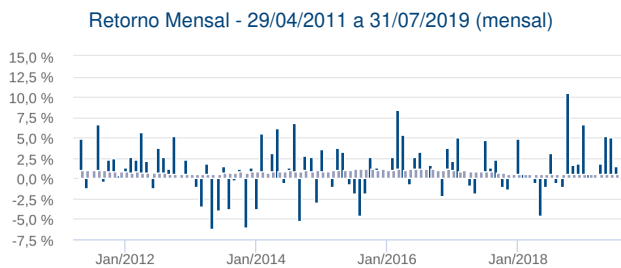
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.327.340/0001-73	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	220,37	22,60	37,80	45,51	68,16	1,49	5,04	5,12	1,75	0,41	0,46	6,58	1,84	1,58	10,54	-1,03	-0,56
% do CDI	184,90	617,53	590,85	324,15	239,54	262,70	1.075,10	943,10	337,46	88,34	93,41	1.212,04	372,80	320,57	1.940,36	-219,07	-99,02
CDI	119,18	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	55,03	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	99,24	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	60,11	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	3,20372749	2.950.319,57	1.391.535,74	8,02%	-4,20%	3,81%	-14,71	8,02%	10,54%	-1,03%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

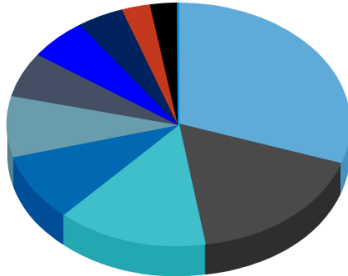
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	95,61%	94,67%	88,55%	93,03%	94,91%	94,78%	95,87%	98,89%
Operações Compromissadas	4,38%	5,29%	11,43%	6,93%	5,05%	5,14%	4,01%	0,98%
Outras Aplicações	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,09%	0,10%	0,13%
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%	-0,01%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,02%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.950.319,57	2.741.205,14	2.203.291,90	1.746.875,89	1.460.761,92	1.380.496,77	1.326.189,16	946.928,58
Data da Divulgação	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	30,28 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	17,26 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	14,17 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	9,02 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,13 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	5,96 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	5,54 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	4,37 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2,69 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	2,56 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,02 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / DIFERIR CVM 30/09/19	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

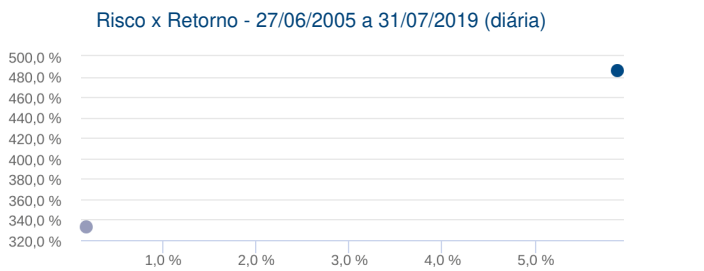
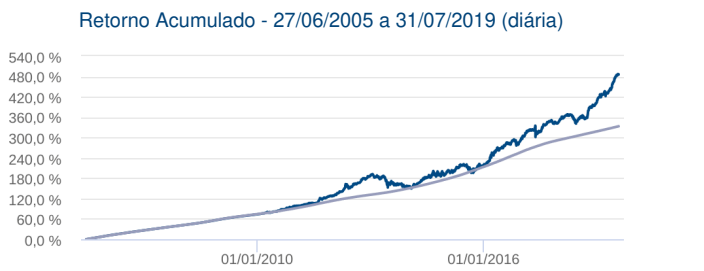
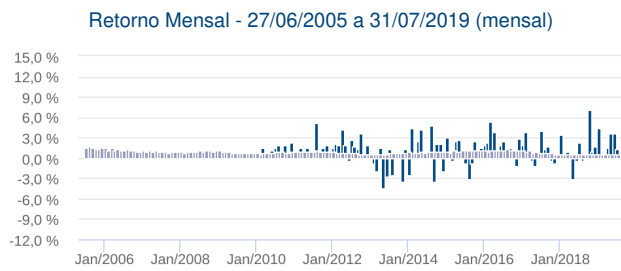
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 07.442.078/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	485,46	16,50	27,04	36,40	56,23	1,27	3,71	3,63	1,50	0,56	0,50	4,36	1,62	0,91	7,07	-0,16	-0,46
% do CDI	145,77	451,00	422,60	259,25	197,62	224,32	792,17	667,88	288,62	119,13	100,58	802,15	327,30	184,04	1.301,92	-34,52	-81,50
CDI	333,04	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	308,62	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	456,43	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	120,05	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	5.854616507	5.842.140,28	4.439.963,64	5,43%	-2,73%	2,58%	-9,87	5,43%	7,07%	-0,46%	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) - 27/06/2005 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

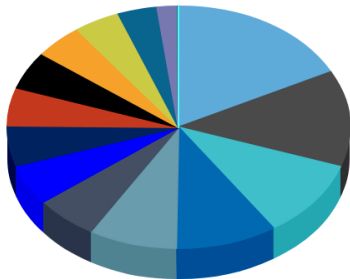
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	87,13%	86,79%	87,03%	88,52%	87,90%	90,21%	97,55%	98,29%
Operações Compromissadas	12,86%	13,15%	12,93%	11,41%	12,03%	9,72%	2,36%	1,62%
Outras Aplicações	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,07%	0,07%	0,08%	0,09%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,02%	0,02%	0,00%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,01%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-0,00%	0,00%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	5.842.140,28	5.680.713,63	5.232.773,05	5.058.651,55	4.887.849,43	4.614.280,76	4.159.431,81	3.870.963,75
Data da Divulgação	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	17,44 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	12,85 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	10,38 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	9,56 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,90 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	5,40 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,38 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,08 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,04 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,60 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,36 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,71 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,94 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,04 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	-0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	-0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	-0,01 %
Lançamentos positivos menores que 0,04%	0,00 %
Lançamentos negativos maiores que -0,01%	0,00 %

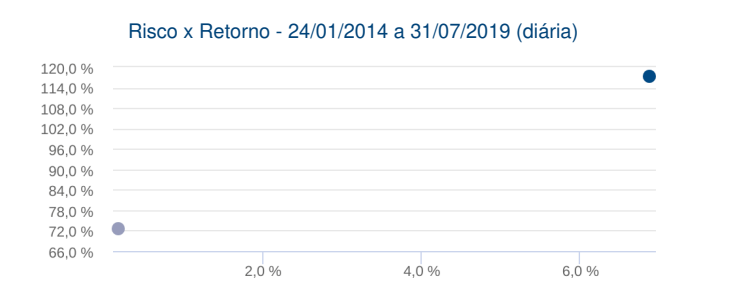
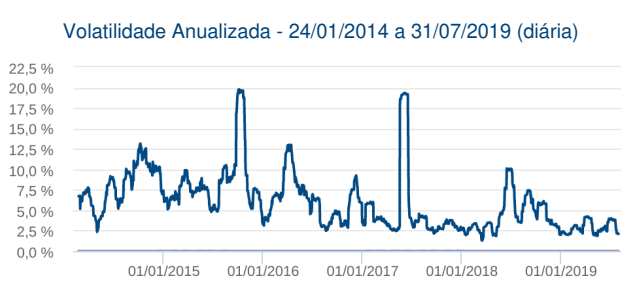
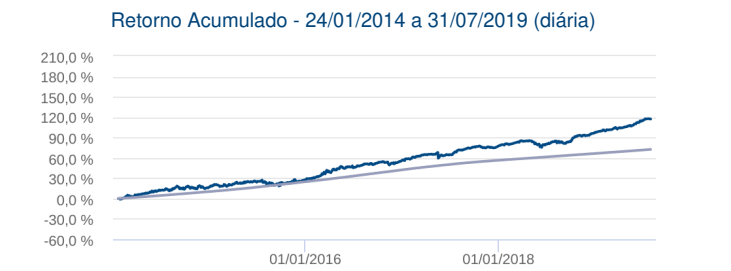
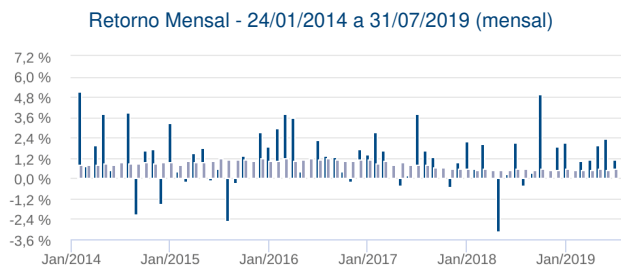
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.486.093/0001-83	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,15%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	117,19	10,44	18,22	28,88	46,94	1,08	2,37	1,98	1,12	1,01	0,33	2,14	1,91	0,13	4,99	0,35	-0,40
% do CDI	161,80	285,22	284,79	205,71	164,96	190,35	505,40	364,42	215,70	214,45	66,30	393,21	386,92	25,36	918,16	75,69	-70,47
CDI	72,43	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	110,70	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	115,46	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	37,27	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,171857091	332.719,66	313.224,68	3,95%	-2,09%	1,87%	-5,52	3,95%	4,99%	-0,40%	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) - 24/01/2014 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

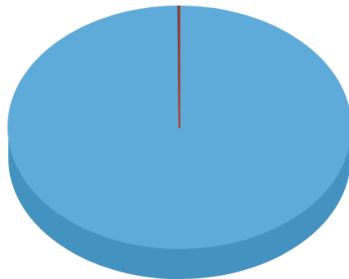
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,89%	99,87%	99,85%	99,93%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,11%	0,13%	0,15%	0,07%	0,08%	0,10%	0,11%	0,13%
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)	332.719,66	329.162,08	321.543,40	323.587,43	320.009,81	316.824,51	315.791,19	309.189,10
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,89 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,11 %
■ Valores a receber / DIFERIR CVM 30/09/19	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

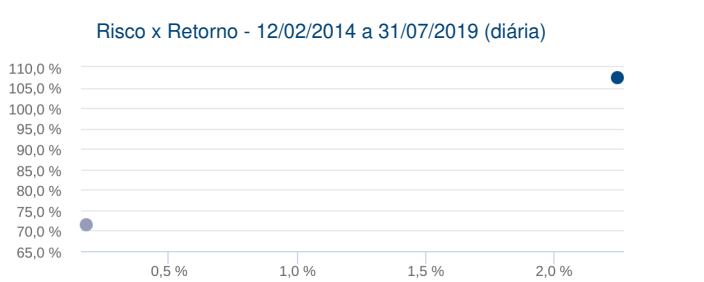
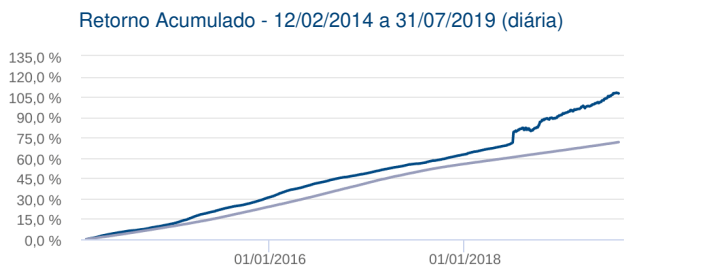
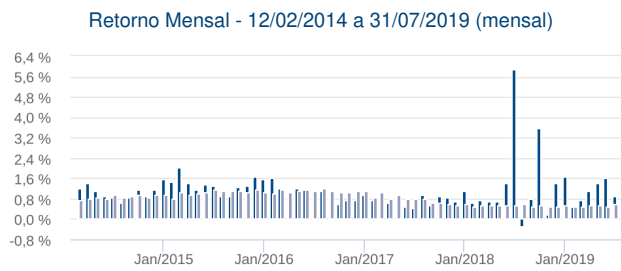
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.303.795/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	107,48	8,19	14,40	32,89	45,64	0,90	1,59	1,40	1,12	0,74	0,48	1,69	1,40	0,19	3,55	0,78	-0,27
% do CDI	150,19	223,78	225,08	234,24	160,41	157,94	339,71	257,75	216,61	157,49	97,72	311,07	282,98	38,36	653,36	166,27	-47,37
CDI	71,56	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	110,09	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	114,79	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	36,90	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2.074767836	881.006,32	852.566,15	2,63%	-1,28%	1,25%	-4,56	2,63%	3,55%	-0,27%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

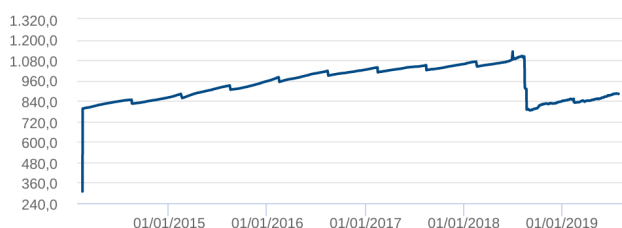
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

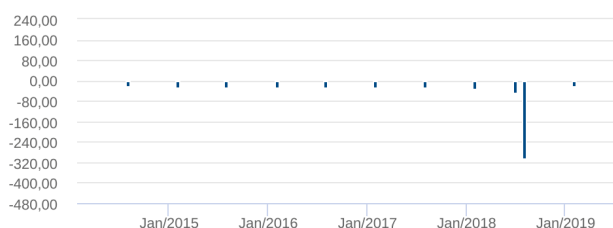


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

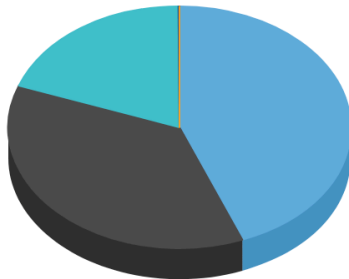
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%	99,82%	99,80%	99,83%	99,81%
Operações Compromissadas	0,10%	0,12%	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,17%	0,19%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	881.006,32	873.175,89	859.487,37	847.623,12	838.212,72	832.069,30	850.580,81	836.451,10
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	44,02 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	36,60 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,28 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,10 %
■ Valores a receber / DIFERIR CVM 30/09/19	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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	

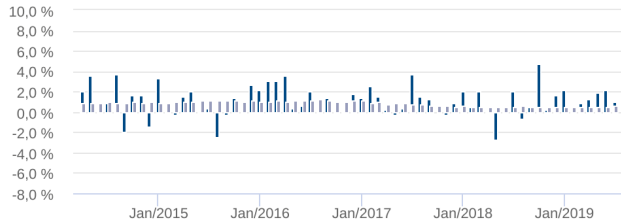
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	108,86	10,12	17,34	28,30	46,51	0,99	2,21	1,93	1,23	0,83	0,44	2,09	1,69	0,23	4,77	0,47	-0,66
% do CDI	155,79	276,50	271,01	201,58	163,45	174,00	470,46	355,60	236,91	177,31	89,65	385,46	341,50	47,43	878,84	99,74	-116,16
CDI	69,88	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	115,35	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	117,53	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	35,15	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,088618362	280.314,05	261.462,86	3,76%	-2,18%	1,78%	-5,69	3,76%	4,77%	-0,66%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 21/03/2014 a 31/07/2019 (mensal)



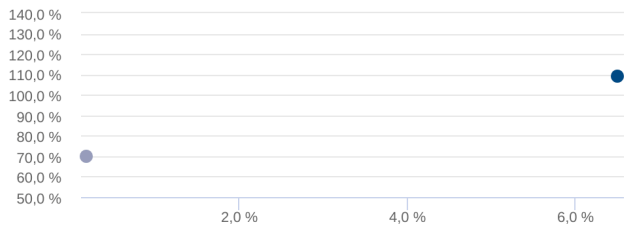
Retorno Acumulado - 21/03/2014 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 21/03/2014 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 21/03/2014 a 31/07/2019 (diária)

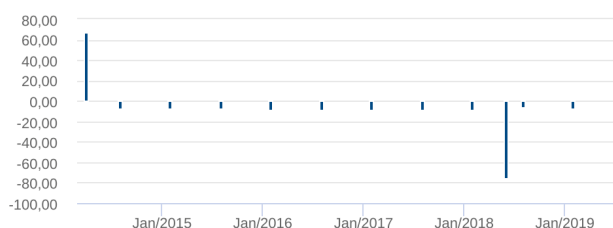


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

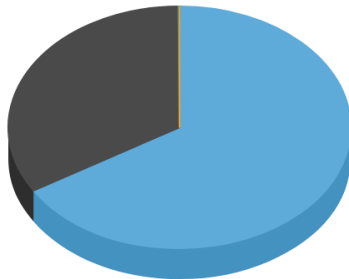
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,91%	99,89%	99,87%	99,84%	99,82%	99,80%	99,91%	99,88%
Operações Compromissadas	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,18%	0,20%	0,09%	0,12%
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)	280.314,05	277.571,78	271.581,76	266.436,61	263.204,77	261.034,90	266.651,37	261.184,21
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,24 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,67 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,09 %
■ Valores a receber / DIFERIR CVM 30/09/19	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

