

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

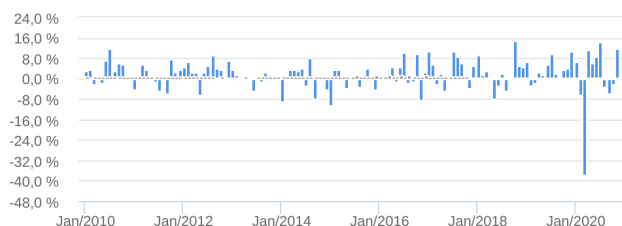
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	545,27	-9,43	1,88	41,65	73,93	11,61	-2,00	-5,97	-3,21	14,10	8,63	5,79	11,39	-37,75	-6,19	6,67	10,83
% do IMA Geral ex-C	253,26	-353,50	50,38	243,28	265,91	1.665,99	06.717,8	841,80	470,36	849,32	957,04	597,61	1.352,20	1.952,11	-1.392,22	1.334,05	1.190,49
CDI	161,07	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	58,76	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	112,97	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	128,87	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	6,4527246	1.275.891,29	1.255.714,75	44,96%	-49,66%	21,35%	-36,15	44,97%	14,10%	-37,75%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 31/12/2009 a 30/11/2020 (mensal)



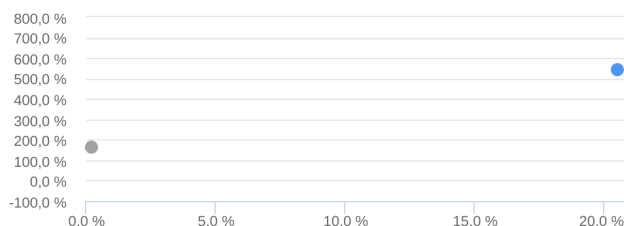
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



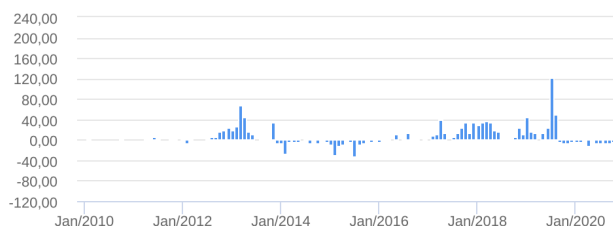
Risco x Retorno - 31/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

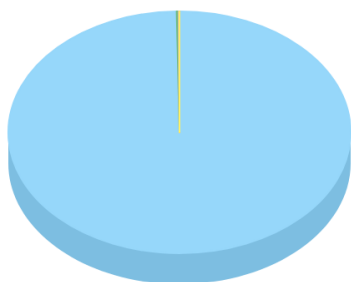
:: AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	100,07	11,75	7.857,16	891,83	553,68	891,83	553,68	891,83	553,68	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20		
Cotas de Fundos	100,07%	100,12%	100,12%	100,18%	100,27%	99,97%	100,07%	99,99%		
Operações Compromissadas	0,09%	0,09%	0,09%	0,04%	0,02%	0,05%	0,03%	0,02%		
Valores a receber	0,01%	0,01%	0,02%	0,05%	0,02%	0,30%	0,16%	0,19%		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-0,17%	-0,22%	-0,23%	-0,27%	-0,31%	-0,32%	-0,26%	-0,19%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.275.891,29	1.150.872,55	1.179.854,96	1.262.241,56	1.311.663,41	1.154.678,35	1.070.014,74	1.013.500,72		
Data da Divulgação	04/12/2020	06/11/2020	08/10/2020	08/09/2020	10/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	07/05/2020		

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
nov/2020									



Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES (sem carteira ne...)	99,91 %
Outros Valores a pagar	0,17 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,08 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	0,01 %
Outros Valores a receber	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	

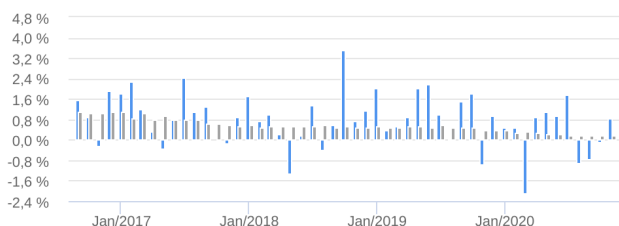
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	49,23	2,65	3,76	17,54	28,33	0,85	-0,07	-0,75	-0,89	1,77	0,95	1,07	0,91	-2,10	0,46	0,49	0,96
% do IMA Geral ex-C	98,54	99,24	101,01	102,46	101,89	121,70	3.739,00	106,12	130,12	106,47	105,15	110,68	108,38	108,67	102,51	97,12	105,42
CDI	32,74	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	88,07	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	92,06	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	41,23	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,492349094	9.499.641,28	10.448.319,80	6,24%	-5,49%	2,96%	-0,51	6,24%	1,77%	-2,10%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

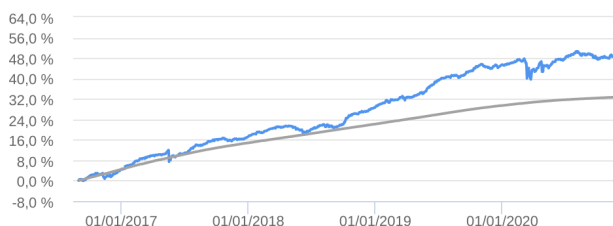
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/09/2016 a 30/11/2020 (mensal)



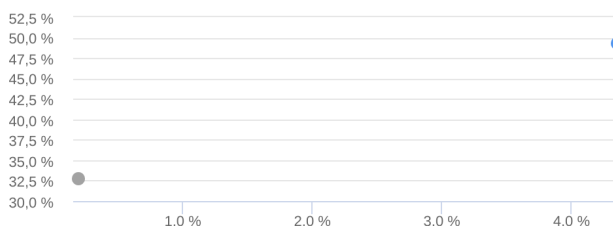
Retorno Acumulado - 01/09/2016 a 30/11/2020 (diária)



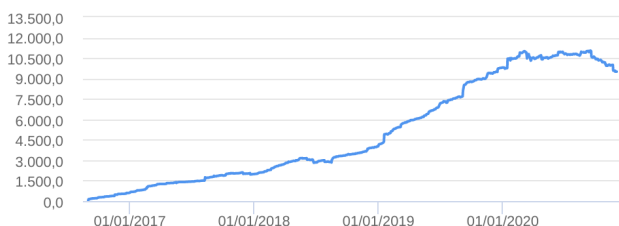
Volatilidade Anualizada - 01/09/2016 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 01/09/2016 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

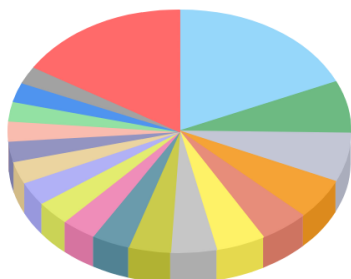
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP RF AGRESSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LP	34,83	0,35	232,60	643,87	135,23	643,87	135,23	643,87	135,23	-	
BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	25,01	0,21	137,93	9,06	117,43	9,06	117,43	9,06	117,43	-	
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	17,82	2,02	1.349,10	393,77	163,81	393,77	163,81	393,77	163,81	-	
BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	15,62	1,37	919,76	13,45	224,85	13,45	224,85	13,45	224,85	-	
BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	6,71	2,57	1.716,52	10,42	174,23	10,42	174,23	10,42	174,23	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Cotas de Fundos	99,98%	99,99%	99,99%	100,00%	99,99%	99,99%	100,00%	99,95%	
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,05%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	9.499.641,28	9.938.464,19	10.452.752,17	10.897.747,30	10.799.663,75	10.783.491,20	10.653.642,52	10.512.346,4	
Data da Divulgação	04/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	08/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	07/05/2020	

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

nov/2020



Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	18,33 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	6,96 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	6,54 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	5,41 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	4,67 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	4,65 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	4,32 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	3,97 %
LTN - Venc.: 01/10/2021	3,59 %
LTN - Venc.: 01/07/2023	3,28 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	3,22 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	3,15 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	2,94 %
LTN - Venc.: 01/01/2024	2,75 %
LTN - Venc.: 01/07/2021	2,64 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	2,60 %
LTN - Venc.: 01/01/2022	2,58 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	2,34 %
Lançamentos positivos menores que 2,34%	16,10 %

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	

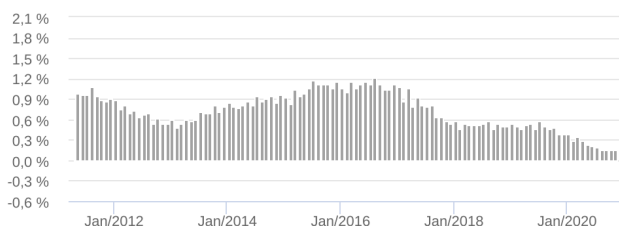
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	111,21	1,54	1,86	6,91	12,67	0,06	0,06	0,00	0,08	0,10	0,13	0,16	0,20	0,25	0,22	0,29	0,28
% do IMA Geral ex-C	64,57	57,65	49,82	40,33	45,56	8,41	-2.979,46	0,04	-11,01	6,14	14,31	16,26	23,61	-12,87	48,66	57,09	31,31
CDI	129,85	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	65,81	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	115,50	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	99,89	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,11206984	1.893.436,28	1.839.574,66	0,16%	-0,17%	0,08%	1,04	0,14%	0,29%	0,00%	0
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

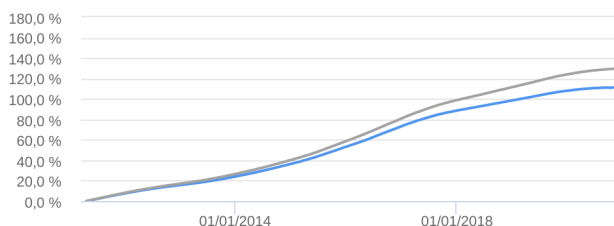
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

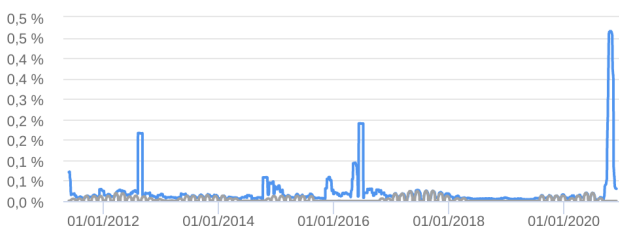
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/11/2020 (mensal)



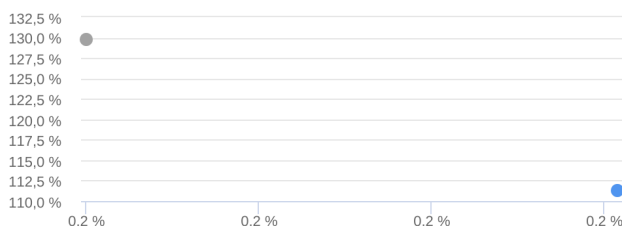
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



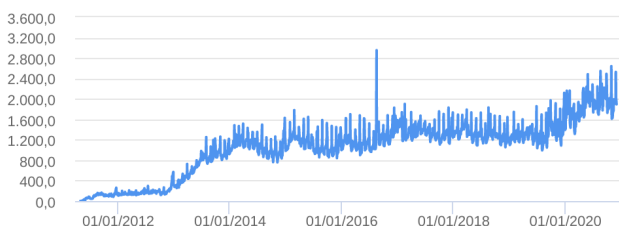
Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

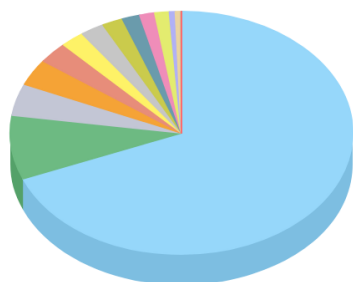
:: BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,14	92,73	22,00	97,92	22,00	97,92	22,00	97,92	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.893.436,28	1.611.170,29	1.878.414,58	1.775.186,41	1.725.378,04	1.768.065,68	1.994.953,77	1.637.982,35	
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	02/09/2020	04/08/2020	02/07/2020	02/06/2020	05/05/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
nov/2020									



Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	68,83 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	8,51 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	4,25 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	3,51 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	2,84 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	2,26 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,26 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	1,96 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	1,69 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	1,41 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	1,36 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,56 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,56 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.413.636/0001-68	Aplicação Mínima: R\$ 250.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 250.000,00
Taxa de Administração: 0,08%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 349208	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du
Início do Fundo: 04/10/2013	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	356,72	50,23	46,26	87,17	122,33	8,61	-1,86	-1,16	11,70	2,11	3,55	2,68	16,32	0,38	-6,12	7,27	-1,87
% do IMA Geral ex-C	314,42	1.882,76	1.242,05	509,12	440,02	1.236,27	98.938,00	163,39	-1.713,04	126,92	393,95	276,91	1.937,58	-19,44	-1.374,97	1.452,30	-205,87
CDI	85,81	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	107,74	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	115,12	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	74,67	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	4.567192707	1.386.224,29	906.456,03	27,22%	-22,73%	12,93%	1,37	27,23%	16,32%	-6,12%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 08/10/2013 a 30/11/2020 (mensal)



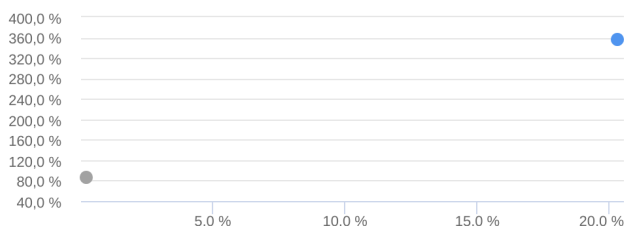
Retorno Acumulado - 08/10/2013 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/10/2013 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 08/10/2013 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/10/2013 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/10/2013 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

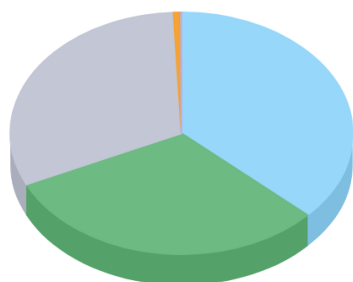
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Investimento no Exterior	98,17%	98,97%	98,67%	99,29%	99,41%	97,80%	96,51%	99,25%
Valores a receber	83,24%	97,94%	92,85%	88,93%	94,21%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	1,66%	0,88%	1,88%	4,83%	0,54%	1,92%	3,34%	3,97%
Operações Compromissadas	0,24%	0,15%	0,19%	0,27%	0,19%	0,28%	0,15%	0,30%
Valores a pagar	-83,30%	-97,93%	-93,59%	-93,32%	-94,35%	-199,44%	-200,60%	-211,94%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.386.224,29	1.351.023,11	1.136.624,89	1.152.046,25	983.654,44	884.737,43	809.282,20	772.588,02
Data da Divulgação	03/12/2020	04/11/2020	05/10/2020	03/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	09/06/2020	07/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



Investimento no Exterior - COTA JPM MORGAN FUND	53,56 %
Outros Valores a receber	45,41 %
Outros Valores a pagar	45,41 %
Outras Disponibilidades	0,90 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,13 %
Valores a pagar / Cotas a Emitir	0,03 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

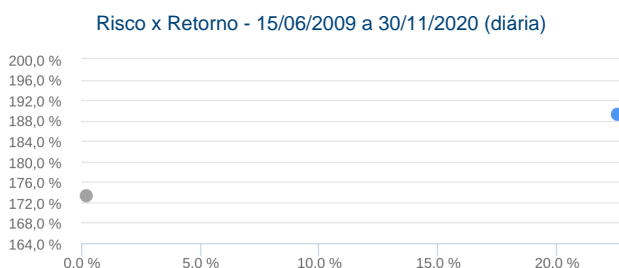
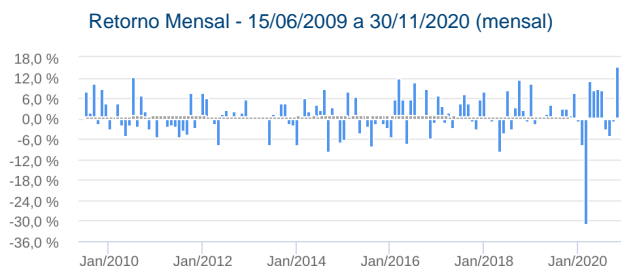
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.418.335/0001-88	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	189,29	-5,95	1,73	25,12	46,51	15,33	-0,82	-5,04	-3,27	8,44	8,89	8,21	10,99	-30,82	-7,77	-1,09	7,56
% do IMA Geral ex-C	81,83	-223,04	46,50	146,71	167,29	2.200,86	43.463,28	711,37	478,04	508,47	985,87	847,55	1.304,89	1.594,11	-1.745,73	-217,25	830,74
CDI	173,37	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	103,32	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	165,29	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	127,65	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,892940797	1.059.305,05	816.520,33	44,29%	-47,23%	21,03%	-43,40	44,29%	15,33%	-30,82%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

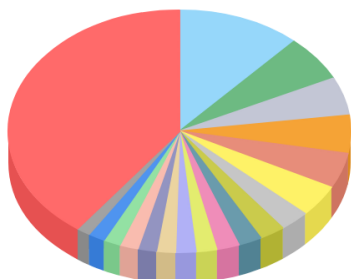
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Ações	94,55%	95,18%	93,89%	93,84%	94,48%	94,68%	94,84%	94,62%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,85%	3,01%	2,94%	3,10%	3,05%	2,82%	3,11%	3,03%
Operações Compromissadas	2,25%	0,63%	2,14%	1,74%	2,22%	1,18%	1,14%	1,09%
Outras Aplicações	0,86%	0,96%	0,89%	1,01%	1,02%	0,83%	0,56%	0,54%
Valores a receber	0,19%	0,24%	0,52%	0,31%	0,48%	2,21%	1,89%	2,87%
Disponibilidades	0,12%	0,02%	0,07%	0,07%	0,14%	0,06%	1,43%	0,05%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,02%	-0,01%	0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,01%	0,00%	-0,04%
Valores a pagar	-0,80%	-0,04%	-0,47%	-0,04%	-1,37%	-1,76%	-2,99%	-2,17%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.059.305,05	897.089,28	900.328,47	942.280,34	912.996,61	828.382,10	727.406,88	669.048,66
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	02/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	08/06/2020	07/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



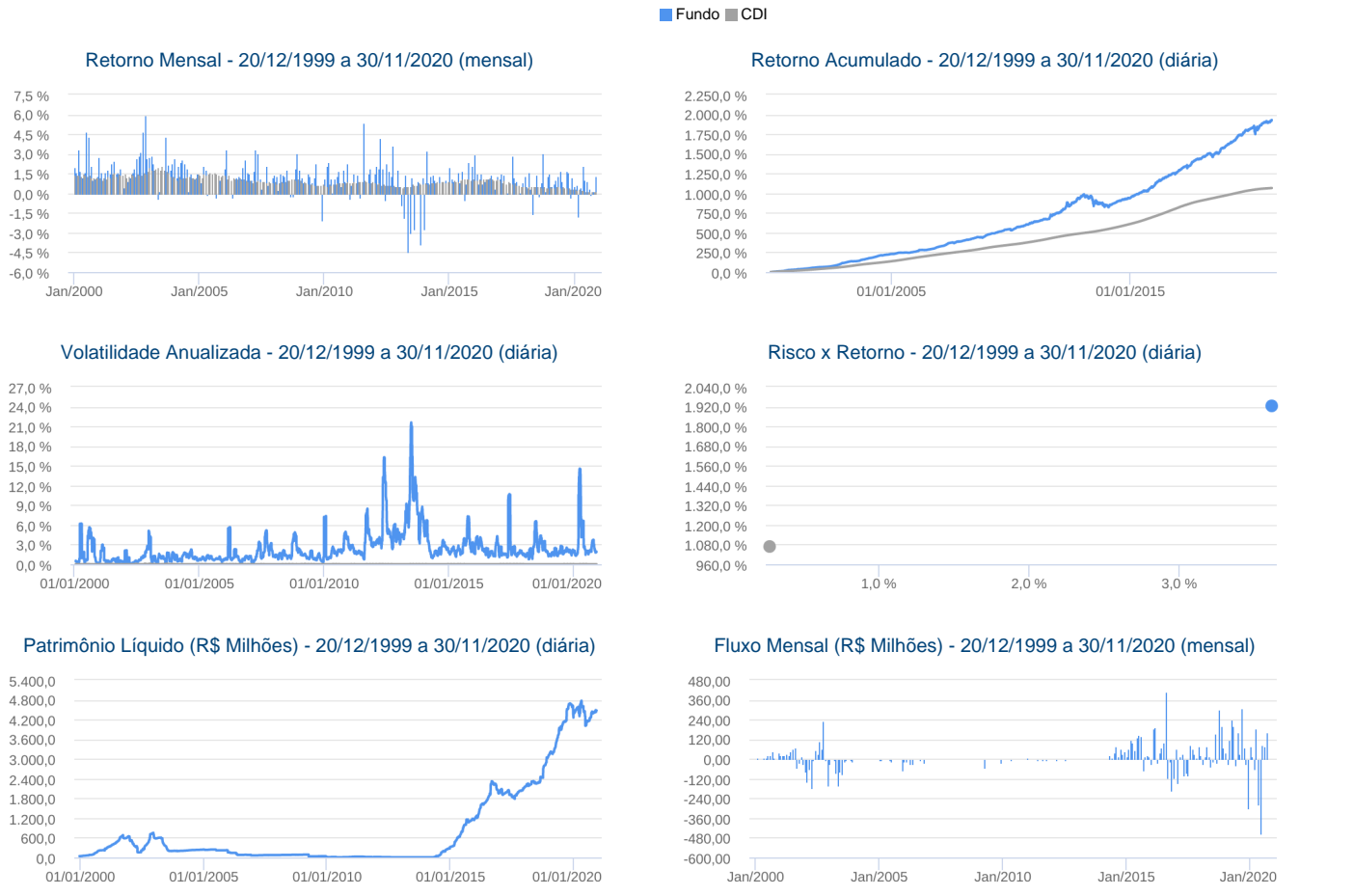
VALE ON N1 - VALE3	11,76 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	6,15 %
B3 ON NM - B3SA3	5,15 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,12 %
BRADERCO PN N1 - BBDC4	4,77 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,28 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	2,81 %
WEG ON NM - WEGE3	2,46 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	2,23 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,16 %
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	1,97 %
BRASIL ON NM - BBAS3	1,92 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	1,80 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	1,77 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	1,75 %
JBS ON NM - JBSS3	1,64 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,59 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	1,31 %
Lançamentos positivos menores que 1,31%	40,18 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.543.447/0001-03	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: 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: 358622	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 17/12/1999	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	1.927,89	5,87	7,16	21,20	31,86	1,31	0,19	-0,15	0,37	0,97	1,08	2,11	0,49	-1,79	0,65	0,56	1,19
% do IMA Geral ex-C	-	219,93	192,26	123,81	114,60	188,38	-9.937,19	21,67	-53,69	58,26	119,24	217,61	57,78	92,64	146,28	111,11	131,31
CDI	1.065,39	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	636,36	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	1.512,12	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	423,93	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	20,278930663	4.474.614,33	4.407.280,60	4,97%	-5,39%	2,36%	-1,23	4,97%	2,11%	-1,79%	10
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

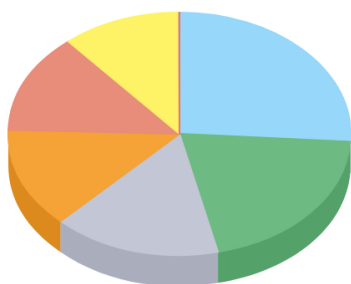


Composição da Carteira nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	100,00	1,33	889,08	125,91	141,82	125,91	141,82	125,91	141,82	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Cotas de Fundos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.474.614,33	4.413.689,00	4.406.252,86	4.251.005,21	4.153.926,56	4.025.627,85	4.431.593,61	4.608.504,11	
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	02/09/2020	04/08/2020	02/07/2020	02/06/2020	05/05/2020	
Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	26,05 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	15,81 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	13,33 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	13,24 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	11,22 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	

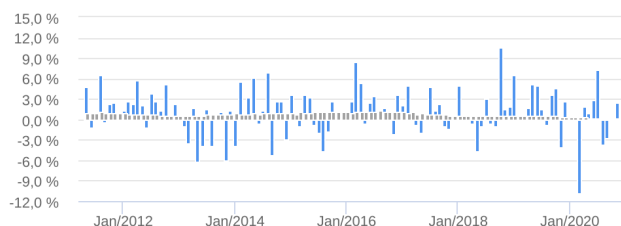
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	232,22	-2,25	0,61	29,77	46,05	2,49	0,20	-2,65	-3,69	7,28	2,80	1,00	1,92	-10,89	0,30	0,05	2,72
% do IMA Geral ex-C	134,83	-84,18	16,48	173,87	165,65	357,97	10.902,94	373,22	539,98	438,35	310,36	102,99	227,90	563,02	67,23	9,47	299,20
CDI	129,85	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	65,81	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	115,50	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	99,89	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	3.322167827	1.790.167,82	2.106.079,90	19,58%	-18,57%	9,29%	-9,03	19,58%	7,28%	-10,89%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

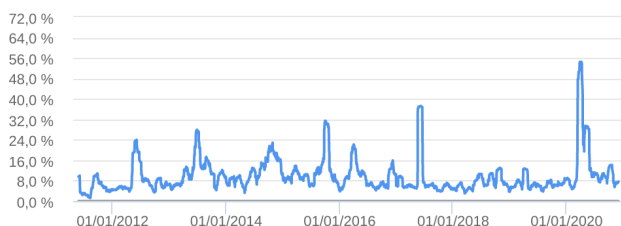
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/11/2020 (mensal)



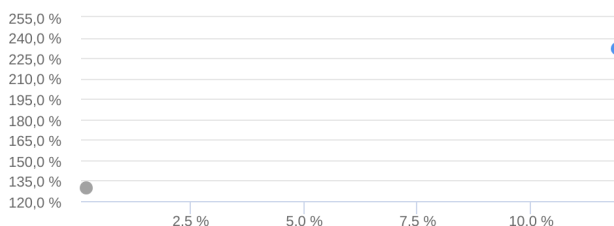
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

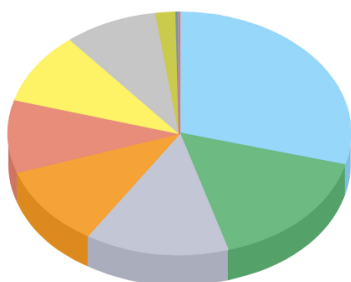
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	90,44%	91,38%	91,38%	91,16%	91,48%	91,39%	90,81%	91,14%
Operações Compromissadas	9,57%	8,65%	8,58%	8,86%	8,51%	8,61%	9,17%	8,91%
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%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,01%	-0,01%	0,04%	-0,03%	0,01%	0,01%	0,02%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.790.167,82	1.936.566,66	1.936.096,95	1.987.566,19	2.088.485,81	1.945.603,76	1.970.647,32	1.959.264,03
Data da Divulgação	04/12/2020	06/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	06/08/2020	09/07/2020	04/06/2020	07/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	29,22 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	16,25 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	13,53 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	10,81 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	9,69 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,57 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	8,75 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,88 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,29 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

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

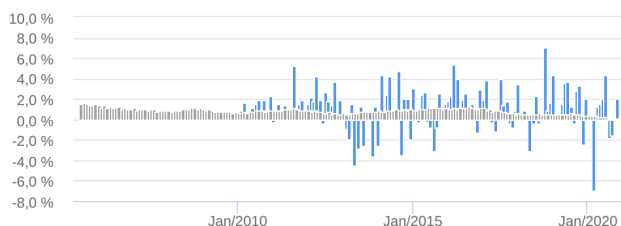
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	523,97	1,24	3,37	26,37	40,20	1,99	0,20	-1,56	-1,85	4,36	2,02	1,50	1,30	-6,98	0,44	0,26	1,97
% do IMA Geral ex-C	109,49	46,64	90,54	154,02	144,62	286,07	10.423,52	219,35	271,39	262,75	223,85	154,99	154,17	361,14	98,21	51,97	217,10
CDI	354,11	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	337,04	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	501,84	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	174,68	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	6.239655603	5.721.224,11	5.816.864,80	12,68%	-12,69%	6,02%	-5,82	12,68%	4,36%	-6,98%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/06/2005 a 30/11/2020 (mensal)



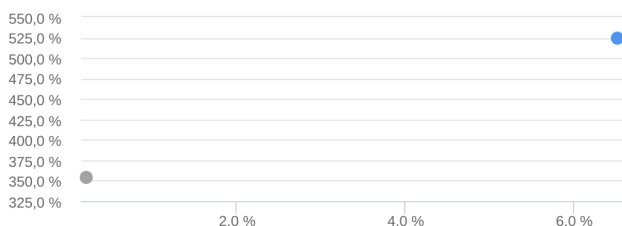
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 30/11/2020 (diária)



