

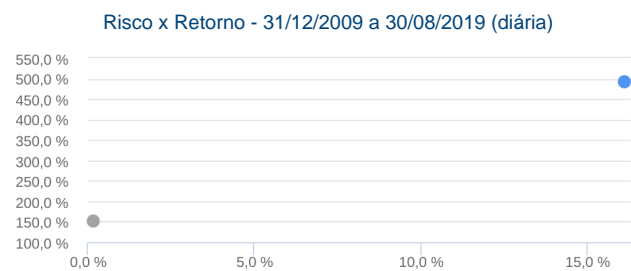
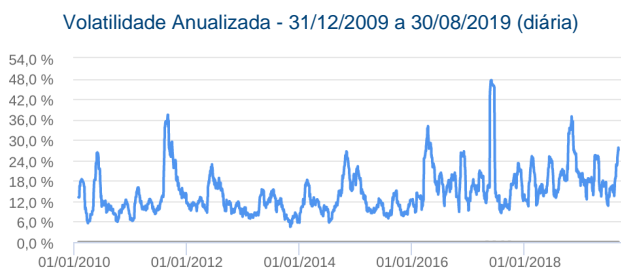
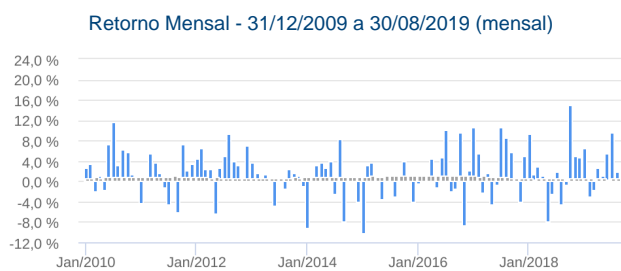
| Características | Informações Operacionais |
|---------------------------------------|--|
| CNPJ: 11.392.165/0001-72 | Aplicação Mínima: R\$ 0,00 |
| Gestão: AZ Quest Investimentos | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: BEM DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 2,00% | 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|--------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 491,21 | 24,20 | 55,44 | 70,72 | 123,15 | 1,93 | 9,48 | 5,50 | 1,21 | 2,55 | -1,68 | -2,88 | 6,46 | 4,70 | 5,00 | 14,87 | -0,59 |
| % do IMA-B 5+ | 164,78 | 109,99 | 148,56 | 167,54 | 194,06 | -250,51 | 628,04 | 108,77 | 23,30 | 142,06 | -390,15 | -524,39 | 97,65 | 250,42 | 328,40 | 139,47 | 56,96 |
| CDI | 150,21 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 47,45 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 96,58 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 82,10 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 5,91207 | 1.257.686,61 | 844.746,40 | 21,01% | -9,24% | 9,97% | -30,48 | 21,01% | 14,87% | -2,88% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

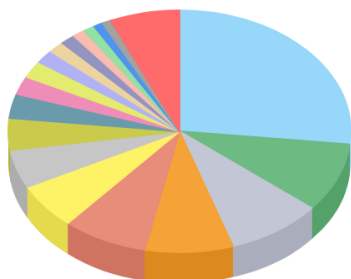
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES | 99,90 | 2,16 | 430,23 | 26,01 | 622,30 | 787,12 | 524,02 | 787,12 | 524,02 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos | 99,90% | 99,88% | 99,85% | 99,68% | 100,01% | 100,02% | 100,13% | 100,12% |
| Operações Compromissadas | 0,20% | 0,40% | 0,23% | - | - | - | - | - |
| Valores a receber | 0,17% | 0,24% | 1,19% | 0,08% | 0,24% | 0,23% | 0,24% | 0,18% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,55% | 0,02% | 0,02% | 0,03% | 0,06% |
| Valores a pagar | -0,27% | -0,52% | -1,27% | -0,31% | -0,28% | -0,27% | -0,41% | -0,36% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.257.686,61 | 1.184.174,18 | 970.942,76 | 896.607,07 | 873.206,77 | 851.875,61 | 852.091,68 | 861.352,88 |
| Data da Divulgação | 04/09/2019 | 02/08/2019 | 02/07/2019 | 07/06/2019 | 09/05/2019 | 09/04/2019 | 14/03/2019 | 08/02/2019 |

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.



| | |
|---|---------|
| Ações (omitidas) | 29,13 % |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 10,08 % |
| LOCALIZA ON NM - RENT3 | 9,82 % |
| Outros Valores a pagar | 9,06 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 8,74 % |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11 | 6,68 % |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3 | 5,56 % |
| BRF SA ON NM - BRFS3 | 4,63 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 3,54 % |
| KROTON ON NM - KROT3 | 2,65 % |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3 | 2,48 % |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3 | 1,92 % |
| AZUL PN N2 - AZUL4 | 1,69 % |
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3 | 1,54 % |
| VIAVAREJO ON N2 - VVAR3 | 1,29 % |
| INTERMEDICA ON NM - GNDI3 | 1,19 % |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3 | 0,96 % |
| SABESP ON NM - SBSP3 | 0,93 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,93% | 7,15 % |

| 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 | |

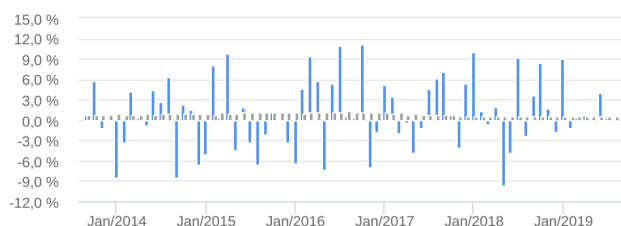
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 87,58 | 14,63 | 27,91 | 44,36 | 64,85 | 0,12 | 0,36 | 4,08 | 0,75 | 0,74 | 0,39 | -1,23 | 8,93 | -1,87 | 1,72 | 8,52 | 3,67 |
| % do IMA-B 5+ | 59,68 | 66,50 | 74,80 | 105,08 | 102,19 | -15,18 | 23,85 | 80,60 | 14,51 | 41,01 | 89,99 | -224,01 | 135,02 | -99,71 | 113,19 | 79,92 | -354,46 |
| CDI | 79,62 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 102,22 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 110,16 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 41,32 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,875809687 | 344.595,87 | 206.203,64 | 20,03% | -9,46% | 9,51% | -49,20 | 20,03% | 8,93% | -1,87% | 7 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/09/2013 a 30/08/2019 (mensal)



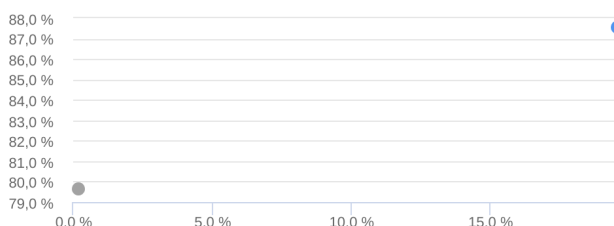
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 30/08/2019 (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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

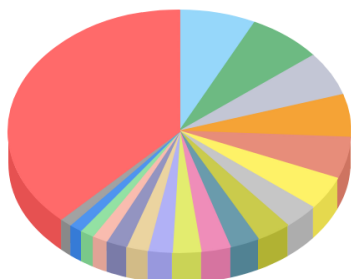
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Volatilidade | Desde o início PL Médio |
|--|---------|---------|-----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|--------------|----------------------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | | |
| | | | | | | | | | | | |
| BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES | 17,90 | 1,17 | 232,44 | 18,04 | 431,51 | 292,02 | 134,76 | 292,02 | 134,76 | - | |
| BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES | 14,37 | 4,78 | 952,78 | 38,52 | 921,70 | 244,05 | 112,62 | 244,05 | 112,62 | - | |
| BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES | 9,45 | 0,64 | 126,62 | 27,69 | 662,58 | 1.453,44 | 229,01 | 1.453,44 | 229,01 | - | |
| BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES | 6,69 | 0,87 | 172,67 | 17,03 | 407,40 | 2.481,77 | 391,03 | 2.481,77 | 391,03 | - | |
| BB VALE FI AÇÕES | 6,29 | -8,69 | -1.731,53 | -11,94 | -285,75 | 1.276,02 | 186,20 | 1.276,02 | 186,20 | - | |
| BB PETROBRAS I FI AÇÕES | 6,11 | -1,37 | -272,73 | 10,96 | 262,13 | 35,69 | 550,32 | 35,69 | 550,32 | - | |
| BB TOP AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES | 6,05 | -0,34 | -68,01 | 36,07 | 862,96 | 83,44 | 43,64 | 83,44 | 43,64 | - | |
| BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES | 4,93 | -0,67 | -133,46 | 15,66 | 374,64 | 1,53 | 1,07 | 1,53 | 1,07 | - | |
| BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES | 4,34 | -1,58 | -315,35 | 14,39 | 344,23 | 1.396,98 | 220,44 | 1.396,98 | 220,44 | - | |
| BB PETROBRAS FI AÇÕES | 2,41 | -1,35 | -269,24 | 11,25 | 269,17 | 396,60 | 44,22 | 396,60 | 44,22 | - | |
| BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES | 2,38 | -0,78 | -155,48 | 26,10 | 624,39 | 37,62 | 363,70 | 37,62 | 363,70 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos | 80,91% | 79,38% | 79,02% | 80,19% | 80,60% | 80,81% | 85,15% | 90,12% |
| Ações | 13,22% | 13,38% | 11,67% | 11,78% | 13,67% | 13,55% | 10,77% | 5,88% |
| Operações Compromissadas | 5,21% | 8,25% | 10,87% | 8,12% | 5,45% | 5,67% | 10,33% | 2,77% |
| Disponibilidades | 0,67% | 0,09% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,01% |
| Valores a receber | 0,61% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,38% | 0,00% | 0,06% | 1,34% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,05% | -0,06% | 0,01% | -0,02% | 0,00% | 0,04% | -0,03% | - |
| Valores a pagar | -0,67% | -1,03% | -1,58% | -0,08% | -0,11% | -0,07% | -6,28% | -0,12% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 344.595,87 | 340.920,24 | 339.322,82 | 289.848,11 | 247.283,41 | 223.149,17 | 198.659,49 | 149.399,47 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 02/08/2019 | 05/07/2019 | 05/06/2019 | 07/05/2019 | 02/04/2019 | 08/03/2019 | 05/02/2019 |

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



| | |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 7,58 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 7,31 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 6,17 % |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 5,94 % |
| PETROBRAS ON - PETR3 | 5,80 % |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 4,65 % |
| Valores a receber / Juros sobre Capital | 3,50 % |
| Outros Valores a pagar | 3,42 % |
| LOCALIZA ON NM - RENT3 | 2,94 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 2,91 % |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3 | 2,80 % |
| AMBEV S/A ON - ABEV3 | 2,38 % |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 2,14 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 2,06 % |
| JBS ON NM - JBSS3 | 1,52 % |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3 | 1,38 % |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3 | 1,28 % |
| MRV ON NM - MRVE3 | 1,20 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,20% | 39,59 % |

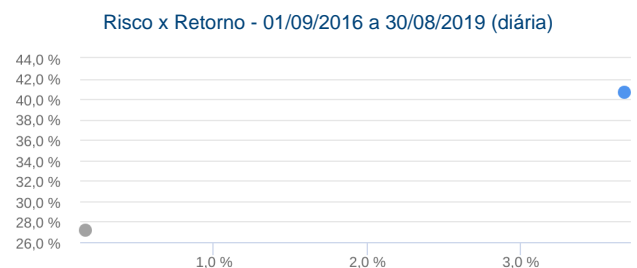
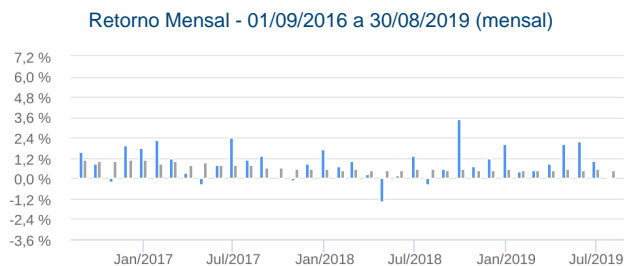
| Características | Informações Operacionais |
|---|--|
| CNPJ: 25.078.994/0001-90 | Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00 |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00 |
| Taxa de Administração: 0,30% | 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 40,69 | 9,42 | 15,93 | 23,19 | - | 0,08 | 1,02 | 2,17 | 2,02 | 0,87 | 0,52 | 0,39 | 2,01 | 1,17 | 0,76 | 3,50 | 0,60 |
| % do IMA-B 5+ | 62,45 | 42,81 | 42,70 | 54,95 | - | -11,02 | 67,39 | 42,90 | 38,81 | 48,53 | 120,27 | 70,75 | 30,38 | 62,25 | 49,72 | 32,79 | -58,05 |
| CDI | 27,22 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 74,67 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 77,28 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 12,35 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,406904707 | 7.645.235,51 | 5.313.264,18 | 2,59% | -1,22% | 1,23% | -2,12 | 2,59% | 3,50% | 0,08% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

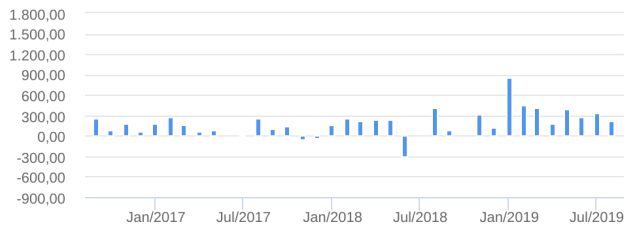


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

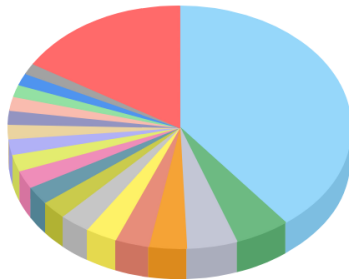
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
| | | | | | | | | | | | |
| BB TOP RF AGRESSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LP | 38,50 | 0,23 | 45,88 | 8,27 | 197,77 | 590,44 | 130,59 | 590,44 | 130,59 | - | |
| BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 33,72 | 0,52 | 104,48 | - | - | 3,56 | 109,98 | 3,56 | 109,98 | - | |
| BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP | 16,81 | -0,42 | -84,01 | 16,18 | 387,10 | 361,30 | 159,71 | 361,30 | 159,71 | - | |
| BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA | 6,29 | -0,79 | -157,93 | - | - | 5,68 | 361,81 | 5,68 | 361,81 | - | |
| BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA | 4,68 | 0,03 | 5,60 | - | - | 2,72 | 172,84 | 2,72 | 172,84 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos | 99,98% | 99,99% | 99,79% | 99,93% | 99,93% | 99,99% | 99,96% | 99,96% |
| Valores a receber | 0,02% | 0,01% | 0,21% | 0,06% | 0,08% | 0,01% | 0,04% | 0,04% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 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) | 7.645.235,51 | 7.419.279,08 | 7.006.317,80 | 6.585.019,92 | 6.078.255,74 | 5.854.681,52 | 5.409.881,29 | 4.940.753,54 |
| Data da Divulgação | 04/09/2019 | 08/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 06/05/2019 | 05/04/2019 | 08/03/2019 | 06/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 39,43 % |
| LTN - Venc.: 01/07/2020 | 5,17 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 4,78 % |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2023 | 3,56 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 3,20 % |
| LTN - Venc.: 01/04/2020 | 2,97 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 2,86 % |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 2,43 % |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2025 | 2,42 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035 | 2,39 % |
| LTN - Venc.: 01/10/2019 | 2,24 % |
| LTN - Venc.: 01/07/2021 | 2,09 % |
| LTN - Venc.: 01/01/2020 | 1,92 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 1,86 % |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2027 | 1,83 % |
| LTN - Venc.: 01/01/2022 | 1,62 % |
| LTN - Venc.: 01/07/2022 | 1,60 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 1,44 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,44% | 16,21 % |

| 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 | |

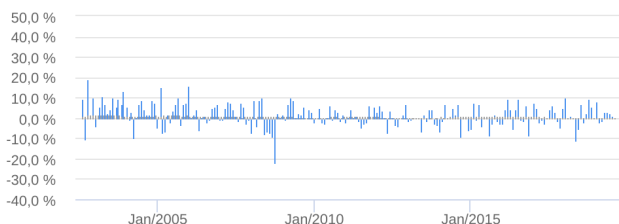
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|----------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 1.708,82 | 15,49 | 36,51 | 37,39 | 58,88 | 0,70 | 0,92 | 2,39 | 3,14 | 2,76 | -1,37 | -1,94 | 8,27 | 0,34 | 5,50 | 9,44 | 2,53 |
| % do IMA-B 5+ | - | 70,41 | 97,83 | 88,57 | 92,79 | -90,99 | 60,78 | 47,27 | 60,40 | 154,24 | -316,96 | -352,45 | 125,07 | 18,19 | 361,23 | 88,49 | -244,29 |
| CDI | 634,67 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 855,63 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 1.308,36 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 225,18 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 18,088190501 | 1.041.330,49 | 704.103,12 | 18,71% | -9,01% | 8,88% | -40,88 | 18,71% | 9,44% | -1,94% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 22/07/2002 a 30/08/2019 (mensal)



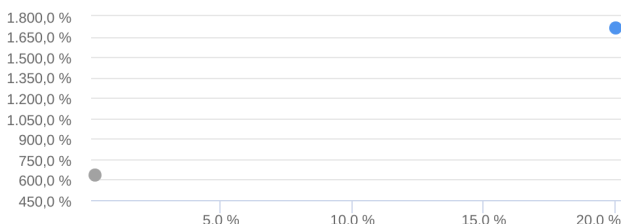
Retorno Acumulado - 22/07/2002 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/07/2002 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 22/07/2002 a 30/08/2019 (diária)

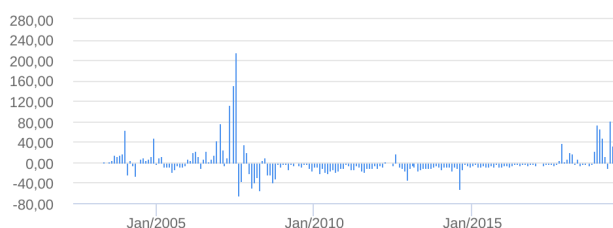


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

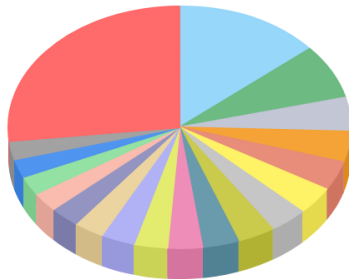
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|----------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES | 100,01 | 0,87 | 172,67 | 17,03 | 407,40 | 2.481,77 | 391,03 | 2.481,77 | 391,03 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos | 100,01% | 100,02% | 100,02% | 100,02% | 100,02% | 100,02% | 100,02% | 100,03% |
| Valores a pagar | -0,01% | -0,02% | -0,02% | -0,02% | -0,02% | -0,02% | -0,02% | -0,03% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.041.330,49 | 938.334,85 | 918.286,43 | 865.126,22 | 759.577,76 | 750.414,83 | 748.407,30 | 714.072,63 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 02/08/2019 | 02/07/2019 | 05/06/2019 | 06/05/2019 | 02/04/2019 | 06/03/2019 | 05/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 13,79 % |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 7,30 % |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3 | 4,54 % |
| CEMIG PN N1 - CMIG4 | 4,12 % |
| ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3 | 3,91 % |
| Ações / TAE11 | 3,73 % |
| COPASA ON NM - CSMG3 | 3,59 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 3,58 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 3,45 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 3,28 % |
| TELEF BRASIL PN - VIVT4 | 3,18 % |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3 | 3,18 % |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4 | 2,89 % |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3 | 2,81 % |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3 | 2,62 % |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3 | 2,50 % |
| BANRISUL PNB N1 - BRSR6 | 2,48 % |
| CCR SA ON NM - CCRO3 | 2,46 % |
| Lançamentos positivos menores que 2,46% | 26,90 % |

| Características | Informações Operacionais |
|---|---|
| CNPJ: 13.077.415/0001-05 | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00 |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 1,00% | Resgate Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui | Conversão da Cota para Aplicação: D+0 |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+0 |
| Código de Referência: 272604 | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 28/04/2011 | |

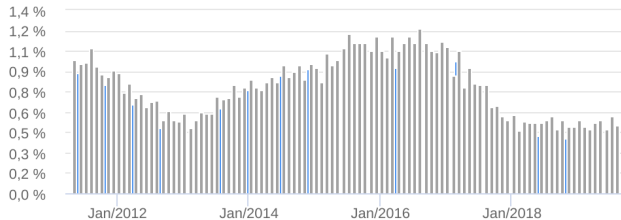
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 105,25 | 3,43 | 5,21 | 11,31 | 23,81 | 0,41 | 0,47 | 0,39 | 0,45 | 0,43 | 0,39 | 0,41 | 0,45 | 0,41 | 0,41 | 0,45 | 0,39 |
| % do IMA-B 5+ | 46,81 | 15,59 | 13,97 | 26,79 | 37,52 | -52,94 | 30,90 | 7,63 | 8,64 | 23,96 | 89,50 | 74,10 | 6,78 | 21,63 | 26,75 | 4,22 | -37,48 |
| CDI | 120,28 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 54,00 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 98,91 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 59,04 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,052515317 | 1.111.950,35 | 1.277.928,94 | 0,01% | - | 0,01% | 0,81 | 0,01% | 0,47% | 0,39% | 0 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

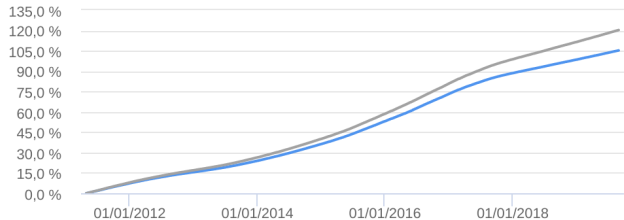
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

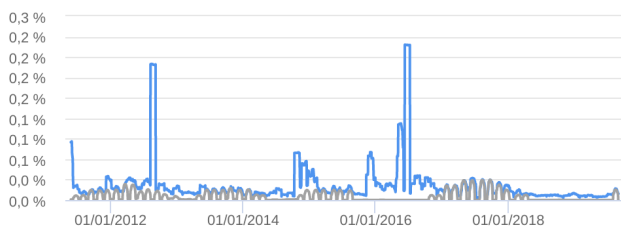
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/08/2019 (mensal)



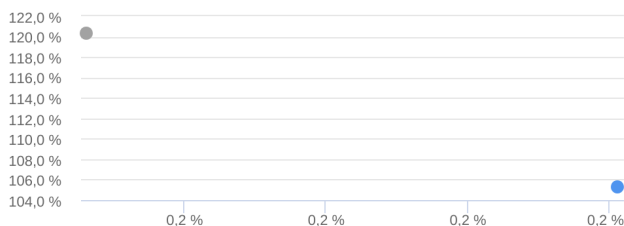
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)

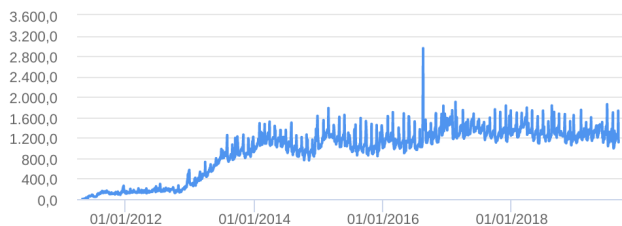


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)

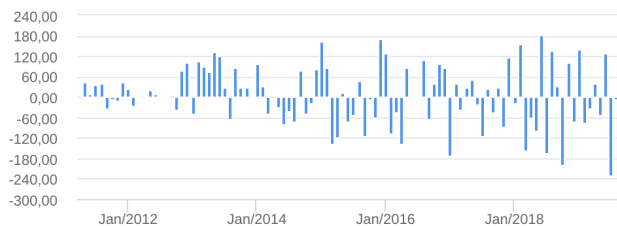


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

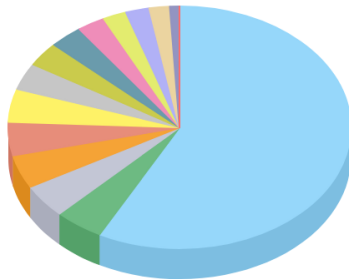
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
| | | | | | | | | | | | |
| BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA | 100,01 | 0,50 | 98,70 | 4,13 | 98,71 | 17,08 | 98,35 | 17,08 | 98,35 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos | 100,01% | 100,01% | 100,01% | 100,01% | 100,01% | 100,01% | 100,01% | 100,01% |
| Valores a pagar | -0,01% | -0,00% | -0,01% | -0,00% | -0,00% | -0,01% | -0,00% | -0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.111.950,35 | 1.113.168,70 | 1.335.732,61 | 1.201.824,73 | 1.248.000,72 | 1.204.603,03 | 1.231.918,99 | 1.301.788,30 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 02/08/2019 | 02/07/2019 | 05/06/2019 | 06/05/2019 | 02/04/2019 | 06/03/2019 | 05/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 57,72 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2023 | 4,63 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2020 | 4,45 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2021 | 4,45 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2021 | 4,45 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2022 | 4,45 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2022 | 3,56 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2020 | 3,24 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 | 3,11 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2024 | 2,67 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2023 | 2,22 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 | 2,22 % |
| Outras operações passivas e exigibilidades | 1,93 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2025 | 0,89 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Outros Valores a pagar | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,00% | 0,00 % |