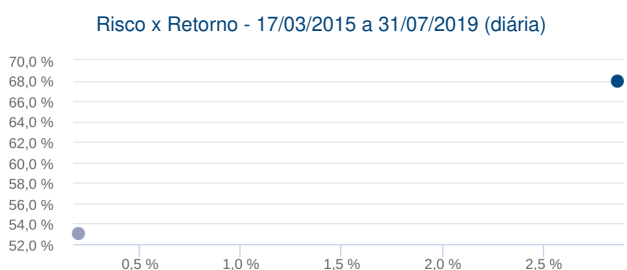
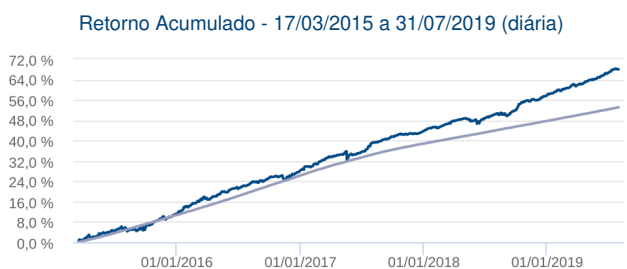
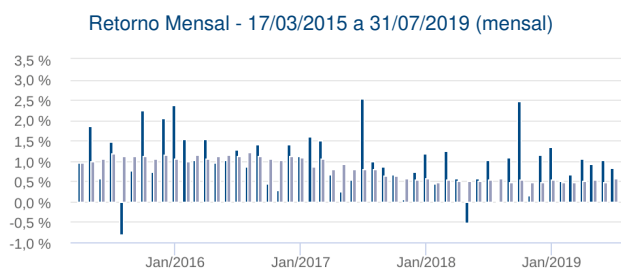
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.305/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	67,93	6,52	11,81	21,89	37,47	0,83	1,02	0,93	1,04	0,66	0,52	1,34	1,16	0,17	2,49	1,09	-0,05
% do CDI	128,03	178,07	184,58	155,90	131,70	145,69	217,60	171,71	201,57	139,80	105,83	247,01	235,39	33,87	457,81	233,07	-8,65
CDI	53,06	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	108,43	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	110,74	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	30,87	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1.679279524	684.300,17	684.670,60	1,78%	-0,85%	0,85%	-3,63	1,78%	2,49%	-0,05%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

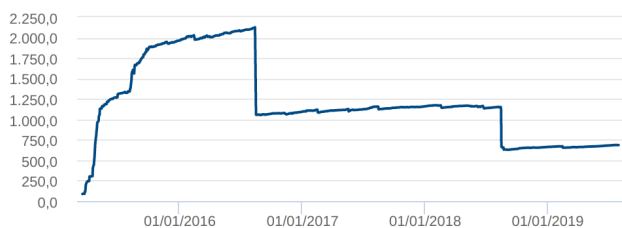
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

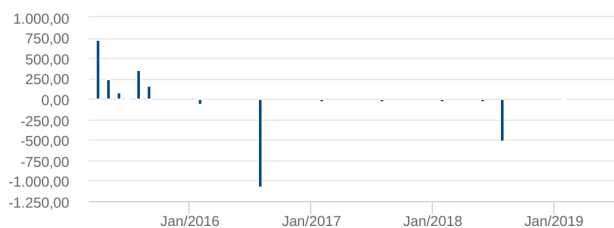


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

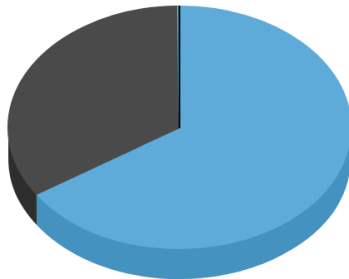
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,84%	99,82%	99,80%	99,78%	99,76%	99,74%	99,73%	99,71%
Operações Compromissadas	0,16%	0,18%	0,20%	0,22%	0,24%	0,26%	0,27%	0,29%
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)	684.300,17	678.685,75	671.832,05	665.625,23	658.743,01	654.453,49	669.215,89	660.358,05
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	13/03/2019	05/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	65,72 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	34,13 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,16 %
■ Valores a receber / DIFERIR CVM 30/09/19	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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	

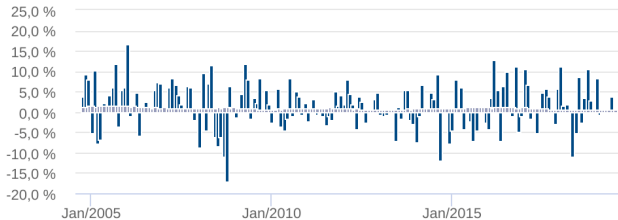
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	1.017,78	12,22	28,09	52,71	85,71	-0,05	3,81	0,68	0,39	-0,48	-0,76	8,34	0,25	2,85	10,45	3,47	-2,77
% do CDI	259,04	333,93	439,03	375,42	301,22	-8,13	812,54	125,08	75,66	-102,31	-153,79	1.535,92	50,97	577,88	1.923,58	740,61	-488,13
CDI	392,90	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	366,84	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	577,88	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	129,44	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	11,1778038	2.856.691,74	2.079.119,45	19,47%	-10,25%	9,24%	-53,01	19,47%	10,45%	-2,77%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/09/2004 a 31/07/2019 (mensal)



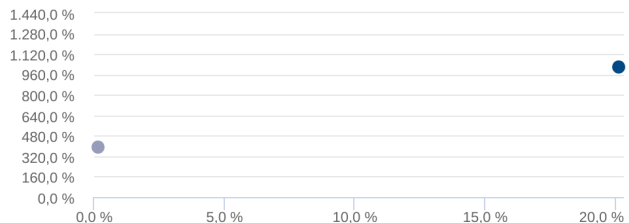
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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)

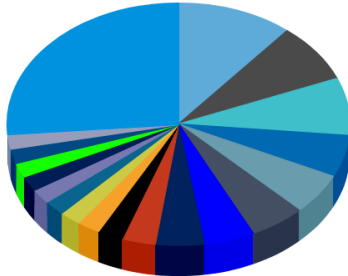
Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Ações	93,28%	93,97%	91,70%	90,56%	91,10%	90,19%	89,70%	88,57%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,23%	4,92%	5,84%	6,34%	6,24%	6,28%	7,73%	8,03%
Operações Compromissadas	3,17%	2,59%	3,54%	3,46%	2,66%	4,20%	3,21%	5,47%
Valores a receber	0,29%	0,40%	0,49%	0,69%	0,77%	2,24%	0,56%	0,70%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,98%	-1,88%	-1,56%	-1,05%	-0,77%	-2,91%	-1,21%	-2,78%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.856.691,74	2.800.915,81	2.566.714,43	2.449.911,66	2.396.035,08	2.336.152,41	2.253.227,68	1.943.989,55
Data da Divulgação	05/08/2019	03/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	28/03/2019	06/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



PETROBRAS PN - PETR4	11,06 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,94 %
VALE ON N1 - VALE3	7,76 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,63 %
B3 ON NM - B3SA3	5,57 %
BRASIL ON NM - BBAS3	5,30 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4,82 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,60 %
SABESP ON NM - SBSP3	3,20 %
Ações / ESTC/YDUG3/BRYDUQACNOR3 / CNPJ do emissor: 08.807.432 /000...	2,41 %
MRV ON NM - MRVE3	2,21 %
Ações / NEOE/NEOE3/BRNEOEACNOR3 / CNPJ do emissor: 01.083.200 /000...	2,03 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	2,01 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	1,99 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	1,98 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	1,96 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	1,96 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	1,96 %
Lançamentos positivos menores que 1,96%	26,58 %

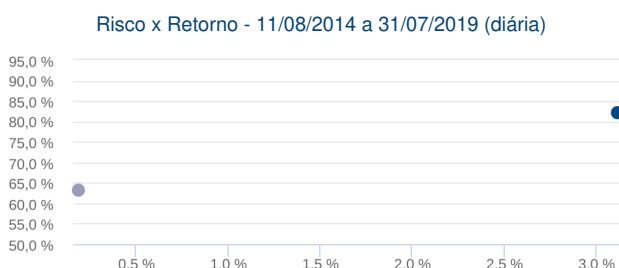
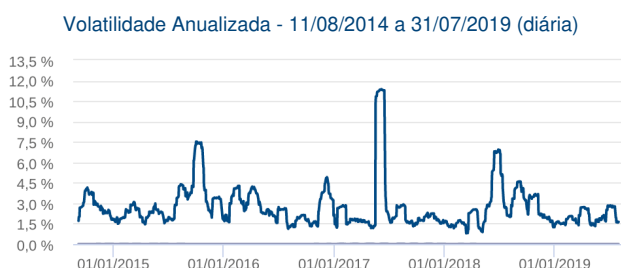
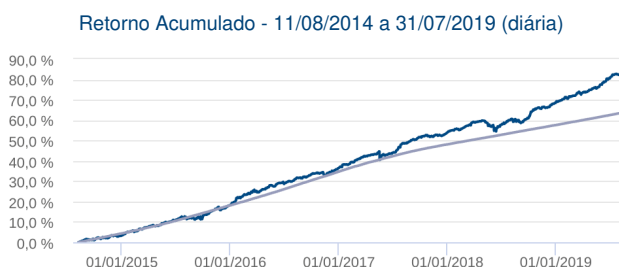
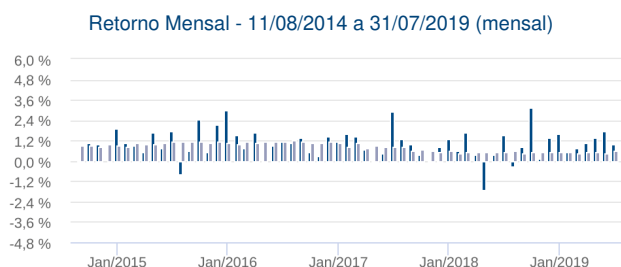
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.216.216/0001-04	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	82,28	8,22	13,93	24,28	40,39	0,96	1,73	1,39	1,07	0,73	0,49	1,58	1,36	0,15	3,17	0,86	-0,34
% do CDI	129,95	224,50	217,78	172,91	141,96	168,47	368,39	256,76	206,19	156,49	98,81	290,64	276,40	30,15	583,69	183,54	-59,71
CDI	63,31	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	83,21	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	86,95	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	35,38	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,8227795	722.271,16	614.586,33	2,52%	-1,26%	1,20%	-4,35	2,52%	3,17%	-0,34%	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) - 11/08/2014 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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
BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02	0,98	172,38	105,79	120,89	105,79	120,89	105,79	120,89	-	R\$ 1.550.290.570,1

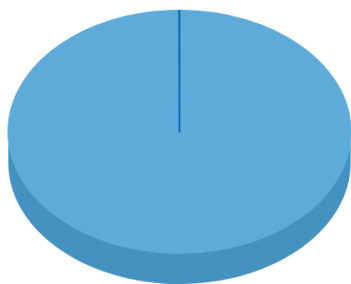
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/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)	722.271,16	771.398,81	697.895,79	675.740,02	657.710,24	650.717,58	562.385,05	556.904,32
Data da Divulgação	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2019

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



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

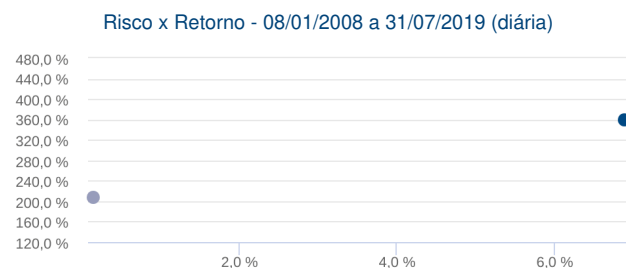
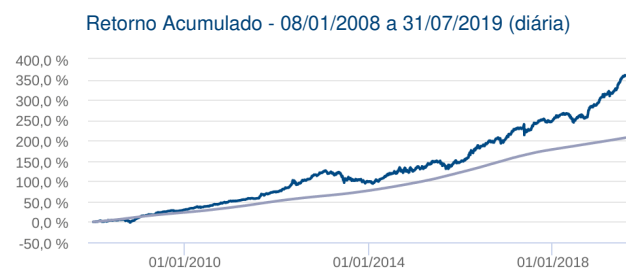
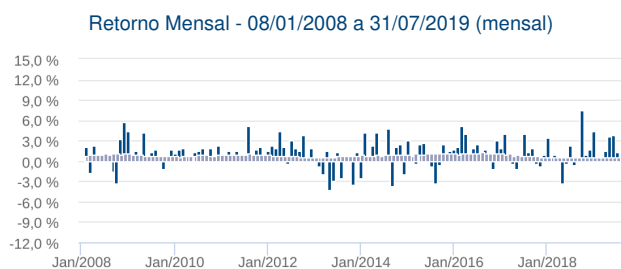
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 08.702.798/0001-25	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima):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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	359,11	16,60	27,41	36,79	57,56	1,23	3,72	3,67	1,48	0,51	0,52	4,47	1,70	0,95	7,43	-0,22	-0,64
% do CDI	173,65	453,55	428,39	262,07	202,30	216,67	793,97	676,59	285,76	109,17	105,47	822,61	345,17	192,34	1.367,56	-47,79	-113,06
CDI	206,80	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	67,53	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	111,27	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	97,49	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	4,5911261	1.666.046,63	1.318.197,13	5,65%	-2,83%	2,68%	-10,29	5,65%	7,43%	-0,64%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

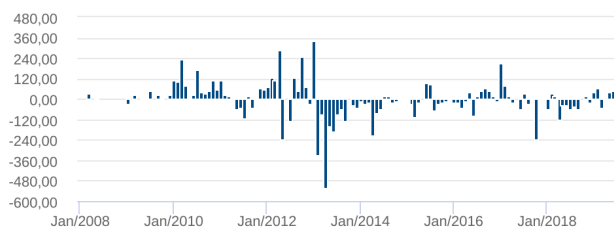


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 08/01/2008 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	1,25	220,49	131,54	187,16	131,54	187,16	131,54	187,16	-	R\$ 2.301.051.493,7

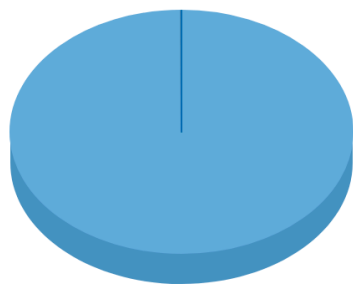
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/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)	1.666.046,63	1.566.956,40	1.461.600,75	1.368.517,05	1.337.418,44	1.386.130,09	1.312.562,77	1.220.981,46
Data da Divulgação	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2019

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



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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.397.466/0001-14	Aplicação Mínima: R\$ 200,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 200,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 296953	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 16/02/2012	

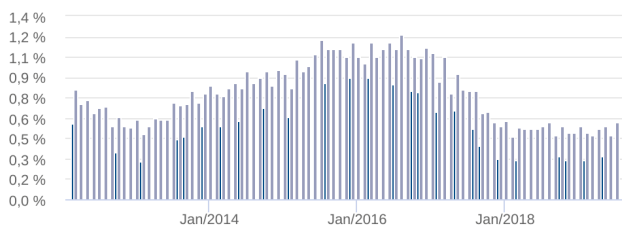
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	61,56	2,12	3,69	7,97	17,96	0,33	0,27	0,32	0,30	0,27	0,29	0,32	0,29	0,29	0,32	0,27	0,33
% do CDI	61,26	57,95	57,64	56,80	63,12	58,24	58,39	58,41	58,35	58,26	58,37	58,31	58,33	58,15	58,28	58,62	58,41
CDI	100,48	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	53,93	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	95,32	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	56,38	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,6155704	445.984,81	442.697,93	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

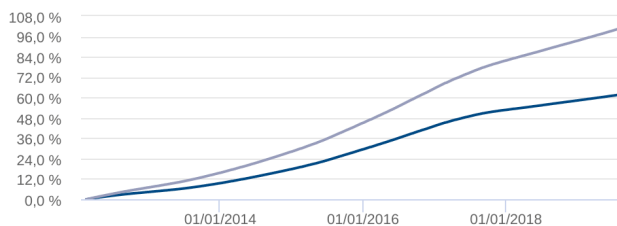
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

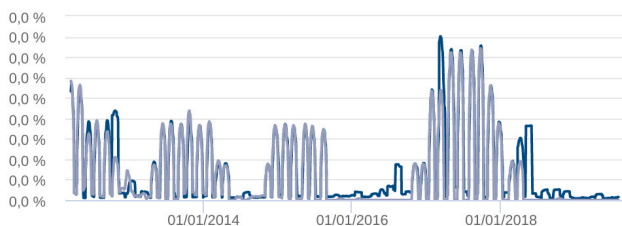
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 31/07/2019 (mensal)



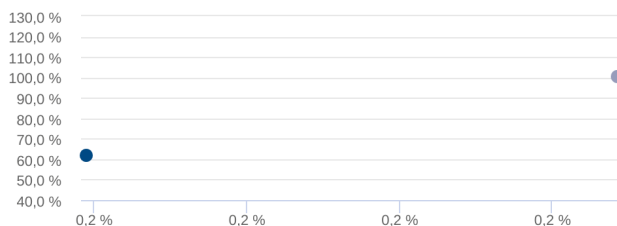
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 31/07/2019 (diária)

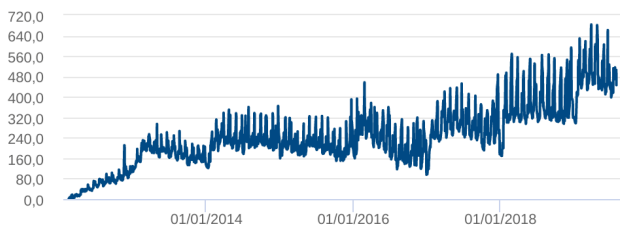


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 31/07/2019 (diária)



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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

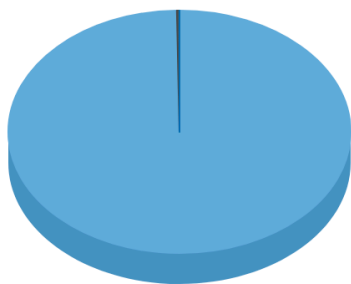
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,24	0,56	99,26	421,46	98,86	421,46	98,86	421,46	98,86	-	R\$ 2.004.028.683,2

