

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.392.165/0001-72	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: AZ Quest Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+27
Código de Referência: 240737	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+29
Início do Fundo: 30/12/2009	

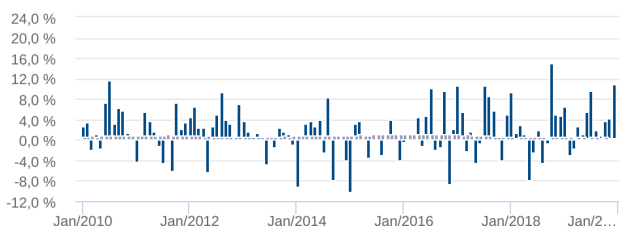
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	612,47	49,67	45,67	89,24	174,44	10,83	4,14	3,63	0,76	1,93	9,48	5,50	1,21	2,55	-1,68	-2,88	6,46
% do CDI	396,46	833,47	769,61	697,53	720,57	2.889,73	1.088,99	757,08	163,08	383,91	1.669,56	1.173,74	223,04	491,29	-359,24	-584,09	1.188,77
CDI	154,48	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	68,61	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	124,60	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	87,71	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	7,124698	1.491.876,43	1.066.912,33	17,68%	-9,24%	8,39%	-30,78	17,68%	10,83%	-2,88%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

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



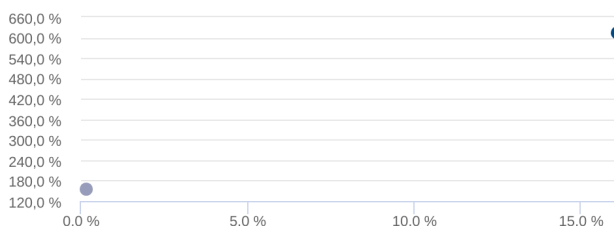
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 31/12/2019 (diária)



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



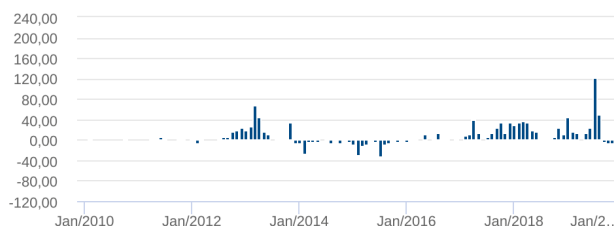
Risco x Retorno - 31/12/2009 a 31/12/2019 (diária)



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



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



Composição da Carteira

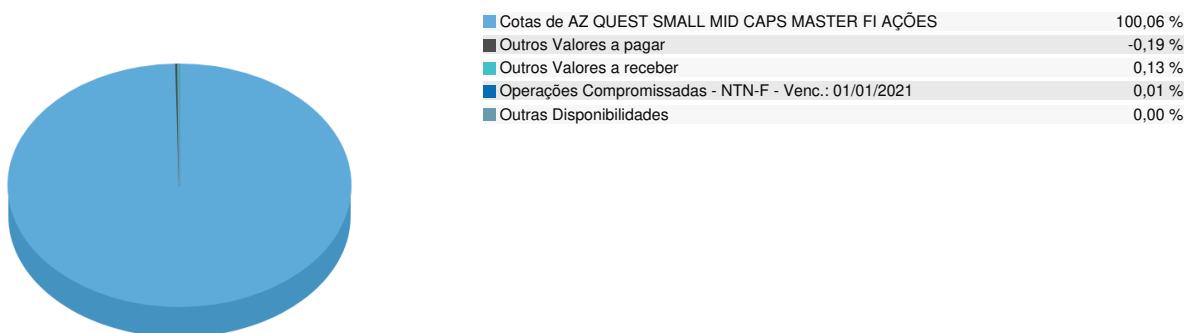
dez/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	100,06	10,96	2.925,14	975,33	631,35	975,33	631,35	975,33	631,35	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19		
Cotas de Fundos	100,06%	100,19%	100,08%	99,97%	99,90%	99,88%	99,85%	99,68%		
Valores a receber	0,13%	0,01%	0,24%	0,08%	0,17%	0,24%	1,19%	0,08%		
Operações Compromissadas	0,01%	0,02%	0,05%	0,19%	0,20%	0,40%	0,23%	-		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%		
Valores a pagar	-0,19%	-0,23%	-0,37%	-0,24%	-0,27%	-0,52%	-1,27%	-0,31%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.491.876,43	1.349.430,35	1.301.378,67	1.262.371,45	1.257.686,61	1.184.174,18	970.942,76	896.607,07		
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	07/06/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
dez/2019									



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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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\$ 200,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 200,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 354041	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 30/08/2013	

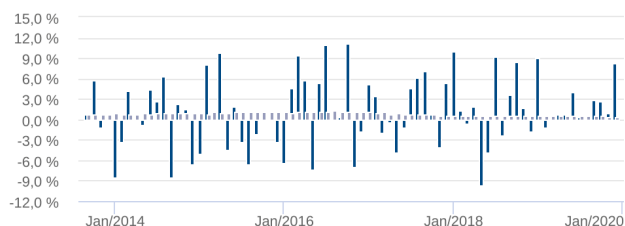
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	115,93	31,96	27,94	53,31	90,27	8,20	0,83	2,59	2,85	0,12	0,36	4,08	0,75	0,74	0,39	-1,23	8,93
% do CDI	140,20	536,20	470,89	416,66	372,90	2.187,49	218,38	540,73	614,91	23,26	63,39	869,76	138,87	141,82	82,86	-249,51	1.643,78
CDI	82,69	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	131,24	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	140,11	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	45,67	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,159322652	447.972,85	297.638,15	16,83%	-9,46%	7,99%	-23,90	16,83%	8,20%	-1,23%	7
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/09/2013 a 31/12/2019 (mensal)



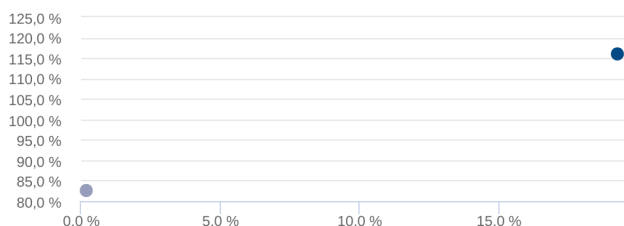
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2019

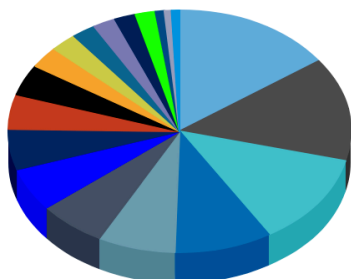
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	15,14	5,33	1.423,66	331,03	149,04	331,03	149,04	331,03	149,04	-	
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	12,35	7,78	2.075,87	284,57	128,12	284,57	128,12	284,57	128,12	-	
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	9,19	12,65	3.375,23	1.809,81	279,62	1.809,81	279,62	1.809,81	279,62	-	
BB TOP AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	7,33	17,17	4.583,21	132,11	67,34	132,11	67,34	132,11	67,34	-	
BB VALE FI AÇÕES	6,39	9,25	2.469,70	1.539,59	220,34	1.539,59	220,34	1.539,59	220,34	-	
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,77	8,40	2.242,86	2.793,51	431,61	2.793,51	431,61	2.793,51	431,61	-	
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	5,41	3,13	834,30	56,28	677,63	56,28	677,63	56,28	677,63	-	
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,66	13,34	3.560,24	24,73	16,80	24,73	16,80	24,73	16,80	-	
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,14	9,96	2.658,44	1.758,75	272,14	1.758,75	272,14	1.758,75	272,14	-	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,14	3,13	835,14	471,92	51,63	471,92	51,63	471,92	51,63	-	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,08	8,81	2.350,84	49,97	409,65	49,97	409,65	49,97	409,65	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	
Cotas de Fundos	72,59%	76,52%	78,73%	79,76%	80,91%	79,38%	79,02%	80,19%	
Operações Compromissadas	13,84%	9,89%	6,87%	8,13%	5,21%	8,25%	10,87%	8,12%	
Ações	13,58%	13,57%	14,45%	12,09%	13,22%	13,38%	11,67%	11,78%	
Valores a receber	0,07%	0,02%	0,01%	0,02%	0,61%	0,01%	0,01%	0,01%	
Disponibilidades	0,07%	0,08%	0,08%	0,14%	0,67%	0,09%	0,00%	0,00%	
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,05%	-0,01%	-0,05%	-0,01%	0,05%	-0,06%	0,01%	-0,02%	
Valores a pagar	-0,11%	-0,08%	-0,09%	-0,14%	-0,67%	-1,03%	-1,58%	-0,08%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	447.972,85	390.393,48	374.087,45	359.926,68	344.595,87	340.920,24	339.322,82	289.848,11	
Data da Divulgação	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	

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.





Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	15,14 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	13,84 %
Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	12,35 %
Cotas de BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	9,19 %
Cotas de BB TOP AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	7,33 %
Cotas de BB VALE FI AÇÕES	6,39 %
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,77 %
Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	5,41 %
Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,66 %
Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,14 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	2,85 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	2,51 %
BRASIL ON NM - BBAS3	2,27 %
Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,14 %
PETROBRAS PN - PETR4	2,02 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	1,89 %
CCR SA ON NM - CCRO3	0,85 %
VALE ON N1 - VALE3	0,68 %
Lançamentos positivos menores que 0,68%	0,73 %

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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	1.913,30	28,55	25,19	50,40	87,23	8,22	0,09	0,98	1,76	0,70	0,92	2,39	3,14	2,76	-1,37	-1,94	8,27
% do CDI	295,61	479,01	424,57	393,90	360,35	2.193,60	24,85	204,34	378,97	139,44	161,57	510,12	578,25	533,43	-291,85	-392,57	1.522,68
CDI	647,23	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	992,75	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	1.509,10	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	235,21	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	20,13303089	1.145.591,23	887.404,62	16,21%	-9,01%	7,70%	-18,69	16,21%	8,22%	-1,94%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 22/07/2002 a 31/12/2019 (mensal)



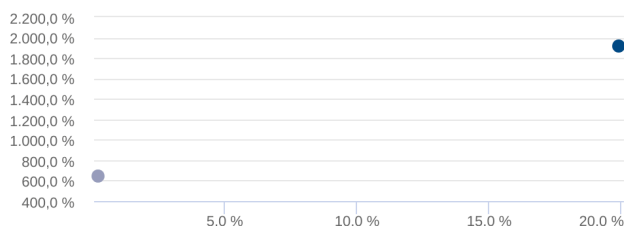
Retorno Acumulado - 22/07/2002 a 31/12/2019 (diária)



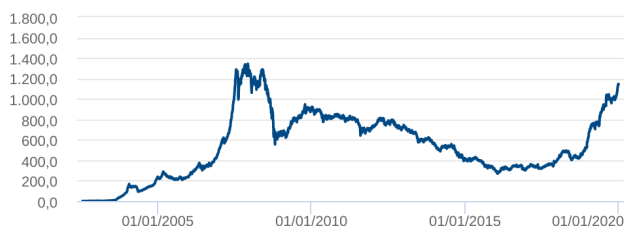
Volatilidade Anualizada - 22/07/2002 a 31/12/2019 (diária)



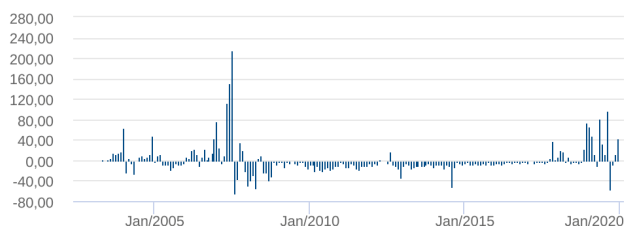
Risco x Retorno - 22/07/2002 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 31/12/2019 (mensal)



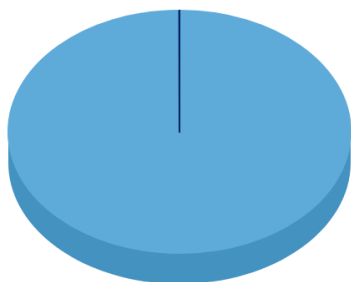
Composição da Carteira

dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP DIVIDENDOS FIC AÇÕES	100,02	8,40	2.242,86	2.793,51	431,61	2.793,51	431,61	2.793,51	431,61	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19		
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,01%	100,01%	100,01%	100,02%	100,02%	100,02%		
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.145.591,23	1.018.126,44	1.004.549,94	1.001.508,81	1.041.330,49	938.334,85	918.286,43	865.126,22		
Data da Divulgação	03/01/2020	04/12/2019	04/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	05/06/2019		
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)										dez/2019



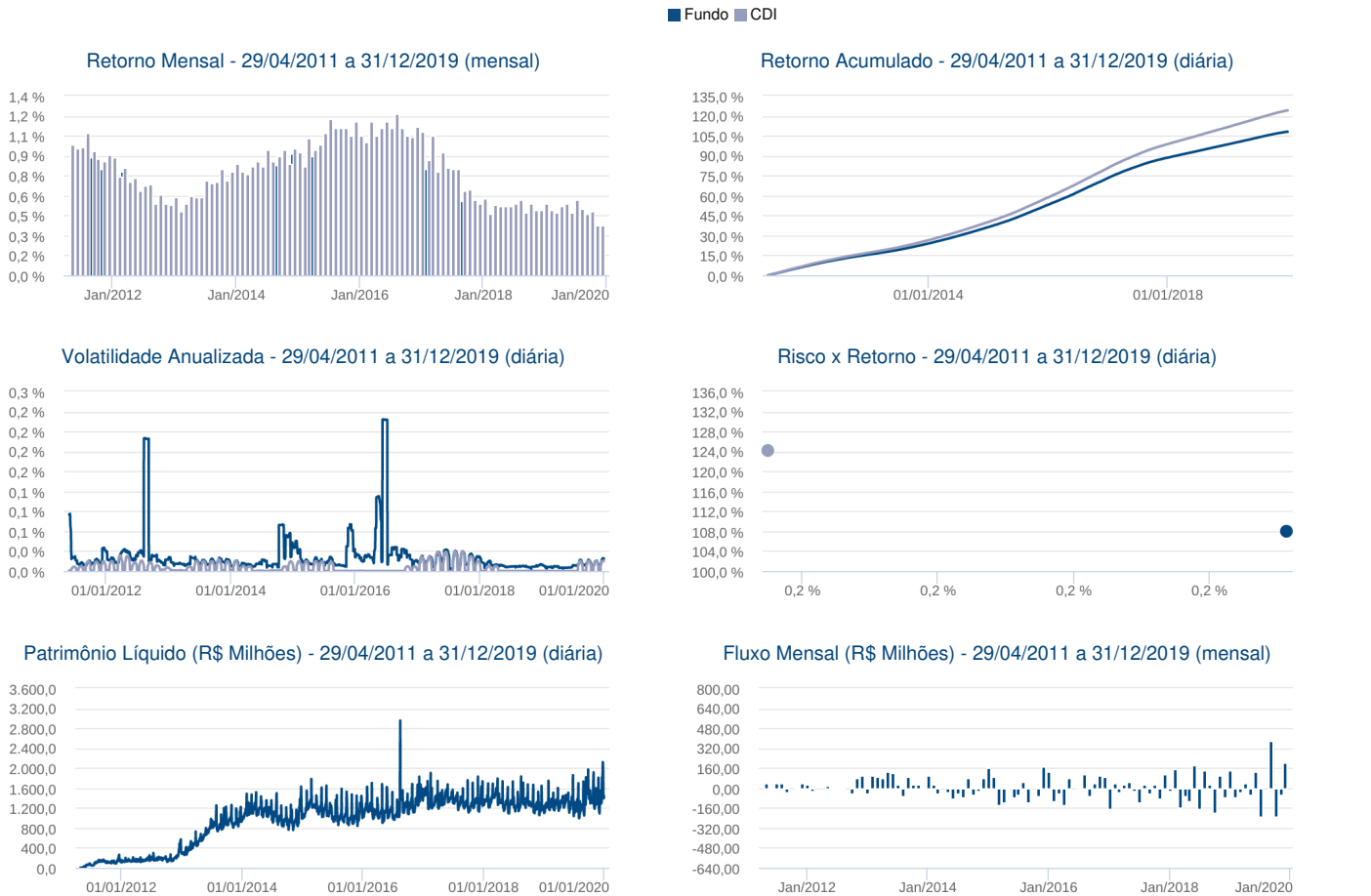
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FIC AÇÕES	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,01 %
Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %

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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	108,01	4,82	4,80	10,39	20,37	0,28	0,29	0,38	0,37	0,41	0,47	0,39	0,45	0,43	0,39	0,41	0,45
% do CDI	87,07	80,86	80,85	81,18	84,16	76,00	77,53	80,14	80,30	81,14	82,14	82,36	82,70	82,88	82,41	82,54	82,50
CDI	124,05	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	76,09	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	127,26	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	63,94	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,08007667	1.433.610,13	1.326.351,45	0,04%	-	0,02%	0,92	0,01%	0,47%	0,28%	0
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos



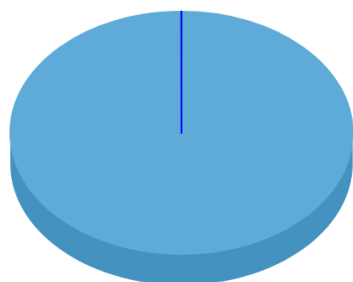
Composição da Carteira dez/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,37	98,04	19,05	98,35	19,05	98,35	19,05	98,35	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.433.610,13	1.223.624,37	1.271.131,29	1.489.281,05	1.111.950,35	1.113.168,70	1.335.732,61	1.201.824,73	
Data da Divulgação	03/01/2020	04/12/2019	04/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	05/06/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									dez/2019
--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.418.335/0001-88	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: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 200,00
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	

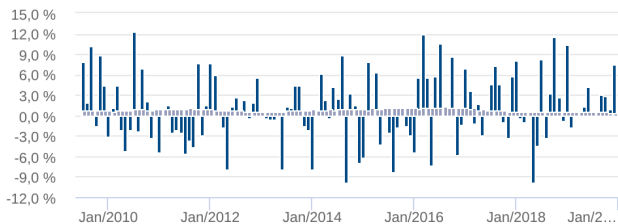
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	207,60	33,90	29,62	52,17	101,25	7,56	0,99	2,80	3,03	0,50	0,66	4,24	1,28	0,71	-0,20	-1,80	10,42
% do CDI	124,70	568,81	499,10	407,74	418,23	2.016,49	260,92	583,24	654,37	99,74	116,53	903,81	235,16	136,96	-43,40	-364,72	1.918,36
CDI	166,48	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	115,93	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	179,78	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	86,72	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	3,075986436	745.475,33	533.008,09	17,05%	-9,68%	8,09%	-21,96	17,05%	7,56%	-1,80%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/06/2009 a 31/12/2019 (mensal)



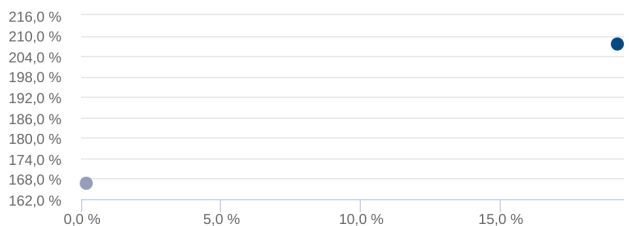
Retorno Acumulado - 15/06/2009 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/06/2009 a 31/12/2019 (diária)



