

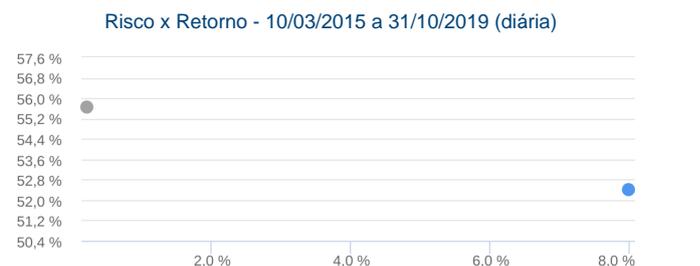
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.139.595/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	52,42	11,23	13,37	17,42	28,36	2,39	2,20	-2,69	0,95	2,97	2,39	1,18	0,91	-1,86	2,42	1,80	0,12
% do CDI	94,21	217,38	215,40	131,72	109,55	498,38	473,43	-536,75	168,10	634,54	440,02	228,32	194,78	-377,82	445,65	365,27	23,99
CDI	55,64	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	118,01	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	120,57	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	31,15	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,524216	1.403.228,42	1.314.051,75	5,02%	-3,88%	2,38%	-8,97	5,02%	2,97%	-2,69%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

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



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



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,63%	99,61%	99,58%	99,55%	99,53%
Operações Compromissadas	0,11%	0,13%	0,15%	0,37%	0,40%	0,42%	0,45%	0,47%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.403.228,42	1.370.492,29	1.341.049,51	1.378.162,37	1.365.132,92	1.325.694,97	1.294.756,97	1.279.614,45
Data da Divulgação	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,89 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,11 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

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

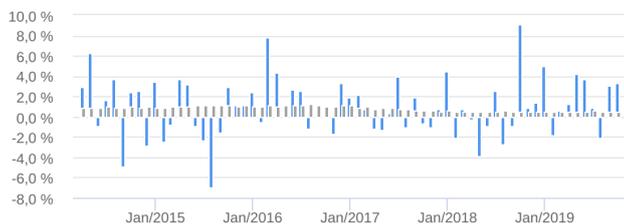
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	87,96	19,47	22,28	28,14	38,77	3,35	3,03	-2,03	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,42	0,92
% do CDI	122,05	376,96	359,10	212,81	149,73	699,11	652,63	-403,76	162,18	779,67	770,16	254,42	125,14	-365,86	920,88	288,60	186,03
CDI	72,07	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	123,54	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	125,39	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	34,67	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,879565	69.192,93	62.332,38	5,98%	-3,58%	2,84%	-11,39	5,98%	5,00%	-2,03%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/03/2014 a 31/10/2019 (mensal)



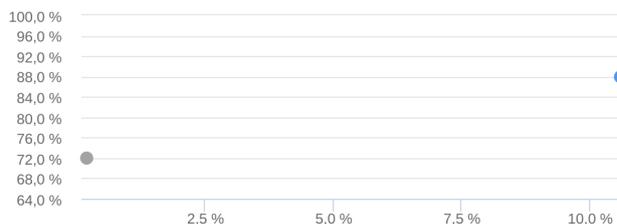
Retorno Acumulado - 27/03/2014 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/03/2014 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/03/2014 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

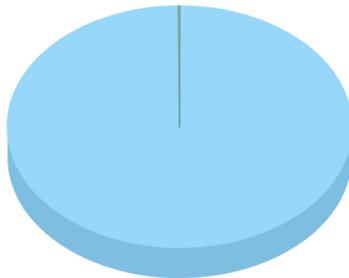
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,89%	99,87%	99,84%	99,99%	99,96%	99,94%	99,92%	99,98%
Operações Compromissadas	0,10%	0,14%	0,16%	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%	0,02%
Disponibilidades	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	69.192,93	66.949,72	64.982,94	66.326,49	65.721,29	63.403,71	60.858,40	60.066,34
Data da Divulgação	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,88 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,10 %
■ Outras Disponibilidades	0,02 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,01 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

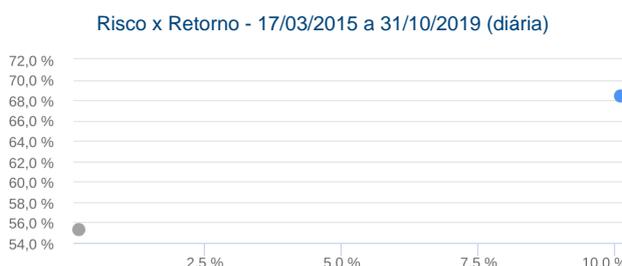
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.139.534/0001-00	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	68,46	19,46	22,28	28,12	38,49	3,35	3,03	-2,04	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,43	0,92
% do CDI	123,85	376,87	359,11	212,69	148,68	699,50	653,02	-406,38	162,49	779,99	770,50	254,71	125,52	-366,81	921,30	289,20	186,47
CDI	55,28	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	119,50	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	121,94	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	30,86	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,68461	371.888,65	335.027,22	5,99%	-3,59%	2,84%	-11,39	5,99%	5,00%	-2,04%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

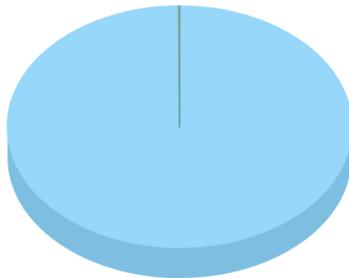
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,98%	99,96%	99,95%	99,92%	99,99%
Operações Compromissadas	0,10%	0,13%	0,15%	0,02%	0,04%	0,06%	0,08%	0,02%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	371.888,65	359.825,59	349.248,96	356.517,92	353.258,66	340.796,41	327.109,44	322.847,50
Data da Divulgação	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,90 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,10 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.737.217/0001-77	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,70%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,70%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 204226	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 18/02/2008	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	36,92	19,63	19,06	34,74	60,48	2,19	3,35	-0,71	0,65	4,15	0,55	0,25	-0,36	-2,05	10,63	-2,21	1,77
% do CDI	17,78	380,14	307,14	262,72	233,62	457,20	722,52	-140,88	113,76	884,75	100,74	48,84	-77,69	-416,05	1.957,87	-447,28	357,98
CDI	207,64	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	70,73	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	115,39	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	95,19	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,369174	789.306,72	368.119,49	18,79%	-10,66%	8,92%	-60,13	18,79%	10,63%	-2,21%	7
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

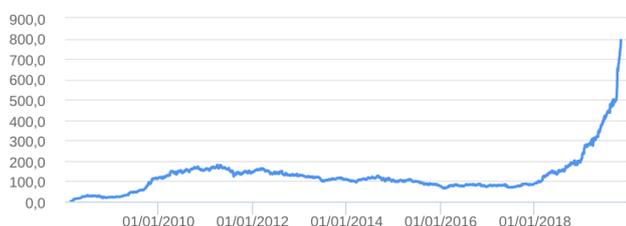
Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

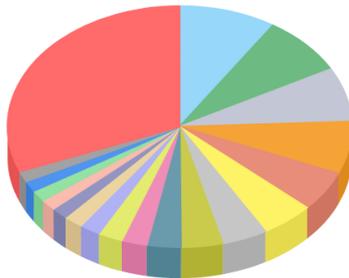
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,93	0,47	98,31	5,07	98,22	476,40	99,59	476,40	99,59	-	
CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE FI AÇÕES	0,68	2,75	573,86	-	-	1,96	135,08	1,96	135,08	-	

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Ações	96,62%	96,24%	96,16%	97,43%	97,61%	97,42%	97,32%	97,46%
Cotas de Fundos	2,61%	6,77%	2,05%	1,64%	2,21%	1,38%	1,64%	4,00%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,83%	1,80%	1,78%	1,54%	1,62%	1,66%	1,70%	1,67%
Outras Aplicações	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	0,00%	-	-
Valores a receber	0,11%	0,26%	0,24%	0,21%	0,27%	0,26%	0,42%	5,09%
Títulos Públicos	0,00%	5,52%	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,43%	-9,83%	-0,49%	-0,82%	-1,46%	-0,67%	-0,99%	-7,51%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	789.306,72	561.994,35	501.044,75	441.153,05	409.445,87	375.031,05	320.619,23	290.756,01
Data da Divulgação	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019

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



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,24 %
VALE ON N1 - VALE3	8,06 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,36 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,14 %
B3 ON NM - B3SA3	5,44 %
PETROBRAS ON - PETR3	5,06 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,33 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,96 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,23 %
JBS ON NM - JBSS3	2,41 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	2,36 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,96 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	1,84 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	1,58 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,52 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,51 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	1,47 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,46 %
Lançamentos positivos menores que 1,46%	31,49 %

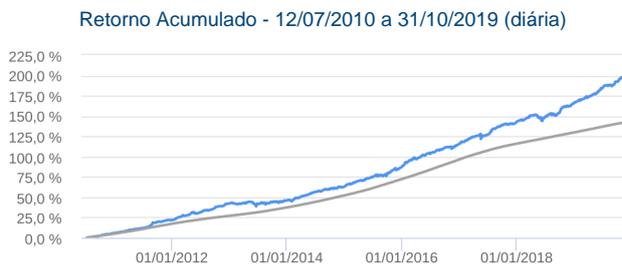
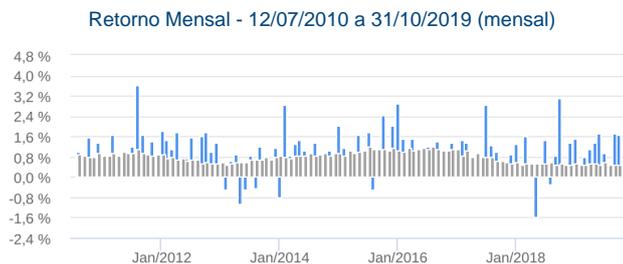
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.060.913/0001-10	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	197,10	11,89	13,58	23,88	40,58	1,64	1,72	0,03	0,95	1,70	1,37	1,08	0,76	0,52	1,53	1,38	0,13
% do CDI	139,33	230,17	218,89	180,60	156,74	342,02	370,91	6,96	166,82	362,24	252,33	208,01	163,06	106,14	282,28	279,27	27,30
CDI	141,46	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	68,91	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	124,98	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	73,39	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2.970976	10.184.716,98	9.688.984,43	1,95%	-0,71%	0,93%	-4,39	1,95%	1,72%	0,03%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

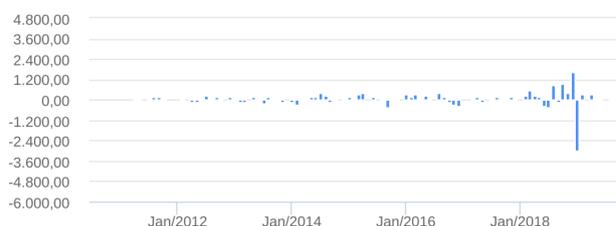


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

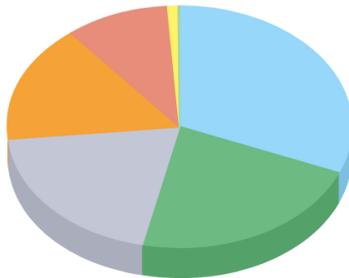
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,01%	98,48%	98,45%	98,71%	98,67%	99,38%	96,95%	97,69%
Operações Compromissadas	0,99%	1,53%	1,56%	1,30%	1,34%	0,62%	3,06%	2,32%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	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	9.063.168,82
Data da Divulgação	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	31,24 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	22,25 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,89 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	15,75 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	9,77 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,99 %
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 receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %

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

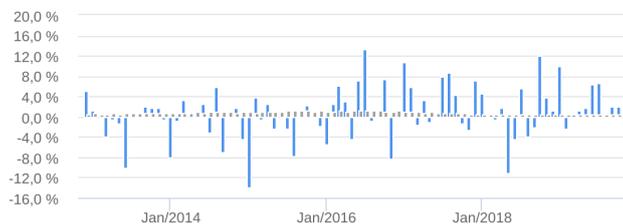
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	70,44	31,24	38,12	40,83	90,08	2,06	2,02	0,68	6,67	6,41	1,76	1,22	-0,25	-2,50	10,10	1,35	3,84
% do CDI	76,45	604,84	614,30	308,83	347,92	428,95	435,98	135,92	1.175,34	1.366,63	323,75	234,60	-52,56	-506,31	1.859,80	273,91	778,00
CDI	92,14	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	84,20	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	112,54	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	46,30	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,704353	626.415,19	328.060,97	16,80%	-8,96%	7,98%	-28,30	16,80%	10,10%	-2,50%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/11/2012 a 31/10/2019 (mensal)



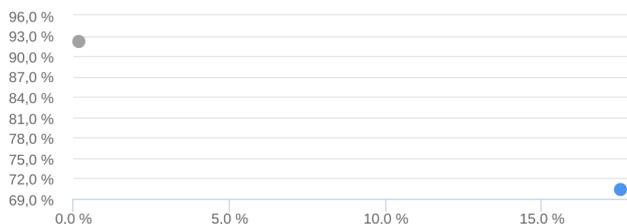
Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/11/2012 a 31/10/2019 (diária)

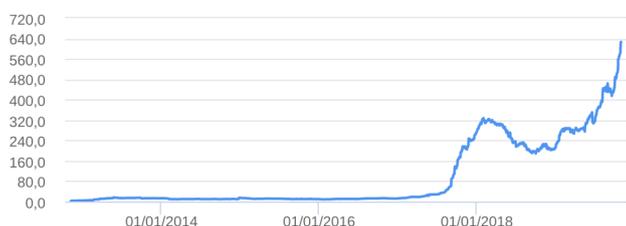


Risco x Retorno - 06/11/2012 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

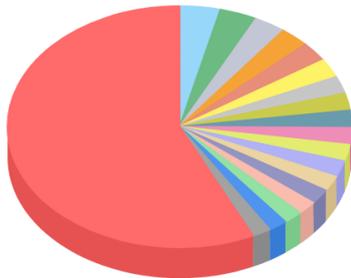
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,59	0,47	98,31	5,07	98,22	476,40	99,59	476,40	99,59	-	

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Ações	90,67%	90,61%	90,64%	92,80%	92,53%	91,97%	88,12%	88,62%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,67%	7,78%	7,45%	6,52%	6,71%	6,80%	10,44%	10,17%
Cotas de Fundos	2,59%	3,91%	1,41%	1,99%	1,59%	1,12%	1,25%	3,69%
Outras Aplicações	0,84%	0,84%	0,85%	-	-	0,00%	0,00%	-
Valores a receber	0,33%	0,21%	0,22%	0,26%	0,27%	0,49%	0,94%	0,46%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,59%	-2,72%	-0,45%	-1,21%	-0,77%	-0,35%	-0,59%	-2,75%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	626.415,19	448.122,10	463.860,81	387.161,30	314.487,86	323.926,66	286.241,95	279.234,61
Data da Divulgação	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019

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.



