

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	

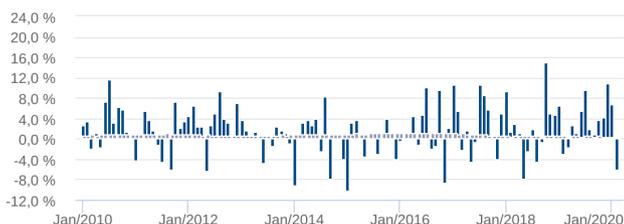
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	612,95	0,07	42,80	68,76	122,72	-6,19	6,67	10,83	4,14	3,63	0,76	1,93	9,48	5,50	1,21	2,55	-1,68
% do CDI	392,43	10,06	764,33	555,89	542,51	-2.108,33	-1.771,94	2.889,73	1.088,99	757,08	163,08	383,91	1.669,56	1.173,74	223,04	491,29	-359,24
CDI	156,19	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	51,88	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	103,55	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	88,54	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	7,1295095	1.484.406,61	1.186.201,07	20,12%	-10,50%	9,55%	13,96	20,12%	10,83%	-6,19%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

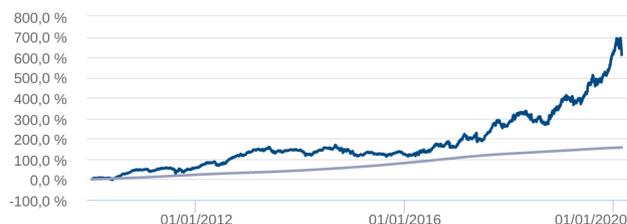
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

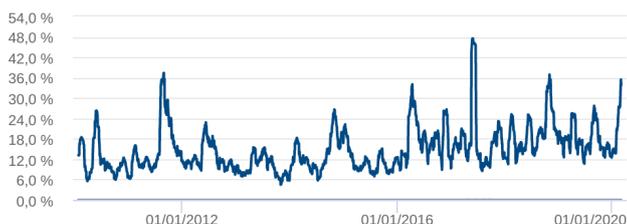
Retorno Mensal - 31/12/2009 a 28/02/2020 (mensal)



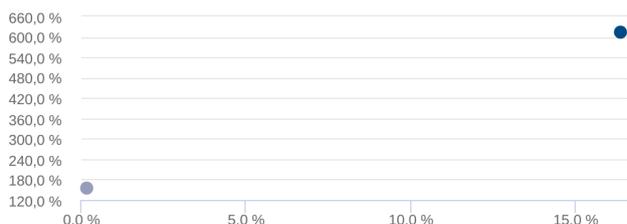
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/12/2009 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 31/12/2009 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

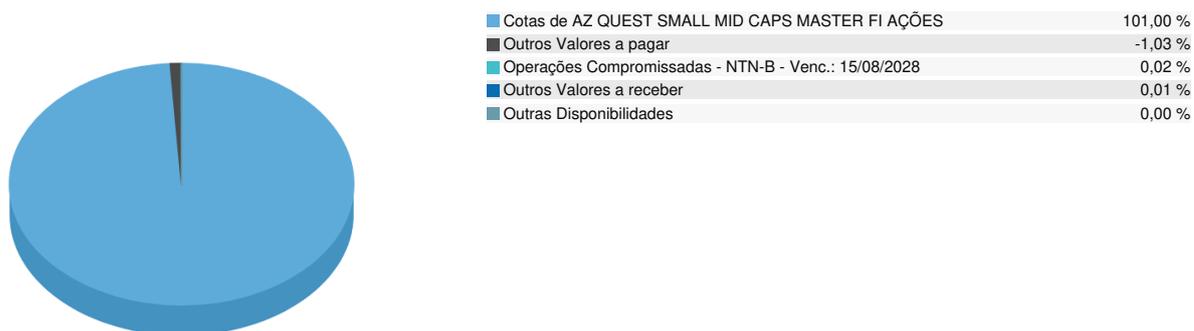
fev/2020

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	101,00	-5,61	-1.910,25	988,84	633,09	988,84	633,09	988,84	633,09	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19		
Cotas de Fundos	101,00%	100,38%	100,06%	100,19%	100,08%	99,97%	99,90%	99,88%		
Operações Compromissadas	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,05%	0,19%	0,20%	0,40%		
Valores a receber	0,01%	0,17%	0,13%	0,01%	0,24%	0,08%	0,17%	0,24%		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-1,03%	-0,57%	-0,19%	-0,23%	-0,37%	-0,24%	-0,27%	-0,52%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.484.406,61	1.587.200,61	1.491.876,43	1.349.430,35	1.301.378,67	1.262.371,45	1.257.686,61	1.184.174,16		
Data da Divulgação	04/03/2020	07/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	02/08/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
fev/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.

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	109,05	0,50	4,47	9,97	18,79	0,22	0,29	0,28	0,29	0,38	0,37	0,41	0,47	0,39	0,45	0,43	0,39
% do CDI	86,86	74,86	79,85	80,63	83,08	73,69	75,83	76,00	77,53	80,14	80,30	81,14	82,14	82,36	82,70	82,88	82,41
CDI	125,55	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	58,62	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	105,97	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	64,66	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2.090532311	1.376.949,54	1.396.582,14	0,05%	-	0,02%	0,93	0,01%	0,47%	0,22%	0
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

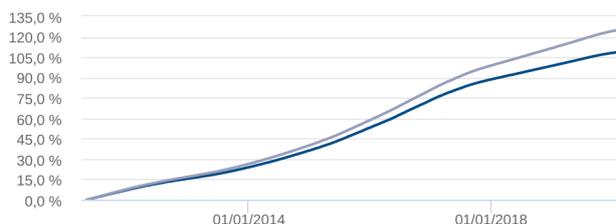
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

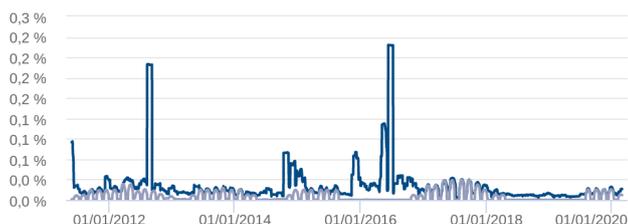
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 28/02/2020 (mensal)



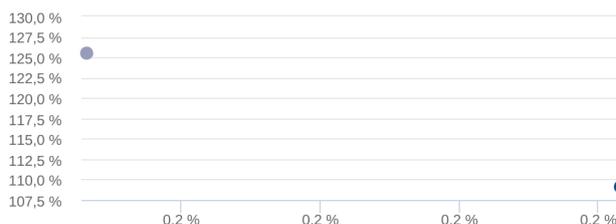
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 28/02/2020 (diária)



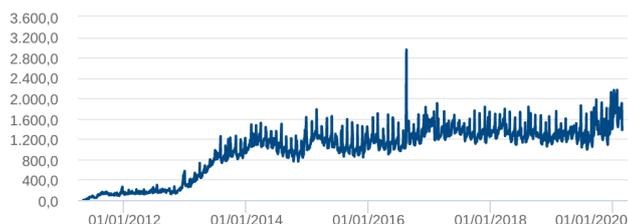
Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

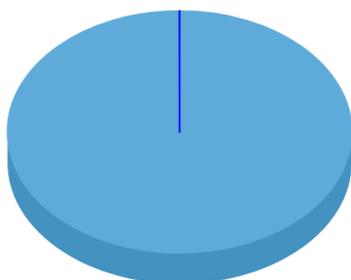
fev/2020

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						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,29	98,33	19,85	98,36	19,85	98,36	19,85	98,36	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.376.949,54	1.500.776,66	1.433.610,13	1.223.624,37	1.271.131,29	1.489.281,05	1.111.950,35	1.113.168,70	
Data da Divulgação	04/03/2020	04/02/2020	03/01/2020	04/12/2019	04/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									fev/2020
--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



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

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	520,60	0,70	17,79	33,91	50,00	0,44	0,26	1,97	-2,48	3,35	2,85	-0,42	1,27	3,71	3,63	1,50	0,56
% do CDI	150,63	103,95	317,61	274,18	221,02	148,73	69,03	526,98	-652,38	699,75	614,03	-82,78	224,32	792,17	667,88	288,62	119,13
CDI	345,62	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	318,09	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	475,22	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	126,30	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	6.205982839	6.284.654,66	5.865.513,75	4,89%	-2,98%	2,32%	8,07	4,89%	3,71%	-2,48%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/06/2005 a 28/02/2020 (mensal)



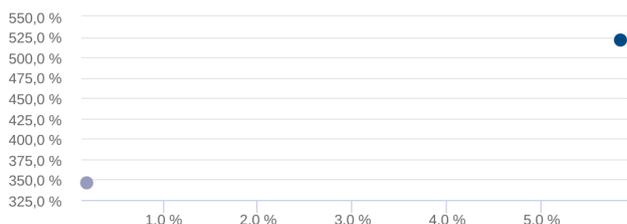
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 28/02/2020 (diária)



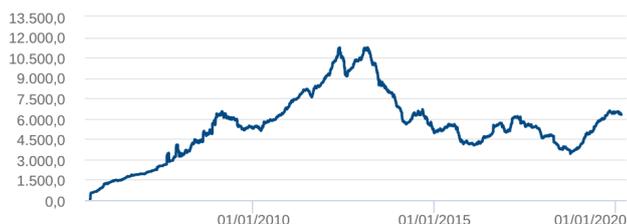
Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 27/06/2005 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

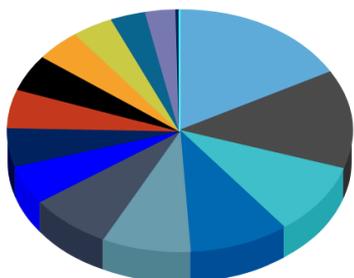
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	86,54%	86,66%	86,81%	86,80%	87,01%	86,37%	87,13%	86,79%
Operações Compromissadas	13,17%	13,33%	13,20%	13,23%	13,00%	13,56%	12,86%	13,15%
Outras Aplicações	0,30%	-	-	-	-	0,03%	0,04%	0,04%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,01%	0,01%	-0,01%	-0,03%	-0,00%	0,04%	-0,02%	0,02%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-	-	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.477.324,45	6.490.168,57	6.381.244,00	6.543.426,64	6.210.669,02	5.956.790,01	5.842.140,28	5.680.713,65
Data da Divulgação	10/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	03/10/2019	03/09/2019	02/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	16,95 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	13,17 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,58 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	9,35 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,33 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	7,71 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,23 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	5,16 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,15 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	4,87 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,27 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,83 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	3,28 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2,84 %
■ NTN-B	0,30 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,30%	0,00 %
■ Lançamentos negativos maiores 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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	130,85	1,44	14,49	27,32	43,84	0,77	0,67	1,45	-0,75	1,98	2,11	-0,06	1,08	2,37	1,98	1,12	1,01
% do CDI	168,97	214,82	258,81	220,91	193,79	262,33	177,02	387,52	-197,45	412,42	453,93	-11,63	190,35	505,40	364,42	215,70	214,45
CDI	77,44	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	115,59	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	122,74	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	41,17	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2.308510223	345.077,55	333.009,27	2,75%	-1,29%	1,31%	2,64	2,75%	2,37%	-0,75%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/01/2014 a 28/02/2020 (mensal)



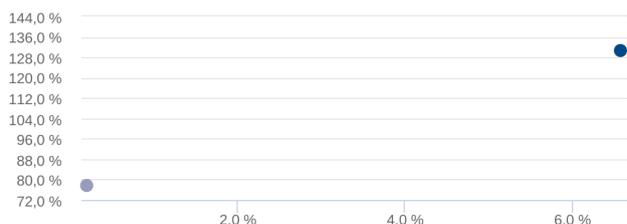
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 24/01/2014 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

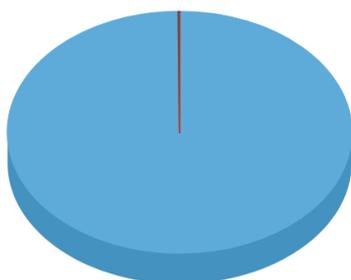
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	99,88%	99,87%	99,85%	99,94%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,12%	0,14%	0,15%	0,06%	0,08%	0,10%	0,11%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
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)	342.438,91	340.170,94	335.302,31	346.236,62	339.525,62	332.525,56	332.719,66	329.162,08
Data da Divulgação	07/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,88 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,12 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

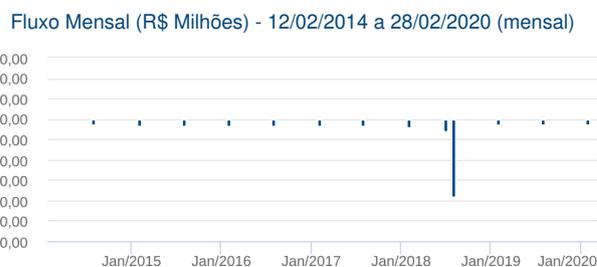
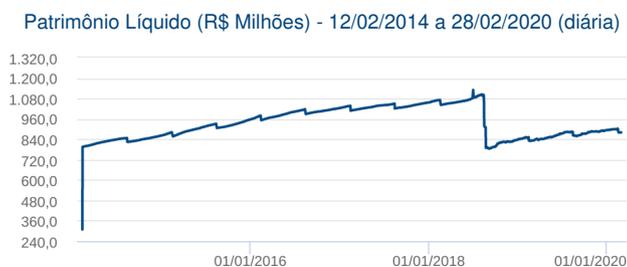
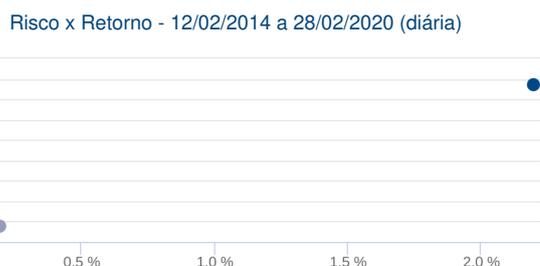
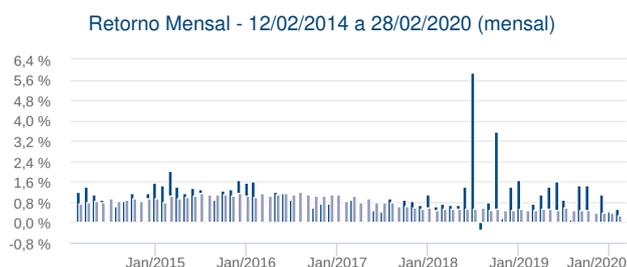
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.303.795/0001-35	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	118,20	0,97	11,32	32,00	44,57	0,55	0,42	1,09	-0,05	1,46	1,48	0,12	0,90	1,59	1,40	1,12	0,74
% do CDI	154,42	145,17	202,22	258,75	197,00	186,39	112,83	291,88	-13,17	303,71	319,13	23,14	157,94	339,71	257,75	216,61	157,49
CDI	76,54	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	114,96	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	122,05	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	40,80	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2,181970071	880.076,24	871.465,63	1,81%	-0,88%	0,86%	2,05	1,80%	1,59%	-0,05%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

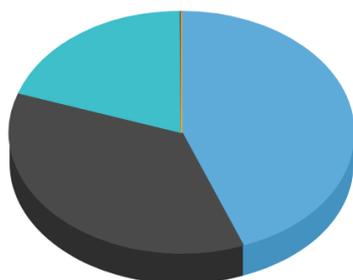
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,85%	99,83%	99,80%	99,90%	99,88%
Operações Compromissadas	0,10%	0,12%	0,14%	0,15%	0,18%	0,20%	0,10%	0,12%
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)	898.056,73	894.256,63	884.582,32	885.025,79	872.328,49	859.606,34	881.006,32	873.175,89
Data da Divulgação	07/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	44,21 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	36,11 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,57 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,10 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.306/0001-50	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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	121,61	1,41	13,89	26,62	43,28	0,72	0,69	1,28	-0,59	1,89	1,94	0,05	0,99	2,21	1,93	1,23	0,83
% do CDI	162,55	210,18	248,07	215,20	191,34	243,44	183,55	341,99	-154,76	394,10	418,77	9,10	174,00	470,46	355,60	236,91	177,31
CDI	74,81	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	120,34	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	124,88	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	38,99	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2,2160986	283.031,46	277.267,41	2,60%	-1,29%	1,24%	2,63	2,60%	2,21%	-0,59%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 21/03/2014 a 28/02/2020 (mensal)



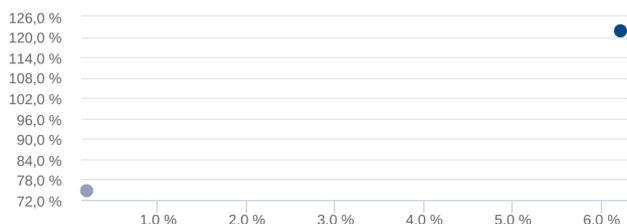
Retorno Acumulado - 21/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 21/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



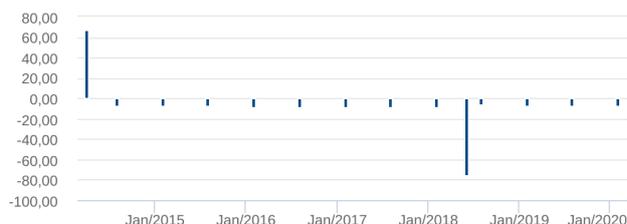
Risco x Retorno - 21/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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**

28/02/2020

Performance dos Fundos em Carteira

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

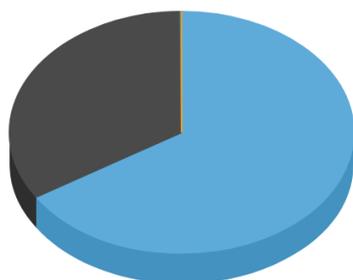
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	99,91%	99,89%	99,87%	99,85%	99,83%	99,80%	99,91%	99,89%
Operações Compromissadas	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,17%	0,20%	0,09%	0,11%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	288.038,37	286.060,85	282.441,57	284.114,13	278.847,28	273.535,05	280.314,05	277.571,78
Data da Divulgação	07/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,91 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,09 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	75,21	0,61	9,08	20,12	34,07	0,41	0,20	0,92	0,43	1,05	1,08	0,17	0,83	1,02	0,93	1,04	0,66
% do CDI	130,79	90,84	162,14	162,69	150,62	140,44	52,20	244,77	114,02	218,43	233,06	34,60	145,69	217,60	171,71	201,57	139,80
CDI	57,50	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	113,26	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	117,86	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	34,58	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,75207764	676.748,28	676.712,01	1,19%	-0,52%	0,57%	1,49	1,19%	1,08%	0,17%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

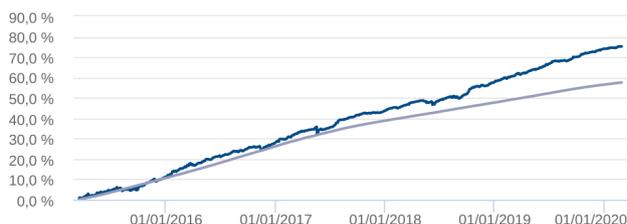
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 17/03/2015 a 28/02/2020 (mensal)



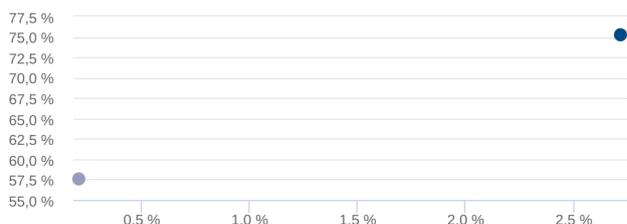
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

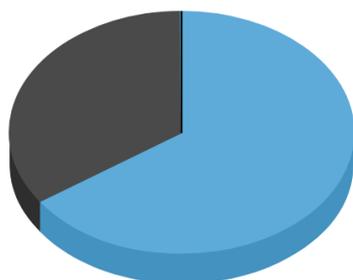
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,85%	99,82%	99,80%	99,84%	99,82%
Operações Compromissadas	0,10%	0,12%	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,16%	0,18%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	692.095,87	690.737,80	684.460,38	681.504,63	674.444,07	667.232,33	684.300,17	678.685,75
Data da Divulgação	07/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	04/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	65,35 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	34,55 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,10 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 06.916.384/0001-73	Aplicação Mínima: R\$ 30.000.000,00
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	

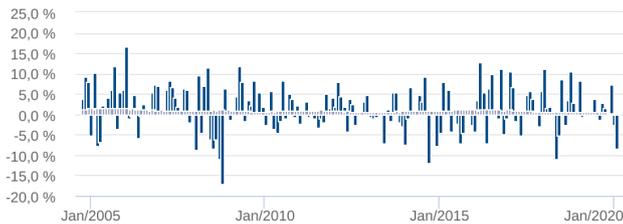
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	997,05	-10,89	0,83	15,73	46,12	-8,40	-2,72	7,23	-0,05	1,49	2,78	-1,48	-0,05	3,81	0,68	0,39	-0,48
% do CDI	244,84	-1.622,27	14,75	127,15	203,90	-2.861,49	-721,18	1.930,30	-12,60	311,56	598,73	-295,87	-8,13	812,54	125,08	75,66	-102,31
CDI	407,22	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	377,65	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	600,78	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	135,96	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	10,9704557	2.400.408,38	2.732.388,66	18,55%	-13,98%	8,81%	20,40	18,55%	7,23%	-8,40%	5
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/09/2004 a 28/02/2020 (mensal)



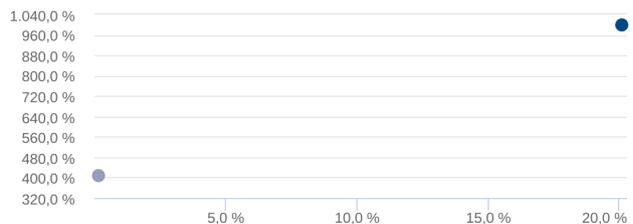
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

fev/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.

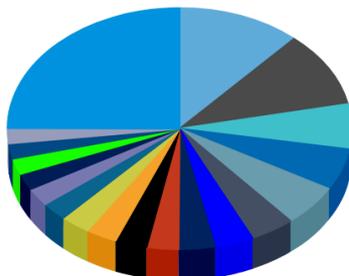
Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	0,04	-8,42	-2.868,13	731,74	68,21	731,74	68,21	731,74	68,21	-		

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	
Ações	93,66%	94,02%	93,65%	94,09%	93,29%	91,92%	93,20%	93,28%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,62%	4,45%	4,50%	4,55%	5,46%	7,01%	4,41%	4,23%	
Valores a receber	1,57%	2,04%	0,60%	0,57%	1,17%	0,63%	0,38%	0,29%	
Operações Compromissadas	1,13%	0,74%	1,49%	1,14%	1,19%	0,73%	2,27%	3,17%	
Cotas de Fundos	0,04%	0,03%	0,03%	-	-	-	-	-	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-1,01%	-1,63%	-0,58%	-0,36%	-1,11%	-0,29%	-0,26%	-0,98%	
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	0,34%	0,30%	-	-	-	-	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.400.408,38	2.730.990,99	2.952.352,24	2.801.644,38	2.829.692,36	2.880.677,13	2.843.980,72	2.856.691,74	
Data da Divulgação	05/03/2020	05/02/2020	07/01/2020	10/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	06/09/2019	05/08/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2020



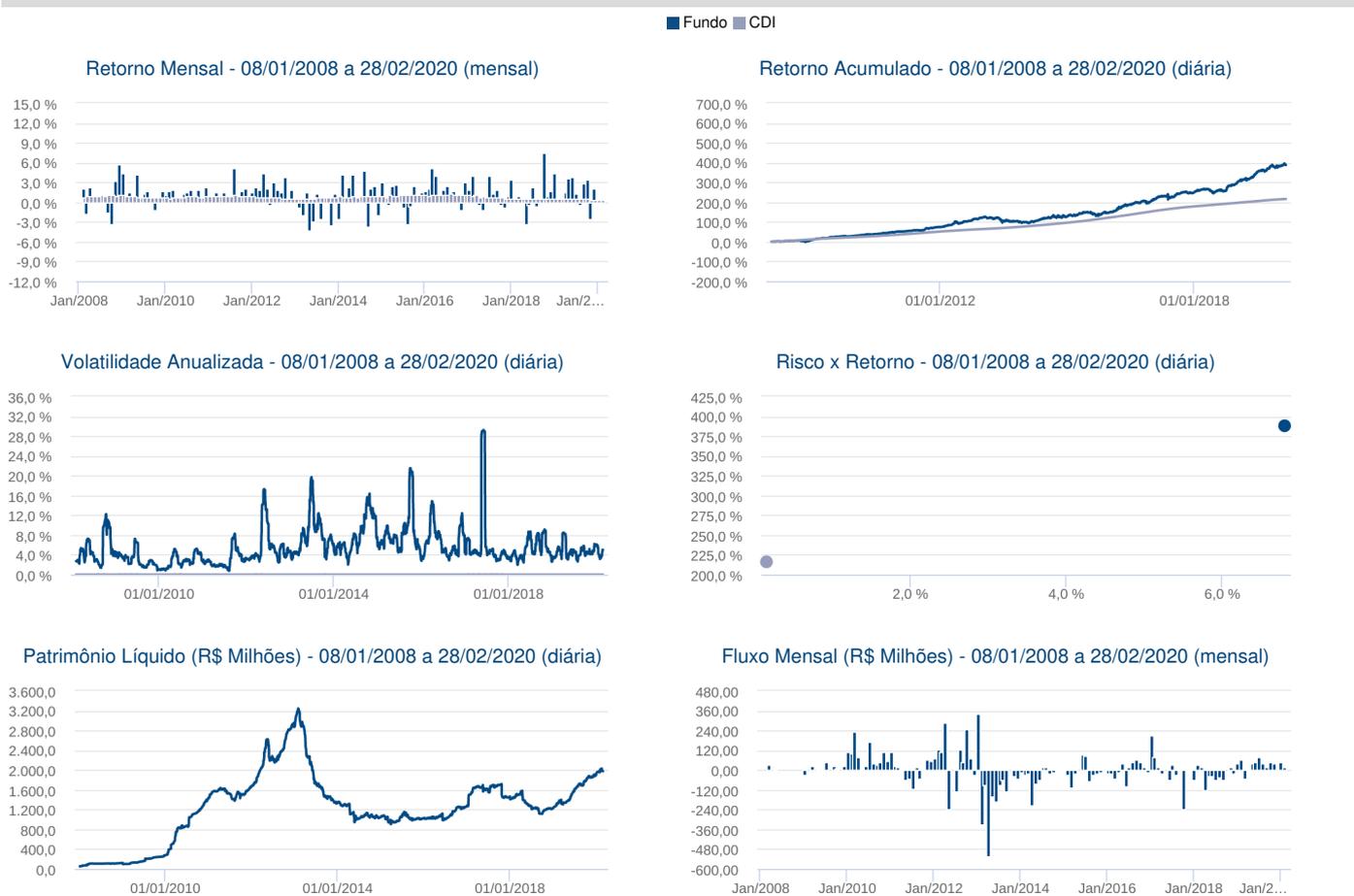
VALE ON N1 - VALE3	11,70 %
PETROBRAS PN - PETR4	10,23 %
B3 ON NM - B3SA3	6,08 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	5,63 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,61 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	4,23 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,68 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,44 %
CCR SA ON NM - CCRO3	3,02 %
JBS ON NM - JBSS3	3,02 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,96 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,82 %
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	2,48 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	2,45 %
CESP PNB N1 - CESP6	2,20 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	2,16 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	2,07 %
CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	2,04 %
Lançamentos positivos menores que 2,04%	25,19 %

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	387,29	0,73	17,87	34,30	50,83	0,46	0,27	2,01	-2,56	3,48	2,90	-0,44	1,23	3,72	3,67	1,48	0,51
% do CDI	179,54	109,16	319,17	277,28	224,68	155,54	72,97	536,46	-673,48	725,59	625,02	-88,23	216,67	793,97	676,59	285,76	109,17
CDI	215,71	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	71,41	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	118,41	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	103,10	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	4,8729496	1.974.476,52	1.682.365,16	5,00%	-3,07%	2,37%	8,00	4,99%	3,72%	-2,56%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



Composição da Carteira fev/2020

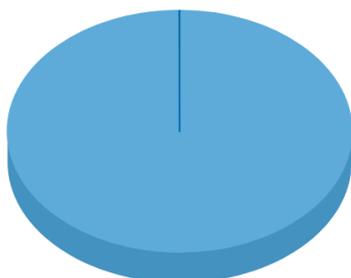
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	0,47	161,45	146,09	194,19	146,09	194,19	146,09	194,19	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19		
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.974.476,52	1.952.250,67	1.900.404,41	1.864.594,01	1.872.094,22	1.765.107,20	1.697.107,86	1.666.046,63		
Data da Divulgação	04/03/2020	05/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
fev/2020									

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



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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	63,78	0,26	2,92	6,70	12,93	0,11	0,15	0,16	0,17	0,25	0,25	0,28	0,33	0,27	0,32	0,30	0,27
% do CDI	60,00	38,98	52,14	54,13	57,15	37,56	40,16	43,28	45,88	51,13	53,92	55,19	58,24	58,39	58,41	58,35	58,26
CDI	106,31	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	57,50	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	101,91	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	60,82	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,6378368	812.364,82	542.187,45	0,05%	-	0,02%	0,84	0,01%	0,33%	0,11%	0
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

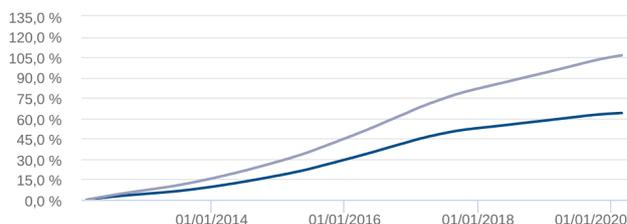
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

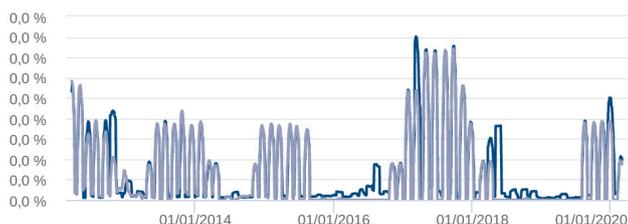
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 28/02/2020 (mensal)



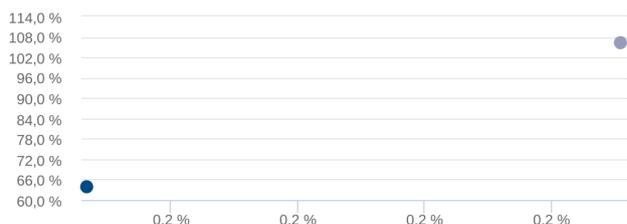
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 28/02/2020 (diária)



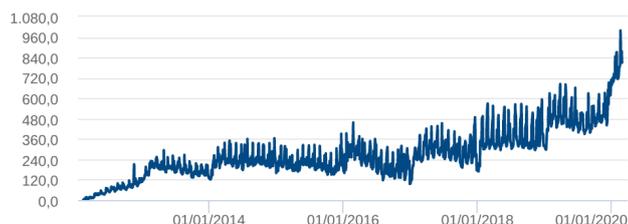
Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 17/02/2012 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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.

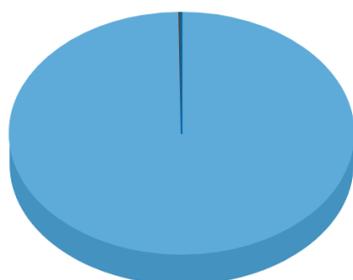
**:: BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO**

28/02/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	Desde o início						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,23	0,29	99,14	436,51	98,84	436,51	98,84	436,51	98,84	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Cotas de Fundos	100,23%	100,17%	100,20%	100,24%	100,22%	100,23%	100,24%	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	-0,23%	-0,17%	-0,20%	-0,24%	-0,22%	-0,23%	-0,24%	-0,21%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	728.034,73	707.736,97	515.640,83	483.583,40	455.530,46	447.326,24	445.984,81	443.443,96	
Data da Divulgação	05/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
									jan/2020



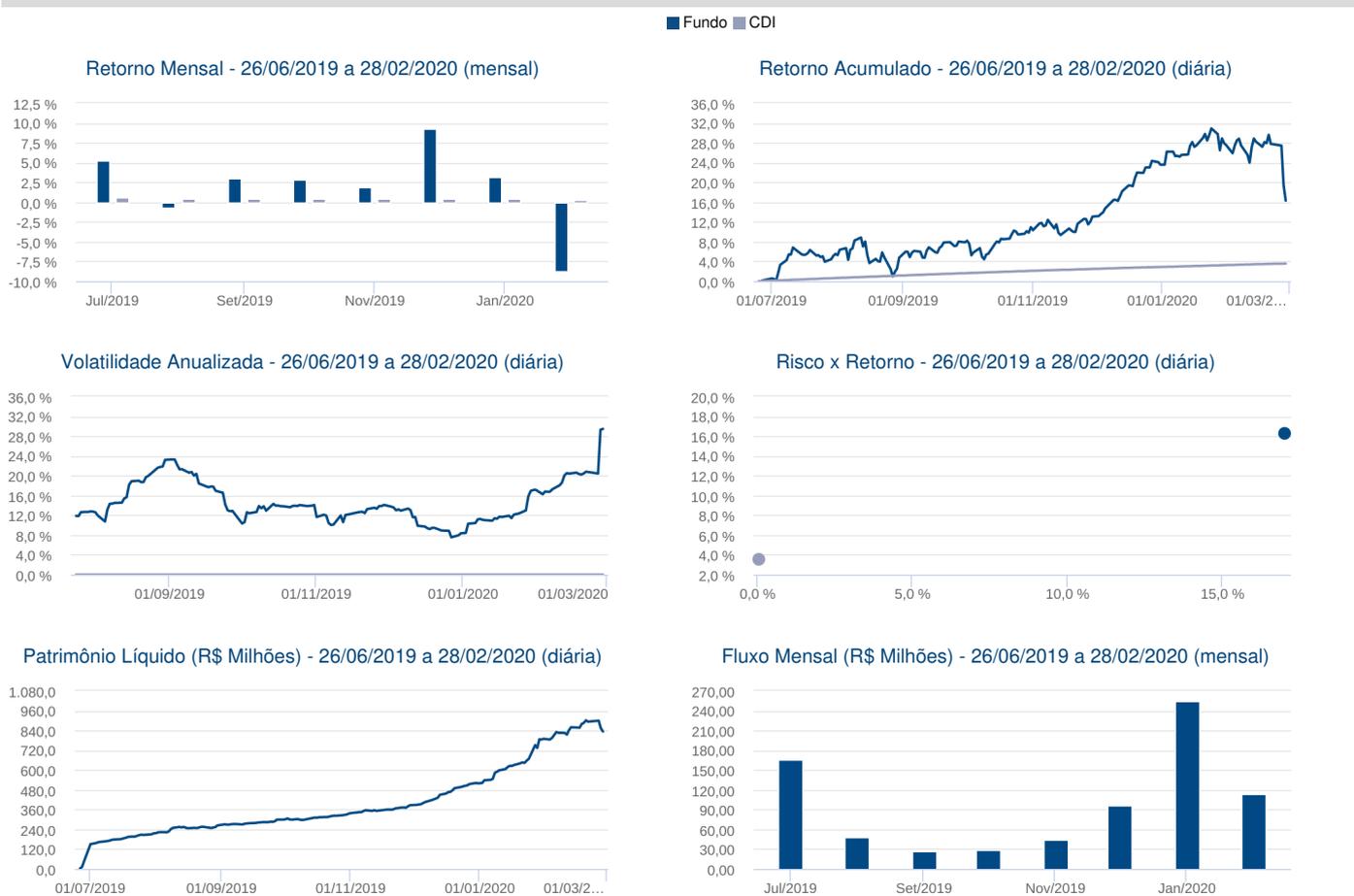
■ Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,23 %
■ Outros Valores a pagar	-0,23 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	16,30	-5,89	-	-	-	-8,78	3,17	9,30	1,94	2,82	2,98	-0,74	5,24	-	-	-	-
% do CDI	457,15	-876,66	-	-	-	-2.989,56	842,59	2.481,77	509,63	588,94	643,28	-147,25	922,00	-	-	-	-
CDI	3,57	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	4,07	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	5,62	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	3,38	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,163032	833.715,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



Composição da Carteira jan/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.

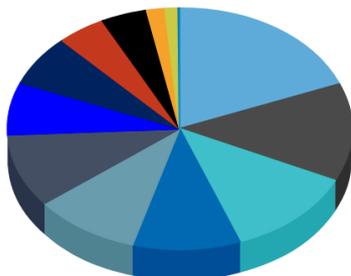
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
NAVI INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	19,12	-6,32	-2.150,35	-6,82	-861,57	-6,82	-861,57	-6,82	-861,57	-	
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	13,24	-8,75	-2.977,55	251,87	368,59	251,87	368,59	251,87	368,59	-	
BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	12,39	-6,69	-2.277,31	228,66	234,62	228,66	234,62	228,66	234,62	-	
SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FI AÇÕES	10,21	-6,89	-2.344,95	226,55	265,01	226,55	265,01	226,55	265,01	-	
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	10,06	-5,42	-1.845,11	479,25	330,91	479,25	330,91	479,25	330,91	-	
LEBLON AÇÕES II FIC AÇÕES	9,92	-8,35	-2.844,07	102,88	480,82	102,88	480,82	102,88	480,82	-	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	7,10	-6,19	-2.108,33	612,95	392,43	612,95	392,43	612,95	392,43	-	
CLARITAS VALOR FEEDER FI AÇÕES	6,89	-6,01	-2.045,66	241,13	158,78	241,13	158,78	241,13	158,78	-	
OCEANA SELECTION 30 FIC AÇÕES	4,60	-6,40	-2.180,50	38,24	571,01	38,24	571,01	38,24	571,01	-	
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	4,36	-8,74	-2.975,77	149,60	153,03	149,60	153,03	149,60	153,03	-	
CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	1,73	0,28	96,06	282,77	100,53	282,77	100,53	282,77	100,53	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Cotas de Fundos	99,61%	100,61%	100,83%	100,61%	100,12%	101,39%	100,02%	203,77%	
Valores a receber	1,26%	0,01%	0,00%	0,53%	2,34%	0,00%	0,23%	-	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,12%	-0,18%	-0,35%	-0,30%	-0,76%	-0,31%	-0,11%	-0,26%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	788.946,69	518.790,44	386.313,87	335.338,83	298.849,60	263.556,06	216.181,13	47.805,71	
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



Cotas de NAVI INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	19,12 %
Cotas de MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	13,24 %
Cotas de BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	12,39 %
Cotas de SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FI AÇÕES	10,21 %
Cotas de VINCI MOSAICO FI AÇÕES	10,06 %
Cotas de LEBLON AÇÕES II FIC AÇÕES	9,92 %
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	7,10 %
Cotas de CLARITAS VALOR FEEDER FI AÇÕES	6,89 %
Cotas de OCEANA SELECTION 30 FIC AÇÕES	4,60 %
Cotas de APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	4,36 %
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	1,73 %
Valores a receber / Ajustes de Patrimônio Credor	1,26 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,10 %
Outros Valores a pagar	-0,01 %
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 de Auditoria	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

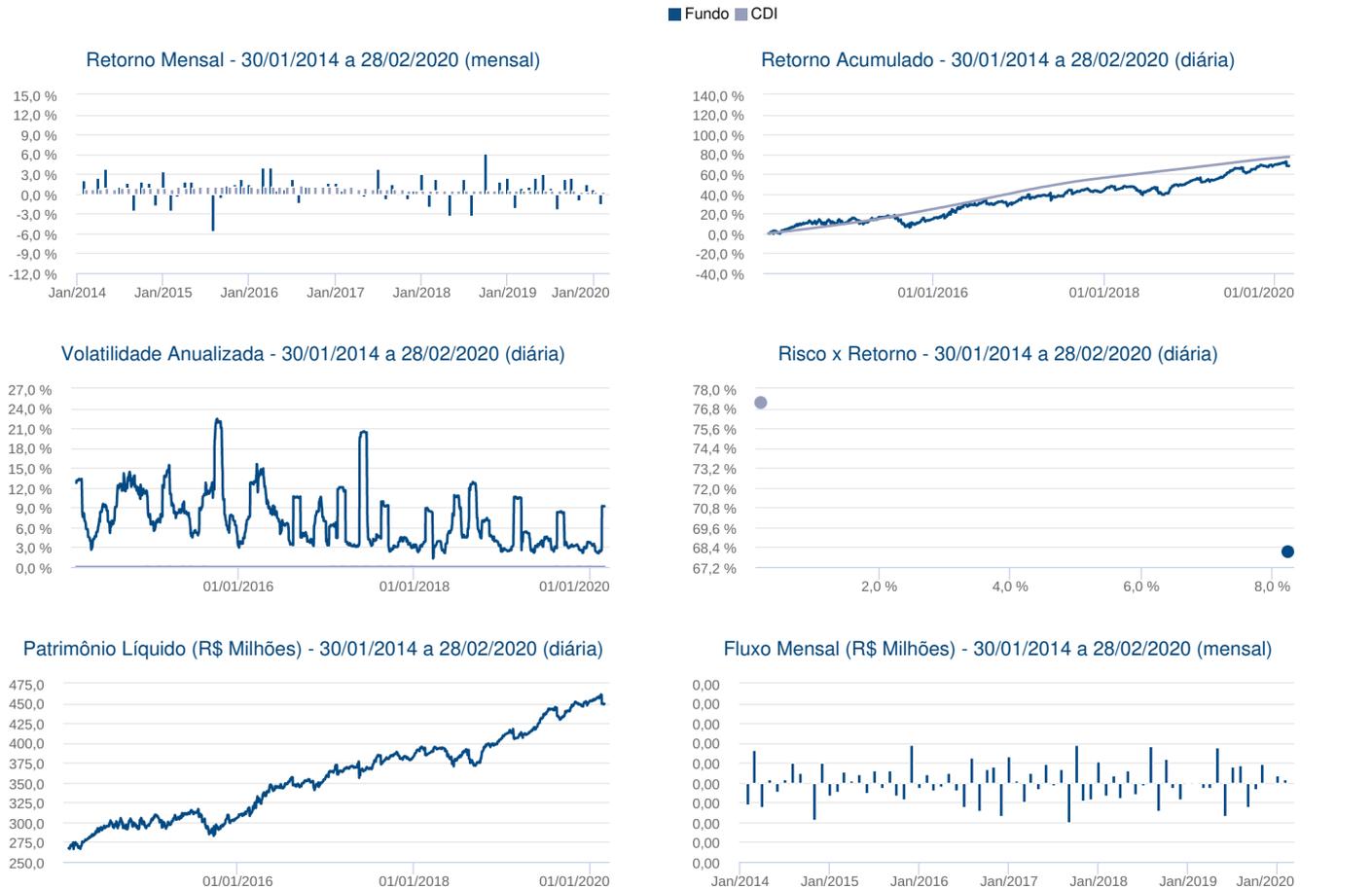
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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: 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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	68,14	-0,87	10,59	16,36	24,73	-1,66	0,80	1,49	-0,99	2,39	2,19	-2,36	0,95	2,98	2,40	1,18	0,91
% do CDI	88,31	-130,19	189,06	132,28	109,34	-565,36	212,34	397,50	-259,38	498,20	473,23	-469,52	168,16	636,26	441,04	228,62	195,00
CDI	77,16	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	119,05	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	126,01	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	41,04	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,681392	449.351,41	436.757,26	4,80%	-3,55%	2,28%	5,36	4,80%	2,98%	-2,36%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



Composição da Carteira fev/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

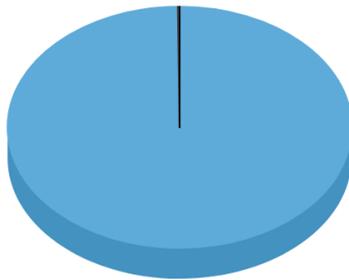
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19
Títulos Públicos	99,83%	99,96%	99,94%	99,92%	99,90%	99,88%	99,86%	99,97%
Operações Compromissadas	0,17%	0,05%	0,07%	0,09%	0,10%	0,13%	0,15%	0,03%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	449.351,41	456.939,41	453.314,12	446.661,48	451.112,15	440.592,17	431.130,62	441.531,33
Data da Divulgação	03/03/2020	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,83 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,17 %
■ 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 %
■ Outros Valores a receber	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 outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	51,82	-0,88	10,18	16,49	24,85	-1,67	0,80	1,49	-0,99	2,39	2,20	-2,69	0,95	2,97	2,39	1,18	0,91
% do CDI	89,53	-131,31	181,84	133,35	109,86	-568,25	212,61	397,74	-259,13	498,38	473,43	-536,75	168,10	634,54	440,02	228,32	194,78
CDI	57,87	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	111,81	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	116,52	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	34,88	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,518179	1.397.669,96	1.360.720,85	4,97%	-3,88%	2,36%	5,18	4,97%	2,97%	-2,69%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

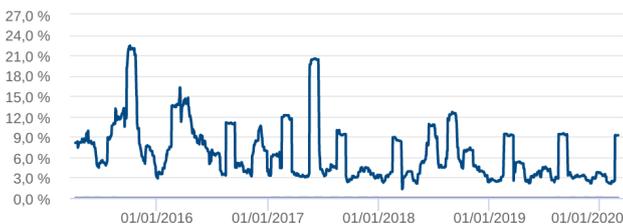
Retorno Mensal - 10/03/2015 a 28/02/2020 (mensal)



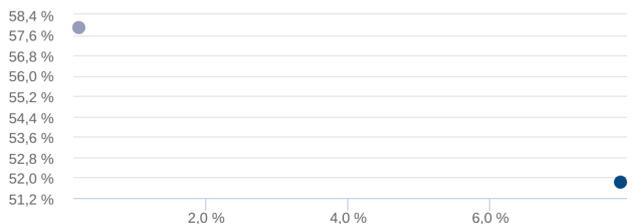
Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



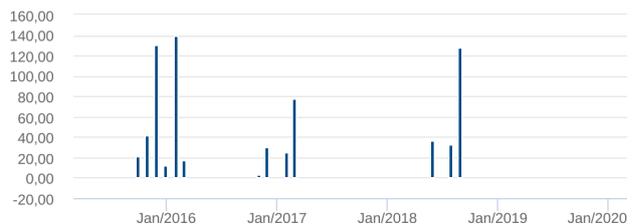
Risco x Retorno - 10/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

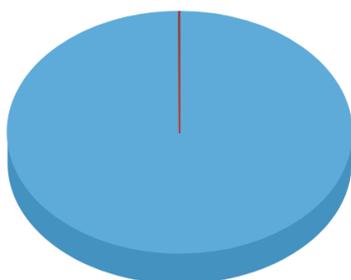
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	99,95%	99,93%	99,91%	99,90%	99,88%	99,86%	99,63%	99,61%
Operações Compromissadas	0,05%	0,07%	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,37%	0,40%
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)	1.421.394,97	1.410.103,02	1.389.397,02	1.403.228,42	1.370.492,29	1.341.049,51	1.378.162,37	1.365.132,92
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,95 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,05 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %

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

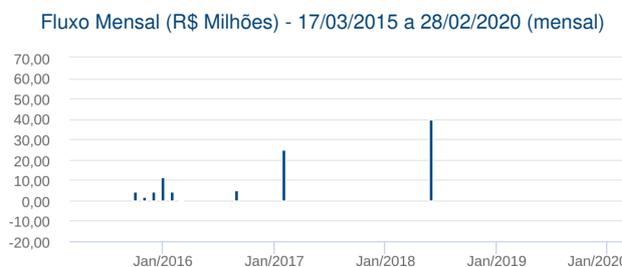
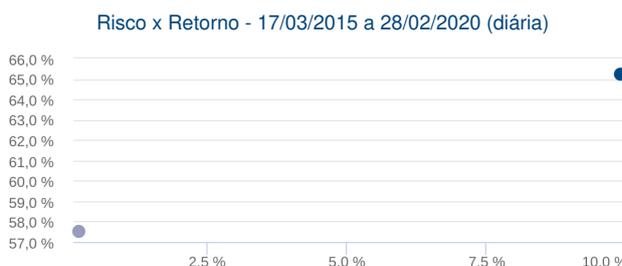
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 20.139.534/0001-00	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	65,22	-0,37	13,66	23,46	31,39	-1,51	1,15	1,10	-2,63	3,35	3,03	-2,04	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59
% do CDI	113,42	-55,48	243,99	189,67	138,78	-513,48	306,17	293,92	-691,06	699,50	653,02	-406,38	162,49	779,99	770,50	254,71	125,52
CDI	57,50	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	113,26	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	117,86	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	34,58	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,652214	364.736,96	351.947,39	5,90%	-3,62%	2,80%	9,75	5,90%	4,18%	-2,63%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

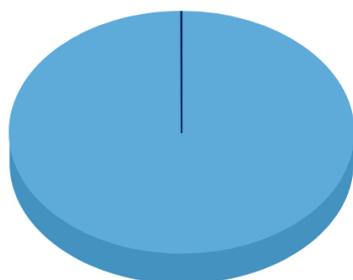
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	99,96%	99,94%	99,92%	99,90%	99,88%	99,86%	99,98%	99,96%
Operações Compromissadas	0,04%	0,07%	0,08%	0,10%	0,13%	0,15%	0,02%	0,04%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	370.322,35	366.100,92	362.112,93	371.888,65	359.825,59	349.248,96	356.517,92	353.258,66
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,96 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,04 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	84,34	-0,37	13,67	23,46	31,48	-1,50	1,15	1,10	-2,63	3,35	3,03	-2,03	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59
% do CDI	113,16	-55,17	244,01	189,67	139,16	-511,95	305,50	293,52	-691,34	699,11	652,63	-403,76	162,18	779,67	770,16	254,42	125,14
CDI	74,53	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	117,18	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	121,24	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	38,50	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,843411	67.861,98	65.480,60	5,89%	-3,62%	2,80%	9,75	5,89%	4,18%	-2,63%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/03/2014 a 28/02/2020 (mensal)



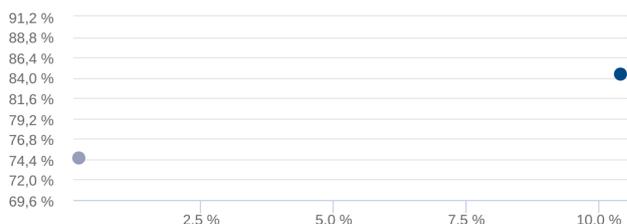
Retorno Acumulado - 27/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 27/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

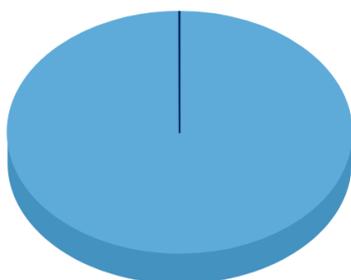
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	99,95%	99,93%	99,91%	99,89%	99,87%	99,84%	99,99%	99,96%
Operações Compromissadas	0,04%	0,07%	0,08%	0,10%	0,14%	0,16%	0,02%	0,04%
Disponibilidades	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	68.898,01	68.114,29	67.373,32	69.192,93	66.949,72	64.982,94	66.326,49	65.721,29
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



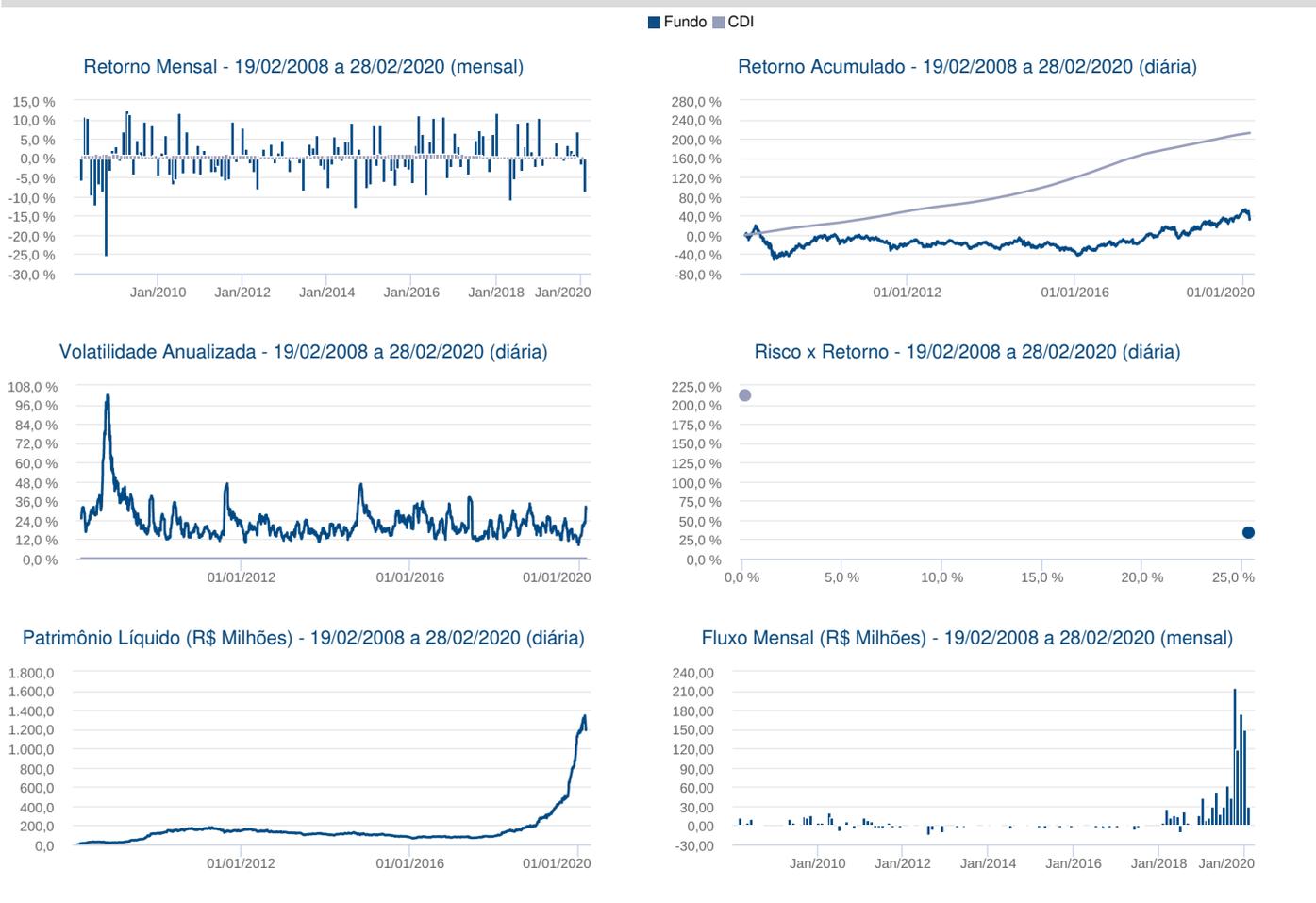
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,95 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,04 %
■ Outras Disponibilidades	0,02 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,01 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	33,10	-10,15	5,47	13,94	47,28	-8,68	-1,61	7,09	1,04	2,19	3,35	-0,71	0,65	4,15	0,55	0,25	-0,36
% do CDI	15,61	-1.512,33	97,71	112,67	209,00	-2.956,39	-427,69	1.891,25	273,44	457,20	722,52	-140,88	113,76	884,75	100,74	48,84	-77,69
CDI	212,05	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	65,88	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	111,44	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	100,75	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,331014	1.204.220,40	649.957,58	19,41%	-14,20%	9,22%	20,28	19,41%	7,09%	-8,68%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



Composição da Carteira fev/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.

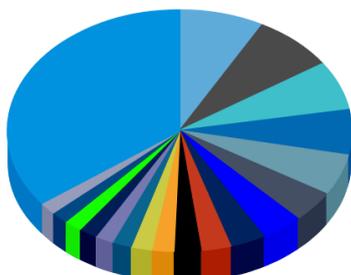
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE FI AÇÕES	1,05	-6,45	-2.197,05	11,65	401,01	11,65	401,01	11,65	401,01	-	
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,64	0,28	93,72	484,39	99,54	484,39	99,54	484,39	99,54	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	
Ações	96,11%	96,39%	95,75%	96,14%	96,62%	96,24%	96,16%	97,43%	
Cotas de Fundos	1,69%	5,72%	2,07%	7,39%	2,61%	6,77%	2,05%	1,64%	
Outras Aplicações	1,08%	1,08%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	
Valores a receber	0,77%	0,52%	0,49%	0,19%	0,11%	0,26%	0,24%	0,21%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	0,39%	0,37%	1,71%	1,80%	1,83%	1,80%	1,78%	1,54%	
Opções - Posições titulares	0,02%	0,13%	0,18%	0,02%	-	-	-	-	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Opções - Posições lançadas	-0,01%	-0,07%	-0,12%	-0,01%	-	-	-	-	
Valores a pagar	-0,05%	-3,97%	-0,05%	-4,06%	-1,43%	-9,83%	-0,49%	-0,82%	
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,00%	5,52%	-	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.204.220,40	1.285.266,98	1.154.965,78	915.792,17	789.306,72	561.994,35	501.044,75	441.153,05	
Data da Divulgação	03/03/2020	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	08/08/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2020



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	7,97 %
VALE ON N1 - VALE3	7,65 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6,60 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,04 %
B3 ON NM - B3SA3	5,54 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,22 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,89 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,33 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2,82 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	2,52 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	2,08 %
JBS ON NM - JBSS3	1,95 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	1,82 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,73 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	1,72 %
WEG ON NM - WEGE3	1,67 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	1,63 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,63 %
Lançamentos positivos menores que 1,63%	35,27 %

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	

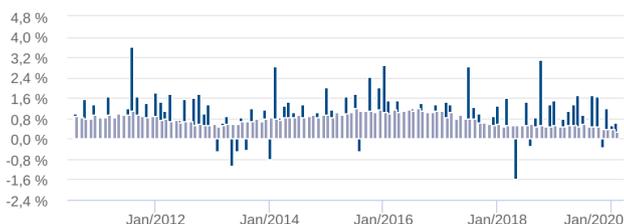
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	203,20	1,18	11,85	23,06	37,92	0,63	0,54	1,21	-0,34	1,64	1,72	0,03	0,95	1,70	1,37	1,08	0,76
% do CDI	140,21	175,30	211,59	186,46	167,64	214,33	144,47	321,88	-88,55	342,02	370,91	6,96	166,82	362,24	252,33	208,01	163,06
CDI	144,92	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	64,11	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	120,85	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	78,32	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	3,031954	9.698.235,39	9.786.803,95	1,98%	-0,71%	0,94%	2,06	1,97%	1,72%	-0,34%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

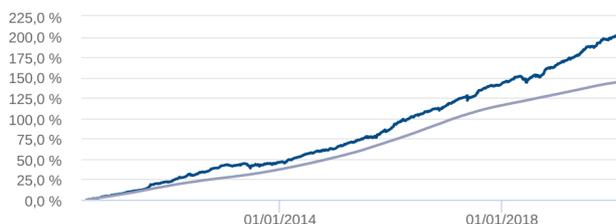
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 12/07/2010 a 28/02/2020 (mensal)



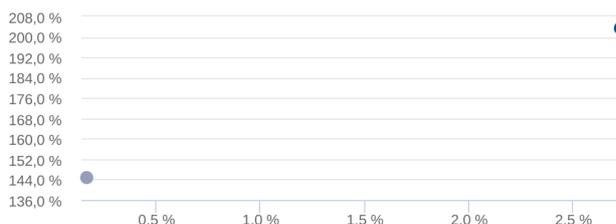
Retorno Acumulado - 12/07/2010 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/07/2010 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 12/07/2010 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

fev/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

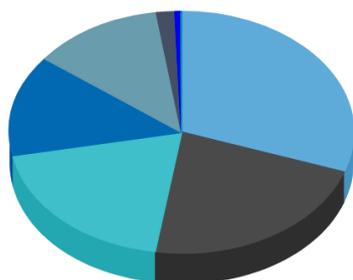
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19
Títulos Públicos	98,27%	98,07%	96,21%	98,57%	99,01%	98,48%	98,45%	98,71%
Operações Compromissadas	1,74%	1,93%	3,79%	1,43%	0,99%	1,53%	1,56%	1,30%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	9.698.235,39	9.706.276,07	9.819.854,12	9.996.525,97	10.184.716,98	10.040.403,13	9.951.491,66	10.008.819,4
Data da Divulgação	03/03/2020	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	30,37 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	22,10 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,44 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	13,51 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	12,26 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	1,74 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	0,47 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,11 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK21	0,00 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
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	

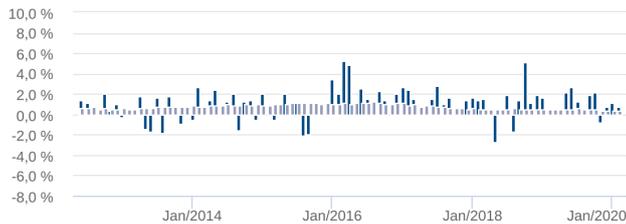
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	143,72	1,86	13,75	26,55	44,74	0,78	1,08	0,70	-0,85	2,22	1,85	0,05	1,28	2,71	2,12	0,59	0,59
% do CDI	140,70	277,33	245,48	214,66	197,75	264,85	285,66	186,82	-222,67	463,48	399,97	9,13	225,48	577,81	390,26	113,77	126,32
CDI	102,14	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	75,24	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	113,63	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	58,24	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2.437161	2.655.596,40	2.116.611,32	2,93%	-1,26%	1,39%	3,89	2,93%	2,71%	-0,85%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

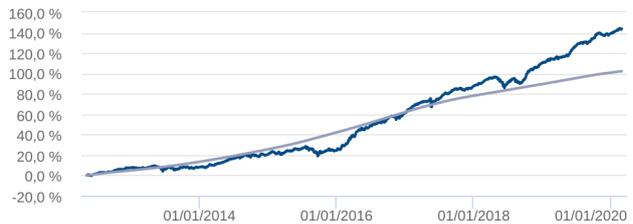
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/05/2012 a 28/02/2020 (mensal)



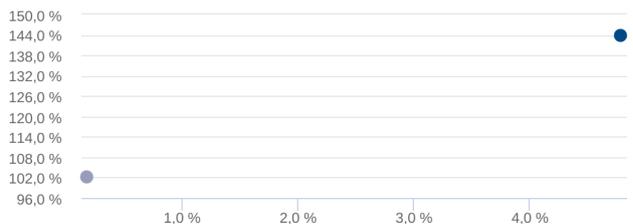
Retorno Acumulado - 14/05/2012 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/05/2012 a 28/02/2020 (diária)



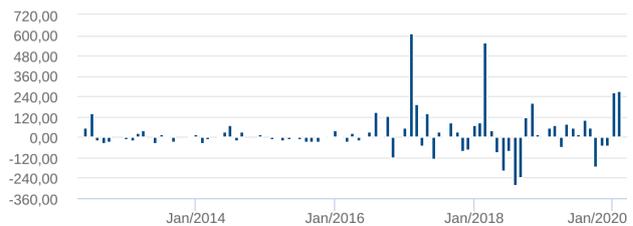
Risco x Retorno - 14/05/2012 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/05/2012 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/05/2012 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

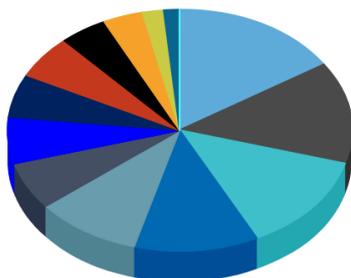
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	88,35%	77,41%	75,65%	73,59%	70,52%	70,90%	68,60%	87,95%
Operações Compromissadas	11,66%	22,53%	24,34%	26,44%	29,48%	28,98%	31,48%	11,98%
Valores a receber	0,00%	0,06%	0,01%	0,00%	0,01%	0,13%	0,00%	0,07%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,01%	0,00%	0,01%	-0,04%	0,01%	0,13%	-0,08%	0,07%
Valores a pagar	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,04%	-0,00%	-0,00%	-0,08%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.361.861,81	2.077.044,20	2.111.375,26	2.184.287,18	2.308.726,83	2.212.647,72	2.107.362,70	2.064.641,18
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



NTN-F - Venc.: 01/01/2023	15,80 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	13,65 %
LTN - Venc.: 01/07/2023	13,17 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	11,66 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	9,91 %
LTN - Venc.: 01/07/2021	6,35 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	6,23 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	5,80 %
LTN - Venc.: 01/01/2022	5,78 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	4,45 %
LTN - Venc.: 01/07/2022	3,74 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	2,01 %
LTN - Venc.: 01/10/2021	1,45 %
Valores a pagar / Liquidação - Nota de Corretagem	-0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTN22	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF22	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTJ21	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 1,45%	0,00 %
Lançamentos negativos maiores 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: 17.502.937/0001-68	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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	240,73	0,46	27,63	47,01	83,44	-5,69	6,52	-1,76	8,92	-1,37	2,66	6,02	1,30	3,87	-6,70	5,51	6,12
% do CDI	277,75	68,96	493,31	380,03	368,85	-1.935,50	1.730,84	-469,57	2.345,22	-286,23	573,80	1.200,51	228,61	825,52	-1.234,15	1.063,07	1.304,82
CDI	86,67	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	122,15	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	132,28	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	47,08	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	3,407319	866.230,00	586.098,70	16,27%	-11,91%	7,73%	24,74	16,27%	8,92%	-6,70%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/06/2013 a 28/02/2020 (mensal)



Retorno Acumulado - 26/06/2013 a 28/02/2020 (diária)



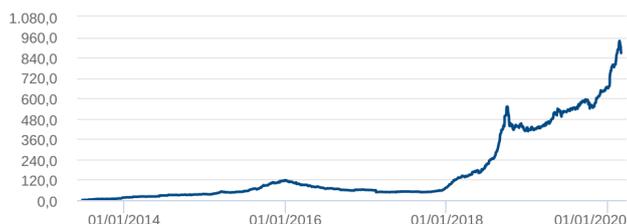
Volatilidade Anualizada - 26/06/2013 a 28/02/2020 (diária)



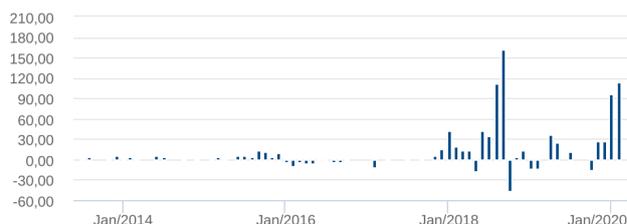
Risco x Retorno - 26/06/2013 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/06/2013 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/06/2013 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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.

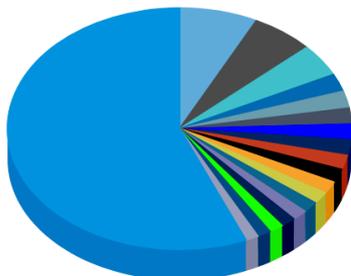
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	Desde o início						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,41	0,28	93,72	484,39	99,54	484,39	99,54	484,39	99,54	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Brazilian Depository Receipt - BDR	99,18%	98,85%	95,98%	99,35%	99,15%	98,92%	99,50%	99,17%	
Cotas de Fundos	1,41%	1,21%	4,51%	3,00%	0,90%	1,20%	0,52%	1,44%	
Valores a receber	0,07%	0,08%	0,32%	0,08%	0,07%	0,13%	0,21%	0,06%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	
Títulos Públicos	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	
Outras Aplicações	0,00%	0,15%	-	-	-	-	-	-	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,29%	-0,22%	-0,12%	-2,36%	-0,11%	-0,28%	-0,18%	-0,70%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	797.257,80	658.217,50	642.628,50	566.207,01	589.391,27	573.901,77	541.420,31	523.608,34	
Data da Divulgação	11/02/2020	08/01/2020	05/12/2019	08/11/2019	07/10/2019	04/09/2019	13/08/2019	11/07/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



APPLE DRN - AAPL34	7,40 %
MICROSOFT DRN - MSFT34	5,91 %
AMAZON DRN - AMZO34	4,38 %
ALIBABAGR DRN - BABA34	2,43 %
ALPHABET DRN - GOGL35	2,28 %
FACEBOOK DRN - FBOK34	2,14 %
JPMORGAN DRN - JPMC34	2,11 %
VISA INC DRN - VISA34	2,09 %
ALPHABET DRN - GOGL34	1,95 %
JOHNSON DRN - JNJB34	1,82 %
BERKSHIRE DRN - BERK34	1,67 %
WAL MART DRN - WALM34	1,58 %
BANK AMERICA DRN - BOAC34	1,49 %
PG DRN - PGCO34	1,44 %
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	1,41 %
REFERENCIADO DI L...	
INTEL DRN - ITLC34	1,35 %
TAIWANSMFAC DRN - TSMC34	1,29 %
ATT INC DRN - ATTB34	1,23 %
Lançamentos positivos menores que 1,23%	56,67 %

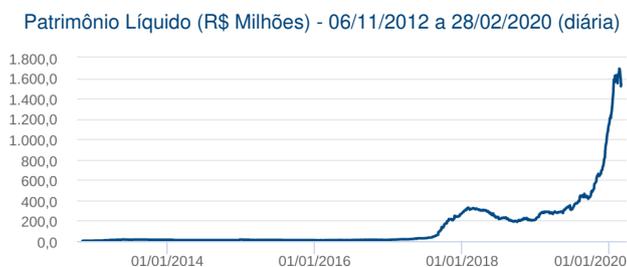
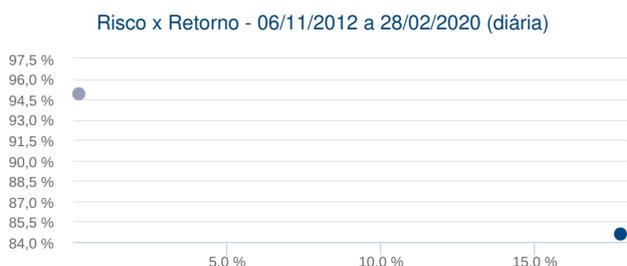
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.154.220/0001-47	Aplicação Mínima: R\$ 100,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 50,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 50,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 50,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	84,61	-8,14	31,09	41,73	86,29	-8,60	0,50	12,55	4,77	2,06	2,02	0,68	6,67	6,41	1,76	1,22	-0,25
% do CDI	89,17	-1.212,38	555,22	337,38	381,43	-2.927,70	133,29	3.349,11	1.254,05	428,95	435,98	135,92	1.175,34	1.366,63	323,75	234,60	-52,56
CDI	94,89	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	78,96	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	108,64	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	50,46	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,846131	1.542.999,03	621.167,86	19,22%	-15,33%	9,13%	21,93	19,22%	12,55%	-8,60%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

jan/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.

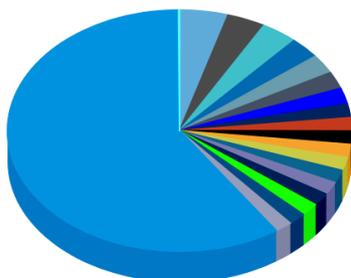
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	Desde o início						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4,91	0,28	93,72	484,39	99,54	484,39	99,54	484,39	99,54	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Ações	89,83%	91,19%	90,79%	90,67%	90,61%	90,64%	92,80%	92,53%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	8,68%	7,18%	7,46%	7,67%	7,78%	7,45%	6,52%	6,71%	
Cotas de Fundos	4,91%	5,27%	4,46%	2,59%	3,91%	1,41%	1,99%	1,59%	
Outras Aplicações	0,56%	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	-	-	
Valores a receber	0,25%	0,30%	0,33%	0,33%	0,21%	0,22%	0,26%	0,27%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-3,80%	-3,74%	-2,17%	-1,59%	-2,72%	-0,45%	-1,21%	-0,77%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.590.900,36	1.147.989,41	730.940,34	626.415,19	448.122,10	463.860,81	387.161,30	314.487,86	
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



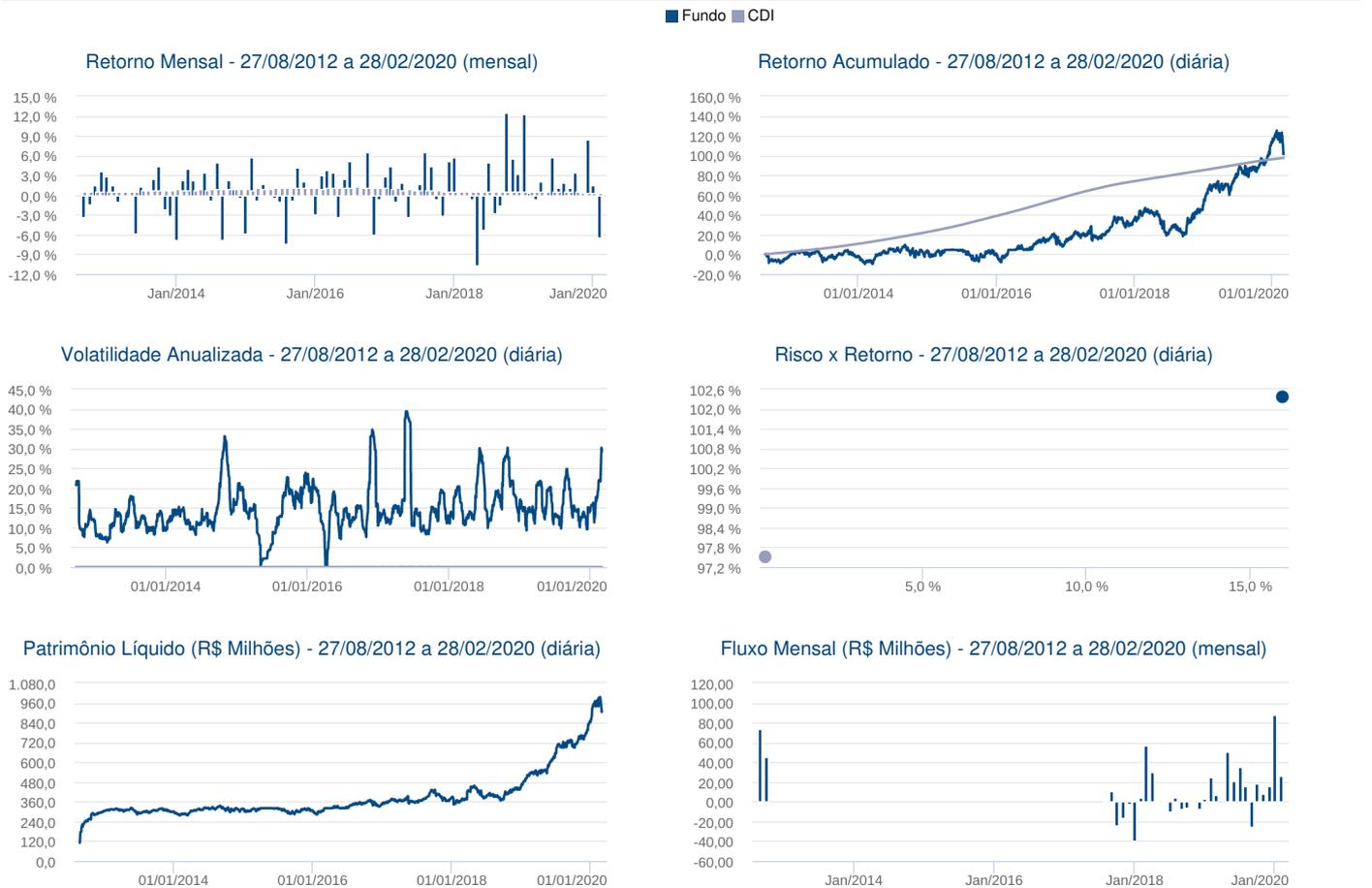
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	4,91 %
REFERENCIADO DI L...	
ENEVA ON NM - ENEV3	3,87 %
QUALICORP ON NM - QUAL3	3,70 %
FLEURY ON NM - FLRY3	3,09 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,80 %
LOCAMERICA ON NM - LCAM3	2,48 %
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	2,32 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	1,95 %
EZTEC ON NM - EZTC3	1,93 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	1,91 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	1,90 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	1,90 %
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	1,88 %
Valores a pagar / Liquidação - Nota de Corretagem	-1,86 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,86 %
Outros Valores a pagar	-1,82 %
SANTOS BRP ON NM - STBP3	1,81 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	1,78 %
Lançamentos positivos menores que 1,78%	64,13 %
Lançamentos negativos maiores que -1,82%	-0,11 %

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	102,36	-4,94	18,35	39,22	65,73	-6,37	1,53	8,52	0,53	3,46	1,05	1,86	1,04	5,82	0,10	2,14	-0,70
% do CDI	104,96	-735,18	327,63	317,07	290,56	-2.168,11	406,06	2.275,04	138,12	721,21	225,54	369,84	182,86	1.241,79	17,70	412,71	-148,88
CDI	97,52	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	78,30	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	110,68	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	52,42	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2,023573	909.648,39	711.228,53	17,75%	-10,63%	8,43%	15,96	17,74%	8,52%	-6,37%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



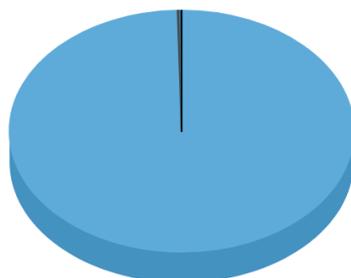
Composição da Carteira jan/2020

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	100,11	-6,23	-2.121,63	150,69	154,52	150,69	154,52	150,69	154,52	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19		
Cotas de Fundos	100,11%	100,10%	100,09%	100,09%	100,09%	100,09%	100,09%	100,06%		
Operações Compromissadas	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%		
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	-0,33%	-0,14%	-0,14%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,40%	-0,38%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	943.947,73	842.981,45	761.709,54	749.627,40	707.345,83	725.340,57	696.683,77	654.515,20		
Data da Divulgação	12/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	04/09/2019	08/08/2019	05/07/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
jan/2020									



■ Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,11 %
■ Outros Valores a pagar	-0,25 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,04 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.550.994/0001-24	Aplicação Mínima: R\$ 100,00
Gestão: Constância Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	79,95	-8,61	10,90	29,30	62,90	-7,98	-0,68	8,58	2,32	2,27	2,58	-0,37	0,73	3,95	1,49	0,17	-0,21
% do CDI	72,70	-1.282,68	194,64	236,85	278,05	-2.718,38	-181,23	2.291,01	609,44	474,68	556,57	-73,78	128,87	841,82	273,52	32,74	-45,48
CDI	109,97	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	85,70	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	128,27	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	61,08	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,7994889	292.097,04	264.630,95	18,52%	-13,25%	8,80%	15,51	18,52%	8,58%	-7,98%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 28/02/2020 (mensal)



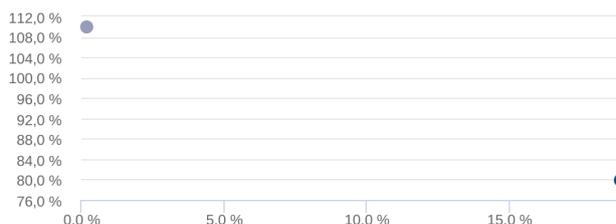
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

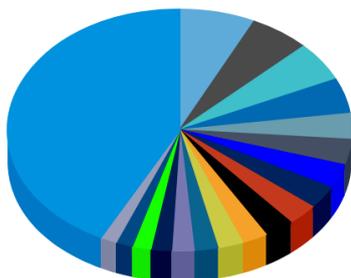
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Ações	87,73%	91,51%	92,50%	91,79%	93,35%	91,92%	88,96%	93,00%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	8,82%	7,45%	6,54%	6,41%	5,45%	6,54%	9,25%	6,28%
Valores a receber	3,21%	0,91%	0,34%	1,27%	0,98%	1,30%	1,32%	0,53%
Operações Compromissadas	0,27%	0,74%	1,71%	0,78%	0,41%	0,99%	0,75%	0,62%
Outras Aplicações	0,16%	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,19%	-0,62%	-1,10%	-0,25%	-0,18%	-0,76%	-0,28%	-0,42%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	323.389,73	325.612,38	293.583,28	282.365,30	268.305,90	255.038,81	255.574,85	248.079,55
Data da Divulgação	10/02/2020	10/01/2020	14/01/2020	06/11/2019	06/10/2019	06/09/2019	02/08/2019	03/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



VALE ON N1 - VALE3	7,15 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,66 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,30 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	4,72 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,48 %
PETROBRAS ON - PETR3	3,43 %
Outros Valores a receber	3,21 %
COPEL PNB N1 - CPLE6	3,07 %
COSAN ON NM - CSAN3	2,90 %
JBS ON NM - JBSS3	2,79 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,42 %
TIM PART S/A ON NM - TIMP3	2,41 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - KLBN11	2,22 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	2,11 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	1,93 %
B3 ON NM - B3SA3	1,76 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	1,60 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,53 %
Lançamentos positivos menores que 1,53%	42,51 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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: 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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	76,30	0,60	9,58	19,24	32,26	0,26	0,34	0,34	0,35	0,50	0,78	0,32	0,95	2,55	1,80	0,66	0,39
% do CDI	142,26	89,25	171,10	155,54	142,59	87,71	90,48	91,74	91,67	103,57	168,78	63,16	166,84	543,38	330,94	127,71	82,80
CDI	53,63	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	96,44	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	100,70	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	31,80	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	17,629598	5.092.614,95	4.211.735,23	1,69%	-1,15%	0,80%	3,65	1,68%	2,55%	0,26%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/06/2015 a 28/02/2020 (mensal)



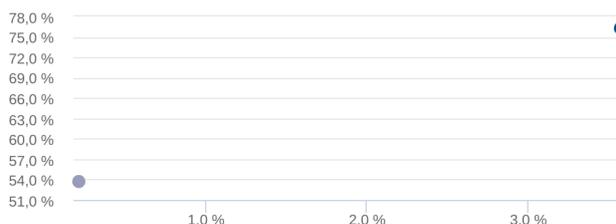
Retorno Acumulado - 02/06/2015 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/06/2015 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 02/06/2015 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/2020

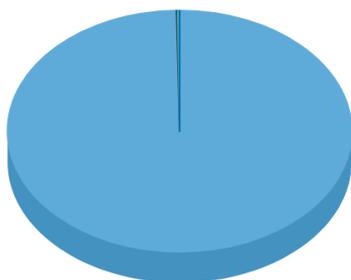
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Cotas de Fundos	100,00%	100,03%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	99,99%	99,99%	
Valores a receber	0,15%	0,00%	0,26%	0,04%	0,21%	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	-0,15%	-0,03%	-0,26%	-0,05%	-0,21%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	5.214.674,76	5.156.074,28	5.189.532,77	5.147.659,27	5.159.078,11	5.084.742,95	4.931.118,97	4.747.724,01	
Data da Divulgação	07/02/2020	07/01/2020	06/12/2019	06/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
jan/2020									

■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,00 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,15 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,15 %
■ Disponibilidades	0,00 %



Características	Informações Operacionais
CNPJ: 23.731.629/0001-07	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 250,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+21 du
Código de Referência: 424838	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+23 du
Início do Fundo: 04/08/2016	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	168,49	-7,93	19,68	46,42	83,64	-9,27	1,47	10,21	3,00	0,90	-0,48	1,58	4,95	4,88	2,45	1,33	-0,92
% do CDI	177,37	-1.181,75	351,36	375,32	369,73	-3.154,66	389,53	2.724,04	788,42	187,49	-102,51	314,49	871,16	1.041,87	451,50	256,41	-196,34
CDI	95,00	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	82,54	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	112,69	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	50,46	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	26,849495	2.262.526,52	1.914.365,77	19,14%	-13,52%	9,09%	22,82	19,14%	10,21%	-9,27%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 28/02/2020 (mensal)



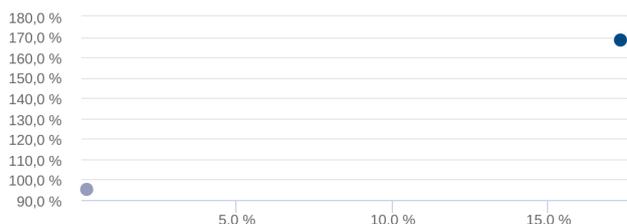
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2012 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/2020

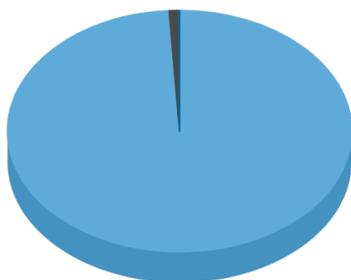
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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	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	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Cotas de Fundos	100,98%	101,54%	100,78%	100,32%	100,67%	101,64%	101,21%	100,28%	
Valores a receber	0,00%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,98%	-1,69%	-0,78%	-0,32%	-0,68%	-1,64%	-1,21%	-0,57%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.499.126,68	2.457.745,62	2.239.240,69	2.102.836,71	1.948.913,32	1.936.669,94	1.806.916,12	1.725.892,30	
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	07/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
jan/2020									

■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,98 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,98 %
■ Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber (omitidos)	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: 14.115.118/0001-70	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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	171,51	0,71	17,78	33,32	49,72	0,41	0,30	2,03	-2,73	3,53	2,94	-0,56	1,22	3,82	3,64	1,50	0,59
% do CDI	156,58	105,15	317,52	269,39	219,80	139,36	78,47	541,44	-717,61	735,94	633,93	-111,54	214,22	814,26	669,97	290,35	125,05
CDI	109,54	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	80,54	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	120,82	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	61,12	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2,7150921	129.660,62	94.778,91	5,09%	-3,27%	2,41%	8,11	5,08%	3,82%	-2,73%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/12/2011 a 28/02/2020 (mensal)



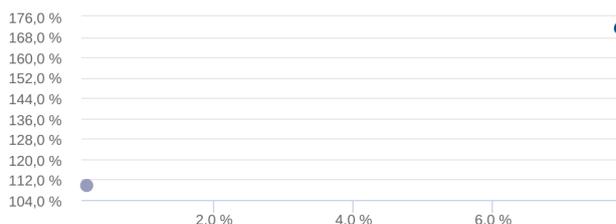
Retorno Acumulado - 26/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 26/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

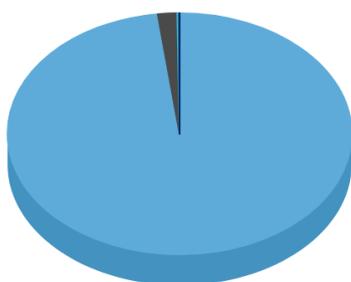
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	98,26%	98,75%	97,80%	97,39%	94,66%	94,72%	96,71%	96,31%
Operações Compromissadas	1,83%	1,85%	2,60%	3,30%	4,32%	5,00%	1,81%	3,47%
Opções - Posições titulares	0,05%	-	-	-	-	-	-	-
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%	-0,01%	-0,02%	0,00%	0,01%	-0,02%	0,01%
Opções - Posições lançadas	-0,03%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,12%	-0,60%	-0,40%	-0,68%	-0,08%	-0,31%	-0,09%	-1,84%
Cotas de Fundos	-	-	-	-	1,09%	0,57%	1,58%	2,04%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	0,00%	-	-	-	-	0,00%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	125.582,11	129.598,60	115.822,54	118.393,58	102.863,88	85.865,98	83.004,45	73.922,17
Data da Divulgação	10/02/2020	10/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	10/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



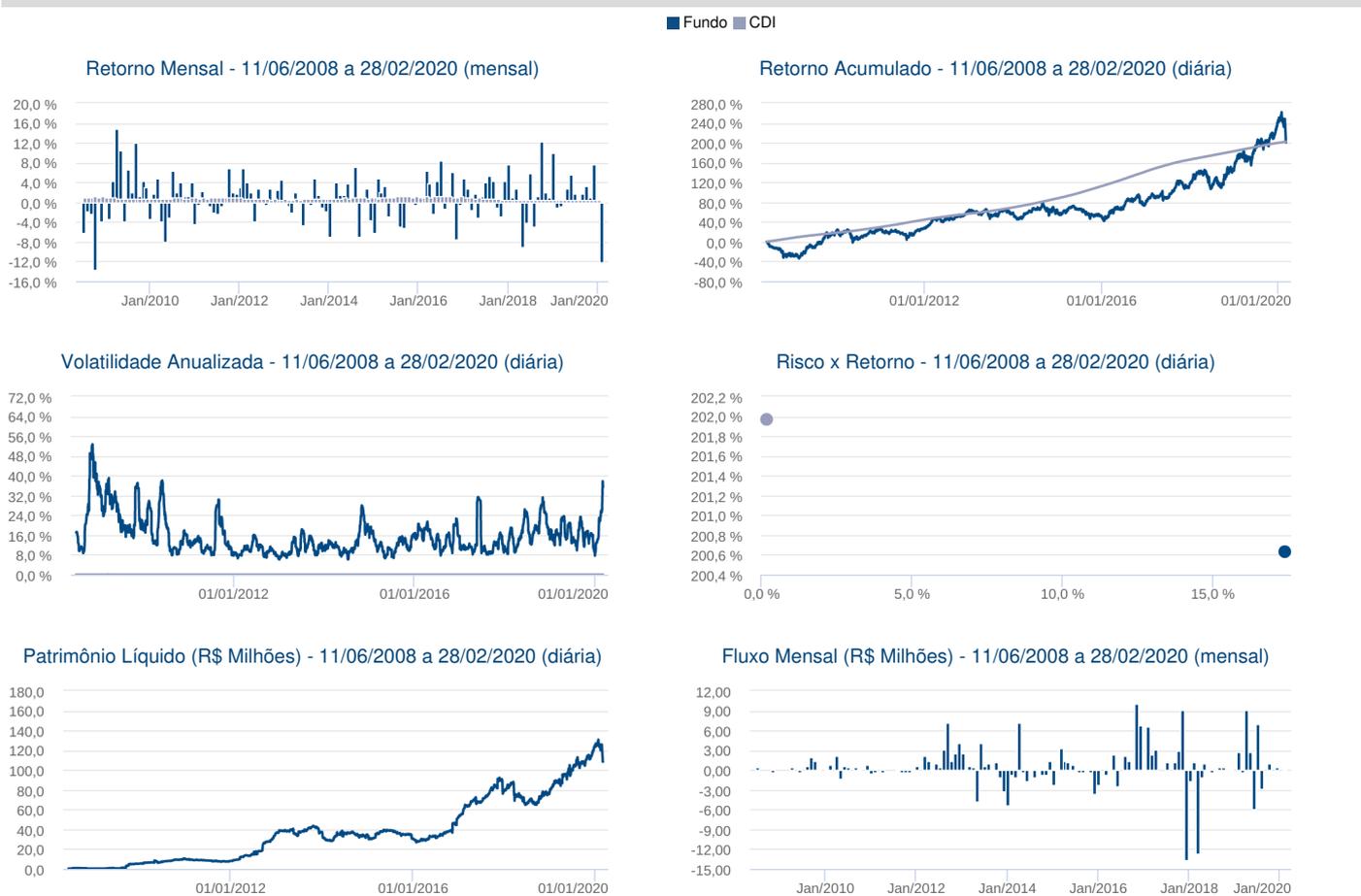
■ Títulos Públicos (omitidos)	98,26 %
■ Operações Compromissadas	1,83 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,12 %
■ Opções - Posições titulares (omitidas)	0,05 %
■ Opções - Posições lançadas (omitidas)	-0,03 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,00 %
■ Disponibilidades	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	200,63	-12,00	8,88	25,91	53,39	-12,02	0,02	7,63	0,87	3,24	1,71	0,06	1,80	5,49	2,77	0,14	-0,90
% do CDI	99,34	-1.787,79	158,52	209,46	236,00	-4.091,55	4,16	2.036,87	229,78	676,68	369,78	11,81	316,61	1.170,59	510,40	27,58	-192,55
CDI	201,97	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	53,70	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	96,61	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	93,02	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	3,0063443	108.344,61	107.064,43	19,58%	-16,90%	9,29%	30,61	19,57%	7,63%	-12,02%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



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

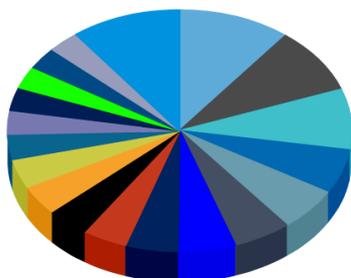
Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,91	-11,91	-4.055,24	32,38	273,12	32,38	273,12	32,38	273,12	-		
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	1,62	0,24	80,83	10,90	92,56	10,90	92,56	10,90	92,56	-		

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Ações	70,48%	87,43%	84,47%	77,02%	83,45%	86,77%	79,88%	77,65%	
Cotas de Fundos	10,53%	10,49%	11,20%	11,19%	11,37%	11,47%	11,00%	11,54%	
Operações Compromissadas	9,08%	1,97%	1,15%	3,43%	5,01%	1,75%	9,10%	7,17%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,21%	-	3,22%	2,95%	-	-	-	3,65%	
Outras Aplicações	2,97%	-	-	-	-	-	-	-	
Valores a receber	2,93%	0,34%	0,15%	6,65%	0,34%	0,28%	0,25%	0,30%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,20%	-0,23%	-0,18%	-1,23%	-0,17%	-0,27%	-0,22%	-0,31%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	123.386,23	123.326,29	114.143,62	113.140,79	108.616,00	106.802,98	109.629,57	100.852,29	
Data da Divulgação	10/02/2020	10/01/2020	12/12/2019	12/11/2019	11/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	10/07/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ PETROBRAS PN - PETR4	10,55 %
■ Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,91 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	8,17 %
■ VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	5,98 %
■ MULTIPLAN ON N2 - MULT3	5,78 %
■ HAPVIDA ON NM - HAPV3	5,48 %
■ B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	5,39 %
■ JBS ON NM - JBSS3	4,96 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	4,21 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	4,01 %
■ ELETROBRAS ON N1 - ELET3	3,99 %
■ RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,90 %
■ B3 ON NM - B3SA3	3,38 %
■ LOJAS AMERIC PN - LAME4	3,17 %
■ QUALICORP ON NM - QUAL3	3,10 %
■ BTGP BANCO UNT - BPAC11	2,97 %
■ COGNA ON ON NM - COGN3	2,97 %
■ TECNISA ON NM - TCSA3	2,97 %
■ Lançamentos positivos menores que 2,97%	10,31 %

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	156,87	1,17	11,89	23,08	37,93	0,62	0,54	1,22	-0,30	1,63	1,72	0,03	0,95	1,70	1,36	1,08	0,77
% do CDI	134,87	173,73	212,26	186,56	167,66	211,94	143,54	324,64	-79,18	340,67	371,12	6,19	167,60	363,14	250,26	209,33	163,60
CDI	116,32	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	84,03	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	133,37	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	63,49	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	25,6873425	1.191.923,04	1.314.947,29	1,97%	-0,71%	0,94%	2,03	1,97%	1,72%	-0,30%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

jan/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.

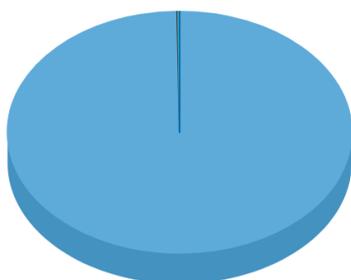
**:: SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA**

28/02/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	Desde o início						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01	0,63	215,06	159,39	137,03	159,39	137,03	159,39	137,03	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,04%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a receber	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,12%	-0,01%	-0,04%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,04%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.150.142,38	1.270.875,32	1.298.833,75	1.319.606,23	1.300.830,94	1.342.953,26	1.389.160,08	1.360.822,36	
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	08/11/2019	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)		jan/2020
Cotas de SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		100,01 %
Outros Valores a pagar		-0,12 %
Outros Valores a receber		0,12 %
Outras Disponibilidades		0,00 %



Cotas de SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01 %
Outros Valores a pagar	-0,12 %
Outros Valores a receber	0,12 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

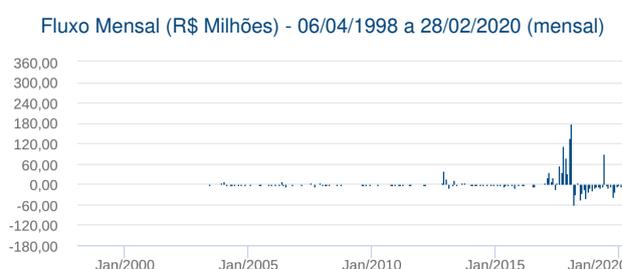
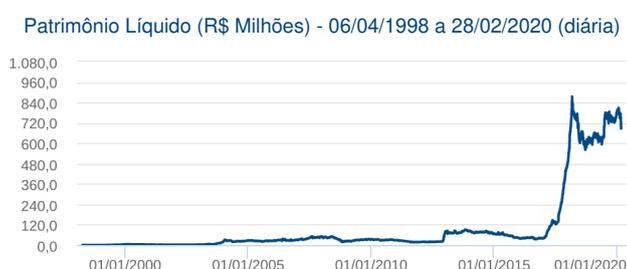
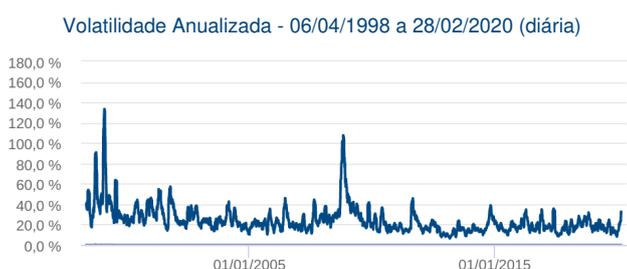
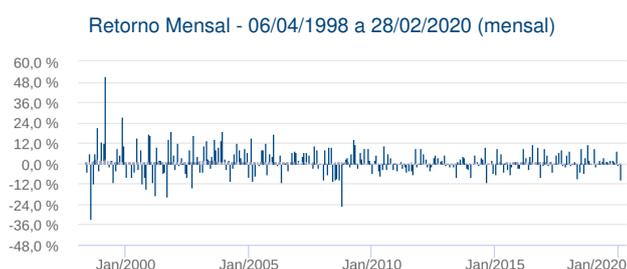
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 02.436.763/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	2.739,91	-9,80	10,57	27,77	61,34	-9,20	-0,66	7,81	1,38	1,91	2,06	1,24	1,37	3,52	1,32	1,98	-0,24
% do CDI	171,13	-1.459,19	188,72	224,54	271,15	-3.131,72	-175,20	2.085,03	361,87	397,77	444,10	246,27	241,25	751,83	243,16	381,25	-51,92
CDI	1.601,07	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	795,41	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	1.829,74	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	416,44	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	18.399,0697176	689.674,75	717.599,54	18,89%	-14,22%	8,97%	21,65	18,89%	7,81%	-9,20%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI



**Composição da Carteira** jan/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.

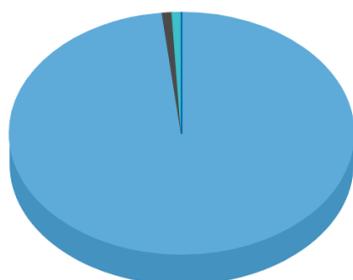
**:: SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES**

28/02/2020

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	99,97	-9,06	-3.084,34	208,42	208,04	208,42	208,04	208,42	208,04	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)										
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19		
Cotas de Fundos	99,97%	100,25%	99,84%	99,94%	99,45%	100,37%	99,94%	100,09%		
Valores a receber	0,92%	1,28%	3,13%	1,21%	1,55%	0,59%	0,31%	0,31%		
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Valores a pagar	-0,89%	-1,54%	-2,97%	-1,15%	-1,00%	-0,96%	-0,25%	-0,40%		
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	767.681,56	777.293,29	728.046,07	739.502,74	761.878,59	752.486,01	752.621,65	746.398,91		
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	08/11/2019	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019		

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
jan/2020									



■ Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,97 %
■ Outros Valores a receber	0,92 %
■ Outros Valores a pagar	-0,89 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	102,30	-6,95	22,51	45,91	96,03	-8,70	1,92	9,57	1,49	1,95	2,00	1,13	4,85	3,97	2,89	1,40	0,01
% do CDI	72,18	-1.034,63	402,01	371,15	424,51	-2.961,47	509,37	2.553,62	390,44	406,39	431,29	224,83	853,77	846,68	531,66	269,16	2,07
CDI	141,74	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	60,75	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	117,87	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	77,03	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	20,2301716	1.147.102,33	702.750,29	18,57%	-13,36%	8,82%	22,87	18,56%	9,57%	-8,70%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 28/02/2020 (mensal)



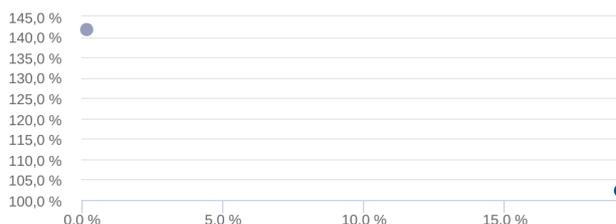
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2010 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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

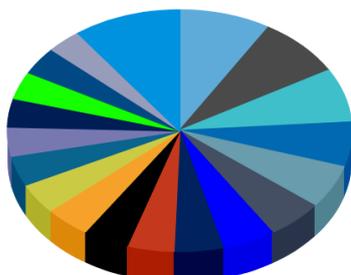
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Ações	92,93%	95,06%	94,61%	89,99%	97,07%	96,11%	93,89%	91,88%
Operações Compromissadas	9,86%	9,19%	6,47%	12,01%	3,95%	6,09%	7,19%	12,83%
Valores a receber	0,07%	0,65%	0,11%	3,21%	0,12%	0,12%	0,02%	0,53%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,03%	0,01%	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-2,90%	-4,91%	-1,19%	-5,72%	-1,17%	-2,32%	-1,11%	-5,47%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	0,50%	-	-	-	-
Opções - Posições titulares	-	-	-	-	0,02%	-	0,01%	0,24%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.187.520,91	1.053.803,43	849.587,39	776.780,17	735.386,66	712.847,12	637.430,97	533.006,28
Data da Divulgação	10/02/2020	22/01/2020	11/12/2019	14/11/2019	18/10/2019	13/09/2019	09/08/2019	08/07/2019

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



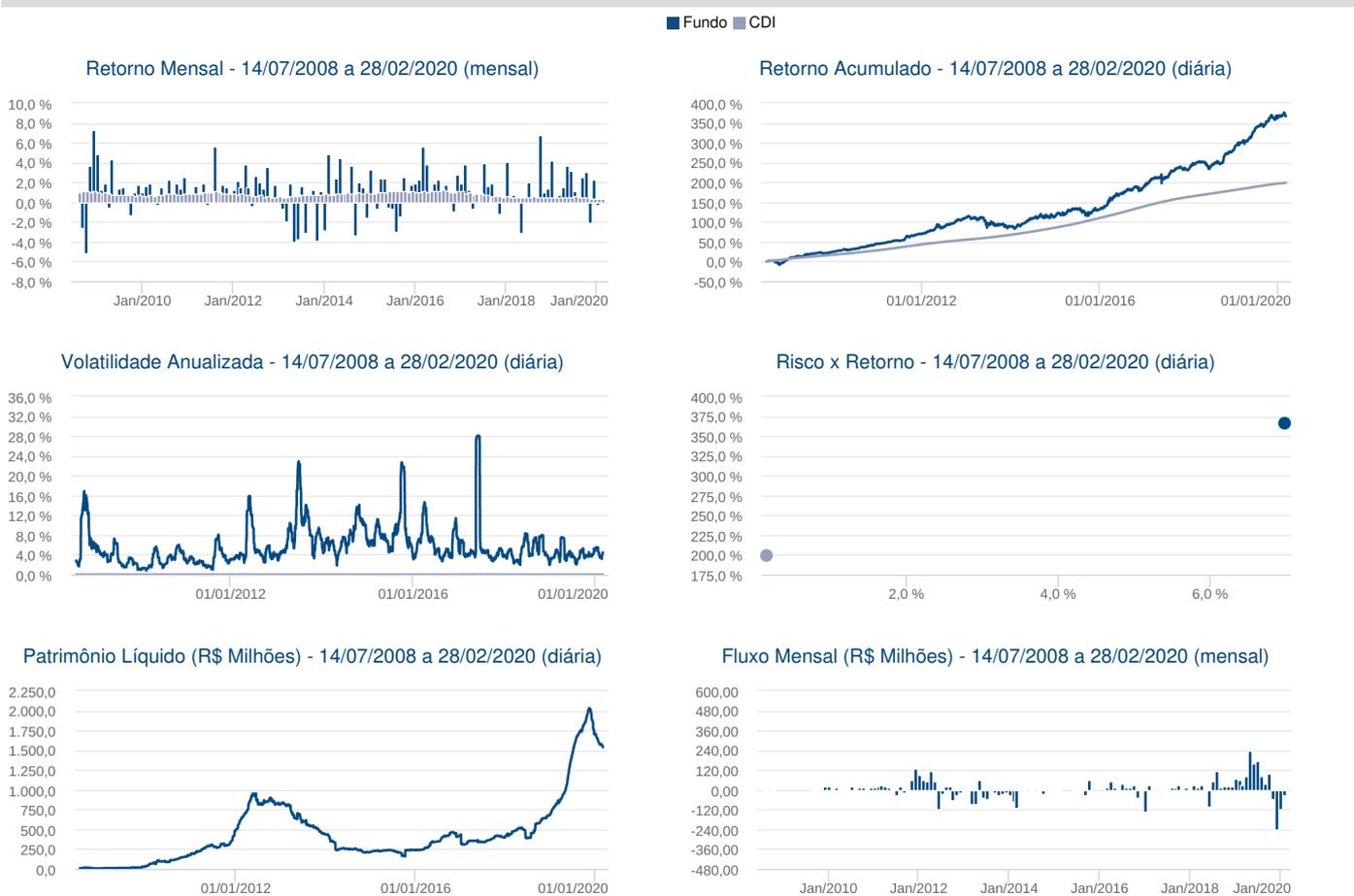
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	8,88 %
PETROBRAS ON - PETR3	8,28 %
BRASIL ON NM - BBAS3	7,43 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	6,13 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	6,00 %
JBS ON NM - JBSS3	5,45 %
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	5,12 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,73 %
EZTEC ON NM - EZTC3	4,52 %
AZUL PN N2 - AZUL4	4,42 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	4,40 %
SER EDUCA ON NM - SEER3	4,21 %
LOJAS AMERIC PN - LAME4	4,13 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	4,04 %
LOG-IN ON NM - LOGN3	3,89 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,81 %
CCR SA ON NM - CCRO3	3,79 %
TRISUL ON NM - TRIS3	3,36 %
Lançamentos positivos menores que 3,36%	10,32 %

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	366,93	-0,48	16,66	33,46	53,24	-0,14	-0,35	2,32	-2,04	3,02	2,59	-0,04	1,08	3,24	3,70	1,55	0,71
% do CDI	184,53	-72,07	297,54	270,55	235,36	-46,56	-92,30	618,67	-535,01	629,28	558,41	-7,82	189,85	691,37	681,45	298,12	151,92
CDI	198,84	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	73,19	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	122,24	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	89,22	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	46,6934244	1.537.746,45	1.526.994,81	4,46%	-2,57%	2,12%	9,42	4,45%	3,70%	-2,04%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



Composição da Carteira jan/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

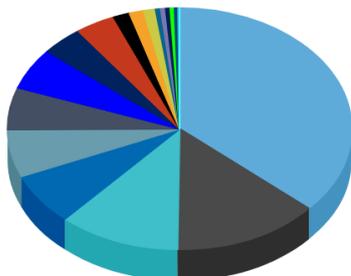
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	96,26%	98,32%	98,33%	98,25%	94,34%	99,71%	93,55%	90,46%
Operações Compromissadas	4,22%	3,22%	3,15%	1,85%	5,80%	0,75%	6,65%	9,69%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,04%	-0,40%	-0,02%	0,35%	-0,01%	-0,15%	0,17%	-0,27%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,04%	0,49%	0,00%	-0,26%	0,02%	0,21%	-0,20%	0,27%
Valores a pagar	-0,49%	-1,62%	-1,46%	-0,20%	-0,14%	-0,52%	-0,18%	-0,14%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.575.475,90	1.699.423,67	1.893.155,82	1.985.651,26	1.830.422,26	1.751.451,19	1.665.919,32	1.476.528,54
Data da Divulgação	10/02/2020	13/01/2020	12/12/2019	14/11/2019	18/10/2019	13/09/2019	02/08/2019	02/07/2019

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	36,87 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	13,85 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	11,53 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	7,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	6,42 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2025	5,71 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	5,61 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	3,97 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	3,80 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2024	1,55 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	1,37 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	1,13 %
■ Outros Valores a pagar	-0,49 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2022	0,48 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2022	0,42 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,40 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,34 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	0,04 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,04%	0,05 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,49%	-0,04 %

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	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	496,21	-4,19	20,23	38,55	65,28	-5,79	1,70	9,42	0,67	2,56	2,16	0,60	1,69	5,67	0,56	1,67	-0,48
% do CDI	151,76	-623,50	361,32	311,66	288,59	-1.970,92	451,67	2.514,61	176,31	534,03	464,84	119,94	297,37	1.209,76	102,91	322,89	-101,55
CDI	326,96	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	246,36	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	360,24	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	129,44	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	5,9620572	424.516,18	328.191,83	16,38%	-9,83%	7,78%	13,96	16,38%	9,42%	-5,79%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

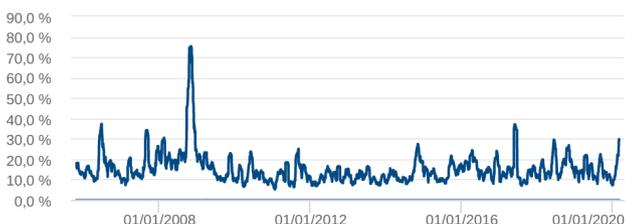
Retorno Mensal - 20/09/2005 a 28/02/2020 (mensal)



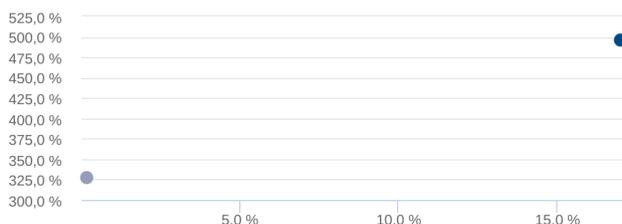
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 28/02/2020 (diária)



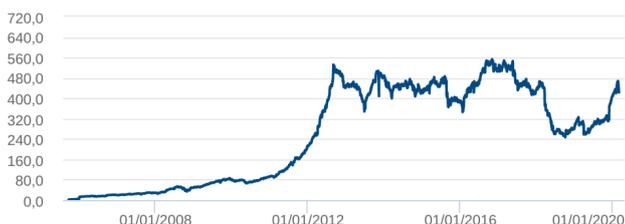
Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 20/09/2005 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 28/02/2020 (mensal)



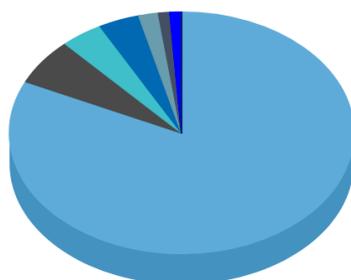
Composição da Carteira

jan/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															
		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	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Ações	83,81%	79,76%	79,94%	85,02%	78,80%	77,77%	80,32%	83,10%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	6,34%	10,04%	11,21%	8,55%	12,92%	11,53%	9,69%	5,76%	
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	4,05%	3,90%	-	-	-	-	-	-	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,92%	4,01%	4,87%	6,07%	7,65%	9,06%	8,33%	7,71%	
Cotas de Fundos	1,88%	0,13%	5,57%	0,98%	1,04%	0,66%	3,69%	3,28%	
Valores a receber	1,09%	2,49%	0,50%	0,52%	0,67%	1,53%	0,59%	0,80%	
Disponibilidades	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	
Valores a pagar	-1,10%	-0,33%	-2,10%	-1,15%	-1,10%	-0,56%	-2,62%	-0,66%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	419.578,68	408.310,33	370.235,54	330.051,47	313.589,59	307.732,41	309.217,56	294.236,00	
Data da Divulgação	07/02/2020	10/01/2020	10/12/2019	11/11/2019	06/11/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									jan/2020



■ Ações (omitidas)	83,81 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	6,34 %
■ Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pú...	4,05 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	3,92 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	1,88 %
■ Outros Valores a pagar	-1,10 %
■ Outros Valores a receber	1,09 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 348430	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 27/08/2013	

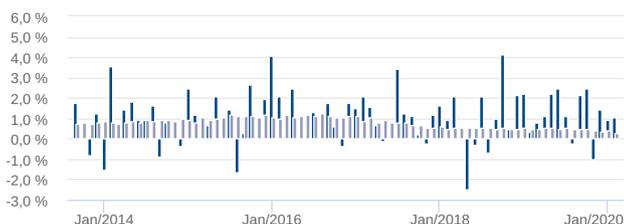
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	126,77	1,94	15,16	28,97	46,68	1,03	0,90	1,40	-1,01	2,45	2,15	-0,23	1,11	2,45	2,19	1,12	0,76
% do CDI	150,75	288,37	270,63	234,23	206,37	349,06	239,44	374,82	-264,41	510,46	462,88	-45,16	196,01	522,58	403,15	216,08	162,92
CDI	84,10	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	107,96	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	119,92	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	46,34	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2,2677456	533.375,50	428.886,16	3,15%	-1,49%	1,49%	2,72	3,14%	2,45%	-1,01%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

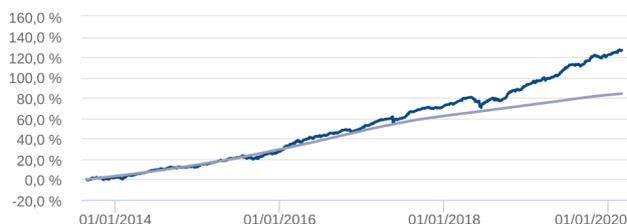
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 28/08/2013 a 28/02/2020 (mensal)



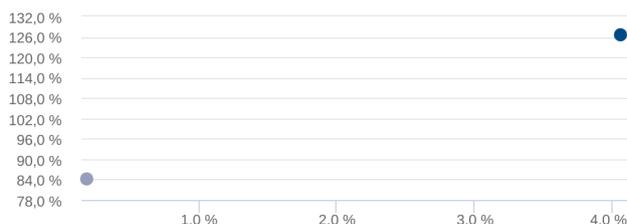
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 28/02/2020 (diária)



Risco x Retorno - 28/08/2013 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jan/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

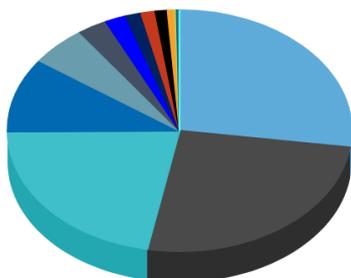
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	96,95%	95,46%	96,37%	96,06%	92,85%	92,88%	98,27%	99,18%
Valores a receber	2,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	1,37%	4,50%	3,97%	4,03%	7,19%	7,15%	1,78%	-
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%	-
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,03%	0,08%	0,01%	-0,04%	-0,01%	0,11%	-0,03%	0,09%
Valores a pagar	-1,17%	-0,04%	-0,35%	-0,04%	-0,04%	-0,15%	-0,03%	-0,03%
Opções - Posições lançadas	-	-0,40%	-0,44%	-0,41%	-0,39%	-0,32%	-0,31%	-0,17%
Opções - Posições titulares	-	0,40%	0,44%	0,41%	0,39%	0,33%	0,32%	0,18%
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	-	-	-	0,74%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	521.981,92	537.480,07	487.496,23	517.818,80	506.807,31	459.552,91	386.959,52	370.113,34
Data da Divulgação	07/02/2020	03/01/2020	05/12/2019	04/11/2019	02/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	04/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



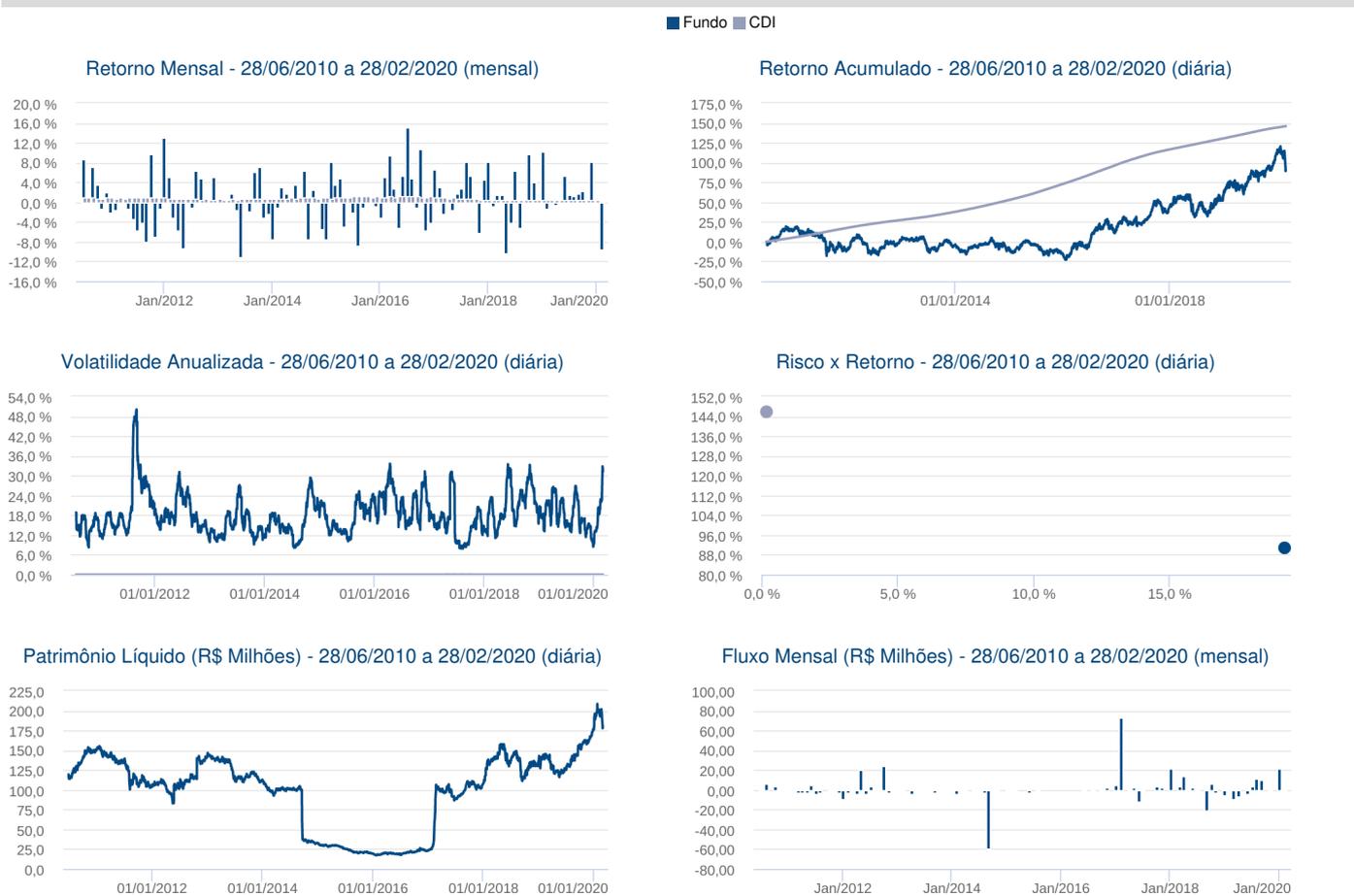
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	27,86 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	26,42 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	22,38 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	10,21 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,45 %
Outros Valores a receber	2,87 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,51 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	1,37 %
Outros Valores a pagar	-1,17 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,66 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,19 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,18 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,08 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF22	-0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	-0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN21	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,08%	0,00 %
Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.087.523/0001-91	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 250686	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 25/06/2010	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	90,65	-9,51	9,54	22,47	45,72	-9,65	0,15	8,11	0,43	2,38	1,81	1,16	1,38	5,27	0,75	-0,45	-0,23
% do CDI	62,14	-1.415,68	170,29	181,63	202,12	-3.283,71	40,99	2.165,58	113,97	496,17	389,72	230,28	242,72	1.123,35	138,48	-86,49	-49,26
CDI	145,86	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	60,70	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	118,36	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	78,62	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	1,9064537	180.427,07	149.983,64	19,78%	-14,16%	9,39%	19,67	19,78%	8,11%	-9,65%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos



Composição da Carteira jan/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.

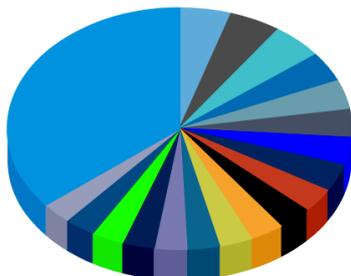
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início	Desde o início						
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	1,19	0,28	95,95	193,02	100,58	193,02	100,58	193,02	100,58	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Ações	65,00%	86,68%	83,39%	88,12%	80,97%	85,61%	87,41%	88,87%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	26,68%	1,65%	8,67%	5,57%	10,53%	6,56%	3,32%	3,29%	
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	3,59%	3,26%	2,29%	1,44%	3,63%	3,56%	4,39%	-	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,06%	6,50%	4,47%	4,02%	3,70%	2,90%	2,87%	3,78%	
Cotas de Fundos	1,19%	1,50%	1,16%	0,87%	1,16%	1,39%	5,84%	0,37%	
Valores a receber	0,74%	0,56%	0,23%	0,20%	0,29%	0,23%	0,33%	0,54%	
Disponibilidades	0,01%	0,09%	0,01%	0,01%	0,03%	0,04%	0,01%	0,00%	
Valores a pagar	-0,26%	-0,25%	-0,21%	-0,24%	-0,31%	-0,28%	-4,17%	-0,22%	
Outras Aplicações	-	-	-	-	-	-	-	3,10%	
Títulos Públicos	-	-	-	-	-	-	-	0,27%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	197.873,04	175.951,34	162.599,08	161.319,90	157.313,22	144.510,44	131.618,48	126.797,04	
Data da Divulgação	07/02/2020	10/01/2020	06/12/2019	05/11/2019	08/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	04/07/2019	

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



LOCALIZA ON NM - RENT3	4,87 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	4,83 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	4,83 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	4,01 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	4,00 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	3,72 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	3,70 %
PETROBRAS PN - PETR4	3,70 %
B3 ON NM - B3SA3	3,25 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	3,19 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	3,18 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	3,14 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	3,06 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SULA11	3,06 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	3,02 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,02 %
LINX ON NM - LINX3	2,93 %
VALE ON N1 - VALE3	2,83 %
Lançamentos positivos menores que 2,83%	35,94 %

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

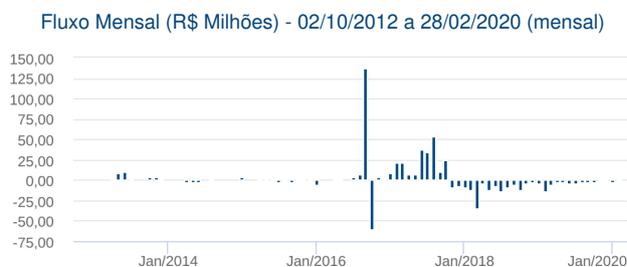
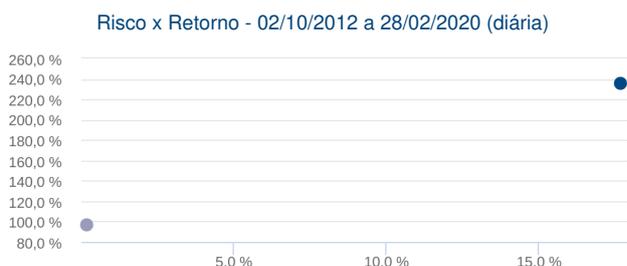
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 16.575.255/0001-12	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Intrag DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 3,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 3,50%	Conversão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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	234,99	-5,54	27,92	61,03	83,03	-6,89	1,45	7,28	3,02	4,62	1,92	4,07	0,74	4,61	3,56	4,34	-1,30
% do CDI	244,47	-824,51	498,49	493,38	367,03	-2.344,44	384,96	1.944,24	793,98	962,93	414,10	811,81	130,79	983,00	655,61	837,81	-276,80
CDI	96,12	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	74,87	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	108,83	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	50,49	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	3,3499226	364.694,29	341.680,85	17,58%	-10,11%	8,35%	10,44	17,58%	7,28%	-6,89%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



Composição da Carteira

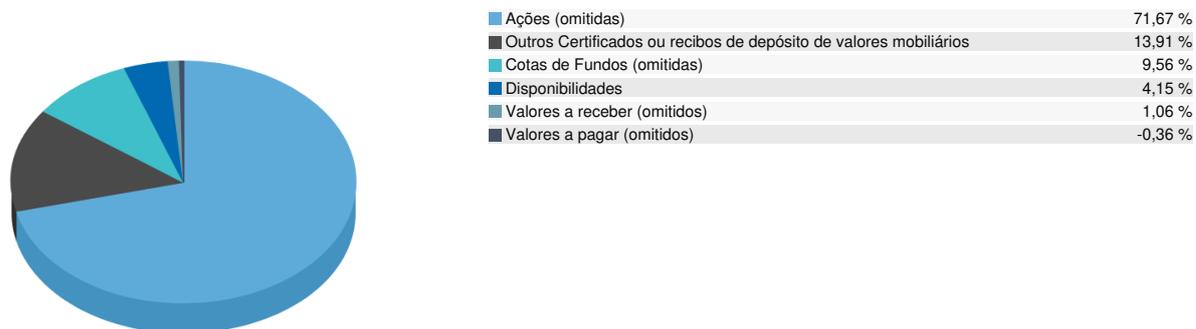
jan/2020

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 valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a 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															
		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	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Ações	71,67%	74,19%	74,12%	74,44%	78,82%	73,25%	70,08%	69,84%	
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	13,91%	17,24%	16,62%	16,68%	19,08%	20,16%	17,98%	16,79%	
Cotas de Fundos	9,56%	8,39%	9,19%	6,38%	1,18%	3,18%	8,18%	9,86%	
Disponibilidades	4,15%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a receber	1,06%	0,52%	0,41%	2,93%	0,33%	0,42%	0,68%	0,15%	
Valores a pagar	-0,36%	-0,34%	-0,34%	-0,42%	-0,44%	-0,40%	-0,73%	-0,39%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	-	-	1,02%	3,39%	3,81%	3,75%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	393.256,21	389.794,23	364.659,12	355.339,49	341.556,07	338.495,74	328.022,81	329.404,99	
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	08/11/2019	09/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
									jan/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.

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.146.491/0001-98	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Intrag DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 3.000,00
Taxa de Administração: 0,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,80%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	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	

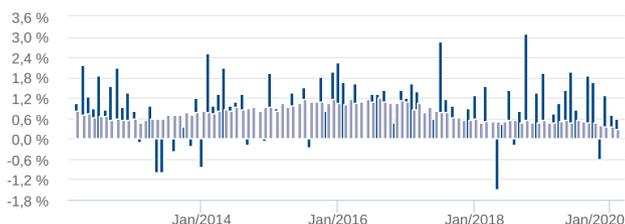
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Fundo	144,75	1,27	12,23	24,18	38,96	0,57	0,69	1,29	-0,61	1,69	1,85	0,07	0,87	1,97	1,43	1,06	0,74
% do CDI	136,88	189,08	218,33	195,52	172,24	195,03	183,94	344,48	-159,57	352,67	399,02	13,17	153,64	420,66	263,46	204,83	158,00
CDI	105,75	0,67	5,60	12,37	22,62	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47
Ibovespa	58,29	-9,92	7,05	19,83	52,00	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18
IBX	99,74	-9,37	9,27	23,28	56,56	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11
IGP-M	60,86	0,44	6,89	14,98	14,51	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26

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	2,4475184	611.020,93	442.167,27	2,29%	-1,13%	1,09%	2,41	2,28%	1,97%	-0,61%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,29%	0

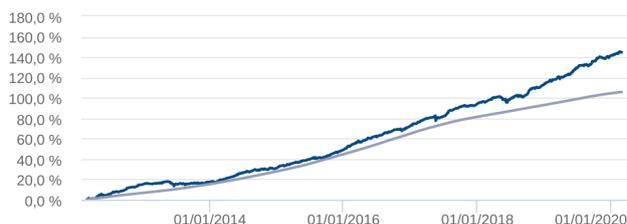
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/03/2012 a 28/02/2020 (mensal)



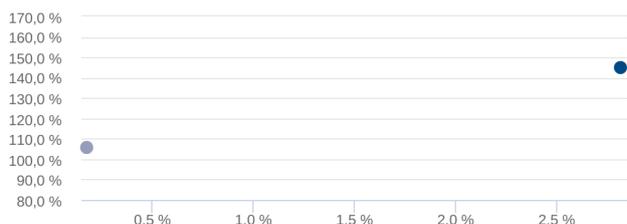
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 28/02/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 28/02/2020 (diária)



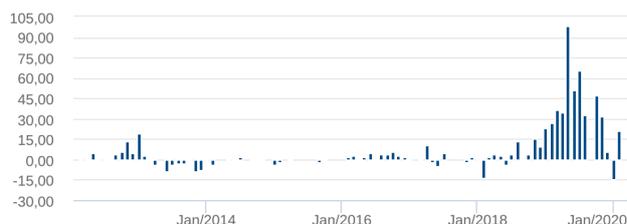
Risco x Retorno - 01/03/2012 a 28/02/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 28/02/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 28/02/2020 (mensal)



Composição da Carteira

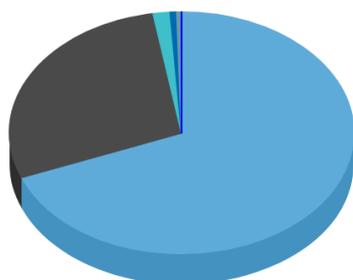
jan/2020

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															
		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	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	
Títulos Públicos	69,83%	70,50%	65,15%	65,05%	70,20%	71,04%	76,18%	75,46%	
Debêntures	28,74%	25,92%	26,14%	26,56%	25,72%	21,04%	16,41%	12,90%	
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1,61%	1,57%	1,56%	1,66%	1,80%	1,65%	1,77%	2,06%	
Cotas de Fundos	0,44%	2,48%	2,26%	2,28%	2,74%	1,37%	5,68%	9,75%	
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%	
Valores a pagar	-0,62%	-0,48%	-0,28%	-0,05%	-0,47%	-0,19%	-0,05%	-0,17%	
Obrigações por venda a termo a entregar	-	-	0,02%	-	-	-	-	-	
Operações Compromissadas	-	-	5,14%	4,50%	-	5,09%	-	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	586.472,92	597.164,50	584.162,30	555.644,85	500.253,79	491.604,61	458.727,71	390.090,78	
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	09/12/2019	07/11/2019	09/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	09/07/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									
jan/2020									



■ Títulos Públicos (omitidos)	69,83 %
■ Debêntures (omitidas)	28,74 %
■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	1,61 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,62 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	0,44 %
■ 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.