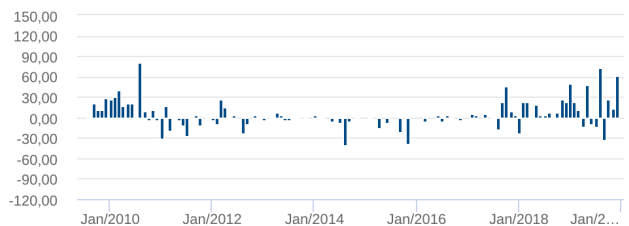
Risco x Retorno - 15/06/2009 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

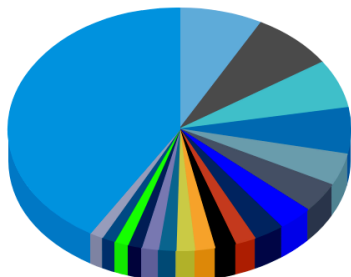
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Ações	94,59%	96,11%	96,04%	94,92%	96,19%	96,97%	96,37%	96,41%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,58%	2,53%	2,43%	2,47%	2,54%	2,62%	2,48%	2,44%
Operações Compromissadas	1,97%	0,54%	0,65%	2,05%	0,78%	2,25%	0,61%	1,91%
Outras Aplicações	0,66%	0,67%	0,63%	0,57%	0,61%	-	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,55%	0,50%	0,73%	0,30%	2,08%	0,56%	0,64%	1,44%
Disponibilidades	0,09%	0,04%	0,05%	0,07%	0,25%	0,05%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Valores a pagar	-0,44%	-0,39%	-0,52%	-0,38%	-2,46%	-2,45%	-0,28%	-2,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	745.475,33	636.603,61	617.080,15	575.197,68	589.771,44	514.774,52	525.852,82	514.539,37
Data da Divulgação	06/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	7,93 %
VALE ON N1 - VALE3	7,83 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6,50 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,20 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,30 %
B3 ON NM - B3SA3	4,00 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,32 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,88 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,99 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,97 %
JBS ON NM - JBSS3	1,90 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,77 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	1,64 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	1,60 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,31 %
BRF SA ON NM - BRF33	1,30 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	1,27 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,26 %
Lançamentos positivos menores que 1,26%	41,48 %

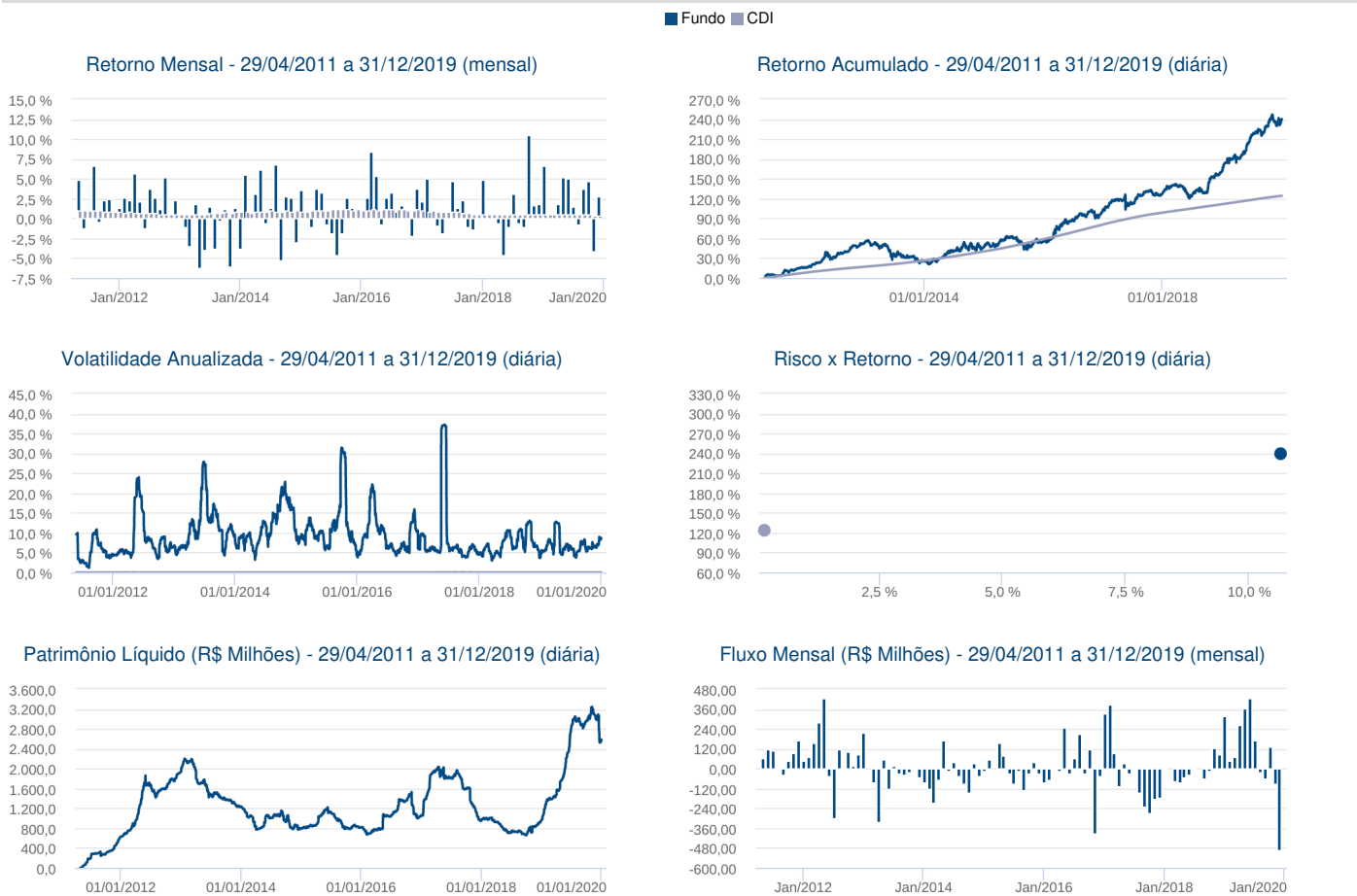


Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.327.340/0001-73	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	239,85	30,05	29,35	49,79	70,58	2,72	-4,10	4,66	3,71	-0,79	1,49	5,04	5,12	1,75	0,41	0,46	6,58
% do CDI	193,35	504,23	494,56	389,15	291,56	726,26	-1.078,52	973,03	799,45	-157,31	262,70	1.075,10	943,10	337,46	88,34	93,41	1.212,04
CDI	124,05	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	76,09	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	127,26	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	63,94	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	3.398498582	2.584.536,13	2.321.927,39	7,34%	-4,84%	3,48%	10,47	7,33%	5,12%	-4,10%	7
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos



Composição da Carteira dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

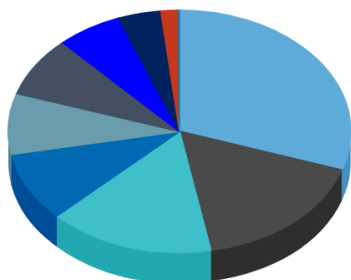
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	91,88%	94,31%	91,35%	94,38%	94,06%	95,61%	94,67%	88,55%
Operações Compromissadas	8,11%	5,69%	8,65%	5,62%	5,89%	4,38%	5,29%	11,43%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	-0,00%	0,00%	-0,00%	0,02%	-0,01%	0,01%	-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%
Outras Aplicações	-	-	-	-	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.584.536,13	2.996.336,30	3.222.349,51	2.952.067,51	2.903.496,74	2.950.319,57	2.741.205,14	2.203.291,90
Data da Divulgação	07/01/2020	05/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	05/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	30,19 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	16,89 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	15,60 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	9,27 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	8,11 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,04 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	6,11 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	4,05 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1,72 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,01 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / PROV SELIC 31/12/19	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características	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	

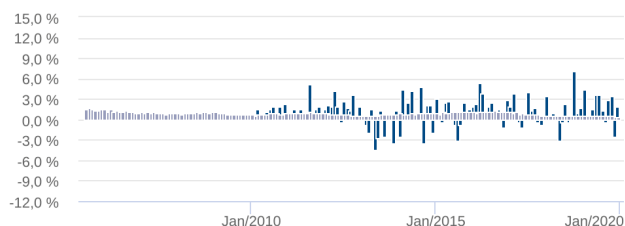
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	516,30	22,64	22,11	38,33	57,37	1,97	-2,48	3,35	2,85	-0,42	1,27	3,71	3,63	1,50	0,56	0,50	4,36
% do CDI	150,68	379,88	372,61	299,64	237,00	526,98	-652,38	699,75	614,03	-82,78	224,32	792,17	667,88	288,62	119,13	100,58	802,15
CDI	342,65	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	364,14	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	534,70	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	125,31	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	6,16296631	6.490.168,57	5.516.940,13	4,94%	-2,98%	2,34%	6,86	4,93%	3,71%	-2,48%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

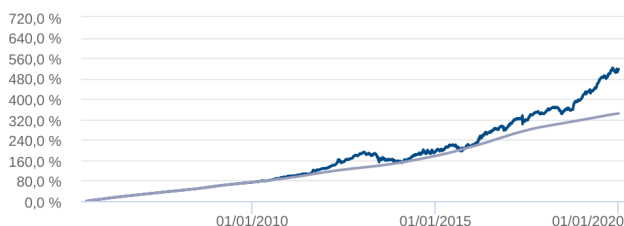
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/06/2005 a 31/12/2019 (mensal)



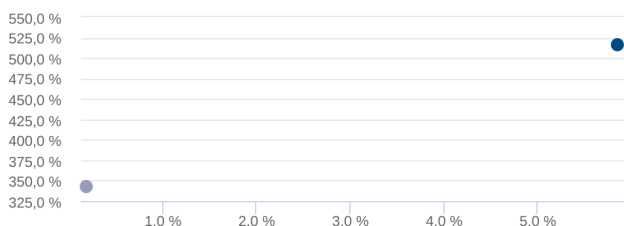
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/06/2005 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

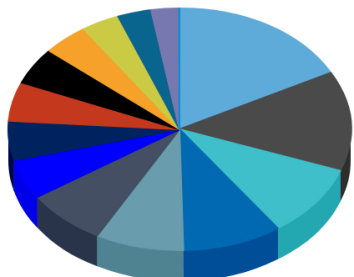
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	86,66%	86,81%	86,80%	87,01%	86,37%	87,13%	86,79%	87,03%
Operações Compromissadas	13,33%	13,20%	13,23%	13,00%	13,56%	12,86%	13,15%	12,93%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	-0,01%	-0,03%	-0,00%	0,04%	-0,02%	0,02%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-	-0,00%	0,00%
Outras Aplicações	-	-	-	-	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.490.168,57	6.381.244,00	6.543.426,64	6.210.669,02	5.956.790,01	5.842.140,28	5.680.713,63	5.232.773,05
Data da Divulgação	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	17,25 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	13,33 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,68 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	9,38 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,32 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	7,63 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	5,32 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,23 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,20 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	4,91 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,31 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,61 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	3,17 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2,64 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

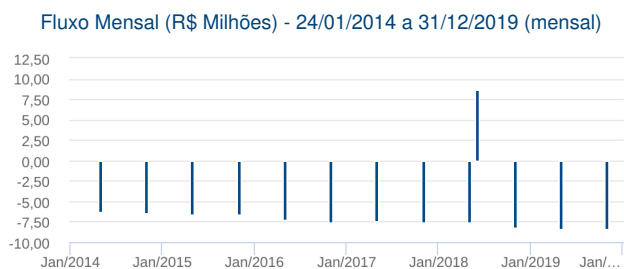
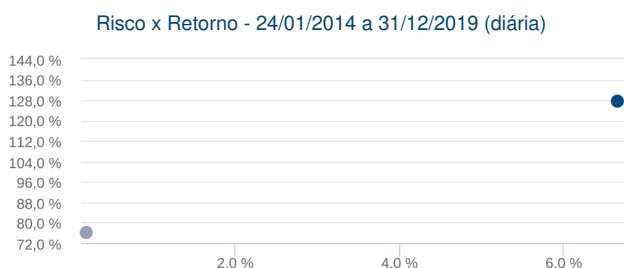
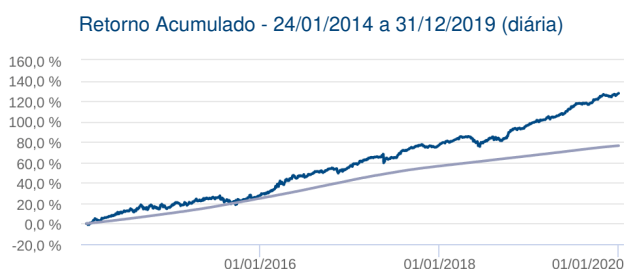
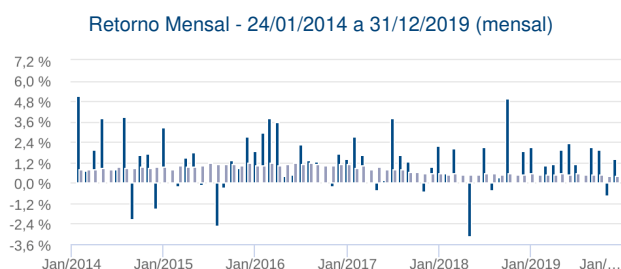
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.486.093/0001-83	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,15%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	127,57	15,72	15,23	28,81	47,12	1,45	-0,75	1,98	2,11	-0,06	1,08	2,37	1,98	1,12	1,01	0,33	2,14
% do CDI	167,29	263,72	256,70	225,16	194,64	387,52	-197,45	412,42	453,93	-11,63	190,35	505,40	364,42	215,70	214,45	66,30	393,21
CDI	76,25	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	139,33	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	145,77	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	40,55	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,27568584	340.170,94	328.539,20	2,80%	-1,29%	1,33%	1,89	2,80%	2,37%	-0,75%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

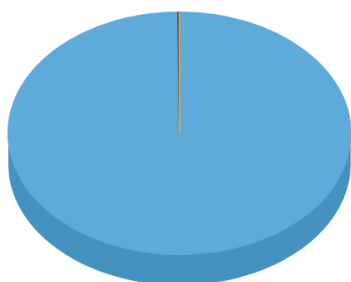
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	99,87%	99,85%	99,94%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%	99,85%
Operações Compromissadas	0,14%	0,15%	0,06%	0,08%	0,10%	0,11%	0,13%	0,15%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	340.170,94	335.302,31	346.236,62	339.525,62	332.525,56	332.719,66	329.162,08	321.543,40
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,87 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,14 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/20	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / PROV SELIC 31/12/19	0,00 %

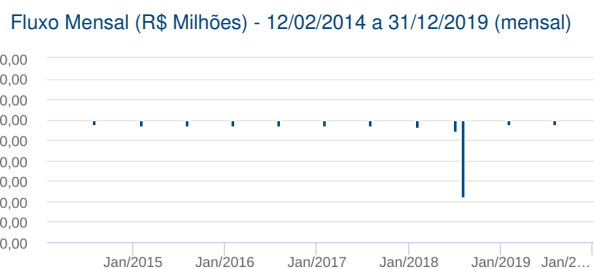
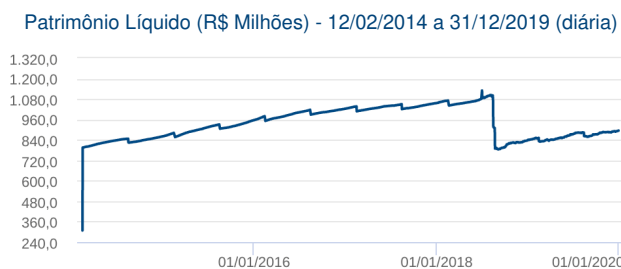
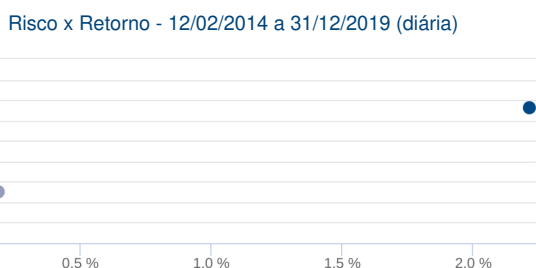
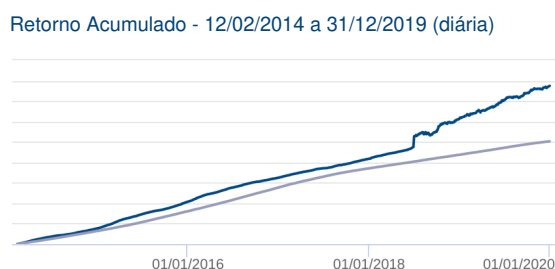
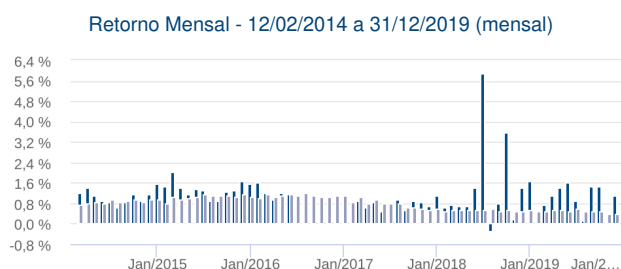
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.303.795/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	116,09	12,68	12,31	33,00	45,55	1,09	-0,05	1,46	1,48	0,12	0,90	1,59	1,40	1,12	0,74	0,48	1,69
% do CDI	154,03	212,77	207,53	257,95	188,16	291,88	-13,17	303,71	319,13	23,14	157,94	339,71	257,75	216,61	157,49	97,72	311,07
CDI	75,37	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	138,63	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	145,01	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	40,18	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,160906924	894.256,63	863.344,91	1,86%	-0,88%	0,88%	0,99	1,86%	1,59%	-0,05%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

dez/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.