YDUQS PART ON NM - YDUQ3	3,88 %
ENEVA ON NM - ENEV3	3,55 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	3,03 %
TOTVS ON NM - TOTS3	2,76 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2,71 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,56 %
QUALICORP ON NM - QUAL3	2,35 %
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	2,34 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,34 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	2,30 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	2,25 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	2,23 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,08 %
SANEPAR PN - SAPR4	2,01 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,85 %
LINX ON NM - LINX3	1,84 %
SANTOS BRP ON NM - STBP3	1,79 %
CESP PNB N1 - CESP6	1,78 %
Lançamentos positivos menores que 1,78%	57,90 %

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	

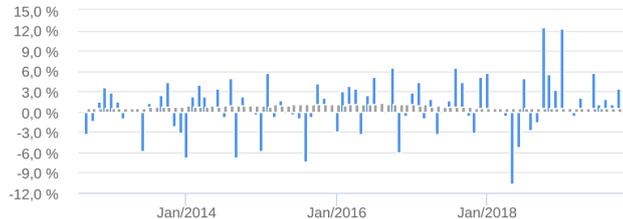
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	95,12	30,23	41,82	43,19	63,55	3,46	1,05	1,86	1,04	5,82	0,10	2,14	-0,70	0,39	12,23	3,23	5,49
% do CDI	100,41	585,29	673,94	326,67	245,46	721,21	225,54	369,84	182,86	1.241,79	17,70	412,71	-148,88	79,08	2.252,45	654,70	1.112,81
CDI	94,73	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	83,52	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	114,62	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	48,20	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,951197	749.627,40	585.060,95	16,20%	-8,00%	7,69%	-35,78	16,20%	12,23%	-0,70%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/08/2012 a 31/10/2019 (mensal)



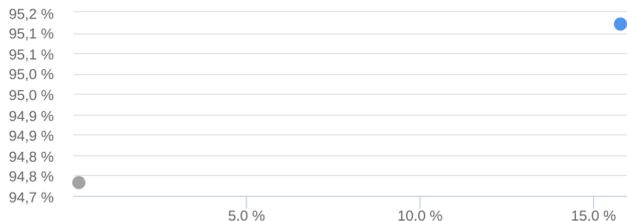
Retorno Acumulado - 27/08/2012 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/08/2012 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/08/2012 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,09	3,62	754,98	32,12	622,02	140,34	148,15	140,34	148,15	-	

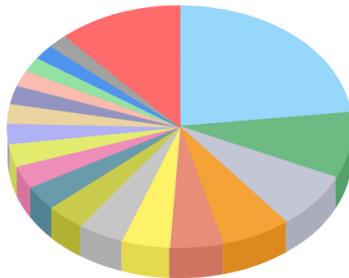
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,09%	100,09%	100,09%	100,09%	100,06%	100,07%	100,07%	100,06%
Operações Compromissadas	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,07%	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	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,40%	-0,38%	-0,14%	-1,55%	-3,96%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	749.627,40	707.345,83	725.340,57	696.683,77	654.515,20	599.177,34	547.850,81	536.251,72
Data da Divulgação	06/11/2019	07/10/2019	04/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	10/06/2019	06/05/2019	04/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Ações (omitidas)	23,38 %
PETROBRAS PN - PETR4	8,92 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	7,58 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	6,62 %
VALE ON N1 - VALE3	5,05 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4,57 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	4,34 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,68 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	3,33 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	3,08 %
B3 ON NM - B3SA3	3,07 %
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	2,76 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2,64 %
IGUATEMI ON NM - IGTA3	2,49 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	2,14 %
SABESP ON NM - SBSP3	2,00 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	1,98 %
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	1,91 %
Lançamentos positivos menores que 1,91%	11,62 %

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	

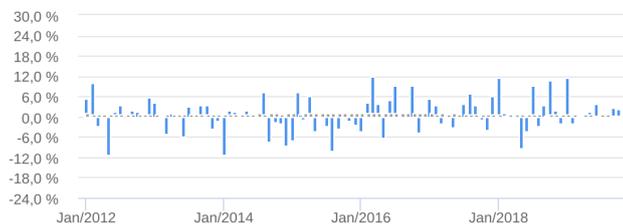
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	77,23	21,59	21,35	45,55	73,04	2,27	2,58	-0,37	0,73	3,95	1,49	0,17	-0,21	-1,83	11,56	-1,87	1,71
% do CDI	72,18	418,02	344,11	344,51	282,13	474,68	556,57	-73,78	128,87	841,82	273,52	32,74	-45,48	-371,67	2.129,05	-379,53	346,66
CDI	107,00	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	91,14	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	132,55	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	56,62	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,7723235	282.365,30	222.520,57	18,21%	-11,21%	8,65%	-58,23	18,21%	11,56%	-1,87%	7
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 31/10/2019 (mensal)



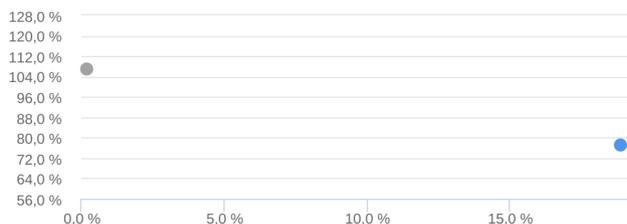
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

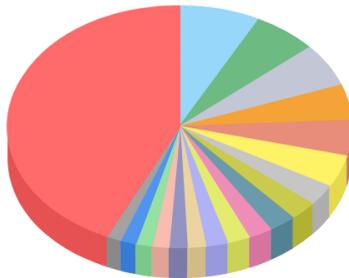
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Ações	91,79%	93,35%	91,92%	88,96%	93,00%	92,50%	92,03%	92,96%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,41%	5,45%	6,54%	9,25%	6,28%	6,74%	6,57%	5,26%
Valores a receber	1,27%	0,98%	1,30%	1,32%	0,53%	2,14%	0,72%	0,58%
Operações Compromissadas	0,78%	0,41%	0,99%	0,75%	0,62%	0,94%	0,89%	1,51%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,25%	-0,18%	-0,76%	-0,28%	-0,42%	-2,32%	-0,21%	-0,31%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	282.365,30	268.305,90	255.038,81	255.574,85	248.079,55	229.180,62	219.372,33	207.416,78
Data da Divulgação	06/11/2019	06/10/2019	06/09/2019	02/08/2019	03/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019

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



PETROBRAS PN - PETR4	7,65 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,98 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,84 %
VALE ON N1 - VALE3	4,77 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,77 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,32 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	2,78 %
COPEL PNB N1 - CPLE6	2,59 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,55 %
COSAN ON NM - CSAN3	2,26 %
B3 ON NM - B3SA3	2,14 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,06 %
WEG ON NM - WEGE3	1,73 %
JBS ON NM - JBSS3	1,68 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,59 %
MARFRIG ON NM - MRFG3	1,53 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,48 %
TIM PART S/A ON NM - TIMP3	1,37 %
Lançamentos positivos menores que 1,37%	43,17 %

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

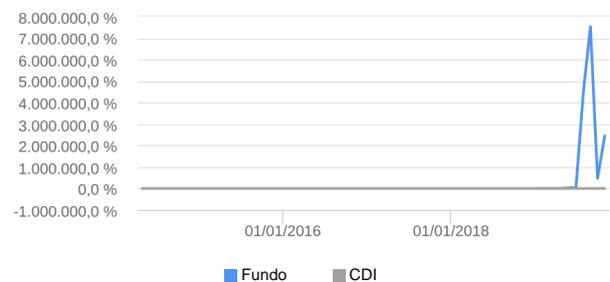
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 1	Prazo da Série: Junho de 2018
Rating Agência: Austin Rating	Rating Última Atualização: 15/08/2018
Rating Atual: diária	Rating Monitoramento: Rebaixamento
Rentabilidade Alvo: 125% do CDI	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.
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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Série	417,79	307.751,40	9.060,30	1.303.708,1	1.459.155,6	417,79	-93,75	64,83	11.423,29	49,00	656,56	82,17	-16,05	-11,49	761,19	349,24	321,69
CDI	0,48	5,16	2,51	6,20	13,16	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
% CDI	87,171,50	1641,034,1361	533,223,636,484	1.089,910	87,171,50	-20,215,05	12,921,05	0,11	844,910,451,37	120,903,12	15,852,80	-3,423,82	-2,327,71	140,170,65	70,759,17	65,177,40	
+ CDI	417,31	307.746,24	9.057,79	1.303.702,1	1.459.142,4	417,31	-94,21	64,32	11.422,73	48,53	656,02	81,65	-16,52	-11,98	760,65	348,74	321,19
IPCA	0,10	2,60	0,37	2,54	7,21	0,10	-0,04	0,11	0,19	0,01	0,13	0,57	0,75	0,43	0,32	0,15	-0,21
+ IPCA	417,69	307.748,81	9.059,92	1.303.706,1	1.459.148,4	417,69	-93,71	64,72	11.423,10	48,99	656,43	81,60	-16,80	-11,92	760,87	349,09	321,90
Selic	0,48	5,16	2,50	6,20	13,16	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 31/10/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 31/10/2019 (mensal)



Histórico*	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
FIDC (R\$)	-	0,01	0,21	0,15	0,11	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42
Série (R\$)	0,06	0,01	0,21	0,15	0,11	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42
Sênior (R\$)	0,06	0,01	0,21	0,15	0,11	0,19	0,21	0,13	0,26	0,45	0,07	0,42
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	-	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC (R\$)	-	1,65	5,85	10,29	15,31	19,74	24,86	30,38	36,07	41,44	47,05	63,18
PDD (R\$)	-	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	46,97	63,04
CVNP (R\$)	-	0,92	5,00	9,34	14,37	18,68	23,66	28,95	34,60	39,83	45,30	61,62
PDD/DC (%)	-	2.505,83%	708,52%	402,68%	270,52%	209,83%	166,57%	136,32%	114,82%	99,94%	99,82%	99,78%
DC/PL (%)	-	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%	69.836,87%	15.223,64%
CVNP/DC (%)	-	55,83%	85,46%	90,83%	93,86%	94,62%	95,16%	95,28%	95,92%	96,10%	96,27%	97,53%

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

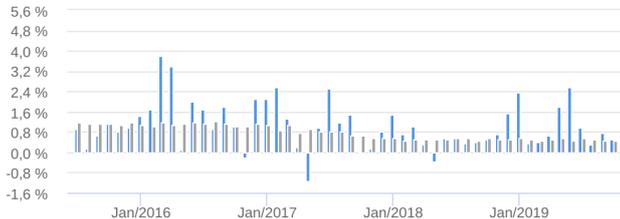
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	74,04	11,14	13,66	21,32	38,30	0,50	0,78	0,32	0,95	2,55	1,80	0,66	0,39	0,34	2,37	1,51	0,74
% do CDI	143,88	215,75	220,10	161,22	147,93	103,57	168,78	63,16	166,84	543,38	330,94	127,71	82,80	69,05	437,04	306,55	149,69
CDI	51,46	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	102,18	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	104,46	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	28,15	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	17.403856	5.147.659,27	2.967.569,88	2,19%	-1,15%	1,04%	-0,99	2,19%	2,55%	0,32%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

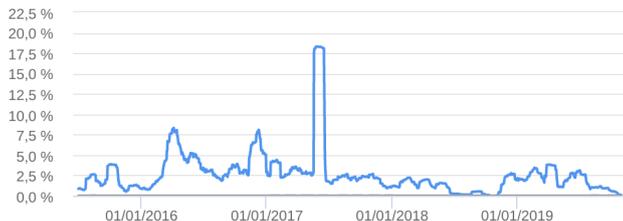
Retorno Mensal - 02/06/2015 a 31/10/2019 (mensal)



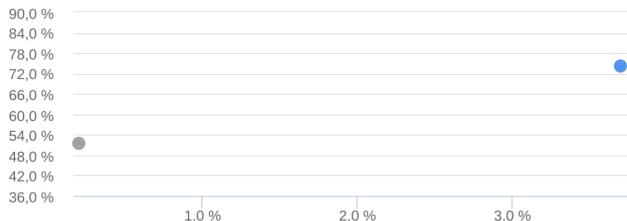
Retorno Acumulado - 02/06/2015 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/06/2015 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/06/2015 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80	0,53	111,28	-	-	7,89	222,49	7,89	222,49	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	0,48	100,47	5,17	100,18	134,16	99,58	134,16	99,58	-	

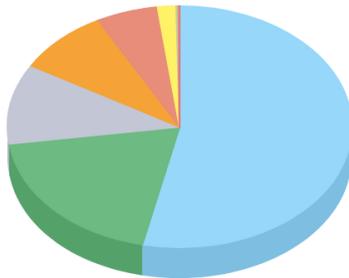
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,00%	100,00%	100,00%	99,99%	99,99%	99,98%	100,00%	97,60%
Valores a receber	0,04%	0,21%	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,06%	2,43%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,05%	-0,21%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	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	1.275.120,66
Data da Divulgação	06/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2020	53,52 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	19,28 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	10,74 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	8,71 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	5,79 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	1,75 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2022	0,13 %
Outros Valores a pagar	0,09 %
Outros Valores a receber	0,04 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,02 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,00 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,00 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,00 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	156,92	23,19	31,41	54,61	89,65	0,90	-0,48	1,58	4,95	4,88	2,45	1,33	-0,92	-1,49	8,29	3,67	2,89
% do CDI	170,12	449,10	506,23	413,00	346,29	187,49	-102,51	314,49	871,16	1.041,87	451,50	256,41	-196,34	-302,14	1.526,16	743,68	586,50
CDI	92,24	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	87,88	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	116,67	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	46,29	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	25,692088	2.102.836,71	1.588.043,31	18,03%	-9,05%	8,56%	-34,04	18,03%	8,29%	-1,49%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 31/10/2019 (mensal)



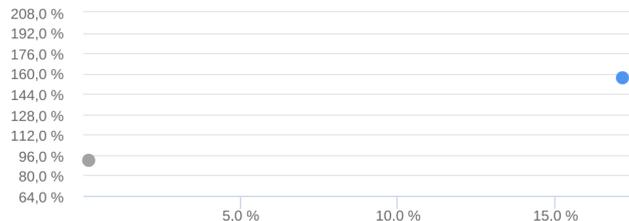
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 31/10/2019 (diária)

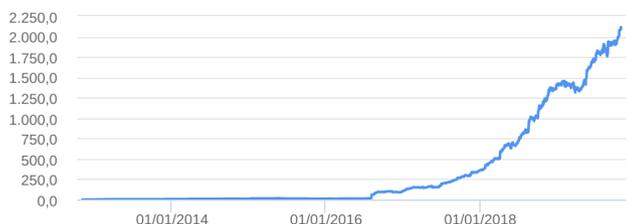


Risco x Retorno - 01/11/2012 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,13	0,77	160,46	26,12	505,80	1.101,55	639,05	1.101,55	639,05	-	
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,19	2,32	484,57	22,03	426,55	325,93	94,21	325,93	94,21	-	

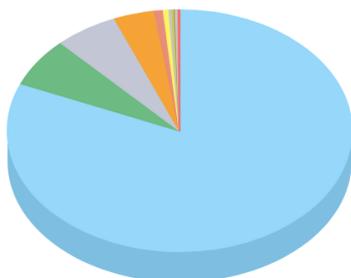
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,32%	100,67%	101,64%	101,21%	100,28%	100,20%	100,20%	100,19%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,00%	0,00%	0,49%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,32%	-0,68%	-1,64%	-1,21%	-0,57%	-0,20%	-0,20%	-0,68%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.102.836,71	1.948.913,32	1.936.669,94	1.806.916,12	1.725.892,30	1.622.441,07	1.389.655,40	1.364.027,95
Data da Divulgação	07/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Ações (omitidas)	82,08 %
Outras Aplicações (omitidas)	6,62 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	5,96 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	3,86 %
Outros Valores a pagar	0,83 %
Outros Valores a receber	0,53 %
Opções - Posições titulares - PETRK314	0,28 %
Opções - Posições titulares - PETRK303	0,24 %
Opções - Posições titulares - ITUBL390	0,08 %
Cotas de Fundos / IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	0,06 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,06 %
Opções - Posições titulares - PETRK310	0,05 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	0,05 %
Opções - Posições lançadas - SBSPA59	0,03 %
Opções - Posições titulares - PETRK298	0,03 %
Opções - Posições titulares - SBSPM49	0,02 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,01 %
Lançamentos positivos menores que 0,01%	0,08 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.488.768/0001-84	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Mongeral Aegon Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,45%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,45%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 378615	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 30/09/2014	

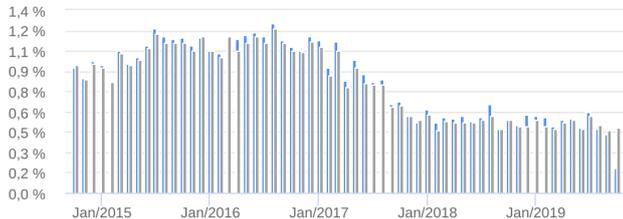
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	65,46	4,98	6,12	13,50	26,85	0,19	0,43	0,47	0,60	0,48	0,55	0,54	0,49	0,55	0,57	0,58	0,50
% do CDI	103,57	96,50	98,61	102,07	103,69	38,94	93,19	94,36	105,28	102,40	101,57	105,07	104,05	112,37	104,47	117,47	101,05
CDI	63,20	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	98,13	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	101,65	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	35,37	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,6546381	161.437,87	126.159,44	0,11%	-0,04%	0,05%	1,78	0,10%	0,60%	0,19%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