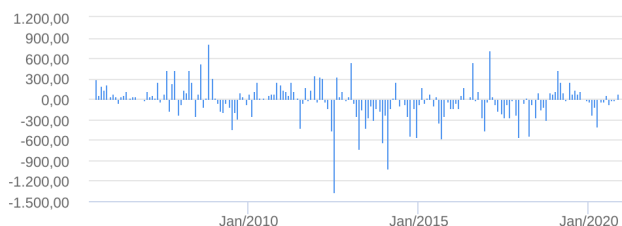
Risco x Retorno - 27/06/2005 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

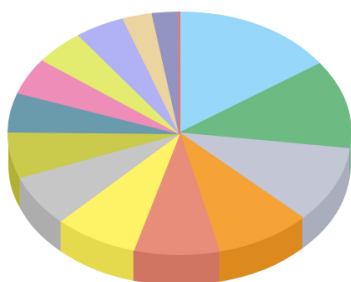
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	88,22%	87,16%	87,70%	87,36%	87,73%	85,71%	85,91%	85,87%
Operações Compromissadas	11,78%	12,86%	12,27%	12,64%	12,26%	14,29%	14,08%	14,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	-0,01%	0,03%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	5.721.224,11	5.529.359,75	5.533.318,68	5.638.549,88	5.823.784,56	5.526.503,19	5.454.809,78	5.412.184,32
Data da Divulgação	03/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	03/09/2020	07/08/2020	07/07/2020	08/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	15,27 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	11,78 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	10,25 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	8,99 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,06 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	7,86 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	6,90 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	6,13 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,21 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	4,89 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,70 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	4,66 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	2,79 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2,52 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.328.882/0001-35	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: 0,10%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,30%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 239003	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 08/12/2009	

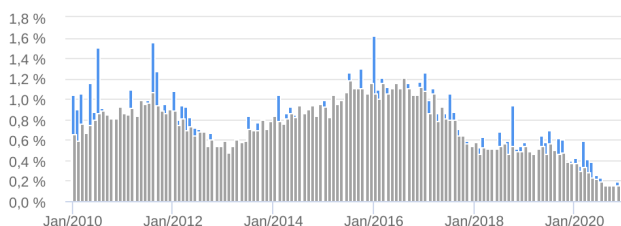
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	171,66	3,15	3,61	10,48	18,06	0,20	0,11	0,04	0,09	0,23	0,26	0,39	0,41	0,60	0,35	0,42	0,40
% do IMA Geral ex-C	78,85	117,88	96,83	61,20	64,94	28,34	-6.036,68	-6,03	-12,92	14,03	28,45	40,13	48,97	-30,91	79,35	83,83	43,69
CDI	162,36	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	60,78	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	114,59	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	128,47	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,716625009	7.844.641,88	7.478.664,89	0,57%	-0,26%	0,27%	1,57	0,56%	0,60%	0,04%	9
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

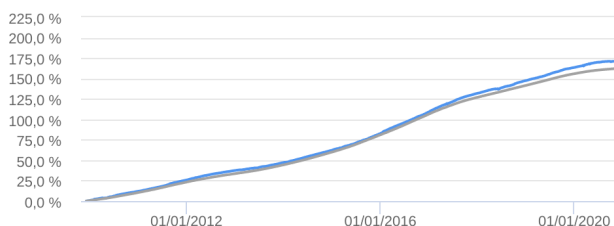
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

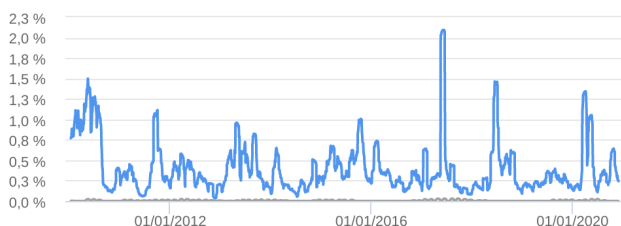
Retorno Mensal - 09/12/2009 a 30/11/2020 (mensal)



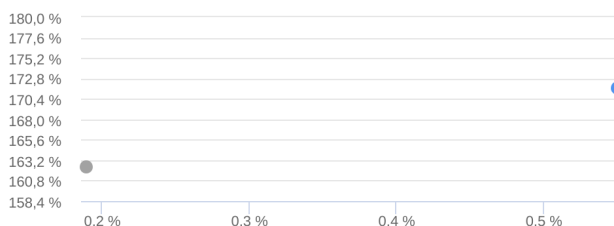
Retorno Acumulado - 09/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 09/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



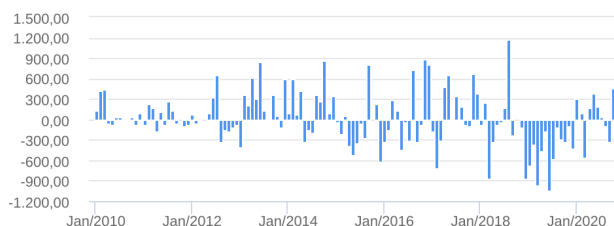
Risco x Retorno - 09/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 09/12/2009 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 09/12/2009 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

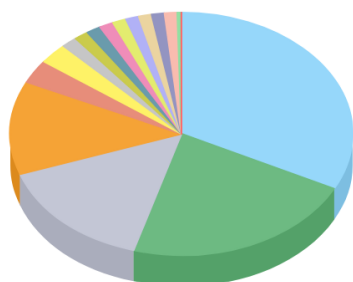
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

:: BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	100,00	0,21	137,68	155,51	104,98	155,51	104,98	155,51	104,98	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20		
Cotas de Fundos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		
Valores a pagar	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	7.844.641,88	7.887.722,40	7.413.658,57	7.749.783,93	7.835.713,66	7.792.694,55	7.581.218,92	7.168.032,65		
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	02/09/2020	04/08/2020	02/07/2020	02/06/2020	05/05/2020		
Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									nov/2020	



Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	32,49 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	22,02 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	15,08 %
LTN - Venc.: 01/10/2021	12,43 %
LTN - Venc.: 01/07/2021	3,14 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	2,74 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	1,49 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	1,36 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	1,35 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	1,34 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,30 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	1,23 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	1,22 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	1,21 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	1,19 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	0,39 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV21	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	

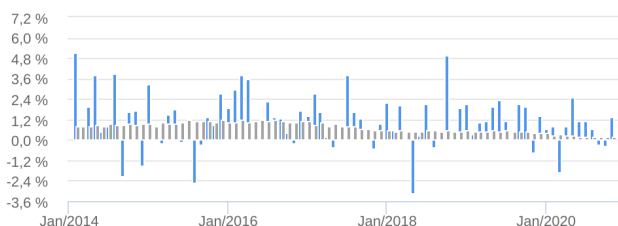
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	142,49	6,56	8,17	25,83	37,80	1,31	-0,37	-0,30	0,66	1,12	1,14	2,50	0,82	-1,89	0,77	0,67	1,45
% do IMA Geral ex-C	124,79	245,72	219,47	150,87	135,97	187,49	19.529,62	42,57	-96,68	67,44	126,74	258,23	97,41	97,66	173,23	133,28	159,65
CDI	80,82	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	125,36	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	133,05	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	71,38	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,424875255	344.709,10	344.342,69	6,08%	-6,58%	2,89%	-0,33	6,08%	2,50%	-1,89%	9
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/01/2014 a 30/11/2020 (mensal)



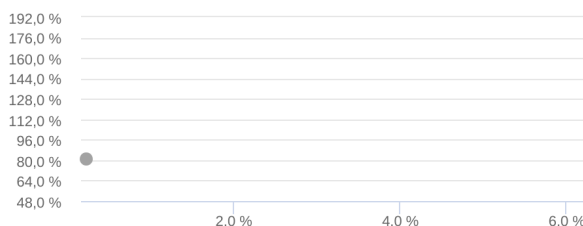
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 30/11/2020 (diária)



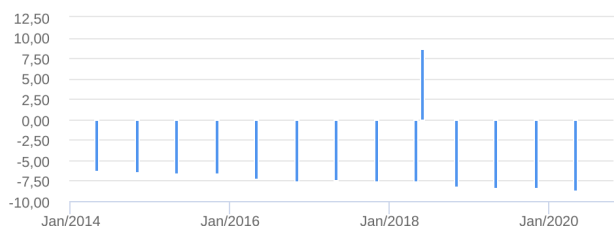
Risco x Retorno - 24/01/2014 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

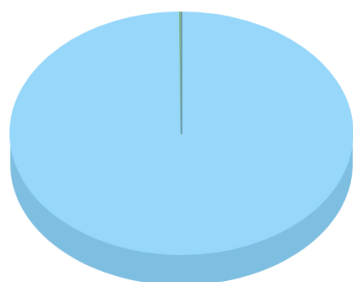
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,85%	99,94%	99,92%	99,91%	99,89%	99,87%	99,85%	99,93%
Operações Compromissadas	0,15%	0,06%	0,08%	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	344.709,10	348.878,15	350.162,78	351.222,93	348.918,82	345.055,33	341.154,57	341.338,62
Data da Divulgação	03/12/2020	04/11/2020	05/10/2020	03/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	08/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,85 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,15 %
Outras Disponibilidades	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 de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

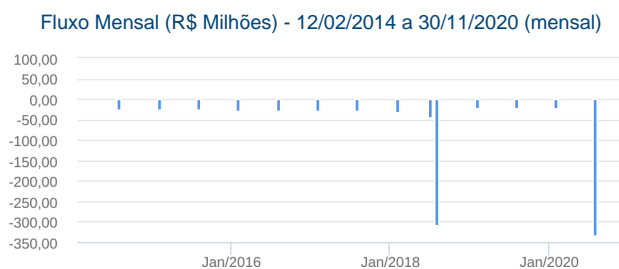
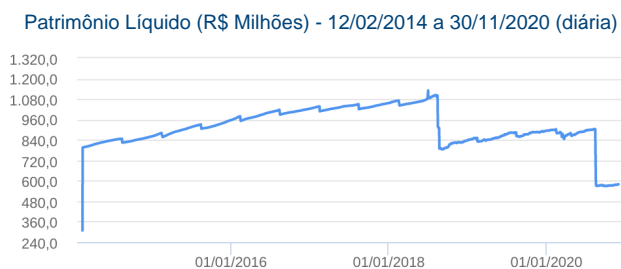
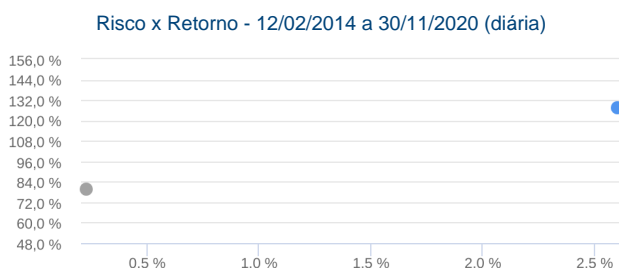
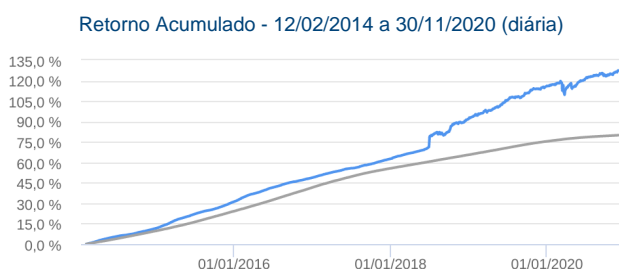
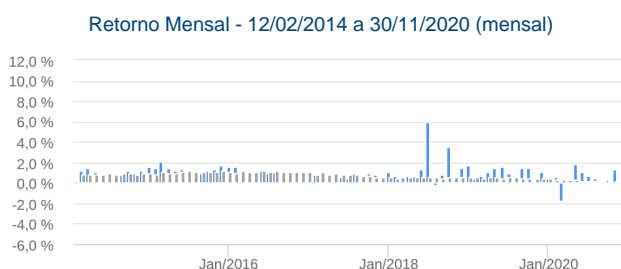
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.303.795/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Não classificado	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 360015	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 11/02/2014	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	127,37	5,22	6,40	20,30	41,12	1,29	0,29	-0,10	0,42	0,72	1,09	1,83	0,33	-1,71	0,55	0,42	1,09
% do IMA Geral ex-C	112,65	195,65	171,81	118,57	147,90	184,91	15.263,20	14,72	-62,13	43,63	120,75	189,33	39,27	88,19	123,08	84,95	120,25
CDI	79,91	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	124,70	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	132,32	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	70,93	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,2737077	579.143,57	795.105,65	4,16%	-4,56%	1,97%	-1,56	4,16%	1,83%	-1,71%	10
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

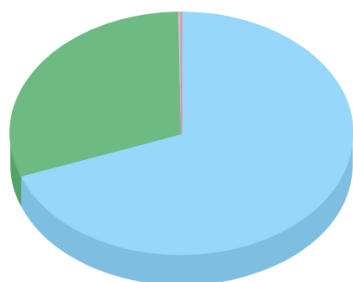
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,76%	99,73%	99,71%	99,70%	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%
Operações Compromissadas	0,24%	0,27%	0,29%	0,31%	0,10%	0,12%	0,14%	0,16%
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)	579.143,57	571.777,07	570.142,36	570.737,91	899.948,39	893.476,51	883.847,99	867.930,11
Data da Divulgação	03/12/2020	04/11/2020	05/10/2020	03/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	08/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



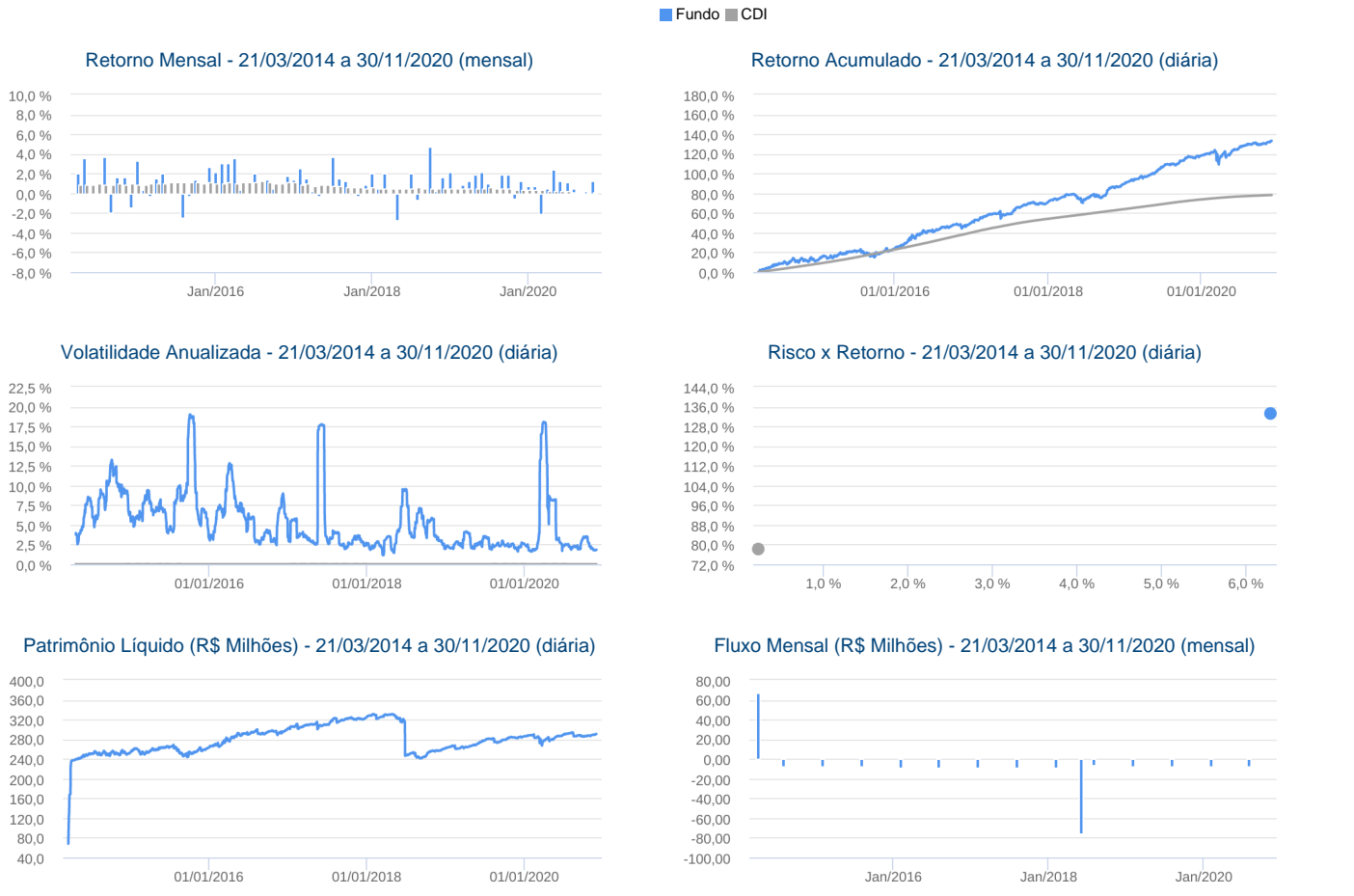
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	69,31 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	30,44 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,24 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	133,12	6,68	8,12	25,12	37,12	1,30	0,26	-0,14	0,46	1,12	1,20	2,45	0,54	-2,06	0,72	0,69	1,28
% do IMA Geral ex-C	120,66	250,38	218,00	146,71	133,53	186,80	14.089,74	19,22	-67,92	67,30	133,09	252,92	63,98	106,52	160,75	138,19	140,89
CDI	78,14	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	130,33	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	135,28	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	68,73	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,331241687	290.535,38	285.539,59	6,06%	-6,52%	2,88%	-1,60	6,07%	2,45%	-2,06%	10
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira nov/2020

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

:: BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira

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

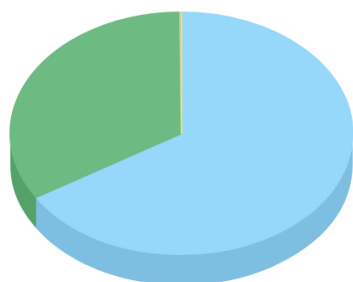
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,87%	99,84%	99,82%	99,80%	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%
Operações Compromissadas	0,13%	0,15%	0,18%	0,19%	0,09%	0,12%	0,14%	0,16%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	290.535,38	286.802,71	286.045,61	286.436,03	292.180,62	288.951,70	285.523,36	278.695,50
Data da Divulgação	03/12/2020	04/11/2020	05/10/2020	03/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	08/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,15 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,71 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,13 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

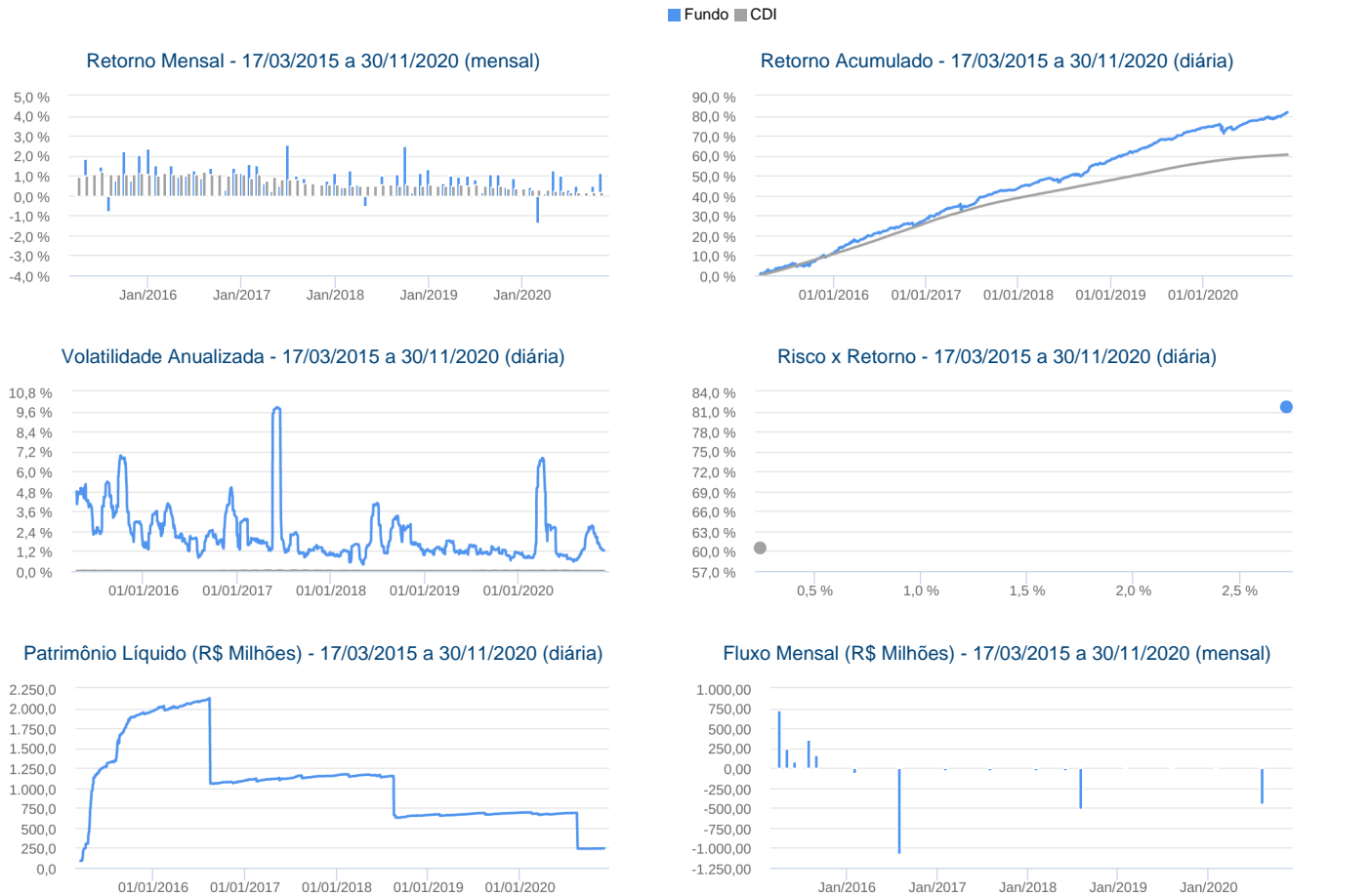
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	81,73	4,35	5,30	16,64	27,28	1,17	0,49	0,19	0,47	0,32	0,99	1,25	0,14	-1,34	0,41	0,20	0,92
% do IMA Geral ex-C	94,29	163,14	142,31	97,16	98,12	167,75	26.217,83	-26,93	-68,77	19,28	109,99	128,84	16,99	69,37	92,74	39,30	100,84
CDI	60,50	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	122,92	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	127,94	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	63,36	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,817256182	242.932,83	553.395,36	2,41%	-2,66%	1,14%	-1,77	2,41%	1,25%	-1,34%	9
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

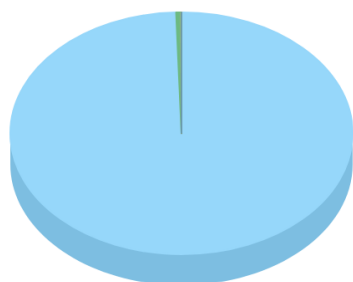
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,51%	99,48%	99,46%	99,44%	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%
Operações Compromissadas	0,49%	0,52%	0,54%	0,56%	0,10%	0,12%	0,14%	0,16%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	242.932,83	240.126,32	238.949,49	238.494,07	685.876,95	683.688,53	676.970,93	668.626,39
Data da Divulgação	03/12/2020	04/11/2020	05/10/2020	03/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	08/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



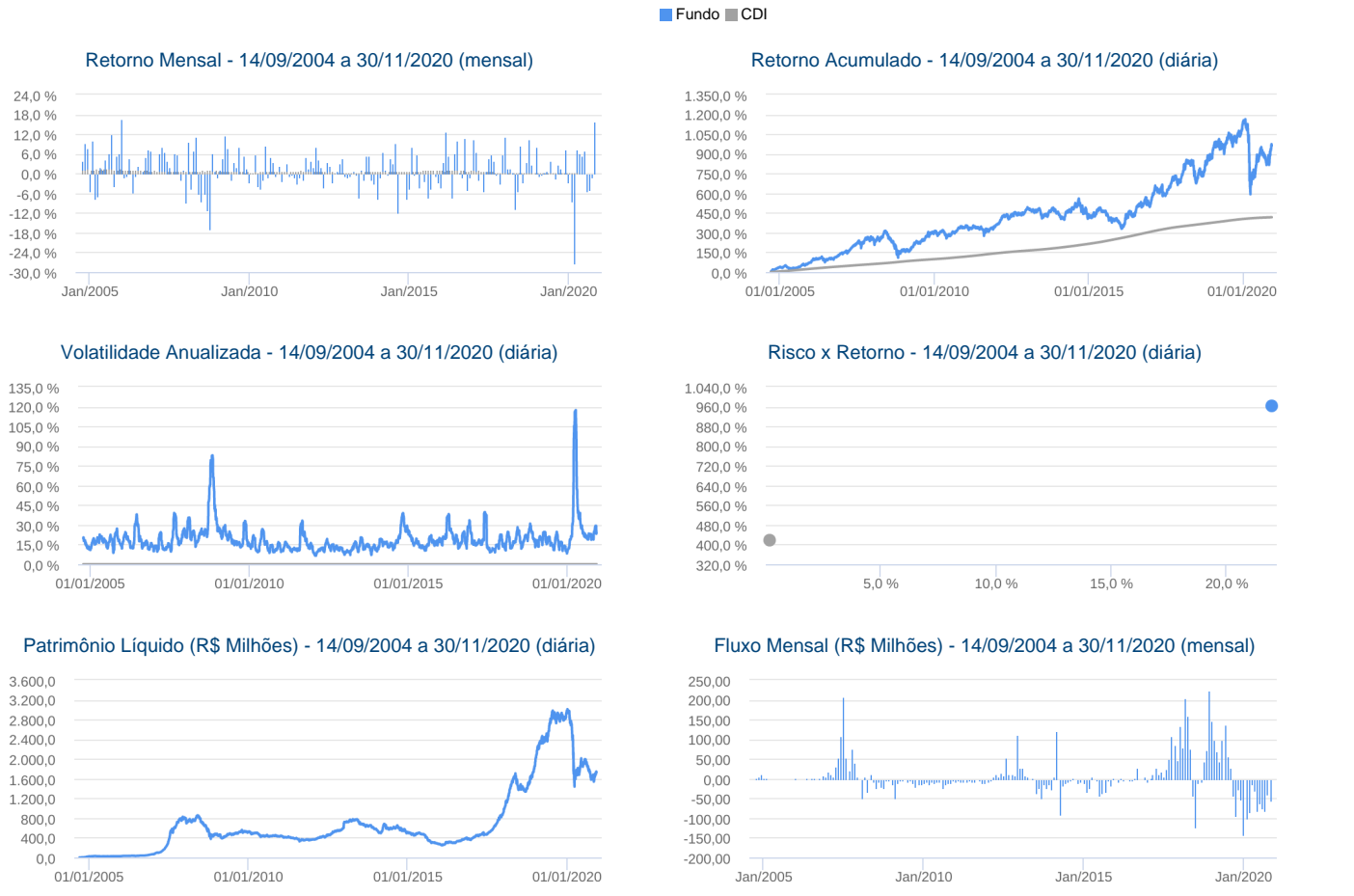
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	99,50 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,49 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 06.916.384/0001-73	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	961,54	-13,78	-7,24	7,16	32,27	16,03	-0,93	-5,04	-5,18	7,15	5,36	6,42	7,25	-27,45	-8,40	-2,72	7,23
% do IMA Geral ex-C	-	-516,36	-194,50	41,82	116,09	2.300,86	49.547,61	710,20	758,03	430,80	593,94	663,03	860,58	1.419,60	-1.889,56	-542,96	795,23
CDI	416,89	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	399,30	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	633,20	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	186,42	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	10,6154083	1.726.755,47	2.050.843,96	41,11%	-45,28%	19,52%	-38,56	41,12%	16,03%	-27,45%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira out/2020

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

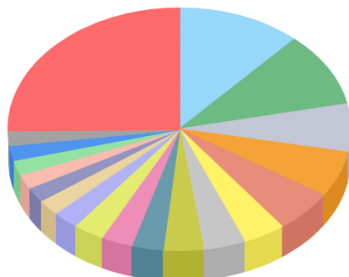
Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	0,05	15,87	10.615,30	767,01	70,04	767,01	70,04	767,01	70,04	-		

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20		
Ações	92,85%	92,31%	93,52%	95,22%	96,42%	90,03%	88,25%	92,09%		
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	5,95%	5,08%	4,91%	2,93%	2,23%	6,69%	6,57%	5,01%		
Valores a receber	0,75%	1,36%	1,15%	1,38%	0,98%	1,29%	1,09%	0,97%		
Operações Compromissadas	0,75%	1,69%	0,86%	0,99%	0,61%	2,15%	4,29%	2,31%		
Cotas de Fundos	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-0,35%	-0,49%	-0,49%	-0,56%	-0,28%	-0,20%	-0,23%	-0,41%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.536.915,26	1.590.150,68	1.759.615,27	1.935.501,91	1.863.872,90	1.845.404,61	1.761.839,54	1.656.219,43		
Data da Divulgação	09/11/2020	08/10/2020	08/09/2020	06/08/2020	06/07/2020	04/06/2020	07/05/2020	06/04/2020		