Performance dos Fundos em Carteira

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

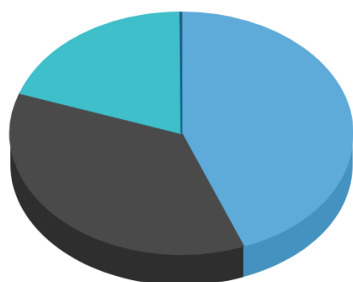
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	99,88%	99,86%	99,85%	99,83%	99,80%	99,90%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,12%	0,14%	0,15%	0,18%	0,20%	0,10%	0,12%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	894.256,63	884.582,32	885.025,79	872.328,49	859.606,34	881.006,32	873.175,89	859.487,37
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	44,11 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	36,27 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,50 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,12 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/20	0,00 %
Valores a pagar / PROV SELIC 31/12/19	0,00 %

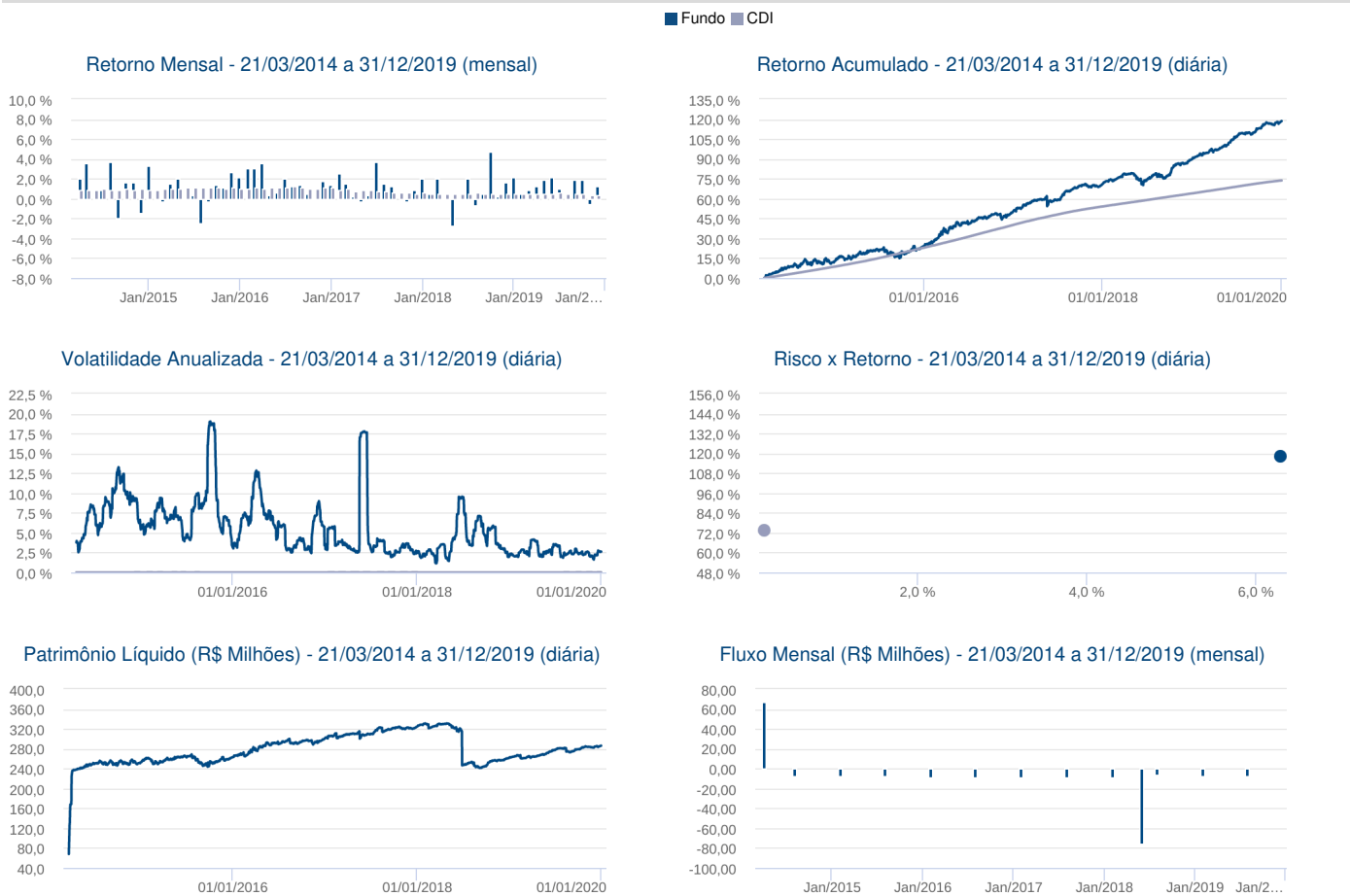
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.306/0001-50	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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	118,53	15,21	14,74	28,00	46,33	1,28	-0,59	1,89	1,94	0,05	0,99	2,21	1,93	1,23	0,83	0,44	2,09
% do CDI	160,94	255,27	248,45	218,84	191,40	341,99	-154,76	394,10	418,77	9,10	174,00	470,46	355,60	236,91	177,31	89,65	385,46
CDI	73,65	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	144,61	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	148,13	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	38,38	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,18525828	286.060,85	273.660,53	2,67%	-1,29%	1,27%	2,03	2,66%	2,21%	-0,59%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos



Composição da Carteira dez/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 conseqüente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Performance dos Fundos em Carteira

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

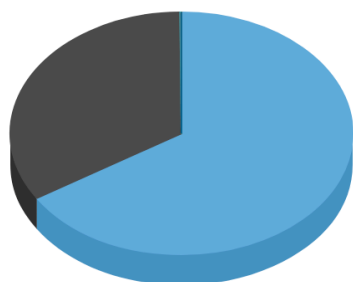
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	99,89%	99,87%	99,85%	99,83%	99,80%	99,91%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,11%	0,13%	0,15%	0,17%	0,20%	0,09%	0,11%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	286.060,85	282.441,57	284.114,13	278.847,28	273.535,05	280.314,05	277.571,78	271.581,76
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,02 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,86 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,11 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/20	0,00 %
■ Valores a pagar / PROV SELIC 31/12/19	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	

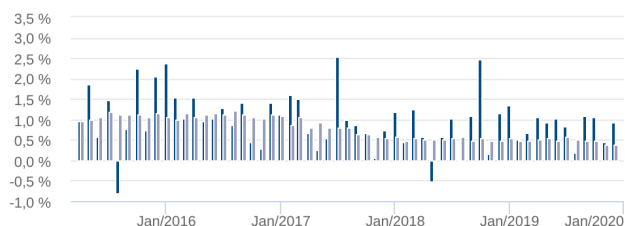
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	74,15	10,46	10,18	21,31	36,53	0,92	0,43	1,05	1,08	0,17	0,83	1,02	0,93	1,04	0,66	0,52	1,34
% do CDI	131,34	175,51	171,56	166,59	150,89	244,77	114,02	218,43	233,06	34,60	145,69	217,60	171,71	201,57	139,80	105,83	247,01
CDI	56,45	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	136,75	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	140,38	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	34,00	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,741455845	690.737,80	672.679,34	1,24%	-0,52%	0,59%	0,09	1,24%	1,08%	0,17%	10
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

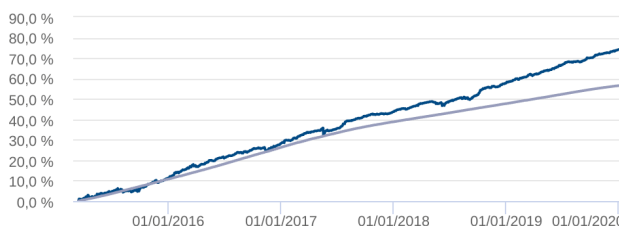
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

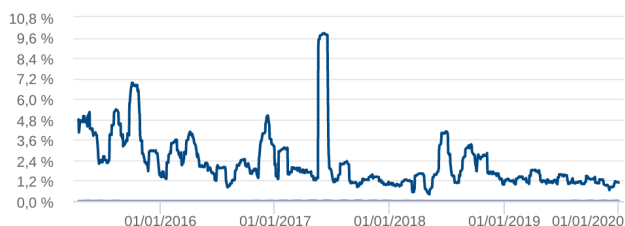
Retorno Mensal - 17/03/2015 a 31/12/2019 (mensal)



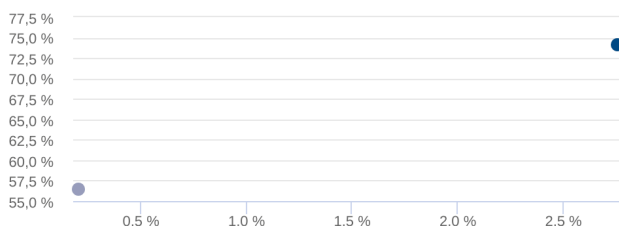
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



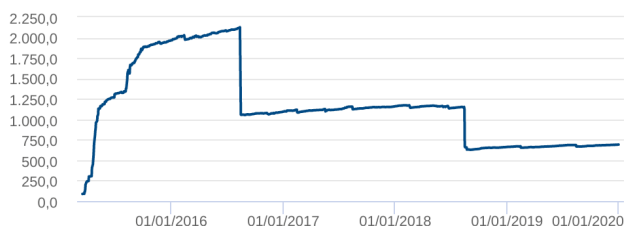
Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



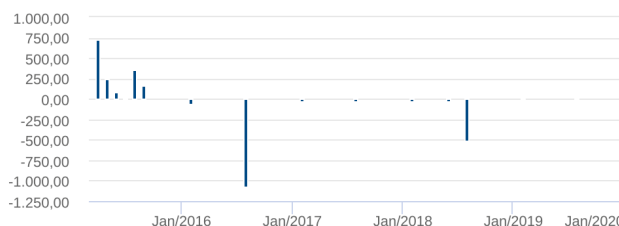
Risco x Retorno - 17/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

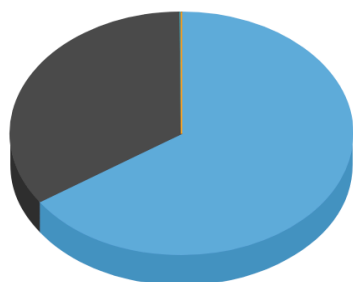
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	99,88%	99,86%	99,85%	99,82%	99,80%	99,84%	99,82%	99,80%
Operações Compromissadas	0,12%	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,16%	0,18%	0,20%
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)	690.737,80	684.460,38	681.504,63	674.444,07	667.232,33	684.300,17	678.685,75	671.832,05
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



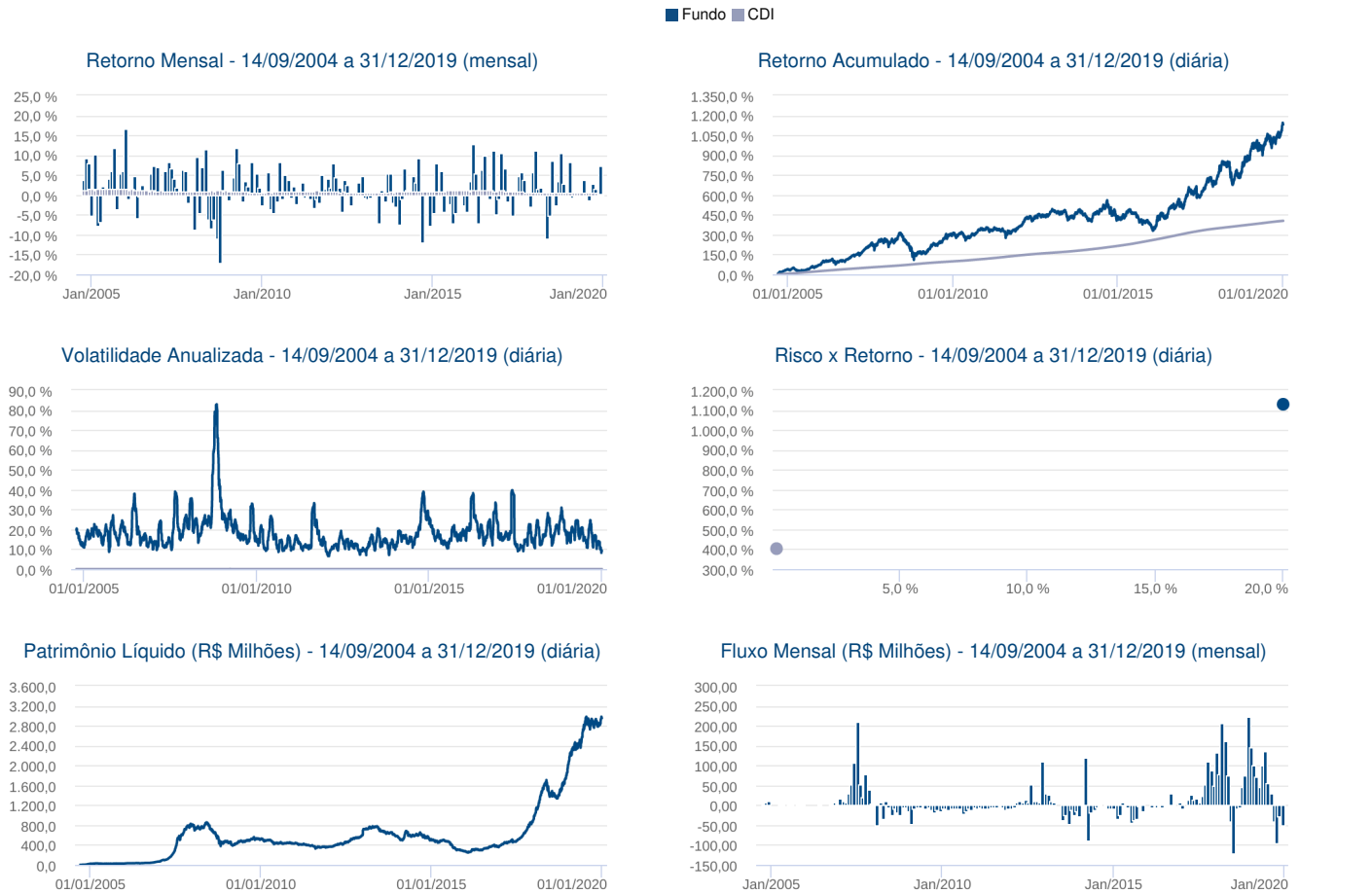
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	65,49 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	34,39 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,12 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/20	0,00 %
■ Valores a pagar / PROV SELIC 31/12/19	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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	1.131,15	23,60	19,99	49,76	101,78	7,23	-0,05	1,49	2,78	-1,48	-0,05	3,81	0,68	0,39	-0,48	-0,76	8,34
% do CDI	280,10	396,02	336,87	388,95	420,44	1.930,30	-12,60	311,56	598,73	-295,87	-8,13	812,54	125,08	75,66	-102,31	-153,79	1.535,92
CDI	403,84	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	430,26	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	673,24	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	134,93	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	12,311531	2.952.352,24	2.637.199,06	16,77%	-10,25%	7,96%	-20,03	16,77%	7,23%	-1,48%	5
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos



Composição da Carteira dez/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.

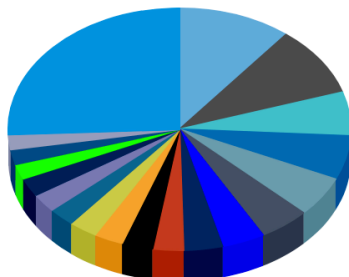
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	0,03	6,91	1.843,67	823,67	77,34	823,67	77,34	823,67	77,34	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19		
Ações	93,65%	94,09%	93,29%	91,92%	93,20%	93,28%	93,97%	91,70%		
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,50%	4,55%	5,46%	7,01%	4,41%	4,23%	4,92%	5,84%		
Operações Compromissadas	1,49%	1,14%	1,19%	0,73%	2,27%	3,17%	2,59%	3,54%		
Valores a receber	0,60%	0,57%	1,17%	0,63%	0,38%	0,29%	0,40%	0,49%		
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,30%	-	-	-	-	-	-	-		
Cotas de Fundos	0,03%	-	-	-	-	-	-	-		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-0,58%	-0,36%	-1,11%	-0,29%	-0,26%	-0,98%	-1,88%	-1,56%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.952.352,24	2.801.644,38	2.829.692,36	2.880.677,13	2.843.980,72	2.856.691,74	2.800.915,81	2.566.714,43		
Data da Divulgação	07/01/2020	10/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	06/09/2019	05/08/2019	03/07/2019	04/06/2019		

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



PETROBRAS PN - PETR4	10,74 %
VALE ON N1 - VALE3	9,40 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,90 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,89 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,41 %
B3 ON NM - B3SA3	4,81 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,08 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,67 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,93 %
CCR SA ON NM - CCRO3	2,92 %
NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3	2,77 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	2,72 %
CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	2,50 %
CESP PNB N1 - CESP6	2,48 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGH1	2,47 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	2,04 %
CEMIG ON N1 - CMIG3	2,01 %
CIA HERING ON NM - HGTX3	2,00 %
Lançamentos positivos menores que 2,00%	25,84 %



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	

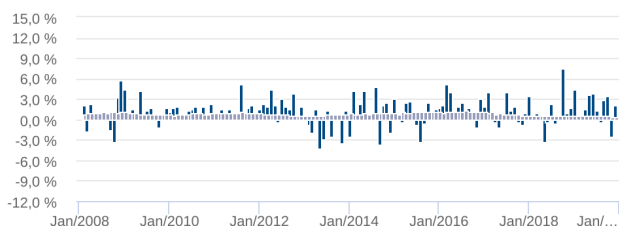
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	383,75	22,85	22,30	38,70	58,45	2,01	-2,56	3,48	2,90	-0,44	1,23	3,72	3,67	1,48	0,51	0,52	4,47
% do CDI	179,65	383,47	375,78	302,51	241,46	536,46	-673,48	725,59	625,02	-88,23	216,67	793,97	676,59	285,76	109,17	105,47	822,61
CDI	213,61	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	90,29	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	140,99	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	102,21	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	4,8374926	1.900.404,41	1.575.413,85	5,04%	-3,07%	2,39%	6,88	5,04%	3,72%	-2,56%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 08/01/2008 a 31/12/2019 (mensal)



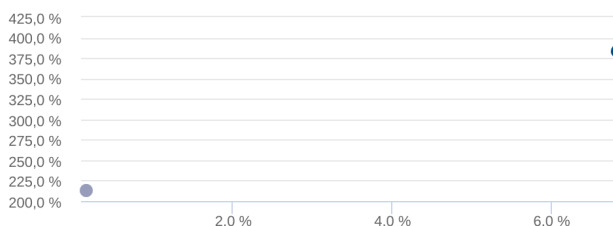
Retorno Acumulado - 08/01/2008 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/01/2008 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 08/01/2008 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2019

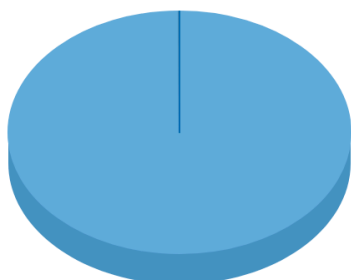
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	2,03	541,69	144,21	194,71	144,21	194,71	144,21	194,71	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19		
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	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%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	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%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.900.404,41	1.864.594,01	1.872.094,22	1.765.107,20	1.697.107,86	1.666.046,63	1.566.956,40	1.461.600,75		
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
dez/2019									