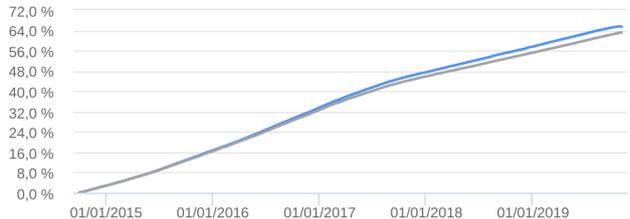
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

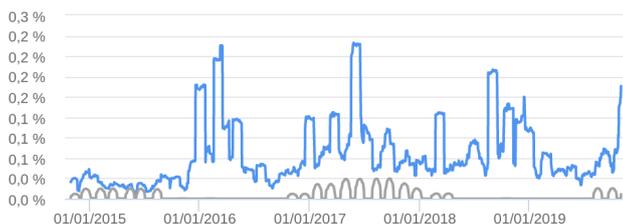
Retorno Mensal - 01/10/2014 a 31/10/2019 (mensal)



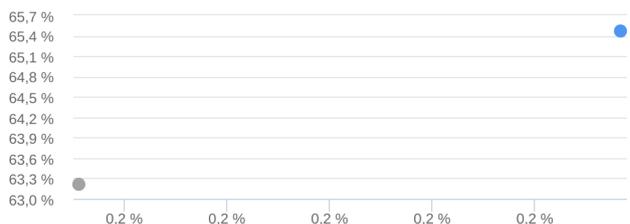
Retorno Acumulado - 01/10/2014 a 31/10/2019 (diária)



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



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



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 31/10/2019 (diária)



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



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

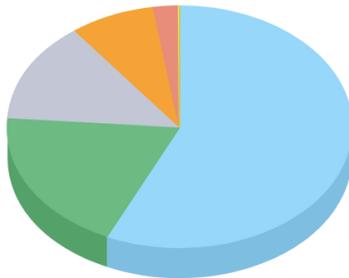
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Debêntures	57,02%	55,38%	53,05%	52,53%	51,25%	56,35%	59,87%	61,69%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	19,34%	20,83%	19,94%	21,48%	19,26%	25,38%	24,99%	25,10%
Títulos Públicos	13,43%	13,38%	13,73%	14,79%	14,25%	-	-	-
Operações Compromissadas	10,28%	10,43%	13,53%	15,77%	15,32%	18,34%	15,21%	10,76%
Valores a receber	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,08%	-0,05%	-0,25%	-4,57%	-0,09%	-0,07%	-0,07%	-0,06%
Cotas de Fundos	-	-	-	-	-	-	-	2,51%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	153.799,25	153.748,16	149.041,22	137.509,89	142.030,59	114.332,85	105.871,76	104.863,88
Data da Divulgação	10/10/2019	09/09/2019	22/08/2019	22/08/2019	10/06/2019	08/05/2019	04/04/2019	27/03/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



■ Debêntures (omitidas)	56,98 %
■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	19,32 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2025	13,42 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	7,94 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	2,33 %
■ Outros Valores a pagar	0,08 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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	

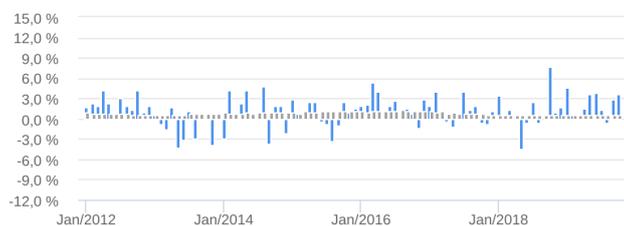
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	171,66	23,89	27,10	38,92	58,89	3,53	2,94	-0,56	1,22	3,82	3,64	1,50	0,59	0,51	4,60	1,69	0,88
% do CDI	161,07	462,52	436,72	294,40	227,48	735,94	633,93	-111,54	214,22	814,26	669,97	290,35	125,05	103,29	847,69	343,19	179,20
CDI	106,58	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	85,82	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	124,96	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	56,66	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2,7166015	118.393,58	77.628,36	4,85%	-2,81%	2,30%	-10,16	4,85%	4,60%	-0,56%	11
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

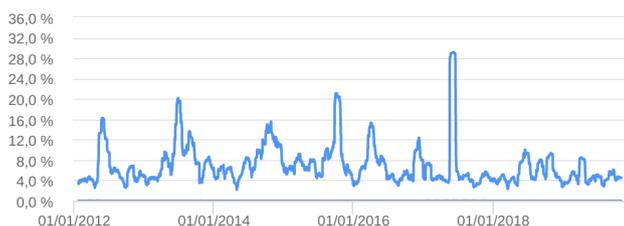
Retorno Mensal - 26/12/2011 a 31/10/2019 (mensal)



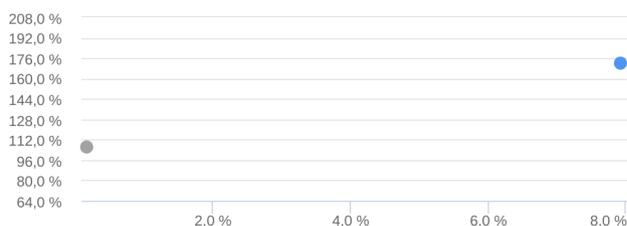
Retorno Acumulado - 26/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 26/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

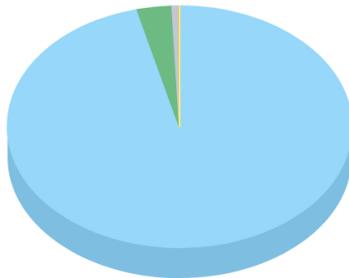
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	97,39%	94,66%	94,72%	96,71%	96,31%	97,21%	96,94%	92,13%
Operações Compromissadas	3,30%	4,32%	5,00%	1,81%	3,47%	0,48%	2,07%	6,59%
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%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,02%	0,00%	0,01%	-0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	-0,00%
Valores a pagar	-0,68%	-0,08%	-0,31%	-0,09%	-1,84%	-0,14%	-0,09%	-0,08%
Cotas de Fundos	-	1,09%	0,57%	1,58%	2,04%	2,45%	1,08%	1,37%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	0,00%	-	-0,01%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	118.393,58	102.863,88	85.865,98	83.004,45	73.922,17	70.965,34	65.587,15	73.618,94
Data da Divulgação	05/11/2019	10/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	10/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Títulos Públicos (omitidos)	96,72 %
Operações Compromissadas	3,28 %
Valores a pagar (omitidos)	0,67 %
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,02 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %
Disponibilidades	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.289.072/0001-75	Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00
Gestão: Queluz Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+10
Código de Referência: 262609	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+12
Início do Fundo: 10/06/2008	

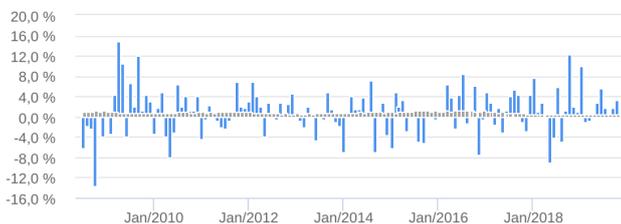
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	214,67	25,23	28,84	43,48	63,14	3,24	1,71	0,06	1,80	5,49	2,77	0,14	-0,90	-0,99	9,91	0,91	1,95
% do CDI	108,58	488,55	464,82	328,85	243,89	676,68	369,78	11,81	316,61	1.170,59	510,40	27,58	-192,55	-200,16	1.824,18	185,04	395,70
CDI	197,71	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	58,20	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	100,29	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	87,68	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	3,1467031	113.140,79	94.308,38	17,15%	-10,04%	8,14%	-45,23	17,15%	9,91%	-0,99%	8
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

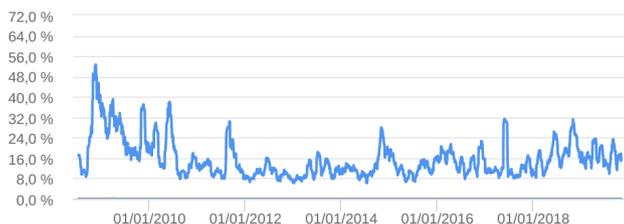
Retorno Mensal - 11/06/2008 a 31/10/2019 (mensal)



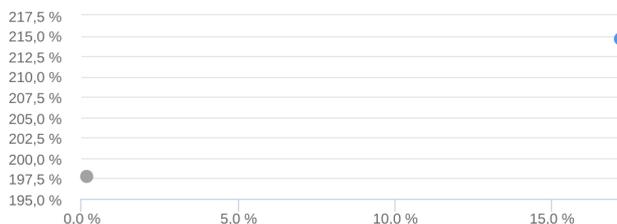
Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

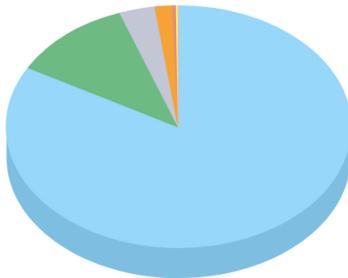
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Ações	83,45%	86,77%	79,88%	77,65%	79,64%	81,97%	84,83%	76,83%
Cotas de Fundos	11,37%	11,47%	11,00%	11,54%	11,05%	11,34%	10,77%	10,69%
Operações Compromissadas	5,01%	1,75%	9,10%	7,17%	6,67%	8,85%	4,17%	5,95%
Valores a receber	0,34%	0,28%	0,25%	0,30%	0,81%	0,52%	0,42%	2,87%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,17%	-0,27%	-0,22%	-0,31%	-0,22%	-2,68%	-0,19%	-2,20%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	3,65%	2,05%	-	-	5,86%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	0,00%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	108.616,00	106.802,98	109.629,57	100.852,29	101.313,60	95.877,68	86.735,07	87.930,15
Data da Divulgação	11/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	10/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	12/03/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



Ações (omitidas)	83,31 %
Cotas de Fundos (omitidas)	11,35 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	3,35 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	1,65 %
Valores a receber (omitidos)	0,34 %
Valores a pagar (omitidos)	0,17 %
Disponibilidades	0,00 %

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	151,62	11,88	13,53	23,87	40,57	1,63	1,72	0,03	0,95	1,70	1,36	1,08	0,77	0,53	1,52	1,34	0,13
% do CDI	133,87	229,99	217,98	180,57	156,68	340,67	371,12	6,19	167,60	363,14	250,26	209,33	163,60	107,27	280,18	272,42	25,73
CDI	113,26	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	89,41	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	137,74	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	58,96	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	25,161794	1.319.606,23	1.382.121,17	1,95%	-0,71%	0,93%	-4,42	1,95%	1,72%	0,03%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01	1,64	342,67	11,97	231,87	153,99	135,96	153,99	135,96	-	

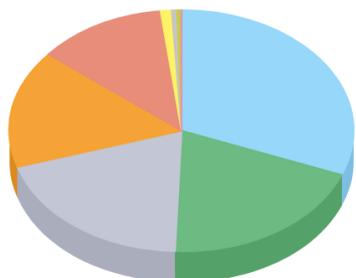
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,04%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,03%	0,00%	0,01%	0,00%	0,13%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,04%	-0,01%	-0,05%	-0,01%	-0,14%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.300.830,94	1.342.953,26	1.389.160,08	1.360.822,38	1.431.616,24	1.337.306,39	1.303.513,44	1.279.258,88
Data da Divulgação	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	31,13 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,73 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,65 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	15,85 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	12,19 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	1,04 %
■ Outros Valores a pagar	0,50 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,41 %
■ Outros Valores a receber	0,01 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

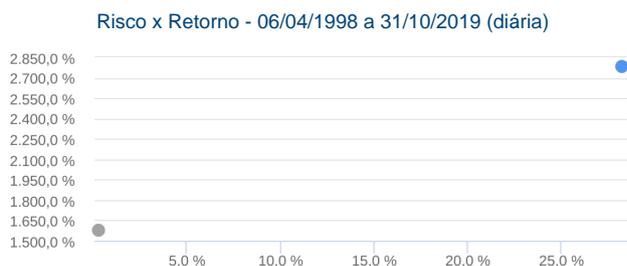
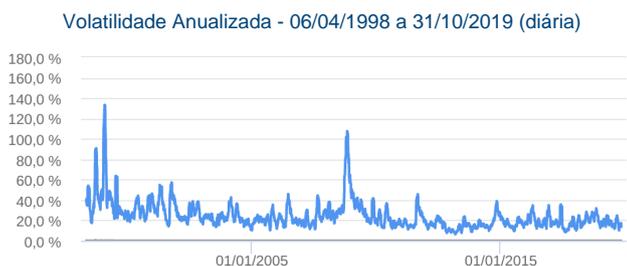
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 02.436.763/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	2.780,59	21,61	24,78	42,09	76,83	1,91	2,06	1,24	1,37	3,52	1,32	1,98	-0,24	-1,86	8,81	0,41	2,18
% do CDI	176,32	418,49	399,29	318,32	296,74	397,77	444,10	246,27	241,25	751,83	243,16	381,25	-51,92	-377,21	1.621,92	83,40	441,90
CDI	1.577,04	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	821,61	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	1.865,87	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	402,14	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	8.805,854997%	739.502,74	675.655,43	17,76%	-7,65%	8,43%	-53,24	17,76%	8,81%	-1,86%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

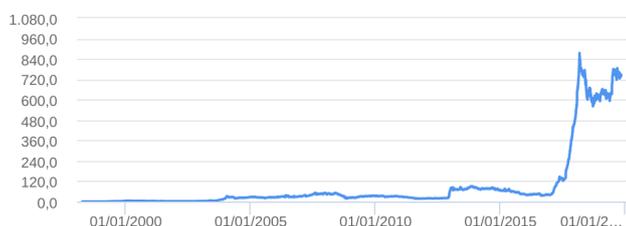
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

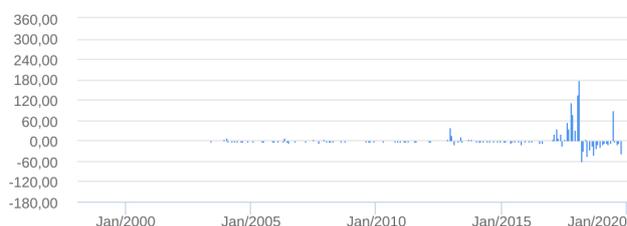


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

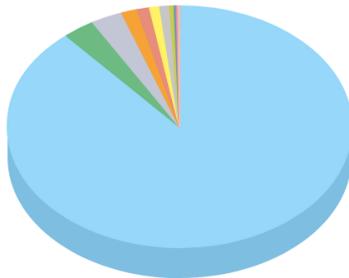
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,45	2,05	426,92	23,67	458,26	210,01	215,72	210,01	215,72	-	

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

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Cotas de Fundos	99,45%	100,37%	99,94%	100,09%	99,94%	99,96%	99,97%	99,85%
Valores a receber	1,55%	0,59%	0,31%	0,31%	0,47%	0,38%	0,26%	0,37%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,00%	-0,96%	-0,25%	-0,40%	-0,41%	-0,34%	-0,23%	-0,22%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	761.878,59	752.486,01	752.621,65	746.398,91	634.761,82	632.078,52	628.242,67	637.184,92
Data da Divulgação	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019

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



Ações (omitidas)	90,58 %
Operações Compromissadas	3,07 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	3,03 %
Outros Valores a receber	1,51 %
Valores a pagar (omitidos)	1,20 %
Outros Valores a pagar	0,98 %
Outras Aplicações (omitidas)	0,95 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	0,43 %
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pú...	0,20 %
Valores a receber (omitidos)	0,18 %
Opções - Posições lançadas (omitidas)	0,07 %
Opções - Posições titulares (omitidas)	0,04 %
Disponibilidades	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00 %

INFORMAÇÕES GERAIS

Ticker: REIT11
 Local de Negociação: Bolsa BM&FBovespa
 Data de Registro: 10/03/2014
 Público Alvo: Investidores qualificados
 Situação Atual: Em funcionamento normal

TAXAS

Taxa de Administração Tipo: Flexível
 Taxa de Administração: 1,36%
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 15.000,00
 Taxa de Performance: 20,00%
 Índice Performance: 100% do IPCA + 7,5% a.a.