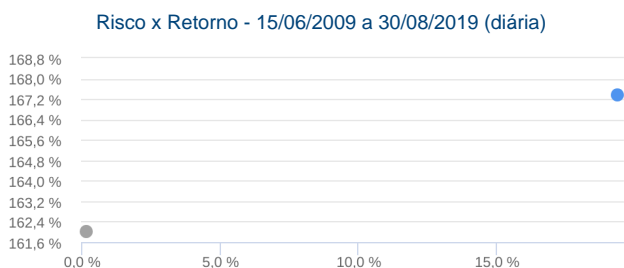
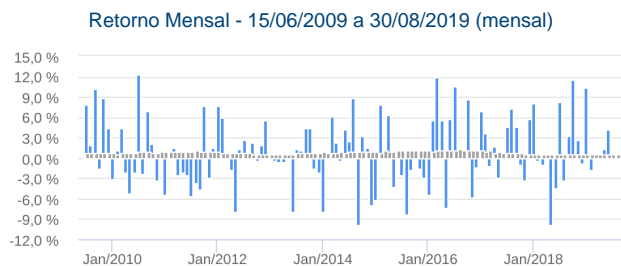
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 10.418.335/0001-88 | Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00 |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 1,00% | Resgate 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 167,37 | 16,39 | 34,35 | 40,06 | 72,18 | 0,50 | 0,66 | 4,24 | 1,28 | 0,71 | -0,20 | -1,80 | 10,42 | -0,87 | 2,66 | 11,52 | 3,25 |
| % do IMA-B 5+ | 51,70 | 74,48 | 92,06 | 94,91 | 113,74 | -65,08 | 43,83 | 83,76 | 24,56 | 39,60 | -47,13 | -327,44 | 157,58 | -46,12 | 174,95 | 108,05 | -314,36 |
| CDI | 162,00 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 88,83 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 144,87 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 81,14 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2.673654257 | 589.771,44 | 425.497,72 | 20,71% | -9,68% | 9,84% | -50,78 | 20,71% | 11,52% | -1,80% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

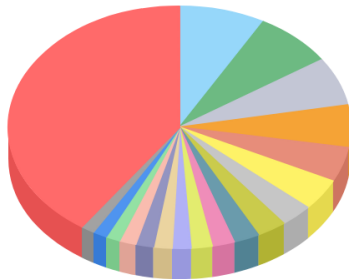
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 96,19% | 96,97% | 96,37% | 96,41% | 96,11% | 96,21% | 94,20% | 96,13% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 2,54% | 2,62% | 2,48% | 2,44% | 2,43% | 2,41% | 2,41% | 2,45% |
| Valores a receber | 2,08% | 0,56% | 0,64% | 1,44% | 5,25% | 0,57% | 1,41% | 1,01% |
| Operações Compromissadas | 0,78% | 2,25% | 0,61% | 1,91% | 2,30% | 5,53% | 2,28% | 3,49% |
| Outras Aplicações | 0,61% | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,25% | 0,05% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,01% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | 0,00% | 0,01% | -0,06% | 0,00% |
| Valores a pagar | -2,46% | -2,45% | -0,28% | -2,20% | -6,09% | -4,73% | -0,25% | -3,08% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 589.771,44 | 514.774,52 | 525.852,82 | 514.539,37 | 461.693,72 | 472.638,86 | 462.739,42 | 447.231,35 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 02/08/2019 | 05/07/2019 | 05/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 | 06/02/2019 |

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.



| | |
|---|---------|
| ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 8,32 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 7,65 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 6,61 % |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 5,78 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 4,75 % |
| PETROBRAS ON - PETR3 | 4,29 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 3,16 % |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 2,86 % |
| JBS ON NM - JBSS3 | 2,49 % |
| Outros Valores a pagar | 2,18 % |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3 | 2,04 % |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3 | 1,80 % |
| Valores a receber / Juros sobre Capital | 1,77 % |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3 | 1,74 % |
| BRF SA ON NM - BRFS3 | 1,61 % |
| LOCALIZA ON NM - RENT3 | 1,37 % |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3 | 1,36 % |
| INTERMEDICA ON NM - GNDI3 | 1,32 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,32% | 41,31 % |

| 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 | |

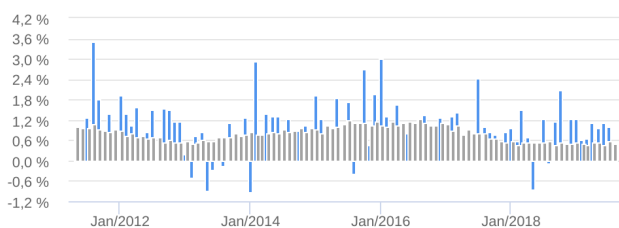
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 157,45 | 6,86 | 11,64 | 20,41 | 35,72 | 0,05 | 0,98 | 1,11 | 0,95 | 1,10 | 0,65 | 0,61 | 1,22 | 1,22 | 0,11 | 2,09 | 1,17 |
| % do IMA-B 5+ | 70,03 | 31,16 | 31,18 | 48,34 | 56,28 | -6,80 | 65,07 | 21,85 | 18,20 | 61,63 | 150,71 | 110,36 | 18,38 | 65,09 | 7,13 | 19,60 | -113,25 |
| CDI | 120,28 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 54,00 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 98,91 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 59,04 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2.574469358 | 7.650.717,82 | 7.114.455,13 | 1,58% | -0,52% | 0,75% | -2,15 | 1,58% | 2,09% | 0,05% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

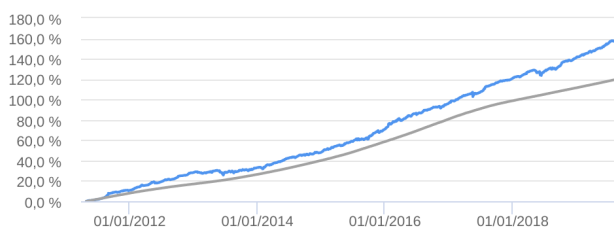
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

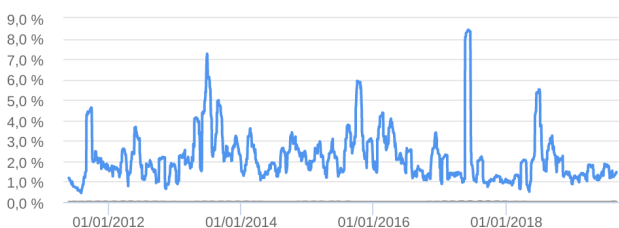
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/08/2019 (mensal)



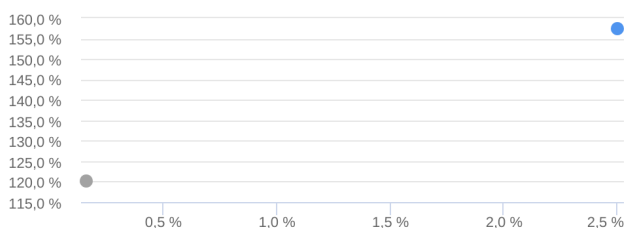
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)

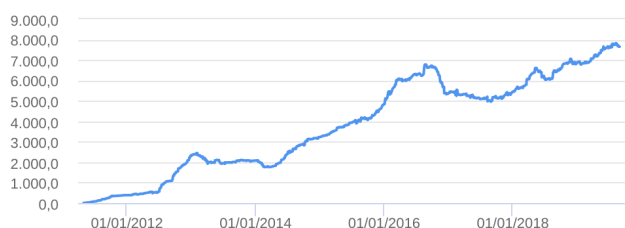


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

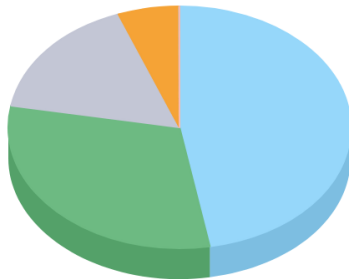
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos | 94,20% | 92,83% | 93,86% | 91,23% | 95,45% | 95,86% | 96,76% | 98,12% |
| Operações Compromissadas | 5,76% | 7,19% | 6,12% | 8,76% | 4,54% | 4,14% | 3,40% | 1,87% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,04% | -0,02% | 0,02% | 0,01% | 0,01% | -0,00% | -0,00% | 0,01% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% |
| Outras operações passivas e exigibilidades | - | - | - | - | - | - | 0,16% | - |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 7.650.717,82 | 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 |
| Data da Divulgação | 05/09/2019 | 02/08/2019 | 05/07/2019 | 05/06/2019 | 06/05/2019 | 02/04/2019 | 12/03/2019 | 05/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 47,17 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 30,70 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 16,33 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 5,76 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22 | 0,03 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP | 0,02 % |
| 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 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Valores a pagar / Auditoria | 0,00 % |
| Valores a pagar / PROV CETIP 31/08/19 | 0,00 % |
| Valores a receber / ANBID DIFER 30/09/19 | 0,00 % |
| Outros Valores a pagar | 0,00 % |

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

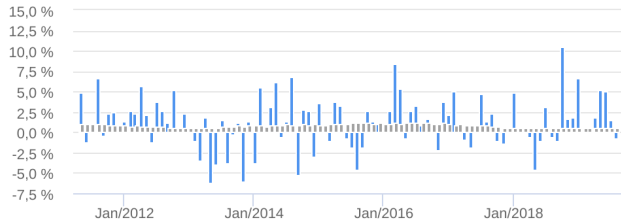
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 217,84 | 21,63 | 36,78 | 41,25 | 61,57 | -0,79 | 1,49 | 5,04 | 5,12 | 1,75 | 0,41 | 0,46 | 6,58 | 1,84 | 1,58 | 10,54 | -1,03 |
| % do IMA-B 5+ | 96,89 | 98,31 | 98,56 | 97,72 | 97,03 | 102,65 | 98,82 | 99,63 | 98,51 | 97,58 | 95,94 | 83,86 | 99,56 | 97,95 | 103,89 | 98,81 | 99,16 |
| CDI | 120,28 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 54,00 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 98,91 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 59,04 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 3,178442136 | 2.903.496,74 | 1.585.848,51 | 7,78% | -4,20% | 3,70% | -10,05 | 7,78% | 10,54% | -1,03% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

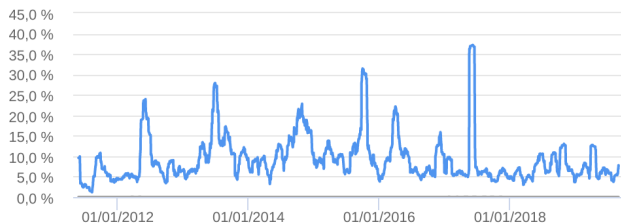
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/08/2019 (mensal)



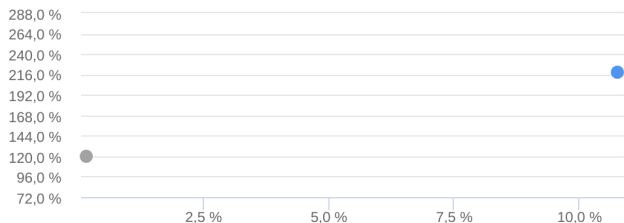
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

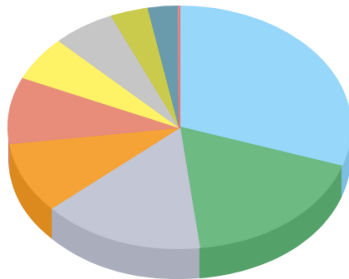
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos | 94,06% | 95,61% | 94,67% | 88,55% | 93,03% | 94,91% | 94,78% | 95,87% |
| Operações Compromissadas | 5,89% | 4,38% | 5,29% | 11,43% | 6,93% | 5,05% | 5,14% | 4,01% |
| Outras Aplicações | 0,02% | 0,02% | 0,02% | 0,03% | 0,03% | 0,04% | 0,09% | 0,10% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,02% | -0,01% | 0,01% | -0,01% | 0,01% | 0,00% | -0,00% | 0,02% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 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) | 2.903.496,74 | 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 |
| Data da Divulgação | 05/09/2019 | 02/08/2019 | 05/07/2019 | 05/06/2019 | 06/05/2019 | 02/04/2019 | 12/03/2019 | 05/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 30,23 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 17,93 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035 | 15,24 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040 | 9,49 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055 | 8,85 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 | 5,91 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 5,89 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 3,55 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 2,86 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 0,02 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26 | 0,02 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28 | 0,00 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| Valores a pagar / Auditoria | 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 | |

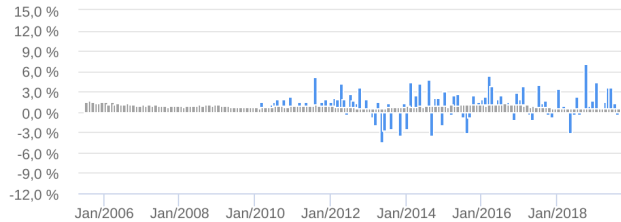
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 483,03 | 16,02 | 26,59 | 33,12 | 51,71 | -0,42 | 1,27 | 3,71 | 3,63 | 1,50 | 0,56 | 0,50 | 4,36 | 1,62 | 0,91 | 7,07 | -0,16 |
| % do IMA-B 5+ | 63,18 | 72,81 | 71,25 | 78,46 | 81,48 | 54,02 | 84,38 | 73,41 | 69,76 | 83,45 | 129,38 | 90,30 | 65,89 | 86,00 | 59,64 | 66,30 | 15,63 |
| CDI | 335,22 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 305,90 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 455,52 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 118,57 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 5.830299861 | 5.956.790,01 | 4.621.414,17 | 5,24% | -2,73% | 2,49% | -6,40 | 5,24% | 7,07% | -0,42% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

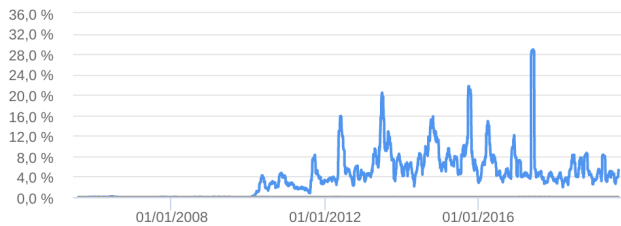
Retorno Mensal - 27/06/2005 a 30/08/2019 (mensal)



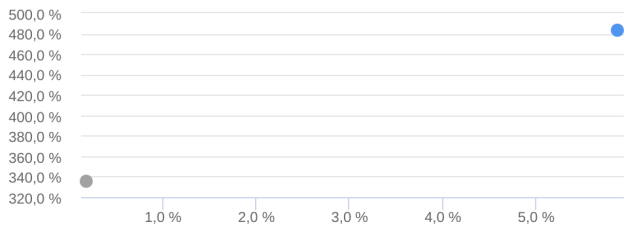
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/06/2005 a 30/08/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

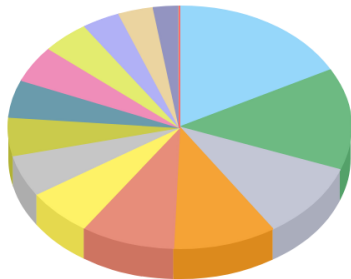
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos | 86,37% | 87,13% | 86,79% | 87,03% | 88,52% | 87,90% | 90,21% | 97,55% |
| Operações Compromissadas | 13,56% | 12,86% | 13,15% | 12,93% | 11,41% | 12,03% | 9,72% | 2,36% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,04% | -0,02% | 0,02% | 0,00% | 0,01% | 0,00% | -0,00% | 0,01% |
| Outras Aplicações | 0,03% | 0,04% | 0,04% | 0,04% | 0,06% | 0,07% | 0,07% | 0,08% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% |
| Mercado Futuro - Posições vendidas | - | - | -0,00% | 0,00% | - | - | - | - |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 5.956.790,01 | 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 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 02/08/2019 | 05/07/2019 | 05/06/2019 | 07/05/2019 | 02/04/2019 | 08/03/2019 | 05/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 17,17 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 13,56 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 10,14 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 9,70 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035 | 8,85 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 6,30 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 5,54 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040 | 5,11 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 5,00 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055 | 4,88 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 4,45 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 | 3,56 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 3,32 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 2,35 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 0,03 % |
| 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 0,01% | 0,01 % |

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

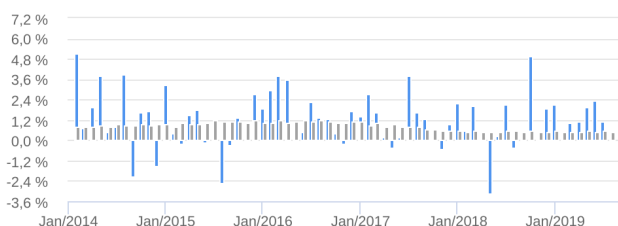
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 117,06 | 10,37 | 18,32 | 25,89 | 43,62 | -0,06 | 1,08 | 2,37 | 1,98 | 1,12 | 1,01 | 0,33 | 2,14 | 1,91 | 0,13 | 4,99 | 0,35 |
| % do IMA-B 5+ | 70,77 | 47,15 | 49,08 | 61,33 | 68,74 | 7,59 | 71,60 | 46,84 | 38,06 | 62,37 | 232,90 | 59,52 | 32,30 | 101,66 | 8,22 | 46,76 | -34,26 |
| CDI | 73,29 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 109,30 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 115,11 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 36,35 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,170590054 | 332.525,56 | 316.410,65 | 3,51% | -1,41% | 1,67% | -3,01 | 3,51% | 4,99% | -0,06% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/01/2014 a 30/08/2019 (mensal)



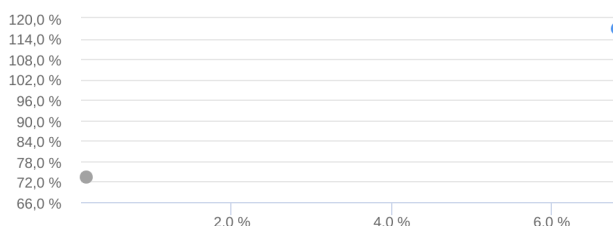
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 24/01/2014 a 30/08/2019 (diária)

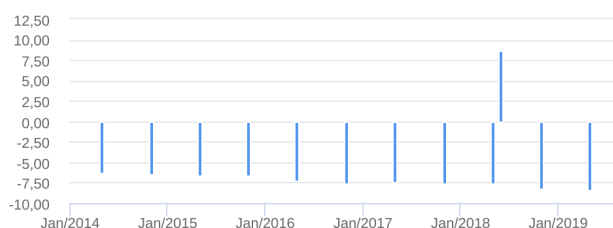


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 24/01/2014 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

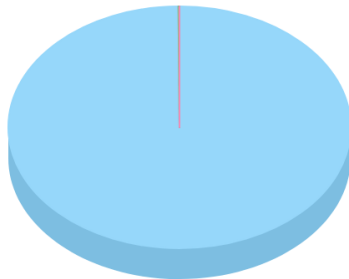
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 99,90% | 99,89% | 99,87% | 99,85% | 99,93% | 99,92% | 99,90% | 99,89% |
| Operações Compromissadas | 0,10% | 0,11% | 0,13% | 0,15% | 0,07% | 0,08% | 0,10% | 0,11% |
| 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) | 332.525,56 | 332.719,66 | 329.162,08 | 321.543,40 | 323.587,43 | 320.009,81 | 316.824,51 | 315.791,19 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 | 05/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 99,90 % |
| ■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,10 % |
| ■ Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| ■ Outros Valores a receber | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / PROV CETIP 31/08/19 | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020 | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| ■ Valores a receber / ANBID DIFER 30/09/19 | 0,00 % |

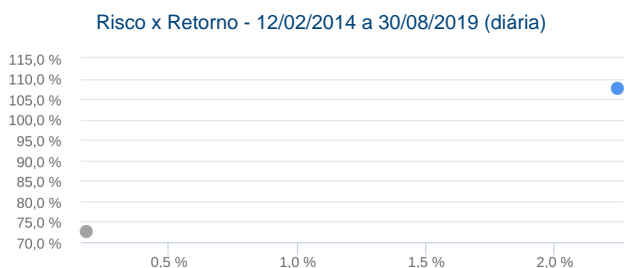
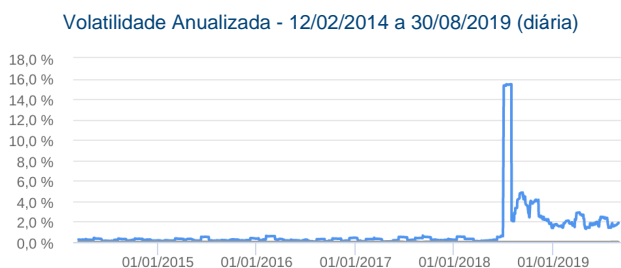
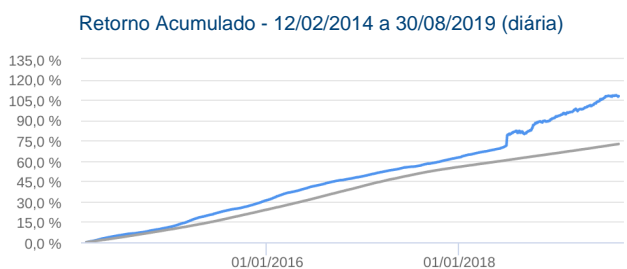
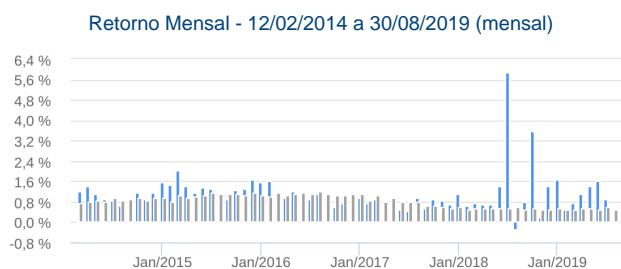
| Características | Informações Operacionais |
|--|---|
| CNPJ: 19.303.795/0001-35 | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00 |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 0,20% | Resgate 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 107,72 | 8,31 | 14,51 | 31,88 | 44,24 | 0,12 | 0,90 | 1,59 | 1,40 | 1,12 | 0,74 | 0,48 | 1,69 | 1,40 | 0,19 | 3,55 | 0,78 |
| % do IMA-B 5+ | 65,87 | 37,79 | 38,89 | 75,51 | 69,72 | -15,10 | 59,41 | 31,48 | 26,92 | 62,63 | 171,04 | 87,74 | 25,55 | 74,35 | 12,43 | 33,27 | -75,26 |
| CDI | 72,42 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 108,69 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 114,44 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 35,99 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,077176988 | 859.606,34 | 841.257,47 | 2,40% | -0,98% | 1,14% | -2,69 | 2,40% | 3,55% | 0,12% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

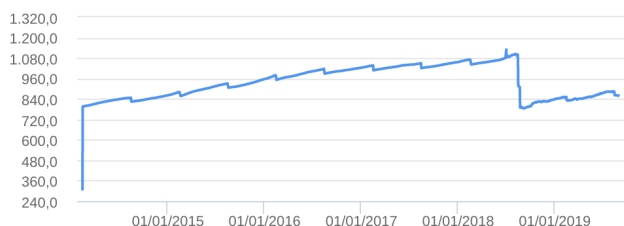
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

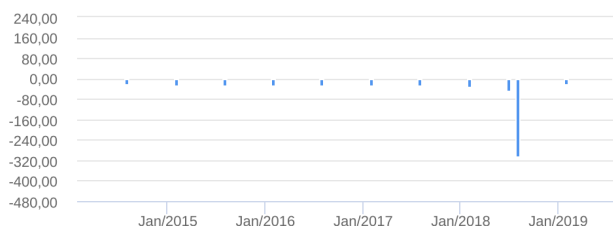


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

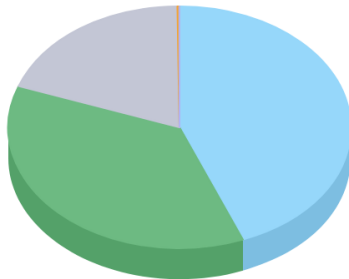
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 99,80% | 99,90% | 99,88% | 99,86% | 99,84% | 99,82% | 99,80% | 99,83% |
| Operações Compromissadas | 0,20% | 0,10% | 0,12% | 0,14% | 0,16% | 0,18% | 0,20% | 0,17% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 859.606,34 | 881.006,32 | 873.175,89 | 859.487,37 | 847.623,12 | 838.212,72 | 832.069,30 | 850.580,81 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 | 05/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 43,96 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 36,56 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 19,28 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,20 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| Valores a pagar / PROV CETIP 31/08/19 | 0,00 % |
| Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020 | 0,00 % |
| Valores a receber / ANBID DIFER 30/09/19 | 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 | |