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

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Cotas de Fundos	100,24%	100,21%	100,24%	100,23%	100,21%	100,19%	100,20%	100,26%
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%	-0,21%	-0,24%	-0,23%	-0,21%	-0,19%	-0,20%	-0,26%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	445.984,81	443.443,96	448.308,22	487.714,64	491.725,56	536.574,83	469.999,47	319.115,13
Data da Divulgação	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/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	

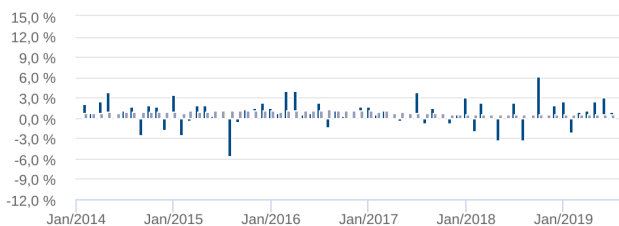
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	65,21	8,85	13,45	17,23	26,88	0,95	2,98	2,40	1,18	0,91	-2,23	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,27	-3,35
% do CDI	90,37	241,72	210,14	122,75	94,47	168,16	636,26	441,04	228,62	195,00	-452,67	445,64	365,22	23,74	1.132,36	-58,22	-590,02
CDI	72,16	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	114,09	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	118,62	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	37,15	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,652131	441.531,33	406.843,20	6,20%	-5,26%	2,94%	-11,00	6,20%	6,15%	-3,35%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

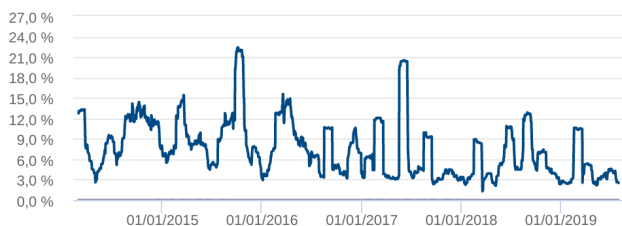
Retorno Mensal - 30/01/2014 a 31/07/2019 (mensal)



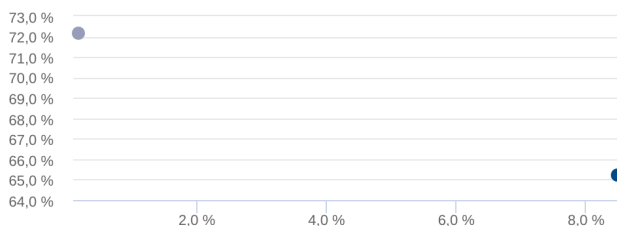
Retorno Acumulado - 30/01/2014 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 30/01/2014 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 30/01/2014 a 31/07/2019 (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) - 30/01/2014 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

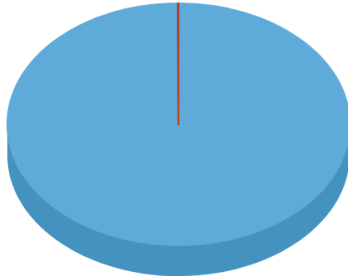
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,97%	99,95%	99,93%	99,91%	99,97%	99,95%	99,98%	99,96%
Operações Compromissadas	0,03%	0,05%	0,07%	0,09%	0,04%	0,06%	0,02%	0,04%
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)	441.531,33	437.355,19	424.687,22	414.753,34	409.896,39	406.182,99	415.465,38	405.648,49
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,97 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,03 %
■ 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 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	49,70	9,24	13,97	17,75	27,20	0,95	2,97	2,39	1,18	0,91	-1,86	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,26	-3,26
% do CDI	93,04	252,48	218,31	126,44	95,60	168,10	634,54	440,02	228,32	194,78	-377,82	445,65	365,27	23,99	1.131,99	-56,01	-574,93
CDI	53,42	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	107,02	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	109,45	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	31,16	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,496989	1.378.162,37	1.252.353,93	5,99%	-5,17%	2,85%	-10,62	5,99%	6,15%	-3,26%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

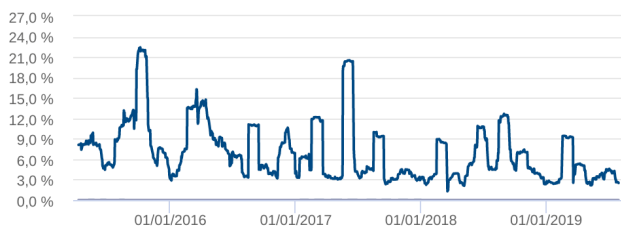
Retorno Mensal - 10/03/2015 a 31/07/2019 (mensal)



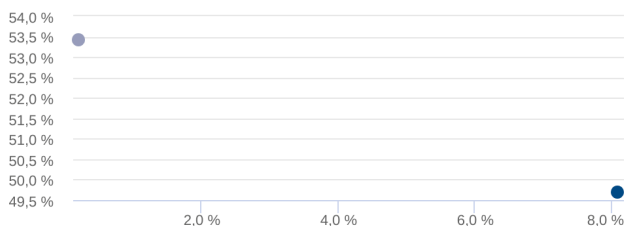
Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/03/2015 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 10/03/2015 a 31/07/2019 (diária)

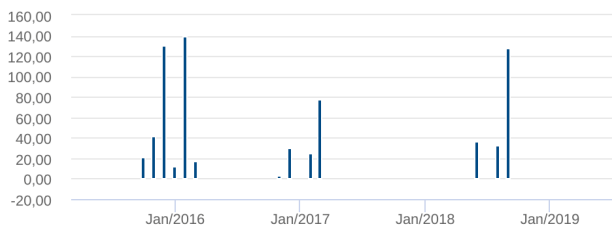


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

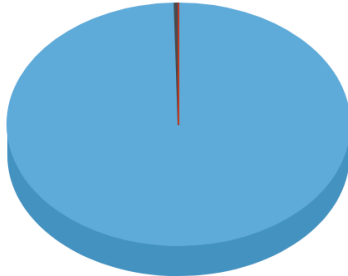
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,63%	99,61%	99,58%	99,55%	99,53%	99,51%	99,92%	99,90%
Operações Compromissadas	0,37%	0,40%	0,42%	0,45%	0,47%	0,49%	0,08%	0,10%
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)	1.378.162,37	1.365.132,92	1.325.694,97	1.294.756,97	1.279.614,45	1.268.034,31	1.292.130,14	1.261.598,26
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,63 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,37 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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	

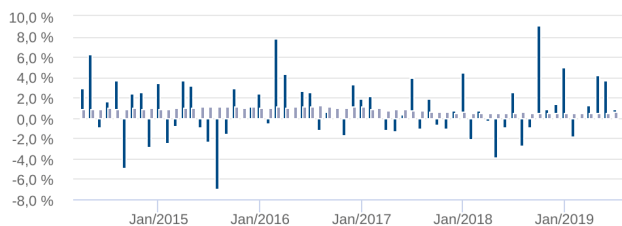
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	80,17	14,52	23,10	24,86	35,08	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,42	0,92	9,10	-0,94	-2,67
% do CDI	115,18	396,73	361,01	177,09	123,28	162,18	779,67	770,16	254,42	125,14	-365,86	920,88	288,60	186,03	1.675,98	-200,97	-471,23
CDI	69,61	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	112,26	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	114,02	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	34,68	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,801701	66.326,49	58.888,48	7,24%	-5,32%	3,44%	-10,13	7,24%	9,10%	-2,67%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

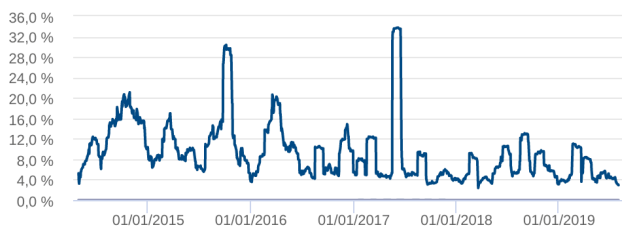
Retorno Mensal - 27/03/2014 a 31/07/2019 (mensal)



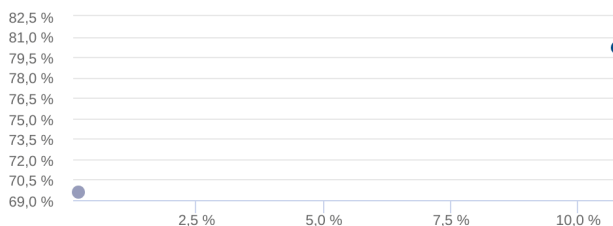
Retorno Acumulado - 27/03/2014 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/03/2014 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/03/2014 a 31/07/2019 (diária)

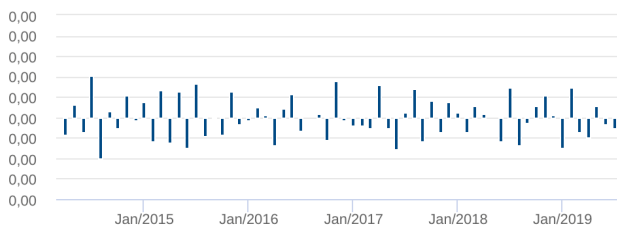


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 27/03/2014 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

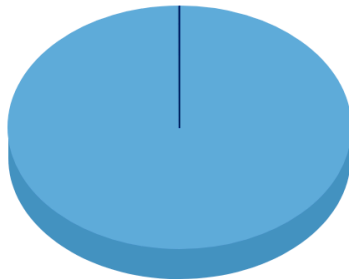
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,99%	99,96%	99,94%	99,92%	99,98%	99,97%	99,99%	99,97%
Operações Compromissadas	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%	0,02%	0,04%	0,01%	0,04%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	66.326,49	65.721,29	63.403,71	60.858,40	60.066,34	59.716,00	60.814,12	57.917,78
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,99 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,02 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	61,50	14,52	23,10	24,82	34,54	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,43	0,92	9,10	-0,94	-2,69
% do CDI	115,91	396,91	361,04	176,76	121,40	162,49	779,99	770,50	254,71	125,52	-366,81	921,30	289,20	186,47	1.676,63	-200,58	-473,74
CDI	53,06	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	108,43	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	110,74	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	30,87	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,614982	356.517,92	316.516,35	7,25%	-5,33%	3,44%	-10,15	7,25%	9,10%	-2,69%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

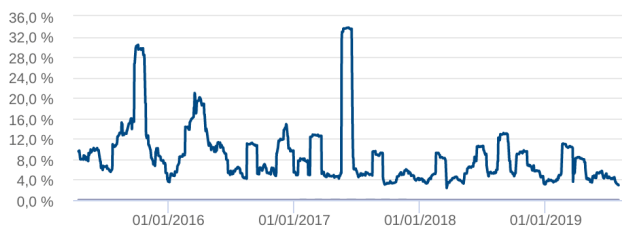
Retorno Mensal - 17/03/2015 a 31/07/2019 (mensal)



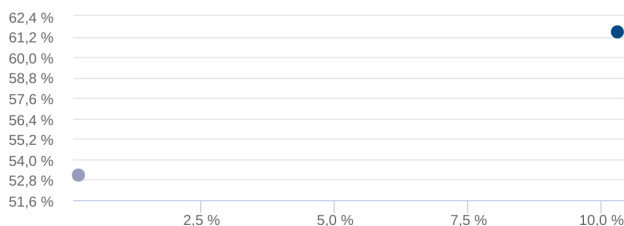
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

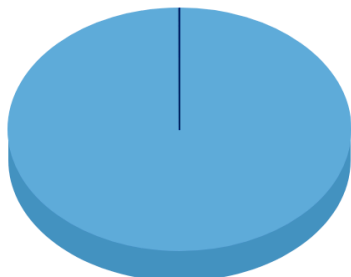
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	99,98%	99,96%	99,95%	99,92%	99,99%	99,97%	100,00%	99,98%
Operações Compromissadas	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%	0,02%	0,03%	0,01%	0,03%
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)	356.517,92	353.258,66	340.796,41	327.109,44	322.847,50	320.958,59	326.876,49	311.301,65
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,98 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,02 %
■ 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 %
■ Outras Disponibilidades	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	

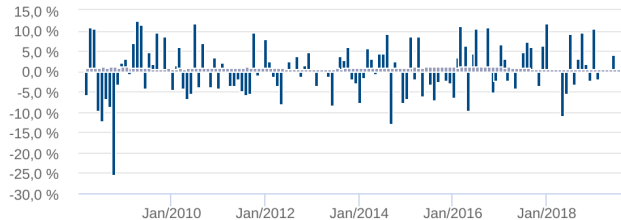
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	30,56	14,08	23,20	50,89	69,00	0,65	4,15	0,55	0,25	-0,36	-2,05	10,63	-2,21	1,77	9,47	3,19	-3,30
% do CDI	15,04	384,69	362,54	362,49	242,49	113,76	884,75	100,74	48,84	-77,69	-416,05	1.957,87	-447,28	357,98	1.744,35	682,01	-582,59
CDI	203,24	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	62,12	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	104,53	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	95,20	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,305606	441.153,05	267.150,23	21,08%	-10,66%	10,01%	-57,52	21,08%	10,63%	-3,30%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/02/2008 a 31/07/2019 (mensal)



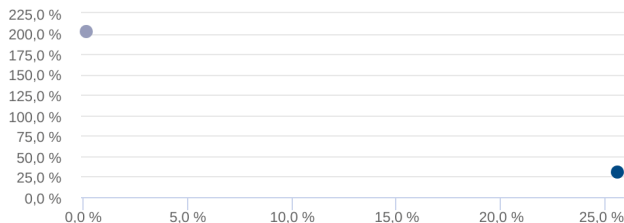
Retorno Acumulado - 19/02/2008 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/02/2008 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/02/2008 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

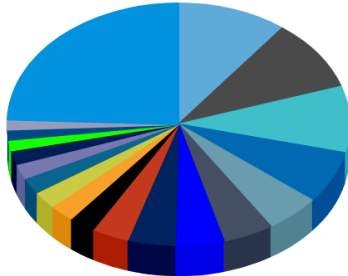
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,21	0,56	98,18	468,28	99,62	468,28	99,62	468,28	99,62	-	R\$ 5.596.270.758,4

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	97,61%	97,42%	97,32%	97,46%	96,17%	97,16%	96,98%	97,45%
Cotas de Fundos	2,21%	1,38%	1,64%	4,00%	1,74%	1,33%	1,93%	5,49%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,62%	1,66%	1,70%	1,67%	1,70%	1,77%	1,68%	1,67%
Valores a receber	0,27%	0,26%	0,42%	5,09%	1,26%	0,55%	0,69%	0,28%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,46%	-0,67%	-0,99%	-7,51%	-0,68%	-0,81%	-1,27%	-4,90%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-	-	-0,02%	-	-0,00%
Opções - Posições titulares	-	-	-	-	-	0,02%	-	0,02%
Outras Aplicações	-	0,00%	-	-	-	-	-	-
Títulos Públicos	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	409.445,87	375.031,05	320.619,23	290.756,01	279.613,29	276.812,76	210.937,76	198.620,46
Data da Divulgação	05/07/2019	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	07/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	10/12/2018

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.



ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,55 %
VALE ON N1 - VALE3	9,74 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,02 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,09 %
BRASIL ON NM - BBAS3	5,28 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,85 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,64 %
B3 ON NM - B3SA3	4,57 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,57 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	2,52 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,44 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	2,35 %
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	2,21 %
REFERENCIADO DI L...	
JBS ON NM - JBSS3	2,03 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	1,90 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,43 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,38 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	1,37 %
Lançamentos positivos menores que 1,37%	24,79 %

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	

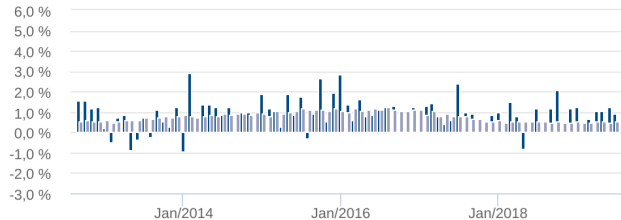
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	113,44	6,95	11,91	22,27	38,02	0,92	1,22	1,06	1,07	0,66	0,56	1,27	1,16	0,13	2,08	1,15	0,01
% do CDI	122,91	189,90	186,09	158,66	133,63	161,57	259,99	195,89	206,03	141,16	112,92	233,13	234,65	26,83	383,90	246,16	0,92
CDI	92,29	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	71,27	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	100,00	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	48,76	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,134355	8.765.081,39	7.594.849,67	1,72%	-0,64%	0,82%	-3,52	1,72%	2,08%	0,01%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

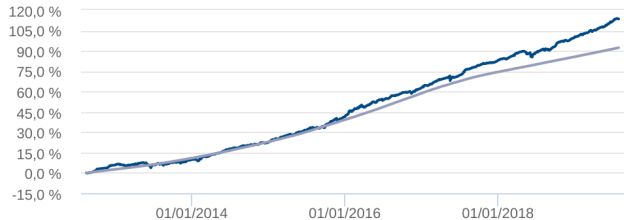
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

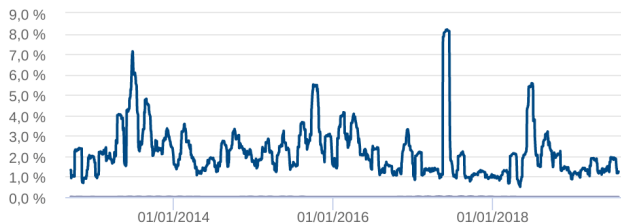
Retorno Mensal - 17/08/2012 a 31/07/2019 (mensal)