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

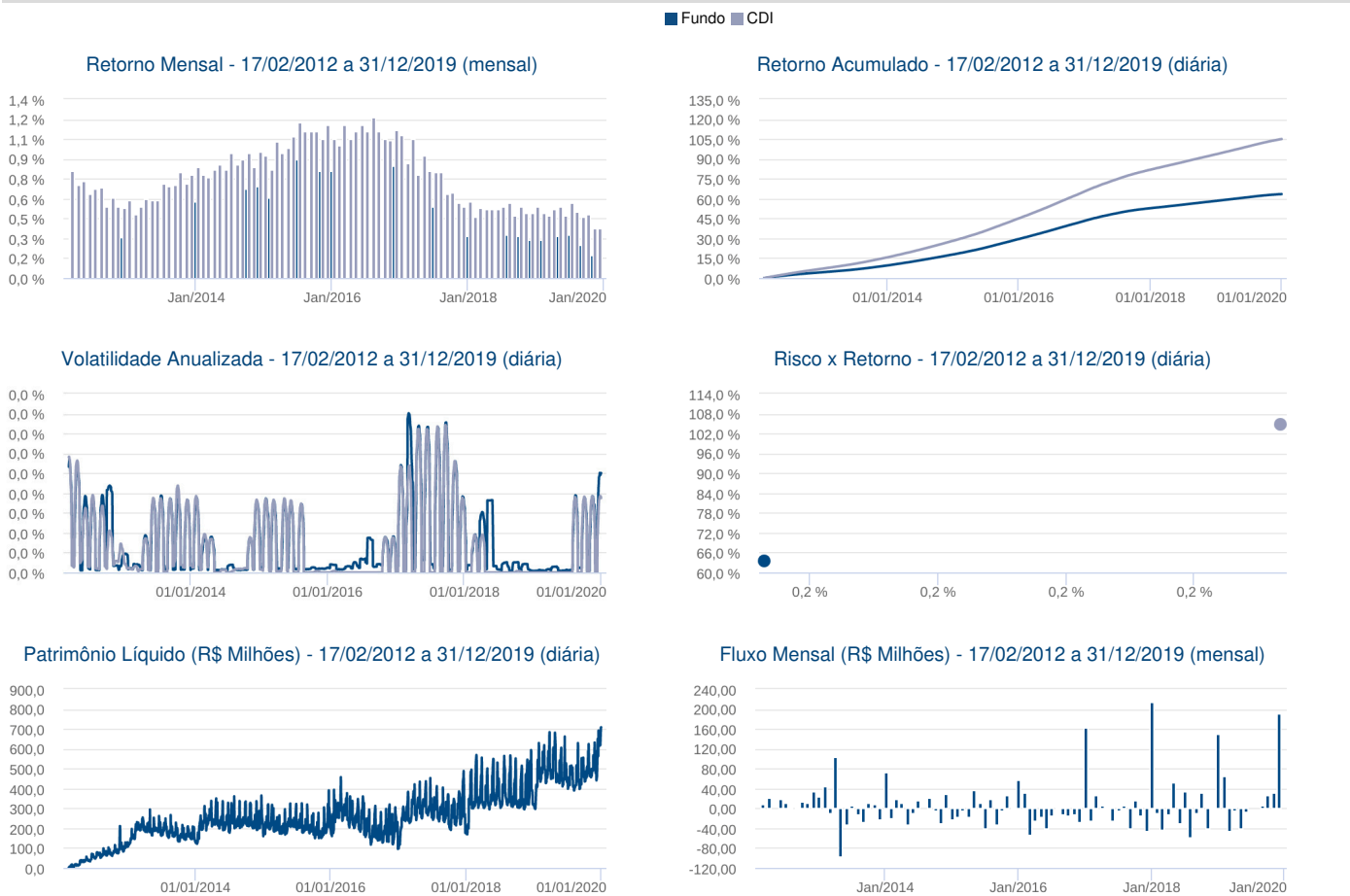


Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.397.466/0001-14	Aplicação Mínima: R\$ 200,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 200,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	63,36	3,26	3,24	7,01	14,30	0,16	0,17	0,25	0,25	0,28	0,33	0,27	0,32	0,30	0,27	0,29	0,32
% do CDI	60,38	54,67	54,66	54,83	59,09	43,28	45,88	51,13	53,92	55,19	58,24	58,39	58,41	58,35	58,26	58,37	58,31
CDI	104,93	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	74,85	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	122,79	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	60,12	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,6335613	707.736,97	491.603,64	0,04%	-	0,02%	0,81	0,01%	0,33%	0,16%	0
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos



Composição da Carteira dez/2019

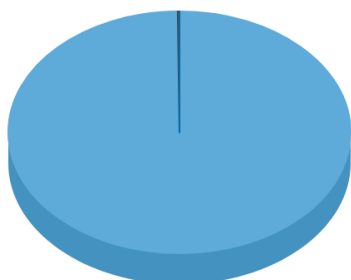
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,17	0,37	99,49	432,96	98,85	432,96	98,85	432,96	98,85	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19		
Cotas de Fundos	100,17%	100,20%	100,24%	100,22%	100,23%	100,24%	100,21%	100,24%		
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	-0,17%	-0,20%	-0,24%	-0,22%	-0,23%	-0,24%	-0,21%	-0,24%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	707.736,97	515.640,83	483.583,40	455.530,46	447.326,24	445.984,81	443.443,96	448.308,22		
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
dez/2019									

■ Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,17 %
■ Outros Valores a pagar	-0,17 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %



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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	69,62	11,75	11,22	18,49	28,07	1,49	-0,99	2,39	2,19	-2,36	0,95	2,98	2,40	1,18	0,91	-2,23	2,42
% do CDI	91,63	197,16	189,16	144,56	115,94	397,50	-259,38	498,20	473,23	-469,52	168,16	636,26	441,04	228,62	195,00	-452,67	445,64
CDI	75,98	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	143,18	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	149,37	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	40,43	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,69622	453.314,12	429.828,80	5,03%	-3,55%	2,39%	-0,55	5,03%	2,98%	-2,36%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

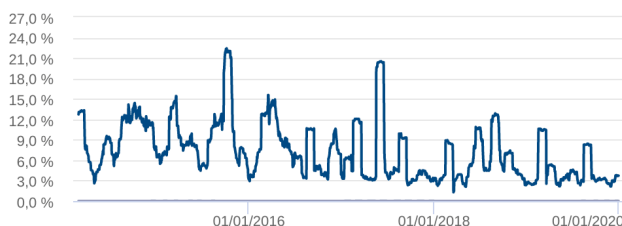
Retorno Mensal - 30/01/2014 a 31/12/2019 (mensal)



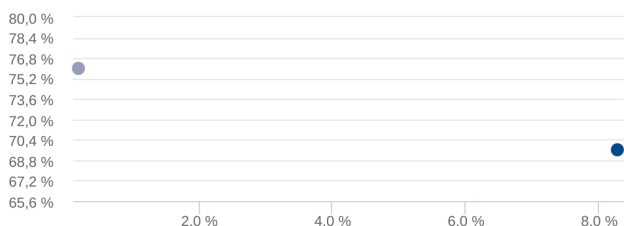
Retorno Acumulado - 30/01/2014 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 30/01/2014 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 30/01/2014 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

nov/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

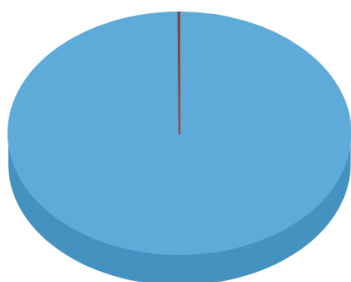
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Títulos Públicos	99,92%	99,90%	99,88%	99,86%	99,97%	99,95%	99,93%	99,91%
Operações Compromissadas	0,09%	0,10%	0,13%	0,15%	0,03%	0,05%	0,07%	0,09%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	446.661,48	451.112,15	440.592,17	431.130,62	441.531,33	437.355,19	424.687,22	414.753,34
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,92 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,09 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

Características	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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	53,17	11,77	11,25	18,63	28,16	1,49	-0,99	2,39	2,20	-2,69	0,95	2,97	2,39	1,18	0,91	-1,86	2,42
% do CDI	93,57	197,51	189,51	145,64	116,31	397,74	-259,13	498,38	473,43	-536,75	168,10	634,54	440,02	228,32	194,78	-377,82	445,65
CDI	56,82	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	135,14	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	138,91	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	34,29	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,531684	1.410.103,02	1.339.284,34	4,99%	-3,88%	2,37%	-0,24	4,99%	2,97%	-2,69%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

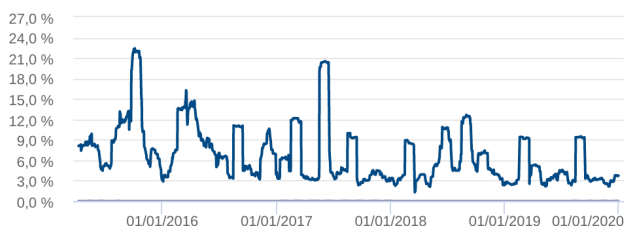
Retorno Mensal - 10/03/2015 a 31/12/2019 (mensal)



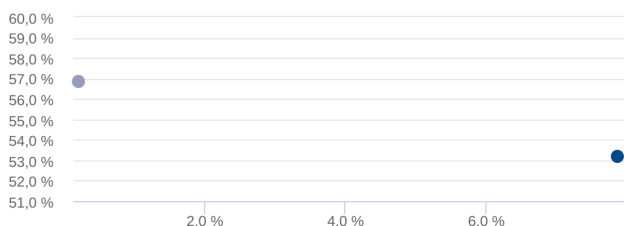
Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



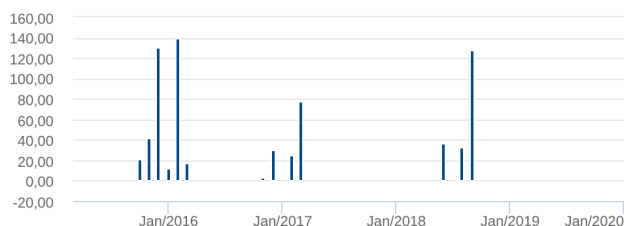
Risco x Retorno - 10/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

nov/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

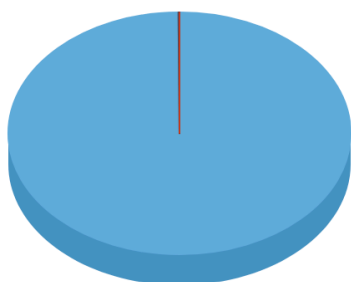
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Títulos Públicos	99,91%	99,90%	99,88%	99,86%	99,63%	99,61%	99,58%	99,55%
Operações Compromissadas	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,37%	0,40%	0,42%	0,45%
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)	1.389.397,02	1.403.228,42	1.370.492,29	1.341.049,51	1.378.162,37	1.365.132,92	1.325.694,97	1.294.756,97
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,91 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,09 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %

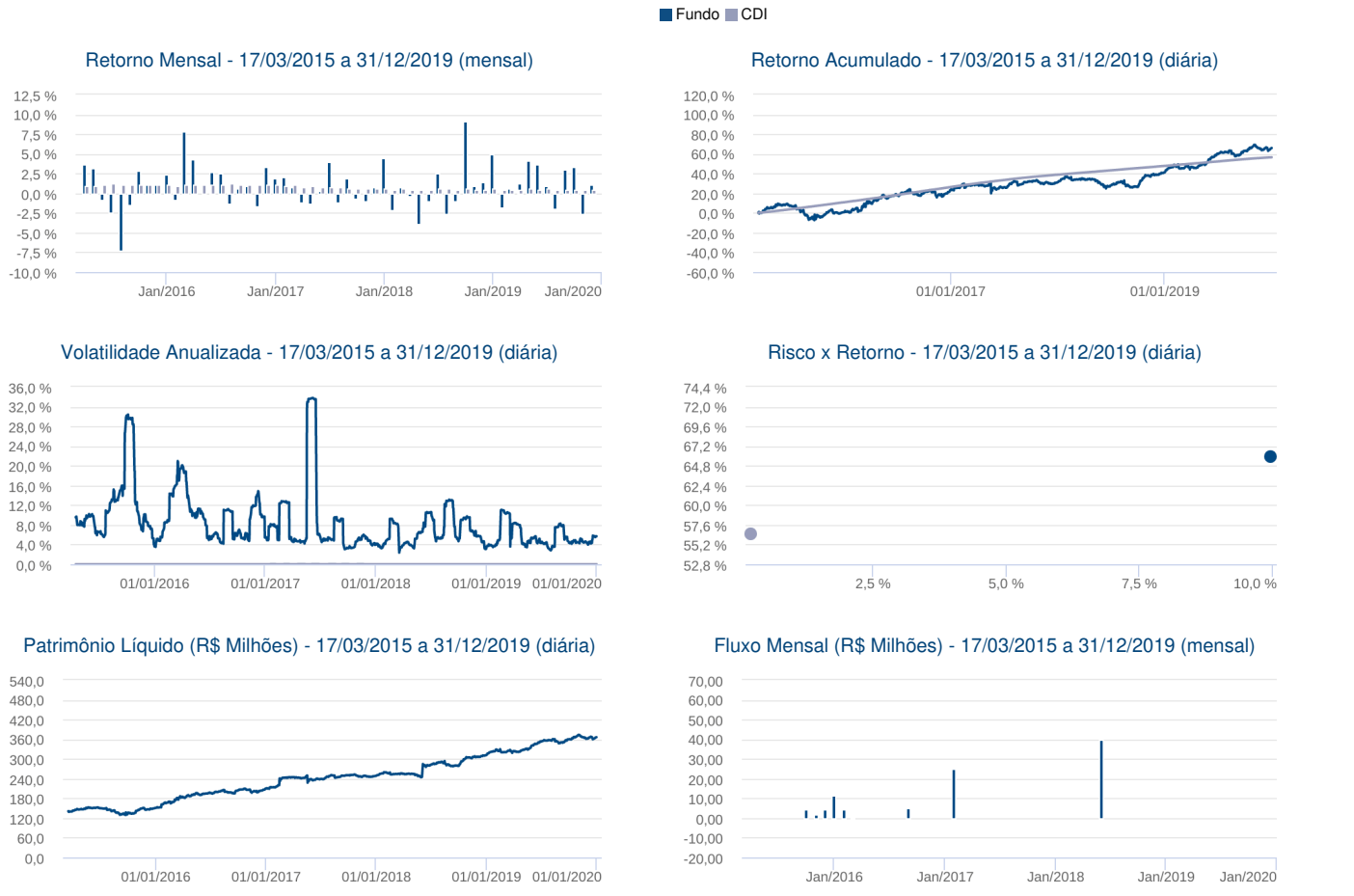


Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.139.534/0001-00	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	65,84	17,60	16,94	26,88	36,75	1,10	-2,63	3,35	3,03	-2,04	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00
% do CDI	116,63	295,36	285,42	210,13	151,79	293,92	-691,06	699,50	653,02	-406,38	162,49	779,99	770,50	254,71	125,52	-366,81	921,30
CDI	56,45	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	136,75	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	140,38	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	34,00	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,658392	366.100,92	344.539,55	6,09%	-3,62%	2,89%	7,16	6,09%	4,18%	-2,63%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos



Composição da Carteira nov/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

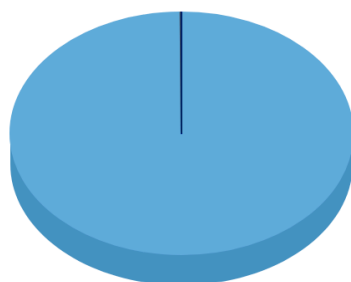
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Títulos Públicos	99,92%	99,90%	99,88%	99,86%	99,98%	99,96%	99,95%	99,92%
Operações Compromissadas	0,08%	0,10%	0,13%	0,15%	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	362.112,93	371.888,65	359.825,59	349.248,96	356.517,92	353.258,66	340.796,41	327.109,44
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,92 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,08 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	

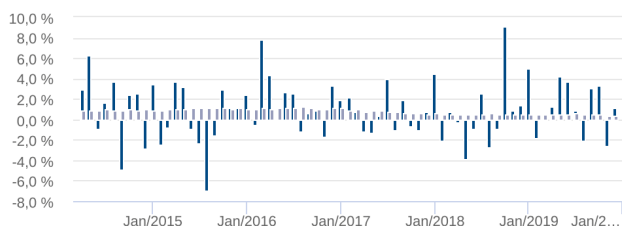
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	85,03	17,61	16,94	26,90	37,01	1,10	-2,63	3,35	3,03	-2,03	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00
% do CDI	115,89	295,40	285,45	210,25	152,90	293,52	-691,34	699,11	652,63	-403,76	162,18	779,67	770,16	254,42	125,14	-365,86	920,88
CDI	73,37	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	141,10	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	144,12	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	37,90	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,850265	68.114,29	64.102,23	6,08%	-3,62%	2,89%	7,16	6,08%	4,18%	-2,63%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

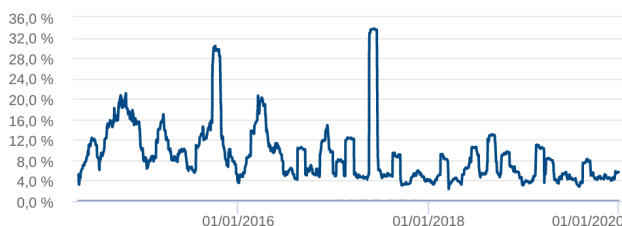
Retorno Mensal - 27/03/2014 a 31/12/2019 (mensal)



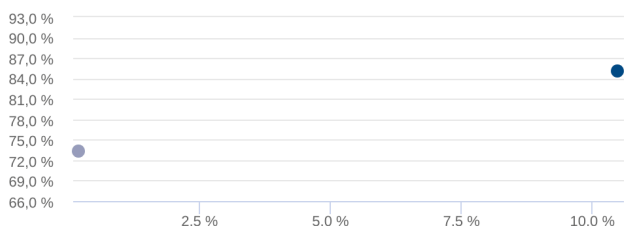
Retorno Acumulado - 27/03/2014 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/03/2014 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/03/2014 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

nov/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

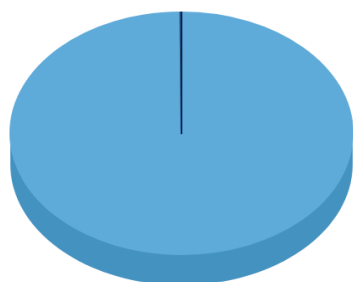
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Títulos Públicos	99,91%	99,89%	99,87%	99,84%	99,99%	99,96%	99,94%	99,92%
Operações Compromissadas	0,08%	0,10%	0,14%	0,16%	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%
Disponibilidades	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	67.373,32	69.192,93	66.949,72	64.982,94	66.326,49	65.721,29	63.403,71	60.858,40
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,91 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,08 %
■ Outras Disponibilidades	0,02 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,01 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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+3 du
Início do Fundo: 18/02/2008	

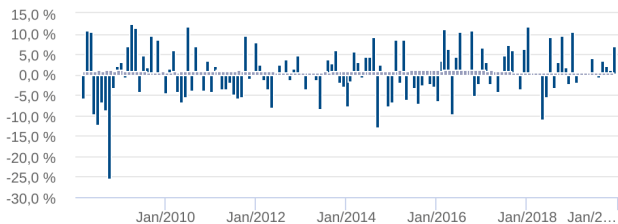
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	48,14	29,44	25,19	45,49	89,84	7,09	1,04	2,19	3,35	-0,71	0,65	4,15	0,55	0,25	-0,36	-2,05	10,63
% do CDI	22,93	494,00	424,54	355,60	371,13	1.891,25	273,44	457,20	722,52	-140,88	113,76	884,75	100,74	48,84	-77,69	-416,05	1.957,87
CDI	209,97	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	84,15	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	133,30	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	99,87	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,48145	1.154.965,78	494.268,39	17,52%	-10,66%	8,32%	-22,51	17,52%	7,09%	-2,05%	7
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

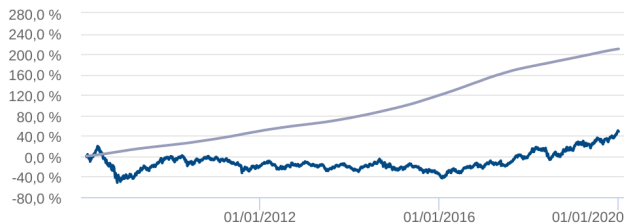
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

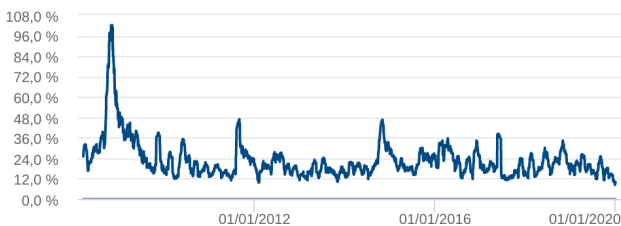
Retorno Mensal - 19/02/2008 a 31/12/2019 (mensal)



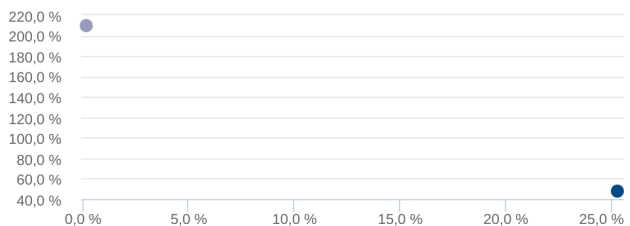
Retorno Acumulado - 19/02/2008 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/02/2008 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/02/2008 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

nov/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.