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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/2020



VALE ON N1 - VALE3	11,73 %
PETROBRAS PN - PETR4	10,00 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	6,42 %
B3 ON NM - B3SA3	6,13 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	5,67 %
JBS ON NM - JBSS3	4,00 %
CESP PNB N1 - CESP6	3,97 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	3,79 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	2,98 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	2,96 %
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	2,95 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,45 %
BRASIL ON NM - BBAS3	2,14 %
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	1,98 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	1,98 %
CCR SA ON NM - CCRO3	1,97 %
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	1,97 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	1,97 %
Lançamentos positivos menores que 1,97%	25,26 %

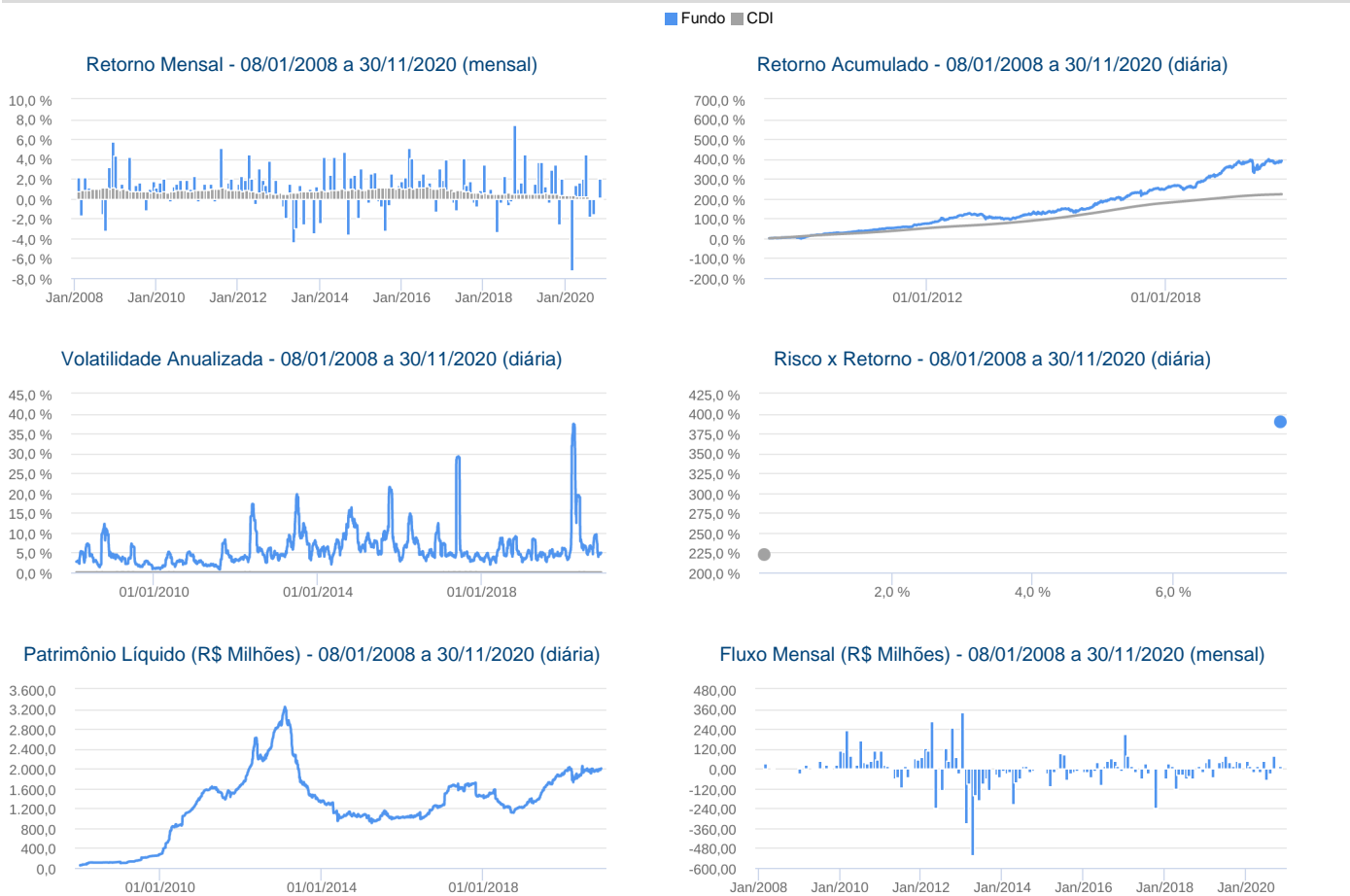
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	390,01	1,29	3,47	26,76	40,67	2,01	0,10	-1,60	-1,83	4,47	2,09	1,62	1,36	-7,20	0,46	0,27	2,01
% do IMA Geral ex-C	130,09	48,48	93,08	156,28	146,31	288,51	-5.170,46	225,91	268,48	269,51	231,42	167,61	161,65	372,39	102,71	54,94	221,00
CDI	221,73	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	79,18	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	128,51	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	146,54	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	4,9000678	2.002.230,16	1.928.098,28	13,23%	-13,16%	6,28%	-5,97	13,24%	4,47%	-7,20%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



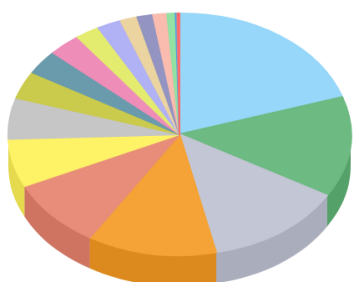
Composição da Carteira nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	2,03	1.357,91	147,92	188,26	147,92	188,26	147,92	188,26	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20		
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.002.230,16	1.945.147,91	1.950.918,73	1.905.316,97	1.967.216,40	1.949.868,39	1.866.137,53	1.856.360,05		
Data da Divulgação	04/12/2020	06/11/2020	08/10/2020	08/09/2020	06/08/2020	06/07/2020	04/06/2020	07/05/2020		

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
nov/2020									



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	20,01 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	13,45 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	13,12 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	12,19 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	9,22 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	6,42 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	5,49 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	3,67 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,24 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	3,05 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	2,32 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	2,26 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,62 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	1,50 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	1,33 %
Debênture Simples - ECCR32	0,80 %
Debênture Simples - ECPT11	0,11 %
Debênture Simples - ECPT41	0,07 %
Lançamentos positivos menores que 0,07%	0,17 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.397.466/0001-14	Aplicação Mínima: R\$ 200,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 200,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 296953	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 16/02/2012	

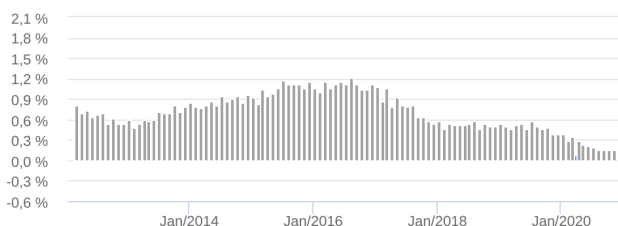
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	64,21	0,53	0,70	4,13	7,95	0,02	0,01	0,00	-0,01	0,00	0,02	0,03	0,08	0,11	0,11	0,15	0,16
% do IMA Geral ex-C	45,57	19,68	18,92	24,11	28,59	3,34	-728,69	1,15	1,99	0,25	1,86	3,34	9,46	-5,91	24,80	30,23	17,83
CDI	110,24	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	64,64	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	111,26	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	95,23	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,6421384	766.711,85	771.872,55	0,05%	-0,02%	0,02%	0,69	0,02%	0,16%	-0,01%	0
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

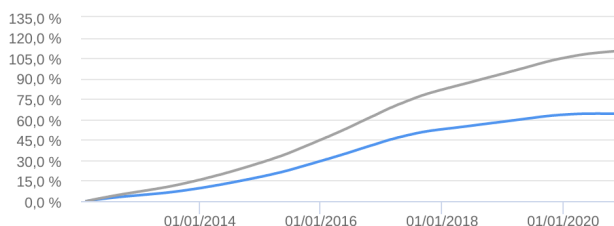
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

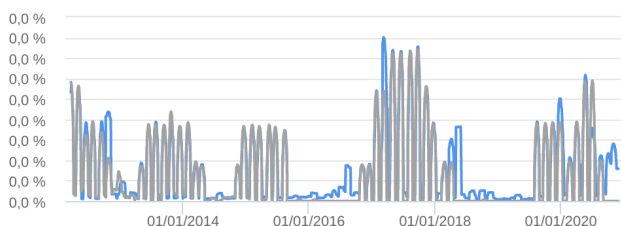
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 30/11/2020 (mensal)



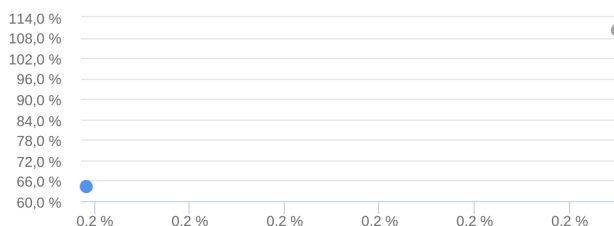
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 30/11/2020 (diária)



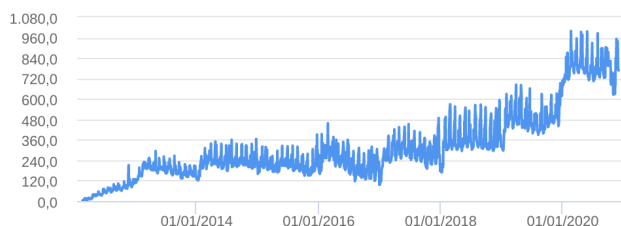
Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 17/02/2012 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

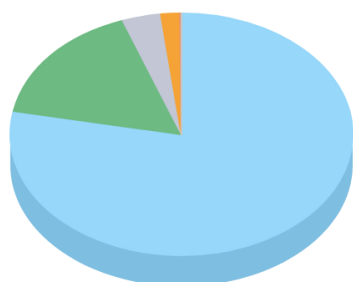
:: BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,13	0,15	97,30	446,55	98,81	446,55	98,81	446,55	98,81	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20		
Cotas de Fundos	100,13%	100,17%	100,15%	100,18%	100,19%	100,20%	100,22%	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	-0,13%	-0,17%	-0,15%	-0,18%	-0,19%	-0,20%	-0,22%	-0,22%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	766.711,85	625.414,51	842.457,76	743.320,08	751.467,99	730.930,64	746.088,94	775.971,77		
Data da Divulgação	04/12/2020	06/11/2020	08/10/2020	08/09/2020	06/08/2020	06/07/2020	04/06/2020	07/05/2020		

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
nov/2020									



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2022	78,19 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	16,37 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	3,66 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	1,78 %
Outros Valores a pagar	0,13 %
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: 30.068.224/0001-04	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
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 Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+23 du
Código de Referência: 500909	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+25 du
Início do Fundo: 25/06/2019	

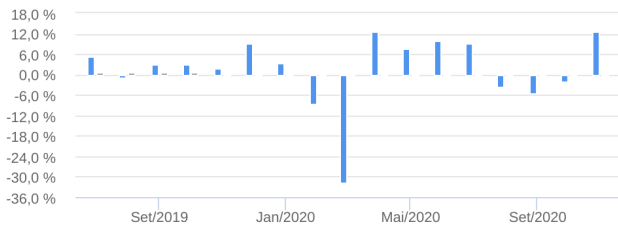
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	16,15	-6,01	4,17	-	-	12,53	-1,91	-5,38	-3,45	9,22	9,88	7,64	12,64	-31,94	-8,78	3,17	9,30
% do IMA Geral ex-C	208,80	-225,27	112,07	-	-	1.798,64	01.428,4	758,36	505,47	555,34	1.094,80	788,67	1.500,97	1.651,78	-1.974,13	634,36	1.022,42
CDI	5,54	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	8,79	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	10,51	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	25,54	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,1615	956.352,08	740.023,09	44,06%	-46,45%	20,92%	-31,14	44,06%	12,64%	-31,94%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

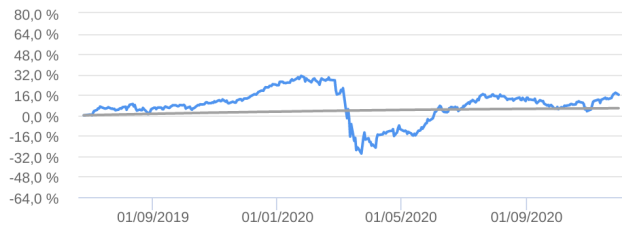
Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 26/06/2019 a 30/11/2020 (mensal)



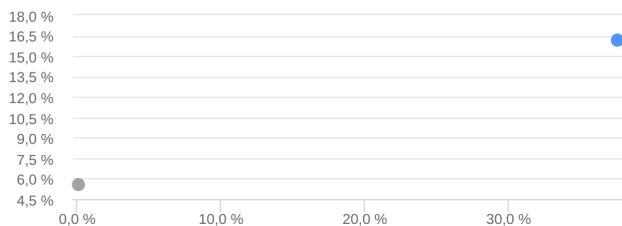
Retorno Acumulado - 26/06/2019 a 30/11/2020 (diária)



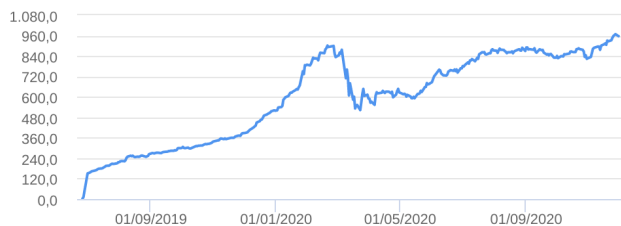
Volatilidade Anualizada - 26/06/2019 a 30/11/2020 (diária)



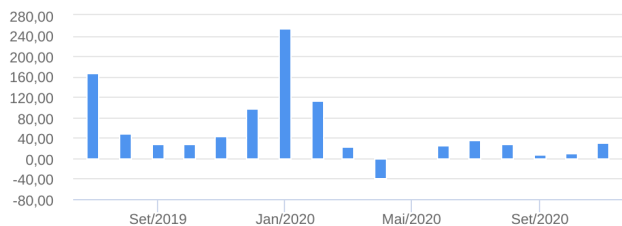
Risco x Retorno - 26/06/2019 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/06/2019 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/06/2019 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

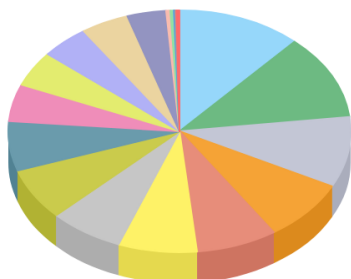
Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
NAVI INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	11,76	13,20	8.833,31	-5,86	-216,00	-5,86	-216,00	-5,86	-216,00	-		
MOAT CAIXA AÇÕES FIC AÇÕES	11,43	15,75	10.534,36	86,54	5.160,73	86,54	5.160,73	86,54	5.160,73	-		
BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	9,43	12,94	8.659,40	222,74	220,04	222,74	220,04	222,74	220,04	-		
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	8,24	13,01	8.702,89	470,40	314,66	470,40	314,66	470,40	314,66	-		
SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FI AÇÕES	7,67	10,94	7.319,67	233,10	261,86	233,10	261,86	233,10	261,86	-		
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,45	14,24	9.526,81	219,77	213,16	219,77	213,16	219,77	213,16	-		
LEBLON AÇÕES II FIC AÇÕES	7,03	13,24	8.858,11	99,13	418,12	99,13	418,12	99,13	418,12	-		
MILES CAIXA VIRTUS FIC AÇÕES	6,96	9,28	6.208,50	4,77	569,90	4,77	569,90	4,77	569,90	-		
OCEANA SELECTION 30 FIC AÇÕES	6,64	13,36	8.937,53	36,29	415,73	36,29	415,73	36,29	415,73	-		
TRUXT C VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,97	8,72	5.836,05	8,71	5.551,49	8,71	5.551,49	8,71	5.551,49	-		
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4,72	13,48	9.017,59	258,72	156,35	258,72	156,35	258,72	156,35	-		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,55	11,61	7.764,73	545,27	338,53	545,27	338,53	545,27	338,53	-		
CLARITAS VALOR FEEDER FI AÇÕES	4,53	12,74	8.521,43	249,98	159,57	249,98	159,57	249,98	159,57	-		
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	3,70	13,09	8.758,27	126,31	124,42	126,31	124,42	126,31	124,42	-		
CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	1,05	0,10	66,51	287,73	99,72	287,73	99,72	287,73	99,72	-		

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Cotas de Fundos	100,12%	97,72%	100,19%	100,20%	100,15%	99,47%	100,07%	100,23%	
Valores a receber	0,04%	0,04%	1,97%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,52%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,15%	-0,19%	-0,18%	-0,21%	-0,14%	-0,16%	-0,15%	-0,27%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	956.352,08	823.540,01	829.848,82	869.683,65	872.764,96	767.311,52	675.158,98	626.940,51	
Data da Divulgação	02/12/2020	09/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020	

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

nov/2020



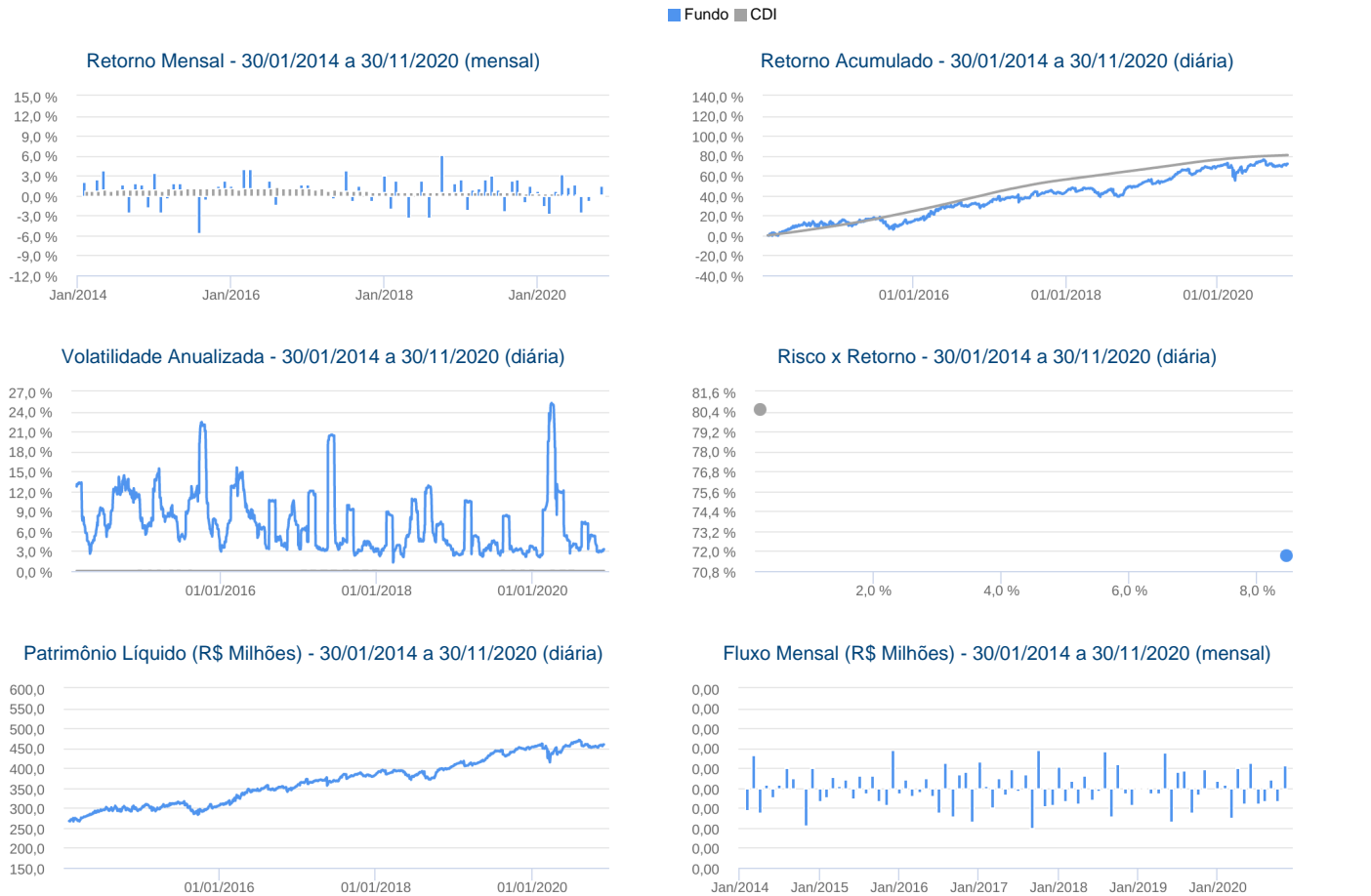
Cotas de NAVI INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES (sem carteira nesta data...	11,74 %
Cotas de MOAT CAIXA AÇÕES FIC AÇÕES (sem carteira nesta data)	11,41 %
Cotas de BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES (sem carteira nesta data)	9,41 %
Cotas de VINCI MOSAICO FI AÇÕES (sem carteira nesta data)	8,23 %
Cotas de SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FI AÇÕES (sem carteira ...	7,66 %
Cotas de EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (sem carteira ...	7,44 %
Cotas de LEBLON AÇÕES II FIC AÇÕES (sem carteira nesta data)	7,01 %
Cotas de MILES CAIXA VIRTUS FIC AÇÕES (sem carteira nesta data)	6,95 %
Cotas de OCEANA SELECTION 30 FIC AÇÕES (sem carteira nesta data)	6,63 %
Cotas de TRUXT C VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (sem carteira nest...	4,96 %
Cotas de CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES (sem carteira nesta data)	4,71 %
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES (sem carteira ne...	4,54 %
Cotas de CLARITAS VALOR FEEDER FI AÇÕES (sem carteira nesta data)	4,53 %
Cotas de APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES (sem carteira nesta data)	3,69 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	0,39 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,34 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,11 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,11 %
Lançamentos positivos menores que 0,11%	0,29 %

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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	71,74	1,25	2,86	15,45	19,95	1,55	-0,18	-0,77	-2,49	1,77	1,24	3,16	0,70	-2,69	-1,66	0,80	1,49
% do IMA Geral ex-C	62,56	46,83	76,66	90,25	71,77	223,08	9.778,04	108,60	363,87	106,45	137,09	325,70	82,65	139,28	-373,33	159,86	163,76
CDI	80,54	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	128,98	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	136,46	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	71,23	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,717414	458.978,22	452.715,39	9,19%	-10,12%	4,36%	-1,95	9,19%	3,16%	-2,69%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

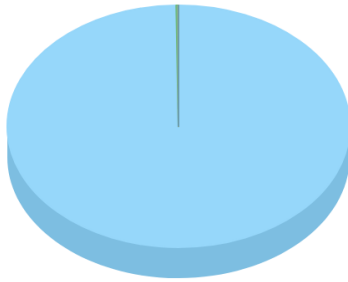
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,80%	99,78%	99,77%	99,75%	99,93%	99,91%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,20%	0,22%	0,24%	0,26%	0,07%	0,09%	0,11%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	458.978,22	451.953,43	452.785,19	456.299,20	467.928,65	459.801,94	454.184,21	440.292,93
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,80 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	0,20 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

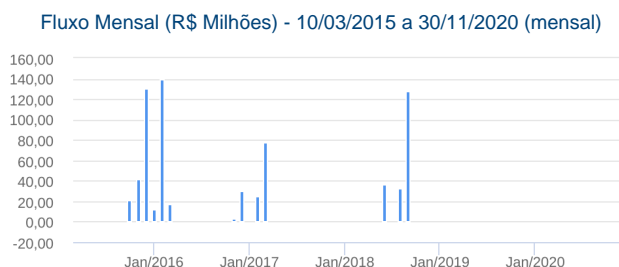
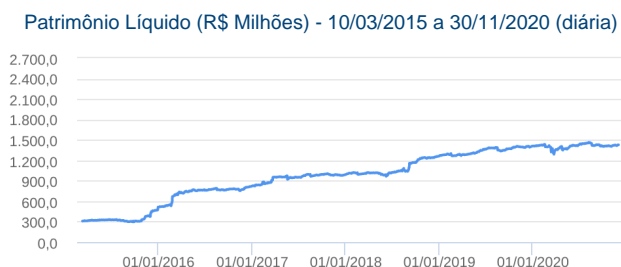
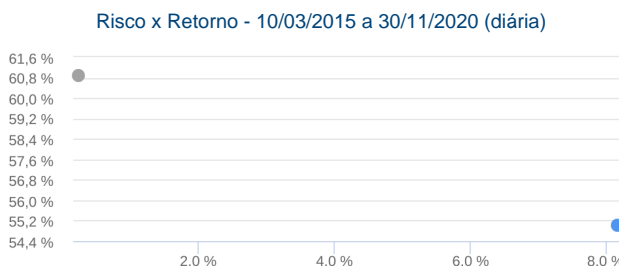
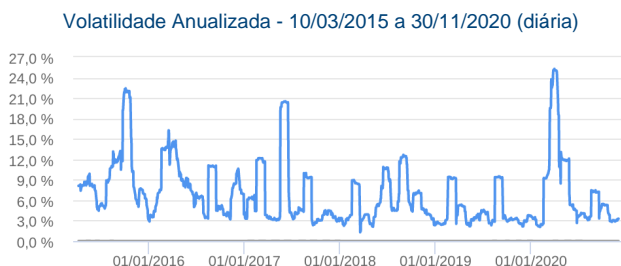
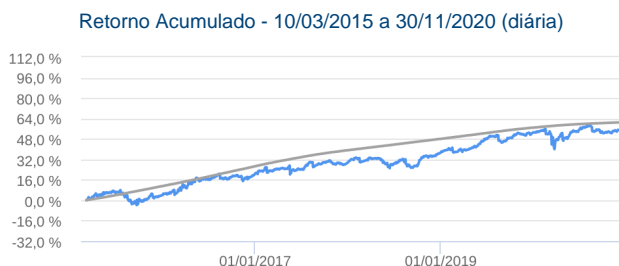
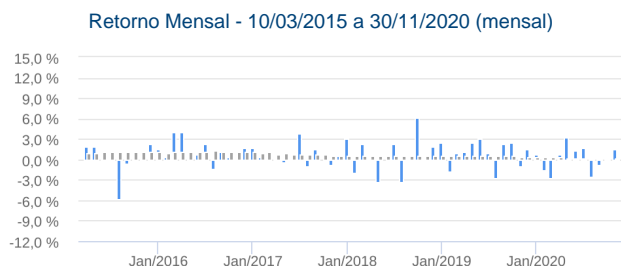
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.139.595/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima):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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	55,04	1,22	2,83	15,44	20,06	1,56	-0,18	-0,77	-2,51	1,77	1,24	3,16	0,70	-2,69	-1,67	0,80	1,49
% do IMA Geral ex-C	62,87	45,69	75,85	90,17	72,15	223,20	9.759,77	108,57	367,67	106,48	137,17	325,77	82,71	139,26	-375,24	160,07	163,86
CDI	60,88	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	121,41	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	126,54	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	63,73	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,550354	1.427.291,72	1.408.073,26	9,19%	-10,13%	4,37%	-1,94	9,20%	3,16%	-2,69%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

Fundo CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

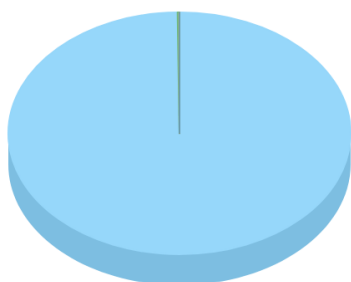
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,83%	99,81%	99,79%	99,78%	99,93%	99,91%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,18%	0,19%	0,21%	0,23%	0,07%	0,09%	0,11%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.427.291,72	1.405.435,08	1.408.015,96	1.418.940,29	1.455.492,37	1.430.208,07	1.412.725,71	1.369.508,71
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,82 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	0,18 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	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 %

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

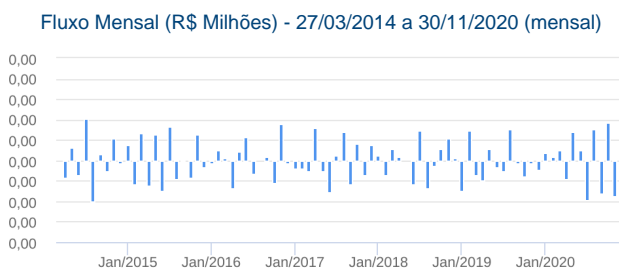
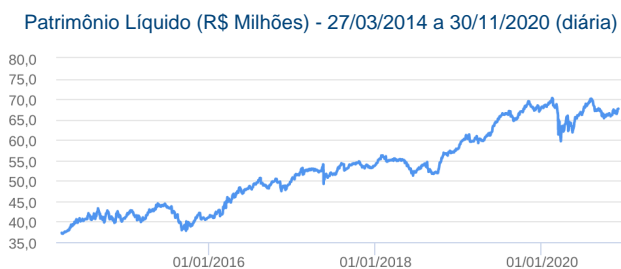
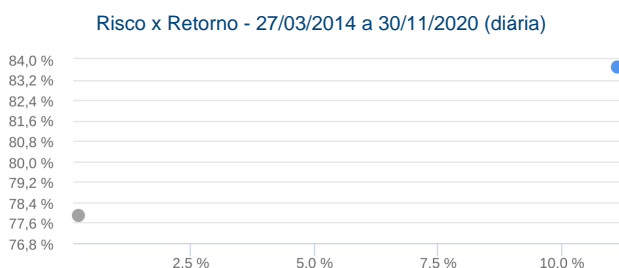
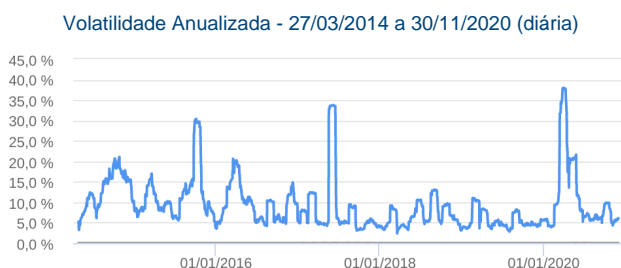
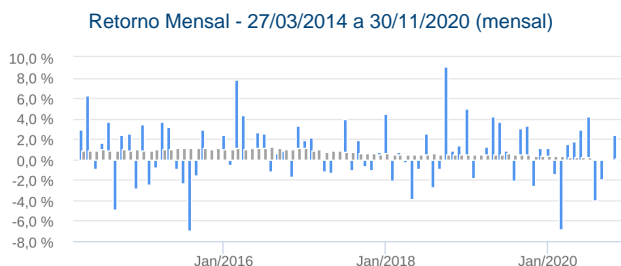
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.769.046/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	83,67	-0,73	0,65	18,65	25,74	2,42	0,15	-1,92	-4,01	4,21	2,87	1,76	1,49	-6,82	-1,50	1,15	1,10
% do IMA Geral ex-C	77,28	-27,43	17,34	108,93	92,59	347,37	-7.883,97	270,28	587,63	253,74	318,22	182,02	177,47	352,50	-338,06	230,00	120,92
CDI	77,86	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	127,03	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	131,48	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	68,14	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,836726	67.615,88	66.684,78	14,00%	-15,07%	6,65%	-7,12	14,00%	4,21%	-6,82%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

Fundo CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

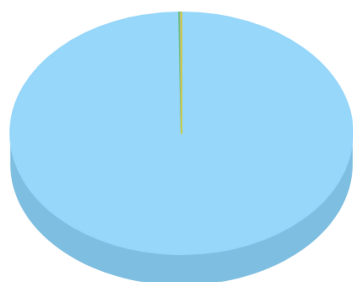
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,79%	99,77%	99,75%	99,73%	99,92%	99,90%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,20%	0,22%	0,24%	0,26%	0,07%	0,09%	0,11%	0,13%
Disponibilidades	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	67.615,88	66.018,10	65.920,44	67.208,60	70.018,86	67.188,32	65.313,19	64.181,53
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,78 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	0,20 %
Outras Disponibilidades	0,02 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

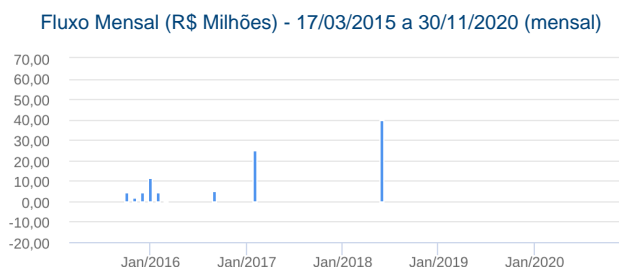
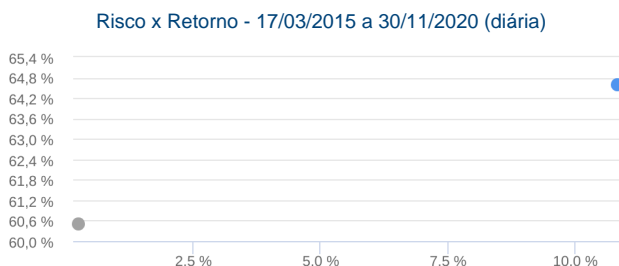
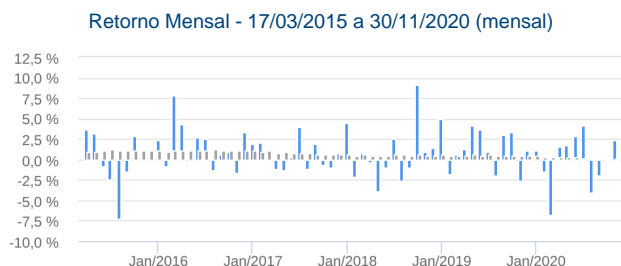
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.139.534/0001-00	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	64,60	-0,75	0,63	18,64	25,71	2,42	0,15	-1,92	-4,03	4,21	2,87	1,76	1,49	-6,82	-1,51	1,15	1,10
% do IMA Geral ex-C	74,53	-27,96	17,00	108,84	92,48	347,48	-7.911,79	270,29	589,98	253,78	318,31	182,09	177,54	352,47	-339,07	230,51	121,09
CDI	60,50	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	122,92	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	127,94	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	63,36	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,64602	363.369,79	358.401,57	14,00%	-15,07%	6,65%	-7,11	14,00%	4,21%	-6,82%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

Fundo CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

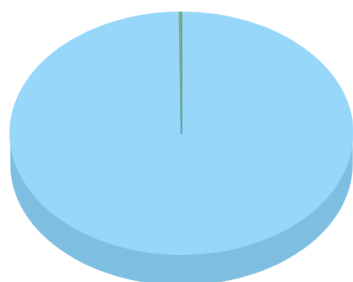
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	99,81%	99,79%	99,77%	99,76%	99,93%	99,91%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,19%	0,21%	0,23%	0,25%	0,07%	0,10%	0,12%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	363.369,79	354.780,25	354.253,84	361.176,49	376.341,77	361.125,38	351.044,40	344.959,82
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,81 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	0,19 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	37,87	-6,93	0,18	18,41	39,71	15,69	-0,87	-4,95	-3,25	8,20	9,45	9,07	9,94	-30,83	-8,68	-1,61	7,09
% do IMA Geral ex-C	12,89	-259,92	4,82	107,51	142,82	2.251,64	46.277,20	698,28	475,99	493,62	1.047,94	935,88	1.180,98	1.594,58	-1.952,22	-322,00	779,14
CDI	217,99	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	73,39	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	121,22	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	143,68	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,378715	1.211.239,31	1.024.085,96	45,04%	-47,84%	21,39%	-45,99	45,04%	15,69%	-30,83%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

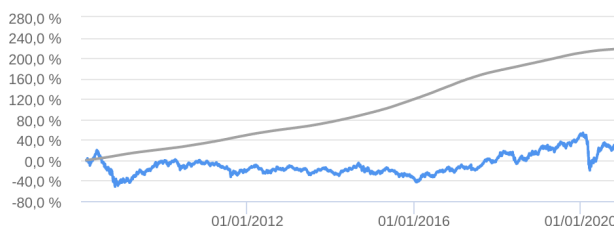
Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 19/02/2008 a 30/11/2020 (mensal)



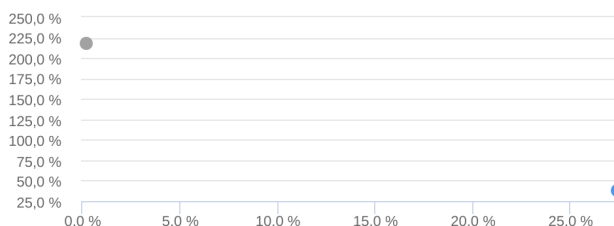
Retorno Acumulado - 19/02/2008 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/02/2008 a 30/11/2020 (diária)



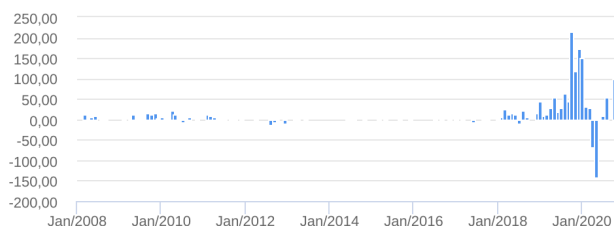
Risco x Retorno - 19/02/2008 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

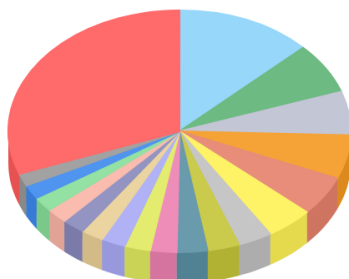
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE FI AÇÕES	1,49	12,10	8.092,18	15,63	321,26	15,63	321,26	15,63	321,26	-	
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,71	0,11	76,04	493,71	99,18	493,71	99,18	493,71	99,18	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Ações	94,52%	95,02%	94,75%	95,83%	94,95%	94,94%	94,98%	95,03%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,69%	2,84%	2,95%	2,21%	2,33%	0,75%	1,06%	1,17%	
Cotas de Fundos	2,20%	1,92%	1,78%	1,60%	1,74%	2,09%	2,02%	1,90%	
Opções - Posições titulares	2,04%	0,57%	0,88%	1,67%	2,35%	1,91%	0,92%	0,85%	
Valores a receber	0,14%	1,49%	0,31%	0,25%	0,60%	0,48%	5,83%	0,63%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,05%	-1,50%	-0,06%	-0,26%	-0,06%	-0,06%	-5,27%	-0,06%	
Opções - Posições lançadas	-1,55%	-0,34%	-0,59%	-1,29%	-1,91%	-1,50%	-0,69%	-0,67%	
Outras Aplicações	-	-	-	-	0,00%	1,38%	1,16%	1,16%	
Títulos Públicos	-	0,00%	-	-	-	-	-	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.211.239,31	1.041.103,76	951.590,33	1.002.237,42	978.968,73	895.832,94	816.953,11	880.179,06	
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	07/08/2020	06/07/2020	08/06/2020	06/05/2020	

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

nov/2020



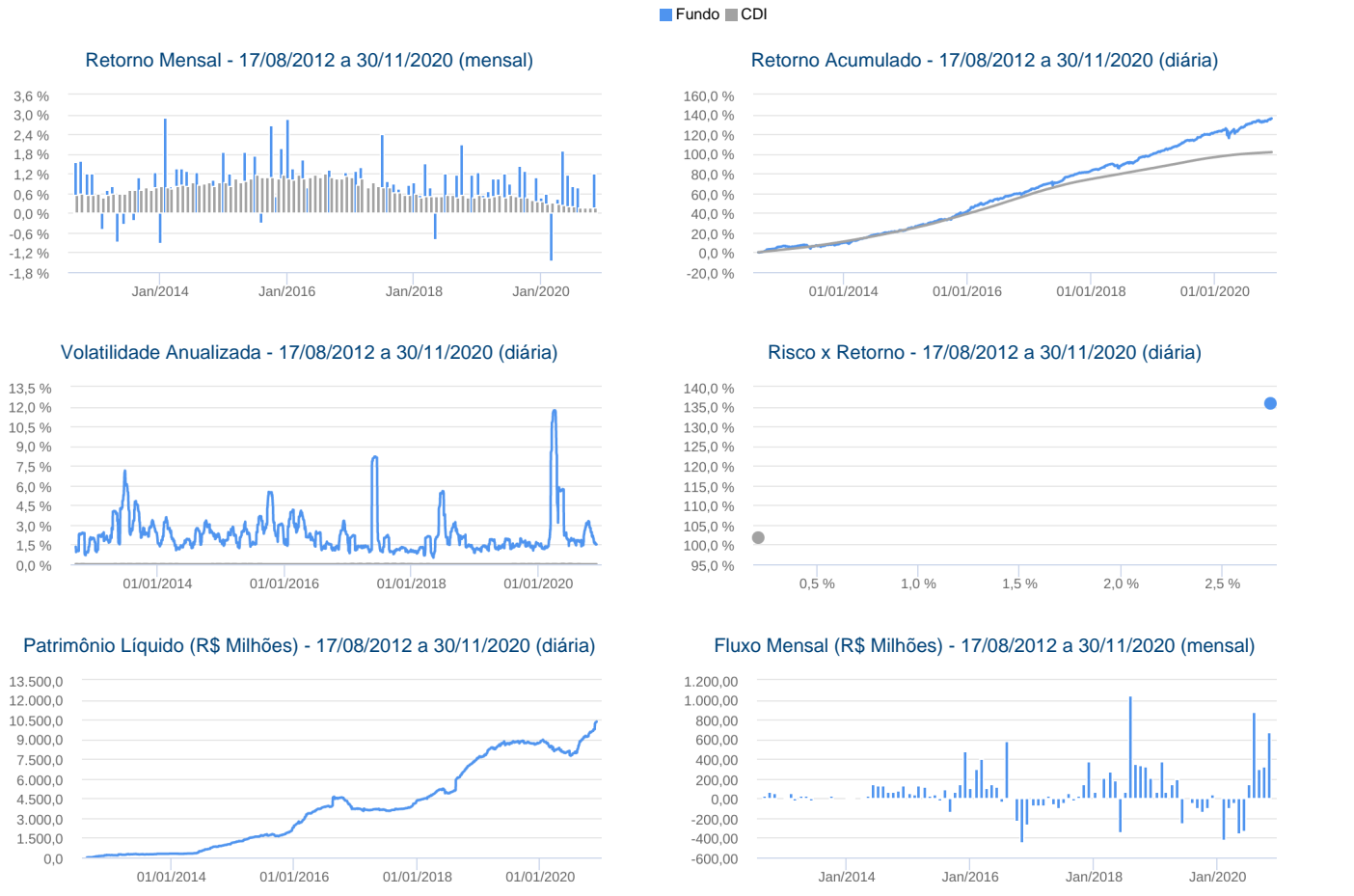
VALE ON N1 - VALE3	13,05 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	6,94 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,95 %
B3 ON NM - B3SA3	5,92 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,37 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,54 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	3,26 %
WEG ON NM - WEGE3	3,09 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	2,94 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	2,52 %
BRASIL ON NM - BBAS3	2,47 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,31 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,18 %
JBS ON NM - JBSS3	2,16 %
GRUPO NATURA ON NM - NTCO3	2,05 %
Opções - Posições titulares - IBOVL98	2,01 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	1,92 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,69 %
Lançamentos positivos menores que 1,69%	31,22 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.386.926/0001-71	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 310638	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 16/08/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	135,82	6,28	7,45	19,56	30,11	1,22	0,15	0,04	0,79	0,83	1,18	1,91	0,43	-1,45	0,60	0,46	1,10
% do IMA Geral ex-C	110,40	235,20	199,92	114,22	108,32	174,80	-8.132,90	-5,18	-115,89	49,94	130,27	196,70	50,57	75,18	135,22	91,39	120,90
CDI	101,65	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	83,18	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	116,33	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	85,71	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2.358194	10.336.804,14	8.616.075,30	4,10%	-4,32%	1,95%	-1,43	4,10%	1,91%	-1,45%	9
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

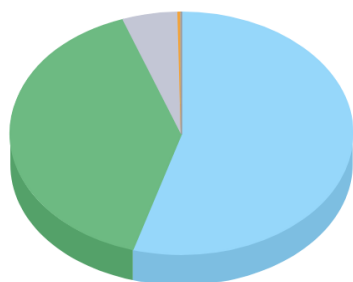
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	94,79%	94,39%	95,25%	94,86%	94,35%	94,13%	95,04%	98,60%
Operações Compromissadas	5,22%	5,62%	4,74%	5,14%	5,66%	5,87%	4,96%	1,41%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,01%	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	-0,00%	-0,01%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%	-
Valores a pagar	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	10.336.804,14	9.550.097,04	9.208.011,98	8.901.363,72	7.954.779,00	7.740.606,63	7.977.728,91	8.182.089,06
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/05/2023	54,60 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	39,89 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2022	5,21 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,28 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Liquidação - Nota de Corretagem	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Permanência	0,00 %
Valores a pagar / Ajustes Quantidades Patrimônio Devedor	0,00 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	0,00 %

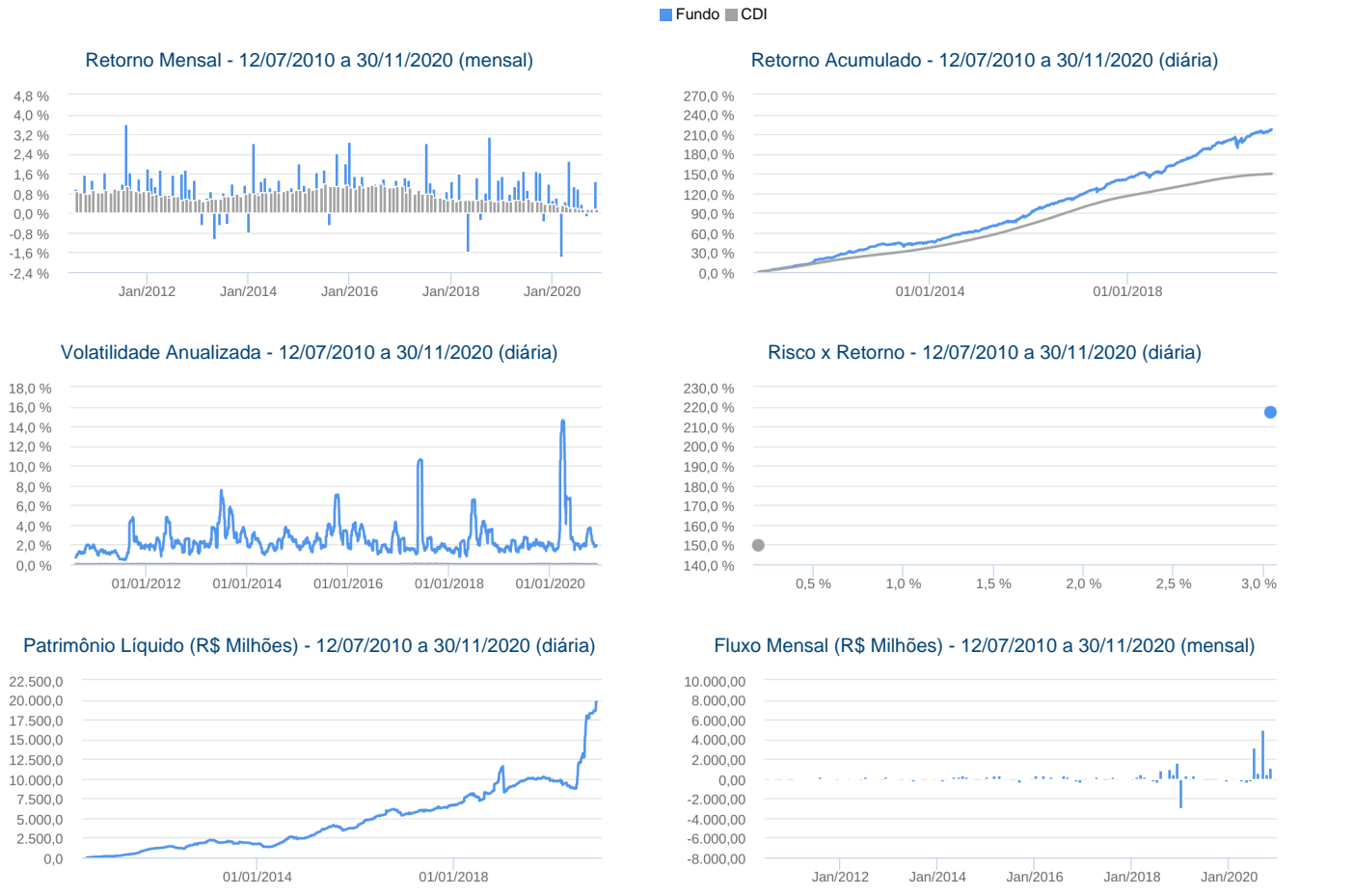
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.060.913/0001-10	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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	217,11	5,82	7,14	21,14	31,78	1,29	0,18	-0,16	0,39	0,97	1,10	2,11	0,47	-1,80	0,63	0,54	1,21
% do IMA Geral ex-C	109,54	218,18	191,62	123,49	114,33	184,84	-9.648,08	22,46	-57,36	58,64	121,77	217,33	55,25	92,94	141,53	108,77	132,61
CDI	149,59	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	71,55	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	131,06	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	116,48	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	3,171126	19.732.912,78	11.932.880,12	5,00%	-5,40%	2,37%	-1,28	5,00%	2,11%	-1,80%	10
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

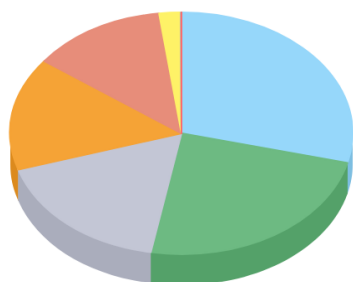
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	97,97%	98,03%	97,60%	98,20%	96,12%	98,31%	98,21%	98,37%
Operações Compromissadas	2,03%	1,98%	2,40%	1,80%	3,89%	1,70%	1,79%	1,64%
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 compradas	-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)	19.732.912,78	18.309.382,33	17.747.142,32	12.740.710,33	12.027.903,79	8.746.335,68	8.882.233,15	9.104.032,66
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	28,94 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	23,94 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	17,26 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	15,06 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	12,71 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	2,03 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,05 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Liquidação - Nota de Corretagem	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK21	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

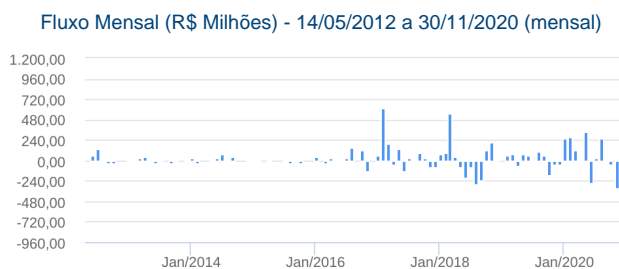
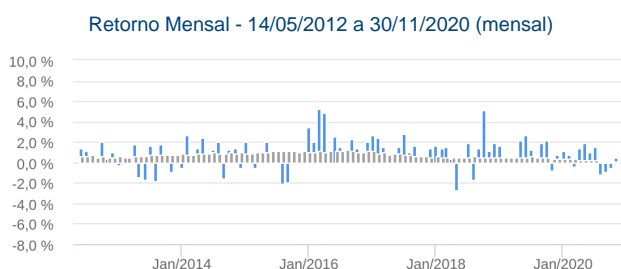
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.577.519/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 303887	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 11/05/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	151,28	5,03	6,05	22,03	35,78	0,43	-0,56	-0,98	-1,18	1,50	1,02	1,89	1,44	-0,45	0,78	1,08	0,70
% do IMA Geral ex-C	118,00	188,35	162,50	128,64	128,69	62,22	29.857,05	137,90	172,68	90,30	112,71	195,20	171,17	23,06	174,89	215,06	76,96
CDI	105,99	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	83,18	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	123,51	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	92,09	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,512841	2.828.341,63	2.816.371,44	8,93%	-6,54%	4,24%	2,59	8,93%	1,89%	-1,18%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

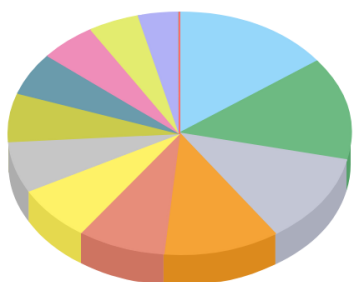
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	93,55%	90,97%	84,47%	78,41%	81,76%	86,02%	71,30%	73,58%
Operações Compromissadas	6,48%	9,06%	15,44%	21,63%	18,23%	13,94%	28,65%	26,40%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%	0,01%	0,04%	0,05%	0,02%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,02%	-0,03%	0,10%	-0,04%	0,01%	0,04%	0,05%	0,02%
Valores a pagar	-0,03%	-0,04%	-0,00%	-0,04%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-0,00%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.828.341,63	3.143.067,96	3.209.755,14	3.267.192,38	3.049.933,93	2.971.560,30	3.201.679,66	2.809.224,86
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-F - Venc.: 01/01/2023	14,85 %
LTN - Venc.: 01/01/2024	13,72 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	12,02 %
LTN - Venc.: 01/07/2023	10,92 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	8,25 %
LTN - Venc.: 01/01/2022	7,39 %
LTN - Venc.: 01/07/2022	6,82 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	6,47 %
LTN - Venc.: 01/04/2022	5,68 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	5,30 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	4,78 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	3,78 %
Valores a pagar / Liquidação - Nota de Corretagem	0,02 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF24	0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF27	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF31	0,00 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,01 %

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

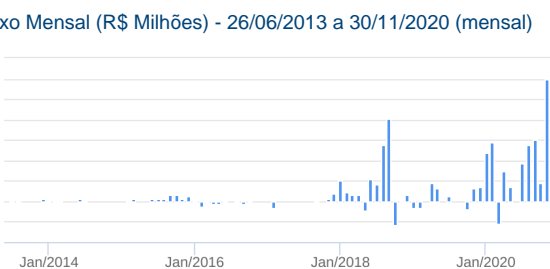
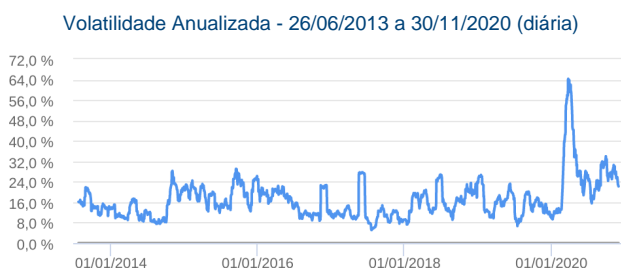
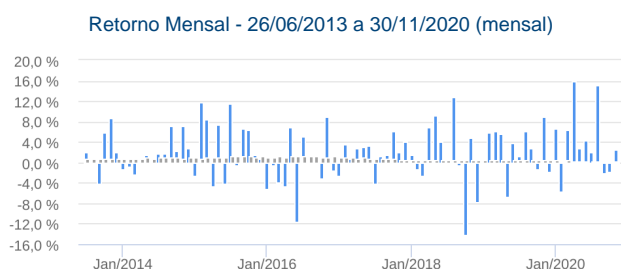
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.502.937/0001-68	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 500,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,70%	Resgate Mínimo: R\$ 500,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,70%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 339075	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 24/06/2013	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	421,28	53,70	48,72	92,97	141,76	2,43	-1,77	-1,99	15,16	1,88	4,37	2,78	15,96	6,30	-5,69	6,52	-1,76
% do IMA Geral ex-C	364,45	2.012,59	1.308,07	542,97	509,92	348,79	94.320,94	281,23	-2.219,96	112,93	484,32	287,15	1.895,97	-326,02	-1.278,09	1.303,11	-193,45
CDI	90,23	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	132,22	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	143,02	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	78,55	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	5,212806	1.959.218,77	1.174.578,91	29,38%	-19,77%	13,95%	11,90	29,39%	15,96%	-5,69%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

Fundo CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

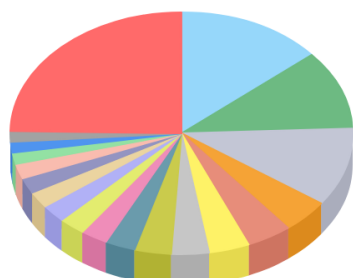
Performance dos Fundos em Carteira												Retorno (%) / % do Benchmark - CDI			
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início				
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio				
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,02	0,11	76,04	493,71	99,18	493,71	99,18	493,71	99,18	-					

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Brazilian Depository Receipt - BDR	92,63%	98,46%	98,49%	98,82%	98,03%	98,94%	98,62%	98,64%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	6,51%	0,31%	0,73%	0,21%	1,10%	-	0,07%	0,11%	
Cotas de Fundos	2,02%	1,70%	2,10%	2,73%	1,16%	1,78%	1,73%	1,80%	
Valores a receber	0,11%	0,06%	0,04%	0,10%	0,08%	0,09%	0,65%	0,19%	
Outras Aplicações	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	-1,18%	-0,66%	-1,30%	-1,68%	-0,35%	-0,74%	-0,94%	-0,83%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.959.218,77	1.678.449,78	1.671.279,12	1.583.297,84	1.279.266,33	1.181.944,57	1.133.955,74	1.075.121,85	
Data da Divulgação	03/12/2020	06/11/2020	05/10/2020	08/09/2020	07/08/2020	17/07/2020	10/06/2020	07/05/2020	

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

nov/2020



APPLE DRN - AAPL34	13,93 %
MICROSOFT DRN - MSFT34	10,74 %
AMAZON DRN - AMZO34	10,57 %
ALIBABAGR DRN - BABA34	4,53 %
FACEBOOK DRN - FBOK34	4,33 %
ALPHABET DRN - GOGL35	3,88 %
TESLA MOTORS DRN - TSLA34	3,59 %
ALPHABET DRN - GOGL34	3,50 %
WAL MART DRN - WALM34	2,88 %
VISA INC DRN - VISA34	2,58 %
JOHNSON DRN - JNJB34	2,53 %
JPMORGAN DRN - JPMC34	2,38 %
NVIDIA CORP DRN - NVDC34	2,20 %
UNITEDHEALTH DRN - UNHH34	2,09 %
BERKSHIRE DRN - BERK34	2,02 %
WALT DISNEY DRN - DISB34	1,53 %
COCA COLA DRN - COCA34	1,45 %
SALESFORCE DRN - SSFO34	1,44 %
Lançamentos positivos menores que 1,44%	25,00 %

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

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	80,75	-10,06	2,65	41,93	50,77	15,73	-2,40	-5,93	-1,38	9,27	12,89	4,76	11,33	-35,06	-8,60	0,50	12,55
% do IMA Geral ex-C	70,52	-377,23	71,08	244,92	182,61	2.257,41	27.957,98	835,79	202,77	558,61	1.429,12	491,76	1.345,24	1.813,11	-1.933,28	100,35	1.379,74
CDI	98,60	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	87,07	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	118,29	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	82,65	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,807464	1.328.168,47	1.170.547,80	47,18%	-51,86%	22,40%	-43,55	47,18%	15,73%	-35,06%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/11/2012 a 30/11/2020 (mensal)



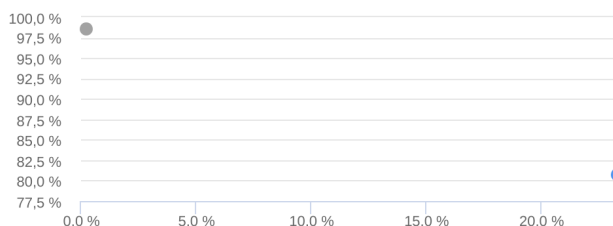
Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 30/11/2020 (diária)



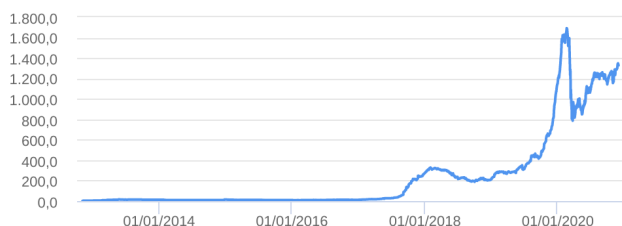
Volatilidade Anualizada - 06/11/2012 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 06/11/2012 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

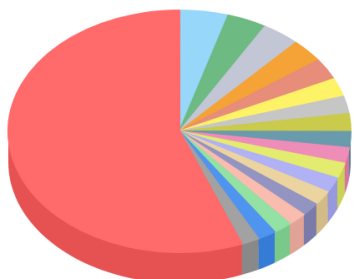
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,71	0,11	76,04	493,71	99,18	493,71	99,18	493,71	99,18	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Ações	89,83%	90,41%	90,14%	90,36%	90,43%	90,29%	89,92%	89,43%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	9,43%	9,01%	9,19%	8,62%	8,62%	8,29%	8,08%	9,00%	
Cotas de Fundos	0,71%	0,95%	0,75%	0,61%	1,73%	0,86%	1,12%	0,87%	
Valores a receber	0,32%	0,27%	0,35%	0,95%	0,41%	0,40%	2,04%	0,59%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,25%	-0,62%	-0,42%	-0,51%	-0,26%	-0,21%	-1,97%	-0,23%	
Outras Aplicações	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	0,83%	0,37%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.328.168,47	1.154.693,55	1.156.431,78	1.226.260,61	1.227.996,32	1.090.602,35	950.738,26	965.556,82	
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	07/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020	

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

nov/2020



ENEVA ON NM - ENEV3	4,60 %
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	3,74 %
BANCO INTER UNT N2 - BIDI11	3,59 %
AZUL PN N2 - AZUL4	3,11 %
LOCAMERICA ON NM - LCAM3	2,87 %
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	2,48 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,35 %
QUALICORP ON NM - QUAL3	2,35 %
COGNA ON ON NM - COGN3	2,17 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	2,08 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	2,07 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,02 %
DURATEX ON NM - DTEX3	1,92 %
TAESA UNT N2 - TAEE11	1,81 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	1,78 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	1,77 %
USIMINAS PNA N1 - USIM5	1,76 %
PETRORIO ON NM - PRIO3	1,70 %
Lançamentos positivos menores que 1,70%	56,06 %

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	

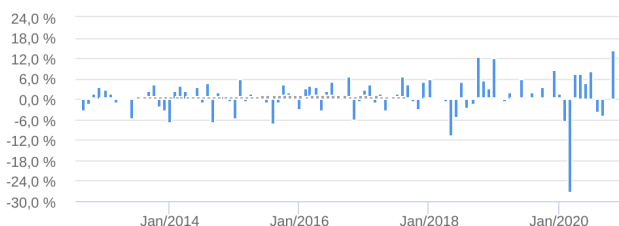
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	100,56	-5,78	3,36	38,21	50,45	14,26	0,05	-4,93	-3,82	8,32	4,58	7,50	7,24	-27,40	-6,37	1,53	8,52
% do IMA Geral ex-C	82,02	-216,72	90,34	223,13	181,48	2.046,77	-2.761,30	694,79	559,57	500,88	507,98	774,69	859,69	1.417,10	-1.431,69	305,71	937,25
CDI	101,28	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	86,38	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	120,43	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	85,02	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,005569	912.327,76	821.571,74	39,23%	-42,98%	18,63%	-30,15	39,24%	14,26%	-27,40%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/08/2012 a 30/11/2020 (mensal)



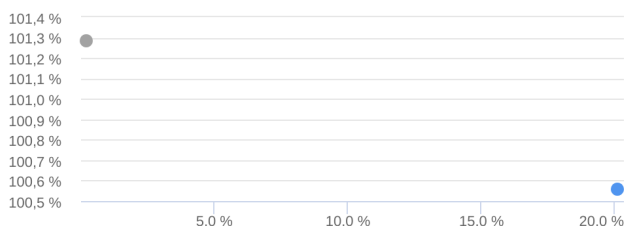
Retorno Acumulado - 27/08/2012 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/08/2012 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 27/08/2012 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

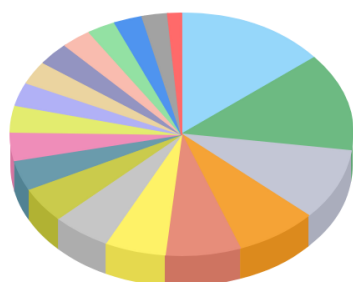
nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,03	14,42	9.645,76	151,73	149,80	151,73	149,80	151,73	149,80	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20		
Cotas de Fundos	100,03%	100,03%	100,03%	100,05%	100,04%	100,02%	100,01%	100,01%		
Operações Compromissadas	0,10%	0,11%	0,11%	0,13%	0,12%	0,12%	0,11%	0,12%		
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	2,72%	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	-0,13%	-0,15%	-0,15%	-2,90%	-2,82%	-0,90%	-0,84%	-0,85%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	912.327,76	793.160,82	783.577,69	819.770,60	862.156,43	799.344,50	768.284,94	714.263,83		
Data da Divulgação	02/12/2020	05/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	04/06/2020	07/05/2020		

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
nov/2020									



CEMIG PN N1 - CMIG4	14,11 %
VALE ON N1 - VALE3	13,12 %
BRASIL ON NM - BBAS3	9,53 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	7,74 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,11 %
TOTVS ON NM - TOTS3	5,76 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	5,51 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	4,74 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	4,01 %
SABESP ON NM - SBSP3	3,81 %
Ações (omitidas)	3,55 %
MRV ON NM - MRVE3	3,10 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	3,09 %
TIM ON NM - TIMS3	3,04 %
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	2,86 %
PETROBRAS PN - PETR4	2,69 %
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	2,68 %
TELEF BRASIL ON - VIVT3	2,40 %
Lançamentos positivos menores que 2,40%	1,28 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.182.064/0001-77	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Constância Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	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+14 du
Código de Referência: 236942	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+15 du
Início do Fundo: 16/10/2009	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	258,72	-11,77	-0,38	35,91	68,40	13,48	-1,68	-4,50	-6,24	8,46	7,00	6,15	8,90	-31,56	-5,44	1,72	12,11
% do IMA Geral ex-C	116,71	-441,22	-10,29	209,75	246,05	1.934,80	89.583,80	635,10	913,42	509,36	776,00	635,25	1.057,44	1.632,14	-1.222,95	343,48	1.331,76
CDI	165,48	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	64,49	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	120,04	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	128,59	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	3,5871853	1.143.672,23	783.725,30	40,11%	-45,39%	19,04%	-31,25	40,11%	13,48%	-31,56%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 19/10/2009 a 30/11/2020 (mensal)



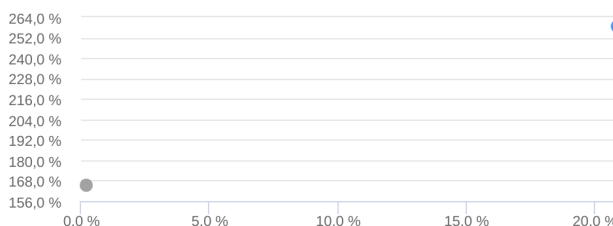
Retorno Acumulado - 19/10/2009 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/10/2009 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 19/10/2009 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/10/2009 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/10/2009 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

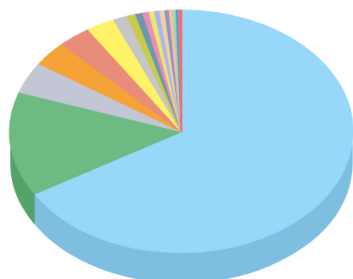
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Ações	81,96%	83,99%	83,44%	83,76%	82,19%	83,54%	85,05%	87,74%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	14,25%	13,73%	12,61%	11,56%	12,01%	11,03%	10,13%	9,21%
Operações Compromissadas	3,69%	2,17%	2,98%	3,76%	4,89%	4,81%	4,45%	8,15%
Valores a receber	0,61%	0,59%	1,02%	0,85%	0,46%	0,64%	1,12%	1,05%
Opções - Posições titulares	0,38%	0,26%	0,70%	0,81%	0,97%	1,53%	0,09%	0,72%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,18%	0,04%	-	-	-	-	-	0,07%
Títulos Públicos	0,10%	0,11%	0,11%	0,11%	0,12%	0,15%	0,17%	0,20%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,02%	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,02%	-0,07%	-0,02%	-0,06%	0,00%	-0,10%	-0,04%	-0,15%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,03%	-	-	-0,00%	-	0,00%	-0,11%	-0,30%
Opções - Posições lançadas	-0,50%	-0,42%	-0,41%	-0,10%	-0,12%	-0,52%	-0,44%	-4,72%
Valores a pagar	-0,69%	-0,43%	-0,45%	-0,71%	-0,55%	-1,09%	-0,43%	-1,99%
Outras Aplicações	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.029.368,65	938.576,36	988.930,03	1.010.009,47	895.731,44	706.064,88	619.416,21	529.991,59
Data da Divulgação	18/11/2020	10/10/2020	10/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	10/06/2020	12/05/2020	10/04/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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/2020



Ações (omitidas)	67,19 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	14,07 %
VALE ON N1 - VALE3	4,22 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	3,36 %
B3 ON NM - B3SA3	3,14 %
WEG ON NM - WEGE3	2,71 %
JBS ON NM - JBSS3	1,34 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	0,85 %
Outros Valores a pagar	0,68 %
Outros Valores a receber	0,60 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	0,52 %
Opções - Posições lançadas (omitidas)	0,49 %
BRASIL ON NM - BBAS3	0,48 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	0,40 %
Opções - Posições titulares (omitidas)	0,38 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	0,29 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	0,18 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,10 %
Lançamentos positivos menores que 0,10%	0,18 %

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	

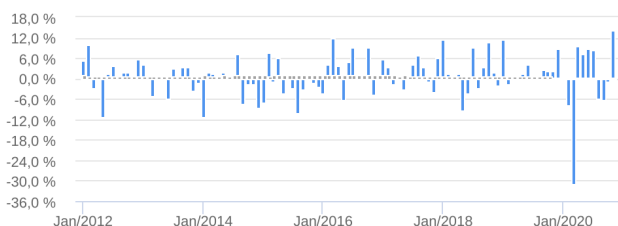
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	70,94	-13,19	-5,04	15,27	44,71	14,01	-0,94	-6,15	-5,77	8,27	8,63	7,18	9,56	-31,14	-7,98	-0,68	8,58
% do IMA Geral ex-C	48,15	-494,23	-135,36	89,17	160,81	2.010,63	49.862,95	866,60	844,87	497,85	957,06	741,15	1.135,38	1.610,33	-1.795,06	-136,44	943,83
CDI	113,97	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	94,12	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	138,84	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	95,54	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,7094296	288.791,29	276.222,70	41,40%	-46,74%	19,66%	-36,32	41,41%	14,01%	-31,14%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 30/11/2020 (mensal)



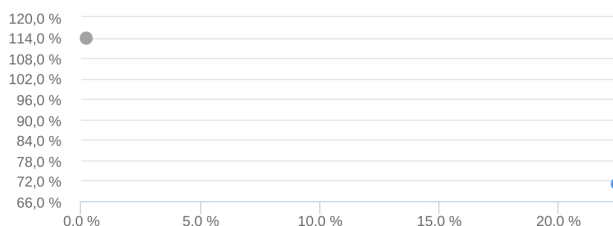
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



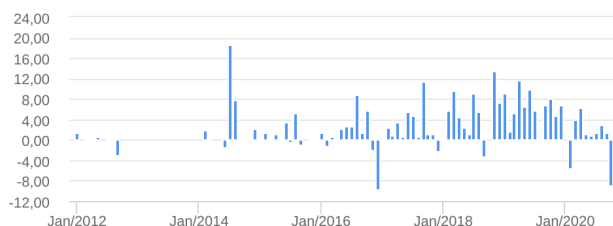
Risco x Retorno - 19/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

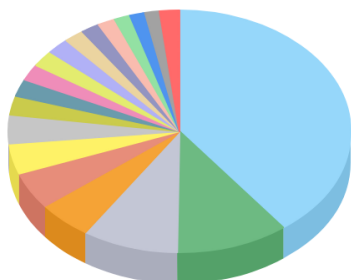
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Ações	86,59%	88,31%	90,76%	88,43%	90,60%	93,08%	91,64%	90,88%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	9,40%	9,14%	8,01%	10,37%	8,37%	5,72%	6,82%	5,70%
Operações Compromissadas	4,42%	1,04%	0,67%	0,55%	1,86%	0,80%	0,84%	0,61%
Valores a receber	1,56%	0,54%	0,59%	0,86%	0,55%	0,69%	0,87%	3,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,97%	-0,23%	-0,24%	-0,24%	-1,38%	-0,30%	-0,31%	-0,22%
Outras Aplicações	-	1,19%	0,21%	0,03%	-	-	0,13%	0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	253.207,73	264.675,64	280.569,11	294.610,30	270.897,66	248.628,40	230.828,90	205.028,67
Data da Divulgação	17/11/2020	09/10/2020	10/09/2020	11/08/2020	09/07/2020	09/06/2020	12/05/2020	10/04/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2020



Ações (omitidas)	40,40 %
VALE ON N1 - VALE3	10,78 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	9,22 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,22 %
B3 ON NM - B3SA3	5,03 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	4,14 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	3,90 %
BRASIL ON NM - BBAS3	2,59 %
WEG ON NM - WEGE3	2,35 %
JBS ON NM - JBSS3	2,22 %
PETROBRAS PN - PETR4	2,21 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,18 %
Outros Valores a pagar	1,93 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	1,78 %
PETROBRAS ON - PETR3	1,69 %
Outros Valores a receber	1,53 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	1,46 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	1,42 %
Lançamentos positivos menores que 1,42%	1,89 %

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

Gestão: Singulare Invest
 Administrador: Singulare Invest
 Custodiante: Singulare Invest
 Auditoria: BDO Brasil
 Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil
 Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil
 Cedente: Multicedente

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

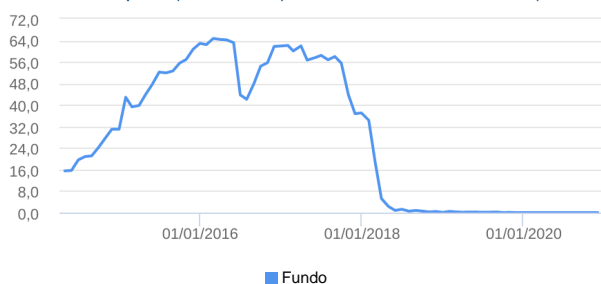
Características da Série

Classe: Sênior
 Série: 1
 Rating Agência: Austin Rating
 Rating Atual: diária
 Rentabilidade Alvo: 125% do CDI
 Amortização Tipo Regra: Outros
 Início da Série: 01/04/2014

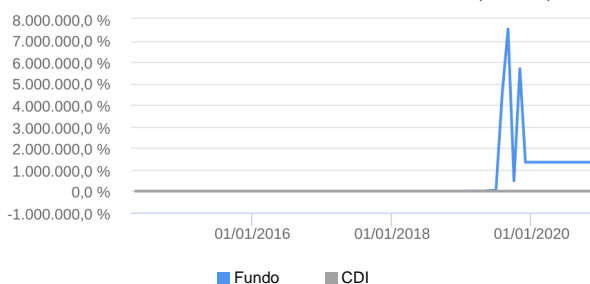
Situação Atual: Em funcionamento normal
 Prazo da Série: Junho de 2018
 Rating Última Atualização: 15/08/2018
 Rating Monitoramento: Rebaixamento
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.
 Próxima data de Amortização: Não Informado
 Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018;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

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Série	0,00	0,00	0,00	0,00	.991.774,4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CDI	0,15	2,59	0,82	2,97	9,24	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
% CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	.556.442,1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+ CDI	-0,15	-2,59	-0,82	-2,97	.991.765,2	-0,15	-0,16	-0,16	-0,16	-0,19	-0,21	-0,24	-0,28	-0,34	-0,29	-0,38	-0,37
IPCA	0,37	2,59	2,49	3,77	7,17	0,37	0,86	0,64	0,24	0,36	0,26	-0,38	-0,31	0,07	0,25	0,21	1,15
+ IPCA	-0,37	-2,59	-2,49	-3,77	.991.767,2	-0,37	-0,86	-0,64	-0,24	-0,36	-0,26	0,38	0,31	-0,07	-0,25	-0,21	-1,15
Selic	0,15	2,59	0,82	2,97	9,24	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 30/11/2020 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 30/11/2020 (mensal)



Histórico*	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
FIDC (R\$)	-	0,02	0,03	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
Série (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
Sênior (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
Subordinada/Única (R\$)	0,03	0,02	0,03	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
% Subordinação	-	99,89%	100,08%	100,41%	100,00%	100,27%	99,46%	99,85%	99,89%	100,87%	100,04%	99,72%
DC (R\$)	-	0,91	0,94	0,97	0,97	0,93	0,95	0,98	1,00	1,01	1,03	1,05
PDD (R\$)	-	0,91	0,94	0,97	0,97	0,93	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42	41,42
CVNP (R\$)	-	0,56	0,55	0,57	0,55	0,53	0,51	0,49	0,47	0,47	0,46	0,45
PDD/DC (%)	-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	4.337,71%	4.243,55%	4.152,08%	4.080,91%	100,00%	3.951,37%
DC/PL (%)	-	3.810,88%	2.991,49%	4.808,43%	2.990,65%	5.132,85%	6.106,66%	5.397,97%	5.746,67%	10.806,38%	9.035,18%	6.961,45%
CVNP/DC (%)	-	61,75%	58,77%	58,67%	56,58%	56,54%	53,53%	50,60%	47,62%	46,00%	44,38%	43,35%

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

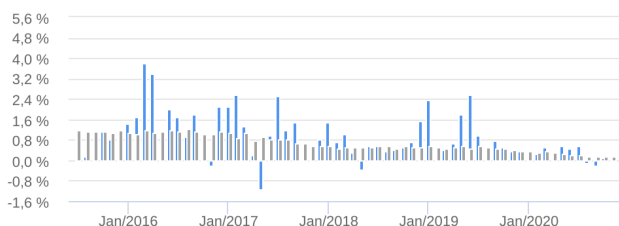
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	79,90	2,65	3,04	16,77	25,23	0,10	0,08	-0,23	-0,12	0,55	0,44	0,54	0,14	0,53	0,26	0,34	0,34
% do IMA Geral ex-C	101,59	99,48	81,70	97,97	90,74	15,01	-4.131,05	32,33	18,26	33,22	48,31	55,79	17,02	-27,34	57,92	68,12	37,79
CDI	56,56	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	105,34	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	109,99	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	59,99	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	17,989727	4.356.779,87	5.033.924,32	1,66%	-1,57%	0,79%	1,66	1,65%	0,55%	-0,23%	4
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

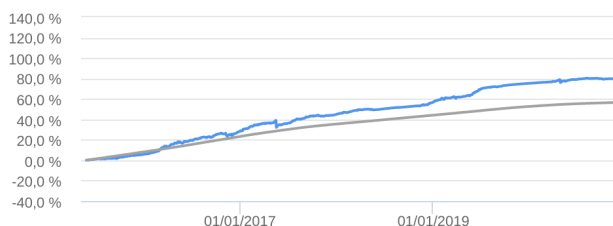
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/06/2015 a 30/11/2020 (mensal)



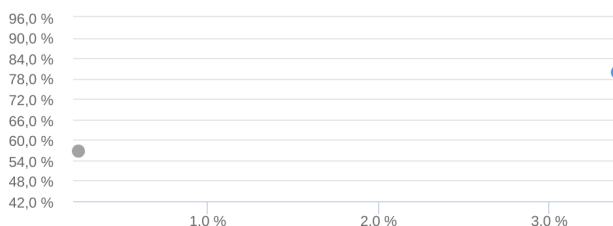
Retorno Acumulado - 02/06/2015 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/06/2015 a 30/11/2020 (diária)



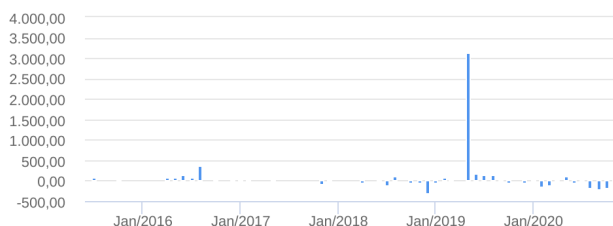
Risco x Retorno - 02/06/2015 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/2020

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

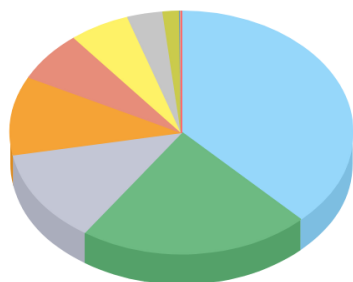
:: ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,83	0,14	91,45	12,01	170,79	12,01	170,79	12,01	170,79	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,21	0,12	80,11	141,57	99,27	141,57	99,27	141,57	99,27	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,03%	99,98%	100,03%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	99,98%	
Valores a receber	0,03%	0,11%	0,00%	0,04%	0,04%	0,14%	0,04%	0,13%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,06%	-0,09%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,13%	-0,04%	-0,11%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.590.560,76	4.773.930,45	5.008.664,36	5.186.154,77	5.170.951,89	5.202.369,35	5.079.848,33	5.019.962,42	
Data da Divulgação	09/11/2020	07/10/2020	05/09/2020	07/08/2020	08/07/2020	05/06/2020	07/05/2020	07/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	37,84 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2026	21,76 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	12,51 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	10,51 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	6,73 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	5,68 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	3,35 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	1,55 %
Outros Valores a pagar	0,09 %
Outros Valores a receber	0,03 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	0,00 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,00 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,00 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.474.513/0001-98	Aplicação Mínima: R\$ 1,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,18%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,18%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 237779	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 26/11/2009	

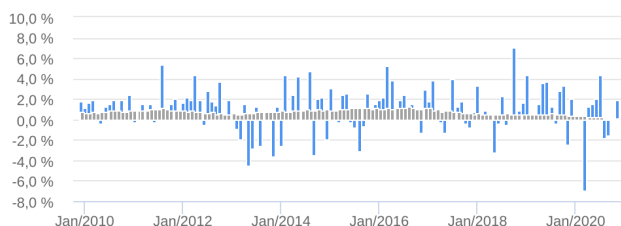
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	268,39	1,22	3,37	26,26	39,68	1,96	0,18	-1,55	-1,81	4,36	2,00	1,47	1,30	-6,95	0,43	0,24	1,99
% do IMA Geral ex-C	122,79	45,66	90,35	153,37	142,73	281,88	-9.615,59	217,89	265,36	262,68	221,82	151,72	154,17	359,29	97,71	47,88	218,65
CDI	163,05	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	64,02	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	119,00	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	128,33	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	36,838599	380.050,99	371.576,67	12,63%	-12,65%	6,00%	-5,83	12,63%	4,36%	-6,95%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/11/2009 a 30/11/2020 (mensal)



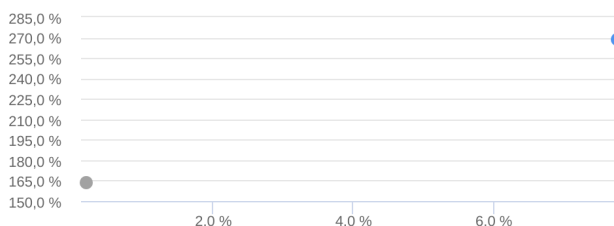
Retorno Acumulado - 27/11/2009 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/11/2009 a 30/11/2020 (diária)



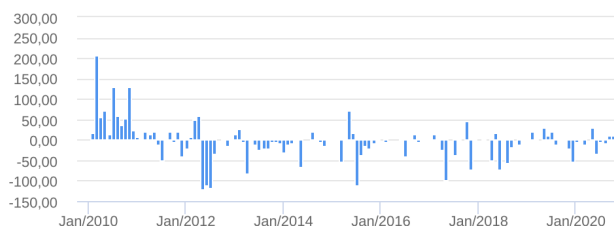
Risco x Retorno - 27/11/2009 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/11/2009 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/11/2009 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

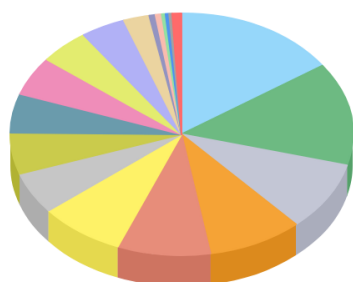
out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	99,80	1,98	1.327,02	546,48	189,39	546,48	189,39	546,48	189,39	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	0,12	80,11	141,57	99,27	141,57	99,27	141,57	99,27	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,00%	100,00%	100,00%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,02%	
Disponibilidades	0,02%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,28%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	371.278,28	361.495,64	356.459,18	371.400,92	362.047,25	387.297,13	352.713,83	346.254,08	
Data da Divulgação	09/11/2020	07/10/2020	04/09/2020	07/08/2020	08/07/2020	05/06/2020	07/05/2020	07/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	15,43 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	13,77 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	9,26 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	8,96 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,80 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,11 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	5,57 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	5,54 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,21 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,20 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	4,73 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,23 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2,44 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,60 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,59 %
Outras Obrigações por compra a termo a pagar	0,34 %
Compras a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (00.394.460/028...	0,34 %
Outros Valores a pagar	0,29 %
Lançamentos positivos menores que 0,29%	0,86 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.093.819/0001-15	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 0,18%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,18%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 233651	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 03/09/2009	

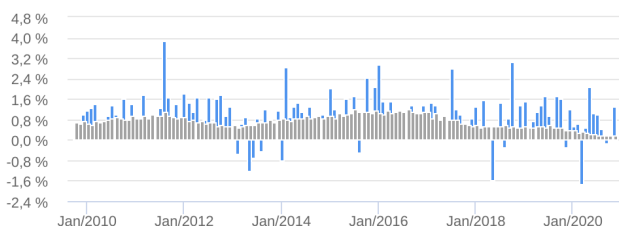
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	244,55	5,91	7,23	21,20	31,57	1,29	0,18	-0,15	0,41	0,97	1,07	2,09	0,49	-1,71	0,63	0,54	1,22
% do IMA Geral ex-C	109,51	221,40	194,23	123,83	113,58	185,08	-9.352,51	21,21	-59,69	58,64	118,64	215,66	57,87	88,47	141,11	107,95	134,00
CDI	168,02	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	95,48	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	162,17	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	129,47	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	34,454641	1.330.163,09	1.475.161,20	4,97%	-5,34%	2,36%	-1,22	4,97%	2,09%	-1,71%	10
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

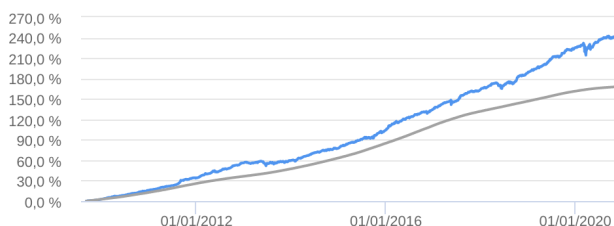
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

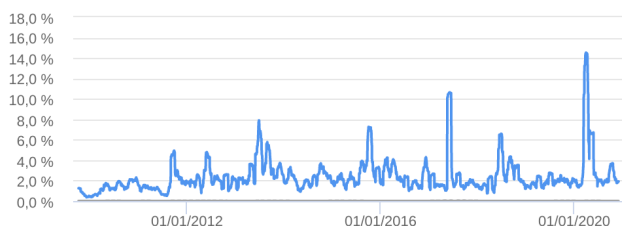
Retorno Mensal - 04/09/2009 a 30/11/2020 (mensal)



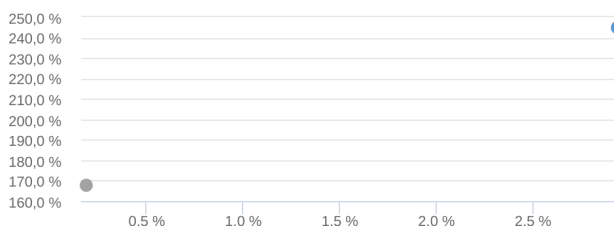
Retorno Acumulado - 04/09/2009 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 04/09/2009 a 30/11/2020 (diária)



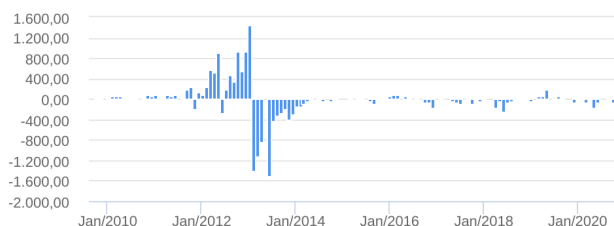
Risco x Retorno - 04/09/2009 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 04/09/2009 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 04/09/2009 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

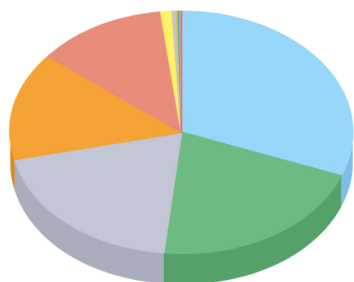
out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ VERSO V FI RENDA FIXA	99,81	1,31	874,58	169,55	145,54	169,55	145,54	169,55	145,54	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,21	0,12	80,11	141,57	99,27	141,57	99,27	141,57	99,27	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,01%	99,98%	100,01%	99,98%	100,02%	100,02%	100,01%	100,02%	
Valores a receber	0,19%	0,17%	0,13%	0,14%	0,10%	0,30%	0,11%	0,16%	
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,21%	-0,16%	-0,14%	-0,12%	-0,11%	-0,32%	-0,12%	-0,17%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.324.812,41	1.382.335,40	1.365.086,38	1.357.961,72	1.349.967,64	1.394.299,57	1.545.738,24	1.560.138,71	
Data da Divulgação	09/11/2020	07/10/2020	04/09/2020	07/08/2020	08/07/2020	05/06/2020	08/05/2020	07/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	31,00 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	20,86 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,81 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	14,48 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	12,30 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2026	1,06 %
Outros Valores a pagar	0,38 %
Outros Valores a receber	0,19 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	0,14 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,07 %
Vendas a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (00.394.460/0289...	0,03 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,01 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,01 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,01 %

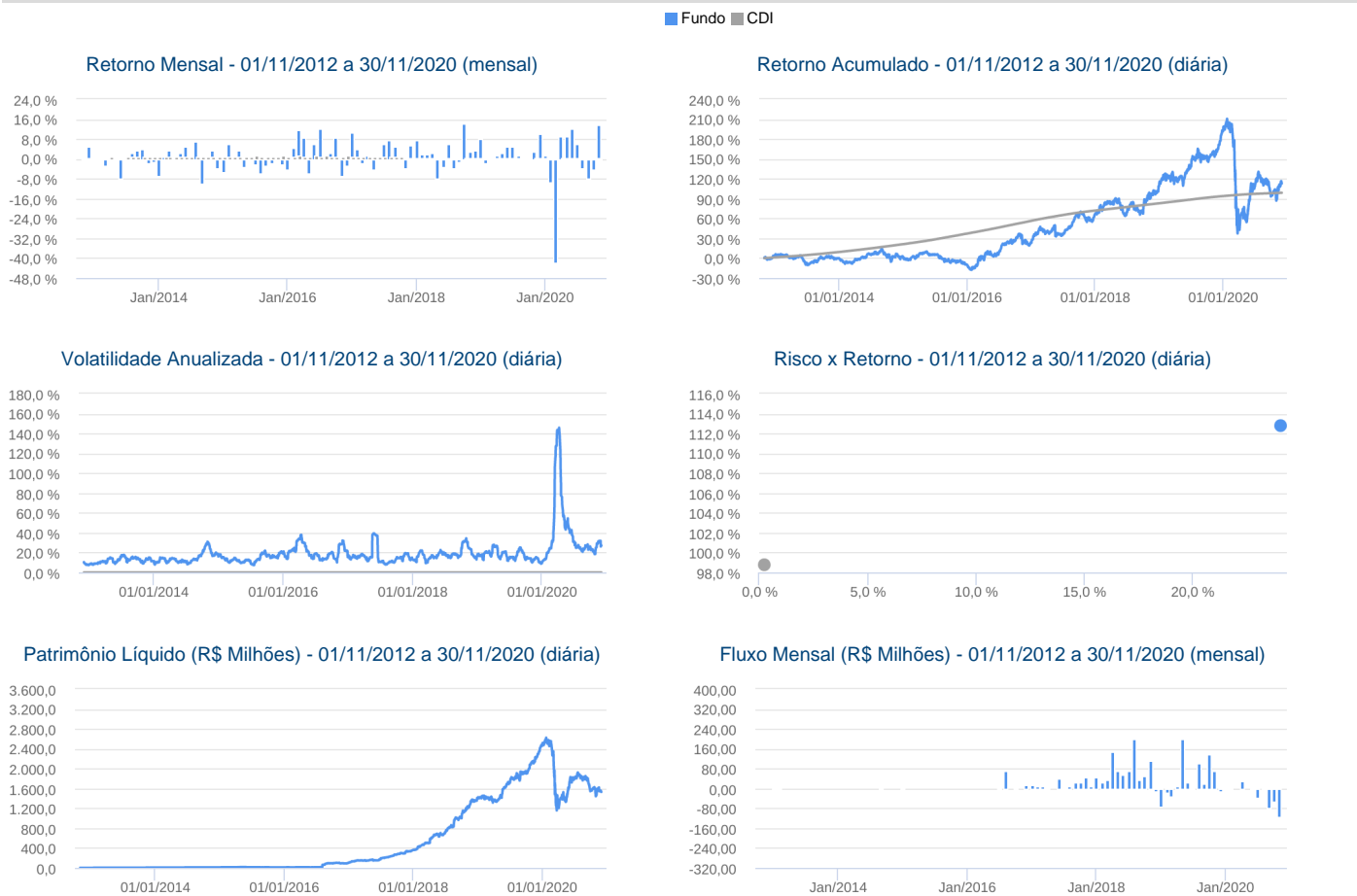
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	112,77	-27,04	-18,47	5,54	32,04	13,92	-4,17	-8,03	-3,92	5,80	12,10	9,18	9,17	-41,88	-9,27	1,47	10,21
% do IMA Geral ex-C	98,43	-1.013,63	-495,77	32,38	115,24	1.997,95	-21.959,0	1.132,86	574,65	349,19	1.340,97	947,86	1.088,79	2.166,10	-2.083,15	293,27	1.122,23
CDI	98,71	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	90,81	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	122,53	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	82,65	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	21,276568	1.529.783,25	1.847.623,60	51,13%	-55,79%	24,28%	-49,66	51,14%	13,92%	-41,88%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



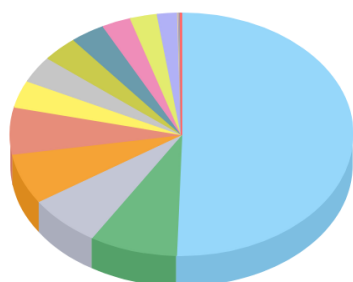
Composição da Carteira out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,01	14,12	9.442,54	935,28	515,20	935,28	515,20	935,28	515,20	-	
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,22	16,07	10.749,06	333,28	92,33	333,28	92,33	333,28	92,33	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,22%	100,23%	100,21%	100,23%	99,31%	100,20%	100,19%	100,28%	
Valores a receber	2,81%	0,03%	0,00%	0,00%	1,82%	0,18%	0,00%	0,00%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-3,04%	-0,26%	-0,21%	-0,23%	-1,13%	-0,39%	-0,19%	-0,28%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.442.025,57	1.558.252,03	1.780.436,47	1.851.616,98	1.785.775,19	1.596.760,93	1.465.473,20	1.314.153,41	
Data da Divulgação	09/11/2020	07/10/2020	05/09/2020	07/08/2020	08/07/2020	05/06/2020	08/05/2020	07/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



Ações (omitidas)	54,18 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,88 %
Obrigações por compra a termo a pagar – ITAU CORRETORA DE	7,40 %
VALORES...	
Outros Valores a pagar	7,21 %
Outros Valores a receber	6,72 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,86 %
Compras a termo a receber - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/00...	3,82 %
PETROBRAS PN - PETR4	3,64 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	3,51 %
Compras a termo a receber - NEOENERGIA S.A (01.083.200/0001-18)	2,93 %
SABESP ON NM - SBSP3	2,73 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	2,03 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,09 %
Mercado Futuro - Posições compradas / IND	0,08 %
Cotas de Fundos (omitidas)	0,03 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVV11	0,02 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	0,02 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,02 %
Lançamentos positivos menores que 0,02%	0,11 %

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

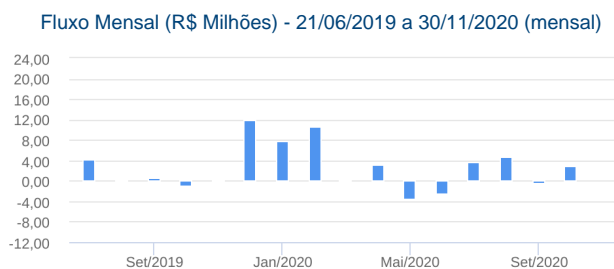
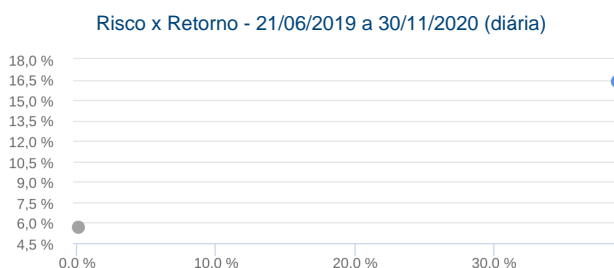
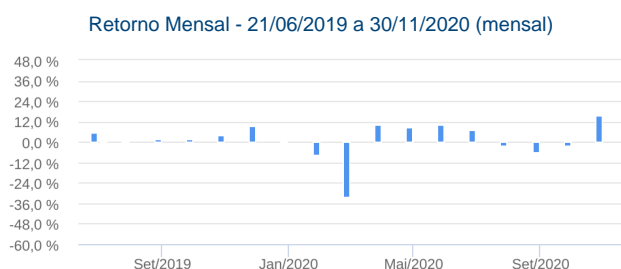
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 33.254.944/0001-44	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Mongeral Aegon Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 498629	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3
Início do Fundo: 19/06/2019	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	16,33	-8,89	0,90	-	-	15,91	-1,88	-6,04	-2,13	7,04	10,16	8,31	10,15	-32,27	-7,82	-0,81	9,80
% do IMA Geral ex-C	199,59	-333,37	24,24	-	-	2.284,18	00.337,7	852,01	311,66	424,09	1.125,91	857,97	1.204,86	1.668,78	-1.758,97	-162,31	1.078,03
CDI	5,62	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	8,56	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	10,22	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	25,70	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,1633342	46.676,02	32.792,09	45,64%	-49,04%	21,67%	-42,68	45,64%	15,91%	-32,27%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

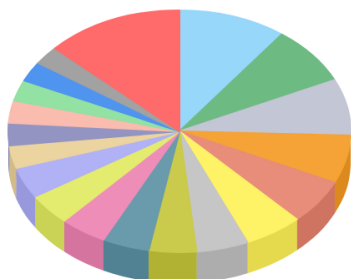
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Ações	96,64%	95,10%	84,71%	84,12%	88,02%	90,07%	88,09%	90,73%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,76%	0,01%	2,71%	6,50%	5,39%	5,03%	4,97%	4,90%
Operações Compromissadas	0,48%	1,65%	4,51%	3,76%	4,53%	3,02%	4,55%	2,07%
Valores a receber	0,23%	2,66%	4,70%	0,36%	0,18%	1,82%	0,44%	2,59%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,21%	0,00%	-0,10%	-	-	-	-	-
Opções - Posições titulares	0,04%	0,00%	0,44%	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,16%	-1,19%	-0,18%	-0,16%	-0,23%	-1,92%	-0,16%	-2,15%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,21%	-0,01%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	-	-	1,36%	3,50%	-	-	-	-
Outras Aplicações	-	1,78%	1,83%	1,92%	2,12%	1,98%	2,12%	1,86%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	0,01%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	40.265,46	37.964,52	40.811,87	36.902,89	31.018,66	30.346,47	31.155,55	25.504,66
Data da Divulgação	10/11/2020	09/10/2020	10/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	08/06/2020	15/05/2020	10/04/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2020



VALE ON N1 - VALE3	10,23 %
PETZ ON NM - PETZ3	7,87 %
B3 ON NM - B3SA3	7,55 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	6,41 %
BRASIL ON NM - BBAS3	6,04 %
PETROBRAS ON - PETR3	5,57 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	4,92 %
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	4,49 %
HAPVIDA ON NM - HAPV3	4,46 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4,43 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	4,23 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	4,14 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,06 %
QUALICORP ON NM - QUAL3	3,02 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	2,98 %
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	2,82 %
JBS ON NM - JBSS3	2,64 %
AZUL PN N2 - AZUL4	2,51 %
Lançamentos positivos menores que 2,51%	13,00 %

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	

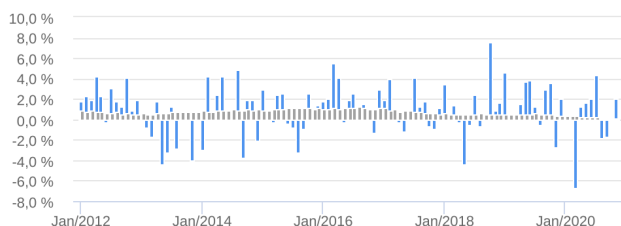
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	173,17	1,32	3,55	26,90	40,28	1,99	0,04	-1,71	-1,87	4,39	2,02	1,60	1,32	-6,74	0,41	0,30	2,03
% do IMA Geral ex-C	117,50	49,57	95,39	157,12	144,88	285,57	-2.139,42	241,37	274,27	264,62	224,43	164,83	156,56	348,71	92,02	59,07	223,06
CDI	113,53	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	88,72	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	131,04	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	95,59	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,7317106	143.100,73	129.939,26	13,07%	-12,88%	6,21%	-5,31	13,08%	4,39%	-6,74%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

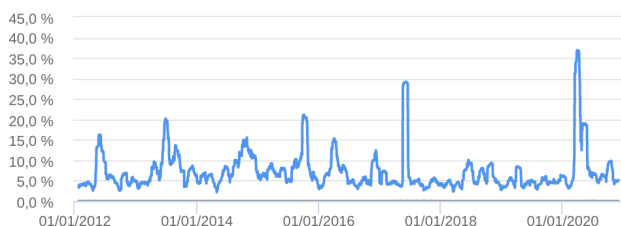
Retorno Mensal - 26/12/2011 a 30/11/2020 (mensal)



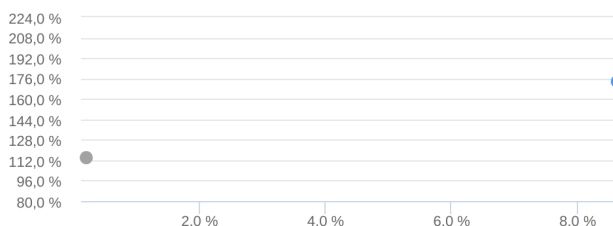
Retorno Acumulado - 26/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 26/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

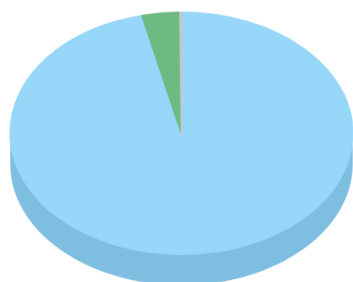
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	96,58%	97,67%	97,62%	96,82%	97,39%	96,43%	96,54%	95,53%
Operações Compromissadas	3,56%	2,45%	2,43%	3,28%	2,72%	3,74%	3,54%	4,83%
Valores a pagar	0,14%	0,10%	0,07%	-0,09%	-0,11%	-0,17%	-0,10%	-0,37%
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%	-0,02%	-	-	-	-	-
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,01%	-0,02%	0,04%	-0,01%	-0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	143.100,73	140.801,25	141.472,86	134.478,57	131.740,49	127.177,81	125.432,37	126.794,65
Data da Divulgação	04/12/2020	06/11/2020	08/10/2020	08/09/2020	06/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	07/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



Títulos Públicos (omitidos)	96,31 %
Operações Compromissadas	3,55 %
Valores a pagar (omitidos)	0,14 %
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,01 %
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %
Disponibilidades	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 33.913.562/0001-85	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: XP Asset Management	Aplicação Adicional: Não informado
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: Não informado
Taxa de Administração: 0,80%	Resgate Mínimo: Não informado
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Investimento no Exterior	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 522163	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du
Início do Fundo: 08/11/2019	

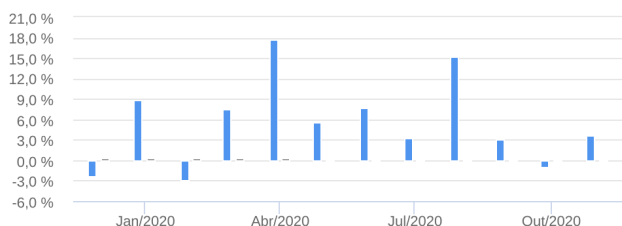
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	96,62	90,97	85,26	-	-	3,60	-1,03	3,00	15,26	3,31	7,69	5,57	17,78	7,43	-2,97	8,81	-2,27
% do IMA Geral ex-C	3.014,77	3.409,65	2.288,99	-	-	516,03	55.036,40	-423,22	-2.233,80	199,15	851,97	575,35	2.111,49	-384,46	-668,61	1.762,10	-249,16
CDI	3,25	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	1,17	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	2,40	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	24,78	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	196.6190302	1.165.879,86	372.796,44	28,09%	-14,78%	13,34%	2,76	28,09%	17,78%	-2,97%	9
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/11/2019 a 30/11/2020 (mensal)



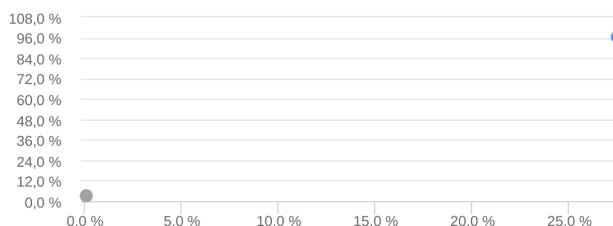
Retorno Acumulado - 11/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



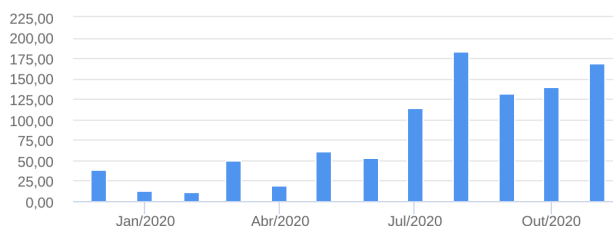
Risco x Retorno - 11/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/11/2019 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2020

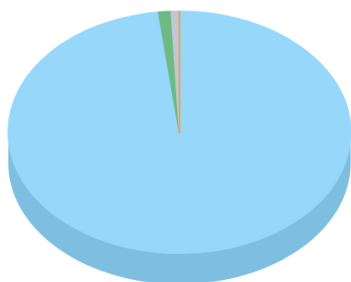
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

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

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Cotas de Fundos	100,45%	100,46%	100,38%	101,61%	100,54%	110,33%	100,63%	100,29%	
Valores a receber	0,77%	0,70%	0,67%	0,61%	0,41%	0,06%	2,42%	0,09%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	
Valores a pagar	-1,22%	-1,16%	-1,05%	-2,23%	-0,96%	-10,39%	-3,05%	-0,38%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.165.879,86	961.802,33	830.681,97	678.997,37	430.849,45	306.230,78	235.083,78	165.085,63	
Data da Divulgação	03/12/2020	06/11/2020	02/10/2020	02/09/2020	05/08/2020	03/07/2020	03/06/2020	05/05/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
nov/2020									

Cotas de Fundos (omitidas)	99,24 %
Valores a pagar (omitidos)	1,20 %
Valores a receber (omitidos)	0,76 %
Disponibilidades	0,00 %

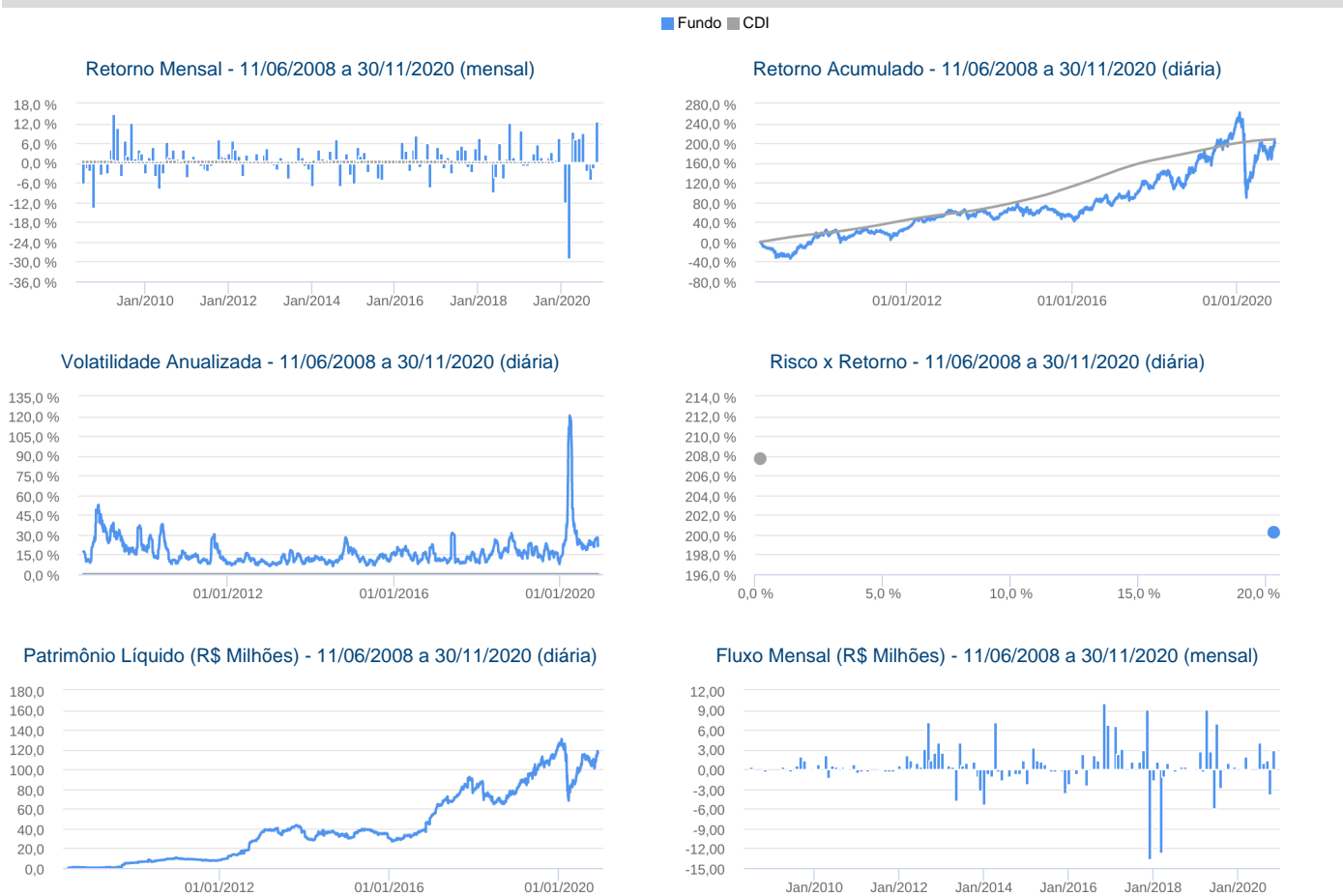


Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.289.072/0001-75	Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00
Gestão: Queluz Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	200,20	-12,13	-4,91	19,86	40,41	12,45	-1,84	-5,24	-2,60	9,20	7,50	7,33	9,49	-28,95	-12,02	0,02	7,63
% do IMA Geral ex-C	70,14	-454,73	-131,83	115,98	145,34	1.786,40	97.858,94	738,41	380,92	554,38	831,01	756,29	1.127,26	1.497,25	-2.701,81	3,13	839,13
CDI	207,73	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	60,67	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	105,71	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	134,30	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	3,0019612	116.318,16	106.129,59	41,90%	-47,70%	19,89%	-35,02	41,90%	12,45%	-28,95%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira out/2020

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

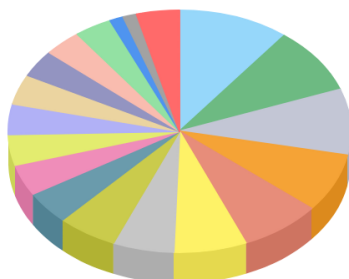
Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	9,11	13,13	8.780,67	31,15	222,68	31,15	222,68	31,15	222,68	-		

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20		
Ações	76,64%	82,24%	81,63%	76,54%	74,16%	77,71%	82,71%	82,03%		
Operações Compromissadas	11,90%	3,47%	4,00%	2,18%	6,91%	0,85%	2,62%	4,14%		
Cotas de Fundos	9,11%	8,91%	9,15%	8,91%	9,63%	9,60%	10,93%	11,10%		
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,16%	-	-	0,01%	2,49%	1,97%	2,15%	-		
Valores a receber	0,15%	0,27%	1,47%	6,60%	5,03%	10,04%	3,79%	3,08%		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-0,96%	-0,17%	-0,20%	-0,20%	-0,19%	-0,17%	-2,19%	-2,06%		
Outras Aplicações	-	5,28%	3,95%	5,95%	1,96%	-	-	1,70%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	100.822,79	106.582,93	110.950,79	112.940,18	99.594,43	92.661,57	86.344,63	78.962,15		
Data da Divulgação	17/11/2020	09/10/2020	10/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	08/06/2020	11/05/2020	10/04/2020		

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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/2020



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	10,58 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,02 %
VALE ON N1 - VALE3	8,90 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	7,93 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	7,76 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6,95 %
B3 ON NM - B3SA3	5,83 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	5,71 %
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	4,43 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	4,21 %
IHPARDINI ON NM - PARD3	4,16 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	4,11 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4,05 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,67 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	3,59 %
MOVIDA ON NM - MOVI3	3,56 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	1,32 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	1,31 %
Lançamentos positivos menores que 1,31%	4,08 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 26.507.132/0001-06	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: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
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: 440264	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 09/05/2017	

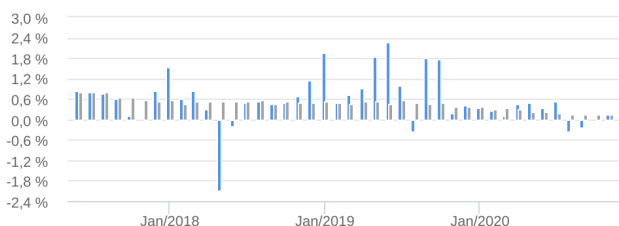
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	27,38	2,08	2,54	17,49	22,42	0,14	0,00	-0,23	-0,35	0,53	0,34	0,48	0,44	0,09	0,27	0,34	0,40
% do IMA Geral ex-C	77,93	77,83	68,23	102,17	80,64	19,67	-153,63	31,75	51,64	32,20	37,35	49,89	52,80	-4,76	59,79	68,32	44,35
CDI	22,16	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	64,30	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	67,92	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	40,88	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	12,7380034	970.330,18	929.024,72	0,98%	-0,92%	0,47%	1,41	0,98%	0,53%	-0,35%	5
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

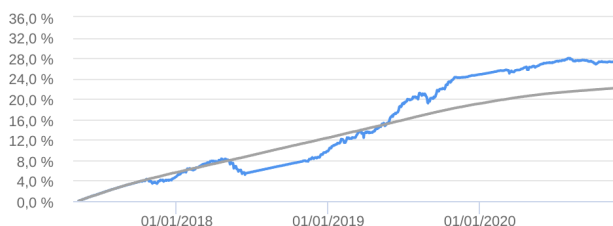
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 10/05/2017 a 30/11/2020 (mensal)



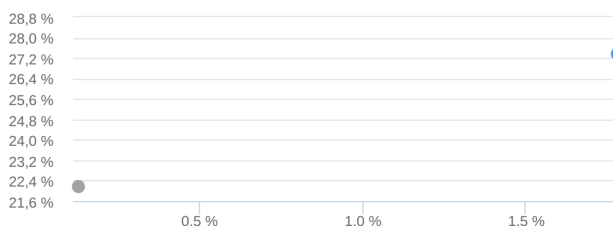
Retorno Acumulado - 10/05/2017 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/05/2017 a 30/11/2020 (diária)



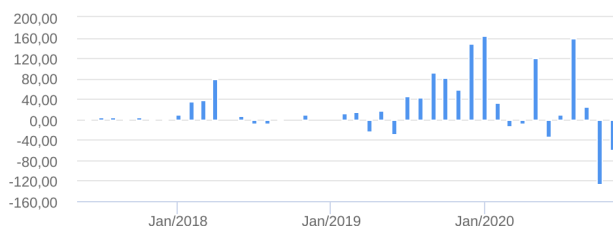
Risco x Retorno - 10/05/2017 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/05/2017 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/05/2017 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/2020

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

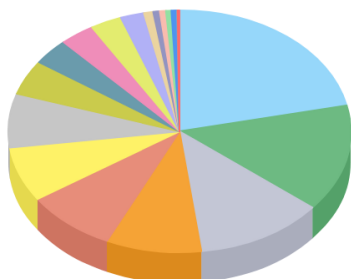
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	87,20	0,10	66,11	267,25	100,22	267,25	100,22	267,25	100,22	-	
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12,73	0,36	240,24	168,07	143,81	168,07	143,81	168,07	143,81	-	
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,11	1,99	1.332,30	277,01	170,70	277,01	170,70	277,01	170,70	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,04%	100,03%	100,03%	96,23%	100,15%	100,05%	100,03%	100,04%	
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	3,81%	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	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,15%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.027.601,72	1.154.190,58	1.131.802,86	977.349,94	963.558,32	994.985,52	871.769,86	877.373,79	
Data da Divulgação	10/11/2020	09/10/2020	09/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	09/06/2020	18/05/2020	30/04/2020	

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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/2020



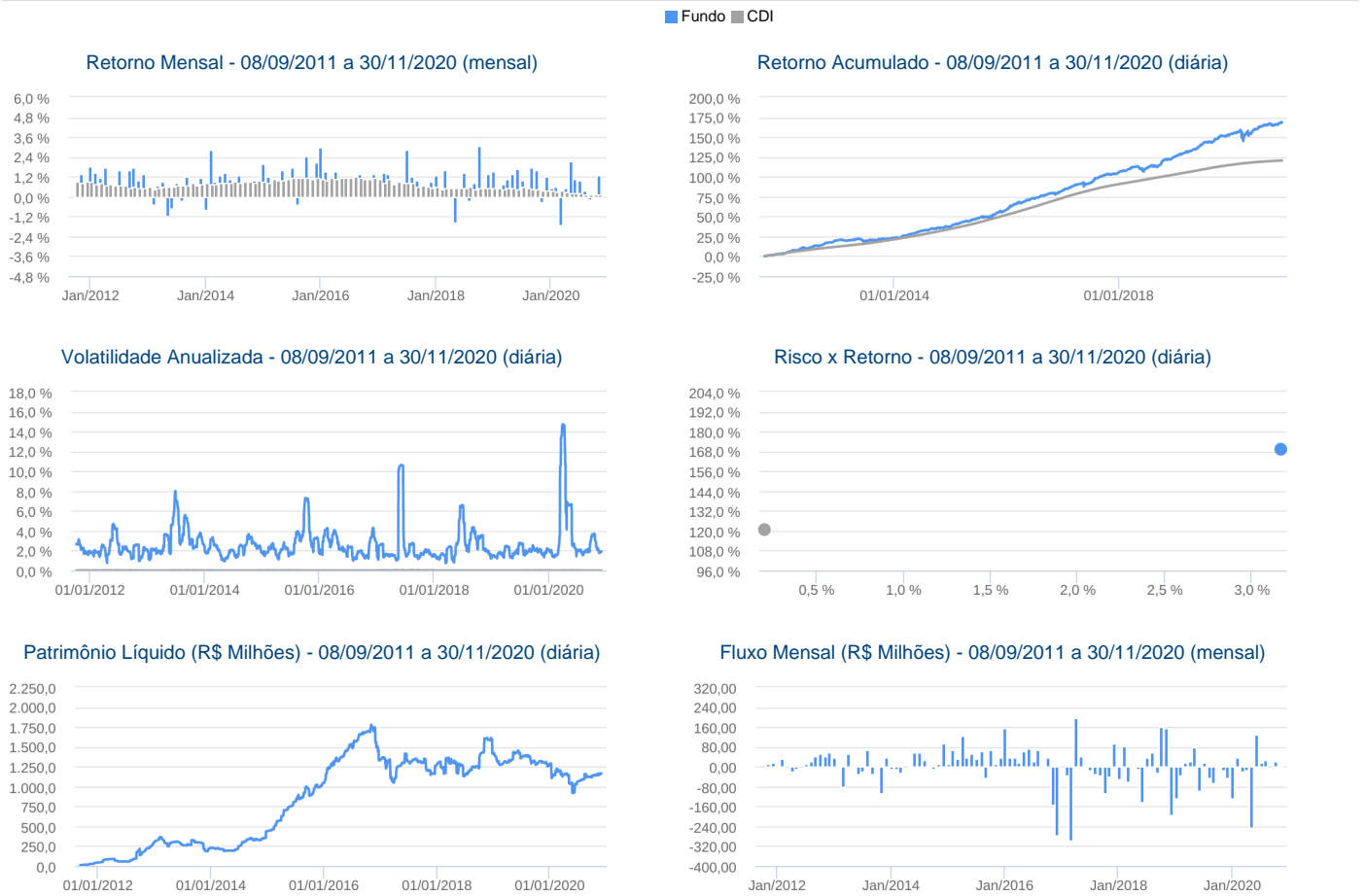
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	21,60 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	14,28 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	12,12 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	9,01 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	8,57 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	7,31 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	7,20 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	4,65 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	3,51 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2024	3,27 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	2,98 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,23 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	0,88 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,62 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,56 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,52 %
LTN - Venc.: 01/01/2024	0,51 %
Outros Valores a pagar	0,07 %
Lançamentos positivos menores que 0,07%	0,16 %

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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	168,94	5,92	7,24	21,26	31,93	1,30	0,18	-0,14	0,40	0,97	1,08	2,13	0,49	-1,75	0,62	0,54	1,22
% do IMA Geral ex-C	108,55	221,77	194,42	124,17	114,84	186,39	-9.609,52	20,40	-58,87	58,33	119,34	219,60	57,64	90,35	139,96	108,06	133,74
CDI	120,44	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	92,37	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	144,17	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	98,46	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	26,8935047	1.163.360,09	1.134.204,83	5,02%	-5,40%	2,38%	-1,27	5,02%	2,13%	-1,75%	10
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira out/2020

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

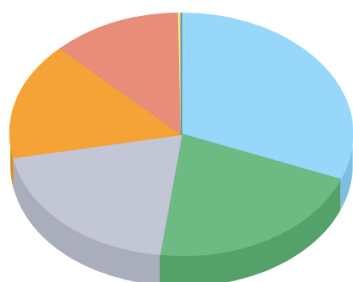
:: SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,01	1,31	875,04	171,80	142,65	171,80	142,65	171,80	142,65	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,05%	100,01%	100,01%	
Valores a receber	0,00%	0,03%	0,01%	0,00%	0,02%	0,00%	0,11%	0,02%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,01%	-0,04%	-0,02%	-0,01%	-0,03%	-0,03%	-0,12%	-0,03%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.143.247,86	1.117.588,18	1.118.420,37	1.087.480,11	1.060.557,88	919.402,11	1.142.331,14	1.150.828,12	
Data da Divulgação	10/11/2020	09/10/2020	09/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	09/06/2020	09/05/2020	30/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	31,14 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	20,95 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,91 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	15,64 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2025	12,20 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2024	0,16 %
■ Outros Valores a pagar	0,09 %
■ 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.

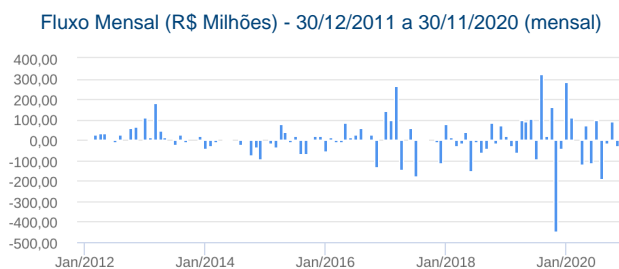
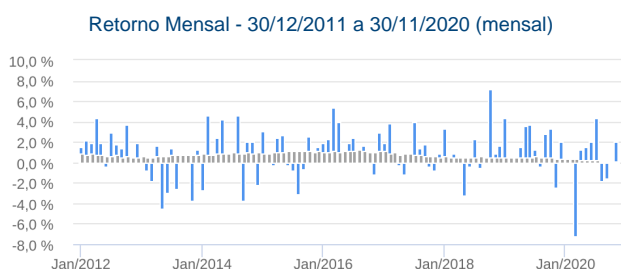
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.504.578/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (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: 294081	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 29/12/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	173,15	0,98	3,11	26,04	39,80	1,98	0,19	-1,54	-1,82	4,36	2,00	1,49	1,26	-7,17	0,43	0,24	1,98
% do IMA Geral ex-C	118,03	36,61	83,52	152,07	143,16	283,95	-9.989,23	216,93	267,12	262,74	221,89	154,31	149,25	370,62	96,05	48,42	217,80
CDI	113,18	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	91,87	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	134,22	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	95,63	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	27,3153274	1.200.450,88	1.219.776,32	12,71%	-12,93%	6,04%	-6,13	12,71%	4,36%	-7,17%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

out/2020

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

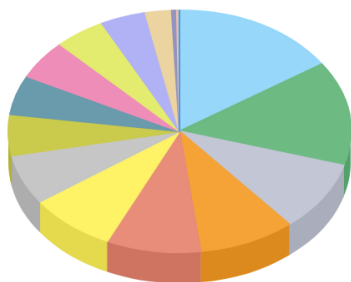
:: SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	100,01	1,99	1.332,30	277,01	170,70	277,01	170,70	277,01	170,70	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,00%	
Valores a receber	0,04%	0,05%	0,14%	0,00%	0,02%	0,08%	0,00%	1,01%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,06%	-0,06%	-0,16%	-0,01%	-0,03%	-0,09%	-0,01%	-1,02%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.209.283,12	1.112.978,64	1.145.871,82	1.362.475,59	1.214.596,34	1.300.485,93	1.212.263,39	1.314.979,65	
Data da Divulgação	10/11/2020	09/10/2020	09/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	09/06/2020	09/05/2020	30/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	15,66 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	13,96 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	9,39 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,11 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,92 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,23 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	6,66 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	5,47 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,27 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,26 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	4,77 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,30 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2,47 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2024	0,49 %
Outros Valores a pagar	0,19 %
Outros Valores a receber	0,04 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

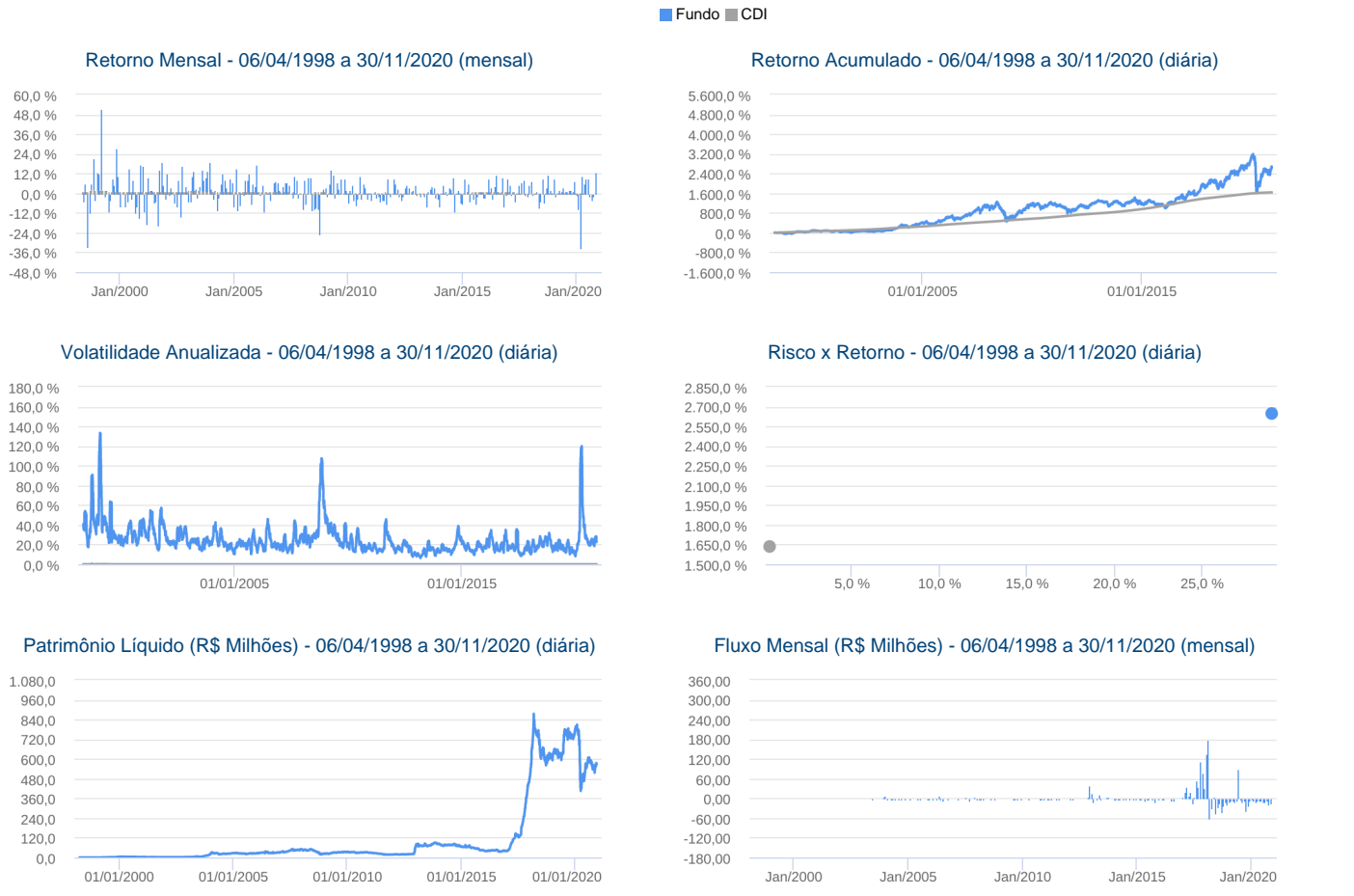
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo,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

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	2.648,03	-12,72	-5,43	16,33	36,40	12,66	-1,95	-4,27	-1,81	8,91	9,31	6,02	11,00	-33,48	-9,20	-0,66	7,81
% do IMA Geral ex-C	-	-476,61	-145,82	95,39	130,95	1.816,62	03.624,4	602,51	264,92	536,75	1.031,51	621,05	1.306,45	1.731,33	-2.068,00	-131,90	858,97
CDI	1.633,47	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	835,99	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	1.919,03	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	527,02	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	17.480,268990	567.071,91	599.954,43	42,60%	-48,30%	20,23%	-47,57	42,60%	12,66%	-33,48%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira out/2020

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

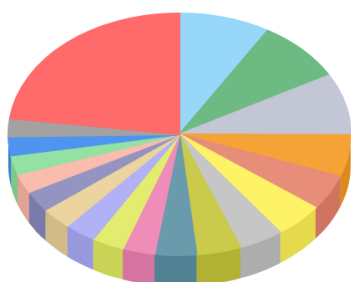
:: SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,92	12,83	8.585,22	203,00	195,20	203,00	195,20	203,00	195,20	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	99,92%	99,94%	99,91%	99,94%	99,96%	99,97%	99,90%	99,96%	
Valores a receber	0,33%	0,29%	0,30%	0,29%	1,72%	1,88%	1,92%	2,09%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,25%	-0,23%	-0,21%	-0,23%	-1,68%	-1,85%	-1,82%	-2,05%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	515.643,08	543.611,58	576.020,29	596.710,58	557.222,17	515.812,91	492.702,66	448.913,21	
Data da Divulgação	10/11/2020	09/10/2020	11/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	09/06/2020	09/05/2020	09/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



VALE ON N1 - VALE3	8,71 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,38 %
Ações (omitidas)	8,30 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,66 %
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	4,75 %
B3 ON NM - B3SA3	4,67 %
TOTVS ON NM - TOTS3	4,25 %
Debênture Simples - ENGI11	4,25 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	3,98 %
JBS ON NM - JBSS3	3,07 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,06 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	3,00 %
CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	2,95 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	2,81 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	2,63 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	2,56 %
WEG ON NM - WEGE3	2,55 %
B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	2,43 %
Lançamentos positivos menores que 2,43%	23,16 %

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

INFORMAÇÕES GERAIS **TAXAS**

Ticker: REIT11
 Local de Negociação: Bolsa B3
 Data de Registro: 10/03/2014
 Público Alvo: Investidores qualificados
 Situação Atual: Em funcionamento normal

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: Singulare Invest
 Gestão: Singulare Invest
 Gestor: Daniel Doll Lemos
 Consultoria Especializada: REIT Soluções Financeiras Imobiliárias
 Distribuidor: Singulare Invest
 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 FIIs, 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: -

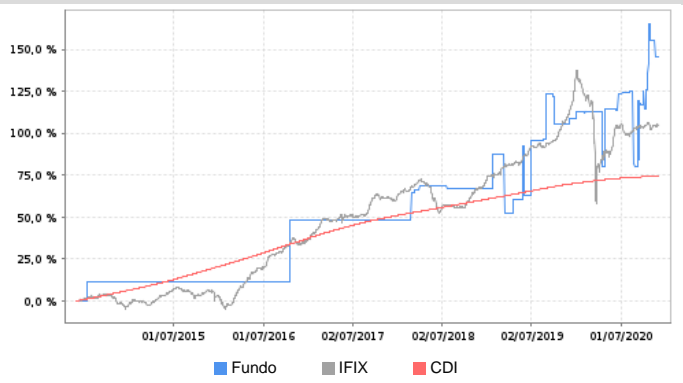
DADOS PATRIMONIAIS - OUTUBRO/2020

Cota Patrimonial: R\$ 1.297,62
 Patrimônio Líquido: R\$ 34.115.846,48
 Quantidade de Cotas: 26.291

Retorno (%)	2020				2019				2018			
	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	2,10	1,72	0,38	-3,76	12,50	11,96	0,54	2,47	0,00	-0,58	0,58	2,64
Fevereiro	-0,05	-0,34	0,29	-3,69	0,00	-0,49	0,49	1,03	11,47	11,01	0,46	1,15
Março	0,05	-0,29	0,34	-15,85	-18,60	-19,07	0,47	1,99	0,90	0,37	0,53	2,00
Abril	0,93	0,64	0,28	4,39	5,01	4,49	0,52	1,03	1,66	1,14	0,52	-0,86
Mai	0,00	-0,24	0,24	2,08	19,88	19,34	0,54	1,76	0,00	-0,52	0,52	-5,27
Junho	4,17	3,95	0,21	5,59	-15,32	-15,79	0,47	2,88	0,00	-0,52	0,52	-4,01
Julho	0,11	-0,08	0,19	-2,61	20,48	19,91	0,57	1,27	-1,45	-1,99	0,54	1,37
Agosto	-19,67	-19,83	0,16	1,79	13,95	13,45	0,50	-0,11	0,00	-0,57	0,57	-0,70
Setembro	25,00	24,84	0,16	0,46	-0,68	-1,14	0,46	1,04	0,00	-0,47	0,47	-0,21
Outubro	13,58	13,42	0,16	-1,01	-7,35	-7,83	0,48	4,01	0,00	-0,54	0,54	5,04
Novembro	-3,85	-4,00	0,15	1,51	0,00	-0,38	0,38	3,52	0,00	-0,49	0,49	2,59
Dezembro	-	-	-	-	1,45	1,08	0,37	10,63	0,00	-0,49	0,49	2,22

Retorno Acumulado (%)	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Desde o início	145,83	71,12	74,71	105,12
No mês	-3,85	-4,00	0,15	1,51
No ano	17,84	15,25	2,59	-12,17
03 meses	36,51	36,04	0,47	0,96
06 meses	14,36	13,34	1,02	4,94
12 meses	19,56	16,54	3,01	-2,39
18 meses	27,89	21,94	5,96	10,02
24 meses	47,44	38,15	9,29	22,62
36 meses	66,14	49,70	16,44	26,34

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.

:: SOCOPA FII - REIT11

CNPJ: 16.841.067/0001-99 | 30/11/2020

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 14,62279297097	30/09/2020	30/09/2020	15/10/2020	-
Amortização	R\$ 40,78354379825	30/09/2020	30/09/2020	15/10/2020	-
Dividendo	R\$ 16,7376449736	30/06/2020	30/06/2020	14/07/2020	-
Amortização	R\$ 39,57090220988	30/06/2020	30/06/2020	14/07/2020	-
Dividendo	R\$ 22,3863474193	31/03/2020	31/03/2020	15/04/2020	-
Amortização	R\$ 52,2275421247	31/03/2020	31/03/2020	15/04/2020	-

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

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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	76,49	-18,82	-10,23	19,94	50,72	12,93	-3,59	-7,94	-2,03	10,71	7,94	10,49	9,69	-38,66	-8,70	1,92	9,57
% do IMA Geral ex-C	40,03	-705,44	-274,75	116,46	182,43	1.856,20	91.106,7	1.119,70	297,03	644,99	880,10	1.082,79	1.150,20	1.999,21	-1.955,58	383,49	1.052,02
CDI	146,34	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	68,04	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	127,95	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	114,90	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	17,6486128	997.296,50	1.042.185,92	46,85%	-52,50%	22,24%	-43,74	46,85%	12,93%	-38,66%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 30/11/2020 (mensal)



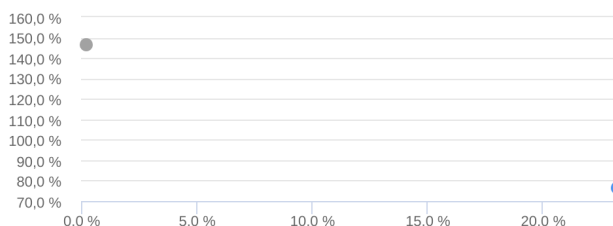
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 30/11/2020 (diária)



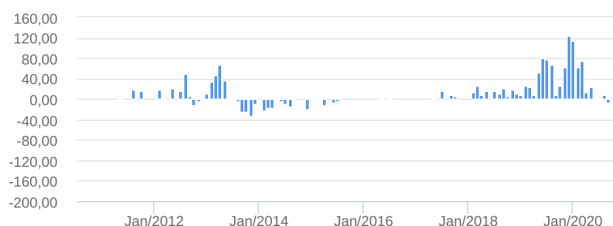
Risco x Retorno - 26/08/2010 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

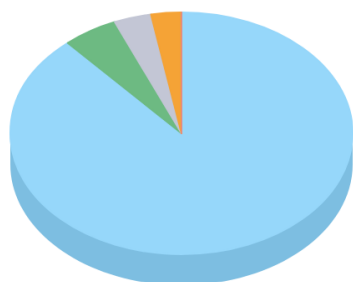
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Ações	93,80%	96,92%	98,30%	96,62%	97,18%	-	95,89%	90,08%
Valores a receber	5,51%	0,18%	0,32%	0,34%	1,07%	-	0,22%	0,02%
Operações Compromissadas	3,72%	3,25%	2,77%	3,34%	2,15%	-	4,20%	21,56%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-3,03%	0,35%	-1,39%	-0,39%	-0,40%	-	-0,31%	-11,67%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-0,03%	-	-	-	-
Opções - Posições titulares	-	-	-	0,13%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.021.463,08	1.059.376,22	1.159.474,80	1.176.072,14	1.063.518,51	-	866.890,44	778.576,95
Data da Divulgação	17/11/2020	09/10/2020	10/09/2020	19/08/2020	09/07/2020	-	11/05/2020	10/04/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2020



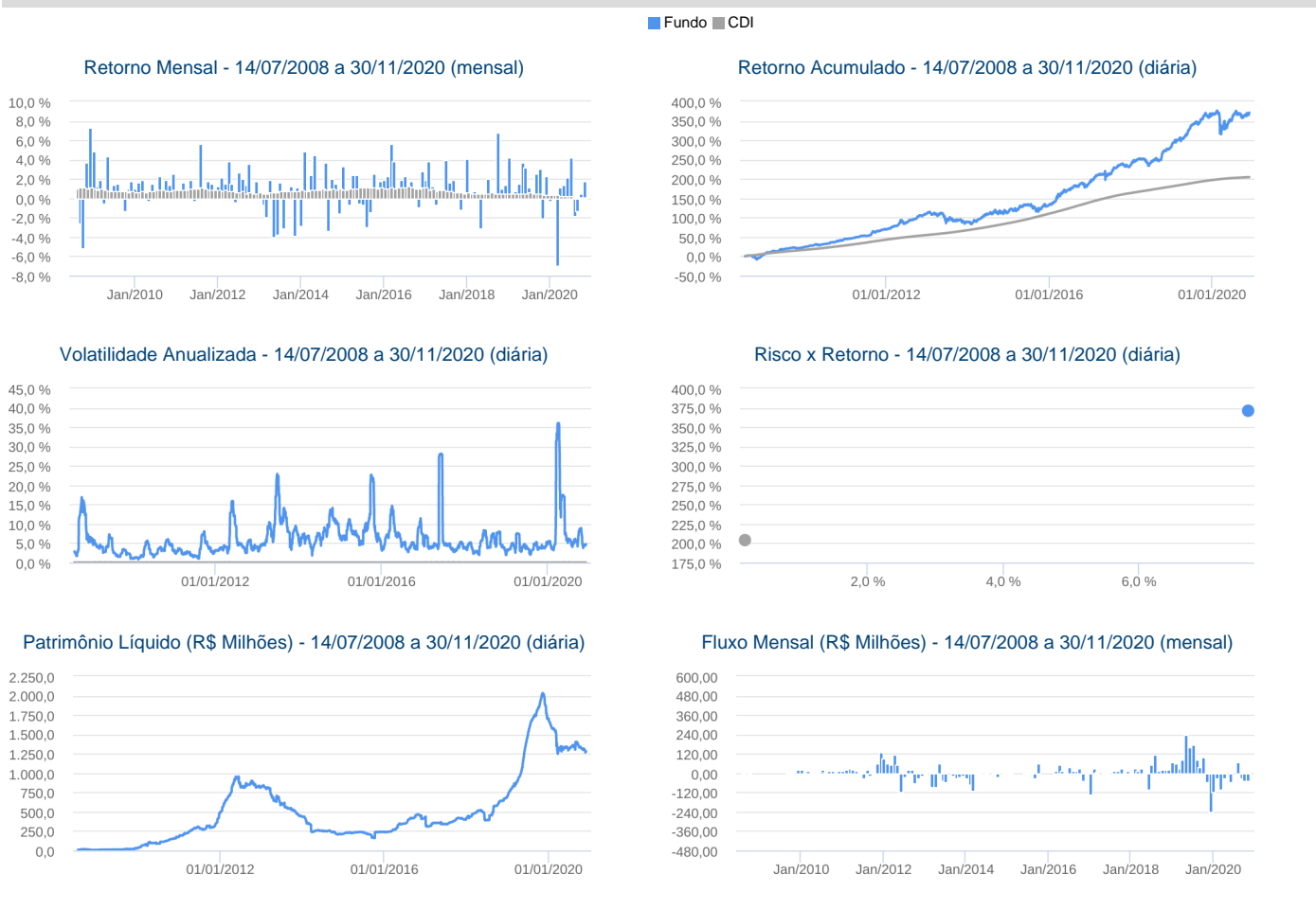
Ações (omitidas)	91,04 %
Valores a receber (omitidos)	5,35 %
Operações Compromissadas	3,61 %
Valores a pagar (omitidos)	2,94 %
Disponibilidades	0,00 %

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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	370,93	0,37	2,70	25,16	40,50	1,84	0,46	-1,26	-1,80	4,24	2,14	1,45	1,13	-6,92	-0,14	-0,35	2,32
% do IMA Geral ex-C	131,43	13,82	72,49	146,92	145,69	263,47	24.721,1%	178,18	263,63	255,29	237,05	149,39	134,53	357,89	-30,74	-69,49	254,87
CDI	204,54	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	81,04	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	132,52	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	129,67	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	47,0934536	1.276.858,09	1.419.444,02	12,49%	-12,83%	5,93%	-6,88	12,49%	4,24%	-6,92%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira out/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

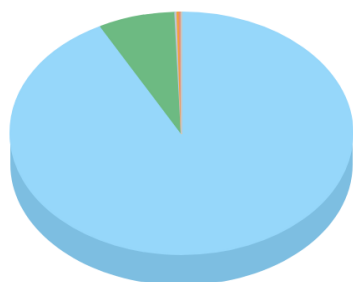
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Títulos Públicos	92,94%	96,24%	91,39%	88,45%	95,07%	-	99,00%	90,14%
Operações Compromissadas	7,26%	3,43%	8,79%	11,92%	5,24%	-	1,36%	10,15%
Valores a pagar	0,20%	0,20%	-0,15%	-0,38%	-0,37%	-	-0,37%	-0,29%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,19%	-0,30%	0,08%	-0,02%	-0,37%	-	0,03%	-0,04%
Valores a receber	0,00%	0,45%	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%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,20%	0,37%	-0,10%	0,03%	0,43%	-	-0,02%	0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.302.077,55	1.340.579,69	1.394.186,14	1.351.331,60	1.301.336,04	-	1.309.910,98	1.326.400,11
Data da Divulgação	17/11/2020	09/10/2020	10/09/2020	19/08/2020	09/07/2020	-	11/05/2020	10/04/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2020



Títulos Públicos (omitidos)	92,39 %
Operações Compromissadas	7,22 %
Valores a pagar (omitidos)	0,20 %
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,20 %
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,19 %
Disponibilidades	0,00 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %

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	

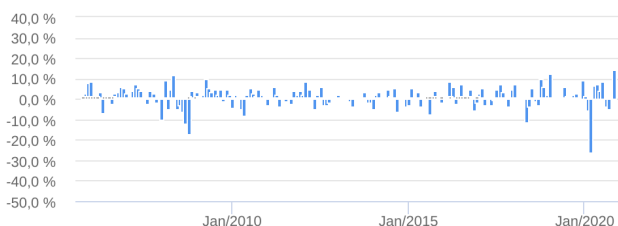
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	495,12	-4,36	5,62	40,00	52,88	14,05	0,49	-5,04	-3,51	8,34	4,26	6,99	6,84	-26,37	-5,79	1,70	9,42
% do IMA Geral ex-C	108,91	-163,43	150,79	233,61	190,20	2.015,87	26.033,82	710,80	514,50	502,36	471,70	721,54	812,72	1.363,98	-1.301,48	340,05	1.035,95
CDI	335,10	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	262,06	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	381,53	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	178,50	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	5,9512404	763.972,97	565.383,08	37,10%	-41,53%	17,62%	-27,46	37,10%	14,05%	-26,37%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 20/09/2005 a 30/11/2020 (mensal)



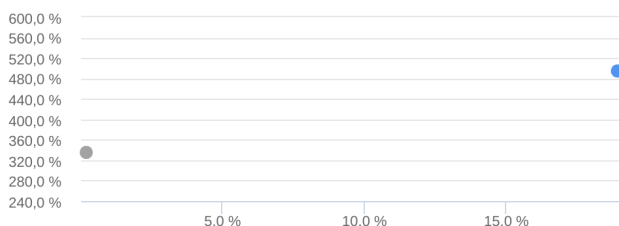
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 20/09/2005 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

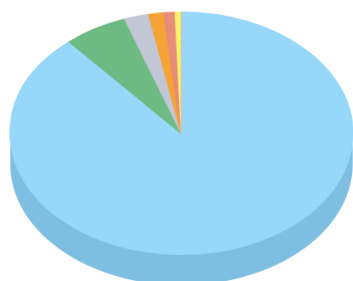
out/2020

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

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

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Ações	89,66%	93,54%	95,93%	94,32%	86,69%	80,90%	79,43%	76,28%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	6,06%	2,86%	-	-	7,32%	6,00%	4,20%	1,63%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,34%	1,63%	1,72%	2,43%	3,81%	3,48%	5,67%	5,76%	
Cotas de Fundos	1,43%	1,25%	2,21%	1,58%	1,50%	7,64%	7,37%	8,67%	
Valores a receber	1,07%	0,98%	0,95%	0,94%	1,18%	0,67%	0,77%	1,56%	
Valores a pagar	0,56%	0,49%	-1,03%	-1,28%	-0,51%	-1,32%	-0,28%	-0,48%	
Disponibilidades	0,00%	0,23%	0,22%	2,02%	0,00%	0,00%	0,00%	3,57%	
Títulos Públicos	-	-	-	-	-	2,64%	2,83%	3,02%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	668.172,81	655.589,08	716.513,57	692.740,05	599.854,84	572.975,39	532.174,84	498.262,30	
Data da Divulgação	17/11/2020	09/10/2020	10/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	08/06/2020	11/05/2020	10/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
									out/2020



Ações (omitidas)	88,66 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	5,99 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	2,31 %
Cotas de Fundos (omitidas)	1,41 %
Valores a receber (omitidos)	1,06 %
Valores a pagar (omitidos)	0,56 %
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.

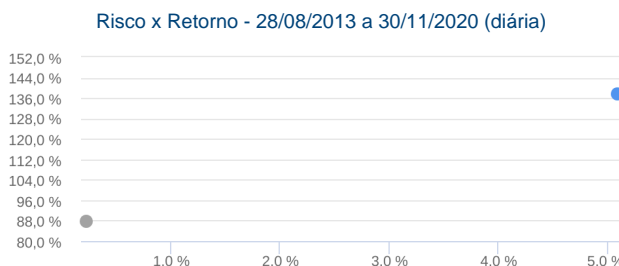
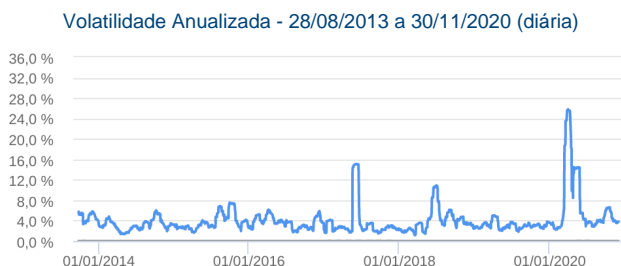
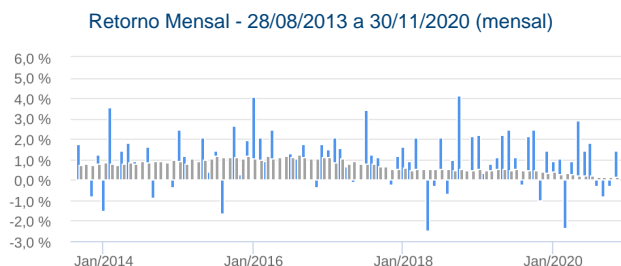
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 500,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão 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	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	137,42	6,72	8,37	26,48	39,32	1,44	-0,29	-0,81	-0,30	1,80	1,41	2,90	0,90	-2,35	1,03	0,90	1,40
% do IMA Geral ex-C	119,45	251,98	224,69	154,64	141,45	207,37	15.358,98	114,54	43,55	108,14	156,60	299,10	106,50	121,36	230,50	180,27	154,42
CDI	87,60	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	117,39	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	130,10	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	77,66	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,374234	771.960,51	609.451,56	9,14%	-8,50%	4,34%	-0,18	9,14%	2,90%	-2,35%	8
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

Fundo CDI



Composição da Carteira

nov/2020

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

Performance dos Fundos em Carteira

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

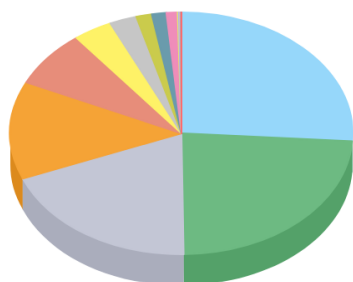
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20
Títulos Públicos	97,60%	97,07%	98,38%	95,38%	93,91%	98,31%	94,40%	96,41%
Operações Compromissadas	2,57%	3,10%	1,49%	4,95%	6,13%	1,79%	7,32%	3,59%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00%	0,00%	-0,01%	0,00%	0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,08%	-0,09%	0,19%	-0,04%	0,01%	0,08%	0,08%	0,04%
Valores a pagar	-0,10%	-0,08%	-0,05%	-0,30%	-0,04%	-0,17%	-1,80%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	771.960,51	727.578,93	717.075,04	665.936,85	640.279,98	608.337,85	568.107,04	572.988,05
Data da Divulgação	02/12/2020	09/11/2020	12/10/2020	09/09/2020	05/08/2020	09/07/2020	03/06/2020	07/05/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

nov/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	26,09 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	23,80 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,13 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	13,06 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	7,58 %
LTN - Venc.: 01/04/2022	3,69 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	2,57 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,48 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	1,38 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,04 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,12 %
Outros Valores a pagar	0,10 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,06 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF23	0,05 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF25	0,02 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF22	0,01 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTJ22	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

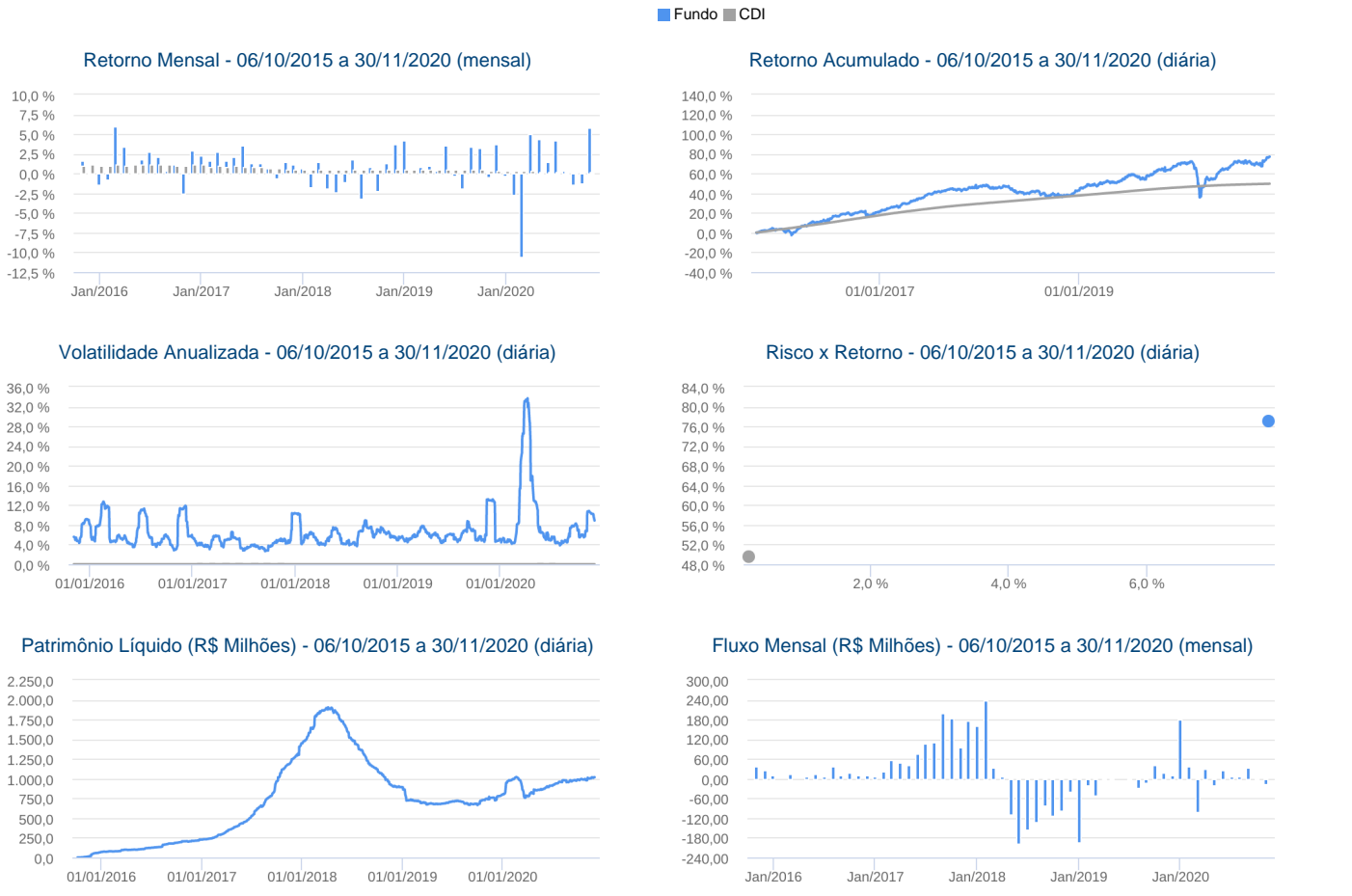
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 22.282.992/0001-20	Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,10%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 409571	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du
Início do Fundo: 05/10/2015	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	77,02	4,21	8,11	28,47	21,26	5,77	-1,27	-1,36	0,41	4,26	1,52	4,42	5,04	-10,55	-2,75	-0,24	3,66
% do IMA Geral ex-C	98,23	157,65	217,69	166,29	76,49	828,63	87.381,24	191,34	-60,34	256,45	168,30	455,78	598,35	545,76	-617,91	-47,39	402,04
CDI	49,60	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	128,78	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	131,50	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	55,56	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1.770.207387	1.018.047,10	914.317,51	12,05%	-21,20%	5,72%	-14,16	12,06%	5,77%	-10,55%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



Composição da Carteira nov/2020

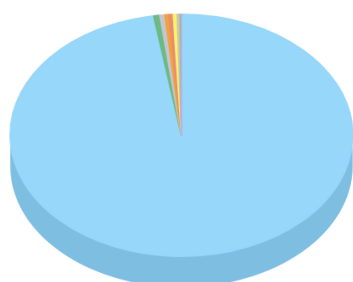
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

:: WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

30/11/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET SOBERANO II SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO	1,63	0,11	70,89	37,97	95,36	37,97	95,36	37,97	95,36	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	
Investimento no Exterior	98,18%	96,32%	96,68%	96,21%	95,89%	96,46%	97,23%	98,40%	
Cotas de Fundos	1,63%	1,06%	0,72%	1,17%	2,50%	3,09%	2,38%	2,31%	
Títulos Públicos	0,58%	2,85%	2,82%	2,89%	2,14%	0,60%	0,62%	0,63%	
Valores a receber	0,00%	0,00%	2,53%	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	-0,39%	-0,24%	-2,75%	-0,27%	-0,53%	-0,16%	-0,24%	-1,35%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.018.047,10	979.279,17	988.503,06	967.636,81	956.249,18	910.225,68	870.971,42	855.019,57	
Data da Divulgação	03/12/2020	09/11/2020	12/10/2020	09/09/2020	05/08/2020	09/07/2020	03/06/2020	07/05/2020	
Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									nov/2020



Investimento no Exterior - LM WA MACRO OPPORT - Venc.: 12/09/2019	97,80 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	0,58 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	0,47 %
LTN - Venc.: 01/01/2024	0,39 %
Outros Valores a pagar	0,39 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,37 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,25 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	0,11 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,03 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF24	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.087.523/0001-91	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 500,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
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	

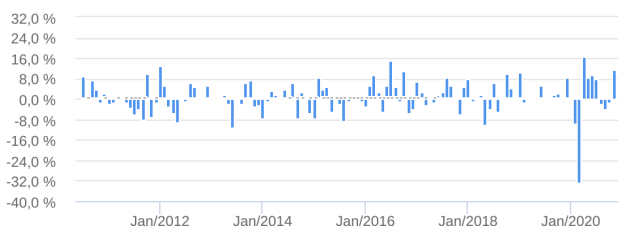
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	97,81	-6,10	2,36	25,00	39,85	11,55	-1,63	-4,10	-2,07	7,89	9,58	8,30	16,66	-32,60	-9,65	0,15	8,11
% do IMA Geral ex-C	49,07	-228,81	63,44	146,00	143,32	1.657,80	86.883,36	578,32	302,58	475,36	1.062,02	857,08	1.978,57	1.685,96	-2.168,37	30,86	892,16
CDI	150,55	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	67,99	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	128,47	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	116,85	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	1,9780986	164.909,00	158.042,37	47,45%	-49,29%	22,53%	-42,93	47,45%	16,66%	-32,60%	6
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 28/06/2010 a 30/11/2020 (mensal)



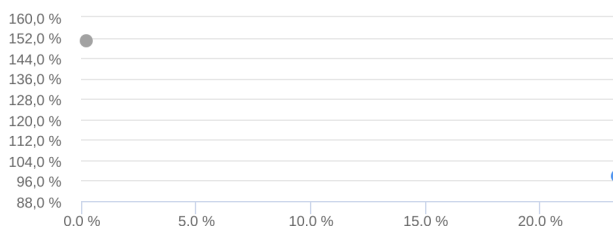
Retorno Acumulado - 28/06/2010 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/06/2010 a 30/11/2020 (diária)



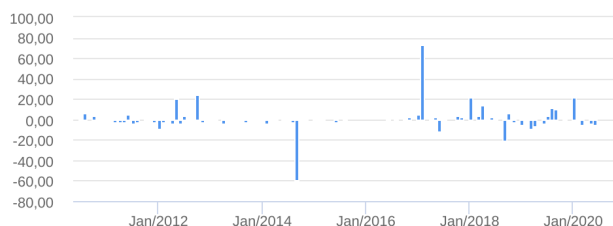
Risco x Retorno - 28/06/2010 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/2020

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

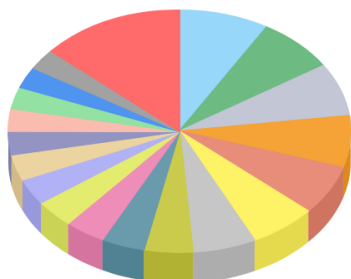
Performance dos Fundos em Carteira												Retorno (%) / % do Benchmark - CDI			
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início				
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio				
WESTERN ASSET SOBERANO II SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO	2,15	0,11	70,89	37,97	95,36	37,97	95,36	37,97	95,36	-					

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Ações	83,59%	88,55%	87,90%	85,09%	84,30%	83,54%	81,16%	82,69%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,63%	3,74%	3,90%	5,02%	4,41%	4,40%	5,67%	5,33%	
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	5,98%	5,20%	5,48%	5,87%	5,78%	4,01%	4,72%	3,88%	
Cotas de Fundos	2,15%	1,57%	4,27%	2,30%	5,03%	6,48%	7,06%	6,79%	
Valores a receber	1,06%	0,30%	0,34%	1,07%	3,09%	1,97%	0,73%	0,81%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,83%	0,85%	0,90%	0,90%	0,93%	0,93%	0,87%	0,79%	
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,02%	0,01%	0,01%	
Valores a pagar	-0,25%	-0,23%	-2,80%	-0,26%	-3,55%	-1,35%	-0,22%	-0,31%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	148.982,58	151.476,02	158.485,60	161.804,66	150.780,21	142.633,15	134.991,75	115.601,82	
Data da Divulgação	11/11/2020	13/10/2020	09/09/2020	10/08/2020	09/07/2020	10/06/2020	07/05/2020	07/04/2020	

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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/2020



BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,52 %
VALE ON N1 - VALE3	7,40 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	7,07 %
GRUPO NATURA ON NM - NTCO3	6,93 %
Ações (omitidas)	6,64 %
LOJAS AMERIC PN - LAME4	6,35 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	5,97 %
B3 ON NM - B3SA3	4,59 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	4,11 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	3,84 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,73 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,48 %
HAPVIDA ON NM - HAPV3	3,46 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	3,13 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	3,02 %
JBS ON NM - JBSS3	2,92 %
QUERO-QUERO ON NM - LJQQ3	2,85 %
PETROBRAS PN - PETR4	2,77 %
Lançamentos positivos menores que 2,77%	13,49 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 16.575.255/0001-12	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: XP Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Intrag DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 3,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 3,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Dividendos	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 316873	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 01/10/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	177,22	-21,83	-14,82	23,27	41,77	11,09	-3,21	-5,29	-4,88	6,35	6,45	2,95	4,84	-30,08	-6,89	1,45	7,28
% do IMA Geral ex-C	148,93	-818,12	-397,78	135,88	150,24	1.591,92	70.828,8	746,15	714,81	382,26	714,47	305,02	574,70	1.555,70	-1.548,12	289,82	800,97
CDI	99,86	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	82,80	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	118,50	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	82,69	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,7721811	248.445,65	293.115,15	40,34%	-45,23%	19,15%	-40,77	40,34%	11,09%	-30,08%	7
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/10/2012 a 30/11/2020 (mensal)



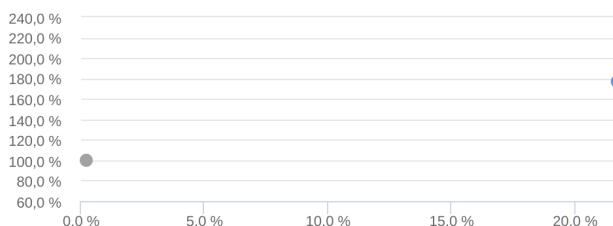
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 30/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 30/11/2020 (diária)



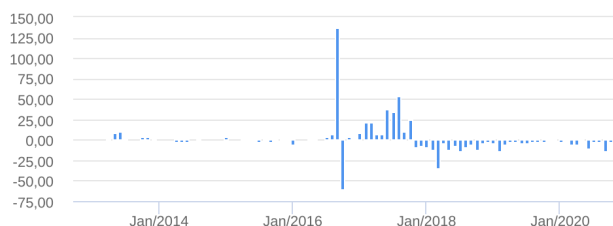
Risco x Retorno - 02/10/2012 a 30/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

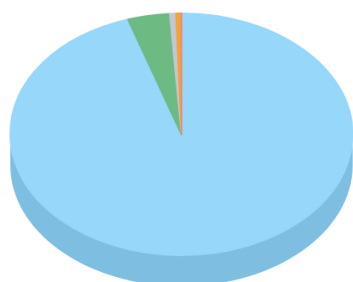
out/2020

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

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

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Ações	95,92%	98,89%	96,05%	89,87%	90,38%	86,60%	87,61%	87,19%	
Cotas de Fundos	4,00%	0,78%	3,71%	2,60%	1,46%	1,08%	0,43%	7,75%	
Valores a receber	0,59%	0,79%	1,64%	2,65%	0,78%	1,59%	1,71%	1,70%	
Valores a pagar	0,51%	0,47%	-1,40%	-1,08%	-0,40%	-0,34%	-0,36%	-9,03%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,94%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	5,96%	7,77%	11,07%	10,61%	11,46%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	226.273,39	237.273,67	266.037,07	283.152,83	268.815,79	262.008,56	255.702,46	249.309,97	
Data da Divulgação	09/11/2020	07/10/2020	05/09/2020	07/08/2020	08/07/2020	05/06/2020	08/05/2020	07/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
									out/2020



Ações (omitidas)	94,95 %
Cotas de Fundos (omitidas)	3,96 %
Valores a receber (omitidos)	0,58 %
Valores a pagar (omitidos)	0,51 %
Disponibilidades	0,00 %

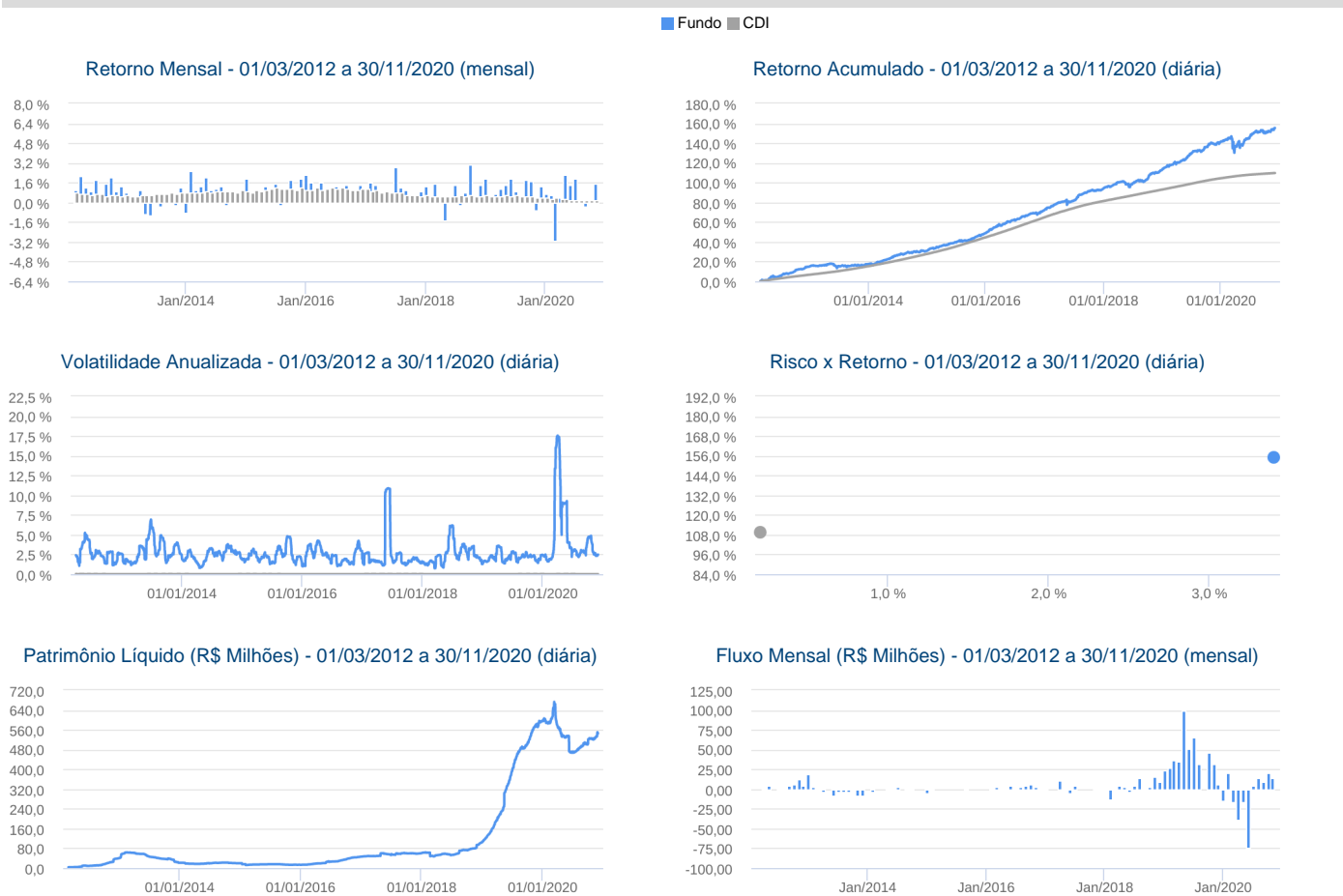
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Fundo	155,29	5,63	7,09	21,62	32,57	1,55	0,24	-0,30	-0,07	1,98	1,45	2,19	0,39	-3,12	0,57	0,69	1,29
% do IMA Geral ex-C	110,61	210,98	190,36	126,25	117,16	223,05	12.959,74	41,61	9,99	119,25	160,92	226,53	46,76	161,49	128,78	138,49	141,91
CDI	109,67	2,59	3,01	9,29	16,44	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Ibovespa	65,46	-5,84	1,10	22,01	46,84	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	108,98	-5,18	2,28	25,13	50,55	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	95,28	21,97	24,56	29,40	42,14	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

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	2,552878	545.302,16	541.229,85	6,24%	-6,76%	2,96%	-3,16	6,24%	2,19%	-3,12%	9
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,15%	0

Gráficos



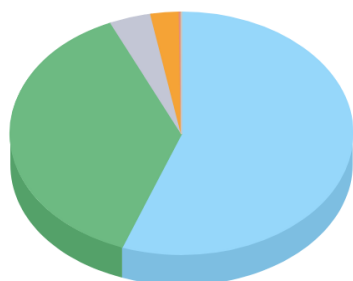
Composição da Carteira out/2020

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

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

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Títulos Públicos	55,85%	56,32%	56,17%	59,53%	62,30%	67,24%	66,94%	66,81%	
Debêntures	37,78%	38,69%	37,14%	36,14%	35,57%	30,43%	29,86%	29,58%	
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3,89%	4,29%	2,61%	2,69%	2,02%	1,73%	1,60%	1,60%	
Cotas de Fundos	2,67%	0,74%	4,56%	1,92%	0,38%	0,70%	1,12%	2,83%	
Valores a pagar	0,20%	0,05%	-0,51%	-0,29%	-0,16%	-0,28%	-0,05%	-0,82%	
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%	
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	-	0,11%	-	-	-	
Vendas a termo a receber	-	-	0,02%	-	-	0,19%	0,53%	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	523.707,41	502.193,20	494.631,87	481.380,31	468.124,93	534.303,64	538.945,99	575.063,41	
Data da Divulgação	09/11/2020	09/10/2020	05/09/2020	07/08/2020	08/07/2020	05/06/2020	08/05/2020	07/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									
									out/2020



Títulos Públicos (omitidos)	55,64 %
Debêntures (omitidas)	37,63 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	3,87 %
Cotas de Fundos (omitidas)	2,66 %
Valores a pagar (omitidos)	0,20 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %
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.