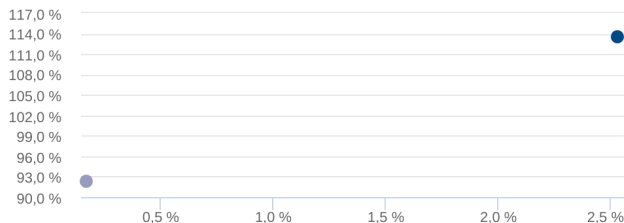
Retorno Acumulado - 17/08/2012 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/08/2012 a 31/07/2019 (diária)

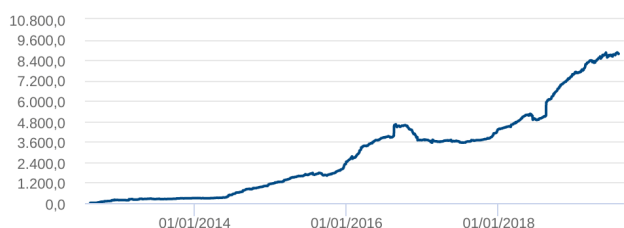


Risco x Retorno - 17/08/2012 a 31/07/2019 (diária)



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) - 17/08/2012 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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)

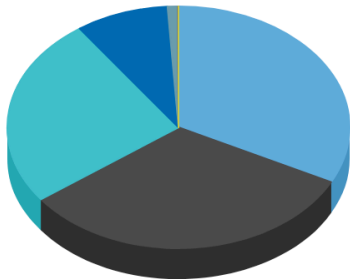
Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	98,99%	98,67%	98,14%	98,70%	98,86%	97,37%	98,29%	98,19%
Operações Compromissadas	1,02%	1,33%	1,86%	1,30%	1,14%	2,63%	1,71%	1,82%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	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)	8.765.081,39	8.682.626,79	8.833.466,10	8.546.050,16	8.305.805,53	8.185.770,17	7.762.559,32	7.593.758,54
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	32,48 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	32,38 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	25,35 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,78 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	1,02 %
■ 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 %

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	

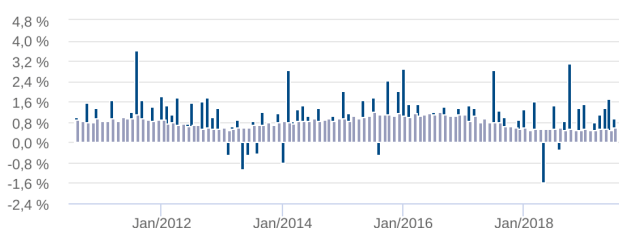
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	187,26	8,18	13,90	24,22	40,04	0,95	1,70	1,37	1,08	0,76	0,52	1,53	1,38	0,13	3,10	0,86	-0,27
% do CDI	135,69	223,61	217,25	172,54	140,71	166,82	362,24	252,33	208,01	163,06	106,14	282,28	279,27	27,30	570,35	183,03	-47,67
CDI	138,01	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	60,39	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	113,63	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	73,40	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,872628	10.008.819,41	9.177.138,43	2,41%	-1,17%	1,15%	-3,97	2,41%	3,10%	-0,27%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

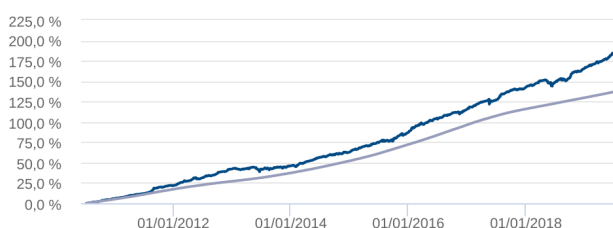
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

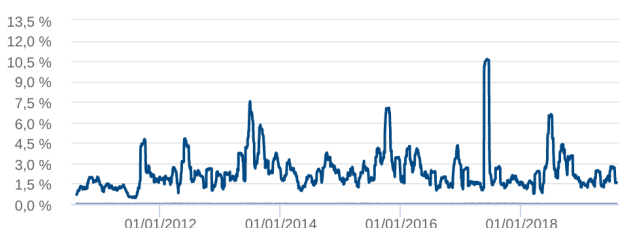
Retorno Mensal - 12/07/2010 a 31/07/2019 (mensal)



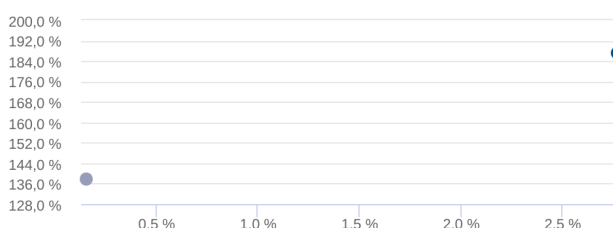
Retorno Acumulado - 12/07/2010 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/07/2010 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 12/07/2010 a 31/07/2019 (diária)

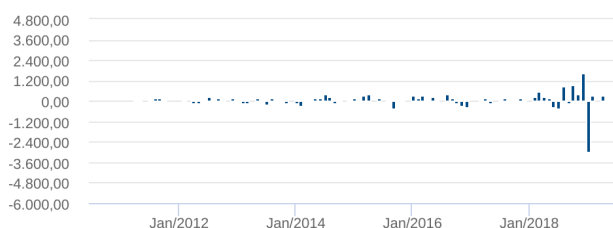


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 12/07/2010 a 31/07/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

jul/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

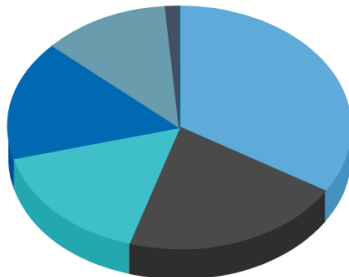
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	98,71%	98,67%	99,38%	96,95%	97,69%	97,90%	96,33%	97,51%
Operações Compromissadas	1,30%	1,34%	0,62%	3,06%	2,32%	2,10%	3,68%	2,50%
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)	10.008.819,41	9.928.411,98	9.698.474,11	9.467.101,11	9.063.168,82	9.015.548,85	8.675.733,04	11.498.930,1
Data da Divulgação	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	33,83 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,91 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,13 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	15,91 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	11,93 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	1,30 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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	

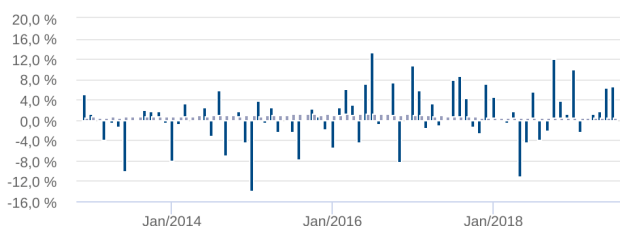
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	62,58	25,19	37,56	55,59	93,38	6,67	6,41	1,76	1,22	-0,25	-2,50	10,10	1,35	3,84	12,00	-2,16	-3,94
% do CDI	70,01	688,35	587,08	395,96	328,17	1.175,34	1.366,63	323,75	234,60	-52,56	-506,31	1.859,80	273,91	778,00	2.209,69	-460,84	-694,86
CDI	89,39	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	74,91	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	101,82	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	46,30	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,625836	387.161,30	259.699,41	18,46%	-11,68%	8,76%	-31,63	18,46%	12,00%	-3,94%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/11/2012 a 31/07/2019 (mensal)



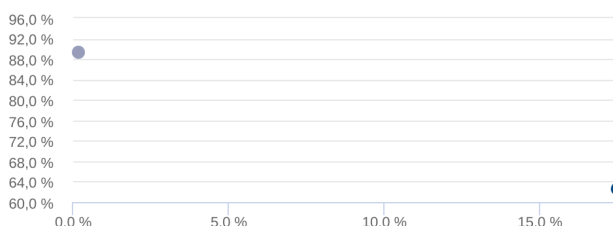
Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/11/2012 a 31/07/2019 (diária)

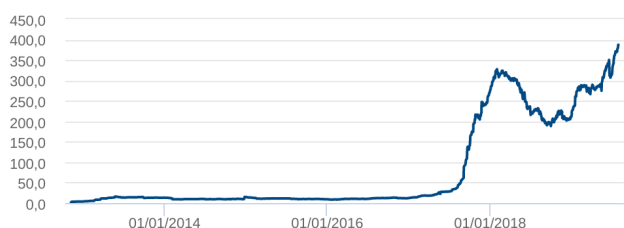


Risco x Retorno - 06/11/2012 a 31/07/2019 (diária)

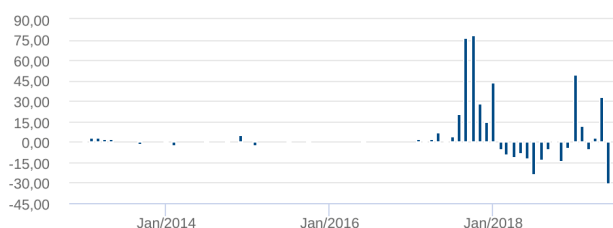


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 06/11/2012 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

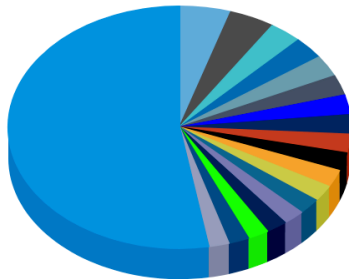
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,59	0,56	98,18	468,28	99,62	468,28	99,62	468,28	99,62	-	R\$ 5.596.270.758,4

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	92,53%	91,97%	88,12%	88,62%	88,76%	88,74%	88,91%	89,22%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,71%	6,80%	10,44%	10,17%	10,25%	10,11%	9,98%	9,66%
Cotas de Fundos	1,59%	1,12%	1,25%	3,69%	1,40%	1,08%	1,09%	0,82%
Valores a receber	0,27%	0,49%	0,94%	0,46%	0,35%	0,55%	0,38%	2,17%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,77%	-0,35%	-0,59%	-2,75%	-0,66%	-0,37%	-0,35%	-1,84%
Outras Aplicações	-	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-
Títulos Públicos	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	314.487,86	323.926,66	286.241,95	279.234,61	285.821,96	281.365,05	210.339,71	211.865,85
Data da Divulgação	05/07/2019	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	07/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	10/12/2018

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	4,91 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,31 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	3,12 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2,97 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	2,91 %
ENEVA ON NM - ENEV3	2,72 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	2,66 %
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	2,61 %
TOTVS ON NM - TOTS3	2,54 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,41 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,35 %
PETRORIO ON NM - PRIO3	2,18 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,13 %
MRV ON NM - MRVE3	2,05 %
BK BRASIL ON NM - BKBR3	2,04 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	2,00 %
QUALICORP ON NM - QUAL3	1,96 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	1,94 %
Lançamentos positivos menores que 1,94%	53,30 %

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	

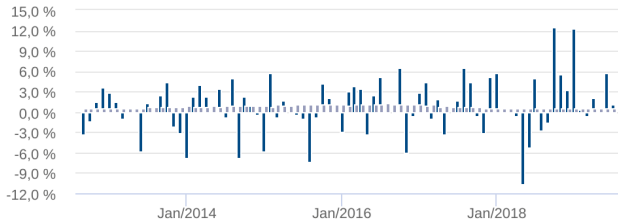
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	83,25	22,30	42,60	52,10	65,67	1,04	5,82	0,10	2,14	-0,70	0,39	12,23	3,23	5,49	12,57	-1,51	-2,66
% do CDI	90,54	609,45	665,79	371,13	230,78	182,86	1.241,79	17,70	412,71	-148,88	79,08	2.252,45	654,70	1.112,81	2.315,43	-323,29	-468,84
CDI	91,94	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	74,26	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	103,80	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	48,21	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,832482	696.683,77	501.456,75	17,60%	-9,13%	8,35%	-43,81	17,60%	12,57%	-2,66%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/08/2012 a 31/07/2019 (mensal)



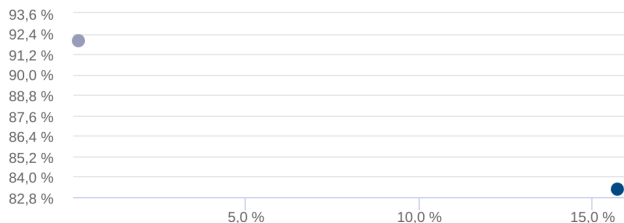
Retorno Acumulado - 27/08/2012 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/08/2012 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/08/2012 a 31/07/2019 (diária)



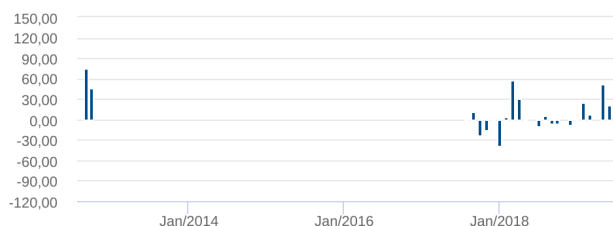
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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
CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,06	1,20	211,21	124,70	135,63	124,70	135,63	124,70	135,63	-	R\$ 503.399.829,3

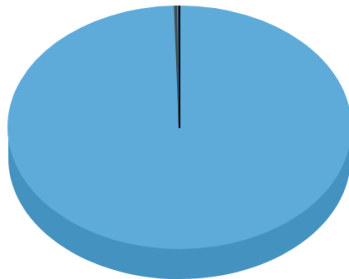
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,06%	100,07%	100,07%	100,06%	100,07%	100,07%	100,05%	100,05%
Operações Compromissadas	0,06%	0,07%	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,08%	0,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%	0,10%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,38%	-0,14%	-1,55%	-3,96%	-0,13%	-0,55%	-0,70%	-2,13%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	654.515,20	599.177,34	547.850,81	536.251,72	532.993,46	506.731,47	449.315,91	442.448,93
Data da Divulgação	05/07/2019	10/06/2019	06/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	07/02/2019	09/01/2019	06/12/2018

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 (%)

jun/2019



■ Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,06 %
■ Outros Valores a pagar	-0,31 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,07 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	0,06 %
■ Outras Disponibilidades	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	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+3 du
Início do Fundo: 16/12/2011	

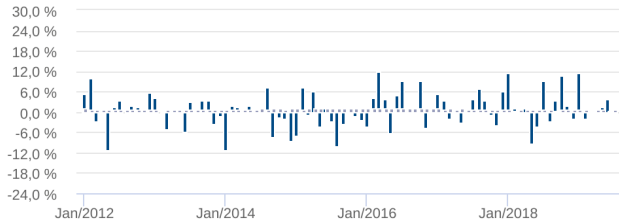
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	69,56	16,32	27,89	56,42	79,13	0,73	3,95	1,49	0,17	-0,21	-1,83	11,56	-1,87	1,71	10,77	3,23	-2,97
% do CDI	66,86	446,04	435,87	401,90	278,10	128,87	841,82	273,52	32,74	-45,48	-371,67	2.129,05	-379,53	346,66	1.982,83	689,86	-524,43
CDI	104,04	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	81,50	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	120,82	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	56,63	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,6955743	255.574,85	190.701,75	21,35%	-11,21%	10,14%	-56,55	21,35%	11,56%	-2,97%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 31/07/2019 (mensal)



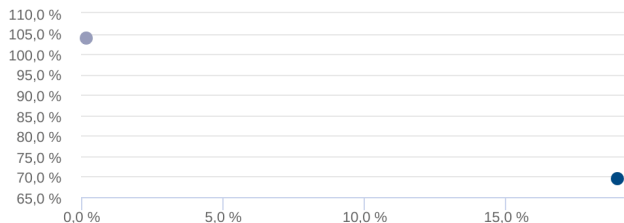
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 31/07/2019 (diária)

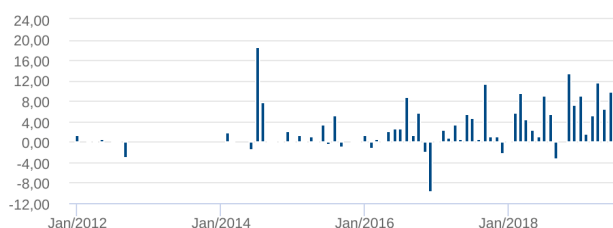


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

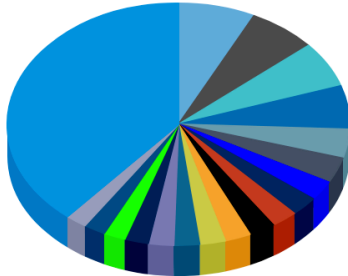
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Ações	88,96%	93,00%	92,50%	92,03%	92,96%	90,30%	92,15%	89,97%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	9,25%	6,28%	6,74%	6,57%	5,26%	5,72%	6,41%	7,88%
Valores a receber	1,32%	0,53%	2,14%	0,72%	0,58%	2,27%	0,85%	1,10%
Operações Compromissadas	0,75%	0,62%	0,94%	0,89%	1,51%	3,22%	2,38%	1,38%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,28%	-0,42%	-2,32%	-0,21%	-0,31%	-1,52%	-1,80%	-0,33%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	255.574,85	248.079,55	229.180,62	219.372,33	207.416,78	202.638,75	204.799,95	175.496,29
Data da Divulgação	02/08/2019	03/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



PETROBRAS PN - PETR4	7,28 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	6,47 %
VALE ON N1 - VALE3	6,14 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	5,82 %
B3 ON NM - B3SA3	3,89 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,42 %
BRASIL ON NM - BBAS3	2,66 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,59 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	2,49 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,49 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,48 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	2,43 %
TELEF BRASIL PN - VIVT4	2,43 %
MRV ON NM - MRVE3	2,40 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ALUP11	2,25 %
COSAN ON NM - CSAN3	2,07 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,06 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	2,04 %
Lançamentos positivos menores que 2,04%	38,88 %