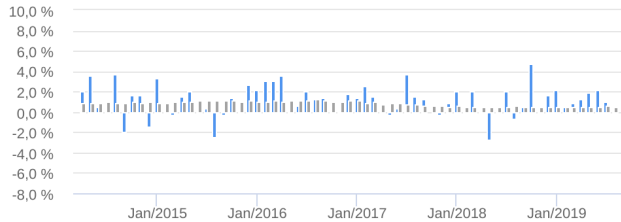
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 108,96 | 10,17 | 17,78 | 25,50 | 43,40 | 0,05 | 0,99 | 2,21 | 1,93 | 1,23 | 0,83 | 0,44 | 2,09 | 1,69 | 0,23 | 4,77 | 0,47 |
| % do IMA-B 5+ | 68,64 | 46,22 | 47,64 | 60,42 | 68,39 | -5,94 | 65,45 | 43,60 | 37,14 | 68,50 | 192,56 | 80,49 | 31,66 | 89,73 | 15,37 | 44,75 | -45,14 |
| CDI | 70,73 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 113,91 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 117,17 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 34,24 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,089571947 | 273.535,05 | 263.957,35 | 3,36% | -1,40% | 1,59% | -3,07 | 3,36% | 4,77% | 0,05% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

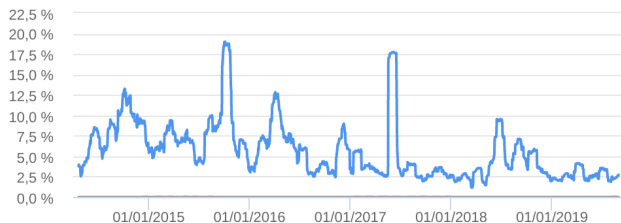
Retorno Mensal - 21/03/2014 a 30/08/2019 (mensal)



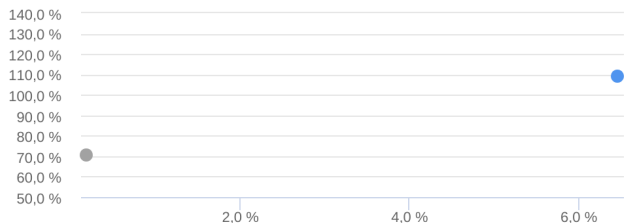
Retorno Acumulado - 21/03/2014 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 21/03/2014 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 21/03/2014 a 30/08/2019 (diária)

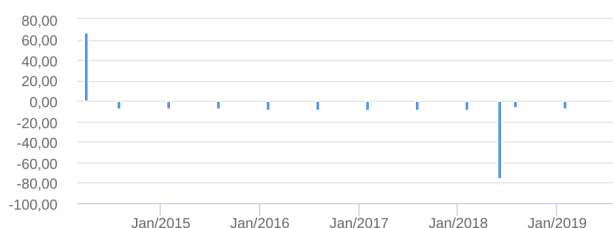


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

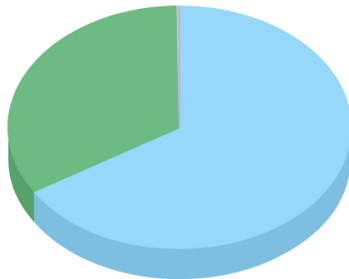
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 99,80% | 99,91% | 99,89% | 99,87% | 99,84% | 99,82% | 99,80% | 99,91% |
| Operações Compromissadas | 0,20% | 0,09% | 0,11% | 0,13% | 0,15% | 0,18% | 0,20% | 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% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 273.535,05 | 280.314,05 | 277.571,78 | 271.581,76 | 266.436,61 | 263.204,77 | 261.034,90 | 266.651,37 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 | 05/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 66,15 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 33,65 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,20 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Valores a pagar / Auditoria | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração | 0,00 % |
| Valores a pagar / PROV CETIP 31/08/19 | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| Valores a receber / ANBID DIFER 30/09/19 | 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 | |

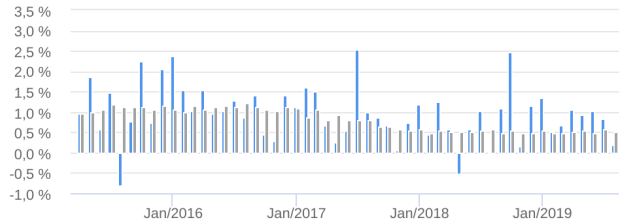
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 68,22 | 6,70 | 11,78 | 20,39 | 35,83 | 0,17 | 0,83 | 1,02 | 0,93 | 1,04 | 0,66 | 0,52 | 1,34 | 1,16 | 0,17 | 2,49 | 1,09 |
| % do IMA-B 5+ | 58,10 | 30,46 | 31,58 | 48,31 | 56,46 | -22,58 | 54,81 | 20,17 | 17,94 | 58,29 | 151,83 | 95,01 | 20,29 | 61,85 | 10,98 | 23,31 | -105,49 |
| CDI | 53,82 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 107,04 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 110,39 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 29,99 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,68219495 | 667.232,33 | 661.403,54 | 1,66% | -0,64% | 0,79% | -2,31 | 1,66% | 2,49% | 0,17% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

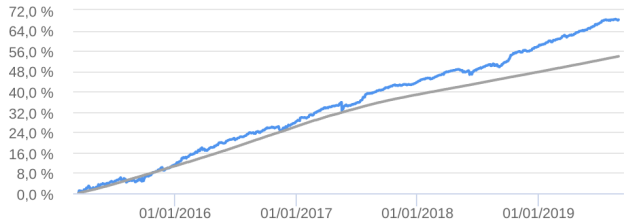
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

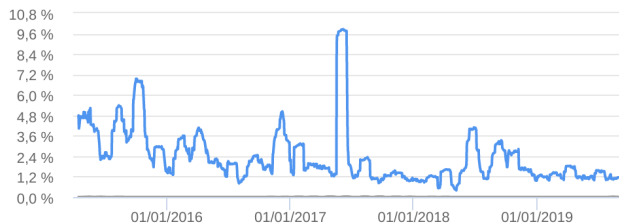
Retorno Mensal - 17/03/2015 a 30/08/2019 (mensal)



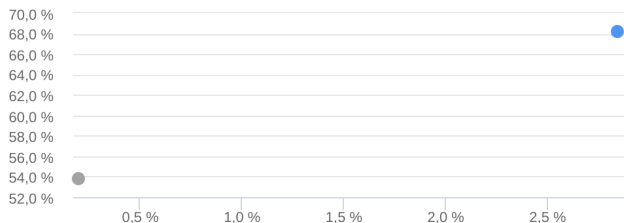
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 30/08/2019 (diária)

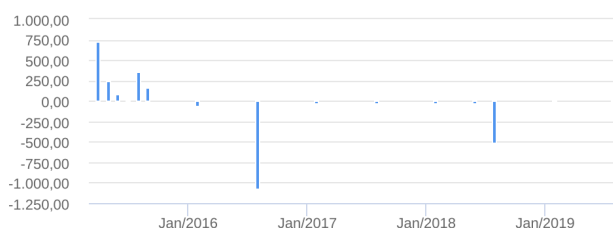


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

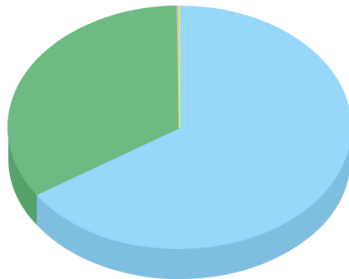
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 99,80% | 99,84% | 99,82% | 99,80% | 99,78% | 99,76% | 99,74% | 99,73% |
| Operações Compromissadas | 0,20% | 0,16% | 0,18% | 0,20% | 0,22% | 0,24% | 0,26% | 0,27% |
| 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) | 667.232,33 | 684.300,17 | 678.685,75 | 671.832,05 | 665.625,23 | 658.743,01 | 654.453,49 | 669.215,89 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 13/03/2019 | 05/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 65,69 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 34,11 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,20 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Valores a pagar / Auditoria | 0,00 % |
| Valores a pagar / PROV CETIP 31/08/19 | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| Valores a receber / ANBID DIFER 30/09/19 | 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 | |

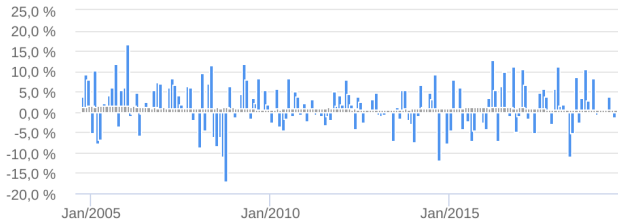
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|----------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 1.001,19 | 10,55 | 29,29 | 42,42 | 81,82 | -1,48 | -0,05 | 3,81 | 0,68 | 0,39 | -0,48 | -0,76 | 8,34 | 0,25 | 2,85 | 10,45 | 3,47 |
| % do IMA-B 5+ | 115,66 | 47,97 | 78,48 | 100,48 | 128,94 | 193,07 | -3,06 | 75,30 | 13,07 | 21,88 | -111,11 | -138,07 | 126,16 | 13,39 | 187,27 | 97,96 | -335,23 |
| CDI | 395,38 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 363,73 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 576,77 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 127,90 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 11,0118775 | 2.843.980,72 | 2.204.875,20 | 19,87% | -10,25% | 9,43% | -46,43 | 19,86% | 10,45% | -1,48% | 6 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/09/2004 a 30/08/2019 (mensal)



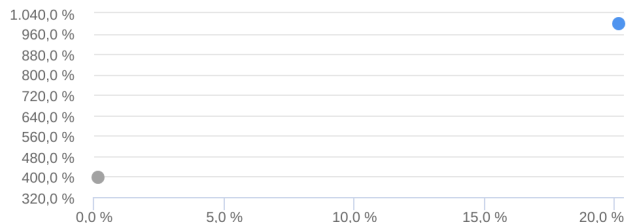
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 30/08/2019 (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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

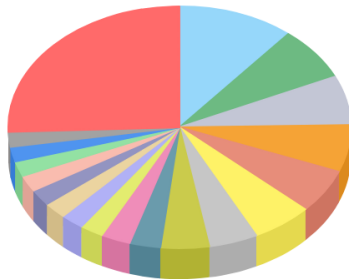
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ações | 93,20% | 93,28% | 93,97% | 91,70% | 90,56% | 91,10% | 90,19% | 89,70% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 4,41% | 4,23% | 4,92% | 5,84% | 6,34% | 6,24% | 6,28% | 7,73% |
| Operações Compromissadas | 2,27% | 3,17% | 2,59% | 3,54% | 3,46% | 2,66% | 4,20% | 3,21% |
| Valores a receber | 0,38% | 0,29% | 0,40% | 0,49% | 0,69% | 0,77% | 2,24% | 0,56% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,26% | -0,98% | -1,88% | -1,56% | -1,05% | -0,77% | -2,91% | -1,21% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 2.843.980,72 | 2.856.691,74 | 2.800.915,81 | 2.566.714,43 | 2.449.911,66 | 2.396.035,08 | 2.336.152,41 | 2.253.227,66 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 05/08/2019 | 03/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 28/03/2019 | 06/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| PETROBRAS PN - PETR4 | 10,99 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 7,19 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 6,58 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 6,31 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 5,88 % |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 5,76 % |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 4,63 % |
| AMBEV S/A ON - ABEV3 | 4,58 % |
| SABESP ON NM - SBSP3 | 2,93 % |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3 | 2,79 % |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11 | 2,21 % |
| CEMIG PN N1 - CMIG4 | 2,20 % |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPF3 | 2,19 % |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11 | 2,19 % |
| Ações / NEOE3 / CNPJ do emissor: 01.083.200/0001-18 / Denominação... | 2,16 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020 | 2,04 % |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4 | 1,98 % |
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4 | 1,98 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,98% | 25,69 % |

| 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 | |

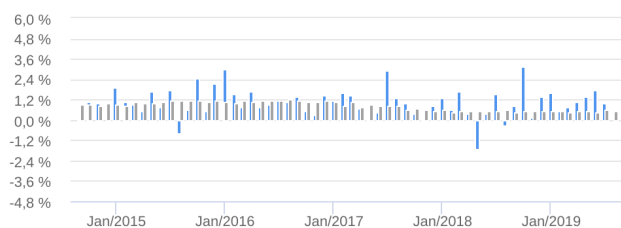
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 82,30 | 8,23 | 14,04 | 22,03 | 38,33 | 0,01 | 0,96 | 1,73 | 1,39 | 1,07 | 0,73 | 0,49 | 1,58 | 1,36 | 0,15 | 3,17 | 0,86 |
| % do IMA-B 5+ | 65,17 | 37,39 | 37,63 | 52,18 | 60,40 | -1,30 | 63,37 | 34,14 | 26,82 | 59,62 | 169,96 | 88,71 | 23,87 | 72,62 | 9,77 | 29,72 | -83,08 |
| CDI | 64,13 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 81,99 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 86,64 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 34,48 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,8229615 | 774.020,43 | 633.606,57 | 2,32% | -0,86% | 1,10% | -2,40 | 2,32% | 3,17% | 0,01% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

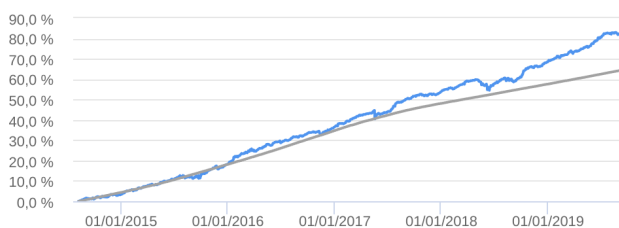
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/08/2014 a 30/08/2019 (mensal)



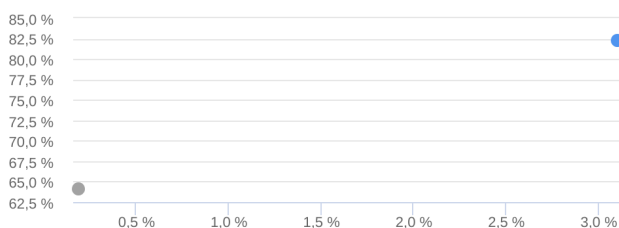
Retorno Acumulado - 11/08/2014 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/08/2014 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/08/2014 a 30/08/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 30/08/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|----------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
| | | | | | | | | | | | |
| BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 100,02 | 0,03 | 6,20 | 8,40 | 200,96 | 105,86 | 119,68 | 105,86 | 119,68 | - | |

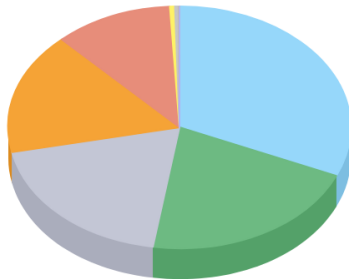
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 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) | 774.020,43 | 722.271,16 | 771.398,81 | 697.895,79 | 675.740,02 | 657.710,24 | 650.717,58 | 562.385,05 |
| Data da Divulgação | 04/09/2019 | 05/08/2019 | 02/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 07/03/2019 | 06/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 31,59 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 20,91 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 19,23 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 16,24 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 11,15 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 0,48 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020 | 0,39 % |
| Outros Valores a pagar | 0,02 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21 | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV19 | 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.

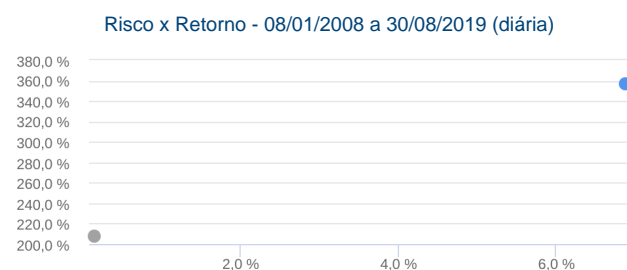
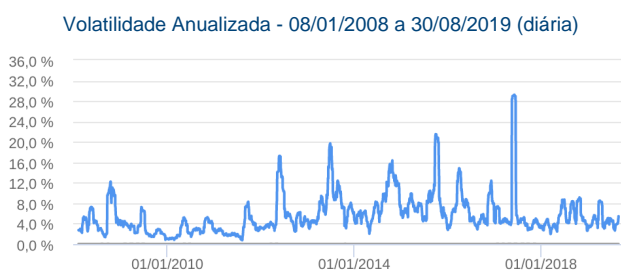
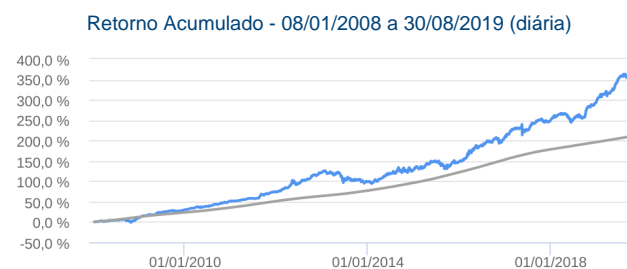
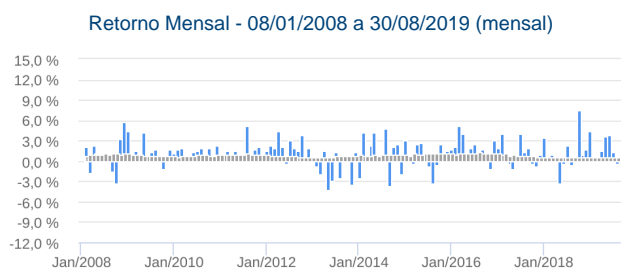
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 08.702.798/0001-25 | Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00 |
| Gestão: Bradesco Asset Management | Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00 |
| Administrador: Banco Bradesco | Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00 |
| Taxa de Administração: 0,20% | Resgate Mínimo: 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 357,08 | 16,08 | 27,15 | 33,36 | 52,94 | -0,44 | 1,23 | 3,72 | 3,67 | 1,48 | 0,51 | 0,52 | 4,47 | 1,70 | 0,95 | 7,43 | -0,22 |
| % do IMA-B 5+ | 84,24 | 73,09 | 72,74 | 79,04 | 83,43 | 57,57 | 81,50 | 73,58 | 70,67 | 82,63 | 118,56 | 94,69 | 67,57 | 90,69 | 62,33 | 69,64 | 21,63 |
| CDI | 208,34 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 66,42 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 110,93 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 96,17 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 4.570804 | 1.697.107,86 | 1.359.800,82 | 5,41% | -2,83% | 2,57% | -6,61 | 5,41% | 7,43% | -0,44% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

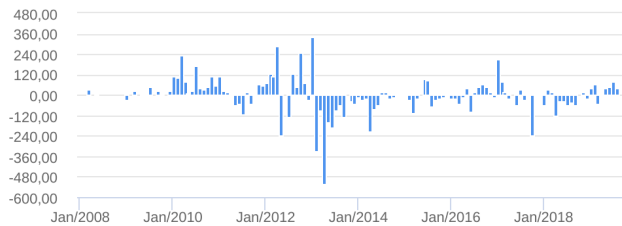


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/08/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|--------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| BRAM IMA-B FI RENDA FIXA | 100,02 | -0,42 | -84,12 | 16,26 | 389,08 | 130,57 | 183,54 | 130,57 | 183,54 | - | |

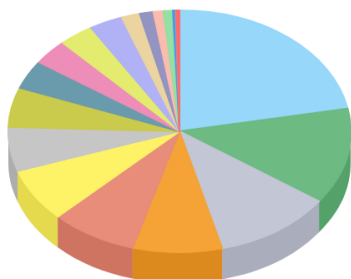
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 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) | 1.697.107,86 | 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 |
| Data da Divulgação | 04/09/2019 | 05/08/2019 | 02/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 07/03/2019 | 06/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|---|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 21,99 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 12,86 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035 | 11,16 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 8,41 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 8,16 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 7,12 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 5,89 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 5,29 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 3,83 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040 | 3,39 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055 | 3,27 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 | 3,19 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 1,74 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 1,29 % |
| Debêntures - TAEE23 - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S... | 0,95 % |
| Debêntures - ECCR32 - ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVIÇOS S. A. (08... | 0,88 % |
| Debêntures - CONCESSIONÁRIA AUTO RAPOSO TAVARES (10.531.501 /0001-... | 0,23 % |
| Debêntures - ECPT41 - ECOPISTAS (10.841.050/0001-55) - Venc.: 15/... | 0,10 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,10% | 0,28 % |

| 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 | |

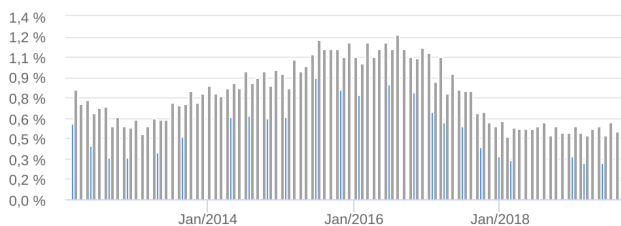
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 62,00 | 2,40 | 3,65 | 7,73 | 17,24 | 0,28 | 0,33 | 0,27 | 0,32 | 0,30 | 0,27 | 0,29 | 0,32 | 0,29 | 0,29 | 0,32 | 0,27 |
| % do IMA-B 5+ | 35,52 | 10,92 | 9,77 | 18,31 | 27,17 | -36,01 | 21,91 | 5,41 | 6,10 | 16,87 | 63,27 | 52,40 | 4,79 | 15,33 | 18,84 | 2,97 | -26,53 |
| CDI | 101,49 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 52,91 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 95,00 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 55,33 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,6200435 | 447.326,24 | 449.002,96 | 0,01% | - | 0,00% | 0,59 | 0,00% | 0,33% | 0,27% | 0 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

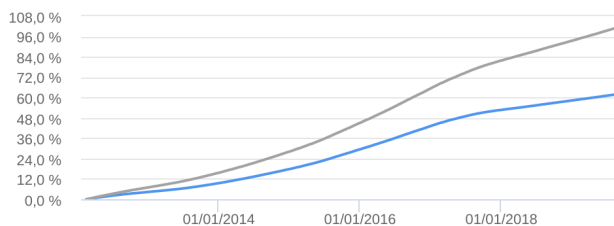
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

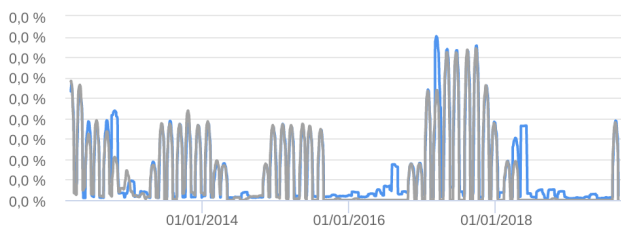
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 30/08/2019 (mensal)



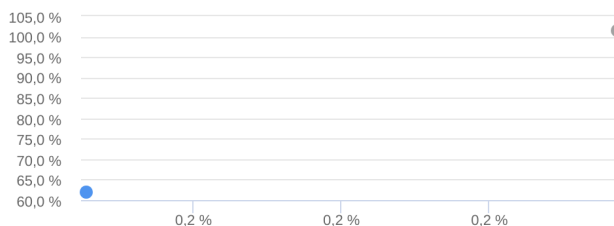
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 30/08/2019 (diária)

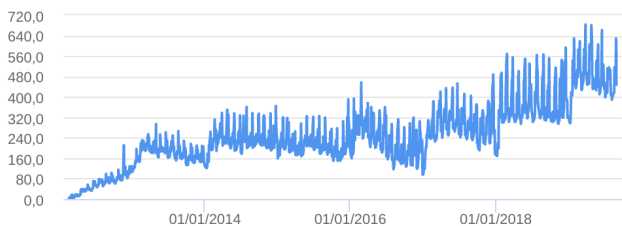


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 30/08/2019 (diária)



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) - 17/02/2012 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