INSTITUIÇÕES

Administrador: Socopa
 Gestão: Socopa
 Gestor: Daniel Doll Lemos
 Consultoria Especializada: REIT Soluções Financeiras Imobiliárias
 Distribuidor: Socopa
 Auditor: PriceWaterhouseCoopers

INVESTIMENTO

Classe de Ativos: Renda Fixa
 Finalidade: Renda Regular de Títulos Mobiliários / Ganho de Capital
 Rentabilidade Alvo: IPCA +7,5%
 Tipo Imóvel: Não se aplica
 Localização do Imóvel: Não se aplica

PERFIL DO FUNDO

Objetivo: Aquisição de Certificados de Recebíveis Imobiliários e participação direta em Sociedades de Propósito Específico, auferindo receitas por meio dos rendimentos dos ativos da carteira, obtendo retornos superiores à variação do IPCA acrescido de 7,5% ao ano.

Política de Investimento: Investir em cotas de SPE, CRI, LH, LCI e cotas de outros FII's, respeitando limites de concentração por emissor, modalidade, rating e outras restrições presentes no Regulamento. Pode aplicar ainda em outros ativos imobiliários e em ativos de renda fixa.

COTAÇÕES NA BMF&BOVESPA

Preço de Fechamento: -
 Volume Financeiro: -
 Número de Negócios: -

DADOS PATRIMONIAIS - SETEMBRO/2019

Cota Patrimonial: R\$ 1.291,21
 Patrimônio Líquido: R\$ 33.947.319,07
 Quantidade de Cotas: 26.291

Retorno (%)	2019				2018				2017			
	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	12,50	11,96	0,54	2,47	0,00	-0,58	0,58	2,64	0,00	-1,08	1,08	3,76
Fevereiro	0,00	-0,49	0,49	1,03	11,47	11,01	0,46	1,15	0,00	-0,86	0,86	4,87
Março	-18,60	-19,07	0,47	1,99	0,90	0,37	0,53	2,00	0,00	-1,05	1,05	0,19
Abril	5,01	4,49	0,52	1,03	1,66	1,14	0,52	-0,86	0,00	-0,79	0,79	0,15
Mai	19,88	19,34	0,54	1,76	0,00	-0,52	0,52	-5,27	0,00	-0,93	0,93	1,03
Junho	-15,32	-15,79	0,47	2,88	0,00	-0,52	0,52	-4,01	0,00	-0,81	0,81	0,85
Julho	20,48	19,91	0,57	1,27	-1,45	-1,99	0,54	1,37	0,00	-0,80	0,80	-0,38
Agosto	13,95	13,45	0,50	-0,11	0,00	-0,57	0,57	-0,70	0,00	-0,80	0,80	0,86
Setembro	-0,68	-1,14	0,46	1,04	0,00	-0,47	0,47	-0,21	0,00	-0,64	0,64	6,58
Outubro	-7,35	-7,83	0,48	4,01	0,00	-0,54	0,54	5,04	0,00	-0,64	0,64	0,23
Novembro	-	-	-	-	0,00	-0,49	0,49	2,59	0,00	-0,57	0,57	-0,59
Dezembro	-	-	-	-	0,00	-0,49	0,49	2,22	0,00	-0,54	0,54	0,60

Retorno Acumulado (%)	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Desde o início	105,62	36,60	69,02	103,91
No mês	-7,35	-7,83	0,48	4,01
No ano	23,32	18,16	5,16	18,73
03 meses	4,86	3,47	1,38	5,47
06 meses	28,24	25,28	2,96	11,86
12 meses	23,32	17,12	6,20	24,51
18 meses	21,53	11,99	9,55	19,97
24 meses	38,96	25,74	13,22	26,01
36 meses	38,96	13,07	25,89	49,81

EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).
 Fonte: Quantum Axis.

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo Esperado	R\$ 22,90032392211781	31/10/2019	-	18/11/2019	-
Dividendo	R\$ 22,77299811722	30/09/2019	30/09/2019	14/10/2019	-
Amortização	R\$ 43,52194248982	30/09/2019	30/09/2019	14/10/2019	-
Dividendo	R\$ 29,24033802441	28/06/2019	28/06/2019	15/07/2019	-
Dividendo	R\$ 18,080478339	29/03/2019	29/03/2019	12/04/2019	-

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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	95,52	32,94	35,46	61,45	102,70	1,95	2,00	1,13	4,85	3,97	2,89	1,40	0,01	-1,11	12,40	-0,64	2,56
% do CDI	69,05	637,84	571,54	464,74	396,69	406,39	431,29	224,83	853,77	846,68	531,66	269,16	2,07	-224,69	2.283,34	-130,12	518,13
CDI	138,32	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	65,46	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	121,95	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	72,13	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	19,5515876	776.780,17	459.997,80	17,33%	-7,37%	8,23%	-34,83	17,33%	12,40%	-1,11%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 31/10/2019 (mensal)



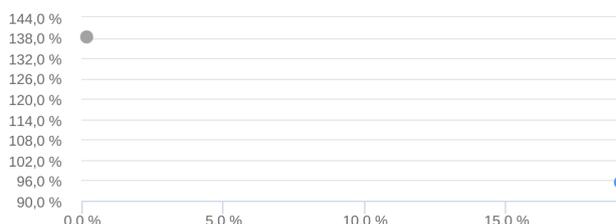
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2010 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

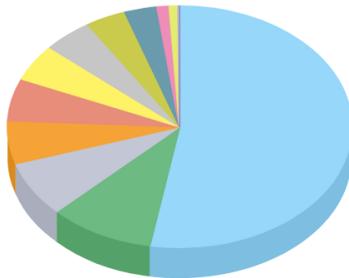
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Ações	97,07%	96,11%	93,89%	91,88%	90,37%	89,91%	87,98%	88,71%
Operações Compromissadas	3,95%	6,09%	7,19%	12,83%	10,91%	10,76%	14,28%	10,02%
Valores a receber	0,12%	0,12%	0,02%	0,53%	0,09%	0,15%	1,09%	0,75%
Opções - Posições titulares	0,02%	-	0,01%	0,24%	0,68%	0,46%	0,50%	0,15%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,17%	-2,32%	-1,11%	-5,47%	-1,85%	-1,08%	-6,92%	-3,03%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	-	-	-	3,07%	3,39%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-	-0,20%	-0,20%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	735.386,66	712.847,12	637.430,97	533.006,28	435.894,50	372.898,07	359.639,91	334.870,71
Data da Divulgação	18/10/2019	13/09/2019	09/08/2019	08/07/2019	07/06/2019	06/05/2019	08/04/2019	11/03/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



Ações (omitidas)	53,38 %
PETROBRAS ON - PETR3	9,98 %
BRASIL ON NM - BBAS3	7,51 %
VALE ON N1 - VALE3	5,83 %
JBS ON NM - JBSS3	5,73 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4,99 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,70 %
B3 ON NM - B3SA3	3,83 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	3,08 %
Outros Valores a pagar	1,15 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	0,83 %
Outros Valores a receber	0,12 %
Opções - Posições titulares (omitidas)	0,02 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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	

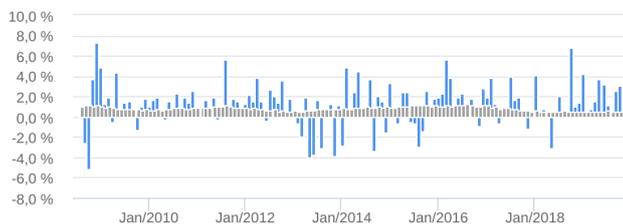
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	368,10	22,56	25,52	39,04	63,05	3,02	2,59	-0,04	1,08	3,24	3,70	1,55	0,71	0,54	4,26	1,36	1,04
% do CDI	189,14	436,80	411,35	295,29	243,53	629,28	558,41	-7,82	189,85	691,37	681,45	298,12	151,92	109,37	785,13	276,24	211,31
CDI	194,62	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	78,26	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	126,40	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	83,98	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	46,8100611	1.985.651,26	1.198.005,65	4,20%	-2,34%	1,99%	-8,10	4,20%	4,26%	-0,04%	11
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

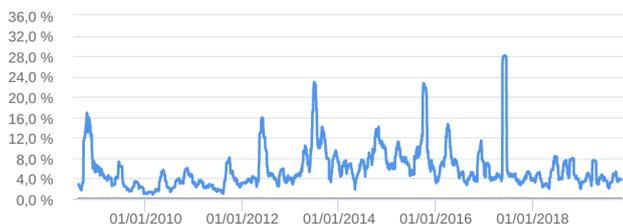
Retorno Mensal - 14/07/2008 a 31/10/2019 (mensal)



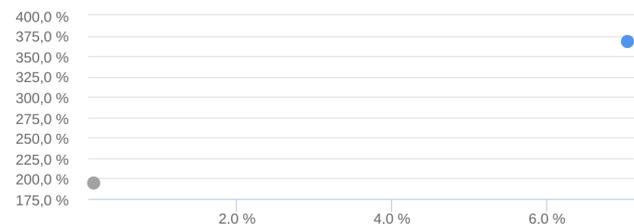
Retorno Acumulado - 14/07/2008 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/07/2008 a 31/10/2019 (diária)

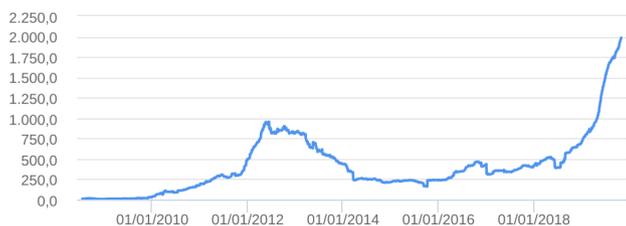


Risco x Retorno - 14/07/2008 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

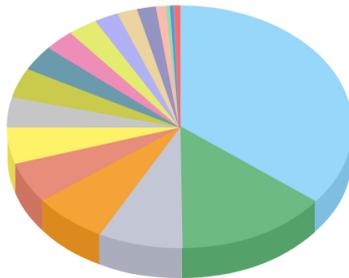
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Títulos Públicos	94,34%	99,71%	93,55%	90,46%	98,63%	88,60%	89,39%	90,70%
Operações Compromissadas	5,80%	0,75%	6,65%	9,69%	1,83%	11,61%	10,89%	9,41%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,02%	0,21%	-0,20%	0,27%	0,16%	0,10%	-0,00%	-0,08%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,01%	-0,15%	0,17%	-0,27%	-0,18%	-0,08%	-0,01%	0,09%
Valores a pagar	-0,14%	-0,52%	-0,18%	-0,14%	-0,44%	-0,24%	-0,27%	-0,12%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.830.422,26	1.751.451,19	1.665.919,32	1.476.528,54	1.272.310,83	995.176,93	894.987,44	857.596,80
Data da Divulgação	18/10/2019	13/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	11/03/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	35,71 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	14,17 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	7,93 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	6,98 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	5,47 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	4,89 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	4,04 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	3,94 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	3,38 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	2,82 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	2,79 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	2,26 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	1,89 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	1,75 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,97 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	0,37 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,28 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,17 %
Lançamentos positivos menores que 0,17%	0,37 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 07.488.106/0001-25	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Vinci Partners	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00
Taxa de Administração: 1,97%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Dividendos	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 150207	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 01/09/2005	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	464,89	29,65	40,41	40,94	60,16	2,56	2,16	0,60	1,69	5,67	0,56	1,67	-0,48	0,36	12,09	2,26	5,91
% do CDI	144,86	574,05	651,28	309,66	232,37	534,03	464,84	119,94	297,37	1.209,76	102,91	322,89	-101,55	72,24	2.227,04	458,18	1.197,27
CDI	320,93	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	256,50	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	368,86	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	123,09	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	5,648869	330.051,47	294.475,37	14,89%	-7,48%	7,07%	-28,47	14,89%	12,09%	-0,48%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

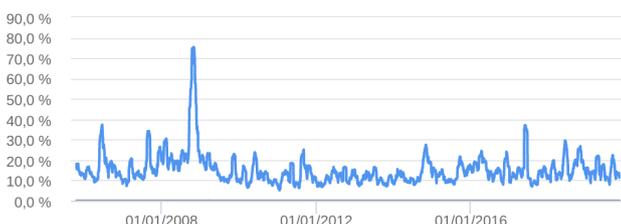
Retorno Mensal - 20/09/2005 a 31/10/2019 (mensal)



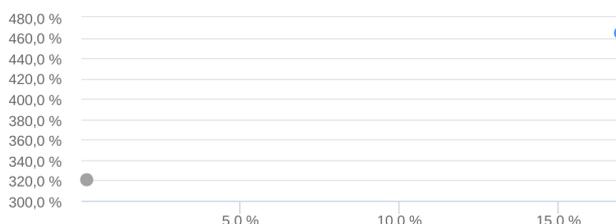
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 31/10/2019 (diária)

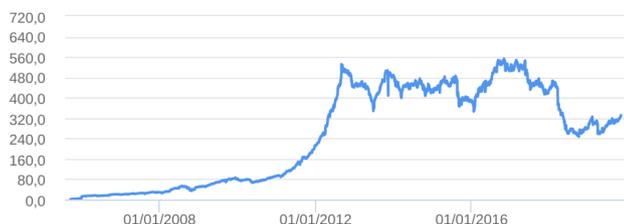


Risco x Retorno - 20/09/2005 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

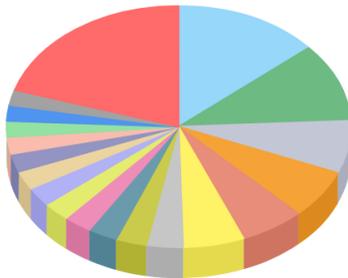
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BEM TPF FI RENDA FIXA SIMPLES	1,04	0,47	98,71	5,09	98,62	200,86	99,17	200,86	99,17	-	

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

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Ações	78,80%	77,77%	80,32%	83,10%	84,63%	82,01%	79,96%	76,37%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	12,92%	11,53%	9,69%	5,76%	5,30%	5,63%	7,47%	12,80%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,65%	9,06%	8,33%	7,71%	6,52%	7,06%	8,31%	9,39%
Cotas de Fundos	1,04%	0,66%	3,69%	3,28%	3,34%	2,57%	4,32%	0,99%
Valores a receber	0,67%	1,53%	0,59%	0,80%	1,44%	2,95%	14,54%	1,46%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,10%	-0,56%	-2,62%	-0,66%	-1,24%	-0,22%	-14,60%	-1,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	313.589,59	307.732,41	309.217,56	294.236,00	280.843,52	265.459,64	261.649,95	300.072,62
Data da Divulgação	10/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	10/06/2019	07/05/2019	08/04/2019	12/03/2019

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.