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	

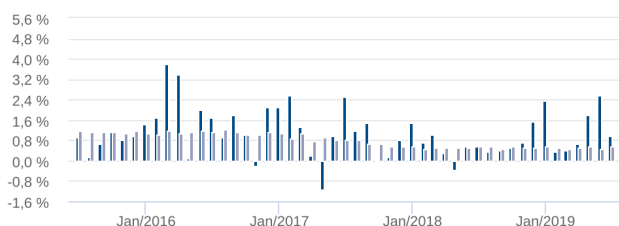
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	71,29	9,39	13,38	23,54	42,01	0,95	2,55	1,80	0,66	0,39	0,34	2,37	1,51	0,74	0,51	0,42	0,37
% do CDI	144,63	256,53	209,05	167,70	147,66	166,84	543,38	330,94	127,71	82,80	69,05	437,04	306,55	149,69	93,76	89,05	65,91
CDI	49,29	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	91,99	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	94,14	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	28,16	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	17,129115	4.931.118,97	2.022.962,74	2,17%	-1,15%	1,03%	-2,67	2,17%	2,55%	0,34%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

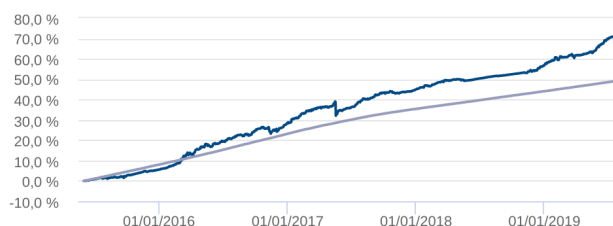
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/06/2015 a 31/07/2019 (mensal)



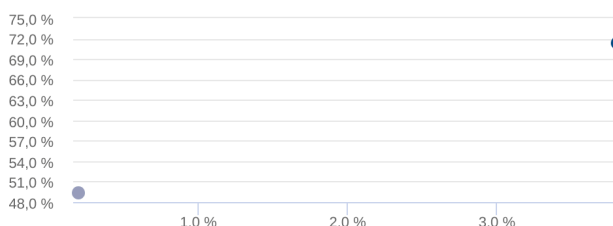
Retorno Acumulado - 02/06/2015 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/06/2015 a 31/07/2019 (diária)

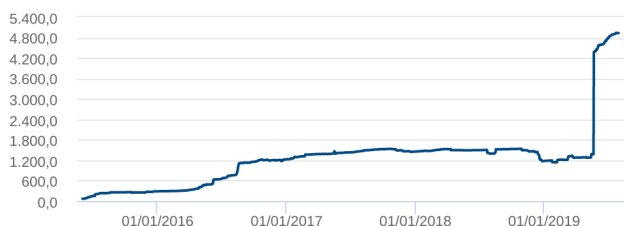


Risco x Retorno - 02/06/2015 a 31/07/2019 (diária)

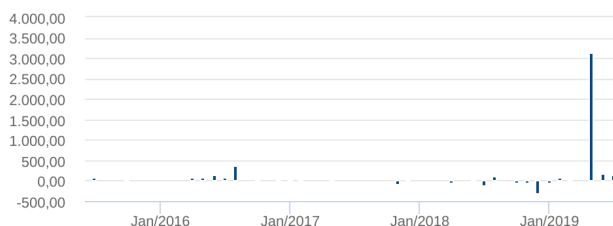


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 02/06/2015 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

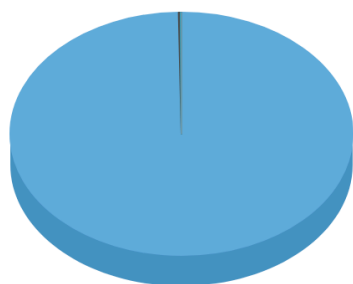
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80	0,99	173,50	6,07	294,25	6,07	294,25	6,07	294,25	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,19	0,57	100,04	130,79	99,57	130,79	99,57	130,79	99,57	-	R\$ 21.229.038.631,7

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	99,99%	99,98%	100,00%	97,60%	99,74%	99,85%	100,04%	100,03%
Valores a receber	0,04%	0,06%	0,06%	2,43%	0,29%	0,18%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.747.724,01	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
Data da Divulgação	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	08/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



■ Cotas de ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,19 %
■ Outros Valores a receber	0,04 %
■ Outros Valores a pagar	-0,03 %
■ 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+23 du
Início do Fundo: 04/08/2016	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	151,87	20,77	38,37	75,38	106,77	4,95	4,88	2,45	1,33	-0,92	-1,49	8,29	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71
% do CDI	169,71	567,65	599,62	536,94	375,24	871,16	1.041,87	451,50	256,41	-196,34	-302,14	1.526,16	743,68	586,50	2.620,90	-273,89	-654,23
CDI	89,49	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	78,40	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	105,74	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	46,30	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	25,187488	1.806.916,12	1.349.301,70	19,92%	-10,29%	9,46%	-40,80	19,92%	14,23%	-3,71%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



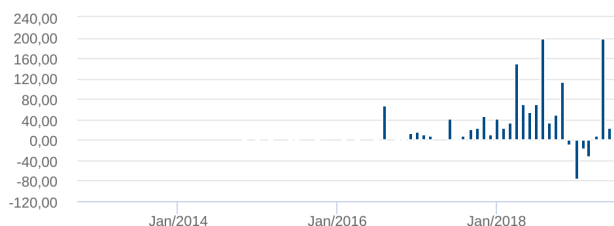
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 01/11/2012 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

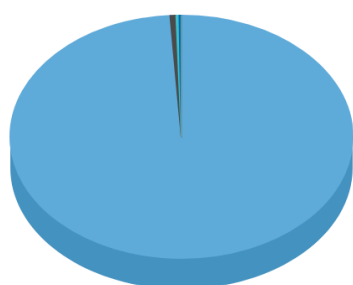
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,08	6,22	1.095,54	1.079,53	640,77	1.079,53	640,77	1.079,53	640,77	-	R\$ 2.801.824.466,1
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,20	0,85	149,42	304,40	89,64	304,40	89,64	304,40	89,64	-	R\$ 66.440.001,8

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,28%	100,20%	100,20%	100,19%	100,20%	99,73%	97,80%	100,19%
Valores a receber	0,29%	0,00%	0,00%	0,49%	0,00%	0,48%	3,15%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,57%	-0,20%	-0,20%	-0,68%	-0,20%	-0,21%	-0,95%	-0,19%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.725.892,30	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
Data da Divulgação	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	09/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



■ Cotas de ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,08 %
■ Outros Valores a pagar	-0,57 %
■ Outros Valores a receber	0,29 %
■ Cotas de ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,20 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características	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: 0,45%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,45%	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	

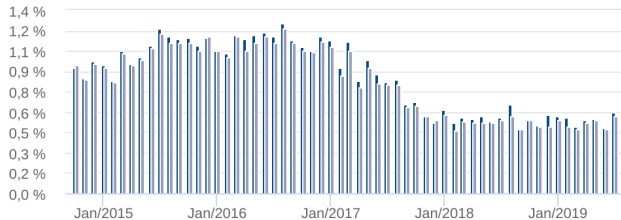
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	63,67	3,85	6,79	14,84	30,02	0,60	0,48	0,55	0,54	0,49	0,55	0,57	0,58	0,50	0,54	0,47	0,66
% do CDI	104,60	105,09	106,14	105,68	105,52	105,28	102,40	101,57	105,07	104,05	112,37	104,47	117,47	101,05	100,14	101,30	115,86
CDI	60,87	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	88,14	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	91,48	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	35,37	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,6367007	149.041,22	112.133,01	0,09%	0,00%	0,04%	1,35	0,09%	0,66%	0,47%	12
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

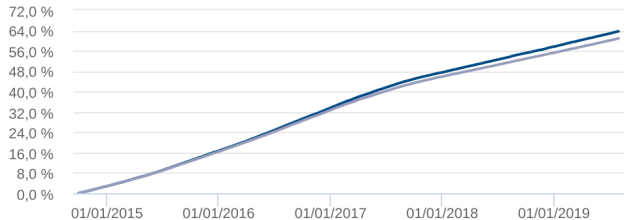
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

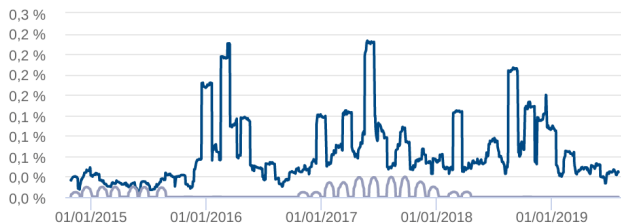
Retorno Mensal - 01/10/2014 a 31/07/2019 (mensal)



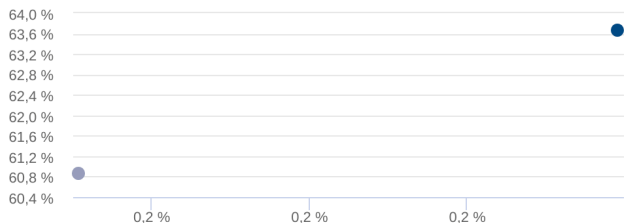
Retorno Acumulado - 01/10/2014 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/10/2014 a 31/07/2019 (diária)

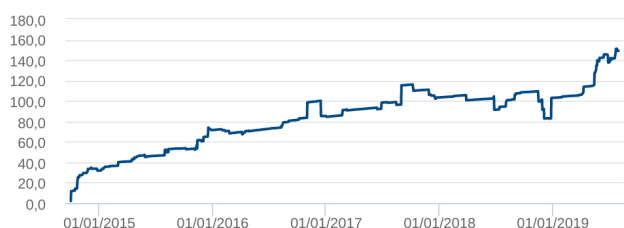


Risco x Retorno - 01/10/2014 a 31/07/2019 (diária)



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) - 01/10/2014 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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

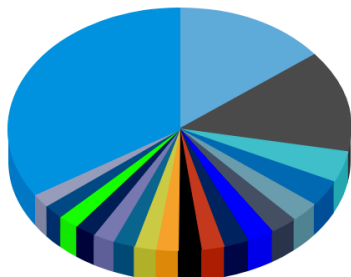
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Debêntures	52,53%	51,25%	56,35%	59,87%	61,69%	51,88%	47,16%	54,47%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	21,48%	19,26%	25,38%	24,99%	25,10%	20,42%	20,84%	18,77%
Operações Compromissadas	15,77%	15,32%	18,34%	15,21%	10,76%	25,22%	29,52%	23,99%
Títulos Públicos	14,79%	14,25%	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-4,57%	-0,09%	-0,07%	-0,07%	-0,06%	-0,05%	-0,08%	-0,11%
Cotas de Fundos	-	-	-	-	2,51%	2,52%	2,55%	2,87%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	137.509,89	142.030,59	114.332,85	105.871,76	104.863,88	104.263,64	102.941,87	91.373,14
Data da Divulgação	10/07/2019	10/06/2019	08/05/2019	04/04/2019	27/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	21/01/2019

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

jun/2019



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	15,77 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	14,79 %
Outros Valores a pagar	-4,57 %
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Ven...	3,79 %
Debênture simples - GUAR12	3,00 %
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - V...	2,77 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:...	2,74 %
Debênture simples - TIET19	2,59 %
Debênture simples - ELPLA3	2,37 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRAS...	2,34 %
Debênture simples - IOCH18	2,27 %
Debênture simples - UNDA10	2,23 %
Debêntures - MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A. (21.314.559/0001-66) - Ven...	2,23 %
Debênture simples - MNRV16	2,20 %
Debênture simples - AEGP13	2,14 %
Debênture simples - ALGA16	2,12 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	2,10 %
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/00...	2,00 %
Lançamentos positivos menores que 2,00%	37,13 %

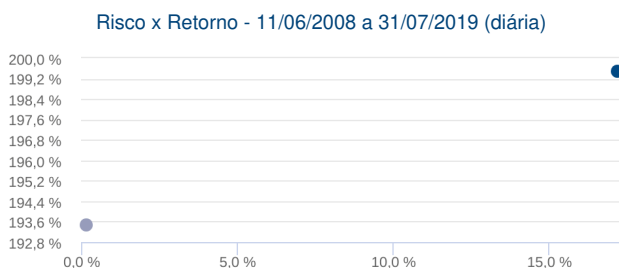
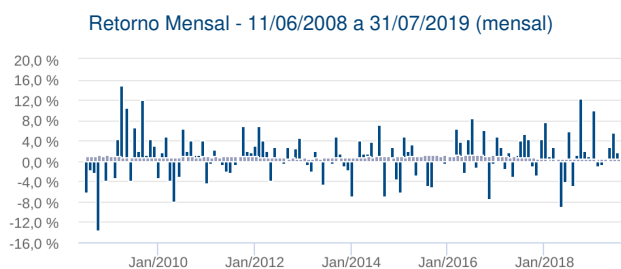
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.289.072/0001-75	Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00
Gestão: Queluz Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	199,47	19,18	31,53	51,79	64,34	1,80	5,49	2,77	0,14	-0,90	-0,99	9,91	0,91	1,95	12,29	1,31	-4,92
% do CDI	103,11	524,14	492,72	368,89	226,12	316,61	1.170,59	510,40	27,58	-192,55	-200,16	1.824,18	185,04	395,70	2.262,77	279,02	-867,28
CDI	193,45	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	50,22	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	90,19	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	87,69	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,9946968	109.629,57	84.017,73	18,75%	-10,04%	8,90%	-49,09	18,75%	12,29%	-4,92%	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 valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

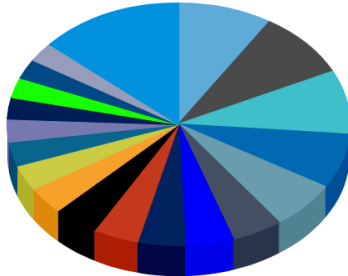
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,94	4,47	787,14	28,77	330,72	28,77	330,72	28,77	330,72	-	R\$ 6.885.293,6
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,60	0,52	92,40	8,07	93,69	8,07	93,69	8,07	93,69	-	R\$ 5.400.260,4

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	77,65%	79,64%	81,97%	84,83%	76,83%	82,76%	85,26%	81,94%
Cotas de Fundos	11,54%	11,05%	11,34%	10,77%	10,69%	11,00%	11,85%	12,13%
Operações Compromissadas	7,17%	6,67%	8,85%	4,17%	5,95%	1,40%	8,09%	9,90%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,65%	2,05%	-	-	5,86%	4,04%	-	-
Valores a receber	0,30%	0,81%	0,52%	0,42%	2,87%	0,98%	2,43%	0,31%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,31%	-0,22%	-2,68%	-0,19%	-2,20%	-0,17%	-7,63%	-4,29%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	100.852,29	101.313,60	95.877,68	86.735,07	87.930,15	85.994,39	78.178,82	77.536,19
Data da Divulgação	10/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018

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 QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,94 %
■ ITAUSA PN N1 - ITSA4	8,92 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	8,56 %
■ VALE ON N1 - VALE3	7,31 %
■ ALIANSCCE ON NM - ALSC3	6,41 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	4,83 %
■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	4,56 %
■ RUMO S.A. ON NM - RAIL3	4,50 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	4,30 %
■ BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,27 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SANB11	3,65 %
■ P.ACUCAR-CBD PN N1 - PCAR4	3,43 %
■ PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	3,26 %
■ LOJAS AMERIC PN - LAME4	3,05 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	2,87 %
■ GERDAU PN N1 - GGBR4	2,68 %
■ RANDON PART PN N1 - RAPT4	2,62 %
■ Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,60 %
■ Lançamentos positivos menores que 2,60%	13,57 %

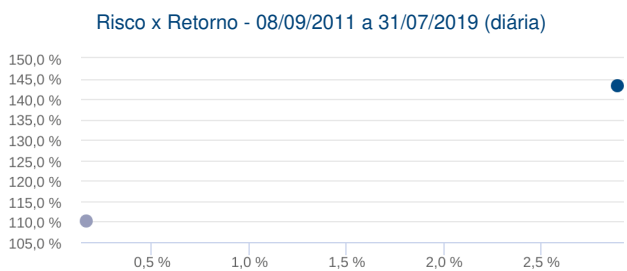
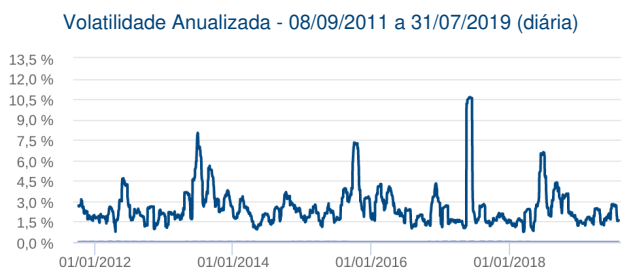
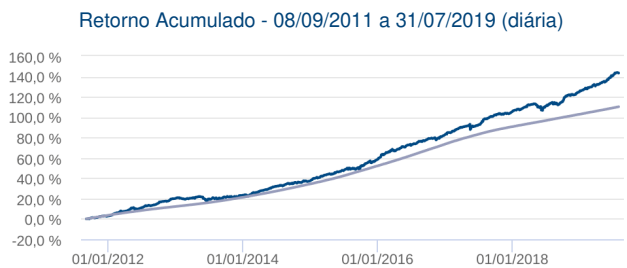
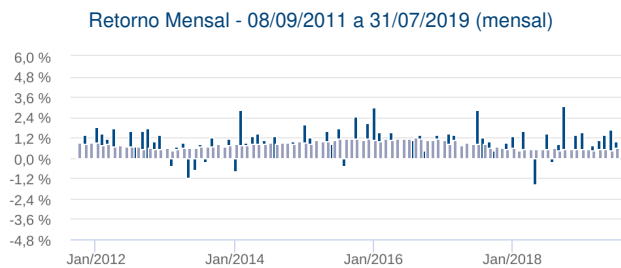
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.455.117/0001-01	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 0,10%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	143,31	8,18	13,86	24,24	40,04	0,95	1,70	1,36	1,08	0,77	0,53	1,52	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28
% do CDI	130,03	223,64	216,69	172,65	140,71	167,60	363,14	250,26	209,33	163,60	107,27	280,18	272,42	25,73	571,10	185,16	-48,55
CDI	110,21	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	79,86	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	125,75	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	58,97	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	24.3311332	1.389.160,08	1.372.220,99	2,41%	-1,17%	1,14%	-3,98	2,41%	3,10%	-0,28%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos**