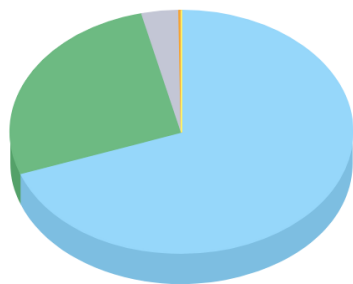
| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|--------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 100,23 | 0,50 | 99,50 | 4,15 | 99,23 | 424,06 | 98,86 | 424,06 | 98,86 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos | 100,23% | 100,24% | 100,21% | 100,24% | 100,23% | 100,21% | 100,19% | 100,20% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,23% | -0,24% | -0,21% | -0,24% | -0,23% | -0,21% | -0,19% | -0,20% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 447.326,24 | 445.984,81 | 443.443,96 | 448.308,22 | 487.714,64 | 491.725,56 | 536.574,83 | 469.999,47 |
| Data da Divulgação | 04/09/2019 | 05/08/2019 | 02/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 07/03/2019 | 06/02/2019 |

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022 | 69,60 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021 | 26,92 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 3,47 % |
| Outros Valores a pagar | 0,23 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |

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

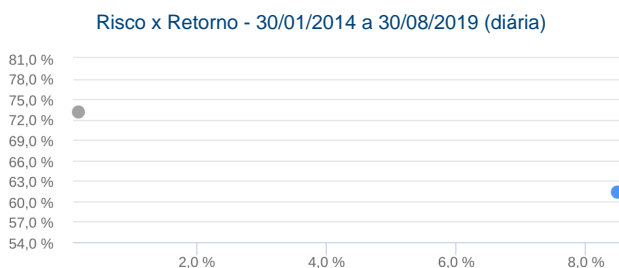
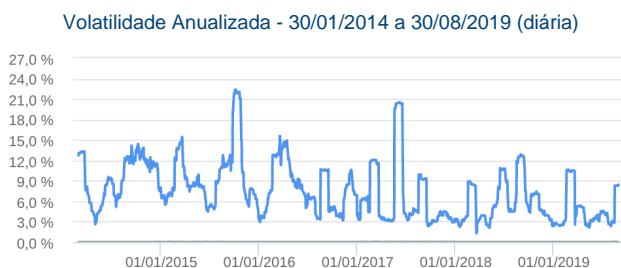
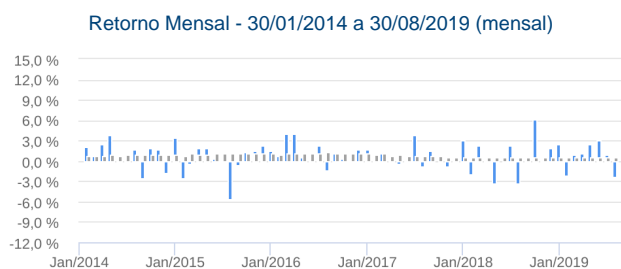
| Características | Informações Operacionais |
|---|---|
| CNPJ: 18.598.288/0001-03 | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00 |
| Gestão: Caixa Econômica Federal | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 0,20% | Resgate Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui | Conversão da Cota para Aplicação: D+0 |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+0 |
| Código de Referência: 359947 | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 30/01/2014 | |

| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 61,32 | 6,28 | 14,27 | 14,59 | 24,06 | -2,36 | 0,95 | 2,98 | 2,40 | 1,18 | 0,91 | -2,23 | 2,42 | 1,80 | 0,12 | 6,15 | -0,27 |
| % do IMA-B 5+ | 36,66 | 28,55 | 38,25 | 34,56 | 37,92 | 306,37 | 63,26 | 58,96 | 46,07 | 66,11 | 211,78 | -406,40 | 36,61 | 95,96 | 7,69 | 57,66 | 26,35 |
| CDI | 73,02 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 112,66 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 118,26 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 36,23 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,613213 | 431.130,62 | 411.495,65 | 5,61% | -3,55% | 2,66% | -5,00 | 5,60% | 6,15% | -2,36% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

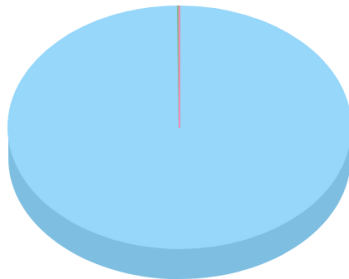
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 99,86% | 99,97% | 99,95% | 99,93% | 99,91% | 99,97% | 99,95% | 99,98% |
| Operações Compromissadas | 0,15% | 0,03% | 0,05% | 0,07% | 0,09% | 0,04% | 0,06% | 0,02% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 431.130,62 | 441.531,33 | 437.355,19 | 424.687,22 | 414.753,34 | 409.896,39 | 406.182,99 | 415.465,38 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 99,85 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-C - Venc.: 01/01/2031 | 0,15 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa Cetip | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| ■ Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| ■ Outros Valores a receber | 0,00 % |

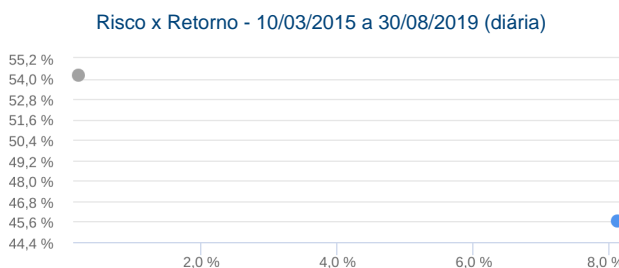
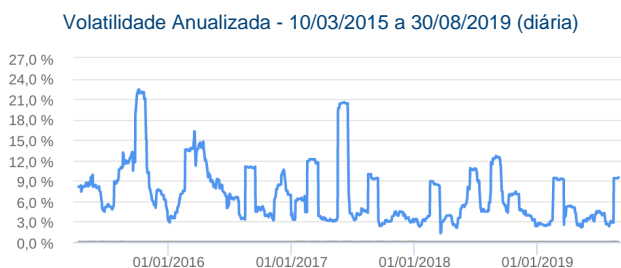
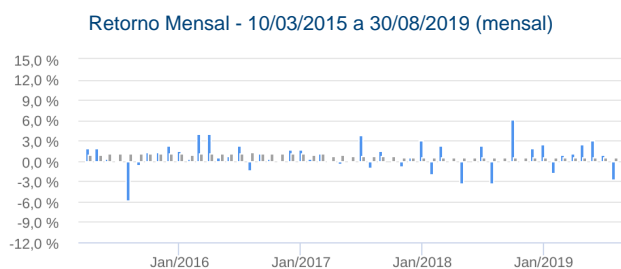
| Características | Informações Operacionais |
|---|---|
| CNPJ: 20.139.595/0001-78 | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00 |
| Gestão: Caixa Econômica Federal | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 0,20% | Resgate Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui | Conversão da Cota para Aplicação: D+0 |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+0 |
| Código de Referência: 390054 | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 09/03/2015 | |

| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 45,67 | 6,30 | 14,30 | 14,72 | 24,11 | -2,69 | 0,95 | 2,97 | 2,39 | 1,18 | 0,91 | -1,86 | 2,42 | 1,80 | 0,12 | 6,15 | -0,26 |
| % do IMA-B 5+ | 38,09 | 28,62 | 38,32 | 34,87 | 38,00 | 350,25 | 63,23 | 58,81 | 45,96 | 66,02 | 211,54 | -339,21 | 36,61 | 95,97 | 7,77 | 57,65 | 25,35 |
| CDI | 54,19 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 105,64 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 109,10 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 30,28 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,456676 | 1.341.049,51 | 1.279.771,65 | 5,57% | -3,88% | 2,65% | -4,45 | 5,57% | 6,15% | -2,69% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

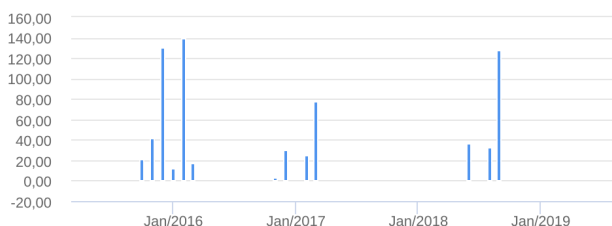


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

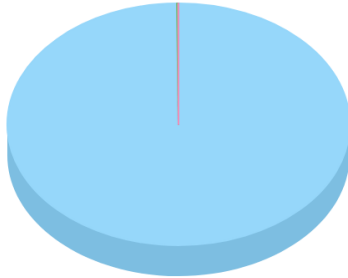
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos | 99,86% | 99,63% | 99,61% | 99,58% | 99,55% | 99,53% | 99,51% | 99,92% |
| Operações Compromissadas | 0,15% | 0,37% | 0,40% | 0,42% | 0,45% | 0,47% | 0,49% | 0,08% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.341.049,51 | 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 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 99,85 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,15 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa Cetip | 0,00 % |
| ■ Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| ■ Outros Valores a receber | 0,00 % |

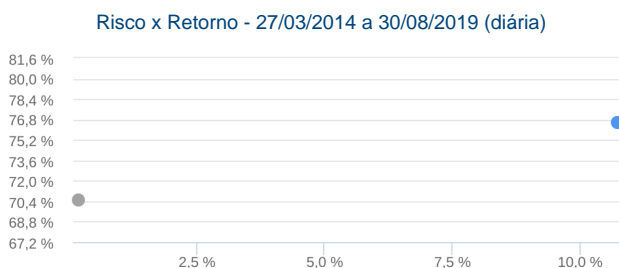
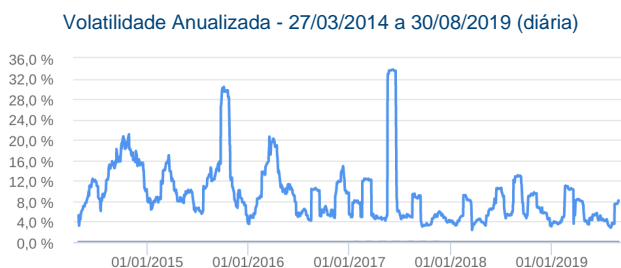
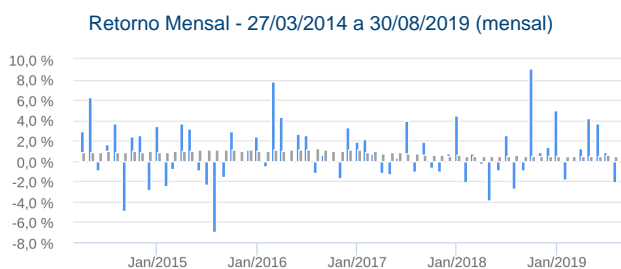
| Características | Informações Operacionais |
|---|---|
| CNPJ: 19.769.046/0001-06 | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00 |
| Gestão: Caixa Econômica Federal | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 0,20% | Resgate Mínimo: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

| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 76,52 | 12,20 | 23,63 | 22,76 | 31,45 | -2,03 | 0,92 | 3,66 | 4,18 | 1,32 | 0,59 | -1,81 | 5,00 | 1,42 | 0,92 | 9,10 | -0,94 |
| % do IMA-B 5+ | 50,18 | 55,44 | 63,31 | 53,91 | 49,56 | 263,46 | 61,01 | 72,25 | 80,45 | 73,57 | 135,91 | -328,46 | 75,64 | 75,83 | 60,29 | 85,35 | 90,97 |
| CDI | 70,46 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 110,85 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 113,67 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 33,77 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,765204 | 64.982,94 | 59.989,82 | 6,67% | -3,58% | 3,17% | -4,04 | 6,67% | 9,10% | -2,03% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

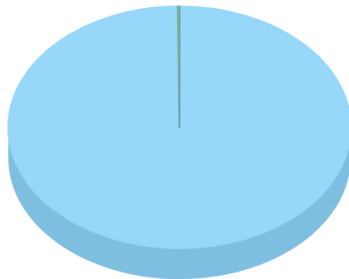
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 99,84% | 99,99% | 99,96% | 99,94% | 99,92% | 99,98% | 99,97% | 99,99% |
| Operações Compromissadas | 0,16% | 0,02% | 0,04% | 0,06% | 0,08% | 0,02% | 0,04% | 0,01% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,01% | -0,00% | -0,01% | -0,01% | -0,01% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 64.982,94 | 66.326,49 | 65.721,29 | 63.403,71 | 60.858,40 | 60.066,34 | 59.716,00 | 60.814,12 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030 | 99,83 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,16 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| ■ Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM | 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: 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 58,21 | 12,19 | 23,63 | 22,74 | 31,19 | -2,04 | 0,92 | 3,66 | 4,18 | 1,32 | 0,59 | -1,81 | 5,00 | 1,43 | 0,92 | 9,10 | -0,94 |
| % do IMA-B 5+ | 49,57 | 55,40 | 63,32 | 53,88 | 49,15 | 265,17 | 61,12 | 72,28 | 80,48 | 73,65 | 136,32 | -329,32 | 75,68 | 75,99 | 60,43 | 85,38 | 90,79 |
| CDI | 53,82 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 107,04 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 110,39 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 29,99 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,582055 | 349.248,96 | 322.436,04 | 6,68% | -3,59% | 3,17% | -4,04 | 6,67% | 9,10% | -2,04% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

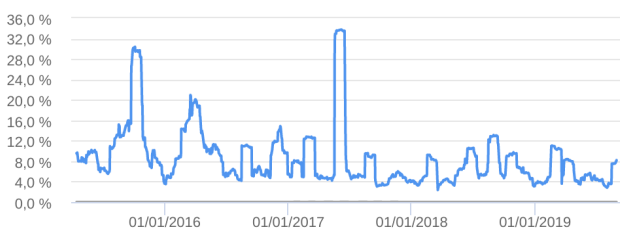
Retorno Mensal - 17/03/2015 a 30/08/2019 (mensal)



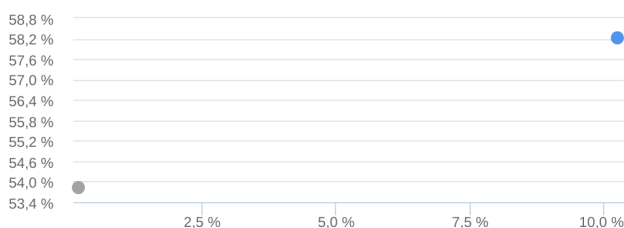
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 30/08/2019 (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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

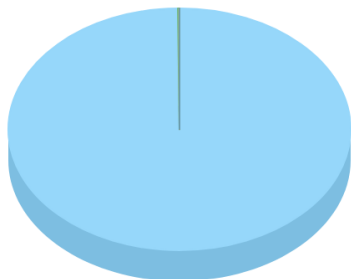
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 99,86% | 99,98% | 99,96% | 99,95% | 99,92% | 99,99% | 99,97% | 100,00% |
| Operações Compromissadas | 0,15% | 0,02% | 0,04% | 0,06% | 0,08% | 0,02% | 0,03% | 0,01% |
| 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) | 349.248,96 | 356.517,92 | 353.258,66 | 340.796,41 | 327.109,44 | 322.847,50 | 320.958,59 | 326.876,49 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030 | 99,85 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,15 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| ■ Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| ■ Outros Valores a receber | 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 | |

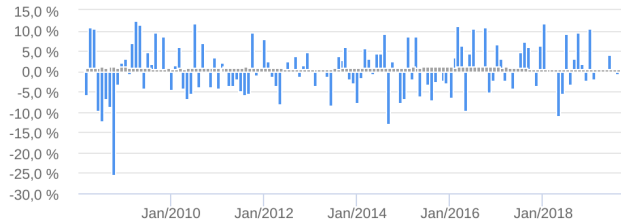
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|
| Fundo | 29,64 | 13,27 | 25,86 | 38,72 | 66,27 | -0,71 | 0,65 | 4,15 | 0,55 | 0,25 | -0,36 | -2,05 | 10,63 | -2,21 | 1,77 | 9,47 | 3,19 |
| % do IMA-B 5+ | 7,15 | 60,32 | 69,30 | 91,71 | 104,43 | 91,93 | 42,79 | 81,99 | 10,52 | 14,12 | -84,37 | -373,52 | 160,82 | -117,52 | 116,01 | 88,83 | -308,70 |
| CDI | 204,76 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 61,04 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 104,19 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 93,89 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,296378 | 501.044,75 | 294.714,52 | 21,23% | -10,66% | 10,08% | -51,35 | 21,23% | 10,63% | -2,21% | 7 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/02/2008 a 30/08/2019 (mensal)



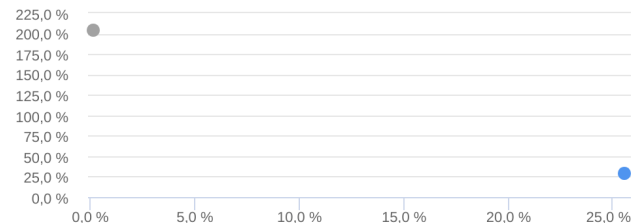
Retorno Acumulado - 19/02/2008 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/02/2008 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/02/2008 a 30/08/2019 (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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

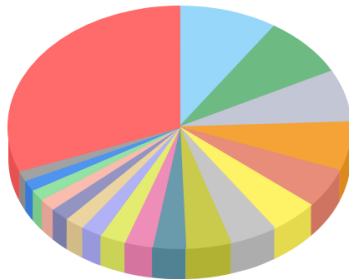
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE FI AÇÕES | 1,05 | -0,50 | -99,86 | - | - | -0,50 | -99,86 | -0,50 | -99,86 | - | |
| CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,00 | 0,49 | 98,53 | 4,10 | 98,20 | 471,09 | 99,61 | 471,09 | 99,61 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 96,16% | 97,43% | 97,61% | 97,42% | 97,32% | 97,46% | 96,17% | 97,16% |
| Cotas de Fundos | 2,05% | 1,64% | 2,21% | 1,38% | 1,64% | 4,00% | 1,74% | 1,33% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 1,78% | 1,54% | 1,62% | 1,66% | 1,70% | 1,67% | 1,70% | 1,77% |
| Outras Aplicações | 0,25% | - | - | 0,00% | - | - | - | - |
| Valores a receber | 0,24% | 0,21% | 0,27% | 0,26% | 0,42% | 5,09% | 1,26% | 0,55% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,49% | -0,82% | -1,46% | -0,67% | -0,99% | -7,51% | -0,68% | -0,81% |
| Opções - Posições lançadas | - | - | - | - | - | - | - | -0,02% |
| Opções - Posições titulares | - | - | - | - | - | - | - | 0,02% |
| Títulos Públicos | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 501.044,75 | 441.153,05 | 409.445,87 | 375.031,05 | 320.619,23 | 290.756,01 | 279.613,29 | 276.812,76 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 08/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 07/03/2019 | 05/02/2019 |

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.



| | |
|---|---------|
| ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 9,38 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 8,09 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 7,00 % |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 6,56 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 5,29 % |
| PETROBRAS ON - PETR3 | 4,62 % |
| AMBEV S/A ON - ABEV3 | 4,52 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 4,30 % |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 3,12 % |
| JBS ON NM - JBSS3 | 2,66 % |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3 | 2,44 % |
| IRBRASIL RE ON NM - IRBR3 | 1,99 % |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3 | 1,86 % |
| BRF SA ON NM - BRFS3 | 1,81 % |
| LOCALIZA ON NM - RENT3 | 1,63 % |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3 | 1,51 % |
| SUZANO PAPELON NM - SUZB3 | 1,46 % |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3 | 1,37 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,37% | 31,02 % |

| 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 | |

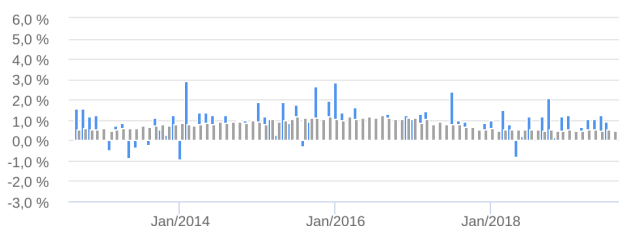
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 113,65 | 7,06 | 11,79 | 20,70 | 36,01 | 0,10 | 0,92 | 1,22 | 1,06 | 1,07 | 0,66 | 0,56 | 1,27 | 1,16 | 0,13 | 2,08 | 1,15 |
| % do IMA-B 5+ | 82,80 | 32,07 | 31,58 | 49,05 | 56,74 | -13,01 | 60,78 | 24,09 | 20,46 | 59,58 | 153,31 | 101,38 | 19,15 | 61,65 | 8,69 | 19,55 | -111,42 |
| CDI | 93,25 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 70,13 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 99,68 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 47,76 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,13649 | 8.720.480,03 | 7.889.766,11 | 1,60% | -0,53% | 0,76% | -2,19 | 1,59% | 2,08% | 0,10% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

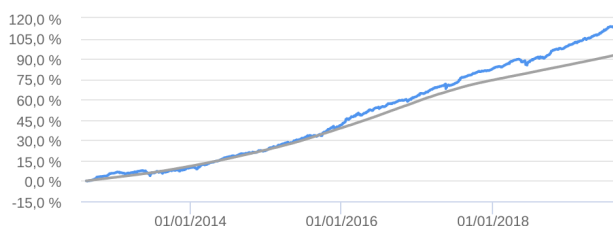
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

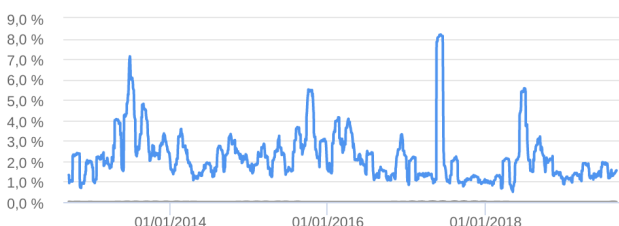
Retorno Mensal - 17/08/2012 a 30/08/2019 (mensal)



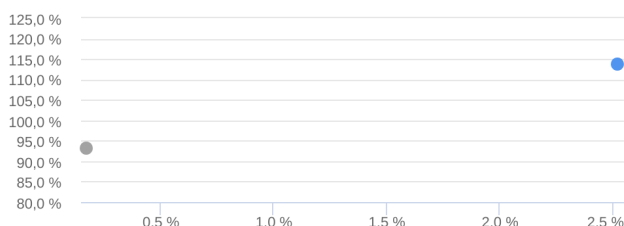
Retorno Acumulado - 17/08/2012 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/08/2012 a 30/08/2019 (diária)

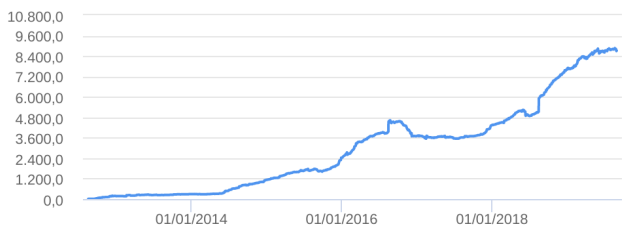


Risco x Retorno - 17/08/2012 a 30/08/2019 (diária)

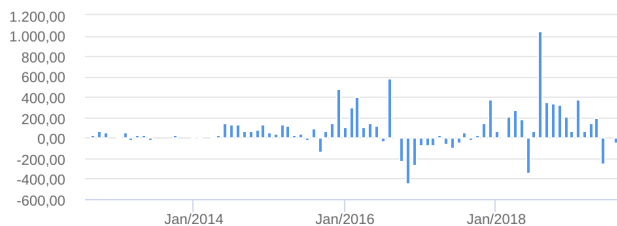


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/08/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

ago/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

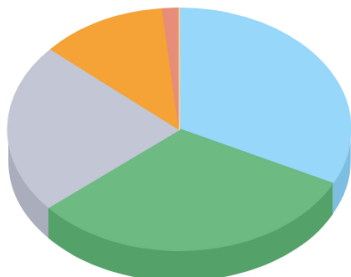
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos | 98,45% | 98,99% | 98,67% | 98,14% | 98,70% | 98,86% | 97,37% | 98,29% |
| Operações Compromissadas | 1,55% | 1,02% | 1,33% | 1,86% | 1,30% | 1,14% | 2,63% | 1,71% |
| 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) | 8.720.480,03 | 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 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 32,40 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 31,48 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 22,66 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 11,92 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023 | 1,55 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Cetip | 0,00 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |

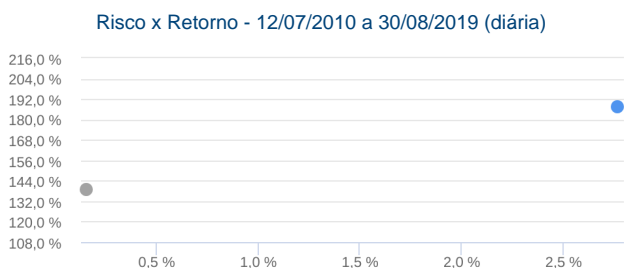
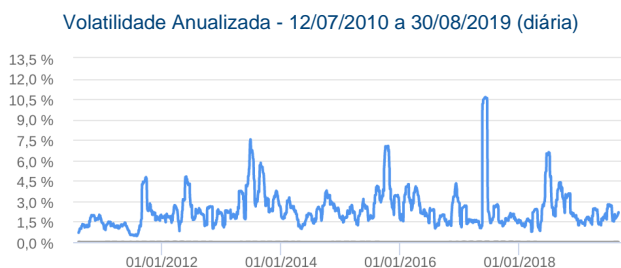
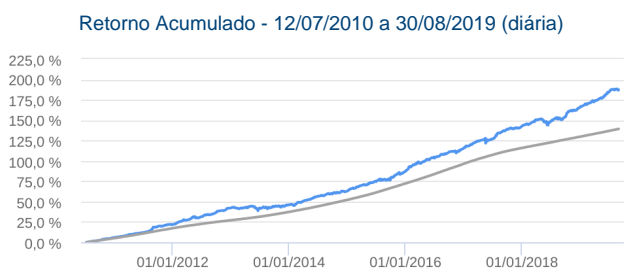
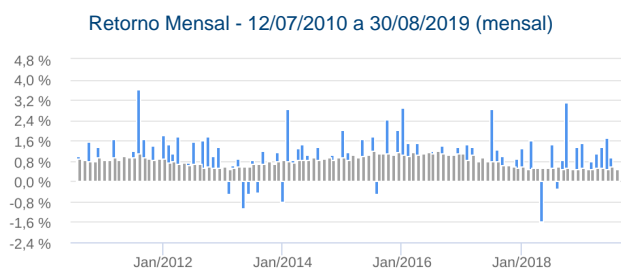
| Características | Informações Operacionais |
|--|---|
| CNPJ: 11.060.913/0001-10 | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00 |
| Gestão: Caixa Econômica Federal | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 0,20% | Resgate Mínimo: 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 187,36 | 8,22 | 13,96 | 22,14 | 38,01 | 0,03 | 0,95 | 1,70 | 1,37 | 1,08 | 0,76 | 0,52 | 1,53 | 1,38 | 0,13 | 3,10 | 0,86 |
| % do IMA-B 5+ | 69,05 | 37,36 | 37,41 | 52,44 | 59,91 | -4,54 | 62,75 | 33,57 | 26,36 | 60,15 | 177,09 | 95,29 | 23,19 | 73,38 | 8,85 | 29,04 | -82,85 |
| CDI | 139,20 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 59,33 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 113,28 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 72,23 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,873631 | 9.951.491,66 | 9.380.246,35 | 2,23% | -0,85% | 1,06% | -2,10 | 2,23% | 3,10% | 0,03% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

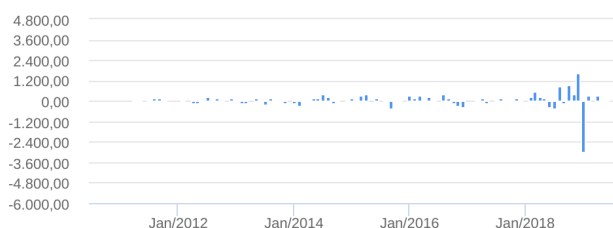


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/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

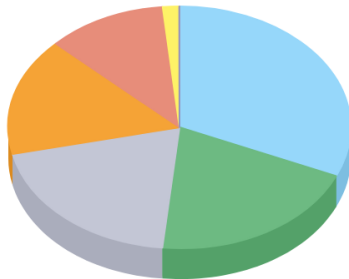
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos | 98,45% | 98,71% | 98,67% | 99,38% | 96,95% | 97,69% | 97,90% | 96,33% |
| Operações Compromissadas | 1,56% | 1,30% | 1,34% | 0,62% | 3,06% | 2,32% | 2,10% | 3,68% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 9.951.491,66 | 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 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 31,60 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 19,99 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 19,86 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 15,70 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 11,29 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023 | 1,56 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Cetip | 0,00 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |

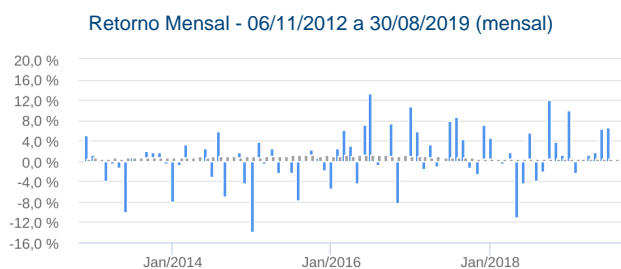
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 15.154.220/0001-47 | Aplicação Mínima: R\$ 100,00 |
| Gestão: Caixa Econômica Federal | Aplicação Adicional: R\$ 50,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 50,00 |
| Taxa de Administração: 1,50% | Resgate Mínimo: 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 63,69 | 26,04 | 44,81 | 44,45 | 93,27 | 0,68 | 6,67 | 6,41 | 1,76 | 1,22 | -0,25 | -2,50 | 10,10 | 1,35 | 3,84 | 12,00 | -2,16 |
| % do IMA-B 5+ | 53,99 | 118,37 | 120,08 | 105,30 | 146,97 | -88,69 | 442,13 | 126,65 | 33,82 | 67,84 | -57,08 | -454,55 | 152,77 | 71,97 | 252,12 | 112,53 | 208,59 |
| CDI | 90,34 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 73,74 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 101,49 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 45,32 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,636923 | 463.860,81 | 278.470,19 | 18,88% | -8,96% | 8,97% | -22,90 | 18,88% | 12,00% | -2,50% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

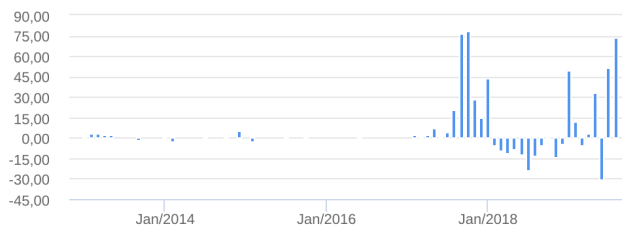


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

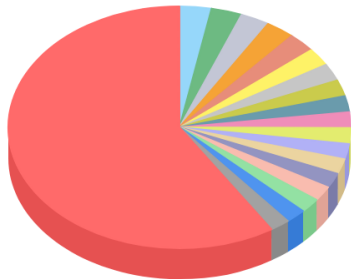
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,41 | 0,49 | 98,53 | 4,10 | 98,20 | 471,09 | 99,61 | 471,09 | 99,61 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 90,65% | 92,80% | 92,53% | 91,97% | 88,12% | 88,62% | 88,76% | 88,74% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 7,45% | 6,52% | 6,71% | 6,80% | 10,44% | 10,17% | 10,25% | 10,11% |
| Cotas de Fundos | 1,41% | 1,99% | 1,59% | 1,12% | 1,25% | 3,69% | 1,40% | 1,08% |
| Outras Aplicações | 0,85% | - | - | 0,00% | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Valores a receber | 0,22% | 0,26% | 0,27% | 0,49% | 0,94% | 0,46% | 0,35% | 0,55% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,45% | -1,21% | -0,77% | -0,35% | -0,59% | -2,75% | -0,66% | -0,37% |
| Títulos Públicos | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 463.860,81 | 387.161,30 | 314.487,86 | 323.926,66 | 286.241,95 | 279.234,61 | 285.821,96 | 281.365,05 |
| Data da Divulgação | 03/09/2019 | 08/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 07/03/2019 | 05/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| Ações / Ações - YDUQ3 / CNPJ do emissor: 08.807.432/0001-10 / Den... | 3,01 % |
| ENEVA ON NM - ENEV3 | 2,92 % |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3 | 2,76 % |
| AZUL PN N2 - AZUL4 | 2,72 % |
| TOTVS ON NM - TOTS3 | 2,60 % |
| FLEURY ON NM - FLRY3 | 2,38 % |
| BANRISUL PNB N1 - BRSR6 | 2,33 % |
| QUALICORP ON NM - QUAL3 | 2,19 % |
| VIAVAREJO ON N2 - VVAR3 | 2,17 % |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11 | 2,13 % |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3 | 2,11 % |
| BR MALLS PAR ON NM - BRML3 | 2,06 % |
| BRADSPAR PN N1 - BRAP4 | 2,03 % |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11 | 2,00 % |
| LIGHT S/A ON NM - LIGT3 | 1,98 % |
| MRV ON NM - MRVE3 | 1,95 % |
| ENERGIAS BR ON NM - ENBR3 | 1,93 % |
| SANEPAR PN - SAPR4 | 1,89 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,89% | 59,28 % |

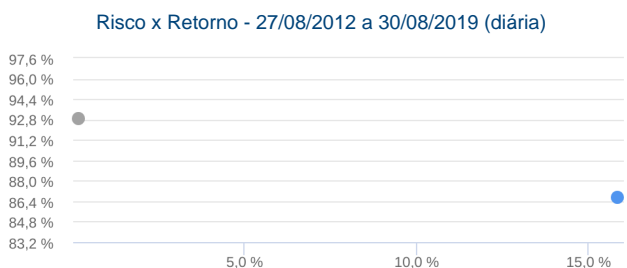
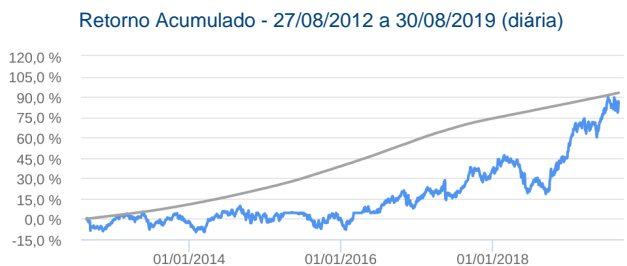
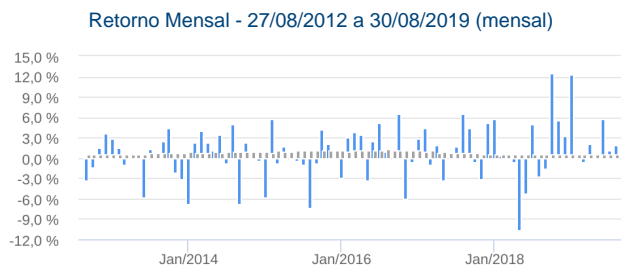
| Características | Informações Operacionais |
|--|---|
| CNPJ: 15.154.441/0001-15 | Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00 |
| Gestão: Vinci Partners | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 1,72% | Resgate Mínimo: R\$ 0,00 |
| 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|--------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 86,65 | 24,57 | 49,32 | 47,05 | 66,81 | 1,86 | 1,04 | 5,82 | 0,10 | 2,14 | -0,70 | 0,39 | 12,23 | 3,23 | 5,49 | 12,57 | -1,51 |
| % do IMA-B 5+ | 63,62 | 111,68 | 132,15 | 111,45 | 105,28 | -241,33 | 68,79 | 115,08 | 1,85 | 119,34 | -161,69 | 70,99 | 185,02 | 172,02 | 360,62 | 117,91 | 146,33 |
| CDI | 92,91 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 73,10 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 103,46 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 47,21 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,866484 | 725.340,57 | 528.318,40 | 18,22% | -8,00% | 8,65% | -37,23 | 18,22% | 12,57% | -1,51% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 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) - 27/08/2012 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

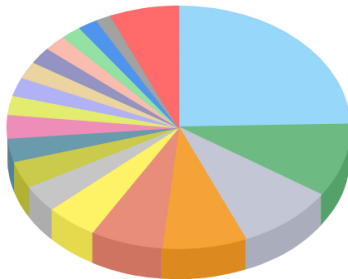
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|---------------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES | 100,09 | 2,01 | 400,61 | 26,01 | 622,30 | 129,22 | 139,08 | 129,22 | 139,08 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos | 100,09% | 100,09% | 100,06% | 100,07% | 100,07% | 100,06% | 100,07% | 100,07% |
| Operações Compromissadas | 0,06% | 0,06% | 0,06% | 0,07% | 0,07% | 0,07% | 0,06% | 0,07% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,48% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,15% | -0,40% | -0,38% | -0,14% | -1,55% | -3,96% | -0,13% | -0,55% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 725.340,57 | 696.683,77 | 654.515,20 | 599.177,34 | 547.850,81 | 536.251,72 | 532.993,46 | 506.731,47 |
| Data da Divulgação | 04/09/2019 | 08/08/2019 | 05/07/2019 | 10/06/2019 | 06/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 07/02/2019 |

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.



| | |
|---|---------|
| Ações (omitidas) | 24,66 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 9,80 % |
| CEMIG PN N1 - CMIG4 | 9,24 % |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 7,95 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 6,84 % |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3 | 4,88 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas) | 3,63 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 3,60 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 3,14 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4 | 3,13 % |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3 | 2,55 % |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6 | 2,49 % |
| SABESP ON NM - SBSP3 | 2,27 % |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3 | 2,22 % |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3 | 2,11 % |
| MRV ON NM - MRVE3 | 1,93 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3 | 1,82 % |
| IGUATEMI ON NM - IGTA3 | 1,45 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,45% | 6,45 % |

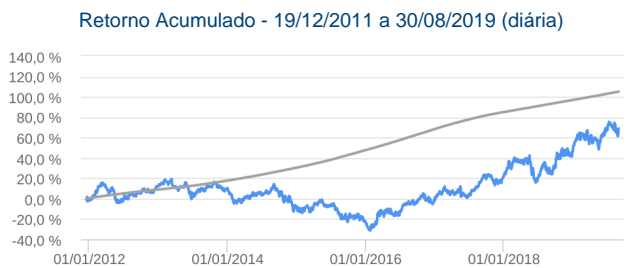
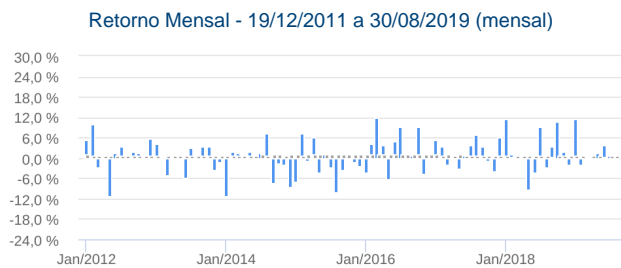
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 14.550.994/0001-24 | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00 |
| Gestão: Constância Investimentos | Aplicação Adicional: R\$ 300,00 |
| Administrador: BEM DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 300,00 |
| Taxa de Administração: 2,00% | Resgate Mínimo: R\$ 300,00 |
| 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 68,93 | 15,89 | 31,80 | 45,40 | 78,58 | -0,37 | 0,73 | 3,95 | 1,49 | 0,17 | -0,21 | -1,83 | 11,56 | -1,87 | 1,71 | 10,77 | 3,23 |
| % do IMA-B 5+ | 36,96 | 72,23 | 85,22 | 107,55 | 123,83 | 48,15 | 48,48 | 78,01 | 28,57 | 9,47 | -49,39 | -333,68 | 174,88 | -99,72 | 112,34 | 100,97 | -312,25 |
| CDI | 105,06 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 80,29 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 120,45 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 55,58 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,6892975 | 255.038,81 | 200.555,09 | 21,35% | -11,21% | 10,14% | -50,17 | 21,35% | 11,56% | -1,87% | 7 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

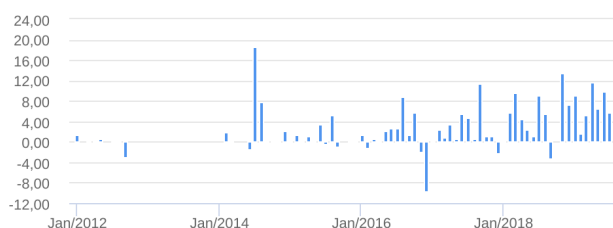


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

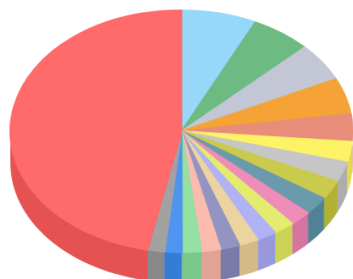
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 91,92% | 88,96% | 93,00% | 92,50% | 92,03% | 92,96% | 90,30% | 92,15% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 6,54% | 9,25% | 6,28% | 6,74% | 6,57% | 5,26% | 5,72% | 6,41% |
| Valores a receber | 1,30% | 1,32% | 0,53% | 2,14% | 0,72% | 0,58% | 2,27% | 0,85% |
| Operações Compromissadas | 0,99% | 0,75% | 0,62% | 0,94% | 0,89% | 1,51% | 3,22% | 2,38% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,76% | -0,28% | -0,42% | -2,32% | -0,21% | -0,31% | -1,52% | -1,80% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 255.038,81 | 255.574,85 | 248.079,55 | 229.180,62 | 219.372,33 | 207.416,78 | 202.638,75 | 204.799,95 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 02/08/2019 | 03/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 07/03/2019 | 06/02/2019 |

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.



| | |
|---|---------|
| PETROBRAS PN - PETR4 | 7,14 % |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 5,73 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 5,14 % |
| BRADERCO PN N1 - BBDC4 | 4,88 % |
| JBS ON NM - JBSS3 | 3,70 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 2,78 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 2,68 % |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3 | 2,59 % |
| BR MALLS PAR ON NM - BRML3 | 2,44 % |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 2,04 % |
| PETROBRAS ON - PETR3 | 1,98 % |
| WEG ON NM - WEGE3 | 1,87 % |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3 | 1,87 % |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3 | 1,84 % |
| TIM PART S/A ON NM - TIMP3 | 1,83 % |
| ENERGIAS BR ON NM - ENBR3 | 1,82 % |
| COSAN ON NM - CSAN3 | 1,64 % |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ALUP11 | 1,62 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,62% | 47,17 % |

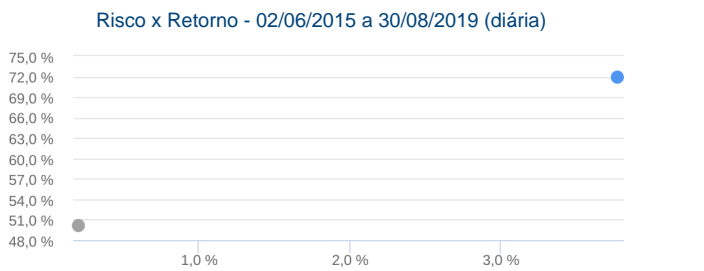
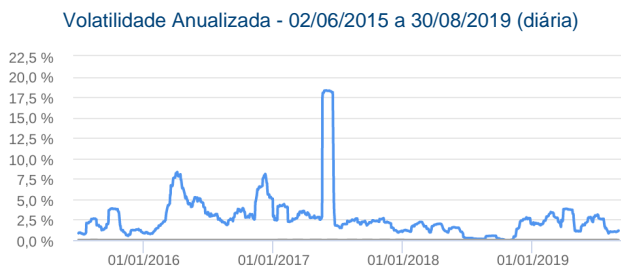
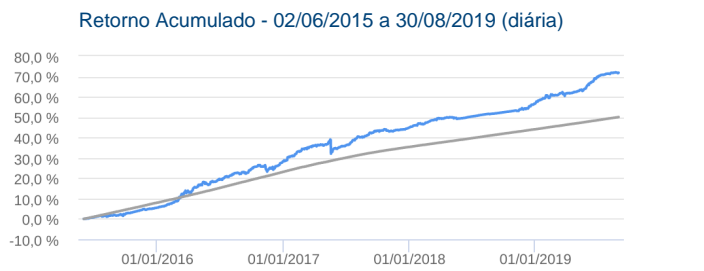
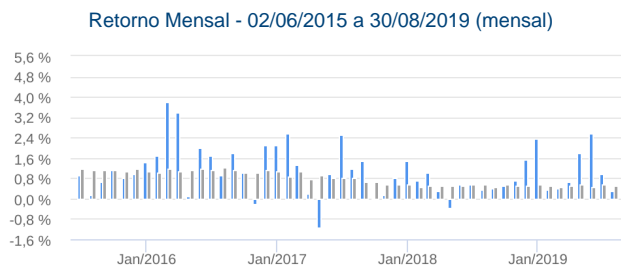
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 21.838.150/0001-49 | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00 |
| Gestão: Itaú Unibanco | Aplicação Adicional: R\$ 1,00 |
| Administrador: Itaú Unibanco | Saldo Mínimo: R\$ 1,00 |
| Taxa de Administração: 0,40% | Resgate Mínimo: R\$ 1,00 |
| Taxa de 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 71,83 | 9,73 | 13,30 | 22,14 | 40,20 | 0,32 | 0,95 | 2,55 | 1,80 | 0,66 | 0,39 | 0,34 | 2,37 | 1,51 | 0,74 | 0,51 | 0,42 |
| % do IMA-B 5+ | 71,54 | 44,24 | 35,63 | 52,44 | 63,35 | -41,21 | 62,76 | 50,36 | 34,57 | 36,93 | 89,92 | 61,99 | 35,90 | 80,55 | 48,51 | 4,77 | -40,31 |
| CDI | 50,04 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 90,71 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 93,83 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 27,30 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 17,183391 | 5.084.742,95 | 2.336.260,81 | 2,19% | -1,15% | 1,04% | -1,68 | 2,19% | 2,55% | 0,32% | 7 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

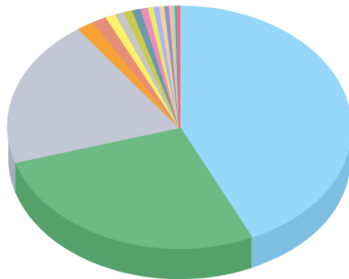
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA | 99,80 | 0,35 | 70,11 | - | - | 6,45 | 250,25 | 6,45 | 250,25 | - | |
| ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,19 | 0,50 | 100,51 | 4,18 | 100,12 | 131,95 | 99,57 | 131,95 | 99,57 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos | 100,00% | 99,99% | 99,99% | 99,98% | 100,00% | 97,60% | 99,74% | 99,85% |
| Valores a receber | 0,04% | 0,04% | 0,04% | 0,06% | 0,06% | 2,43% | 0,29% | 0,18% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,03% | -0,04% | -0,03% | -0,04% | -0,06% | -0,03% | -0,03% | -0,04% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 5.084.742,95 | 4.931.118,97 | 4.747.724,01 | 4.446.123,06 | 1.292.273,72 | 1.275.120,68 | 1.210.081,40 | 1.139.132,10 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 07/08/2019 | 05/07/2019 | 07/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 08/03/2019 | 07/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 43,14 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2021 | 27,27 % |
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023 | 19,68 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 1,64 % |
| NTN-B | 1,33 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 0,97 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 0,84 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035 | 0,82 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 0,80 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 0,68 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 0,55 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040 | 0,51 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055 | 0,48 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 0,44 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 | 0,36 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 0,22 % |
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,13 % |
| Outros Valores a pagar | 0,07 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,07% | 0,13 % |

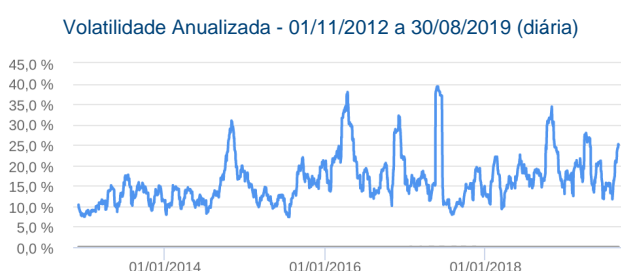
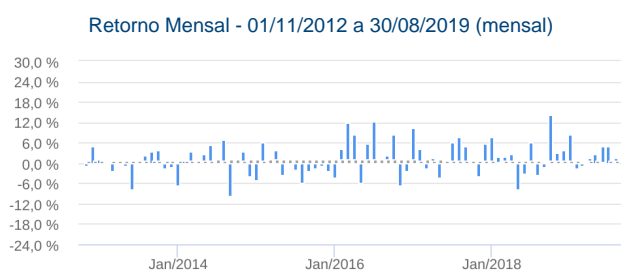
| Características | Informações Operacionais |
|---------------------------------------|---|
| CNPJ: 23.731.629/0001-07 | Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00 |
| Gestão: Itaú Unibanco | Aplicação Adicional: R\$ 1,00 |
| Administrador: Itaú Unibanco | Saldo Mínimo: R\$ 250,00 |
| Taxa de Administração: 2,50% | 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|--------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 155,85 | 22,68 | 45,78 | 66,05 | 107,44 | 1,58 | 4,95 | 4,88 | 2,45 | 1,33 | -0,92 | -1,49 | 8,29 | 3,67 | 2,89 | 14,23 | -1,28 |
| % do IMA-B 5+ | 132,20 | 103,07 | 122,68 | 156,47 | 169,30 | -205,22 | 327,71 | 96,55 | 47,16 | 74,14 | -213,24 | -271,26 | 125,36 | 195,40 | 190,06 | 133,47 | 123,97 |
| CDI | 90,44 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 77,22 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 105,40 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 45,32 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 25,584907 | 1.936.669,94 | 1.432.642,04 | 20,47% | -9,05% | 9,72% | -32,04 | 20,47% | 14,23% | -1,49% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