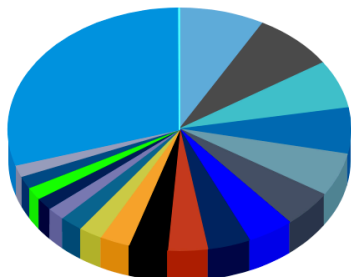
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6,30	0,37	97,92	480,66	99,57	480,66	99,57	480,66	99,57	-	
CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE FI AÇÕES	1,09	10,96	2.925,05	17,67	796,40	17,67	796,40	17,67	796,40	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Ações	96,14%	96,62%	96,24%	96,16%	97,43%	97,61%	97,42%	97,32%	
Cotas de Fundos	7,39%	2,61%	6,77%	2,05%	1,64%	2,21%	1,38%	1,64%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,80%	1,83%	1,80%	1,78%	1,54%	1,62%	1,66%	1,70%	
Outras Aplicações	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	0,00%	-	
Valores a receber	0,19%	0,11%	0,26%	0,24%	0,21%	0,27%	0,26%	0,42%	
Opções - Posições titulares	0,02%	-	-	-	-	-	-	-	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Opções - Posições lançadas	-0,01%	-	-	-	-	-	-	-	
Valores a pagar	-4,06%	-1,43%	-9,83%	-0,49%	-0,82%	-1,46%	-0,67%	-0,99%	
Títulos Públicos	-	0,00%	5,52%	-	-	-	-	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	915.792,17	789.306,72	561.994,35	501.044,75	441.153,05	409.445,87	375.031,05	320.619,23	
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	08/05/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	8,86 %
VALE ON N1 - VALE3	8,46 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,04 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6,76 %
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	6,30 %
REFERENCIADO DI L...	
B3 ON NM - B3SA3	5,35 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,83 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,46 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,12 %
Valores a pagar / Liquidação - Nota de Corretagem	-4,01 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,11 %
JBS ON NM - JBSS3	2,43 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	2,37 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,86 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,83 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	1,83 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	1,80 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,75 %
Lançamentos positivos menores que 1,75%	32,60 %
Lançamentos negativos maiores que -4,01%	-0,06 %

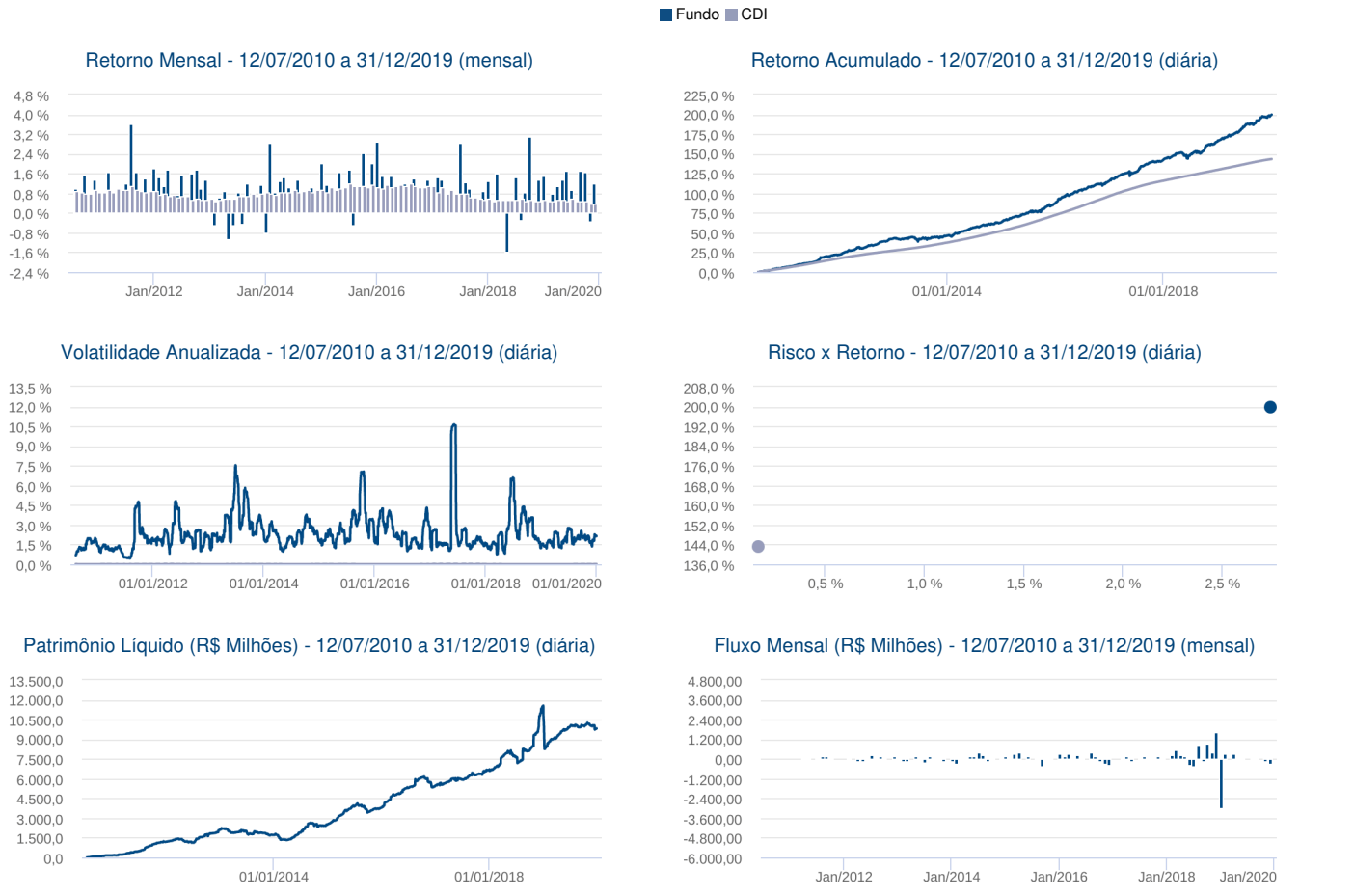
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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: 11.060.913/0001-10	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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	199,67	12,85	12,52	23,80	39,58	1,21	-0,34	1,64	1,72	0,03	0,95	1,70	1,37	1,08	0,76	0,52	1,53
% do CDI	139,35	215,69	210,98	186,03	163,49	321,88	-88,55	342,02	370,91	6,96	166,82	362,24	252,33	208,01	163,06	106,14	282,28
CDI	143,29	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	82,19	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	143,68	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	77,54	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2.996681	9.819.854,12	9.649.840,98	1,97%	-0,71%	0,94%	1,28	1,97%	1,72%	-0,34%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos



Composição da Carteira

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



Performance dos Fundos em Carteira

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

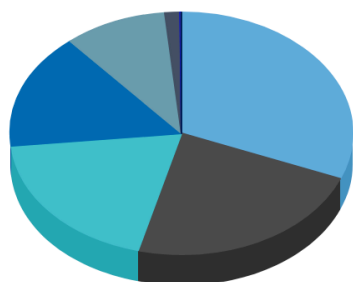
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Títulos Públicos	98,57%	99,01%	98,48%	98,45%	98,71%	98,67%	99,38%	96,95%
Operações Compromissadas	1,43%	0,99%	1,53%	1,56%	1,30%	1,34%	0,62%	3,06%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	9.996.525,97	10.184.716,98	10.040.403,13	9.951.491,66	10.008.819,41	9.928.411,98	9.698.474,11	9.467.101,11
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	31,15 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	22,93 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,27 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	15,41 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	9,69 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	1,43 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,10 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	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.

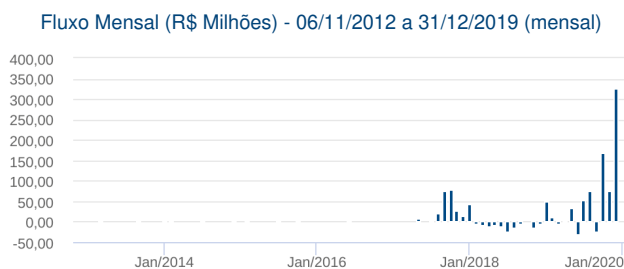
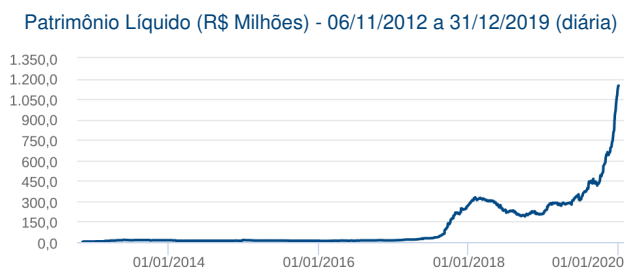
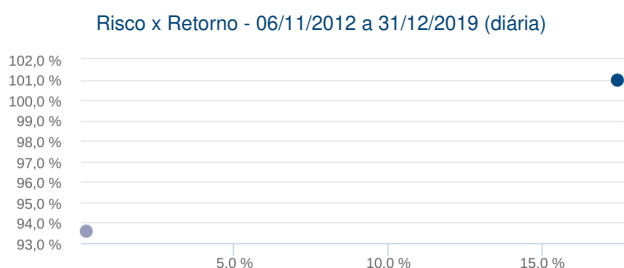
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.154.220/0001-47	Aplicação Mínima: R\$ 100,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 50,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 50,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 50,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	100,97	54,75	51,53	62,49	148,05	12,55	4,77	2,06	2,02	0,68	6,67	6,41	1,76	1,22	-0,25	-2,50	10,10
% do CDI	107,89	918,65	868,48	488,47	611,59	3.349,11	1.254,05	428,95	435,98	135,92	1.175,34	1.366,63	323,75	234,60	-52,56	-506,31	1.859,80
CDI	93,59	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	98,67	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	130,21	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	49,80	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,009736	1.147.989,41	425.645,12	16,24%	-8,96%	7,71%	-26,30	16,24%	12,55%	-2,50%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

nov/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.

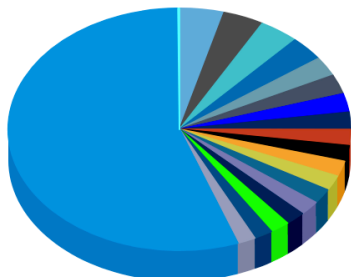
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4,46	0,37	97,92	480,66	99,57	480,66	99,57	480,66	99,57	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Ações	90,79%	90,67%	90,61%	90,64%	92,80%	92,53%	91,97%	88,12%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,46%	7,67%	7,78%	7,45%	6,52%	6,71%	6,80%	10,44%	
Cotas de Fundos	4,46%	2,59%	3,91%	1,41%	1,99%	1,59%	1,12%	1,25%	
Outras Aplicações	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	-	-	0,00%	0,00%	
Valores a receber	0,33%	0,33%	0,21%	0,22%	0,26%	0,27%	0,49%	0,94%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-2,17%	-1,59%	-2,72%	-0,45%	-1,21%	-0,77%	-0,35%	-0,59%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	730.940,34	626.415,19	448.122,10	463.860,81	387.161,30	314.487,86	323.926,66	286.241,95	
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	08/05/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	4,46 %
REFERENCIADO DI L...	
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	4,06 %
ENEVA ON NM - ENEV3	3,98 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	3,45 %
TOTVS ON NM - TOTS3	2,78 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,78 %
QUALICORP ON NM - QUAL3	2,63 %
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	2,43 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,26 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	2,23 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	2,20 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	2,14 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2,11 %
Valores a pagar / Liquidação - Nota de Corretagem	-2,04 %
SANEPAR PN - SAPR4	1,98 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	1,97 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,88 %
SANTOS BRP ON NM - STBP3	1,81 %
Lançamentos positivos menores que 1,81%	58,75 %
Lançamentos negativos maiores que -2,04%	-0,13 %

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	

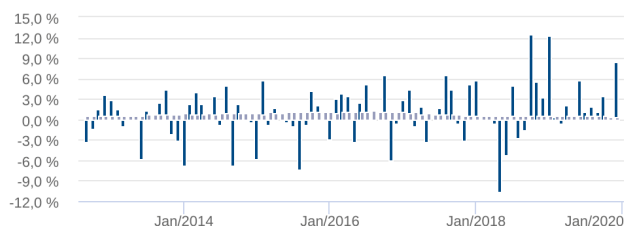
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	112,87	42,07	38,40	57,33	92,30	8,52	0,53	3,46	1,05	1,86	1,04	5,82	0,10	2,14	-0,70	0,39	12,23
% do CDI	117,32	705,88	647,17	448,11	381,30	2.275,04	138,12	721,21	225,54	369,84	182,86	1.241,79	17,70	412,71	-148,88	79,08	2.252,45
CDI	96,20	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	97,94	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	132,46	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	51,75	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,128652	842.981,45	640.953,51	15,62%	-8,00%	7,42%	-13,56	15,62%	8,52%	-0,70%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/08/2012 a 31/12/2019 (mensal)



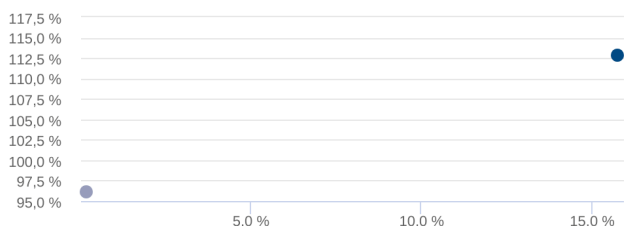
Retorno Acumulado - 27/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

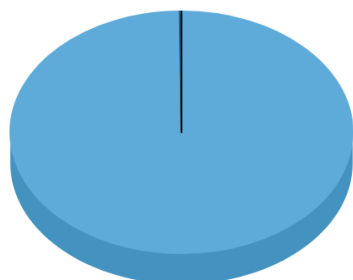
nov/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,09	8,68	2.315,88	162,93	169,36	162,93	169,36	162,93	169,36	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19		
Cotas de Fundos	100,09%	100,09%	100,09%	100,09%	100,09%	100,06%	100,07%	100,07%		
Operações Compromissadas	0,04%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,07%	0,07%		
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	-0,14%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,40%	-0,38%	-0,14%	-1,55%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	761.709,54	749.627,40	707.345,83	725.340,57	696.683,77	654.515,20	599.177,34	547.850,81		
Data da Divulgação	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	04/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	10/06/2019	06/05/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
nov/2019									



■ Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,09 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
■ Outros Valores a pagar	-0,06 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2020	0,04 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.550.994/0001-24	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Constância Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 300,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 300,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 300,00
Taxa de Administração (Máxima): 3,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 292966	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 16/12/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	96,91	35,09	30,70	62,40	103,67	8,58	2,32	2,27	2,58	-0,37	0,73	3,95	1,49	0,17	-0,21	-1,83	11,56
% do CDI	89,26	588,70	517,34	487,77	428,24	2.291,01	609,44	474,68	556,57	-73,78	128,87	841,82	273,52	32,74	-45,48	-371,67	2.129,05
CDI	108,57	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	106,16	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	151,88	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	60,37	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	1,9690794	325.612,38	244.397,93	16,86%	-11,21%	8,00%	-26,24	16,86%	8,58%	-1,83%	7
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

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



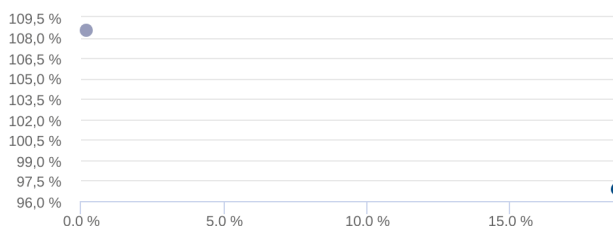
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 31/12/2019 (diária)



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



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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 31/12/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

nov/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

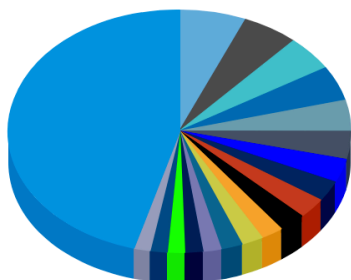
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Ações	92,50%	91,79%	93,35%	91,92%	88,96%	93,00%	92,50%	92,03%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,54%	6,41%	5,45%	6,54%	9,25%	6,28%	6,74%	6,57%
Operações Compromissadas	1,71%	0,78%	0,41%	0,99%	0,75%	0,62%	0,94%	0,89%
Valores a receber	0,34%	1,27%	0,98%	1,30%	1,32%	0,53%	2,14%	0,72%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,10%	-0,25%	-0,18%	-0,76%	-0,28%	-0,42%	-2,32%	-0,21%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	293.583,28	282.365,30	268.305,90	255.038,81	255.574,85	248.079,55	229.180,62	219.372,33
Data da Divulgação	11/12/2019	06/11/2019	06/10/2019	06/09/2019	02/08/2019	03/07/2019	04/06/2019	03/05/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



PETROBRAS PN - PETR4	6,39 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,31 %
VALE ON N1 - VALE3	4,72 %
BRADERCO PN N1 - BBDC4	4,71 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,16 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,79 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	3,17 %
COSAN ON NM - CSAN3	2,76 %
COPEL PNB N1 - CPLE6	2,76 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,58 %
JBS ON NM - JBSS3	2,14 %
B3 ON NM - B3SA3	2,08 %
TIM PART S/A ON NM - TIMP3	2,06 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - KLBN11	1,74 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	1,71 %
WEG ON NM - WEGE3	1,64 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,63 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	1,55 %
Lançamentos positivos menores que 1,55%	46,19 %



**Características do FIDC**

Gestão: Socopa	Condomínio: Fechado
Administrador: Socopa	Prazo do Fundo: 10 anos
Custodiante: Socopa	Classificação Legal: FIDC
Auditoria: EY	Data de Registro: 11/12/2012
Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil	Direito Creditório: Recebíveis Comerciais
Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil	Razão de Garantia Mínima: 175,44%
Cedente: Multicedente	Política de Investimento: Aplica em direitos creditórios representados por duplicatas ou cheques por contratos de compra e venda e/ou de prestação de serviços, de titularidade de empresas atuantes nos segmentos financeiro, comercial, industrial.

**Características da Série**

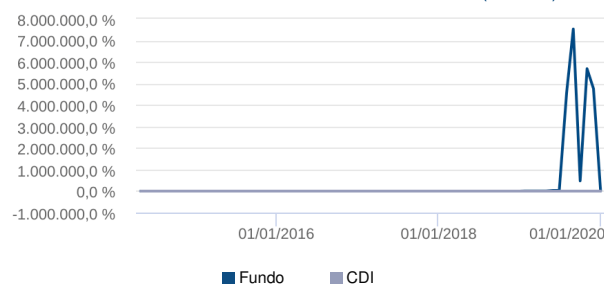
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 1	Prazo da Série: Junho de 2018
Rating Agência: Austin Rating	Rating Última Atualização: 15/08/2018
Rating Atual: diária	Rating Monitoramento: Rebaixamento
Rentabilidade Alvo: 125% do CDI	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.
Amortização Tipo Regra: Outros	Próxima data de Amortização: Não Informado
Início da Série: 01/04/2014	Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018; 60% das liquidações da carteira de 29/12/2017 divididos em parcelas iguais; pagos nos últimos dias dos meses de fevereiro até maio. Saldo remanescente será pago em 29/06/2018.