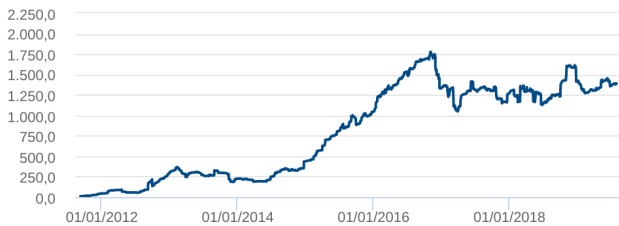
■ Fundo ■ CDI



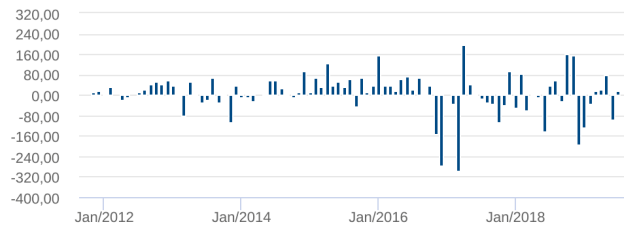
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 08/09/2011 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

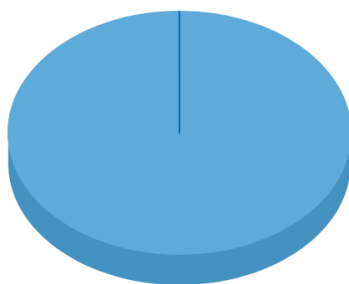
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01	0,96	169,31	145,54	132,06	145,54	132,06	145,54	132,06	-	R\$ 1.705.912.979,1

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,04%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,03%
Valores a receber	0,00%	0,01%	0,00%	0,13%	0,01%	0,03%	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%	-0,05%	-0,01%	-0,14%	-0,02%	-0,04%	-0,01%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.360.822,38	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
Data da Divulgação	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



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

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 02.436.763/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 53872	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 03/04/1998	

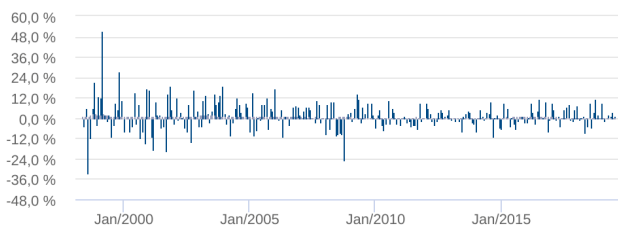
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	2.635,85	15,50	28,70	57,54	84,13	1,37	3,52	1,32	1,98	-0,24	-1,86	8,81	0,41	2,18	11,43	3,97	-5,72
% do CDI	169,72	423,60	448,59	409,82	295,66	241,25	751,83	243,16	381,25	-51,92	-377,21	1.621,92	83,40	441,90	2.105,70	849,14	-1.008,75
CDI	1.553,04	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	775,13	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	1.766,70	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	402,17	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	27.358.521261€	752.621,65	637.764,87	20,34%	-11,22%	9,66%	-55,64	20,34%	11,43%	-5,72%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

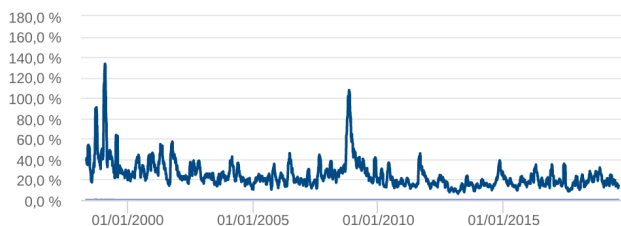
Retorno Mensal - 06/04/1998 a 31/07/2019 (mensal)



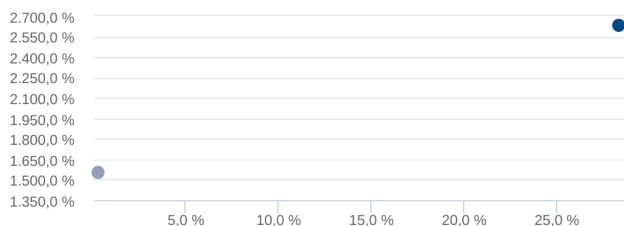
Retorno Acumulado - 06/04/1998 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/04/1998 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 06/04/1998 a 31/07/2019 (diária)

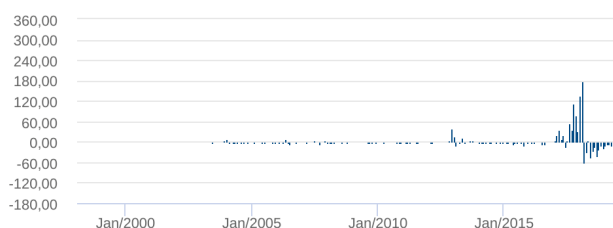


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

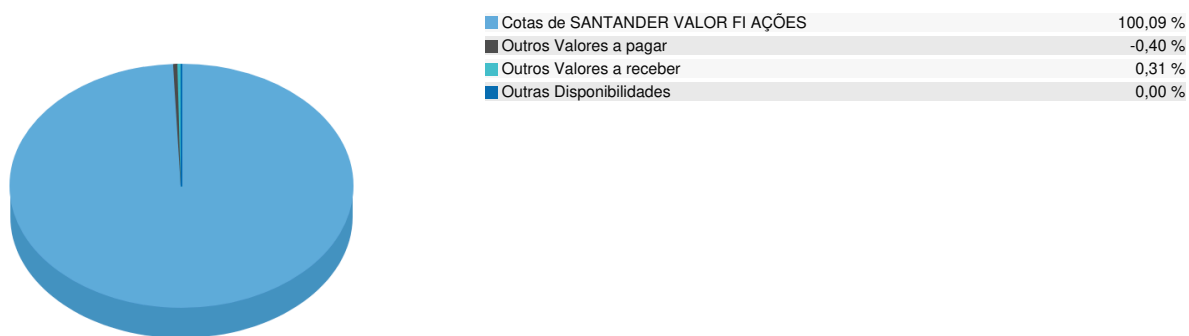
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	100,09	1,56	274,76	192,87	204,03	192,87	204,03	192,87	204,03	-	R\$ 1.269.275.745,9

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,09%	99,94%	99,96%	99,97%	99,85%	99,92%	100,42%	99,95%
Valores a receber	0,31%	0,47%	0,38%	0,26%	0,37%	0,44%	1,36%	1,25%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,40%	-0,41%	-0,34%	-0,23%	-0,22%	-0,36%	-1,78%	-1,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	746.398,91	634.761,82	632.078,52	628.242,67	637.184,92	656.052,04	610.979,79	627.746,06
Data da Divulgação	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	85,92	26,42	36,84	74,76	110,16	4,85	3,97	2,89	1,40	0,01	-1,11	12,40	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31
% do CDI	63,69	721,88	575,85	532,51	387,16	853,77	846,68	531,66	269,16	2,07	-224,69	2.283,34	-130,12	518,13	1.932,44	235,54	-760,22
CDI	134,91	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	57,11	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	110,75	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	72,13	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	18,5922728	637.430,97	324.261,14	19,23%	-10,26%	9,13%	-41,72	19,23%	12,40%	-4,31%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 31/07/2019 (mensal)



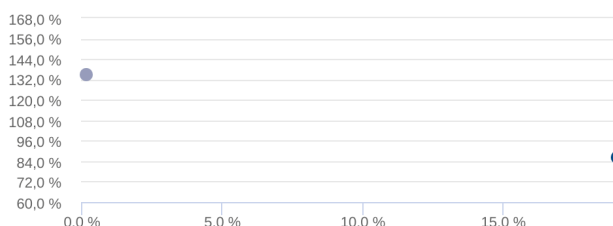
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2010 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

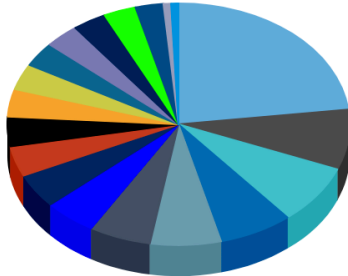
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	91,88%	90,37%	89,91%	87,98%	88,71%	87,75%	93,89%	96,08%
Operações Compromissadas	12,83%	10,91%	10,76%	14,28%	10,02%	6,91%	11,05%	7,99%
Valores a receber	0,53%	0,09%	0,15%	1,09%	0,75%	1,76%	1,14%	0,14%
Opções - Posições titulares	0,24%	0,68%	0,46%	0,50%	0,15%	0,56%	0,54%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-5,47%	-1,85%	-1,08%	-6,92%	-3,03%	-0,47%	-6,62%	-4,21%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	3,07%	3,39%	3,49%	-	-
Opções - Posições lançadas	-	-0,20%	-0,20%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	533.006,28	435.894,50	372.898,07	359.639,91	334.870,71	312.755,01	270.194,16	261.441,60
Data da Divulgação	08/07/2019	07/06/2019	06/05/2019	08/04/2019	11/03/2019	11/02/2019	08/01/2019	11/12/2018

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)	25,59 %
BRASIL ON NM - BBAS3	8,89 %
PETROBRAS ON - PETR3	8,79 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020	7,76 %
VALE ON N1 - VALE3	7,41 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	6,49 %
Outros Valores a pagar	-5,47 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	5,07 %
B3 ON NM - B3SA3	4,48 %
CCR SA ON NM - CCRO3	4,37 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	4,12 %
TOTVS ON NM - TOTS3	3,83 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	3,63 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	3,60 %
JBS ON NM - JBSS3	3,56 %
EMBRAER ON NM - EMBR3	3,39 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,92 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	0,80 %
Lançamentos positivos menores que 0,80%	0,76 %

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	

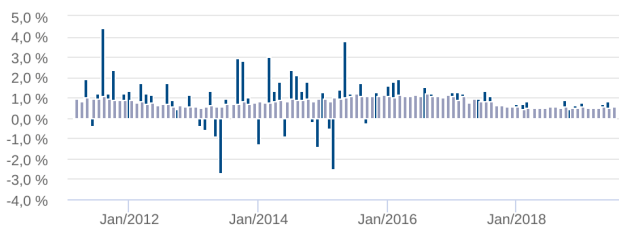
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	137,88	4,37	7,51	15,60	31,79	0,49	0,81	0,70	0,51	0,52	0,52	0,74	0,61	0,45	0,86	0,46	0,60
% do CDI	111,88	119,46	117,44	111,11	111,72	86,46	173,74	128,49	97,93	110,92	105,92	136,04	124,59	90,68	159,03	97,43	105,54
CDI	123,23	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	52,16	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	96,36	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	62,03	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	23,7876901	657.248,83	580.129,05	0,88%	-0,16%	0,42%	0,39	0,88%	0,86%	0,45%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/02/2011 a 31/07/2019 (mensal)



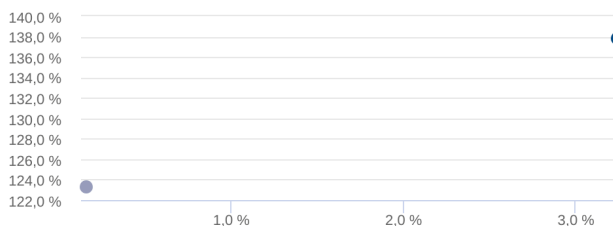
Retorno Acumulado - 24/02/2011 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/02/2011 a 31/07/2019 (diária)

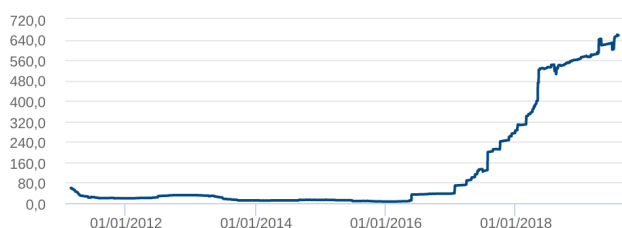


Risco x Retorno - 24/02/2011 a 31/07/2019 (diária)

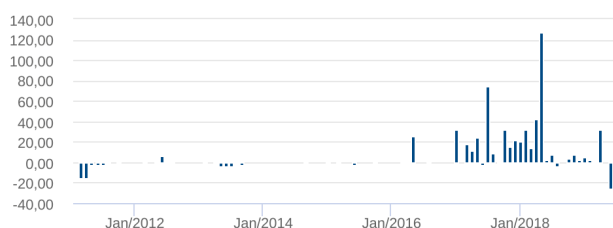


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 24/02/2011 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,67	0,62	109,58	156,26	107,12	156,26	107,12	156,26	107,12	-	R\$ 136.131.899,7

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

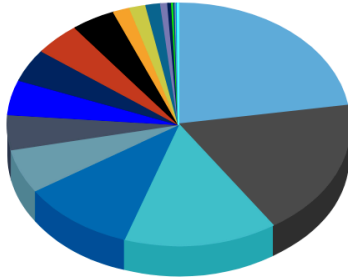
Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	70,37%	69,03%	74,53%	78,13%	54,33%	74,34%	97,95%	98,88%
Operações Compromissadas	29,04%	30,41%	24,94%	21,31%	45,03%	1,95%	0,77%	0,51%
Cotas de Fundos	0,67%	0,73%	0,70%	0,70%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,26%	-0,26%	-0,17%	-0,04%	-0,02%	0,19%	-0,03%	-0,15%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	1,78%	0,47%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,10%	-0,28%	-0,20%	-0,20%	-0,14%	-0,13%	-0,13%	-0,13%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,24%	0,38%	0,19%	0,06%	0,01%	-0,17%	-0,05%	0,08%
Opções - Posições lançadas	-	-	-0,03%	-0,03%	-	-0,00%	-	-0,07%
Opções - Posições titulares	-	-	0,04%	0,06%	-	0,05%	0,27%	0,12%
Outras Aplicações	-	-	-	-	-	21,26%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	657.248,83	601.785,21	622.973,38	618.648,36	583.291,65	581.372,69	575.492,73	565.752,00
Data da Divulgação	02/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	08/01/2019

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

jul/2019



LFT - Venc.: 01/09/2024	22,67 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	18,32 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	14,53 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	10,72 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	5,92 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	4,67 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	4,67 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	4,42 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	4,40 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	4,16 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	1,59 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	1,56 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	1,39 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,67 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,37 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF21	0,16 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTN21	-0,16 %
Outros Valores a pagar	-0,10 %
Lançamentos positivos menores que 0,16%	0,11 %
Lançamentos negativos maiores que -0,10%	-0,09 %

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	

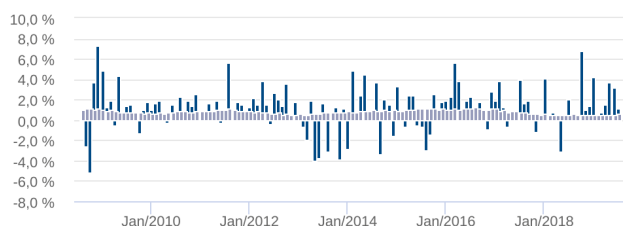
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	343,10	16,01	27,01	37,57	60,87	1,08	3,24	3,70	1,55	0,71	0,54	4,26	1,36	1,04	6,85	-0,06	0,21
% do CDI	180,19	437,55	422,10	267,58	213,93	189,85	691,37	681,45	298,12	151,92	109,37	785,13	276,24	211,31	1.260,78	-13,84	36,88
CDI	190,41	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	69,27	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	114,98	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	83,99	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	44,3099853	1.665.919,32	871.695,75	5,02%	-2,34%	2,38%	-8,28	5,02%	6,85%	-0,06%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/07/2008 a 31/07/2019 (mensal)



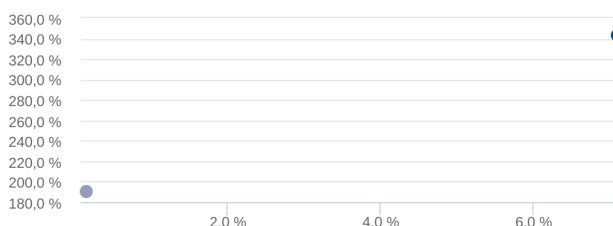
Retorno Acumulado - 14/07/2008 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/07/2008 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 14/07/2008 a 31/07/2019 (diária)