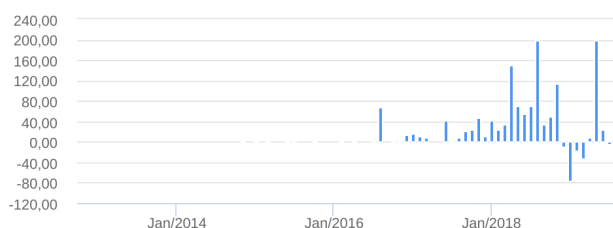


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

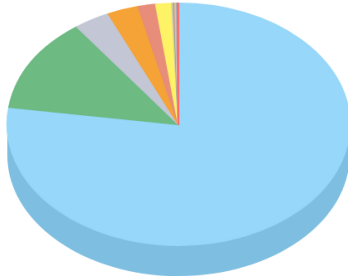
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|----------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| ITÁ PHOENIX FI AÇÕES | 101,45 | 2,34 | 465,74 | 26,70 | 638,91 | 1.107,10 | 651,92 | 1.107,10 | 651,92 | - | |
| ITÁ CAIXA FI AÇÕES | 0,19 | -0,50 | -99,49 | 15,28 | 365,63 | 302,38 | 88,47 | 302,38 | 88,47 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos | 101,64% | 101,21% | 100,28% | 100,20% | 100,20% | 100,19% | 100,20% | 99,73% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,29% | 0,00% | 0,00% | 0,49% | 0,00% | 0,48% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -1,64% | -1,21% | -0,57% | -0,20% | -0,20% | -0,68% | -0,20% | -0,21% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.936.669,94 | 1.806.916,12 | 1.725.892,30 | 1.622.441,07 | 1.389.655,40 | 1.364.027,99 | 1.410.041,15 | 1.449.444,22 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 07/08/2019 | 05/07/2019 | 07/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 09/03/2019 | 07/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| Ações (omitidas) | 78,66 % |
| Outras Aplicações (omitidas) | 12,84 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 3,44 % |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 3,00 % |
| Outros Valores a pagar | 1,68 % |
| Outros Valores a receber | 1,54 % |
| Opções - Posições titulares - IBOVV93 | 0,12 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,06 % |
| Cotas de Fundos / IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE | 0,06 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2021 | 0,06 % |
| Opções - Posições titulares - IBOVV94 | 0,05 % |
| Opções - Posições titulares / B3SAW12 - B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, ... | 0,04 % |
| Opções - Posições lançadas / B3SAK18 - B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, B... | 0,03 % |
| Opções - Posições titulares / SBSPM500 - SABESP - SBSPM500 / CNPJ... | 0,03 % |
| Opções - Posições lançadas / SBSPA600 - SABESP - SBSPA600 / CNPJ ... | 0,02 % |
| Opções - Posições lançadas / B3SAW387 - B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, ... | 0,02 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2020 | 0,01 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2022 | 0,01 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,01% | 0,09 % |

| 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 | |

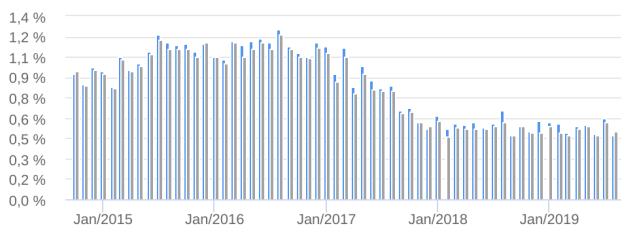
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 64,44 | 4,34 | 6,63 | 14,43 | 29,09 | 0,47 | 0,60 | 0,48 | 0,55 | 0,54 | 0,49 | 0,55 | 0,57 | 0,58 | 0,50 | 0,54 | 0,47 |
| % do IMA-B 5+ | 51,48 | 19,71 | 17,76 | 34,18 | 45,85 | -61,57 | 39,60 | 9,49 | 10,61 | 30,38 | 113,00 | 100,88 | 8,58 | 30,86 | 32,75 | 5,10 | -45,85 |
| CDI | 61,68 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 86,89 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 91,16 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 34,47 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,644449 | 153.748,16 | 117.101,79 | 0,08% | 0,00% | 0,04% | 1,34 | 0,07% | 0,60% | 0,47% | 11 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

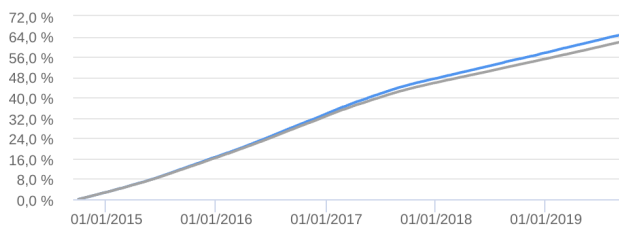
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

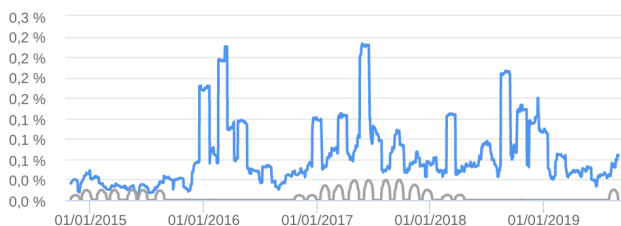
Retorno Mensal - 01/10/2014 a 30/08/2019 (mensal)



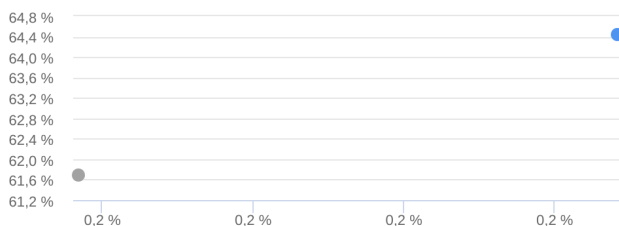
Retorno Acumulado - 01/10/2014 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/10/2014 a 30/08/2019 (diária)

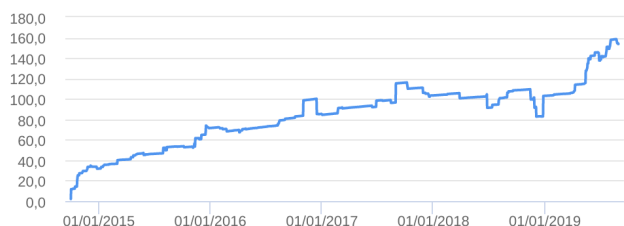


Risco x Retorno - 01/10/2014 a 30/08/2019 (diária)



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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 30/08/2019 (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

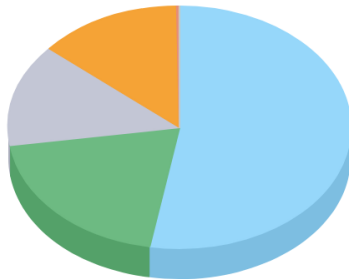
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Debêntures | 53,05% | 52,53% | 51,25% | 56,35% | 59,87% | 61,69% | 51,88% | 47,16% |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF | 19,94% | 21,48% | 19,26% | 25,38% | 24,99% | 25,10% | 20,42% | 20,84% |
| Títulos Públicos | 13,73% | 14,79% | 14,25% | - | - | - | - | - |
| Operações Compromissadas | 13,53% | 15,77% | 15,32% | 18,34% | 15,21% | 10,76% | 25,22% | 29,52% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 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 | -0,25% | -4,57% | -0,09% | -0,07% | -0,07% | -0,06% | -0,05% | -0,08% |
| Cotas de Fundos | - | - | - | - | - | 2,51% | 2,52% | 2,55% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 149.041,22 | 137.509,89 | 142.030,59 | 114.332,85 | 105.871,76 | 104.863,88 | 104.263,64 | 102.941,87 |
| Data da Divulgação | 22/08/2019 | 22/08/2019 | 10/06/2019 | 08/05/2019 | 04/04/2019 | 27/03/2019 | 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 Consolidada - Ativos (%)

jul/2019



| | |
|--|---------|
| ■ Debêntures (omitidas) | 52,92 % |
| ■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos) | 19,89 % |
| ■ LFT - Venc.: 01/09/2025 | 13,69 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025 | 13,50 % |
| ■ Outros Valores a pagar | 0,25 % |
| ■ Outros Valores a receber | 0,00 % |
| ■ Outras Disponibilidades | 0,00 % |

| Características | Informações Operacionais |
|---------------------------------------|--|
| CNPJ: 09.289.072/0001-75 | Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00 |
| Gestão: Queluz Gestão de Recursos | Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00 |
| Administrador: BEM DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00 |
| Taxa de Administração: 2,00% | Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00 |
| Taxa de Administração (Máxima): 2,50% | 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+12 |
| Início do Fundo: 10/06/2008 | |

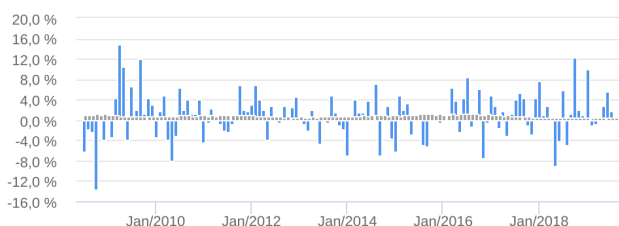
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 199,65 | 19,25 | 37,35 | 44,03 | 65,12 | 0,06 | 1,80 | 5,49 | 2,77 | 0,14 | -0,90 | -0,99 | 9,91 | 0,91 | 1,95 | 12,29 | 1,31 |
| % do IMA-B 5+ | 49,30 | 87,50 | 100,09 | 104,31 | 102,61 | -7,71 | 119,10 | 108,48 | 53,31 | 7,97 | -209,12 | -179,70 | 149,84 | 48,62 | 128,23 | 115,23 | -126,29 |
| CDI | 194,92 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 49,22 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 89,88 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 86,43 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,9964714 | 106.802,98 | 87.434,19 | 19,08% | -10,04% | 9,06% | -40,41 | 19,08% | 12,29% | -0,99% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/06/2008 a 30/08/2019 (mensal)



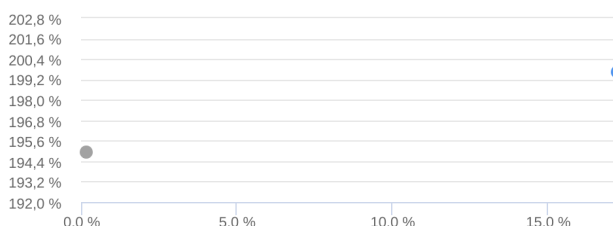
Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 30/08/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

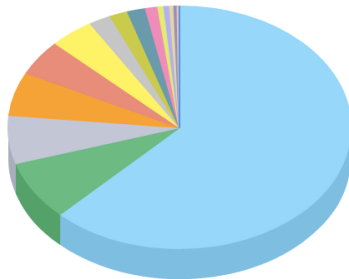
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|----------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | | |
| | | | | | | | | | | Volatilidade | PL Médio |
| QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES | 8,99 | 1,90 | 379,50 | 24,47 | 585,41 | 31,22 | 337,73 | 31,22 | 337,73 | - | |
| QUELUZ II FI RENDA FIXA LP | 2,48 | 0,46 | 92,53 | 3,86 | 92,26 | 8,58 | 93,59 | 8,58 | 93,59 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 86,77% | 79,88% | 77,65% | 79,64% | 81,97% | 84,83% | 76,83% | 82,76% |
| Cotas de Fundos | 11,47% | 11,00% | 11,54% | 11,05% | 11,34% | 10,77% | 10,69% | 11,00% |
| Operações Compromissadas | 1,75% | 9,10% | 7,17% | 6,67% | 8,85% | 4,17% | 5,95% | 1,40% |
| Valores a receber | 0,28% | 0,25% | 0,30% | 0,81% | 0,52% | 0,42% | 2,87% | 0,98% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,27% | -0,22% | -0,31% | -0,22% | -2,68% | -0,19% | -2,20% | -0,17% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | - | - | 3,65% | 2,05% | - | - | 5,86% | 4,04% |
| Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública | - | - | - | 0,00% | - | - | - | 0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 106.802,98 | 109.629,57 | 100.852,29 | 101.313,60 | 95.877,68 | 86.735,07 | 87.930,15 | 85.994,39 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 09/08/2019 | 10/07/2019 | 07/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 12/03/2019 | 07/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| Ações (omitidas) | 62,63 % |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 7,98 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 6,47 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 5,83 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 4,76 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 4,19 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 2,08 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2024 | 1,74 % |
| PETROBRAS ON - PETR3 | 1,73 % |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 1,16 % |
| Outros Valores a pagar | 0,58 % |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 0,53 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,38 % |
| Outros Valores a receber | 0,31 % |
| MRV ON NM - MRVE3 | 0,18 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2020 | 0,02 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |

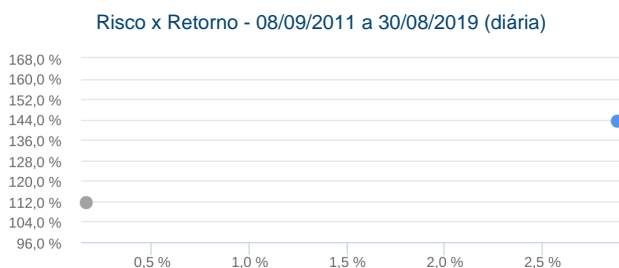
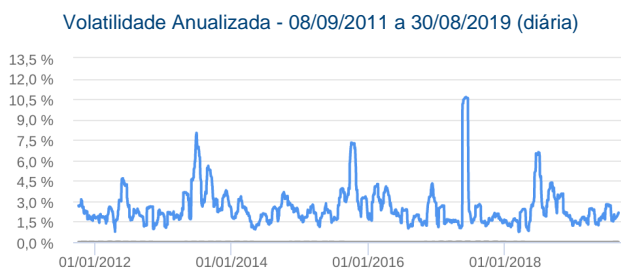
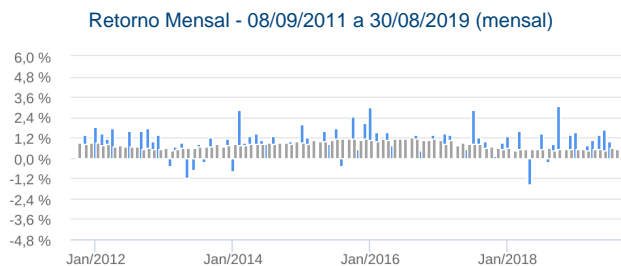
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 13.455.117/0001-01 | Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00 |
| Gestão: Santander Brasil Asset Management | Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00 |
| Administrador: Banco Santander | Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00 |
| Taxa de Administração: 0,10% | Resgate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

| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 143,39 | 8,22 | 13,93 | 22,15 | 37,97 | 0,03 | 0,95 | 1,70 | 1,36 | 1,08 | 0,77 | 0,53 | 1,52 | 1,34 | 0,13 | 3,10 | 0,87 |
| % do IMA-B 5+ | 72,65 | 37,35 | 37,32 | 52,47 | 59,83 | -4,04 | 63,05 | 33,65 | 26,14 | 60,53 | 177,68 | 96,31 | 23,01 | 71,58 | 8,34 | 29,08 | -83,81 |
| CDI | 111,26 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 78,66 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 125,38 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 57,91 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 24.3386847 | 1.342.953,26 | 1.385.815,87 | 2,23% | -0,84% | 1,06% | -2,11 | 2,23% | 3,10% | 0,03% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

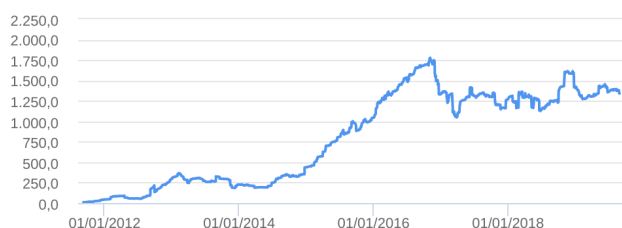
Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 30/08/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
| | | | | | | | | | | | |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 100,01 | 0,04 | 8,02 | 8,29 | 198,43 | 145,64 | 130,89 | 145,64 | 130,89 | - | |

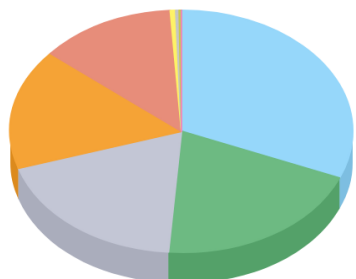
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos | 100,01% | 100,01% | 100,01% | 100,04% | 100,01% | 100,01% | 100,01% | 100,01% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,03% | 0,00% | 0,01% | 0,00% | 0,13% | 0,01% | 0,03% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,01% | -0,04% | -0,01% | -0,05% | -0,01% | -0,14% | -0,02% | -0,04% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.342.953,26 | 1.389.160,08 | 1.360.822,38 | 1.431.616,24 | 1.337.306,39 | 1.303.513,44 | 1.279.258,88 | 1.308.500,76 |
| Data da Divulgação | 07/09/2019 | 07/08/2019 | 05/07/2019 | 07/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 12/03/2019 | 07/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 31,40 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 19,98 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 18,92 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 16,11 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 12,88 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021 | 0,50 % |
| Outros Valores a pagar | 0,33 % |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 0,21 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |

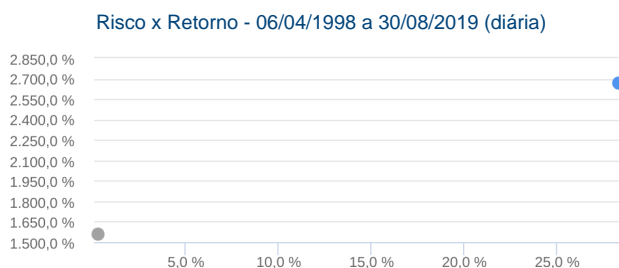
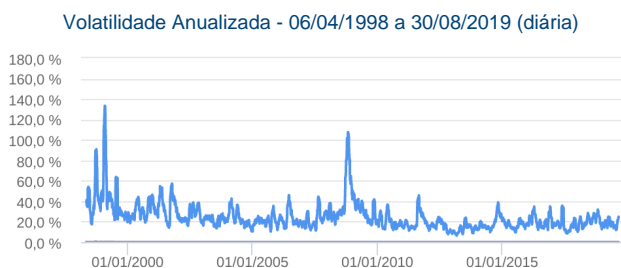
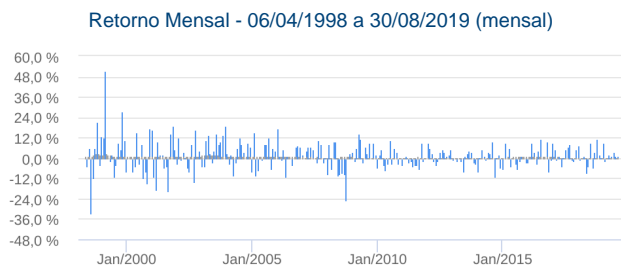
| Características | Informações Operacionais |
|---|--|
| CNPJ: 02.436.763/0001-05 | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00 |
| Gestão: Santander Brasil Asset Management | Aplicação Adicional: R\$ 100,00 |
| Administrador: Banco Santander | Saldo Mínimo: R\$ 100,00 |
| Taxa de Administração: 2,00% | Resgate 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|----------|-------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 2.669,66 | 16,93 | 38,11 | 50,31 | 86,81 | 1,24 | 1,37 | 3,52 | 1,32 | 1,98 | -0,24 | -1,86 | 8,81 | 0,41 | 2,18 | 11,43 | 3,97 |
| % do IMA-B 5+ | - | 76,94 | 102,13 | 119,18 | 136,79 | -160,70 | 90,75 | 69,67 | 25,40 | 110,24 | -56,39 | -338,66 | 133,23 | 21,91 | 143,20 | 107,23 | -384,35 |
| CDI | 1.561,33 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 769,30 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 1.763,64 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 398,80 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 27.696.551.535 | 752.486,01 | 648.468,81 | 20,10% | -7,65% | 9,54% | -47,36 | 20,10% | 11,43% | -1,86% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

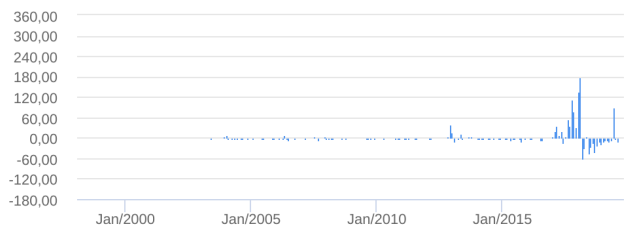


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

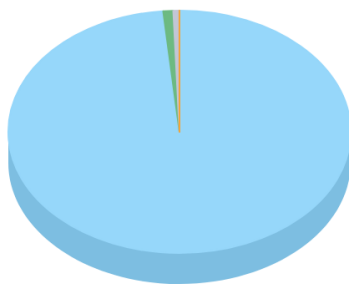
| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|--------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
| | | | | | | | | | | | |
| SANTANDER VALOR FI AÇÕES | 100,37 | 1,84 | 366,34 | 18,98 | 454,02 | 198,25 | 207,58 | 198,25 | 207,58 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos | 100,37% | 99,94% | 100,09% | 99,94% | 99,96% | 99,97% | 99,85% | 99,92% |
| Valores a receber | 0,59% | 0,31% | 0,31% | 0,47% | 0,38% | 0,26% | 0,37% | 0,44% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,96% | -0,25% | -0,40% | -0,41% | -0,34% | -0,23% | -0,22% | -0,36% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 752.486,01 | 752.621,65 | 746.398,91 | 634.761,82 | 632.078,52 | 628.242,67 | 637.184,92 | 656.052,04 |
| Data da Divulgação | 07/09/2019 | 07/08/2019 | 05/07/2019 | 07/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 12/03/2019 | 07/02/2019 |

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|---|---------|
| Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES (sem carteira nesta data) | 99,41 % |
| Outros Valores a pagar | 0,95 % |
| Outros Valores a receber | 0,59 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |

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

| Características | Informações Operacionais |
|---|--|
| CNPJ: 11.458.144/0001-02 | Aplicação Mínima: R\$ 2.500,00 |
| Gestão: SulAmérica Investimentos | Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00 |
| Administrador: BEM DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00 |
| Taxa de Administração: 1,50% | Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00 |
| Taxa de Administração (Máxima): 1,50% | Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du |
| Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du |
| Código de Referência: 255173 | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du |
| Início do Fundo: 25/08/2010 | |

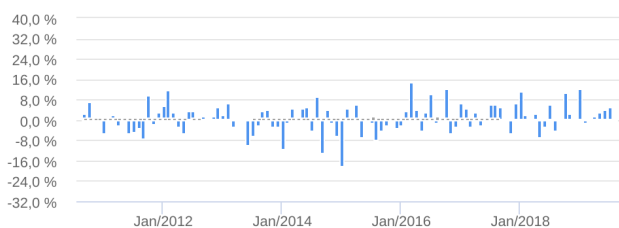
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|--------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Fundo | 88,02 | 27,84 | 43,59 | 66,70 | 113,49 | 1,13 | 4,85 | 3,97 | 2,89 | 1,40 | 0,01 | -1,11 | 12,40 | -0,64 | 2,56 | 10,49 | 1,10 |
| % do IMA-B 5+ | 35,10 | 126,55 | 116,82 | 158,02 | 178,84 | -146,71 | 321,16 | 78,46 | 55,53 | 77,83 | 2,25 | -201,72 | 187,56 | -34,19 | 167,91 | 98,41 | -106,61 |
| CDI | 136,09 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 56,06 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 110,40 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 70,98 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 18,8019956 | 712.847,12 | 366.956,96 | 19,56% | -7,37% | 9,29% | -33,14 | 19,56% | 12,40% | -1,11% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 30/08/2019 (mensal)



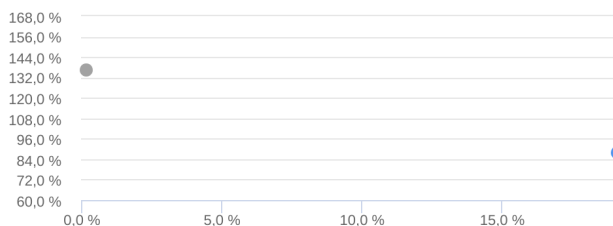
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2010 a 30/08/2019 (diária)

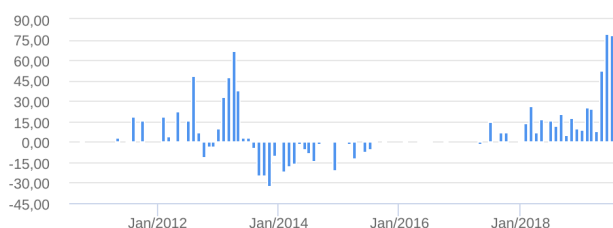


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/08/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

ju/2019

Performance dos Fundos em Carteira

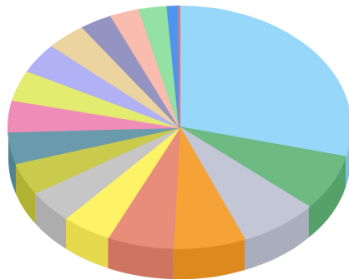
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

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 | 93,89% | 91,88% | 90,37% | 89,91% | 87,98% | 88,71% | 87,75% | 93,89% |
| Operações Compromissadas | 7,19% | 12,83% | 10,91% | 10,76% | 14,28% | 10,02% | 6,91% | 11,05% |
| Valores a receber | 0,02% | 0,53% | 0,09% | 0,15% | 1,09% | 0,75% | 1,76% | 1,14% |
| Opções - Posições titulares | 0,01% | 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 | -1,11% | -5,47% | -1,85% | -1,08% | -6,92% | -3,03% | -0,47% | -6,62% |
| 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) | 637.430,97 | 533.006,28 | 435.894,50 | 372.898,07 | 359.639,91 | 334.870,71 | 312.755,01 | 270.194,16 |
| Data da Divulgação | 09/08/2019 | 08/07/2019 | 07/06/2019 | 06/05/2019 | 08/04/2019 | 11/03/2019 | 11/02/2019 | 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.



| | |
|--|---------|
| Ações (omitidas) | 29,26 % |
| ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 7,54 % |
| PETROBRAS ON - PETR3 | 7,49 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 6,87 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 6,30 % |
| VIAVAREJO ON N2 - VVAR3 | 4,75 % |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3 | 4,44 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021 | 4,34 % |
| CCR SA ON NM - CCRO3 | 4,27 % |
| TOTVS ON NM - TOTS3 | 4,24 % |
| JBS ON NM - JBSS3 | 4,13 % |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3 | 4,06 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 3,78 % |
| EMBRAER ON NM - EMBR3 | 3,07 % |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 2,77 % |
| LOCALIZA ON NM - RENT3 | 2,67 % |
| Outros Valores a pagar | 1,10 % |
| Outros Valores a receber | 0,02 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,02% | 0,01 % |

| 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 | |

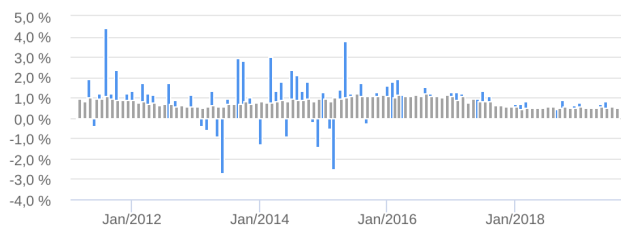
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 137,97 | 4,41 | 7,10 | 14,39 | 30,52 | 0,04 | 0,49 | 0,81 | 0,70 | 0,51 | 0,52 | 0,52 | 0,74 | 0,61 | 0,45 | 0,86 | 0,46 |
| % do IMA-B 5+ | 59,92 | 20,06 | 19,04 | 34,10 | 48,09 | -5,24 | 32,52 | 16,10 | 13,42 | 28,32 | 120,47 | 95,09 | 11,17 | 32,73 | 29,39 | 8,10 | -44,10 |
| CDI | 124,35 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 51,15 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 96,04 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 60,95 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 23.7972738 | 663.904,57 | 591.566,32 | 0,89% | -0,16% | 0,42% | 0,73 | 0,89% | 0,86% | 0,04% | 7 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

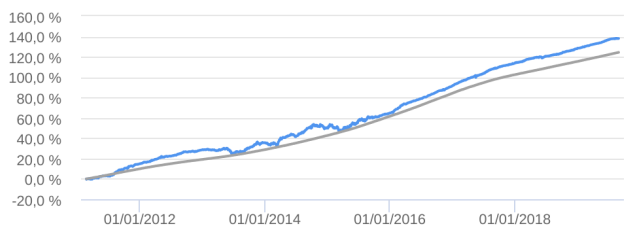
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/02/2011 a 30/08/2019 (mensal)



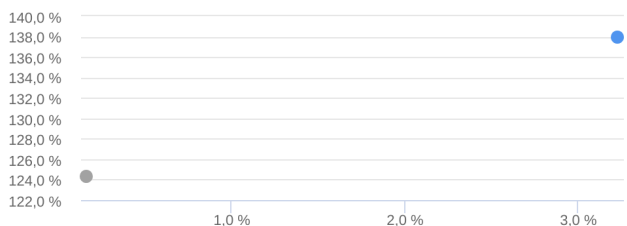
Retorno Acumulado - 24/02/2011 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/02/2011 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 24/02/2011 a 30/08/2019 (diária)

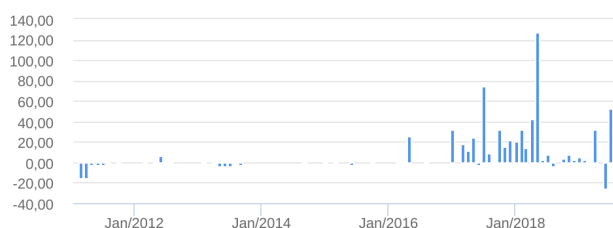


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | PL Médio |
|--------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | |
| | | | | | | | | | | | |
| SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA | 0,67 | 0,53 | 105,68 | 4,60 | 110,11 | 157,61 | 107,14 | 157,61 | 107,14 | - | |

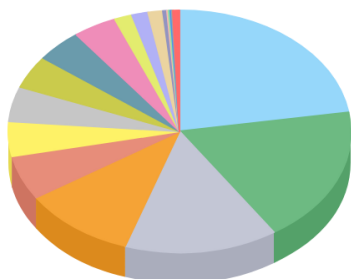
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| 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 Consolidada - Ativos (%)

jul/2019



| | |
|--|---------|
| LFT - Venc: 01/09/2024 | 22,59 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021 | 18,26 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2023 | 14,50 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021 | 10,68 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2022 | 5,90 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 | 4,68 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2023 | 4,66 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2024 | 4,40 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 4,39 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2021 | 4,14 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2025 | 1,67 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2021 | 1,55 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2020 | 1,39 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 0,37 % |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF1 | 0,16 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTN21 | 0,16 % |
| Vendas a termo a receber - PETR4 | 0,14 % |
| Outros Valores a pagar | 0,12 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,12% | 0,61 % |

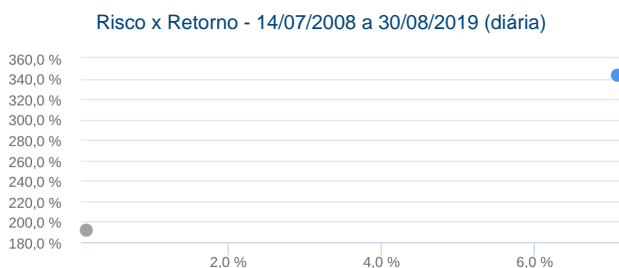
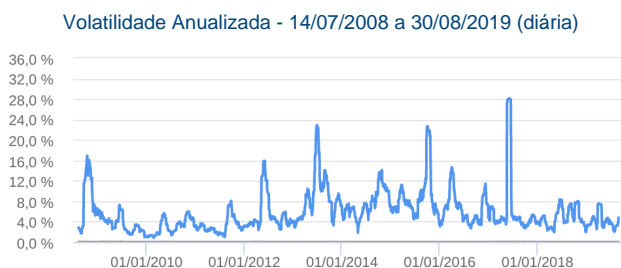
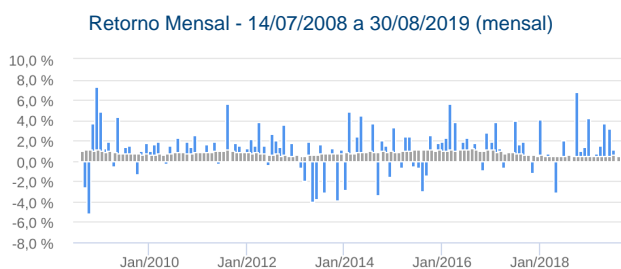
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 09.326.708/0001-01 | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00 |
| Gestão: SulAmérica Investimentos | Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00 |
| Administrador: BEM DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00 |
| Taxa de Administração: 0,40% | Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00 |
| 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 342,93 | 15,97 | 26,40 | 34,58 | 56,86 | -0,04 | 1,08 | 3,24 | 3,70 | 1,55 | 0,71 | 0,54 | 4,26 | 1,36 | 1,04 | 6,85 | -0,06 |
| % do IMA-B 5+ | 84,28 | 72,57 | 70,75 | 81,92 | 89,60 | 5,10 | 71,41 | 64,07 | 71,18 | 86,20 | 164,99 | 98,19 | 64,49 | 72,58 | 68,48 | 64,20 | 6,27 |
| CDI | 191,86 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 68,14 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 114,62 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 82,75 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 44.2925963 | 1.751.451,19 | 980.020,59 | 4,82% | -2,34% | 2,29% | -5,46 | 4,82% | 6,85% | -0,06% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

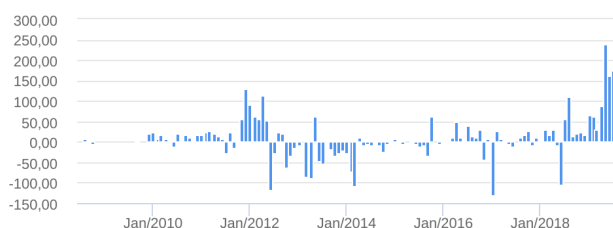


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

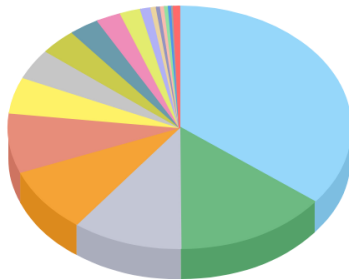
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos Públicos | 99,71% | 93,55% | 90,46% | 98,63% | 88,60% | 89,39% | 90,70% | 91,84% |
| Operações Compromissadas | 0,75% | 6,65% | 9,69% | 1,83% | 11,61% | 10,89% | 9,41% | 8,47% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,21% | -0,20% | 0,27% | 0,16% | 0,10% | -0,00% | -0,08% | 0,23% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Mercado Futuro - Posições vendidas | -0,15% | 0,17% | -0,27% | -0,18% | -0,08% | -0,01% | 0,09% | -0,30% |
| Valores a pagar | -0,52% | -0,18% | -0,14% | -0,44% | -0,24% | -0,27% | -0,12% | -0,24% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.751.451,19 | 1.665.919,32 | 1.476.528,54 | 1.272.310,83 | 995.176,93 | 894.987,44 | 857.596,80 | 789.733,35 |
| Data da Divulgação | 04/09/2019 | 02/08/2019 | 02/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 11/03/2019 | 06/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 35,77 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 14,46 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 10,43 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2024 | 8,77 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 8,01 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055 | 4,86 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 | 4,08 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 | 3,50 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 2,84 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2022 | 2,33 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2021 | 1,95 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 1,00 % |
| Outros Valores a pagar | 0,52 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2021 | 0,38 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 0,38 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022 | 0,37 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 0,28 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23 | 0,19 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,19% | 0,54 % |

| 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 | |

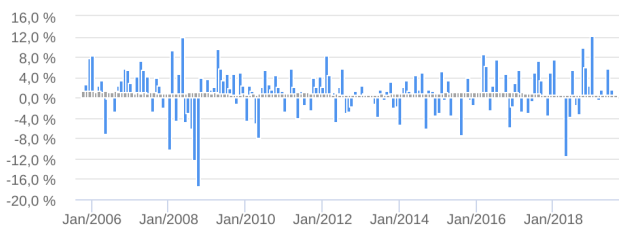
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 439,17 | 23,74 | 43,15 | 43,57 | 61,34 | 0,60 | 1,69 | 5,67 | 0,56 | 1,67 | -0,48 | 0,36 | 12,09 | 2,26 | 5,91 | 9,94 | -3,35 |
| % do IMA-B 5+ | 59,11 | 107,91 | 115,62 | 103,22 | 96,66 | -78,26 | 111,86 | 112,11 | 10,75 | 93,37 | -110,29 | 64,85 | 182,93 | 120,38 | 387,99 | 93,24 | 323,72 |
| CDI | 316,99 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 236,26 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 344,47 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 121,60 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 5,3916678 | 307.732,41 | 285.161,11 | 16,89% | -7,48% | 8,02% | -36,26 | 16,89% | 12,09% | -3,35% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 20/09/2005 a 30/08/2019 (mensal)



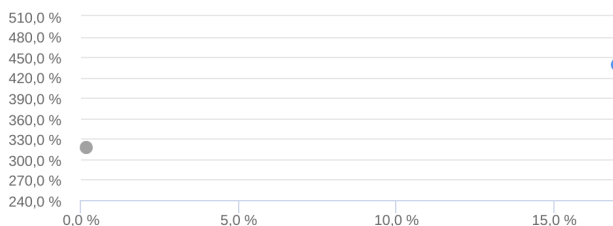
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 20/09/2005 a 30/08/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

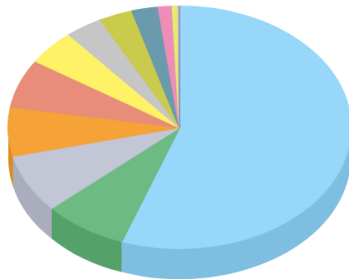
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 80,32% | 83,10% | 84,63% | 82,01% | 79,96% | 76,37% | 71,06% | 82,98% |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo | 9,69% | 5,76% | 5,30% | 5,63% | 7,47% | 12,80% | 18,69% | 7,28% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 8,33% | 7,71% | 6,52% | 7,06% | 8,31% | 9,39% | 9,55% | 7,22% |
| Cotas de Fundos | 3,69% | 3,28% | 3,34% | 2,57% | 4,32% | 0,99% | 0,05% | 0,55% |
| Valores a receber | 0,59% | 0,80% | 1,44% | 2,95% | 14,54% | 1,46% | 0,84% | 2,16% |
| Disponibilidades | 0,01% | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -2,62% | -0,66% | -1,24% | -0,22% | -14,60% | -1,01% | -0,20% | -0,19% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 309.217,56 | 294.236,00 | 280.843,52 | 265.459,64 | 261.649,95 | 300.072,62 | 320.558,82 | 287.578,85 |
| Data da Divulgação | 08/08/2019 | 09/07/2019 | 10/06/2019 | 07/05/2019 | 08/04/2019 | 12/03/2019 | 08/02/2019 | 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 Consolidada - Ativos (%)

jul/2019



| | |
|---|---------|
| Ações (omitidas) | 56,90 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 8,11 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas) | 8,01 % |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 6,70 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 6,62 % |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 4,82 % |
| Cotas de Fundos (omitidas) | 3,59 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 3,24 % |
| Outros Valores a pagar | 2,56 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4 | 1,34 % |
| Outros Valores a receber | 0,57 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3 | 0,05 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3 | 0,04 % |
| Outras Disponibilidades | 0,01 % |

| Características | Informações Operacionais |
|---|--|
| CNPJ: 03.499.367/0001-90 | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00 |
| 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 | |

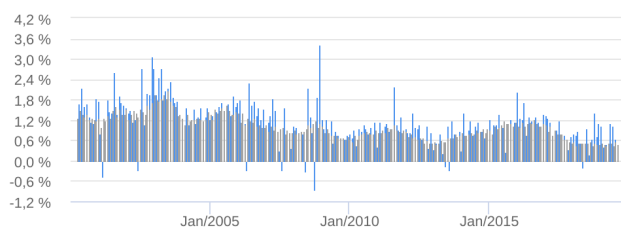
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|----------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 1.196,45 | 5,74 | 9,92 | 17,23 | 32,65 | 0,29 | 0,66 | 1,05 | 1,10 | 0,55 | 0,49 | 0,41 | 1,05 | 1,11 | 0,74 | 1,42 | 0,66 |
| % do IMA-B 5+ | - | 26,09 | 26,57 | 40,81 | 51,46 | -38,11 | 43,78 | 20,79 | 21,17 | 30,41 | 114,42 | 74,72 | 15,87 | 58,89 | 48,60 | 13,34 | -63,88 |
| CDI | 968,48 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 451,38 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 1.167,94 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 306,68 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR | Beta | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo | 12.964.505050 | 2.045.125,09 | 1.702.602,77 | 1,05% | -0,44% | 0,50% | -0,27 | 1,05% | 1,42% | 0,29% | 10 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

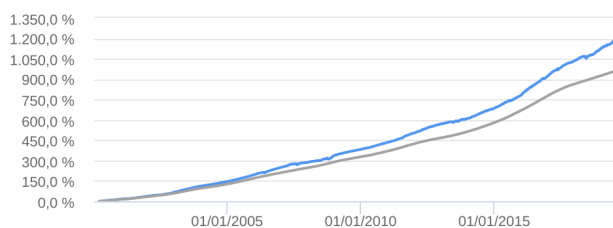
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

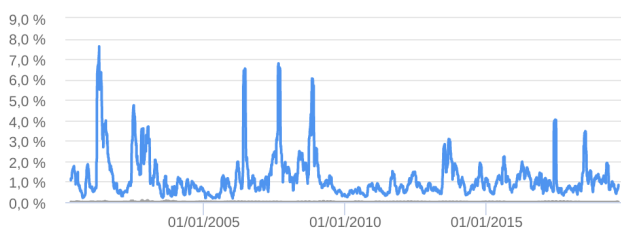
Retorno Mensal - 22/03/2000 a 30/08/2019 (mensal)



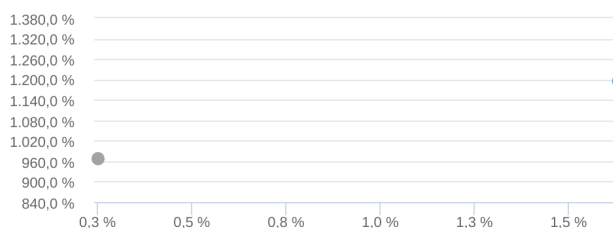
Retorno Acumulado - 22/03/2000 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/03/2000 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 22/03/2000 a 30/08/2019 (diária)

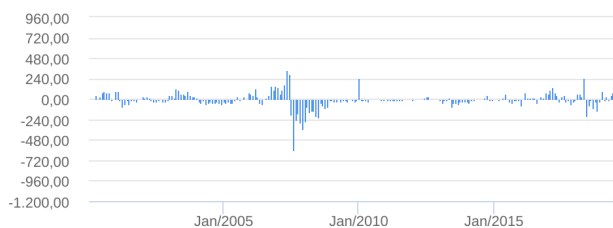


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 22/03/2000 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

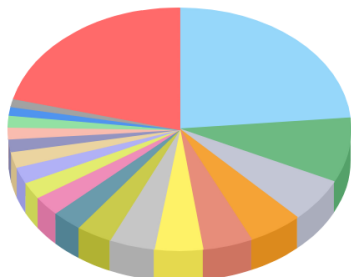
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | | |
| WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC | 8,05 | 0,51 | 101,38 | 4,18 | 99,98 | 186,23 | 100,61 | 186,23 | 100,61 | - | |
| WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA | 7,99 | -0,10 | -20,90 | 8,34 | 199,45 | 489,23 | 125,41 | 489,23 | 125,41 | - | |
| BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC | 0,59 | 0,55 | 109,37 | 1,29 | 30,85 | 56,97 | 85,43 | 56,97 | 85,43 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos | 59,36% | 60,26% | 60,70% | 61,98% | 62,13% | 60,69% | 66,44% | 69,84% |
| Cotas de Fundos | 18,03% | 19,18% | 19,14% | 18,77% | 18,16% | 19,60% | 13,70% | 10,31% |
| Debêntures | 14,38% | 15,27% | 15,22% | 14,61% | 14,66% | 14,72% | 15,05% | 14,88% |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF | 3,69% | 3,08% | 4,61% | 4,16% | 4,19% | 4,16% | 4,04% | 4,01% |
| Operações Compromissadas | 2,70% | 0,42% | - | - | - | - | - | - |
| Outras Aplicações | 1,86% | 1,71% | 0,27% | 0,28% | 0,29% | 0,28% | 0,29% | 0,28% |
| Opções - Posições titulares | 0,27% | 0,24% | 0,14% | 0,04% | 0,03% | 0,05% | 0,07% | 0,14% |
| Títulos de Crédito Privado | 0,20% | 0,22% | 0,23% | 0,64% | 0,66% | 0,65% | 0,66% | 0,66% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,03% | 0,01% | 0,04% | 0,04% | 0,01% | -0,01% | -0,03% | 0,12% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,02% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Mercado Futuro - Posições vendidas | -0,00% | 0,00% | -0,02% | -0,02% | -0,01% | 0,01% | 0,01% | -0,02% |
| Valores a pagar | -0,26% | -0,18% | -0,20% | -0,48% | -0,10% | -0,12% | -0,19% | -0,10% |
| Opções - Posições lançadas | -0,27% | -0,24% | -0,12% | -0,03% | -0,03% | -0,04% | -0,06% | -0,13% |
| Compras a termo a receber | - | - | - | - | - | - | - | 0,59% |
| Obrigações por compra a termo a pagar | - | - | - | - | - | - | - | 0,58% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 2.045.125,09 | 1.915.605,54 | 1.831.870,93 | 1.728.992,14 | 1.668.257,89 | 1.670.691,28 | 1.632.106,62 | 1.633.181,13 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 09/08/2019 | 04/07/2019 | 07/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 08/03/2019 | 07/02/2019 |

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.



| | |
|--|---------|
| LFT - Venc.: 01/03/2021 | 23,68 % |
| Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA | 8,67 % |
| REFERENCIADO SE... | |
| LTN - Venc.: 01/04/2021 | 5,87 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2021 | 5,19 % |
| LTN - Venc.: 01/04/2020 | 4,71 % |
| LTN - Venc.: 01/10/2020 | 4,59 % |
| LTN - Venc.: 01/10/2021 | 4,30 % |
| LTN - Venc.: 01/07/2020 | 3,37 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020 | 2,88 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2022 | 2,65 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2022 | 2,28 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2020 | 2,18 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2023 | 2,13 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2020 | 1,71 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 1,57 % |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.1... | 1,56 % |
| Outras aplicações / LFSN /BBDC /030818/040825/60746948000112... | 1,16 % |
| Debêntures - SABER SERV. EDU (03.818.379/0001-30) - Venc.: 15/08/... | 1,08 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,08% | 21,03 % |

| 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 | |

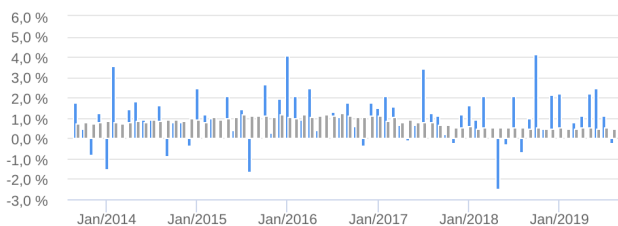
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 111,78 | 10,38 | 18,67 | 26,78 | 45,59 | -0,23 | 1,11 | 2,45 | 2,19 | 1,12 | 0,76 | 0,37 | 2,18 | 2,12 | 0,48 | 4,11 | 1,01 |
| % do IMA-B 5+ | 78,19 | 47,16 | 50,02 | 63,45 | 71,85 | 29,47 | 73,73 | 48,43 | 42,11 | 62,48 | 176,94 | 67,49 | 33,05 | 113,00 | 31,51 | 38,54 | -98,05 |
| CDI | 79,80 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 101,90 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 112,39 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 41,35 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,1177632 | 459.552,91 | 319.336,75 | 3,41% | -1,49% | 1,62% | -3,54 | 3,41% | 4,11% | -0,23% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

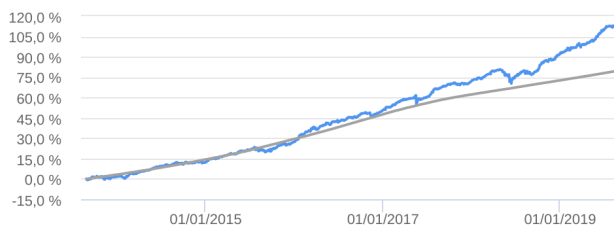
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

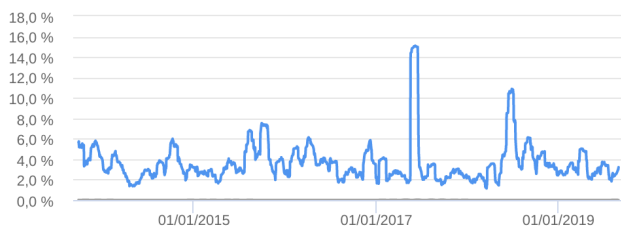
Retorno Mensal - 28/08/2013 a 30/08/2019 (mensal)



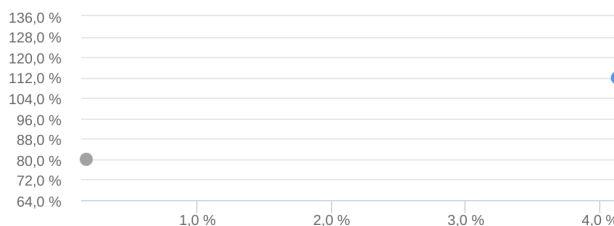
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 28/08/2013 a 30/08/2019 (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 30/08/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

ago/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

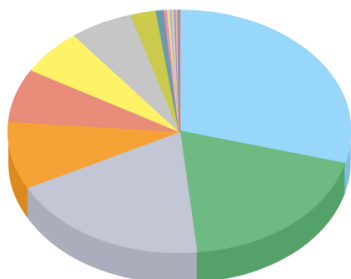
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 92,88% | 98,27% | 99,18% | 99,95% | 100,00% | 100,04% | 100,07% | 99,78% |
| Operações Compromissadas | 7,15% | 1,78% | - | - | - | - | - | - |
| Opções - Posições titulares | 0,33% | 0,32% | 0,18% | 0,05% | 0,05% | 0,08% | 0,11% | 0,22% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,11% | -0,03% | 0,09% | 0,07% | 0,03% | -0,03% | -0,05% | 0,23% |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Mercado Futuro - Posições vendidas | 0,00% | -0,00% | - | - | - | - | - | -0,00% |
| Valores a pagar | -0,15% | -0,03% | -0,03% | -0,04% | -0,04% | -0,03% | -0,04% | -0,04% |
| Opções - Posições lançadas | -0,32% | -0,31% | -0,17% | -0,03% | -0,04% | -0,06% | -0,09% | -0,20% |
| Compras a termo a receber | - | - | - | - | - | - | - | 0,55% |
| Obrigações por compra a termo a pagar | - | - | - | - | - | - | - | 0,55% |
| Vendas a termo a receber | - | - | 0,74% | - | - | - | - | - |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 459.552,91 | 386.959,52 | 370.113,34 | 356.327,98 | 284.289,95 | 286.144,01 | 283.974,94 | 282.925,23 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 09/08/2019 | 04/07/2019 | 07/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 08/03/2019 | 06/02/2019 |

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 Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 29,46 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 19,18 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 19,02 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 9,06 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020 | 7,12 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2022 | 6,13 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 5,97 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 2,39 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2021 | 0,74 % |
| Opções - Posições lançadas - IDIOPDFNFT | 0,32 % |
| Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFW | 0,23 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2020 | 0,22 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,20 % |
| Outros Valores a pagar | 0,15 % |
| Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFM | 0,10 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2023 | 0,09 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25 | 0,05 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23 | 0,05 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,05% | 0,01 % |

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

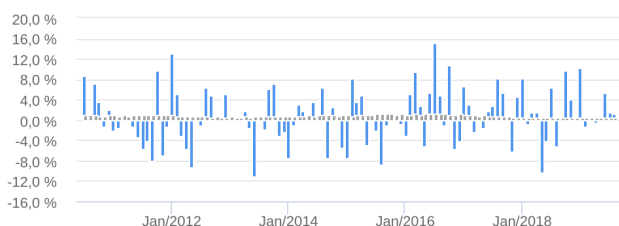
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 86,15 | 17,56 | 32,66 | 35,57 | 62,20 | 1,16 | 1,38 | 5,27 | 0,75 | -0,45 | -0,23 | -1,34 | 10,30 | 0,00 | 4,18 | 9,75 | 0,31 |
| % do IMA-B 5+ | 31,90 | 79,81 | 87,51 | 84,26 | 98,02 | -150,27 | 91,30 | 104,11 | 14,46 | -25,01 | -53,50 | -243,29 | 155,83 | -0,27 | 274,67 | 91,46 | -29,97 |
| CDI | 140,12 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 56,02 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 110,88 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 72,52 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 1,861475 | 144.510,44 | 130.282,06 | 21,48% | -9,83% | 10,20% | -42,86 | 21,48% | 10,30% | -1,34% | 7 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

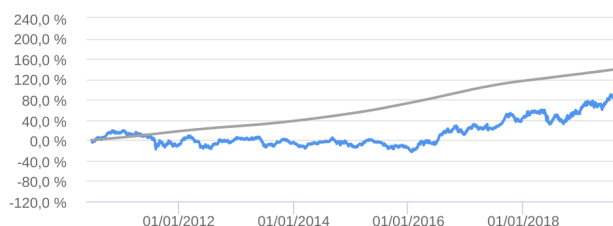
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

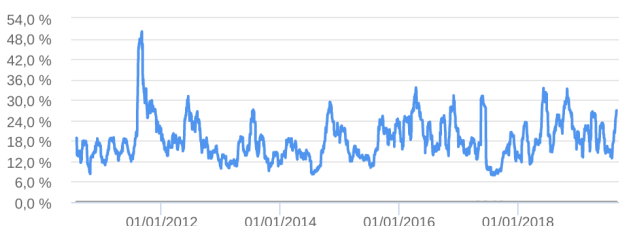
Retorno Mensal - 28/06/2010 a 30/08/2019 (mensal)



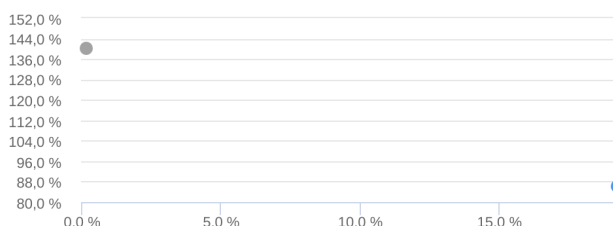
Retorno Acumulado - 28/06/2010 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/06/2010 a 30/08/2019 (diária)



Risco x Retorno - 28/06/2010 a 30/08/2019 (diária)

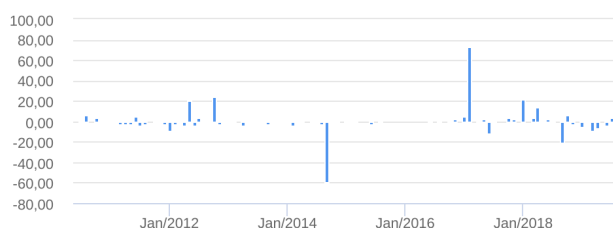


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo,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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

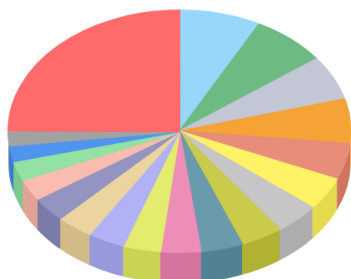
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
| WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC | 1,39 | 0,51 | 101,38 | 4,18 | 99,98 | 186,23 | 100,61 | 186,23 | 100,61 | - | |

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

| Tipo de Aplicação | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 85,61% | 87,41% | 88,87% | 87,52% | 85,51% | 86,09% | 85,78% | 90,54% |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo | 6,56% | 3,32% | 3,29% | 3,89% | 4,75% | 5,30% | 3,14% | 3,44% |
| Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública | 3,56% | 4,39% | - | - | - | 0,02% | 0,02% | 0,02% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 2,90% | 2,87% | 3,78% | 3,58% | 7,44% | 7,21% | 7,00% | 5,18% |
| Cotas de Fundos | 1,39% | 5,84% | 0,37% | 4,73% | 1,74% | 0,64% | 1,68% | 0,39% |
| Valores a receber | 0,23% | 0,33% | 0,54% | 0,25% | 0,64% | 0,71% | 2,39% | 0,54% |
| Disponibilidades | 0,04% | 0,01% | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% |
| Valores a pagar | -0,28% | -4,17% | -0,22% | -0,23% | -0,35% | -0,21% | -0,24% | -0,33% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | - | - | - | - | - | - | -0,01% | 0,00% |
| Outras Aplicações | - | - | 3,10% | - | - | - | - | - |
| Títulos Públicos | - | - | 0,27% | 0,25% | 0,25% | 0,24% | 0,23% | 0,22% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 144.510,44 | 131.618,48 | 126.797,04 | 124.905,02 | 124.148,42 | 131.570,89 | 140.974,64 | 144.158,76 |
| Data da Divulgação | 06/09/2019 | 09/08/2019 | 04/07/2019 | 07/06/2019 | 07/05/2019 | 10/04/2019 | 08/03/2019 | 08/02/2019 |

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.



| | |
|---|---------|
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 7,73 % |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3 | 7,10 % |
| LOCALIZA ON NM - RENT3 | 5,95 % |
| B3 ON NM - B3SA3 | 5,93 % |
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3 | 4,85 % |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 4,39 % |
| VALE ON N1 - VALE3 | 4,24 % |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11 | 3,98 % |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 3,97 % |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3 | 3,78 % |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3 | 3,54 % |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3 | 3,48 % |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3 | 3,45 % |
| LIGHT S/A ON NM - LIGT3 | 3,32 % |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11 | 2,89 % |
| JBS ON NM - JBSS3 | 2,59 % |
| B2W DIGITAL ON NM - BTOW3 | 2,09 % |
| Ações (omitidas) | 2,02 % |
| Lançamentos positivos menores que 2,02% | 24,96 % |

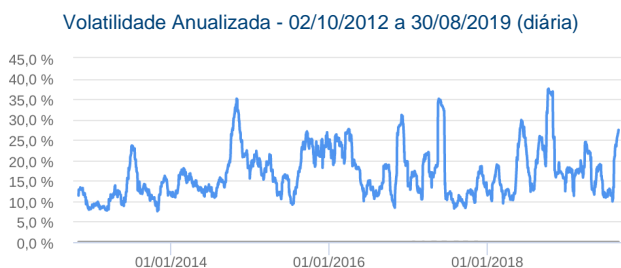
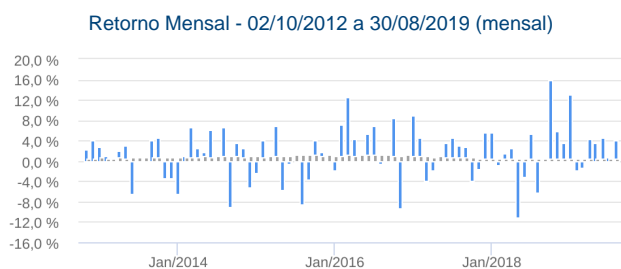
| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 16.575.255/0001-12 | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00 |
| Gestão: XP Gestão de Recursos | Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00 |
| Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros | Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00 |
| Taxa de Administração: 3,00% | Resgate 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 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|--------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 200,92 | 29,95 | 64,02 | 56,60 | 92,08 | 4,07 | 0,74 | 4,61 | 3,56 | 4,34 | -1,30 | -1,73 | 13,04 | 3,55 | 5,95 | 15,80 | -0,24 |
| % do IMA-B 5+ | 156,14 | 136,11 | 171,55 | 134,08 | 145,10 | -529,73 | 49,20 | 91,10 | 68,48 | 242,26 | -300,61 | -314,77 | 197,31 | 189,08 | 390,44 | 148,19 | 23,00 |
| CDI | 91,54 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 69,77 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 101,68 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 45,35 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 3,00921294 | 338.495,74 | 301.907,48 | 20,04% | -7,83% | 9,52% | -54,01 | 20,04% | 15,80% | -1,73% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

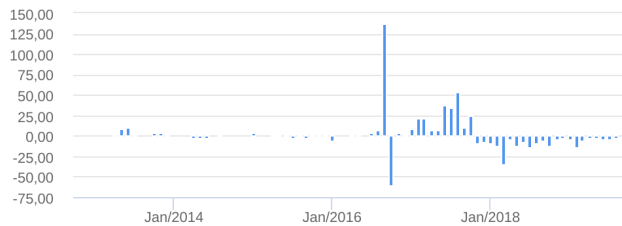


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

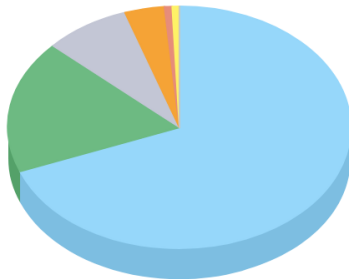
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações | 70,08% | 69,84% | 69,87% | 63,82% | 67,80% | 67,78% | 61,92% | 73,52% |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 17,98% | 16,79% | 16,03% | 16,90% | 16,79% | 17,23% | 18,56% | 21,22% |
| Cotas de Fundos | 8,18% | 9,86% | 7,73% | 6,85% | 4,81% | 4,64% | 7,25% | 4,57% |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo | 3,81% | 3,75% | 5,04% | 8,81% | 10,01% | 12,86% | 11,93% | 0,68% |
| Valores a receber | 0,68% | 0,15% | 1,70% | 4,15% | 1,03% | 4,54% | 0,85% | 0,92% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,73% | -0,39% | -0,38% | -0,53% | -0,43% | -7,06% | -0,50% | -0,90% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 328.022,81 | 329.404,99 | 319.325,49 | 310.330,84 | 299.783,67 | 310.316,68 | 329.200,61 | 295.047,28 |
| Data da Divulgação | 08/08/2019 | 09/07/2019 | 07/06/2019 | 09/05/2019 | 09/04/2019 | 14/03/2019 | 08/02/2019 | 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 Consolidada - Ativos (%)

jul/2019



| | |
|---|---------|
| Ações (omitidas) | 69,58 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 17,85 % |
| Cotas de Fundos (omitidas) | 8,12 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas) | 3,79 % |
| Valores a pagar (omitidos) | 0,73 % |
| Valores a receber (omitidos) | 0,67 % |
| Disponibilidades | 0,00 % |

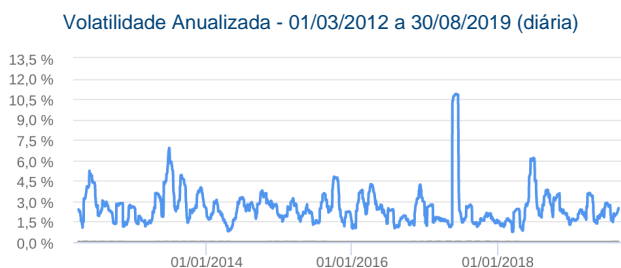
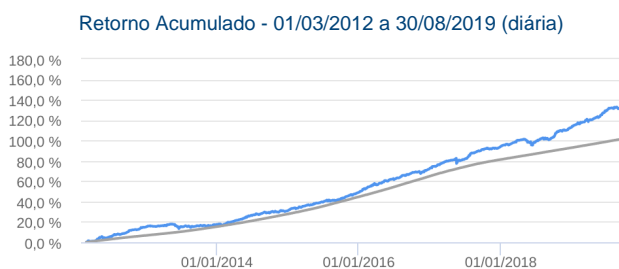
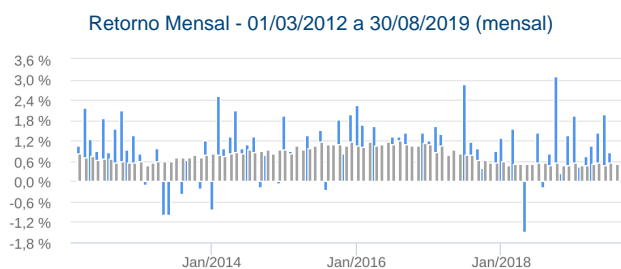
| Características | Informações Operacionais |
|--|---|
| CNPJ: 14.146.491/0001-98 | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00 |
| Gestão: XP Gestão de Recursos | Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00 |
| Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros | Saldo Mínimo: R\$ 3.000,00 |
| Taxa de Administração: 0,50% | 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 (isento de taxa de resgate) |
| Código de Referência: 298646 | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du ou D+5 (isento de taxa de resgate) |
| Início do Fundo: 29/02/2012 | |

| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 131,78 | 8,86 | 14,76 | 22,93 | 39,76 | 0,07 | 0,87 | 1,97 | 1,43 | 1,06 | 0,74 | 0,46 | 1,95 | 1,37 | 0,24 | 3,11 | 0,82 |
| % do IMA-B 5+ | 75,85 | 40,26 | 39,55 | 54,32 | 62,65 | -8,59 | 57,79 | 38,98 | 27,52 | 59,23 | 171,59 | 82,85 | 29,50 | 72,88 | 16,08 | 29,18 | -79,76 |
| CDI | 100,94 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 53,67 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 92,89 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 55,37 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,31781545 | 491.604,61 | 212.041,89 | 2,43% | -1,13% | 1,15% | -2,64 | 2,43% | 3,11% | 0,07% | 9 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

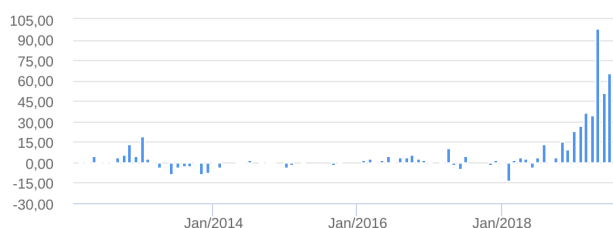


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 01/03/2012 a 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ju/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO | % do PL | Mês | | Ano | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Volatilidade | 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) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

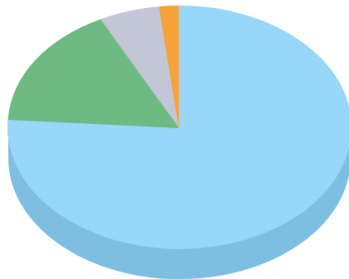
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos | 76,18% | 75,46% | 80,41% | 66,01% | 69,78% | 60,31% | 75,62% | 76,69% |
| Debêntures | 16,41% | 12,90% | 12,47% | 14,32% | 13,02% | 10,76% | 10,05% | 12,63% |
| Cotas de Fundos | 5,68% | 9,75% | 4,86% | 18,69% | 17,36% | 28,99% | 14,38% | 10,79% |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF | 1,77% | 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% | 0,00% | 0,01% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,05% | -0,17% | -0,10% | -0,07% | -0,17% | -0,06% | -0,06% | -0,11% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 458.727,71 | 390.090,78 | 332.122,35 | 230.246,56 | 193.416,85 | 156.179,75 | 128.853,82 | 103.848,25 |
| Data da Divulgação | 08/08/2019 | 09/07/2019 | 07/06/2019 | 09/05/2019 | 09/04/2019 | 14/03/2019 | 08/02/2019 | 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 Consolidada - Ativos (%)

jul/2019



| | |
|---|---------|
| Títulos Públicos (omitidos) | 76,14 % |
| Debêntures (omitidas) | 16,40 % |
| Cotas de Fundos (omitidas) | 5,68 % |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos) | 1,77 % |
| Valores a pagar (omitidos) | 0,05 % |
| Valores a receber (omitidos) | 0,00 % |
| Disponibilidades | 0,00 % |

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

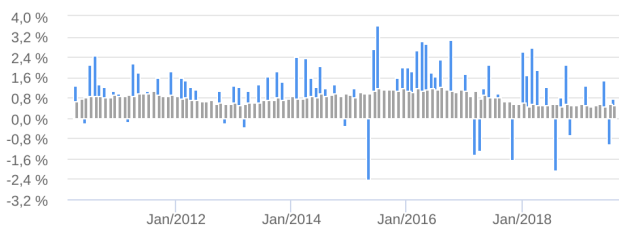
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 |
|---------------|--------|-------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 187,40 | 3,22 | 5,02 | 13,87 | 24,96 | 0,78 | -1,05 | 1,48 | 0,14 | 0,01 | -0,05 | 1,25 | 0,63 | -0,02 | -0,71 | 2,11 | 0,81 |
| % do IMA-B 5+ | 65,82 | 14,62 | 13,46 | 32,86 | 39,34 | -101,75 | -69,80 | 29,33 | 2,63 | 0,78 | -11,62 | 227,88 | 9,54 | -0,98 | -46,29 | 19,82 | -78,17 |
| CDI | 146,22 | 4,18 | 6,36 | 13,74 | 27,62 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 | 0,47 | 0,49 | 0,54 | 0,49 | 0,49 | 0,54 | 0,47 |
| Ibovespa | 45,85 | 15,07 | 30,54 | 42,18 | 74,31 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 | -0,18 | -1,86 | 10,82 | -1,81 | 2,38 | 10,19 | 3,48 |
| IBX | 95,08 | 16,75 | 33,58 | 44,39 | 77,29 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 | -0,11 | -1,76 | 10,71 | -1,29 | 2,66 | 10,42 | 3,23 |
| IGP-M | 78,14 | 4,11 | 5,06 | 14,34 | 12,39 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 | 1,26 | 0,88 | 0,01 | -1,08 | -0,49 | 0,89 | 1,52 |

| 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 | 2,8740457 | 168.146,70 | 222.308,13 | 5,31% | -2,31% | 2,52% | -15,73 | 5,31% | 2,11% | -1,05% | 6 |
| CDI | - | - | - | 0,01% | - | 0,00% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,47% | 0 |

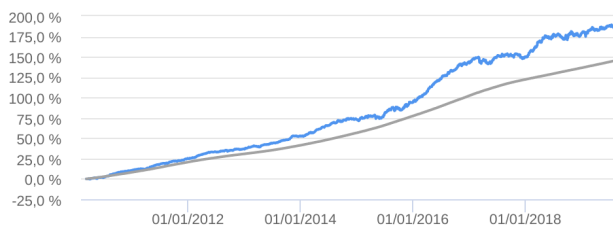
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

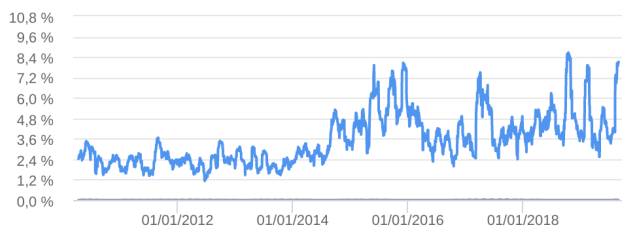
Retorno Mensal - 15/03/2010 a 30/08/2019 (mensal)



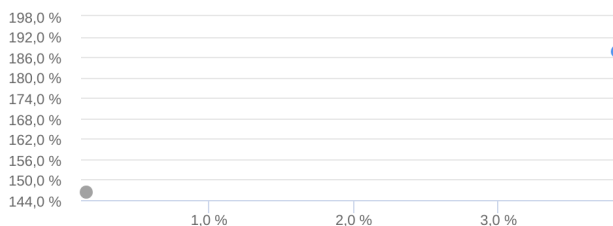
Retorno Acumulado - 15/03/2010 a 30/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/03/2010 a 30/08/2019 (diária)

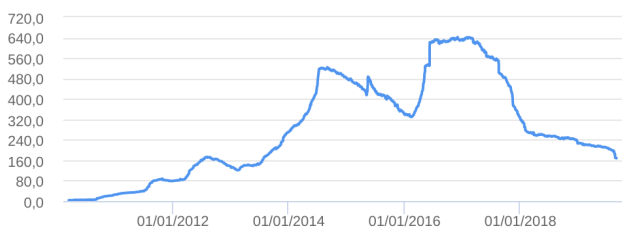


Risco x Retorno - 15/03/2010 a 30/08/2019 (diária)



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 30/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 30/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ju/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

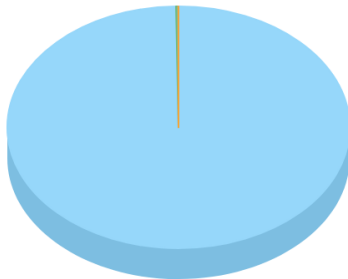
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos | 100,19% | 100,16% | 100,23% | 100,18% | 100,15% | 100,18% | 100,19% | 100,21% |
| Valores a receber | 0,02% | 0,10% | 0,19% | 0,03% | 0,09% | 0,04% | 0,05% | 3,33% |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Valores a pagar | -0,21% | -0,26% | -0,42% | -0,20% | -0,24% | -0,23% | -0,24% | -3,54% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 199.242,73 | 208.749,06 | 210.983,13 | 213.930,49 | 216.979,89 | 220.085,00 | 224.707,13 | 225.312,28 |
| Data da Divulgação | 08/08/2019 | 09/07/2019 | 07/06/2019 | 09/05/2019 | 09/04/2019 | 14/03/2019 | 08/02/2019 | 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 Consolidada - Ativos (%)

jul/2019



| | |
|------------------------------|---------|
| Cotas de Fundos (omitidas) | 99,98 % |
| Valores a pagar (omitidos) | 0,21 % |
| Valores a receber (omitidos) | 0,02 % |
| Disponibilidades | 0,00 % |