GER PARANAP PN - GEP4	13,80 %
TOTVS ON NM - TOTS3	10,66 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,12 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	6,58 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	6,16 %
VALE ON N1 - VALE3	5,80 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	3,47 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	2,92 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	2,81 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	2,68 %
B3 ON NM - B3SA3	2,60 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	2,58 %
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	2,50 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	2,49 %
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	2,27 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	2,16 %
IGUATEMI ON NM - IGTA3	2,15 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2,07 %
Lançamentos positivos menores que 2,07%	20,27 %

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	

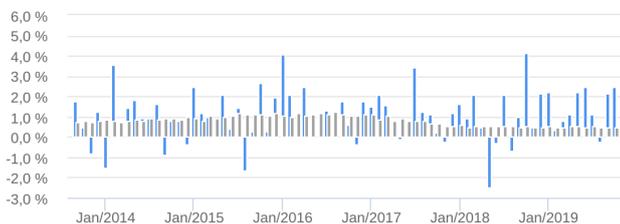
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	121,61	15,50	18,52	30,22	49,51	2,45	2,15	-0,23	1,11	2,45	2,19	1,12	0,76	0,37	2,18	2,12	0,48
% do CDI	149,23	300,21	298,50	228,56	191,24	510,46	462,88	-45,16	196,01	522,58	403,15	216,08	162,92	75,17	402,32	430,09	97,25
CDI	81,50	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	114,05	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	124,04	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	42,29	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2,2161469	517.818,80	356.187,59	3,15%	-1,49%	1,50%	-6,75	3,15%	2,45%	-0,23%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

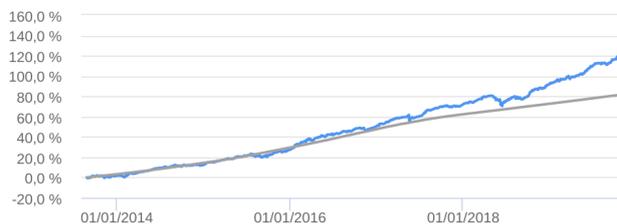
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 28/08/2013 a 31/10/2019 (mensal)



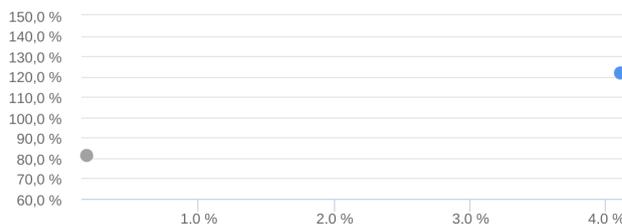
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 28/08/2013 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

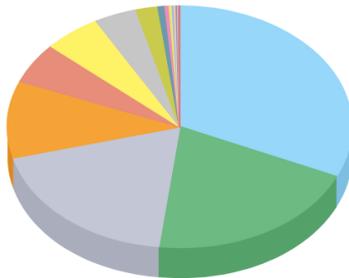
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	96,06%	92,85%	92,88%	98,27%	99,18%	99,95%	100,00%	100,04%
Operações Compromissadas	4,03%	7,19%	7,15%	1,78%	-	-	-	-
Opções - Posições titulares	0,41%	0,39%	0,33%	0,32%	0,18%	0,05%	0,05%	0,08%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-0,00%	0,00%	-0,00%	-	-	-	-
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,04%	-0,01%	0,11%	-0,03%	0,09%	0,07%	0,03%	-0,03%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,15%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,03%
Opções - Posições lançadas	-0,41%	-0,39%	-0,32%	-0,31%	-0,17%	-0,03%	-0,04%	-0,06%
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	0,74%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	517.818,80	506.807,31	459.552,91	386.959,52	370.113,34	356.327,98	284.289,95	286.144,01
Data da Divulgação	04/11/2019	02/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	04/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	31,94 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	20,26 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,00 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	10,34 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	5,49 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,38 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	4,01 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,06 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,66 %
Opções - Posições lançadas - IDIOPDFNFT	0,41 %
Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFW	0,27 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,19 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,18 %
Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFM	0,14 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,08 %
Outros Valores a pagar	0,04 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	0,03 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK21	0,01 %
Lançamentos positivos menores que 0,01%	0,01 %

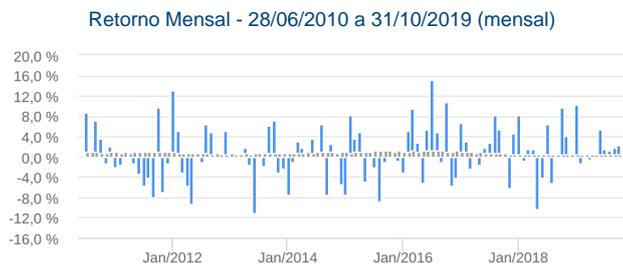
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.087.523/0001-91	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 250686	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 25/06/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	94,02	22,53	27,65	29,38	53,57	2,38	1,81	1,16	1,38	5,27	0,75	-0,45	-0,23	-1,34	10,30	0,00	4,18
% do CDI	66,03	436,27	445,60	222,19	206,93	496,17	389,72	230,28	242,72	1.123,35	138,48	-86,49	-49,26	-270,99	1.897,07	-1,03	847,58
CDI	142,39	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	65,40	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	122,45	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	73,68	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,9401835	161.319,90	135.853,17	19,20%	-9,83%	9,12%	-53,53	19,20%	10,30%	-1,34%	8
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	0,87	0,48	99,91	5,16	99,95	188,93	100,61	188,93	100,61	-	

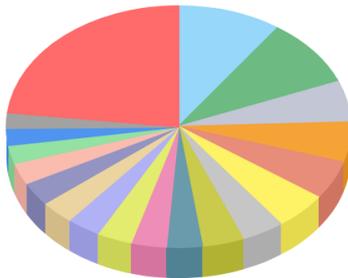
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Ações	88,12%	80,97%	85,61%	87,41%	88,87%	87,52%	85,51%	86,09%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	5,57%	10,53%	6,56%	3,32%	3,29%	3,89%	4,75%	5,30%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,02%	3,70%	2,90%	2,87%	3,78%	3,58%	7,44%	7,21%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	1,44%	3,62%	3,56%	4,39%	-	-	-	0,02%
Cotas de Fundos	0,87%	1,16%	1,39%	5,84%	0,37%	4,73%	1,74%	0,64%
Valores a receber	0,20%	0,29%	0,23%	0,33%	0,54%	0,25%	0,64%	0,71%
Disponibilidades	0,01%	0,03%	0,04%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-0,24%	-0,31%	-0,28%	-4,17%	-0,22%	-0,23%	-0,35%	-0,21%
Outras Aplicações	-	-	-	-	3,10%	-	-	-
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,27%	0,25%	0,25%	0,24%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	161.319,90	157.313,22	144.510,44	131.618,48	126.797,04	124.905,02	124.148,42	131.570,89
Data da Divulgação	05/11/2019	08/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	04/07/2019	07/06/2019	07/05/2019	10/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,76 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	9,17 %
■ LOJAS RENNER ON NM - LREN3	5,52 %
■ VALE ON N1 - VALE3	5,39 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	5,16 %
■ B3 ON NM - B3SA3	4,98 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	4,01 %
■ MULTIPLAN ON N2 - MULT3	3,92 %
■ EZTEC ON NM - EZTC3	3,34 %
■ LOCALIZA ON NM - RENT3	3,33 %
■ PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	3,31 %
■ LIGHT S/A ON NM - LIGT3	3,20 %
■ RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,15 %
■ HAPVIDA ON NM - HAPV3	3,13 %
■ SABESP ON NM - SBSP3	2,89 %
■ CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	2,44 %
■ JBS ON NM - JBSS3	2,26 %
■ Ações (omitidas)	2,09 %
■ Lançamentos positivos menores que 2,09%	23,18 %

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

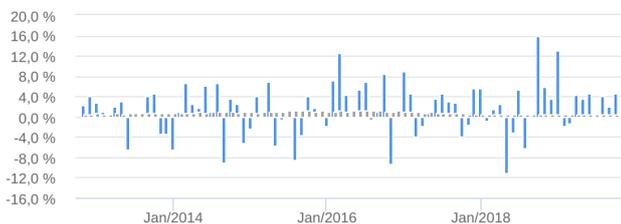
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	220,85	38,56	52,01	65,56	88,42	4,62	1,92	4,07	0,74	4,61	3,56	4,34	-1,30	-1,73	13,04	3,55	5,95
% do CDI	236,58	746,57	838,17	495,85	341,53	962,93	414,10	811,81	130,79	983,00	655,61	837,81	-276,80	-350,61	2.402,05	719,64	1.204,84
CDI	93,35	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	79,99	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	112,74	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	46,32	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	3,2085463	355.339,49	316.660,15	17,25%	-7,83%	8,19%	-51,38	17,25%	13,04%	-1,73%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

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



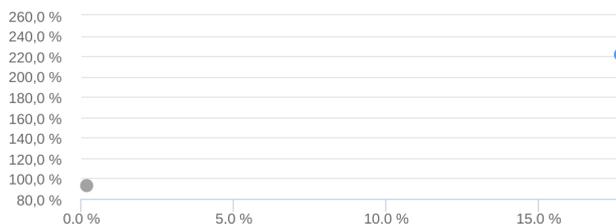
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 31/10/2019 (diária)



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



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

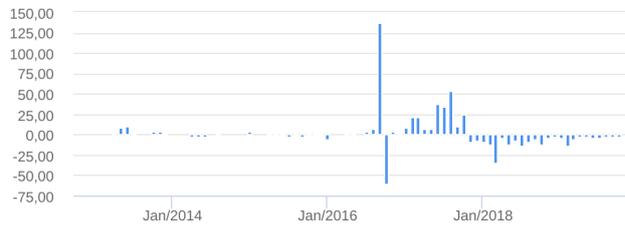


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

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



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



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

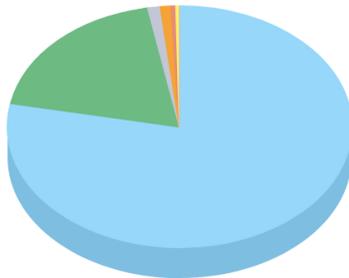
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Ações	78,82%	73,25%	70,08%	69,84%	69,87%	63,82%	67,80%	67,78%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	19,08%	20,16%	17,98%	16,79%	16,03%	16,90%	16,79%	17,23%
Cotas de Fundos	1,18%	3,18%	8,18%	9,86%	7,73%	6,85%	4,81%	4,64%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	1,02%	3,39%	3,81%	3,75%	5,04%	8,81%	10,01%	12,86%
Valores a receber	0,33%	0,42%	0,68%	0,15%	1,70%	4,15%	1,03%	4,54%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,44%	-0,40%	-0,73%	-0,39%	-0,38%	-0,53%	-0,43%	-7,06%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	341.556,07	338.495,74	328.022,81	329.404,99	319.325,49	310.330,84	299.783,67	310.316,68
Data da Divulgação	09/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



Ações (omitidas)	78,47 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	19,00 %
Cotas de Fundos (omitidas)	1,18 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	1,02 %
Valores a pagar (omitidos)	0,44 %
Valores a receber (omitidos)	0,33 %
Disponibilidades	0,00 %

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

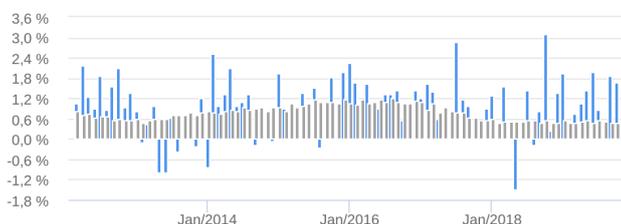
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	140,06	12,75	14,57	25,02	42,21	1,69	1,85	0,07	0,87	1,97	1,43	1,06	0,74	0,46	1,95	1,37	0,24
% do CDI	136,19	246,84	234,83	189,26	163,05	352,67	399,02	13,17	153,64	420,66	263,46	204,83	158,00	92,28	359,20	277,36	49,62
CDI	102,84	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	62,92	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	103,48	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	56,41	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2,40060818	555.644,85	288.160,23	2,25%	-1,13%	1,07%	-4,81	2,25%	1,97%	0,07%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

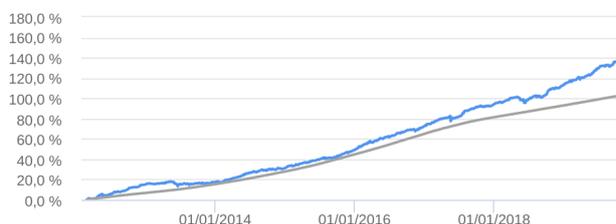
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/03/2012 a 31/10/2019 (mensal)



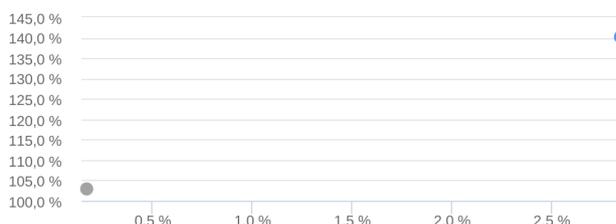
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 31/10/2019 (diária)

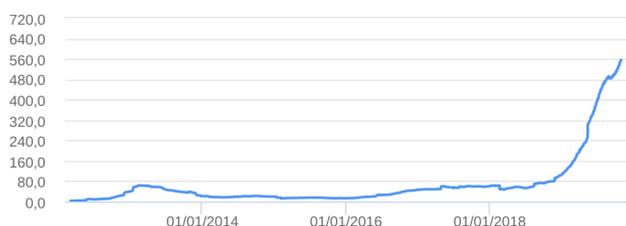


Risco x Retorno - 01/03/2012 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

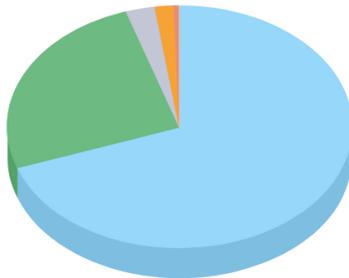
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Títulos Públicos	70,20%	71,04%	76,18%	75,46%	80,41%	66,01%	69,78%	60,31%
Debêntures	25,72%	21,04%	16,41%	12,90%	12,47%	14,32%	13,02%	10,76%
Cotas de Fundos	2,74%	1,37%	5,68%	9,75%	4,86%	18,69%	17,36%	28,99%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1,80%	1,65%	1,77%	2,06%	2,34%	1,04%	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,47%	-0,19%	-0,05%	-0,17%	-0,10%	-0,07%	-0,17%	-0,06%
Operações Compromissadas	-	5,09%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	500.253,79	491.604,61	458.727,71	390.090,78	332.122,35	230.246,56	193.416,85	156.179,75
Data da Divulgação	09/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



Títulos Públicos (omitidos)	69,88 %
Debêntures (omitidas)	25,60 %
Cotas de Fundos (omitidas)	2,73 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	1,79 %
Valores a pagar (omitidos)	0,46 %
Disponibilidades	0,00 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.392.165/0001-72	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: AZ Quest Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+27
Código de Referência: 240737	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+29
Início do Fundo: 30/12/2009	

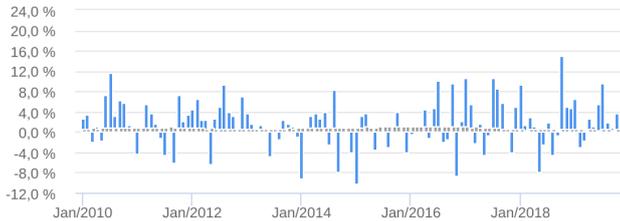
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	517,29	29,68	42,57	61,97	118,96	3,63	0,76	1,93	9,48	5,50	1,21	2,55	-1,68	-2,88	6,46	4,70	5,00
% do CDI	339,05	574,70	686,08	468,70	459,46	757,08	163,08	383,91	1.669,56	1.173,74	223,04	491,29	-359,24	-584,09	1.188,77	953,09	1.013,39
CDI	152,57	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	56,32	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	107,36	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	83,32	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	6,1729206	1.301.378,67	959.159,33	18,47%	-9,24%	8,77%	-41,25	18,47%	9,48%	-2,88%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

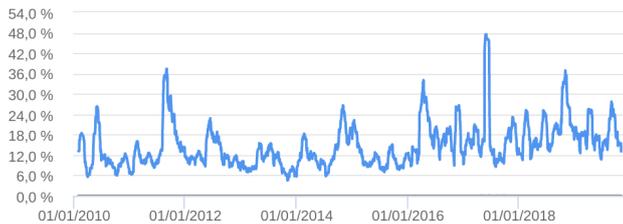
Retorno Mensal - 31/12/2009 a 31/10/2019 (mensal)



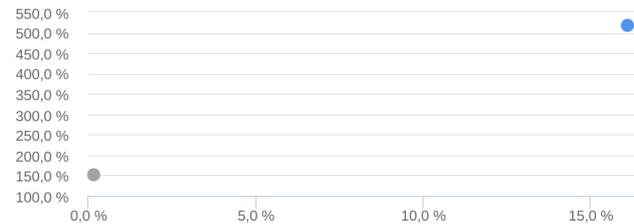
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/12/2009 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 31/12/2009 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

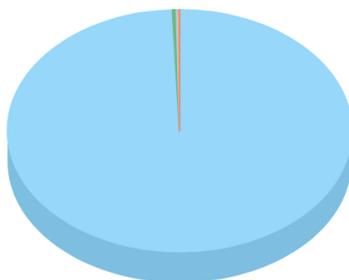
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	100,08	3,87	806,83	32,03	620,17	829,49	543,67	829,49	543,67	-	