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Série	-100,00	-98,93	-100,00	-99,88	-98,09	-100,00	-16,27	1.108,11	-93,75	64,83	11.423,29	49,00	656,56	82,17	-16,05	-11,49	761,19
CDI	0,37	5,96	2,22	5,39	12,76	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
% CDI	26.688,21	-1.659,89	-4.506,15	-1.853,81	-768,49	-26.688,21	-4.276,40	31.208,11	-20.215,05	12.921,05	011.844,91	045,37	120.903,12	15.852,80	-3.423,82	-2.327,71	140.170,6
+ CDI	-100,37	-104,89	-102,22	-105,26	-110,85	-100,37	-16,65	1.107,63	-94,21	64,32	11.422,73	48,53	656,02	81,65	-16,52	-11,98	760,65
IPCA	0,48	3,62	1,16	3,28	7,50	0,48	0,51	0,10	-0,04	0,11	0,19	0,01	0,13	0,57	0,75	0,43	0,32
+ IPCA	-100,48	-102,54	-101,16	-103,16	-105,59	-100,48	-16,78	1.108,01	-93,71	64,72	11.423,10	48,99	656,43	81,60	-16,80	-11,92	760,87
Selic	0,37	5,96	2,22	5,39	12,77	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 31/12/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 31/12/2019 (mensal)



Histórico*	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
FIDC (R\$)	-	0,01	0,06	0,01	0,21	0,15	0,11	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45
Série (R\$)	0,00	0,01	0,06	0,01	0,21	0,15	0,11	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45
Sênior (R\$)	0,00	0,01	0,06	0,01	0,21	0,15	0,11	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45
Subordinada/Única (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
% Subordinação	-	0,02%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC (R\$)	-	1,07	1,17	1,65	5,85	10,29	15,31	19,74	24,86	30,38	36,07	41,44
PDD (R\$)	-	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42
CVNP (R\$)	-	0,45	0,53	0,92	5,00	9,34	14,37	18,68	23,66	28,95	34,60	39,83
PDD/DC (%)	-	3.884,07%	3.550,22%	2.505,83%	708,52%	402,68%	270,52%	209,83%	166,57%	136,32%	114,82%	99,94%
DC/PL (%)	-	14.442,00%	2.016,25%	14.788,39%	2.812,17%	6.925,72%	13.951,13%	10.467,61%	12.127,28%	22.633,11%	13.774,46%	9.283,05%
CVNP/DC (%)	-	41,97%	45,01%	55,83%	85,46%	90,83%	93,86%	94,62%	95,16%	95,28%	95,92%	96,10%

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

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

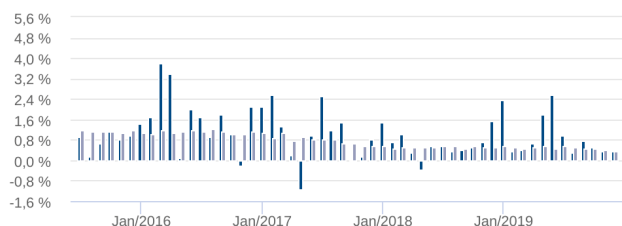
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	75,25	11,91	11,53	21,14	37,38	0,34	0,35	0,50	0,78	0,32	0,95	2,55	1,80	0,66	0,39	0,34	2,37
% do CDI	143,04	199,89	194,38	165,26	154,41	91,74	91,67	103,57	168,78	63,16	166,84	543,38	330,94	127,71	82,80	69,05	437,04
CDI	52,61	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	118,07	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	121,45	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	31,22	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	17,524579	5.156.074,28	3.575.935,37	2,00%	-1,15%	0,95%	3,59	1,99%	2,55%	0,32%	6
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

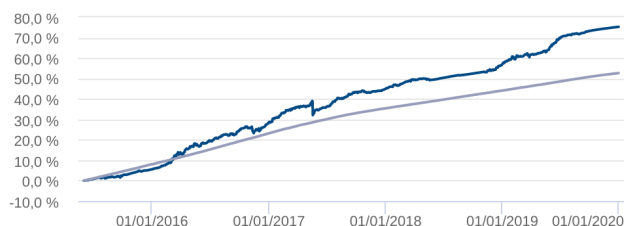
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

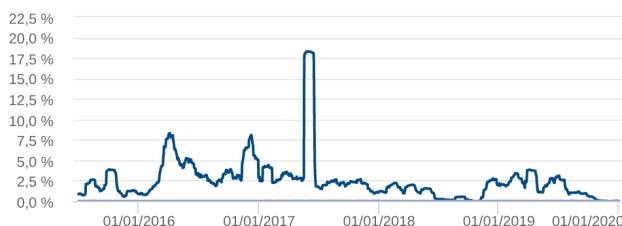
Retorno Mensal - 02/06/2015 a 31/12/2019 (mensal)



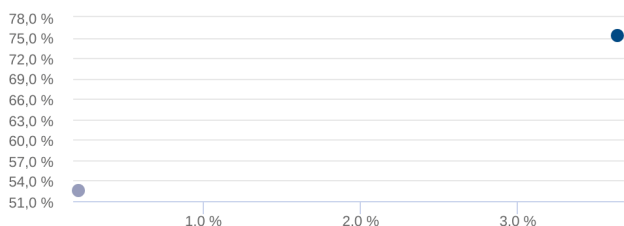
Retorno Acumulado - 02/06/2015 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/06/2015 a 31/12/2019 (diária)



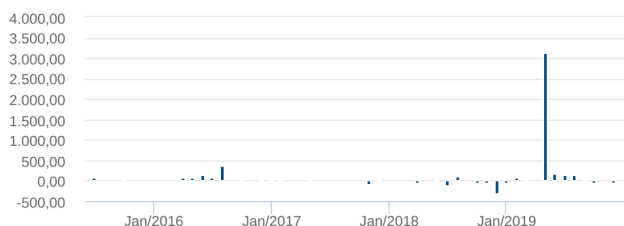
Risco x Retorno - 02/06/2015 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

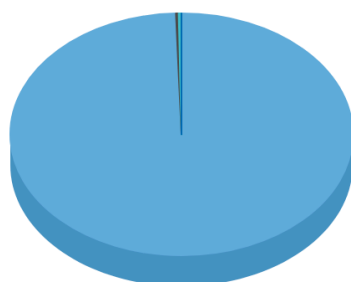
nov/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira										Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Cotas de Fundos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	99,99%	99,99%	99,98%	100,00%	
Valores a receber	0,26%	0,04%	0,21%	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,06%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,26%	-0,05%	-0,21%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,06%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	5.189.532,77	5.147.659,27	5.159.078,11	5.084.742,95	4.931.118,97	4.747.724,01	4.446.123,06	1.292.273,72	
Data da Divulgação	06/12/2019	06/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
nov/2019									



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

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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	191,64	39,84	36,06	76,21	139,69	10,21	3,00	0,90	-0,48	1,58	4,95	4,88	2,45	1,33	-0,92	-1,49	8,29
% do CDI	204,53	668,45	607,64	595,66	577,04	2.724,04	788,42	187,49	-102,51	314,49	871,16	1.041,87	451,50	256,41	-196,34	-302,14	1.526,16
CDI	93,69	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	102,64	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	134,68	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	49,80	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	29,163617	2.457.745,62	1.740.583,44	17,26%	-9,05%	8,19%	-21,43	17,26%	10,21%	-1,49%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 31/12/2019 (mensal)



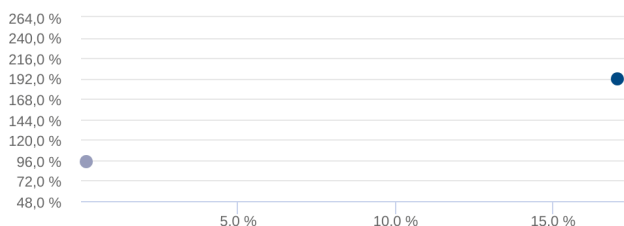
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 31/12/2019 (diária)



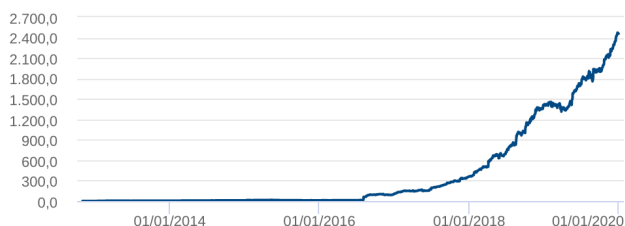
Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 31/12/2019 (diária)



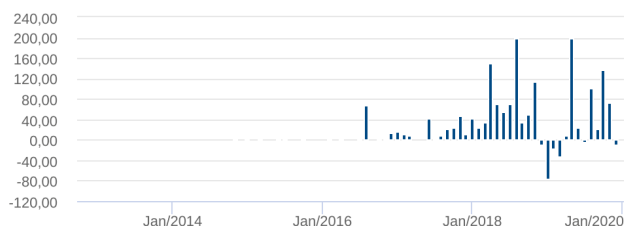
Risco x Retorno - 01/11/2012 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

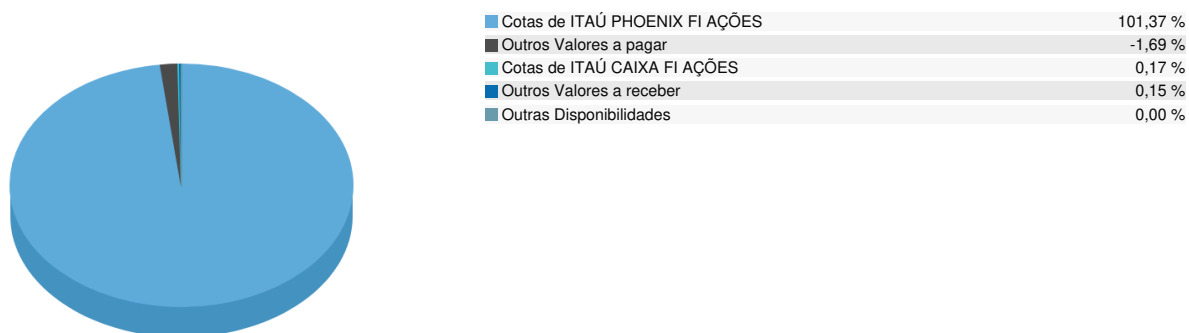
dez/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	101,37	11,25	3.001,53	1.286,33	737,44	1.286,33	737,44	1.286,33	737,44	-	
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,17	6,86	1.830,12	359,42	102,88	359,42	102,88	359,42	102,88	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19		
Cotas de Fundos	101,54%	100,78%	100,32%	100,67%	101,64%	101,21%	100,28%	100,20%		
Valores a receber	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,00%		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-1,69%	-0,78%	-0,32%	-0,68%	-1,64%	-1,21%	-0,57%	-0,20%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.457.745,62	2.239.240,69	2.102.836,71	1.948.913,32	1.936.669,94	1.806.916,12	1.725.892,30	1.622.441,07		
Data da Divulgação	08/01/2020	06/12/2019	07/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
dez/2019									



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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.115.118/0001-70	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Mongeral Aegon Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 500,00
Taxa de Administração: 0,50%	Resgate Mínimo: R\$ 500,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,55%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+2 du
Código de Referência: 293458	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 23/12/2011	

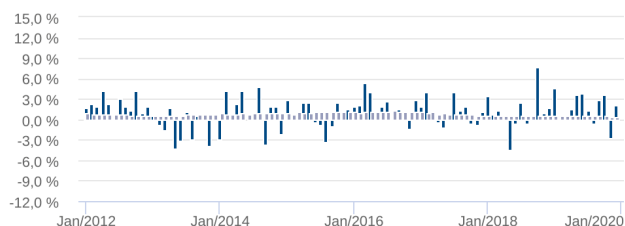
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	169,61	22,95	22,41	37,98	57,33	2,03	-2,73	3,53	2,94	-0,56	1,22	3,82	3,64	1,50	0,59	0,51	4,60
% do CDI	156,84	385,06	377,66	296,84	236,81	541,44	-717,61	735,94	633,93	-111,54	214,22	814,26	669,97	290,35	125,05	103,29	847,69
CDI	108,14	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	100,42	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	143,66	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	60,42	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,6960563	129.598,60	86.281,19	5,16%	-3,27%	2,45%	7,22	5,15%	3,82%	-2,73%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/12/2011 a 31/12/2019 (mensal)



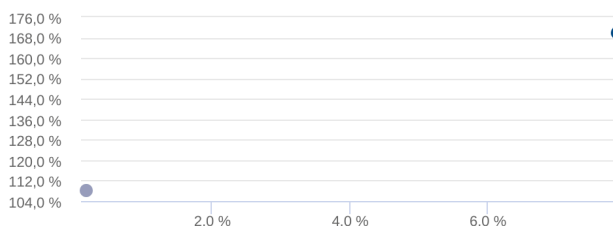
Retorno Acumulado - 26/12/2011 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/12/2011 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 26/12/2011 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 31/12/2019 (mensal)



**Composição da Carteira**

dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

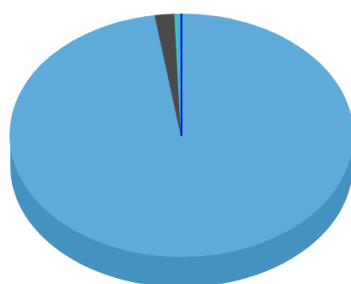
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	98,75%	97,80%	97,39%	94,66%	94,72%	96,71%	96,31%	97,21%
Operações Compromissadas	1,85%	2,60%	3,30%	4,32%	5,00%	1,81%	3,47%	0,48%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-0,01%	-0,02%	0,00%	0,01%	-0,02%	0,01%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00%	-	-	-	-	0,00%	-	-0,01%
Valores a pagar	-0,60%	-0,40%	-0,68%	-0,08%	-0,31%	-0,09%	-1,84%	-0,14%
Cotas de Fundos	-	-	-	1,09%	0,57%	1,58%	2,04%	2,45%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	129.598,60	115.822,54	118.393,58	102.863,88	85.865,98	83.004,45	73.922,17	70.965,34
Data da Divulgação	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	10/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	07/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



■ Títulos Públicos (omitidos)	98,75 %
■ Operações Compromissadas	1,85 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,60 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00 %
■ Disponibilidades	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00 %
■ Valores a receber (omitidos)	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	

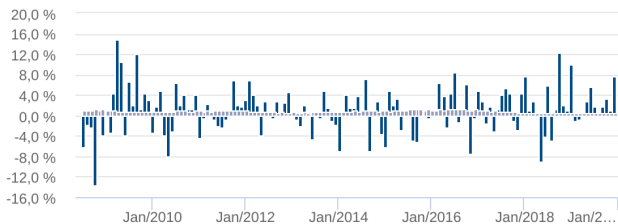
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	241,65	35,97	32,52	56,72	94,46	7,63	0,87	3,24	1,71	0,06	1,80	5,49	2,77	0,14	-0,90	-0,99	9,91
% do CDI	120,85	603,47	548,13	443,32	390,22	2.036,87	229,78	676,68	369,78	11,81	316,61	1.170,59	510,40	27,58	-192,55	-200,16	1.824,18
CDI	199,96	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	70,63	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	116,94	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	92,17	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	3,4164644	123.326,29	100.884,58	16,20%	-10,04%	7,69%	-16,02	16,21%	7,63%	-0,99%	7
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/06/2008 a 31/12/2019 (mensal)



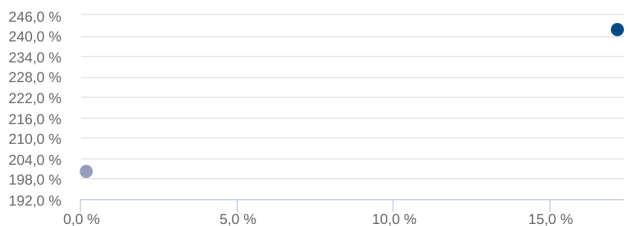
Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

nov/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.



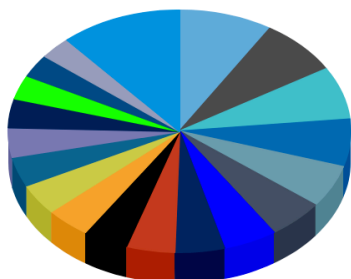
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,85	8,32	2.220,54	49,60	446,46	49,60	446,46	49,60	446,46	-	
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,35	0,34	90,45	10,27	93,08	10,27	93,08	10,27	93,08	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Ações	84,47%	77,02%	83,45%	86,77%	79,88%	77,65%	79,64%	81,97%	
Cotas de Fundos	11,20%	11,19%	11,37%	11,47%	11,00%	11,54%	11,05%	11,34%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,22%	2,95%	-	-	-	3,65%	2,05%	-	
Operações Compromissadas	1,15%	3,43%	5,01%	1,75%	9,10%	7,17%	6,67%	8,85%	
Valores a receber	0,15%	6,65%	0,34%	0,28%	0,25%	0,30%	0,81%	0,52%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,18%	-1,23%	-0,17%	-0,27%	-0,22%	-0,31%	-0,22%	-2,68%	
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	114.143,62	113.140,79	108.616,00	106.802,98	109.629,57	100.852,29	101.313,60	95.877,68	
Data da Divulgação	12/12/2019	12/11/2019	11/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	10/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



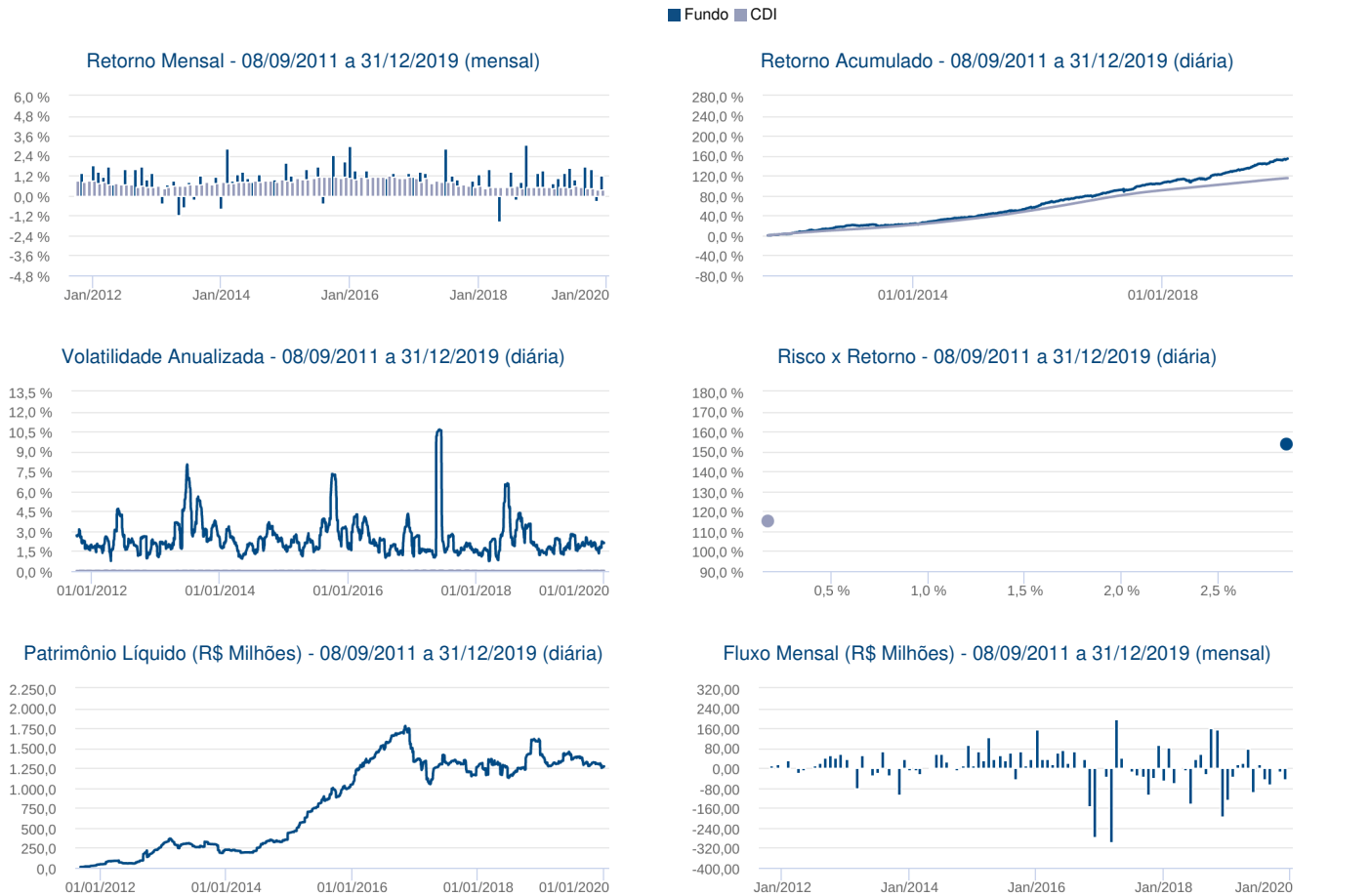
■ Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,85 %
■ VALE ON N1 - VALE3	7,53 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	7,06 %
■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	6,34 %
■ ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,72 %
■ LOCALIZA ON NM - RENT3	5,31 %
■ BR MALLS PAR ON NM - BRML3	5,06 %
■ GERDAU MET PN N1 - GOAU4	4,67 %
■ GOL PN N2 - GOLL4	4,57 %
■ B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	4,27 %
■ QUALICORP ON NM - QUAL3	4,21 %
■ BRF SA ON NM - BRF3	4,12 %
■ B3 ON NM - B3SA3	3,99 %
■ CYRELA REALT ON NM - CYRE3	3,94 %
■ CIA HERING ON NM - HGTX3	3,87 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	3,22 %
■ LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,06 %
■ RUMO S.A. ON NM - RAIL3	2,99 %
■ Lançamentos positivos menores que 2,99%	11,41 %

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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	153,91	12,90	12,57	23,82	39,61	1,22	-0,30	1,63	1,72	0,03	0,95	1,70	1,36	1,08	0,77	0,53	1,52
% do CDI	133,98	216,40	211,83	186,20	163,60	324,64	-79,18	340,67	371,12	6,19	167,60	363,14	250,26	209,33	163,60	107,27	280,18
CDI	114,87	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	104,30	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	157,50	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	62,77	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	25,3911555	1.270.875,32	1.337.159,33	1,97%	-0,71%	0,93%	1,19	1,97%	1,72%	-0,30%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**



**Composição da Carteira** dez/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.

**:: SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA**

31/12/2019

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	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	1,23	327,02	156,35	136,10	156,35	136,10	156,35	136,10	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,04%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,04%	
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,03%	0,00%	0,01%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,01%	-0,04%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,04%	-0,01%	-0,05%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.270.875,32	1.298.833,75	1.319.606,23	1.300.830,94	1.342.953,26	1.389.160,08	1.360.822,38	1.431.616,24	
Data da Divulgação	08/01/2020	06/12/2019	08/11/2019	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									dez/2019
									

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

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	

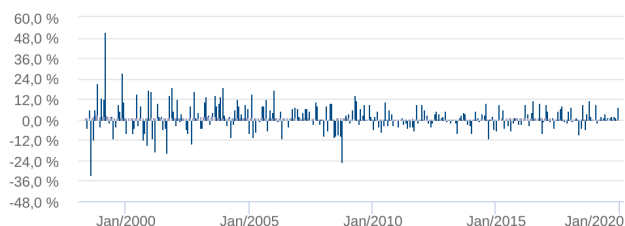
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	3.048,38	32,92	29,05	52,78	114,77	7,81	1,38	1,91	2,06	1,24	1,37	3,52	1,32	1,98	-0,24	-1,86	8,81
% do CDI	191,76	552,32	489,65	412,53	474,10	2.085,03	361,87	397,77	444,10	246,27	241,25	751,83	243,16	381,25	-51,92	-377,21	1.621,92
CDI	1.589,72	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	894,03	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	2.029,28	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	414,18	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	31.483,8114065	777.293,29	697.208,33	16,78%	-7,65%	7,97%	-22,56	16,78%	7,81%	-1,86%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/04/1998 a 31/12/2019 (mensal)



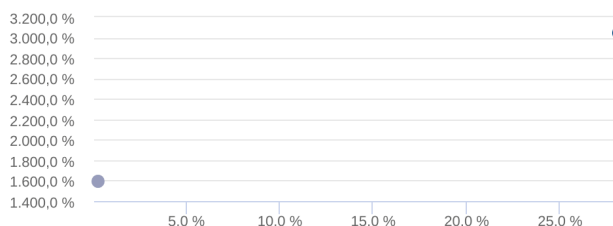
Retorno Acumulado - 06/04/1998 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/04/1998 a 31/12/2019 (diária)



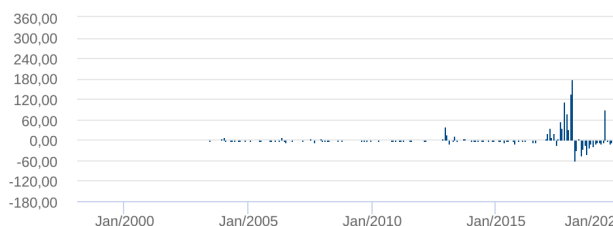
Risco x Retorno - 06/04/1998 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

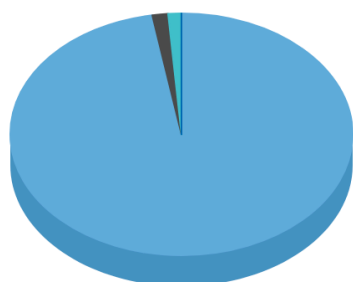
dez/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	100,25	8,23	2.196,22	240,80	243,60	240,80	243,60	240,80	243,60	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19		
Cotas de Fundos	100,25%	99,84%	99,94%	99,45%	100,37%	99,94%	100,09%	99,94%		
Valores a receber	1,28%	3,13%	1,21%	1,55%	0,59%	0,31%	0,31%	0,47%		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-1,54%	-2,97%	-1,15%	-1,00%	-0,96%	-0,25%	-0,40%	-0,41%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	777.293,29	728.046,07	739.502,74	761.878,59	752.486,01	752.621,65	746.398,91	634.761,82		
Data da Divulgação	08/01/2020	06/12/2019	08/11/2019	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
dez/2019									



■ Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	100,25 %
■ Outros Valores a pagar	-1,54 %
■ Outros Valores a receber	1,28 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	117,41	47,82	43,00	80,21	145,31	9,57	1,49	1,95	2,00	1,13	4,85	3,97	2,89	1,40	0,01	-1,11	12,40
% do CDI	83,79	802,42	724,60	626,92	600,27	2.553,62	390,44	406,39	431,29	224,83	853,77	846,68	531,66	269,16	2,07	-224,69	2.283,34
CDI	140,12	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	78,46	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	140,40	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	76,25	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	21,7405112	1.053.803,43	563.920,89	16,51%	-7,37%	7,84%	-13,75	16,52%	9,57%	-1,11%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

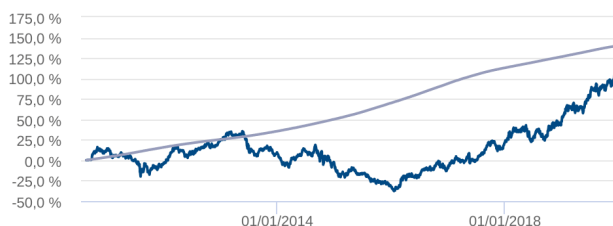
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 31/12/2019 (mensal)



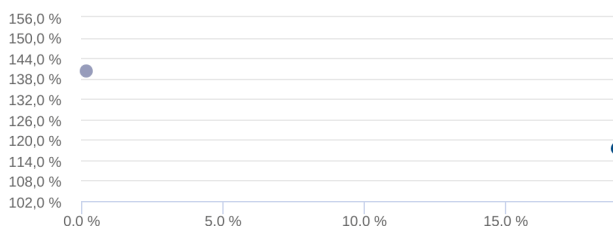
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 31/12/2019 (diária)



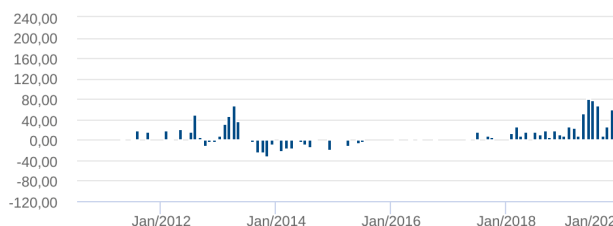
Risco x Retorno - 26/08/2010 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

nov/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.

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)

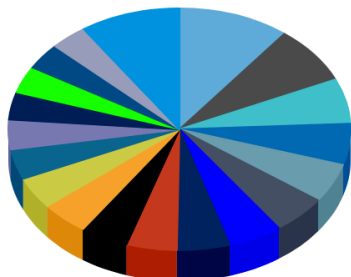
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Ações	94,61%	89,99%	97,07%	96,11%	93,89%	91,88%	90,37%	89,91%
Operações Compromissadas	6,47%	12,01%	3,95%	6,09%	7,19%	12,83%	10,91%	10,76%
Valores a receber	0,11%	3,21%	0,12%	0,12%	0,02%	0,53%	0,09%	0,15%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,19%	-5,72%	-1,17%	-2,32%	-1,11%	-5,47%	-1,85%	-1,08%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	0,50%	-	-	-	-	-	-
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-	-	-	-0,20%	-0,20%
Opções - Posições titulares	-	-	0,02%	-	0,01%	0,24%	0,68%	0,46%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	849.587,39	776.780,17	735.386,66	712.847,12	637.430,97	533.006,28	435.894,50	372.898,07
Data da Divulgação	11/12/2019	14/11/2019	18/10/2019	13/09/2019	09/08/2019	08/07/2019	07/06/2019	06/05/2019

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



Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



PETROBRAS ON - PETR3	10,62 %
BRASIL ON NM - BBAS3	7,84 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	6,09 %
JBS ON NM - JBSS3	5,56 %
CCR SA ON NM - CCRO3	5,30 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5,24 %
EZTEC ON NM - EZTC3	5,15 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	5,04 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	4,82 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	4,58 %
BRADERIA PN N1 - BBDC4	4,56 %
SER EDUCACIONAL ON NM - SEER3	4,32 %
LOJAS AMERICANAS PN - LAME4	4,05 %
NATURA ON NM - NATU3	4,01 %
AZUL PN N2 - AZUL4	3,75 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	3,60 %
IRBRASIL RE ON NM - IRBR3	3,58 %
TRISUL ON NM - TRIS3	3,50 %
Lançamentos positivos menores que 3,50%	9,58 %

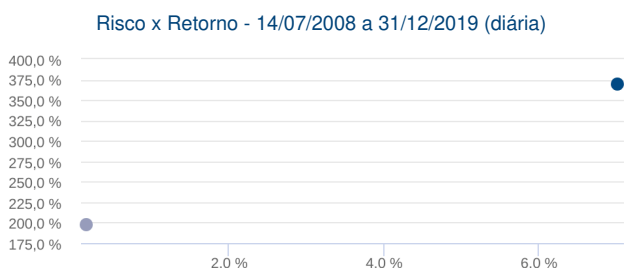
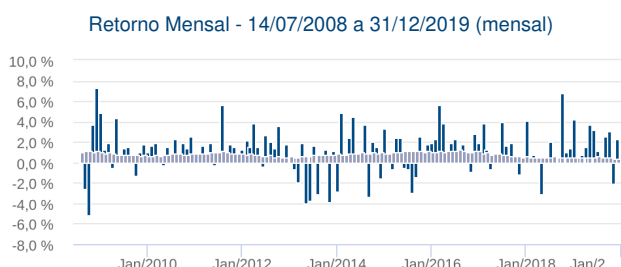
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.326.708/0001-01	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: SulAmérica Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	369,20	22,85	22,27	40,45	62,41	2,32	-2,04	3,02	2,59	-0,04	1,08	3,24	3,70	1,55	0,71	0,54	4,26
% do CDI	187,56	383,34	375,35	316,14	257,80	618,67	-535,01	629,28	558,41	-7,82	189,85	691,37	681,45	298,12	151,92	109,37	785,13
CDI	196,85	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	92,27	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	145,22	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	88,39	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	46,9204733	1.699.423,67	1.396.920,87	4,46%	-2,57%	2,12%	6,21	4,45%	3,70%	-2,04%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI



**Composição da Carteira**

nov/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

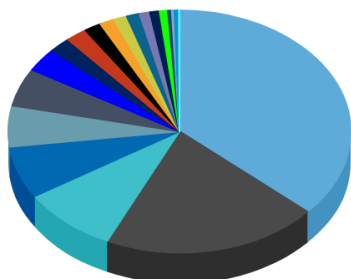
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19
Títulos Públicos	98,33%	98,25%	94,34%	99,71%	93,55%	90,46%	98,63%	88,60%
Operações Compromissadas	3,15%	1,85%	5,80%	0,75%	6,65%	9,69%	1,83%	11,61%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-0,26%	0,02%	0,21%	-0,20%	0,27%	0,16%	0,10%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,02%	0,35%	-0,01%	-0,15%	0,17%	-0,27%	-0,18%	-0,08%
Valores a pagar	-1,46%	-0,20%	-0,14%	-0,52%	-0,18%	-0,14%	-0,44%	-0,24%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.893.155,82	1.985.651,26	1.830.422,26	1.751.451,19	1.665.919,32	1.476.528,54	1.272.310,83	995.176,93
Data da Divulgação	12/12/2019	14/11/2019	18/10/2019	13/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	37,67 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	21,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	9,34 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	7,16 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,64 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	5,23 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	3,23 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2025	2,13 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	2,11 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	1,65 %
■ Outros Valores a pagar	-1,46 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2024	1,28 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2022	1,27 %
■ Operações Compromissadas / TESOURO NACIONAL - 950199 / CNPJ do em...	1,04 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,93 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2026	0,82 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	0,36 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,27 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,27%	0,40 %
■ Lançamentos negativos maiores que -1,46%	-0,06 %

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	

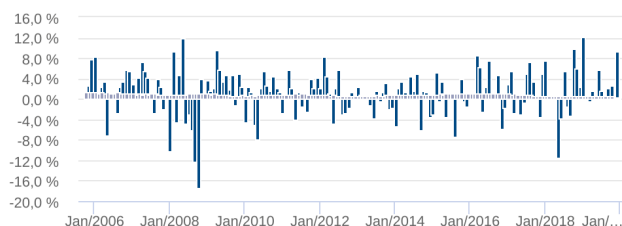
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	522,26	42,81	39,51	57,25	89,49	9,42	0,67	2,56	2,16	0,60	1,69	5,67	0,56	1,67	-0,48	0,36	12,09
% do CDI	161,13	718,34	665,76	447,48	369,67	2.514,61	176,31	534,03	464,84	119,94	297,37	1.209,76	102,91	322,89	-101,55	72,24	2.227,04
CDI	324,12	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	284,51	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	407,83	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	128,43	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	6,2225675	408.310,33	307.877,31	14,12%	-7,48%	6,70%	-16,23	14,12%	9,42%	-0,48%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

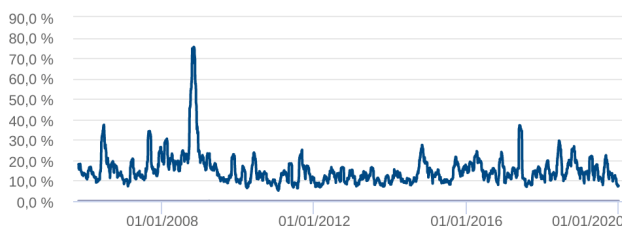
Retorno Mensal - 20/09/2005 a 31/12/2019 (mensal)



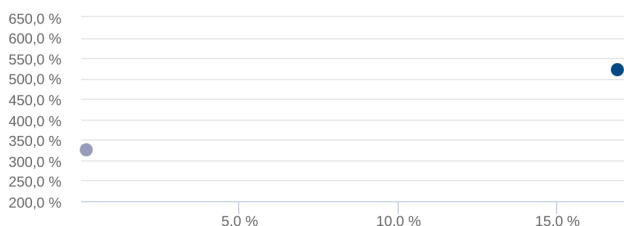
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 31/12/2019 (diária)



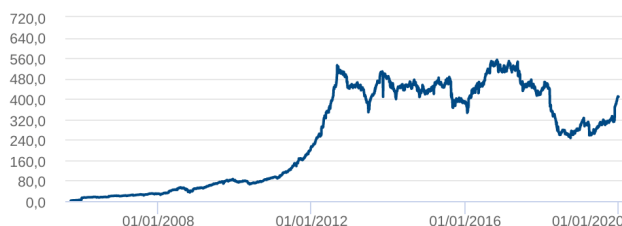
Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 31/12/2019 (diária)



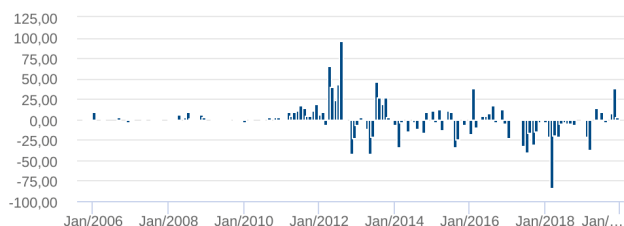
Risco x Retorno - 20/09/2005 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

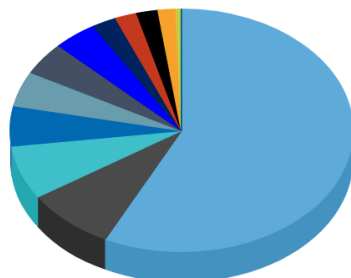
nov/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início									
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade										
Cotas de Fundos (omitidas)											-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Ações	79,94%	85,02%	78,80%	77,77%	80,32%	83,10%	84,63%	82,01%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	11,21%	8,55%	12,92%	11,53%	9,69%	5,76%	5,30%	5,63%	
Cotas de Fundos	5,57%	0,98%	1,04%	0,66%	3,69%	3,28%	3,34%	2,57%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,87%	6,07%	7,65%	9,06%	8,33%	7,71%	6,52%	7,06%	
Valores a receber	0,50%	0,52%	0,67%	1,53%	0,59%	0,80%	1,44%	2,95%	
Disponibilidades	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	
Valores a pagar	-2,10%	-1,15%	-1,10%	-0,56%	-2,62%	-0,66%	-1,24%	-0,22%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	370.235,54	330.051,47	313.589,59	307.732,41	309.217,56	294.236,00	280.843,52	265.459,64	
Data da Divulgação	10/12/2019	11/11/2019	06/11/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	10/06/2019	07/05/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
									nov/2019



Ações (omitidas)	59,75 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	8,81 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,45 %
Cotas de Fundos (omitidas)	5,57 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	4,87 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,55 %
VALE ON N1 - VALE3	4,29 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	2,40 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	2,15 %
Outros Valores a pagar	-2,10 %
B3 ON NM - B3SA3	1,74 %
Outros Valores a receber	0,50 %
Outras Disponibilidades	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.

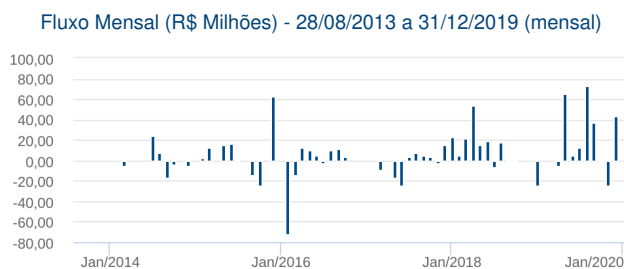
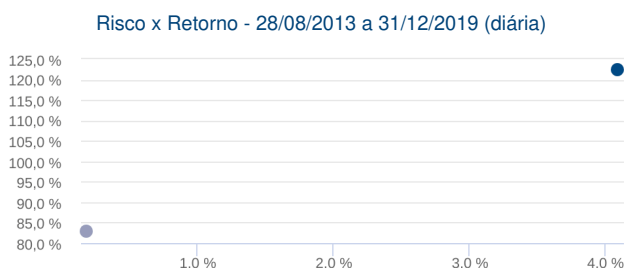
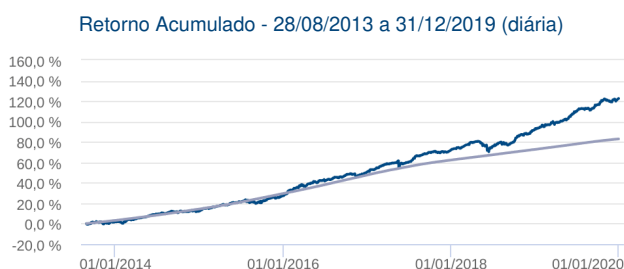
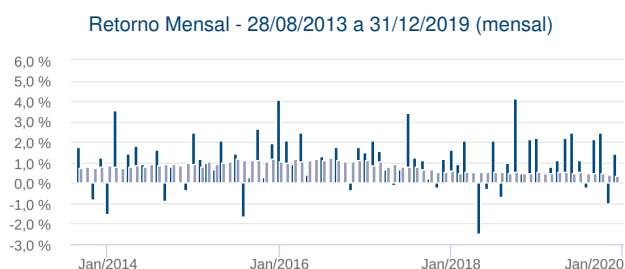
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão 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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	122,47	15,95	15,37	29,62	48,60	1,40	-1,01	2,45	2,15	-0,23	1,11	2,45	2,19	1,12	0,76	0,37	2,18
% do CDI	147,79	267,59	259,10	231,50	200,76	374,82	-264,41	510,46	462,88	-45,16	196,01	522,58	403,15	216,08	162,92	75,17	402,32
CDI	82,87	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	130,87	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	142,66	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	45,70	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,2246692	537.480,07	391.025,92	3,18%	-1,49%	1,51%	2,82	3,18%	2,45%	-1,01%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

dez/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.

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

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

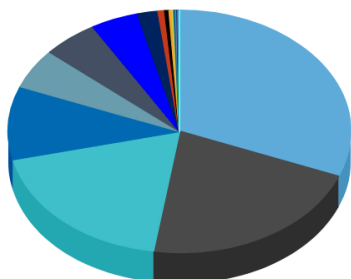
Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Títulos Públicos	95,46%	96,37%	96,06%	92,85%	92,88%	98,27%	99,18%	99,95%
Operações Compromissadas	4,50%	3,97%	4,03%	7,19%	7,15%	1,78%	-	-
Opções - Posições titulares	0,40%	0,44%	0,41%	0,39%	0,33%	0,32%	0,18%	0,05%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,08%	0,01%	-0,04%	-0,01%	0,11%	-0,03%	0,09%	0,07%
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%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	0,00%	-0,00%	-	-
Valores a pagar	-0,04%	-0,35%	-0,04%	-0,04%	-0,15%	-0,03%	-0,03%	-0,04%
Opções - Posições lançadas	-0,40%	-0,44%	-0,41%	-0,39%	-0,32%	-0,31%	-0,17%	-0,03%
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	-	-	0,74%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	537.480,07	487.496,23	517.818,80	506.807,31	459.552,91	386.959,52	370.113,34	356.327,98
Data da Divulgação	03/01/2020	05/12/2019	04/11/2019	02/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	04/07/2019	07/06/2019

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



Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	31,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	21,56 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	18,97 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	9,89 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	5,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,29 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	4,50 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,97 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,64 %
Opções - Posições lançadas - IDIOPDFNFT	-0,40 %
Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFW	0,26 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,19 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,17 %
Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFM	0,14 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,08 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF23	0,04 %
Outros Valores a pagar	-0,04 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF25	0,02 %
Lançamentos positivos menores que 0,02%	0,02 %
Lançamentos negativos maiores que -0,04%	0,00 %

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

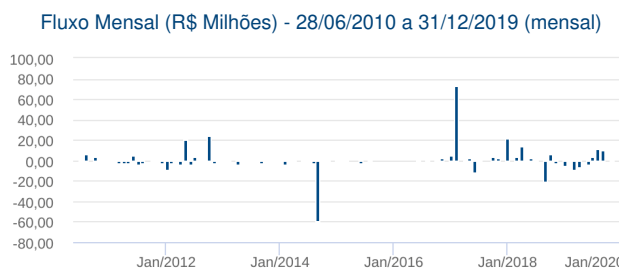
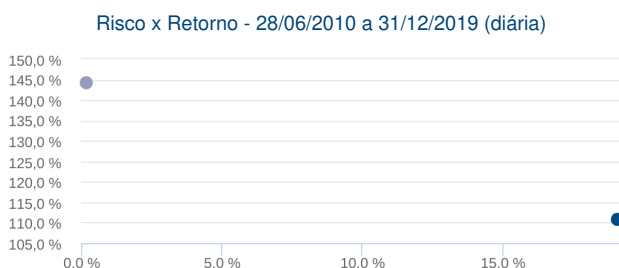
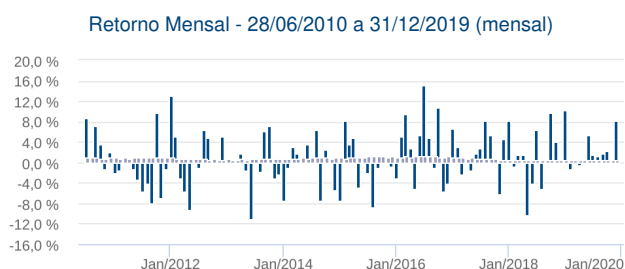
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.087.523/0001-91	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	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	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	110,67	33,05	29,06	46,49	87,20	8,11	0,43	2,38	1,81	1,16	1,38	5,27	0,75	-0,45	-0,23	-1,34	10,30
% do CDI	76,74	554,49	489,82	363,41	360,23	2.165,58	113,97	496,17	389,72	230,28	242,72	1.123,35	138,48	-86,49	-49,26	-270,99	1.897,07
CDI	144,22	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	78,40	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	140,94	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	77,84	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,1067109	175.951,34	141.199,32	17,97%	-9,83%	8,53%	-20,55	17,97%	8,11%	-1,34%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

nov/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.

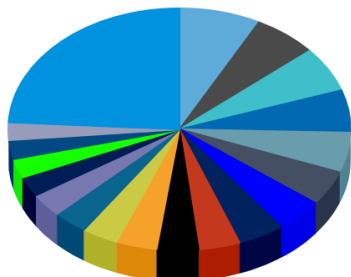
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	1,16	0,37	98,70	191,11	100,60	191,11	100,60	191,11	100,60	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Ações	83,39%	88,11%	80,97%	85,61%	87,41%	88,87%	87,52%	85,51%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	8,67%	5,57%	10,53%	6,56%	3,32%	3,29%	3,89%	4,75%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,47%	4,02%	3,70%	2,90%	2,87%	3,78%	3,58%	7,44%	
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	2,29%	1,44%	3,63%	3,56%	4,39%	-	-	-	
Cotas de Fundos	1,16%	0,87%	1,16%	1,39%	5,84%	0,37%	4,73%	1,74%	
Valores a receber	0,23%	0,20%	0,29%	0,23%	0,33%	0,54%	0,25%	0,64%	
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,03%	0,04%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	
Valores a pagar	-0,21%	-0,24%	-0,31%	-0,28%	-4,17%	-0,22%	-0,23%	-0,35%	
Outras Aplicações	-	-	-	-	-	3,10%	-	-	
Títulos Públicos	-	-	-	-	-	0,27%	0,25%	0,25%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	162.599,08	161.319,90	157.313,22	144.510,44	131.618,48	126.797,04	124.905,02	124.148,42	
Data da Divulgação	06/12/2019	05/11/2019	08/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	04/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



PETROBRAS PN - PETR4	7,70 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	6,06 %
VALE ON N1 - VALE3	6,05 %
B3 ON NM - B3SA3	5,70 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,34 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	4,66 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	4,47 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4,41 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	3,94 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	3,93 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	3,86 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,42 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	3,28 %
EZTEC ON NM - EZTC3	3,16 %
HAPVIDA ON NM - HAPV3	2,66 %
SABESP ON NM - SBSP3	2,56 %
JBS ON NM - JBSS3	2,52 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	2,40 %
Lançamentos positivos menores que 2,40%	24,11 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 16.575.255/0001-12	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Intrag DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 3,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
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	

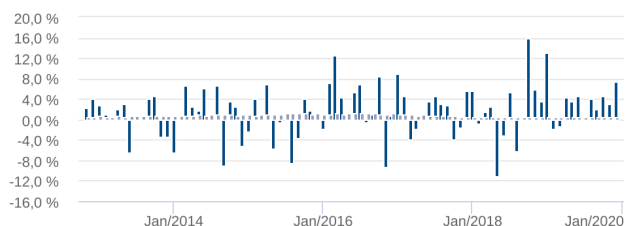
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	254,63	53,14	48,72	79,34	129,65	7,28	3,02	4,62	1,92	4,07	0,74	4,61	3,56	4,34	-1,30	-1,73	13,04
% do CDI	268,55	891,60	821,08	620,15	535,59	1.944,24	793,98	962,93	414,10	811,81	130,79	983,00	655,61	837,81	-276,80	-350,61	2.402,05
CDI	94,82	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	94,13	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	130,43	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	49,83	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	3,5462519	389.794,23	329.785,45	16,39%	-7,83%	7,78%	-24,13	16,39%	7,28%	-1,73%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/10/2012 a 31/12/2019 (mensal)



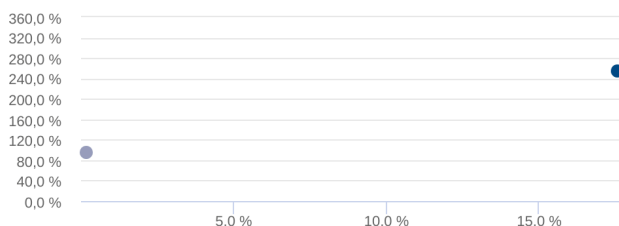
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 31/12/2019 (diária)



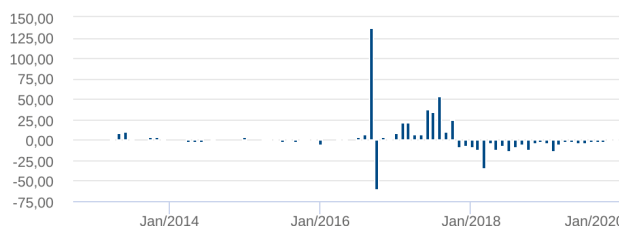
Risco x Retorno - 02/10/2012 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

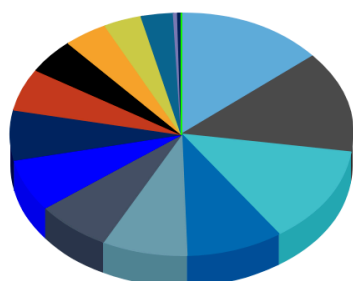
nov/2019

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.

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	9,19	0,34	91,60	132,43	93,48	132,43	93,48	132,43	93,48	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Ações	74,12%	74,44%	78,82%	73,25%	70,08%	69,84%	69,87%	63,82%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	16,62%	16,68%	19,08%	20,16%	17,98%	16,79%	16,03%	16,90%	
Cotas de Fundos	9,19%	6,38%	1,18%	3,18%	8,18%	9,86%	7,73%	6,85%	
Valores a receber	0,41%	2,93%	0,33%	0,42%	0,68%	0,15%	1,70%	4,15%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,34%	-0,42%	-0,44%	-0,40%	-0,73%	-0,39%	-0,38%	-0,53%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	1,02%	3,39%	3,81%	3,75%	5,04%	8,81%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	364.659,12	355.339,49	341.556,07	338.495,74	328.022,81	329.404,99	319.325,49	310.330,84	
Data da Divulgação	06/12/2019	08/11/2019	09/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
nov/2019									



QUALICORP ON NM - QUAL3	13,95 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	13,58 %
BRASIL ON NM - BBAS3	13,13 %
Cotas de ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	9,19 %
COPEL PNB N1 - CPLE6	8,09 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	7,13 %
CESP PNB N1 - CESP6	6,98 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	6,73 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	5,68 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	4,68 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4,14 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	3,60 %
SUL AMERICA UNT N2 - SULA11	3,04 %
Outros Valores a receber	0,41 %
Outros Valores a pagar	-0,34 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

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: Intrag DTVM	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 ou D+5 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 29/02/2012	

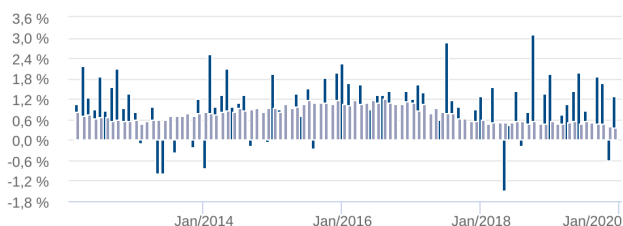
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	141,68	13,51	13,16	24,75	40,77	1,29	-0,61	1,69	1,85	0,07	0,87	1,97	1,43	1,06	0,74	0,46	1,95
% do CDI	135,74	226,68	221,73	193,48	168,40	344,48	-159,57	352,67	399,02	13,17	153,64	420,66	263,46	204,83	158,00	92,28	359,20
CDI	104,38	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	75,72	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	120,39	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	60,15	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

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	2,4168346	597.164,50	368.041,06	2,29%	-1,13%	1,09%	1,93	2,29%	1,97%	-0,61%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

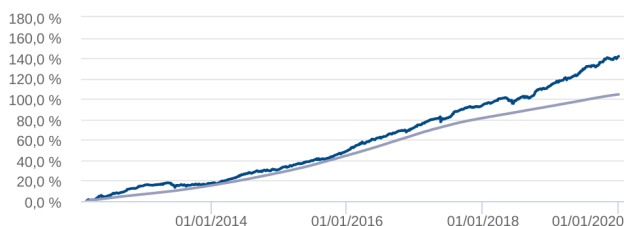
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

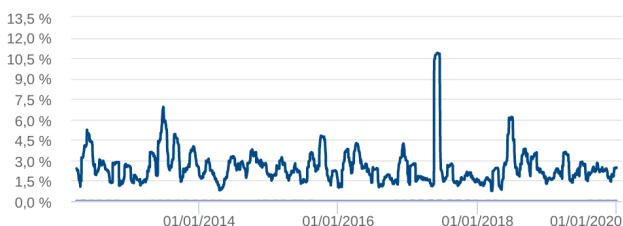
Retorno Mensal - 01/03/2012 a 31/12/2019 (mensal)



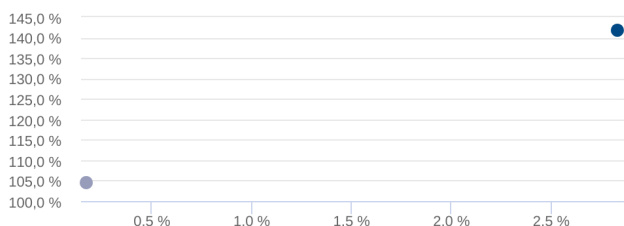
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 31/12/2019 (diária)



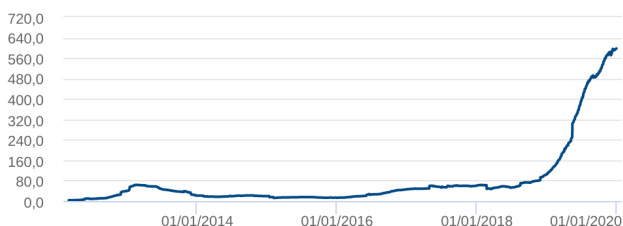
Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 31/12/2019 (diária)



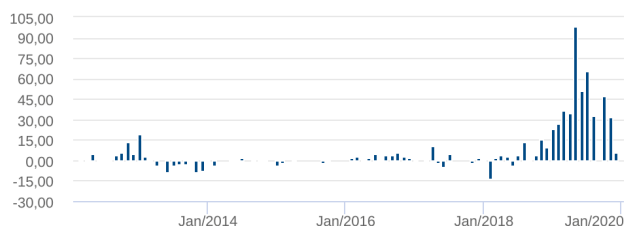
Risco x Retorno - 01/03/2012 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/12/2019 (mensal)



Composição da Carteira

nov/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.

Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

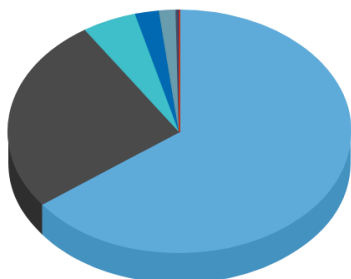
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	
Títulos Públicos	65,15%	65,05%	70,20%	71,04%	76,18%	75,46%	80,41%	66,01%	
Debêntures	26,14%	26,56%	25,72%	21,04%	16,41%	12,90%	12,47%	14,32%	
Operações Compromissadas	5,14%	4,50%	-	5,09%	-	-	-	-	
Cotas de Fundos	2,26%	2,28%	2,74%	1,37%	5,68%	9,75%	4,86%	18,69%	
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1,56%	1,66%	1,80%	1,65%	1,77%	2,06%	2,34%	1,04%	
Obrigações por venda a termo a entregar	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%	0,01%	0,00%	
Valores a pagar	-0,28%	-0,05%	-0,47%	-0,19%	-0,05%	-0,17%	-0,10%	-0,07%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	584.162,30	555.644,85	500.253,79	491.604,61	458.727,71	390.090,78	332.122,35	230.246,56	
Data da Divulgação	09/12/2019	07/11/2019	09/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	

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



Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2019



Títulos Públicos (omitidos)	65,15 %
Debêntures (omitidas)	26,14 %
Operações Compromissadas	5,14 %
Cotas de Fundos (omitidas)	2,26 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	1,56 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,28 %
Obrigações por venda a termo a entregar (omitidas)	0,02 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %
Disponibilidades	0,00 %