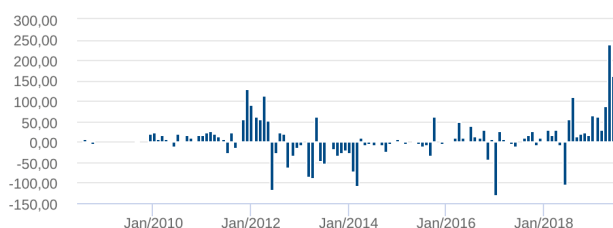


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 31/07/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

jul/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

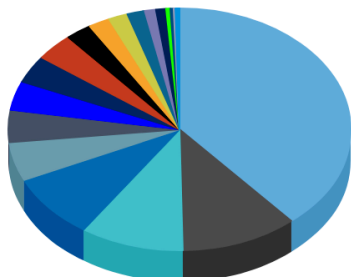
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Títulos Públicos	93,55%	90,46%	98,63%	88,60%	89,39%	90,70%	91,84%	95,30%
Operações Compromissadas	6,65%	9,69%	1,83%	11,61%	10,89%	9,41%	8,47%	4,85%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,17%	-0,27%	-0,18%	-0,08%	-0,01%	0,09%	-0,30%	-0,10%
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	-0,18%	-0,14%	-0,44%	-0,24%	-0,27%	-0,12%	-0,24%	-0,08%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,20%	0,27%	0,16%	0,10%	-0,00%	-0,08%	0,23%	0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.665.919,32	1.476.528,54	1.272.310,83	995.176,93	894.987,44	857.596,80	789.733,35	695.002,85
Data da Divulgação	02/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	38,84 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	11,04 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2024	9,80 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	8,68 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,21 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2025	4,30 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	3,88 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	3,69 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3,66 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2022	2,46 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	2,06 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	1,81 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1,68 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	1,05 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	0,96 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	0,40 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,31 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,18 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,18%	0,37 %

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+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 01/09/2005	

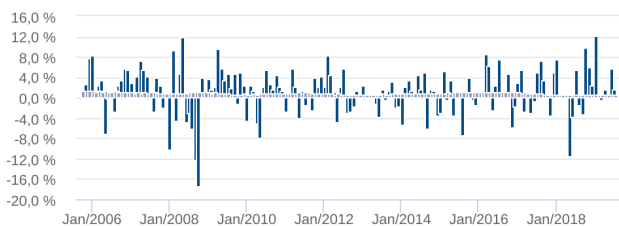
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	435,94	23,00	38,61	51,35	60,56	1,69	5,67	0,56	1,67	-0,48	0,36	12,09	2,26	5,91	9,94	-3,35	-1,45
% do CDI	138,43	628,57	603,39	365,76	212,82	297,37	1.209,76	102,91	322,89	-101,55	72,24	2.227,04	458,18	1.197,27	1.830,98	-715,20	-256,34
CDI	314,91	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	238,52	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	345,20	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	123,10	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	5,3594187	309.217,56	281.646,59	16,34%	-7,48%	7,76%	-41,72	16,34%	12,09%	-3,35%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 20/09/2005 a 31/07/2019 (mensal)



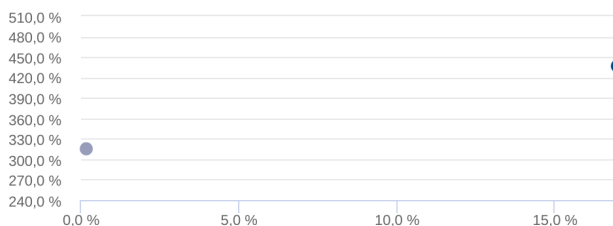
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 20/09/2005 a 31/07/2019 (diária)

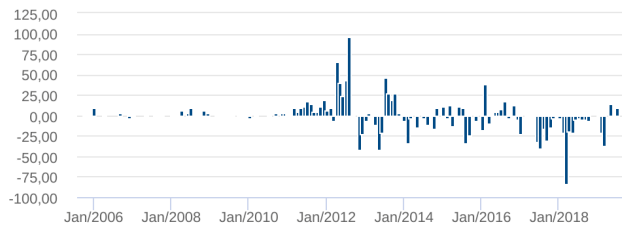


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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

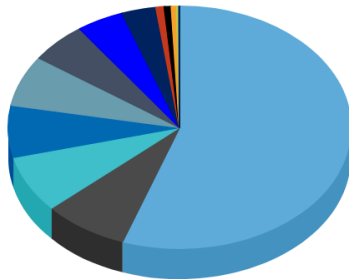
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	83,10%	84,63%	82,01%	79,96%	76,37%	71,06%	82,98%	76,16%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,71%	6,52%	7,06%	8,31%	9,39%	9,55%	7,22%	5,82%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	5,76%	5,30%	5,63%	7,47%	12,80%	18,69%	7,28%	14,62%
Cotas de Fundos	3,28%	3,34%	2,57%	4,32%	0,99%	0,05%	0,55%	2,38%
Valores a receber	0,80%	1,44%	2,95%	14,54%	1,46%	0,84%	2,16%	1,75%
Disponibilidades	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,66%	-1,24%	-0,22%	-14,60%	-1,01%	-0,20%	-0,19%	-0,73%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	294.236,00	280.843,52	265.459,64	261.649,95	300.072,62	320.558,82	287.578,85	282.013,67
Data da Divulgação	09/07/2019	10/06/2019	07/05/2019	08/04/2019	12/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018

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 (%)

jun/2019



■ Ações (omitidas)	56,13 %
■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,12 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	7,71 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	7,01 %
■ VALE ON N1 - VALE3	6,84 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	5,50 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	4,49 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	3,28 %
■ Outros Valores a receber	0,80 %
■ Outros Valores a pagar	-0,66 %
■ B3 ON NM - B3SA3	0,50 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,21 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	0,05 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	0,00 %

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	

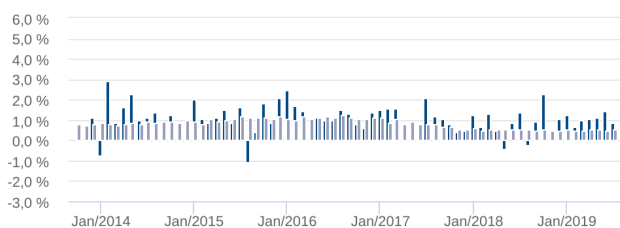
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	107,00	7,52	12,32	23,95	42,33	0,86	1,41	1,11	1,02	0,95	0,66	1,27	1,02	0,39	2,29	0,90	-0,25
% do CDI	136,33	205,45	192,53	170,57	148,77	151,25	300,53	205,21	196,90	203,47	134,03	233,99	206,72	79,36	421,32	193,09	-44,56
CDI	78,49	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	94,48	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	106,08	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	41,87	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,069993059	171.023,32	164.759,41	1,46%	-0,77%	0,69%	-1,26	1,46%	2,29%	-0,25%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

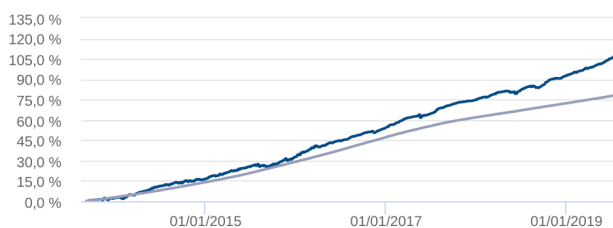
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/09/2013 a 31/07/2019 (mensal)



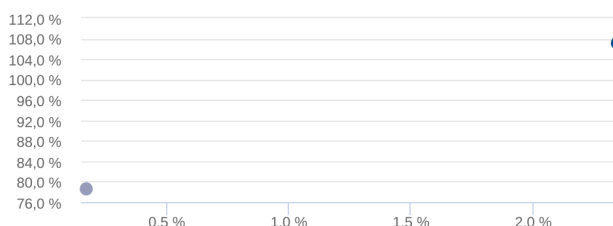
Retorno Acumulado - 06/09/2013 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/09/2013 a 31/07/2019 (diária)



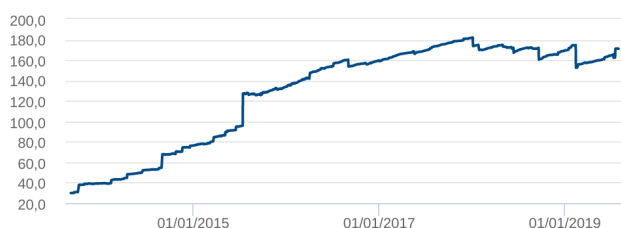
Risco x Retorno - 06/09/2013 a 31/07/2019 (diária)



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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/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

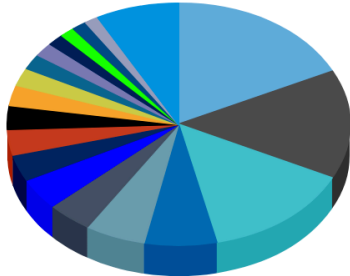
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Debêntures	36,75%	38,24%	38,84%	41,52%	38,35%	38,31%	36,16%	43,61%
Títulos Públicos	32,37%	26,92%	26,55%	27,05%	29,84%	26,10%	31,85%	22,26%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	28,65%	29,56%	29,72%	29,79%	29,90%	32,45%	28,79%	29,31%
Cotas de Fundos	1,40%	1,49%	1,55%	1,59%	1,63%	1,66%	1,51%	1,58%
Operações Compromissadas	0,86%	3,82%	3,39%	0,07%	0,31%	1,51%	1,72%	3,27%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,03%	-0,06%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	171.023,32	164.302,99	160.722,14	158.979,52	157.373,48	155.886,43	174.345,93	169.112,91
Data da Divulgação	02/08/2019	02/07/2019	05/06/2019	08/05/2019	04/04/2019	11/03/2019	07/02/2019	07/01/2019

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

jul/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	17,79 %
■ Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc...	14,53 %
■ Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	14,12 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	6,83 %
■ Debênture simples - TAE33	5,70 %
■ Debênture simples - TERP34	4,25 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	4,19 %
■ Debênture simples - SBESB7	3,56 %
■ Debênture simples - GEPA25	3,40 %
■ Debêntures - COMPANHIA BRASILIANA DE ENERGIA (04.128.563/0001-10)...	3,17 %
■ Debênture simples - TAE23	2,73 %
■ Debênture simples - GEPA27	2,41 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	2,06 %
■ Debênture simples - CBAN21	1,83 %
■ Debênture simples - SSED31	1,55 %
■ Debênture simples - ENEV32	1,41 %
■ Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,40 %
■ Debênture simples - ALGA22	1,32 %
■ Lançamentos positivos menores que 1,32%	7,79 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.499.367/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: BNP Paribas	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	

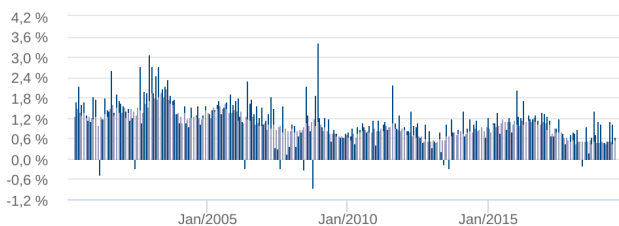
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	1.192,66	5,43	9,89	17,95	34,00	0,66	1,05	1,10	0,55	0,49	0,41	1,05	1,11	0,74	1,42	0,66	0,17
% do CDI	123,83	148,44	154,58	127,87	119,49	116,37	224,34	202,72	105,18	105,36	83,23	193,18	224,13	149,98	261,92	141,12	30,02
CDI	963,15	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	455,08	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	1.170,02	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	309,42	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2.926.627987	1.915.605,54	1.686.537,82	1,11%	-0,44%	0,53%	-1,05	1,11%	1,42%	0,17%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

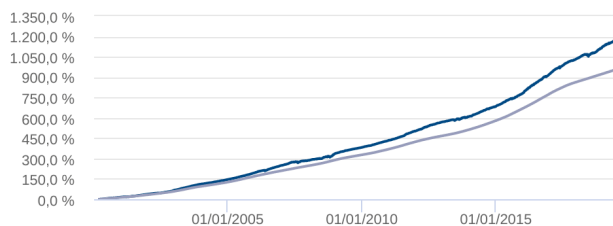
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

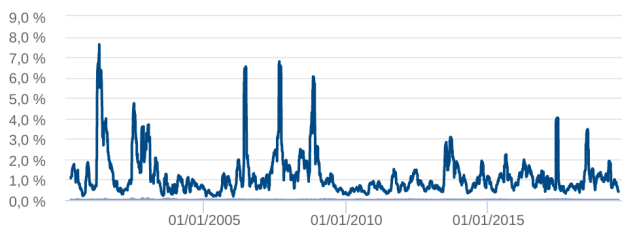
Retorno Mensal - 22/03/2000 a 31/07/2019 (mensal)



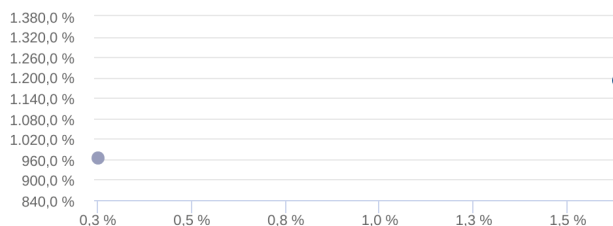
Retorno Acumulado - 22/03/2000 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/03/2000 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 22/03/2000 a 31/07/2019 (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 outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	8,92	0,56	99,26	184,78	100,60	184,78	100,60	184,78	100,60	-	R\$ 1.797.598.105,2
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	8,85	0,84	147,46	489,84	126,36	489,84	126,36	489,84	126,36	-	R\$ 134.186.305,2
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,65	0,61	108,29	56,12	85,21	56,12	85,21	56,12	85,21	-	R\$ 811.355.870,1

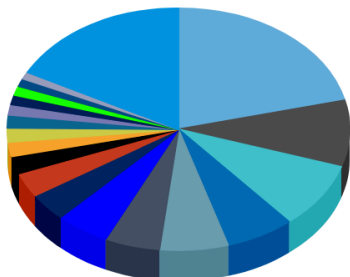
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Títulos Públicos	60,70%	61,98%	62,13%	60,69%	66,44%	69,84%	70,10%	69,78%
Cotas de Fundos	19,14%	18,77%	18,16%	19,60%	13,70%	10,31%	9,05%	10,40%
Debêntures	15,22%	14,61%	14,66%	14,72%	15,05%	14,88%	15,59%	15,59%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4,61%	4,16%	4,19%	4,16%	4,04%	4,01%	4,26%	3,99%
Outras Aplicações	0,27%	0,28%	0,29%	0,28%	0,29%	0,28%	0,30%	0,29%
Títulos de Crédito Privado	0,23%	0,64%	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	0,70%	0,43%
Opções - Posições titulares	0,14%	0,04%	0,03%	0,05%	0,07%	0,14%	-	-
Mercado Futuro - Posições compradas	0,04%	0,04%	0,01%	-0,01%	-0,03%	0,12%	-	0,02%
Valores a receber	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,03%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,02%	-0,02%	-0,01%	0,01%	0,01%	-0,02%	-	-0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,12%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,13%	-	-
Valores a pagar	-0,20%	-0,48%	-0,10%	-0,12%	-0,19%	-0,10%	-0,03%	-0,52%
Compras a termo a receber	-	-	-	-	-	0,59%	-	-
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	-	-	0,58%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.831.870,93	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
Data da Divulgação	04/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	07/12/2018

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 (%)

jun/2019



LFT - Venc: 01/03/2021	21,20 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	8,92 %
REFERENCIADO SE...	
Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	8,85 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	6,49 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	6,49 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	5,23 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	5,08 %
LTN - Venc: 01/07/2020	3,74 %
LFT - Venc: 01/09/2021	3,29 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,36 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,91 %
LFT - Venc: 01/03/2020	1,88 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:....	1,73 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	1,40 %
NTN-B - Venc: 15/08/2050	1,27 %
Debênture simples - SSED21	1,24 %
Debênture simples - ENGI49	1,04 %
Debênture simples - VIVT15	0,98 %
Lançamentos positivos menores que 0,98%	17,22 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BNP Paribas	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	

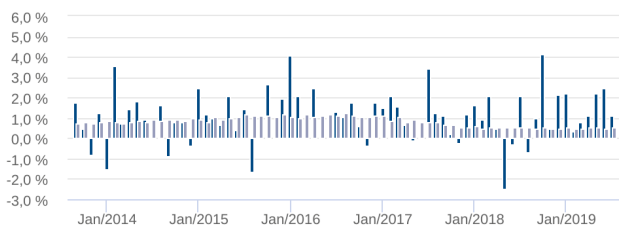
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	112,26	10,63	18,57	29,55	48,41	1,11	2,45	2,19	1,12	0,76	0,37	2,18	2,12	0,48	4,11	1,01	-0,71
% do CDI	142,28	290,39	290,18	210,48	170,12	196,01	522,58	403,15	216,08	162,92	75,17	402,32	430,09	97,25	756,75	216,63	-126,05
CDI	78,90	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	103,25	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	112,74	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	42,30	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,1225722	386.959,52	305.193,58	3,65%	-1,77%	1,73%	-6,33	3,65%	4,11%	-0,71%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

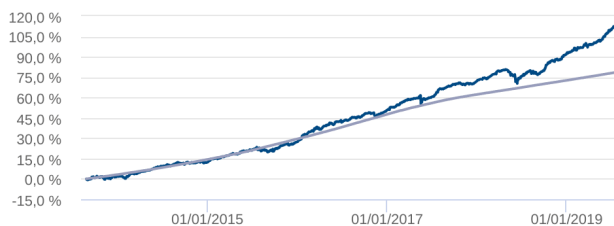
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 28/08/2013 a 31/07/2019 (mensal)



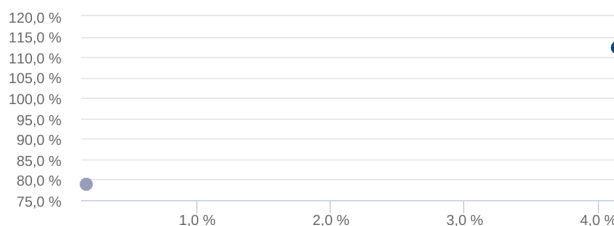
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 28/08/2013 a 31/07/2019 (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) - 28/08/2013 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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

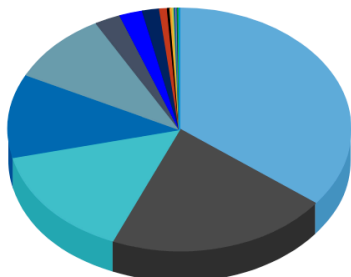
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Títulos Públicos	99,18%	99,95%	100,00%	100,04%	100,07%	99,78%	99,98%	100,00%
Vendas a termo a receber	0,74%	-	-	-	-	-	-	-
Opções - Posições titulares	0,18%	0,05%	0,05%	0,08%	0,11%	0,22%	-	-
Mercado Futuro - Posições compradas	0,09%	0,07%	0,03%	-0,03%	-0,05%	0,23%	-	0,03%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%
Opções - Posições lançadas	-0,17%	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,09%	-0,20%	-	-
Compras a termo a receber	-	-	-	-	-	0,55%	-	-
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-0,00%	-	-0,00%
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	-	-	0,55%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	370.113,34	356.327,98	284.289,95	286.144,01	283.974,94	282.925,23	300.631,19	295.074,19
Data da Divulgação	04/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	07/12/2018

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 (%)

jun/2019



■ NTN-B	35,62 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,99 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	14,98 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	11,18 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	9,55 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,45 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	2,18 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2022	1,60 %
■ Vendas a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (00.394.460/0289...	0,74 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2022	0,24 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2020	0,20 %
■ Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,18 %
■ Opções - Posições lançadas - OPÇÃO	-0,17 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2023	0,11 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	0,08 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas / DI1	0,08 %
■ Outros Valores a pagar	-0,03 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,01 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,01%	0,00 %

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



Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.087.523/0001-91	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BNP Paribas	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	

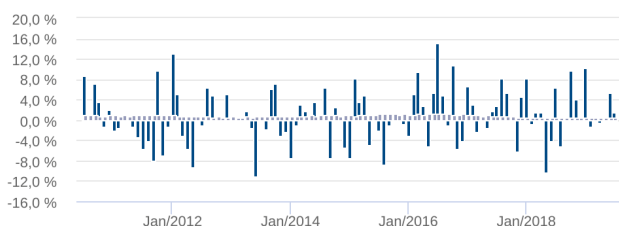
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	84,02	16,22	24,77	43,20	65,42	1,38	5,27	0,75	-0,45	-0,23	-1,34	10,30	0,00	4,18	9,75	0,31	-5,14
% do CDI	60,48	443,14	387,09	307,71	229,90	242,72	1.123,35	138,48	-86,49	-49,26	-270,99	1.897,07	-1,03	847,58	1.796,04	66,21	-907,10
CDI	138,92	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	57,06	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	111,23	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	73,69	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	1,8402138	131.618,48	130.462,97	21,31%	-11,97%	10,12%	-51,52	21,31%	10,30%	-5,14%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 28/06/2010 a 31/07/2019 (mensal)



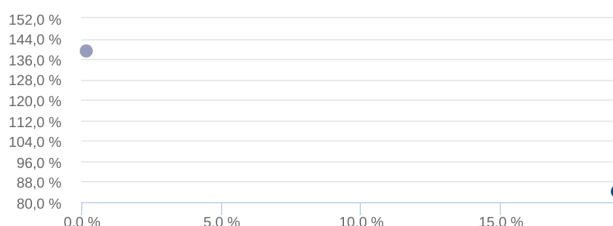
Retorno Acumulado - 28/06/2010 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/06/2010 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 28/06/2010 a 31/07/2019 (diária)

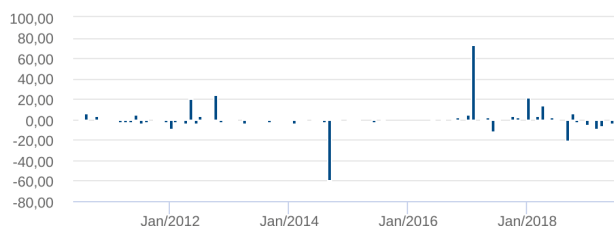


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 28/06/2010 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	0,37	0,56	99,26	184,78	100,60	184,78	100,60	184,78	100,60	-	R\$ 1.797.598.105,2

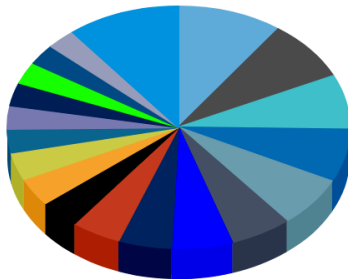
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	88,87%	87,52%	85,51%	86,09%	85,78%	90,54%	93,54%	92,31%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,78%	3,58%	7,44%	7,21%	7,00%	5,18%	5,02%	4,56%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	3,29%	3,89%	4,75%	5,30%	3,14%	3,44%	0,08%	1,60%
Outras Aplicações	3,10%	-	-	-	-	-	-	0,02%
Valores a receber	0,54%	0,25%	0,64%	0,71%	2,39%	0,54%	0,55%	0,54%
Cotas de Fundos	0,37%	4,73%	1,74%	0,64%	1,68%	0,39%	0,77%	1,07%
Títulos Públicos	0,27%	0,25%	0,25%	0,24%	0,23%	0,22%	0,23%	0,22%
Disponibilidades	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-0,22%	-0,23%	-0,35%	-0,21%	-0,24%	-0,33%	-0,24%	-0,36%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	-	-0,01%	0,00%	-	-0,00%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	126.797,04	124.905,02	124.148,42	131.570,89	140.974,64	144.158,76	135.477,50	135.726,65
Data da Divulgação	04/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	10/04/2019	08/03/2019	08/02/2019	10/01/2019	10/12/2018

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 (%)

jun/2019



■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,91 %
■ LOJAS RENNER ON NM - LREN3	8,11 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	7,32 %
■ LOCALIZA ON NM - RENT3	7,07 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	6,81 %
■ MULTIPLAN ON N2 - MULT3	5,81 %
■ RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5,74 %
■ VALE ON N1 - VALE3	5,04 %
■ EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4,70 %
■ LINX ON NM - LINX3	3,80 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	3,78 %
■ CYRELA REALT ON NM - CYRE3	3,70 %
■ B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	3,16 %
■ ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,11 %
■ BTGP BANCO UNT - BPAC11	3,10 %
■ Ações / IRB Brasil	2,92 %
■ SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,78 %
■ COPASA ON NM - CSMG3	2,74 %
■ Lançamentos positivos menores que 2,74%	10,63 %

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	

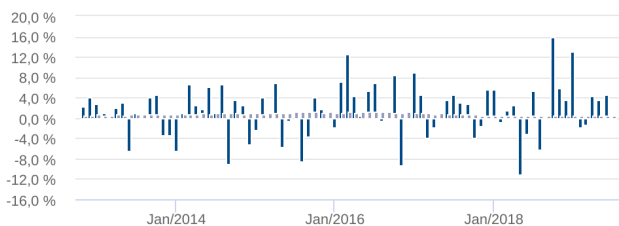
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	189,14	24,86	47,24	55,62	82,33	0,74	4,61	3,56	4,34	-1,30	-1,73	13,04	3,55	5,95	15,80	-0,24	-6,29
% do CDI	208,80	679,38	738,35	396,20	289,35	130,79	983,00	655,61	837,81	-276,80	-350,61	2.402,05	719,64	1.204,84	2.910,03	-50,82	-1.108,75
CDI	90,59	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	70,91	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	102,01	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	46,33	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,89144537	328.022,81	296.738,91	19,85%	-13,51%	9,42%	-61,66	19,85%	15,80%	-6,29%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/10/2012 a 31/07/2019 (mensal)



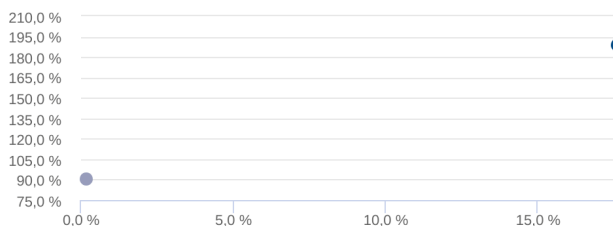
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/10/2012 a 31/07/2019 (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 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

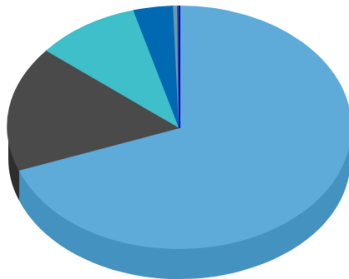
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	69,84%	69,87%	63,82%	67,80%	67,78%	61,92%	73,52%	68,55%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	16,79%	16,03%	16,90%	16,79%	17,23%	18,56%	21,22%	21,77%
Cotas de Fundos	9,86%	7,73%	6,85%	4,81%	4,64%	7,25%	4,57%	8,39%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	3,75%	5,04%	8,81%	10,01%	12,86%	11,93%	0,68%	0,74%
Valores a receber	0,15%	1,70%	4,15%	1,03%	4,54%	0,85%	0,92%	2,84%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,39%	-0,38%	-0,53%	-0,43%	-7,06%	-0,50%	-0,90%	-2,34%
Brazilian Depository Receipt - BDR	-	-	-	-	-	-	-	0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	329.404,99	319.325,49	310.330,84	299.783,67	310.316,68	329.200,61	295.047,28	287.996,91
Data da Divulgação	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018

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)	69,84 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	16,79 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	9,86 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	3,75 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,39 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,15 %
■ 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	

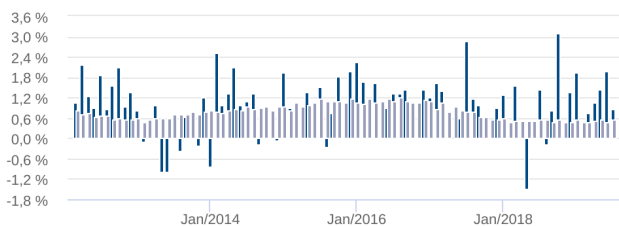
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	131,63	8,79	14,74	24,98	41,97	0,87	1,97	1,43	1,06	0,74	0,46	1,95	1,37	0,24	3,11	0,82	-0,18
% do CDI	131,71	240,12	230,30	177,92	147,50	153,64	420,66	263,46	204,83	158,00	92,28	359,20	277,36	49,62	573,07	176,21	-31,81
CDI	99,94	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	54,70	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	93,21	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	56,41	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,31628477	458.727,71	175.922,08	2,51%	-1,13%	1,19%	-4,50	2,51%	3,11%	-0,18%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

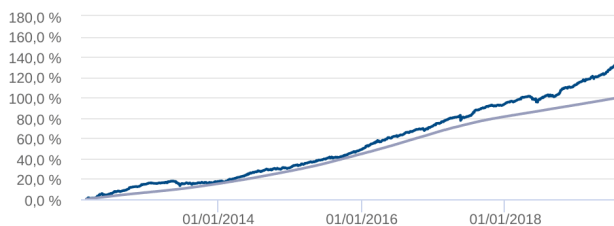
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

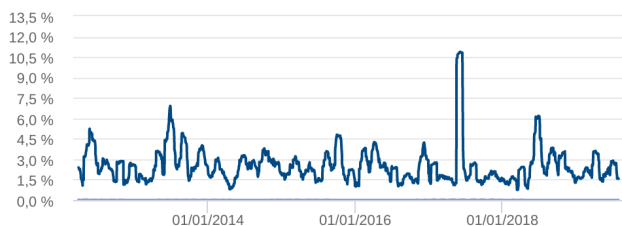
Retorno Mensal - 01/03/2012 a 31/07/2019 (mensal)



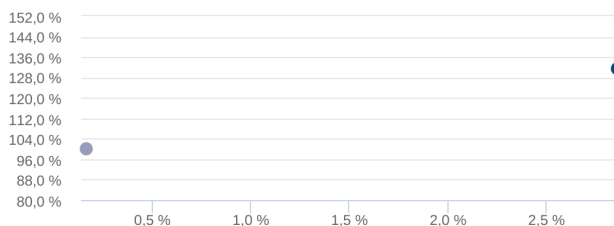
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2012 a 31/07/2019 (diária)

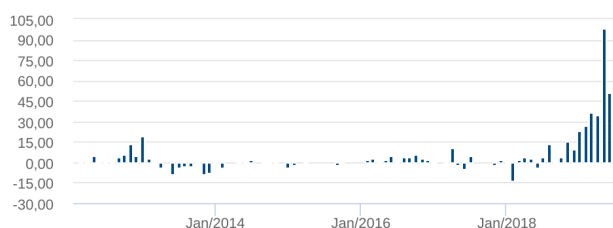


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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)

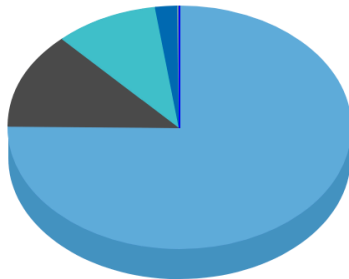
Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Títulos Públicos	75,46%	80,41%	66,01%	69,78%	60,31%	75,62%	76,69%	65,97%
Debêntures	12,90%	12,47%	14,32%	13,02%	10,76%	10,05%	12,63%	14,78%
Cotas de Fundos	9,75%	4,86%	18,69%	17,36%	28,99%	14,38%	10,79%	19,36%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2,06%	2,34%	1,04%	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,17%	-0,10%	-0,07%	-0,17%	-0,06%	-0,06%	-0,11%	-0,11%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	390.090,78	332.122,35	230.246,56	193.416,85	156.179,75	128.853,82	103.848,25	93.352,34
Data da Divulgação	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018

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 (%)

jun/2019



■ Títulos Públicos (omitidos)	75,46 %
■ Debêntures (omitidas)	12,90 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	9,75 %
■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	2,06 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,17 %
■ Disponibilidades	0,00 %
■ 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 ou D+15 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 244139	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 ou D+16 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 12/03/2010	

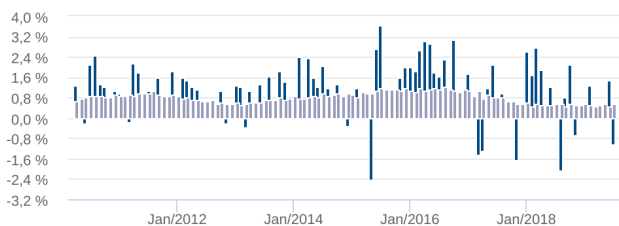
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	185,17	2,42	2,89	14,01	25,94	-1,05	1,48	0,14	0,01	-0,05	1,25	0,63	-0,02	-0,71	2,11	0,81	-2,05
% do CDI	127,72	66,03	45,20	99,79	91,15	-185,54	316,54	25,16	2,68	-10,70	253,82	116,08	-3,74	-142,85	389,29	172,69	-361,05
CDI	144,99	3,66	6,40	14,04	28,45	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	46,83	15,84	27,48	55,04	78,61	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	95,40	16,94	29,81	56,21	80,72	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	79,34	4,81	6,46	15,05	13,32	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70

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	2,85173512	199.242,73	228.106,41	4,92%	-2,69%	2,34%	-16,81	4,92%	2,11%	-2,05%	5
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

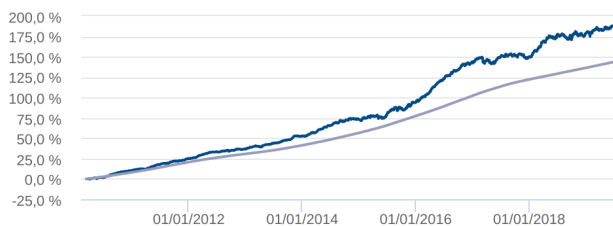
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

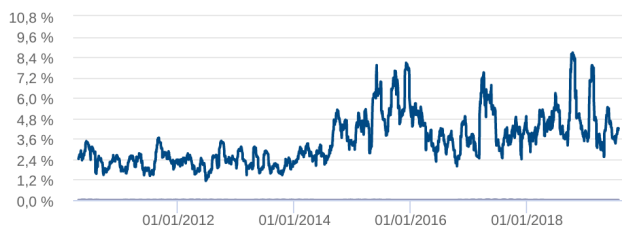
Retorno Mensal - 15/03/2010 a 31/07/2019 (mensal)



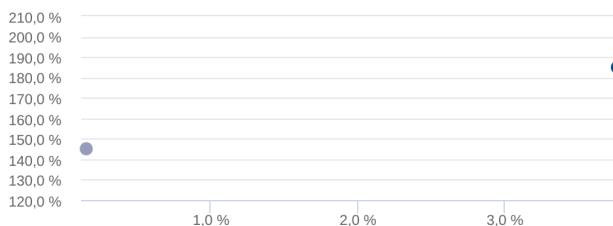
Retorno Acumulado - 15/03/2010 a 31/07/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/03/2010 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 15/03/2010 a 31/07/2019 (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) - 15/03/2010 a 31/07/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 31/07/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

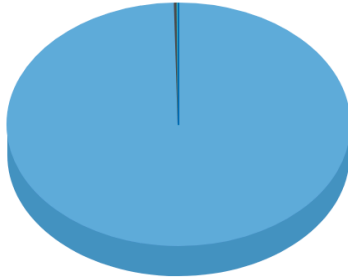
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,16%	100,23%	100,18%	100,15%	100,18%	100,19%	100,21%	100,18%
Valores a receber	0,10%	0,19%	0,03%	0,09%	0,04%	0,05%	3,33%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,26%	-0,42%	-0,20%	-0,24%	-0,23%	-0,24%	-3,54%	-0,18%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	208.749,06	210.983,13	213.930,49	216.979,89	220.085,00	224.707,13	225.312,28	244.105,11
Data da Divulgação	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018

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 (%)

jun/2019



■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,16 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,26 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,10 %
■ Disponibilidades	0,00 %