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,08%	99,97%	99,90%	99,88%	99,85%	99,68%	100,01%	100,02%
Valores a receber	0,24%	0,08%	0,17%	0,24%	1,19%	0,08%	0,24%	0,23%
Operações Compromissadas	0,05%	0,19%	0,20%	0,40%	0,23%	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%	0,02%	0,02%
Valores a pagar	-0,37%	-0,24%	-0,27%	-0,52%	-1,27%	-0,31%	-0,28%	-0,27%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.301.378,67	1.262.371,45	1.257.686,61	1.184.174,18	970.942,76	896.607,07	873.206,77	851.875,61
Data da Divulgação	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES (sem carteira ne...)	99,71 %
Outros Valores a pagar	0,37 %
Outros Valores a receber	0,24 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	0,05 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

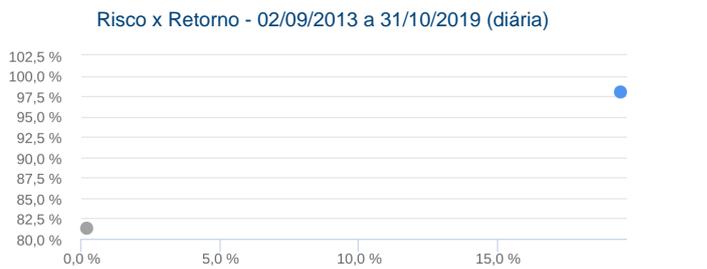
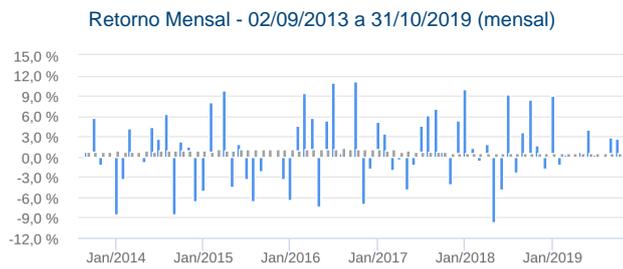
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 18.270.783/0001-99	Aplicação Mínima: R\$ 200,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 200,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 100.000,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 200,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	97,93	20,96	20,74	39,48	58,33	2,59	2,85	0,12	0,36	4,08	0,75	0,74	0,39	-1,23	8,93	-1,87	1,72
% do CDI	120,43	405,78	334,19	298,63	225,29	540,73	614,91	23,26	63,39	869,76	138,87	141,82	82,86	-249,51	1.643,78	-379,49	349,30
CDI	81,32	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	114,39	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	121,68	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	42,26	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,979300844	374.087,45	251.183,88	17,94%	-9,46%	8,52%	-56,45	17,94%	8,93%	-1,87%	7
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

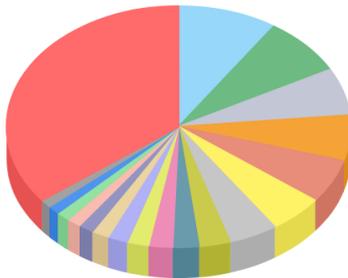
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	17,63	4,76	992,46	26,21	507,58	319,18	145,28	319,18	145,28	-	
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	13,34	-1,79	-374,50	39,57	766,28	246,66	112,27	246,66	112,27	-	
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	9,35	2,30	480,51	33,42	647,07	1.523,07	237,38	1.523,07	237,38	-	
BB TOP AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	7,35	5,25	1.095,26	44,28	857,37	94,51	48,73	94,51	48,73	-	
BB VALE FI AÇÕES	6,63	-1,33	-278,33	-9,14	-176,96	1.319,84	190,53	1.319,84	190,53	-	
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,54	8,83	1.842,75	29,01	561,75	57,77	771,07	57,77	771,07	-	
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,35	1,17	244,10	20,68	400,41	2.562,31	399,35	2.562,31	399,35	-	
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,72	1,54	321,72	20,38	394,54	5,67	3,90	5,67	3,90	-	
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,14	-0,72	-149,46	18,56	359,30	1.451,52	226,57	1.451,52	226,57	-	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,58	8,81	1.837,73	29,33	568,01	477,33	52,66	477,33	52,66	-	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,09	1,26	263,24	26,34	509,99	33,97	299,12	33,97	299,12	-	

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	78,73%	79,76%	80,91%	79,38%	79,02%	80,19%	80,60%	80,81%
Ações	14,45%	12,09%	13,22%	13,38%	11,67%	11,78%	13,67%	13,55%
Operações Compromissadas	6,87%	8,13%	5,21%	8,25%	10,87%	8,12%	5,45%	5,67%
Disponibilidades	0,08%	0,14%	0,67%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,01%	0,02%	0,61%	0,01%	0,01%	0,01%	0,38%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,05%	-0,01%	0,05%	-0,06%	0,01%	-0,02%	0,00%	0,04%
Valores a pagar	-0,09%	-0,14%	-0,67%	-1,03%	-1,58%	-0,08%	-0,11%	-0,07%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	374.087,45	359.926,68	344.595,87	340.920,24	339.322,82	289.848,11	247.283,41	223.149,17
Data da Divulgação	06/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019

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



Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	9,51 %
VALE ON N1 - VALE3	7,93 %
PETROBRAS ON - PETR3	6,45 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	6,19 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,98 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,23 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,66 %
B3 ON NM - B3SA3	3,01 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,49 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,28 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	2,07 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	1,90 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	1,67 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	1,43 %
JBS ON NM - JBSS3	1,36 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	1,31 %
MRV ON NM - MRVE3	1,16 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	1,08 %
Lançamentos positivos menores que 1,08%	36,05 %

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	45,37	13,06	15,25	25,09	41,84	1,80	1,50	0,08	1,02	2,17	2,02	0,87	0,52	0,39	2,01	1,17	0,76
% do CDI	159,64	252,84	245,70	189,76	161,59	375,35	323,21	16,89	179,14	462,90	371,55	167,82	110,74	78,80	369,79	236,93	153,41
CDI	28,42	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	85,18	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	87,01	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	13,10	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,453681639	8.931.824,90	6.237.241,86	2,26%	-1,22%	1,07%	-3,46	2,26%	2,17%	0,08%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

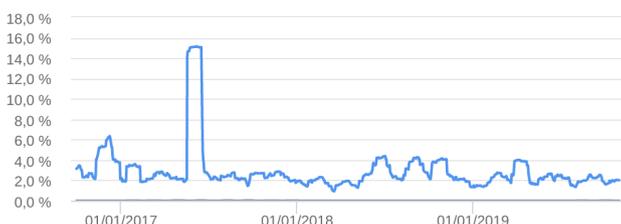
Retorno Mensal - 01/09/2016 a 31/10/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 01/09/2016 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/09/2016 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/09/2016 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BB TOP RF AGRESSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LP	37,02	1,69	352,73	11,65	225,66	612,04	133,82	612,04	133,82	-	
BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	31,05	0,61	126,81	-	-	4,84	114,93	4,84	114,93	-	
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	19,19	3,41	710,55	23,56	456,20	390,60	170,34	390,60	170,34	-	
BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	7,32	4,64	968,01	-	-	14,68	579,97	14,68	579,97	-	
BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	5,43	1,64	341,21	-	-	6,19	244,44	6,19	244,44	-	

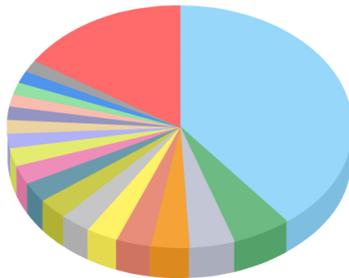
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,00%	99,96%	99,98%	99,99%	99,79%	99,93%	99,93%	99,99%
Valores a receber	0,00%	0,04%	0,02%	0,01%	0,21%	0,06%	0,08%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	8.931.824,90	8.760.808,47	7.645.235,51	7.419.279,08	7.006.317,80	6.585.019,92	6.078.255,74	5.854.681,52
Data da Divulgação	05/11/2019	03/10/2019	04/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	06/05/2019	05/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	39,41 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	5,55 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	4,26 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3,60 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	3,26 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	2,96 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	2,88 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	2,82 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	2,65 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	2,52 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	2,43 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	1,94 %
LTN - Venc.: 01/07/2021	1,85 %
LTN - Venc.: 01/01/2022	1,76 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	1,65 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	1,62 %
LTN - Venc.: 01/01/2020	1,61 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	1,61 %
Lançamentos positivos menores que 1,61%	15,77 %

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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	1.758,63	18,67	25,63	36,17	57,12	0,98	1,76	0,70	0,92	2,39	3,14	2,76	-1,37	-1,94	8,27	0,34	5,50
% do CDI	274,09	361,58	413,05	273,53	220,61	204,34	378,97	139,44	161,57	510,12	578,25	533,43	-291,85	-392,57	1.522,68	69,25	1.114,70
CDI	641,62	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	913,13	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	1.385,62	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	227,36	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	18,586345351	1.004.549,94	801.894,51	17,05%	-9,01%	8,09%	-38,65	17,05%	8,27%	-1,94%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

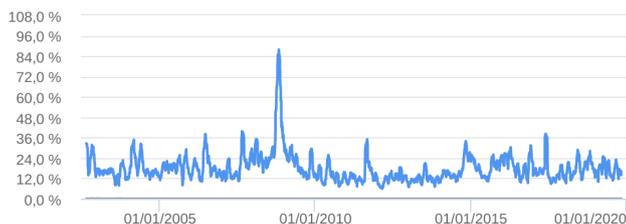
Retorno Mensal - 22/07/2002 a 31/10/2019 (mensal)



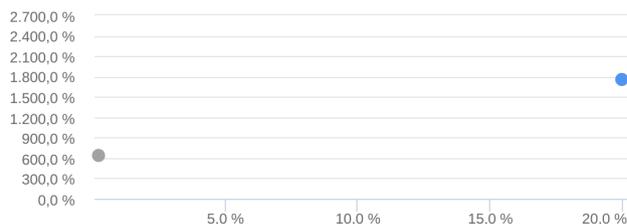
Retorno Acumulado - 22/07/2002 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/07/2002 a 31/10/2019 (diária)

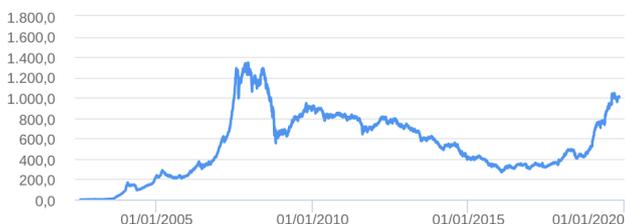


Risco x Retorno - 22/07/2002 a 31/10/2019 (diária)

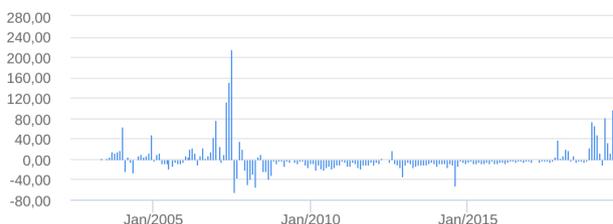


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,01	1,17	244,10	20,68	400,41	2.562,31	399,35	2.562,31	399,35	-	

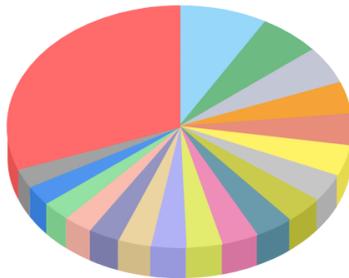
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.004.549,94	1.001.508,81	1.041.330,49	938.334,85	918.286,43	865.126,22	759.577,76	750.414,83
Data da Divulgação	04/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



ITAUSA PN N1 - ITSA4	8,36 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	5,80 %
BRASIL ON NM - BBAS3	5,08 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,29 %
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	4,28 %
Ações / TAE11	4,18 %
VALE ON N1 - VALE3	3,74 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	3,64 %
COPASA ON NM - CSMG3	3,63 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	3,49 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	3,39 %
TELEF BRASIL PN - VIVT4	3,33 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,10 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,96 %
CCR SA ON NM - CCRO3	2,74 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	2,69 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	2,66 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2,57 %
Lançamentos positivos menores que 2,57%	30,96 %

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	

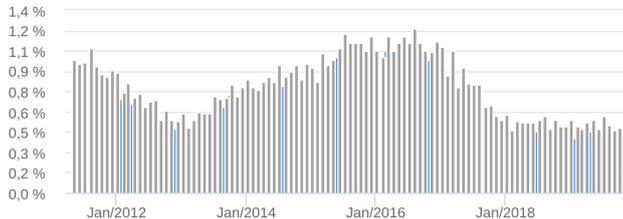
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	106,81	4,21	5,06	10,80	22,07	0,38	0,37	0,41	0,47	0,39	0,45	0,43	0,39	0,41	0,45	0,41	0,41
% do CDI	87,29	81,60	81,61	81,65	85,24	80,14	80,30	81,14	82,14	82,36	82,70	82,88	82,41	82,54	82,50	82,32	82,55
CDI	122,37	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	63,26	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	109,82	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	60,10	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2,068070992	1.271.131,29	1.297.447,40	0,02%	-	0,01%	0,83	0,01%	0,47%	0,37%	0
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

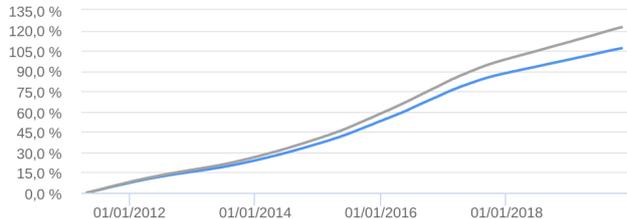
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

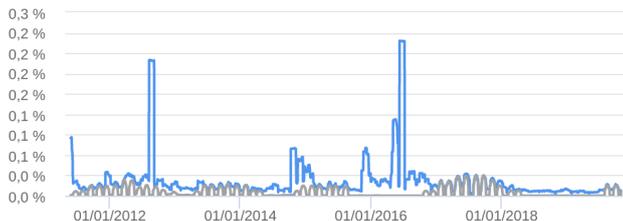
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/10/2019 (mensal)



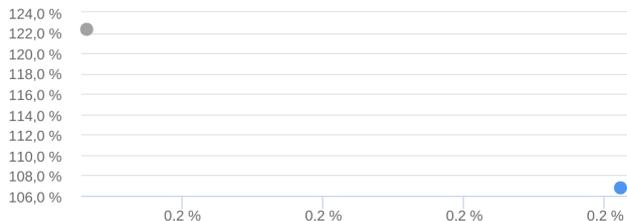
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,48	99,23	5,10	98,72	18,18	98,36	18,18	98,36	-	

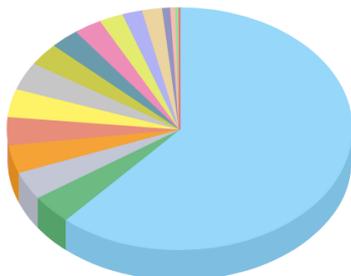
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.271.131,29	1.489.281,05	1.111.950,35	1.113.168,70	1.335.732,61	1.201.824,73	1.248.000,72	1.204.603,03
Data da Divulgação	04/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	02/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	61,52 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	3,90 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	3,74 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	3,74 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3,74 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	3,74 %
Outras operações passivas e exigibilidades	3,74 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	2,99 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	2,72 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	2,62 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	2,24 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	1,87 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	1,87 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,75 %
Outras operações passivas e exigibilidades / COMP.TOMADA PRE - 01...	0,46 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,34 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.418.335/0001-88	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 228842	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 10/06/2009	

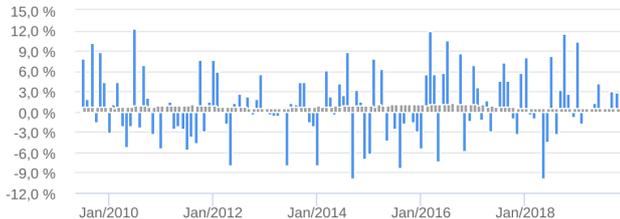
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	183,18	23,27	25,46	40,12	71,26	2,80	3,03	0,50	0,66	4,24	1,28	0,71	-0,20	-1,80	10,42	-0,87	2,66
% do CDI	111,37	450,60	410,30	303,44	275,23	583,24	654,37	99,74	116,53	903,81	235,16	136,96	-43,40	-364,72	1.918,36	-175,53	539,87
CDI	164,47	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	100,19	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	158,30	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	82,35	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2,831795118	617.080,15	479.874,02	18,27%	-9,68%	8,68%	-58,54	18,27%	10,42%	-1,80%	8
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

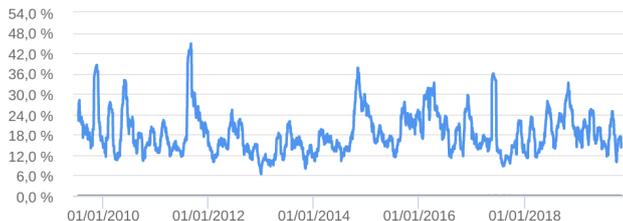
Retorno Mensal - 15/06/2009 a 31/10/2019 (mensal)



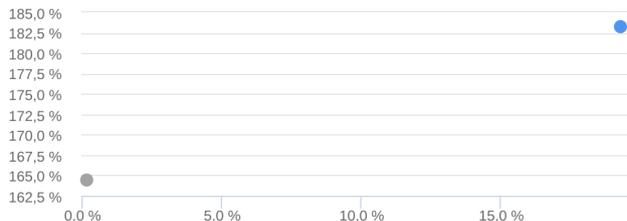
Retorno Acumulado - 15/06/2009 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/06/2009 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 15/06/2009 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

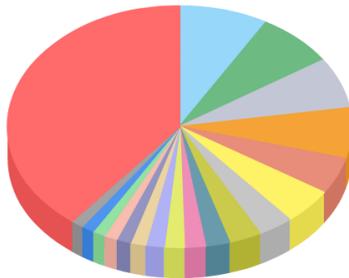
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Ações	96,04%	94,92%	96,19%	96,97%	96,37%	96,41%	96,11%	96,21%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,43%	2,47%	2,54%	2,62%	2,48%	2,44%	2,43%	2,41%
Valores a receber	0,73%	0,30%	2,08%	0,56%	0,64%	1,44%	5,25%	0,57%
Operações Compromissadas	0,65%	2,05%	0,78%	2,25%	0,61%	1,91%	2,30%	5,53%
Outras Aplicações	0,63%	0,57%	0,61%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,05%	0,07%	0,25%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	-0,00%	0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	0,00%	0,01%
Valores a pagar	-0,52%	-0,38%	-2,46%	-2,45%	-0,28%	-2,20%	-6,09%	-4,73%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	617.080,15	575.197,68	589.771,44	514.774,52	525.852,82	514.539,37	461.693,72	472.638,86
Data da Divulgação	06/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	03/04/2019

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.



ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	8,40 %
VALE ON N1 - VALE3	7,36 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,86 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6,78 %
B3 ON NM - B3SA3	4,94 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,83 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,32 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,07 %
JBS ON NM - JBSS3	2,29 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,98 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,88 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	1,75 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,44 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	1,36 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	1,23 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,21 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,18 %
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	1,17 %
Lançamentos positivos menores que 1,17%	39,49 %

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	

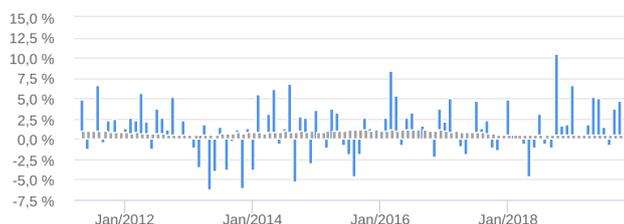
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	245,00	32,02	36,58	50,31	72,52	4,66	3,71	-0,79	1,49	5,04	5,12	1,75	0,41	0,46	6,58	1,84	1,58
% do CDI	200,22	620,07	589,51	380,48	280,12	973,03	799,45	-157,31	262,70	1.075,10	943,10	337,46	88,34	93,41	1.212,04	372,80	320,57
CDI	122,37	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	63,26	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	109,82	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	60,10	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	3.450001644	3.222.349,51	1.978.141,88	6,87%	-4,20%	3,26%	-13,91	6,87%	6,58%	-0,79%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2011 a 31/10/2019 (mensal)



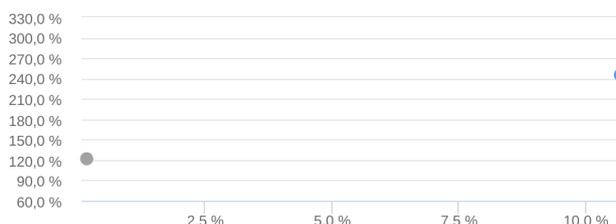
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

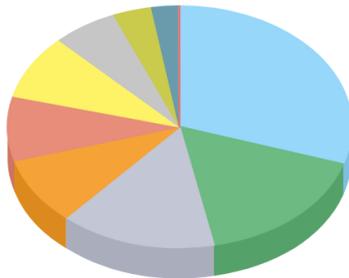
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	91,35%	94,38%	94,06%	95,61%	94,67%	88,55%	93,03%	94,91%
Operações Compromissadas	8,65%	5,62%	5,89%	4,38%	5,29%	11,43%	6,93%	5,05%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-0,00%	0,02%	-0,01%	0,01%	-0,01%	0,01%	0,00%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Outras Aplicações	-	-	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.222.349,51	2.952.067,51	2.903.496,74	2.950.319,57	2.741.205,14	2.203.291,90	1.746.875,89	1.460.761,92
Data da Divulgação	06/11/2019	04/10/2019	05/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	30,04 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	16,76 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	14,67 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	8,98 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	8,65 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,64 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	6,07 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	3,63 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	2,58 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a receber / DIFERIR CVM 31/12/19	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

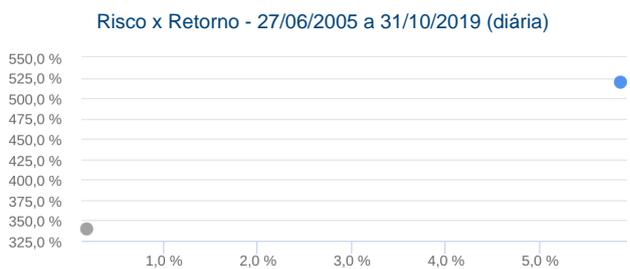
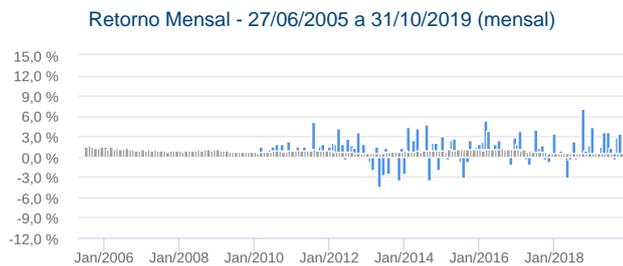
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 07.442.078/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	519,74	23,33	26,46	38,76	58,74	3,35	2,85	-0,42	1,27	3,71	3,63	1,50	0,56	0,50	4,36	1,62	0,91
% do CDI	153,17	451,68	426,38	293,13	226,89	699,75	614,03	-82,78	224,32	792,17	667,88	288,62	119,13	100,58	802,15	327,30	184,04
CDI	339,33	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	330,33	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	485,99	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	120,04	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	6,197421969	6.543.426,64	5.077.420,52	4,65%	-2,73%	2,21%	-9,64	4,65%	4,36%	-0,42%	11
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

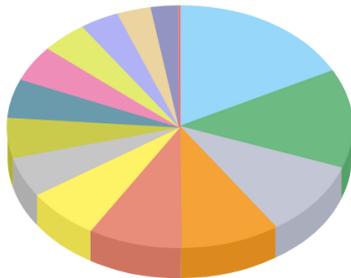
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	86,80%	87,01%	86,37%	87,13%	86,79%	87,03%	88,52%	87,90%
Operações Compromissadas	13,23%	13,00%	13,56%	12,86%	13,15%	12,93%	11,41%	12,03%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,03%	-0,00%	0,04%	-0,02%	0,02%	0,00%	0,01%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-0,00%	0,00%	-	-
Outras Aplicações	-	-	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,07%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.543.426,64	6.210.669,02	5.956.790,01	5.842.140,28	5.680.713,63	5.232.773,05	5.058.651,55	4.887.849,43
Data da Divulgação	06/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	05/07/2019	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	17,38 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	13,23 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	10,03 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	9,27 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,78 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	6,89 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	5,38 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,37 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,17 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	4,77 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,33 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,64 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	3,18 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2,58 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	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	

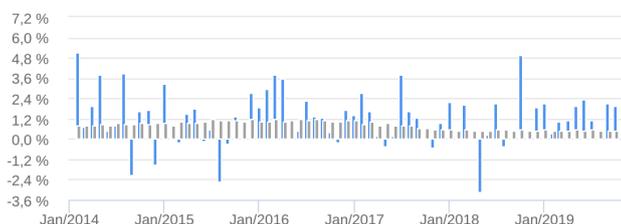
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	126,01	14,92	17,27	28,36	47,37	1,98	2,11	-0,06	1,08	2,37	1,98	1,12	1,01	0,33	2,14	1,91	0,13
% do CDI	168,17	288,99	278,25	214,52	182,98	412,42	453,93	-11,63	190,35	505,40	364,42	215,70	214,45	66,30	393,21	386,92	25,36
CDI	74,93	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	121,90	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	126,91	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	37,26	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2.260090191	346.236,62	323.236,45	2,86%	-1,29%	1,36%	-5,97	2,86%	2,37%	-0,06%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

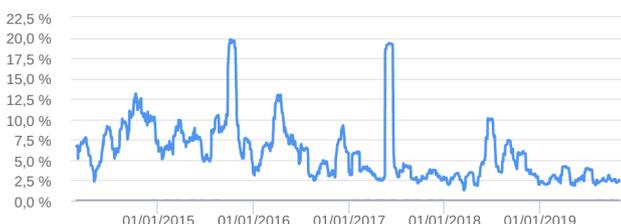
Retorno Mensal - 24/01/2014 a 31/10/2019 (mensal)



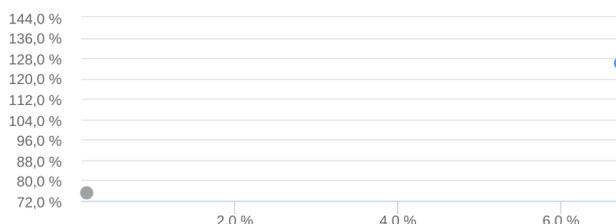
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 24/01/2014 a 31/10/2019 (diária)

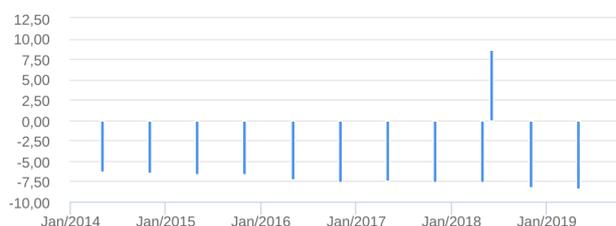


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,94%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%	99,85%	99,93%	99,92%
Operações Compromissadas	0,06%	0,08%	0,10%	0,11%	0,13%	0,15%	0,07%	0,08%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	346.236,62	339.525,62	332.525,56	332.719,66	329.162,08	321.543,40	323.587,43	320.009,81
Data da Divulgação	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,93 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,06 %
■ Valores a receber / DIFERIR CVM 31/12/19	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a receber / ANBID DIFER 29/11/19	0,00 %

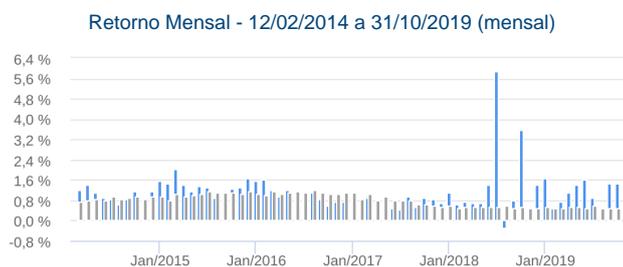
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.303.795/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	113,86	11,52	13,29	33,73	46,16	1,46	1,48	0,12	0,90	1,59	1,40	1,12	0,74	0,48	1,69	1,40	0,19
% do CDI	153,76	223,03	214,18	255,09	178,30	303,71	319,13	23,14	157,94	339,71	257,75	216,61	157,49	97,72	311,07	282,98	38,36
CDI	74,05	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	121,25	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	126,20	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	36,90	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2,13860128	885.025,79	853.618,40	1,94%	-0,88%	0,92%	-4,52	1,94%	1,69%	0,12%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

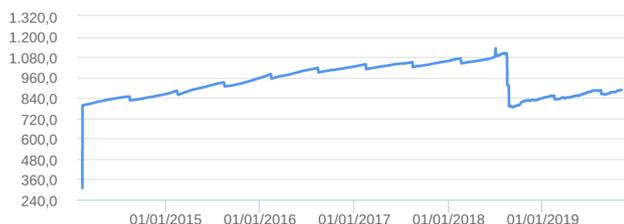
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

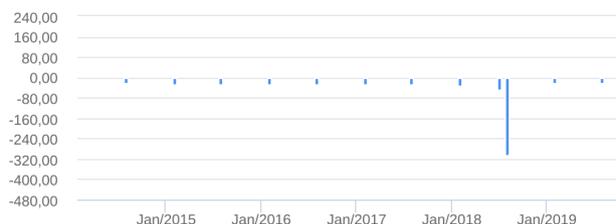


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

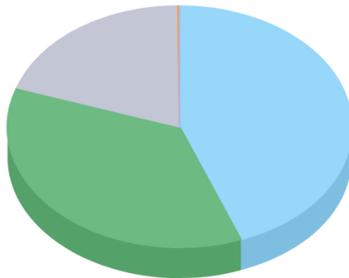
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,85%	99,83%	99,80%	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%	99,82%
Operações Compromissadas	0,15%	0,18%	0,20%	0,10%	0,12%	0,14%	0,16%	0,18%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	885.025,79	872.328,49	859.606,34	881.006,32	873.175,89	859.487,37	847.623,12	838.212,72
Data da Divulgação	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	44,21 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	36,04 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,60 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,15 %
Valores a receber / DIFERIR CVM 31/12/19	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a receber / ANBID DIFER 29/11/19	0,00 %

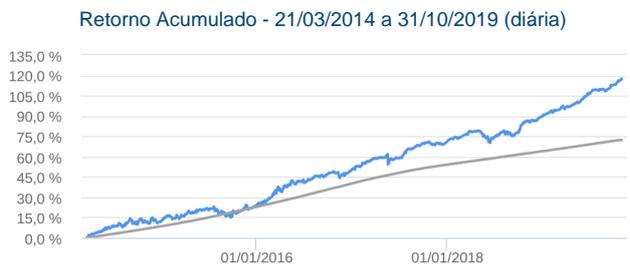
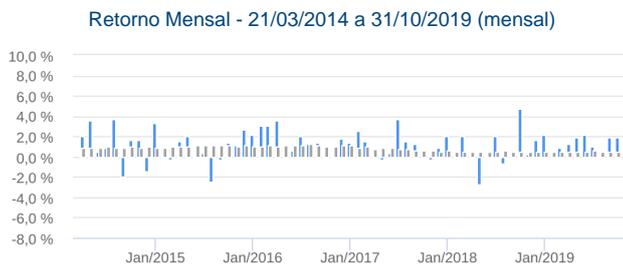
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.306/0001-50	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 363375	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 20/03/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	117,04	14,43	16,63	27,78	46,72	1,89	1,94	0,05	0,99	2,21	1,93	1,23	0,83	0,44	2,09	1,69	0,23
% do CDI	161,78	279,41	268,02	210,14	180,45	394,10	418,77	9,10	174,00	470,46	355,60	236,91	177,31	89,65	385,46	341,50	47,43
CDI	72,34	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	126,79	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	129,09	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	35,14	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	2,17038697	284.114,13	269.415,47	2,72%	-1,29%	1,29%	-5,77	2,72%	2,21%	0,05%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

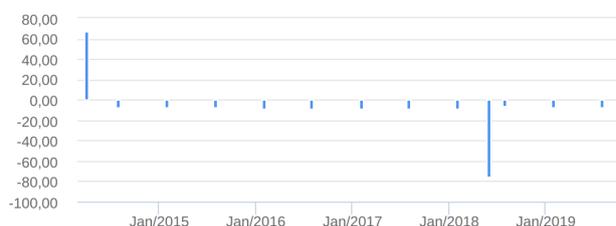


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

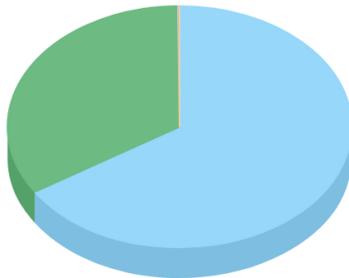
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,85%	99,83%	99,80%	99,91%	99,89%	99,87%	99,84%	99,82%
Operações Compromissadas	0,15%	0,17%	0,20%	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,18%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	284.114,13	278.847,28	273.535,05	280.314,05	277.571,78	271.581,76	266.436,61	263.204,77
Data da Divulgação	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	65,93 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,92 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,15 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a receber / DIFERIR CVM 31/12/19	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a receber / ANBID DIFER 29/11/19	0,00 %

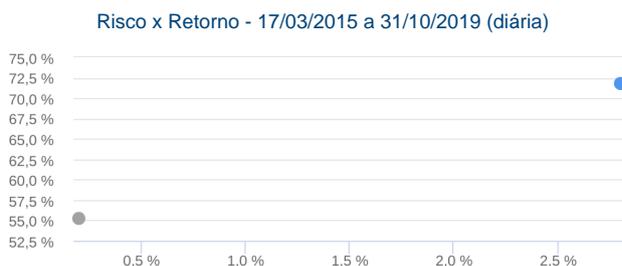
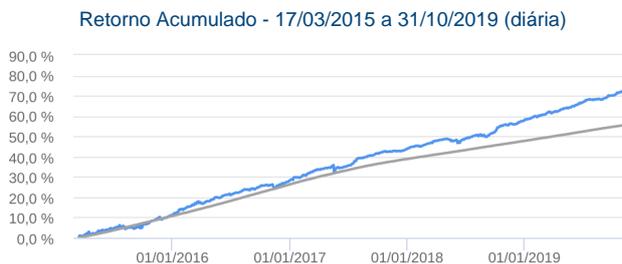
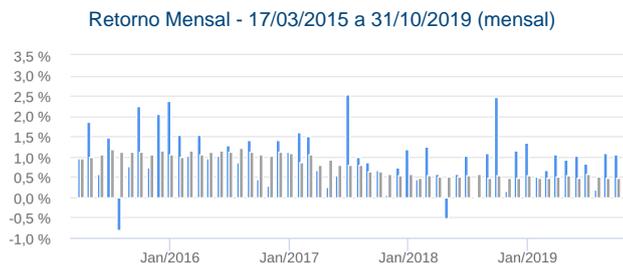
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.305/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	71,82	8,98	10,43	20,63	36,70	1,05	1,08	0,17	0,83	1,02	0,93	1,04	0,66	0,52	1,34	1,16	0,17
% do CDI	129,92	173,96	168,16	156,04	141,74	218,43	233,06	34,60	145,69	217,60	171,71	201,57	139,80	105,83	247,01	235,39	33,87
CDI	55,28	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	119,50	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	121,94	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	30,86	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,718177611	681.504,63	667.677,86	1,33%	-0,52%	0,63%	-3,33	1,33%	1,34%	0,17%	10
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

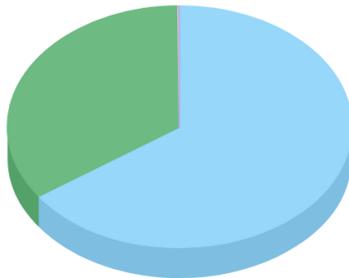
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,85%	99,82%	99,80%	99,84%	99,82%	99,80%	99,78%	99,76%
Operações Compromissadas	0,16%	0,18%	0,20%	0,16%	0,18%	0,20%	0,22%	0,24%
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)	681.504,63	674.444,07	667.232,33	684.300,17	678.685,75	671.832,05	665.625,23	658.743,01
Data da Divulgação	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2020	65,27 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	34,57 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,16 %
Valores a receber / DIFERIR CVM 31/12/19	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a receber / ANBID DIFER 29/11/19	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	

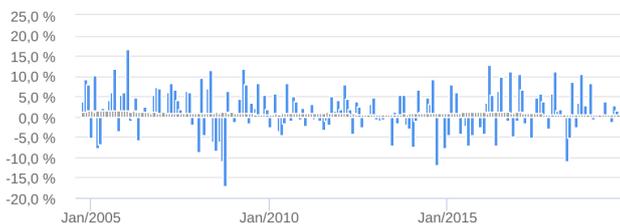
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	1.048,66	15,32	18,91	39,46	76,53	1,49	2,78	-1,48	-0,05	3,81	0,68	0,39	-0,48	-0,76	8,34	0,25	2,85
% do CDI	262,13	296,66	304,73	298,46	295,60	311,56	598,73	-295,87	-8,13	812,54	125,08	75,66	-102,31	-153,79	1.535,92	50,97	577,88
CDI	400,06	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	391,63	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	613,90	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	129,43	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	11,4866321	2.829.692,36	2.454.371,71	17,81%	-10,25%	8,46%	-53,05	17,81%	8,34%	-1,48%	6
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

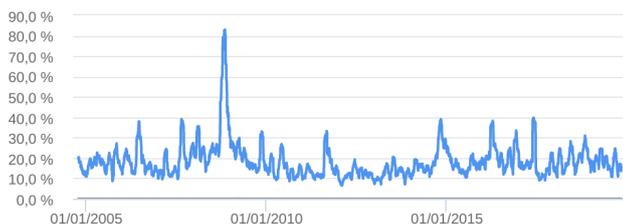
Retorno Mensal - 14/09/2004 a 31/10/2019 (mensal)



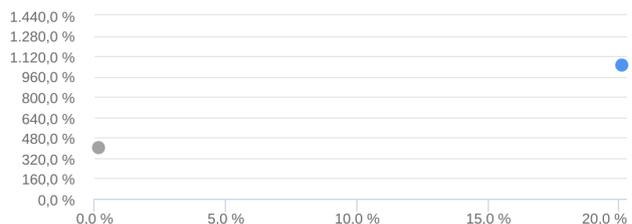
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 31/10/2019 (diária)

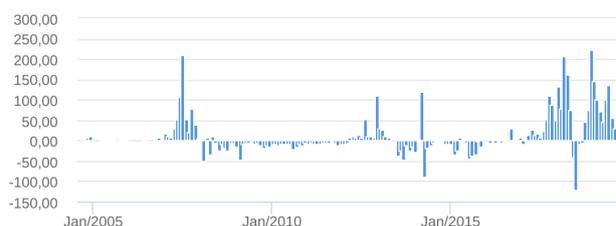


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

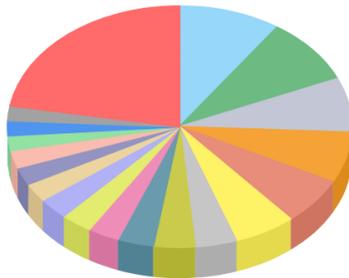
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Ações	93,29%	91,92%	93,20%	93,28%	93,97%	91,70%	90,56%	91,10%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	5,46%	7,01%	4,41%	4,23%	4,92%	5,84%	6,34%	6,24%
Operações Compromissadas	1,19%	0,73%	2,27%	3,17%	2,59%	3,54%	3,46%	2,66%
Valores a receber	1,17%	0,63%	0,38%	0,29%	0,40%	0,49%	0,69%	0,77%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,11%	-0,29%	-0,26%	-0,98%	-1,88%	-1,56%	-1,05%	-0,77%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.829.692,36	2.880.677,13	2.843.980,72	2.856.691,74	2.800.915,81	2.566.714,43	2.449.911,66	2.396.035,06
Data da Divulgação	05/11/2019	06/10/2019	06/09/2019	05/08/2019	03/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019

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.



VALE ON N1 - VALE3	9,69 %
PETROBRAS PN - PETR4	8,98 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,34 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	6,90 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6,37 %
B3 ON NM - B3SA3	5,87 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,96 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	3,92 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,43 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,98 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	2,98 %
NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3	2,91 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	2,49 %
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	2,44 %
CESP PNB N1 - CESP6	2,39 %
CIA HERING ON NM - HGTX3	2,01 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	2,00 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,00 %
Lançamentos positivos menores que 2,00%	22,45 %

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	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	386,69	23,60	26,90	39,18	60,01	3,48	2,90	-0,44	1,23	3,72	3,67	1,48	0,51	0,52	4,47	1,70	0,95
% do CDI	183,04	456,98	433,51	296,36	231,79	725,59	625,02	-88,23	216,67	793,97	676,59	285,76	109,17	105,47	822,61	345,17	192,34
CDI	211,25	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	76,43	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	122,50	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	97,48	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	4,8668508	1.872.094,22	1.468.793,46	4,75%	-2,83%	2,26%	-10,00	4,76%	4,47%	-0,44%	11
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	3,50	730,13	23,84	461,67	145,60	200,12	145,60	200,12	-	

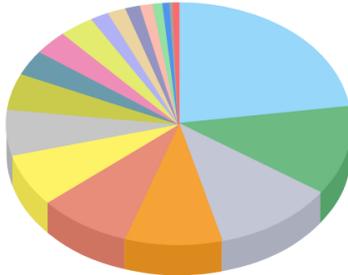
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.872.094,22	1.765.107,20	1.697.107,86	1.666.046,63	1.566.956,40	1.461.600,75	1.368.517,05	1.337.418,44
Data da Divulgação	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	22,74 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	11,92 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	11,33 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	9,12 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	8,67 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	7,08 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	6,12 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,84 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	3,34 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	3,26 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,24 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	1,73 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,72 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	1,38 %
Debênture simples - ECCR32	1,17 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020	0,92 %
Debênture simples - TAEE23	0,63 %
Debêntures - CONCESSIONÁRIA AUTO RAPOSO TAVARES (10.531.501 /0001-...)	0,33 %
Laçamentos positivos menores que 0,33%	0,48 %

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	

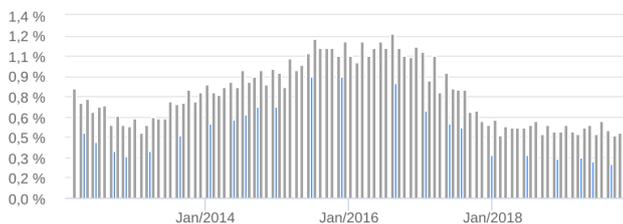
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	62,81	2,91	3,50	7,33	15,76	0,25	0,25	0,28	0,33	0,27	0,32	0,30	0,27	0,29	0,32	0,29	0,29
% do CDI	60,75	56,37	56,47	55,46	60,87	51,13	53,92	55,19	58,24	58,39	58,41	58,35	58,26	58,37	58,31	58,33	58,15
CDI	103,39	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	62,11	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	105,69	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	56,37	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,6280748	483.583,40	466.895,91	0,02%	-	0,01%	0,67	0,00%	0,33%	0,25%	0
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

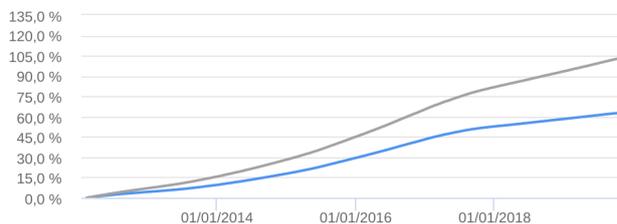
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

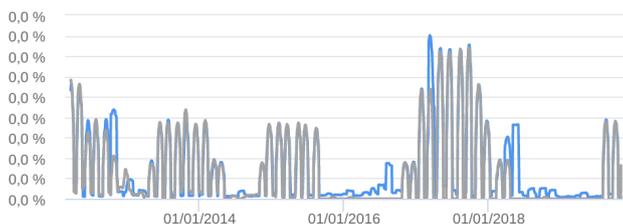
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 31/10/2019 (mensal)



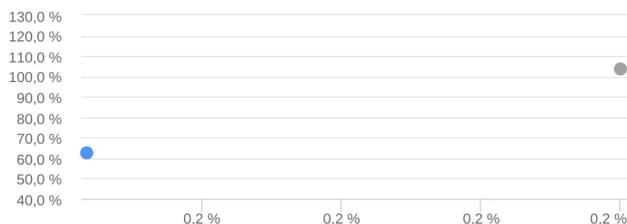
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 31/10/2019 (diária)

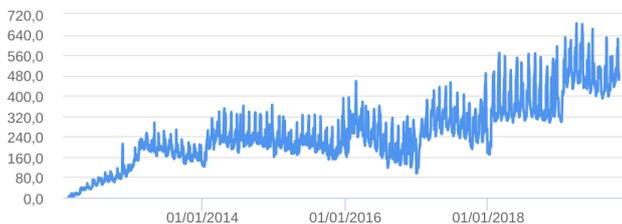


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

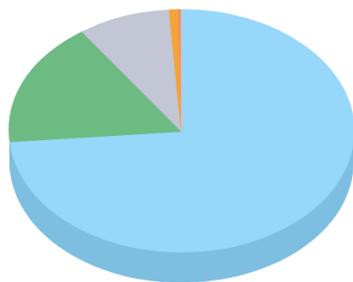
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,24	0,48	99,50	5,13	99,28	428,99	98,85	428,99	98,85	-	

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	100,24%	100,22%	100,23%	100,24%	100,21%	100,24%	100,23%	100,21%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,24%	-0,22%	-0,23%	-0,24%	-0,21%	-0,24%	-0,23%	-0,21%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	483.583,40	455.530,46	447.326,24	445.984,81	443.443,96	448.308,22	487.714,64	491.725,56
Data da Divulgação	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	73,79 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	16,69 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2020	8,65 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	0,87 %
Outros Valores a pagar	0,24 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	68,80	11,21	13,34	17,28	28,31	2,39	2,19	-2,36	0,95	2,98	2,40	1,18	0,91	-2,23	2,42	1,80	0,12
% do CDI	92,15	217,02	215,07	130,69	109,35	498,20	473,23	-469,52	168,16	636,26	441,04	228,62	195,00	-452,67	445,64	365,22	23,74
CDI	74,66	5,16	6,20	13,22	25,89	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	125,46	22,00	22,64	41,12	67,99	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38
IBX	130,24	23,15	24,80	42,90	70,58	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66
IGP-M	37,14	4,81	3,17	14,34	12,72	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49

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	1,687981	451.112,15	421.728,81	5,06%	-3,55%	2,40%	-9,55	5,06%	2,98%	-2,36%	9
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 30/01/2014 a 31/10/2019 (mensal)



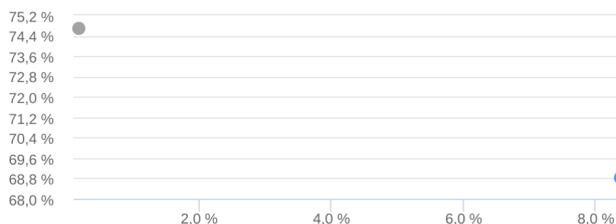
Retorno Acumulado - 30/01/2014 a 31/10/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 30/01/2014 a 31/10/2019 (diária)



Risco x Retorno - 30/01/2014 a 31/10/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira

out/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Títulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,97%	99,95%	99,93%	99,91%	99,97%
Operações Compromissadas	0,10%	0,13%	0,15%	0,03%	0,05%	0,07%	0,09%	0,04%
Valores a receber	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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)	451.112,15	440.592,17	431.130,62	441.531,33	437.355,19	424.687,22	414.753,34	409.896,39
Data da Divulgação	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,89 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,10 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %