

INSTITUIÇÕES

Gestão: Ático Asset Management
 Diretor: Ricardo Ferreira Junqueira Ribeiro
 Gestor: Gustavo Almeida Magalhães

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros
 Custodiante: Banco Bradesco
 Auditor: KPMG

PERFIL DO FUNDO

Política de Investimento: Investe em ações ou Títulos e Valores Mobiliários, conversíveis ou permutáveis em ações da Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 15.305.977/0001-94.
Companhias Alvo: Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. (15.305.977/0001-94)

Objetivo: Proporcionar valorização de capital no longo prazo.
Limite de Concentração por Companhia: Não informado

CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
 Quantidade de Classes: 1.0
 Benchmark: IPCA + 9%
 Negociação em Mercado Secundário: CETIP

Data de Registro: 30/08/2010
 Situação Atual: Em funcionamento normal
 Classificação Anbima: Fundos de Participações
 Classificação Quantum: Participações
 Classificação Legal: FIP

DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 171.346.547,00
 Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 1.000.000,00
 Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 500.000.000,00
 Preço Inicial por Cota: R\$ 1.000.000,00

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

29/06/2018: R\$ 172.708.043,84
 29/03/2018: R\$ 173.380.824,94
 29/12/2017: R\$ 174.033.335,19
 29/09/2017: R\$ 174.685.001,11

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Flexível
 Taxa de Administração: 1,50%
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 2.500,00

TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: Não possui
 Critério de Apuração: Não se aplica
 Índice de Referência: Não possui

PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 21/09/2019
 Período de Investimento: 5 anos
 Período de Investimento Extensão: Não informado
 Período de Desinvestimento: 1 ano
 Período de Desinvestimento Extensão: Não informado

CONTATO

Site: www.atico.com.br
 Email: investidores@atico.com.br
 Telefone: (21) 3266-1300

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

MARÇO/2018

Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Ação de Companhia Fechada - TREE FLORESTAL EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. ON (15.305.977/0001-94)	176.891,98	102,03%
Outros Valores a pagar	-3.511,18	-2,03%
Outras Disponibilidades	0,02	0,00%
Outros Valores a receber	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

CNPJ: 14.550.994/0001-24
 Gestão: AZ Quest Investimentos
 Administrador: BEM DTVM
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 3,50%
 Classificação Anbima: Ações Índice Ativo
 Código de Referência: 292966
 Início do Fundo: 16/12/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 300,00
 Saldo Mínimo: R\$ 300,00
 Resgate Mínimo: R\$ 300,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

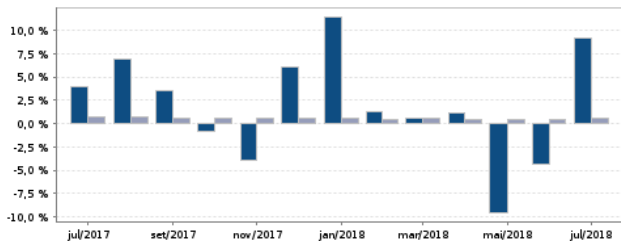
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	31,64	8,58	22,03	40,43	47,88	9,16	-4,37	-9,51	1,23	0,62	1,26	11,45	6,03	-3,94	-0,80	3,48	6,95
% do CDI	34,44	229,89	307,85	195,65	126,97	1.689,68	-844,26	-1.837,76	237,01	116,57	271,22	1.962,28	1.122,46	-694,04	-124,29	546,20	866,76
CDI	91,86	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	41,22	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	68,75	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	47,19	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,3164052	137.557,89	107.565,96	18,54%	-18,77%	8,80%	6,55	18,53%	11,45%	-9,51%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



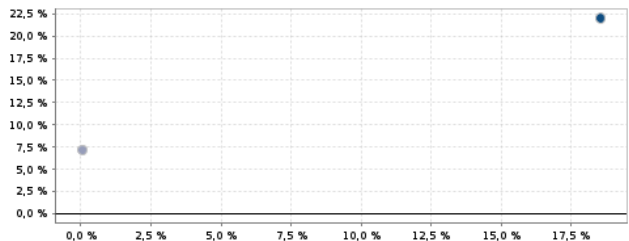
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

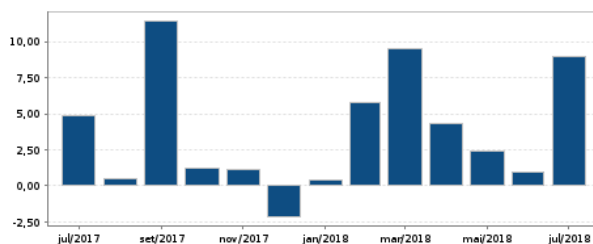


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

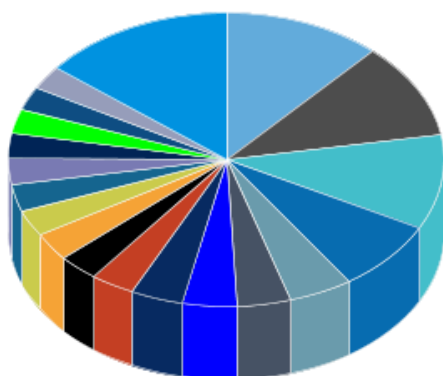
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	89,00%	90,58%	87,09%	91,55%	95,35%	95,19%	93,45%	96,03%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	7,53%	8,13%	8,50%	7,49%	3,79%	3,01%	2,96%	2,88%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	2,38%	-	2,04%	-	-	-	-	-
Operações Compromissadas	1,39%	2,27%	1,88%	0,87%	0,94%	0,84%	1,38%	3,43%
Valores a receber	0,13%	0,21%	1,20%	0,23%	0,48%	1,14%	4,07%	0,71%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,43%	-1,19%	-0,70%	-0,22%	-0,65%	-0,22%	-1,87%	-3,05%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	0,08%	0,09%	0,04%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	137.557,89	117.787,38	122.129,50	132.305,55	126.413,83	116.196,30	109.053,59	97.511,32
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	05/04/2018	05/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	11,78 %
PETROBRAS PN - PETR4	10,61 %
VALE ON N1 - VALE3	10,37 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,88 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,80 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,02 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	4,01 %
B3 ON NM - B3SA3	3,98 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	3,21 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SANB11	3,05 %
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	2,98 %
MRV ON NM - MRVE3	2,98 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	2,97 %
COSAN ON NM - CSAN3	2,81 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,76 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,75 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	2,60 %
NATURA ON NM - NATU3	2,54 %
Lançamentos positivos menores que 2,54%	14,34 %

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

CNPJ: 11.392.165/0001-72
 Gestão: AZ Quest Investimentos
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Código de Referência: 240737
 Início do Fundo: 30/12/2009

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+27
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+30

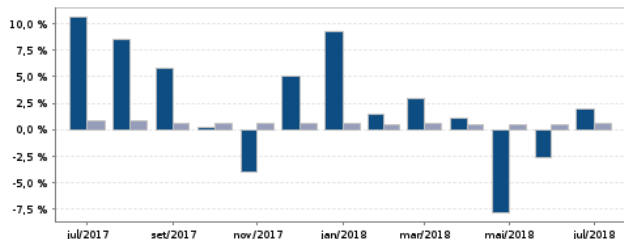
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	297,71	5,64	24,25	52,22	79,55	1,96	-2,60	-7,81	1,07	3,00	1,49	9,22	5,02	-4,02	0,19	5,82	8,47
% do CDI	222,00	151,18	338,83	252,75	210,97	361,71	-502,20	-1.508,95	206,03	565,21	319,60	1.579,79	934,42	-708,48	28,97	913,22	1.057,39
CDI	134,10	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	15,50	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	50,47	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	72,28	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	3,97713239	610.160,82	470.870,88	17,09%	-12,37%	8,11%	9,02	17,08%	9,22%	-7,81%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



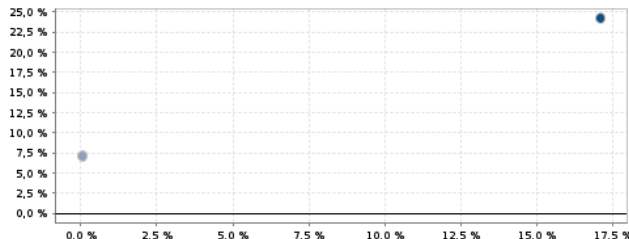
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

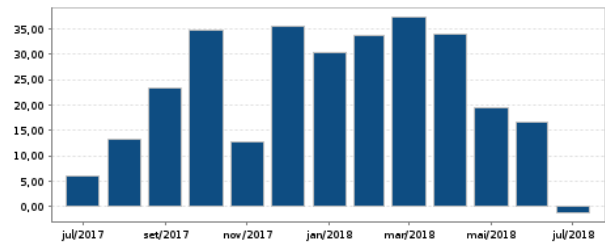


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

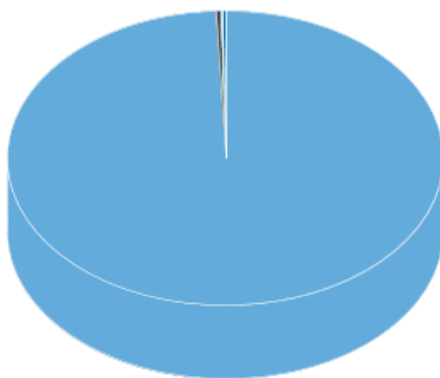
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		Volatilidade	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo				
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	100,04%	101,50%	101,43%	100,98%	101,45%	101,01%	100,49%	100,01%
Valores a receber	0,20%	0,21%	0,21%	0,21%	2,73%	0,23%	0,25%	0,06%
Disponibilidades	0,12%	0,03%	0,04%	0,03%	0,02%	0,02%	0,09%	0,25%
Valores a pagar	-0,37%	-1,74%	-1,67%	-1,22%	-4,20%	-1,26%	-0,83%	-0,32%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	610.160,82	599.564,85	598.533,70	628.177,20	588.053,82	534.648,79	493.662,49	424.192,02
Data da Divulgação	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018	10/05/2018	09/04/2018	12/03/2018	14/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



Cotas de Fundos (omitidas)	100,04 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,37 %
Valores a receber (omitidos)	0,20 %
Disponibilidades	0,12 %

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

CNPJ: 19.782.311/0001-88
 Gestão: AZ Quest Investimentos
 Administrador: BEM DTVM
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 1,50%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
 Código de Referência: 369888
 Início do Fundo: 28/04/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 300,00
 Saldo Mínimo: R\$ 300,00
 Resgate Mínimo: R\$ 300,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+4
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5

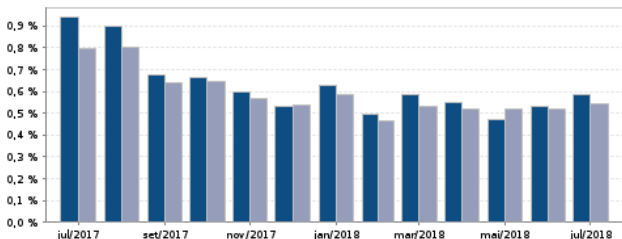
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	59,85	3,91	7,59	22,16	39,31	0,58	0,53	0,47	0,55	0,59	0,50	0,63	0,53	0,60	0,66	0,67	0,90
% do CDI	102,94	104,82	106,08	107,25	104,26	107,84	102,31	91,00	105,76	110,74	106,98	108,05	98,51	104,97	102,98	105,55	112,23
CDI	58,14	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	54,18	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	52,80	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	25,35	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,5984734	208.345,02	149.507,67	0,15%	0,00%	0,07%	1,22	0,13%	0,90%	0,47%	10
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

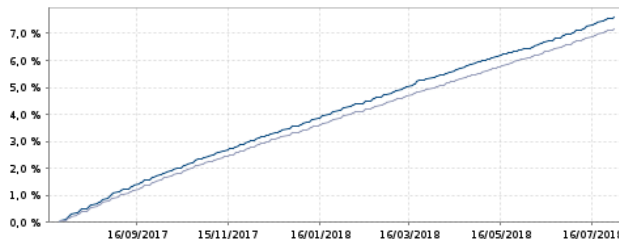
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



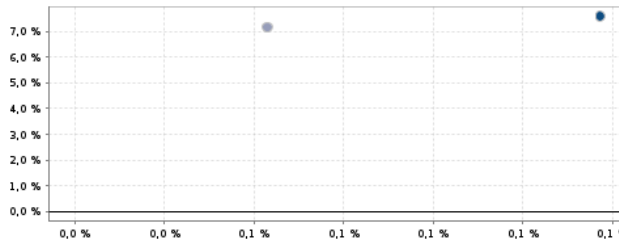
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

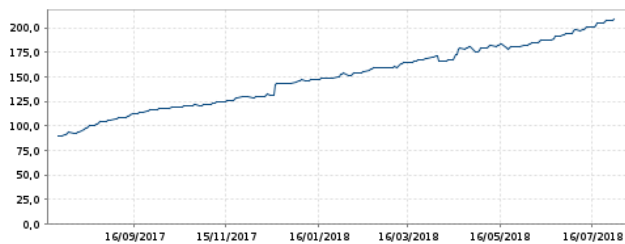


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

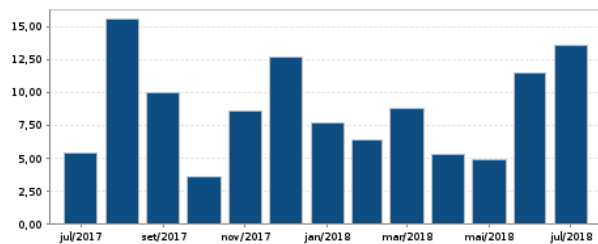


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	PL Médio			
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

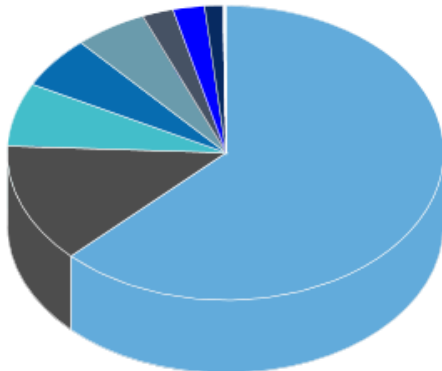
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Debêntures	62,73%	60,56%	59,90%	57,70%	58,46%	59,36%	58,21%	62,13%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	13,26%	12,86%	13,67%	12,82%	11,84%	10,63%	11,05%	11,64%
Títulos Públicos	9,24%	9,27%	12,61%	12,96%	13,37%	16,16%	14,24%	9,68%
Operações Compromissadas	7,16%	9,25%	5,46%	11,14%	7,77%	6,28%	8,53%	8,07%
Cotas de Fundos	5,37%	5,80%	6,06%	6,12%	5,83%	4,67%	4,96%	5,31%
Títulos de Crédito Privado	2,36%	2,52%	2,68%	2,74%	2,83%	2,98%	3,10%	3,26%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,01%	0,00%	-0,01%	0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,12%	-0,26%	-0,36%	-3,50%	-0,09%	-0,08%	-0,09%	-0,08%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	208.345,02	193.643,49	181.194,33	175.456,44	169.244,58	159.561,95	152.426,75	143.873,94
Data da Divulgação	08/08/2018	06/07/2018	08/06/2018	09/05/2018	06/04/2018	08/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



■ Debêntures (omitidas)	62,73 %
■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	13,26 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2023	6,93 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2020	5,73 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	5,37 %
■ Títulos de Crédito Privado (omitidos)	2,36 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	2,31 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	1,43 %
■ Outros Valores a pagar	-0,12 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ24	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK23	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ26	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK21	0,00 %

Características

CNPJ: 18.270.783/0001-99
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,00%
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Código de Referência: 354041
 Início do Fundo: 30/08/2013

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 200,00
 Aplicação Adicional: R\$ 200,00
 Saldo Mínimo: R\$ 200,00
 Resgate Mínimo: R\$ 200,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

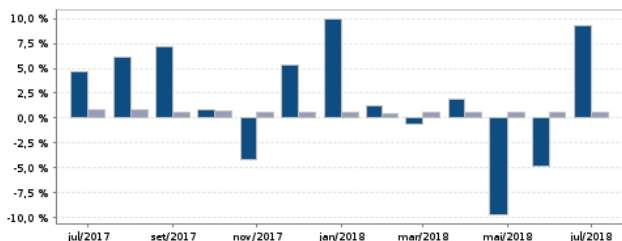
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	49,11	5,88	23,21	33,55	47,84	9,28	-4,84	-9,70	1,85	-0,58	1,26	9,97	5,35	-4,19	0,82	7,12	6,12
% do CDI	72,16	157,54	324,32	162,38	126,87	1.710,91	-934,85	-1.875,11	358,00	-109,71	271,26	1.709,29	995,83	-737,79	127,46	1.116,79	763,28
CDI	68,06	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	58,41	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	60,86	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	33,70	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,491142102	78.122,69	58.074,04	18,24%	-19,09%	8,66%	8,93	18,23%	9,97%	-9,70%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



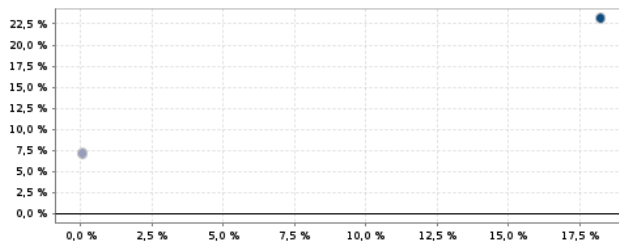
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

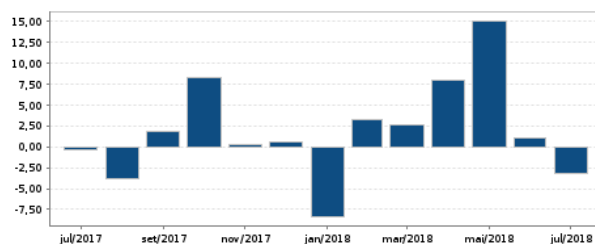


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	22,75	11,70	2.158,66	3,07	82,22	15,94	222,78	171,95	87,59	22,84	R\$ 133.172.421,14
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	14,84	6,63	1.221,89	0,83	22,22	20,95	292,76	-19,78	-15,53	18,01	R\$ 65.911.289,11
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	13,68	7,08	1.305,03	1,85	49,49	11,70	163,51	1.781,37	303,27	16,46	R\$ 427.534.172,10
BB PETROBRAS FI AÇÕES	12,00	13,21	2.437,12	25,99	696,29	54,99	768,48	283,54	34,05	44,89	R\$ 650.597.372,38
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	11,96	8,75	1.613,89	23,40	626,77	52,17	729,00	1.310,17	223,39	17,42	R\$ 47.755.112,82
BB VALE FI AÇÕES	10,52	10,33	1.905,06	36,11	967,26	84,47	1.180,43	1.550,73	244,30	30,34	R\$ 665.500.747,30
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	9,58	6,52	1.201,60	-12,61	-337,89	2,72	38,04	140,10	71,36	17,34	R\$ 150.960.497,22
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	2,03	17,78	3.279,32	16,55	443,37	55,82	780,00	-7,47	-3,81	34,21	R\$ 50.592.911,16
BB SAÚDE BEM ESTAR FIC AÇÕES	1,39	4,44	819,52	-15,35	-411,17	-3,65	-51,03	61,81	83,91	16,40	R\$ 8.605.784,79

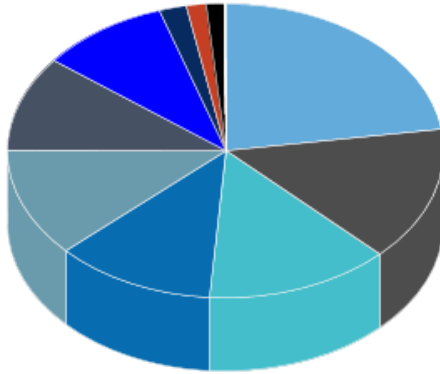
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	98,74%	97,06%	97,55%	98,14%	98,35%	99,72%	99,91%	99,53%
Disponibilidades	1,35%	3,03%	2,54%	1,94%	1,76%	0,35%	0,18%	0,55%
Valores a receber	0,01%	49,22%	0,10%	1,46%	0,46%	1,75%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,10%	-49,31%	-0,19%	-1,54%	-0,57%	-1,82%	-0,10%	-0,08%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	78.122,69	74.362,76	76.971,62	68.534,48	59.418,59	57.142,52	53.182,34	55.946,72
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	08/03/2018	06/02/2018	03/01/2018

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

jul/2018



Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	22,75 %
Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	14,84 %
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	13,68 %
Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	12,00 %
Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	11,96 %
Cotas de BB VALE FI AÇÕES	10,52 %
Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	9,58 %
Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	2,03 %
Cotas de BB SAÚDE BEM ESTAR FIC AÇÕES	1,39 %
Outras Disponibilidades	1,35 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,09 %
Outros Valores a receber	0,01 %
Valores a pagar / Cotas a Emitir	-0,01 %
Valores a pagar / Prov. Audit 30/09/2018	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Controladoria	0,00 %

Características

CNPJ: 13.077.415/0001-05
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano
 Código de Referência: 272604
 Início do Fundo: 28/04/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

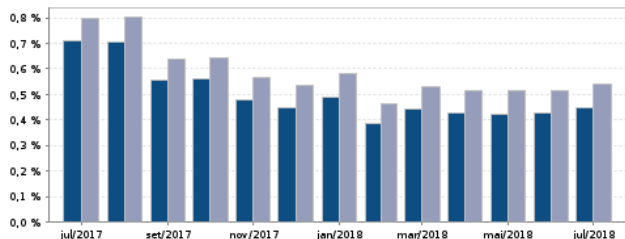
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	94,29	3,08	6,01	18,38	34,00	0,45	0,43	0,42	0,43	0,44	0,39	0,49	0,45	0,48	0,56	0,56	0,70
% do CDI	88,87	82,59	83,99	88,95	90,17	82,84	82,57	81,66	82,43	83,41	83,21	83,54	83,22	84,64	86,94	87,14	87,92
CDI	106,10	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	20,63	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	52,26	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	50,46	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,942923657	1.135.822,82	1.324.536,02	0,06%	-	0,03%	0,96	0,01%	0,70%	0,39%	0
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

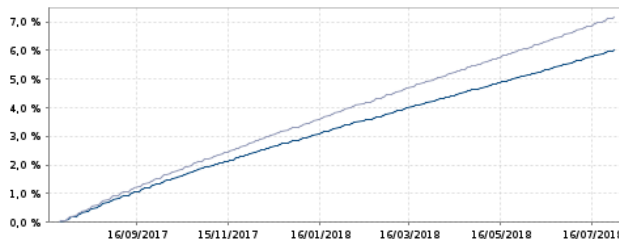
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



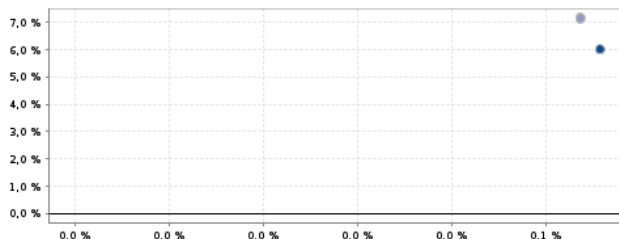
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

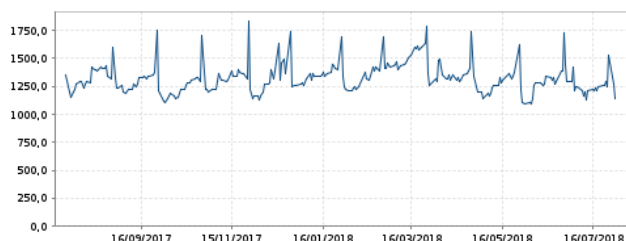


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

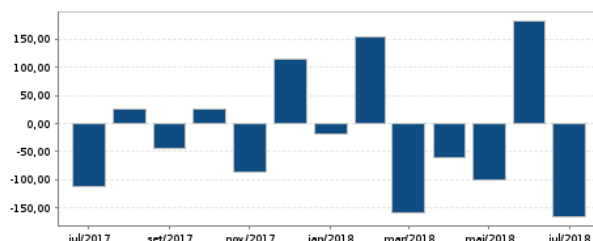


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

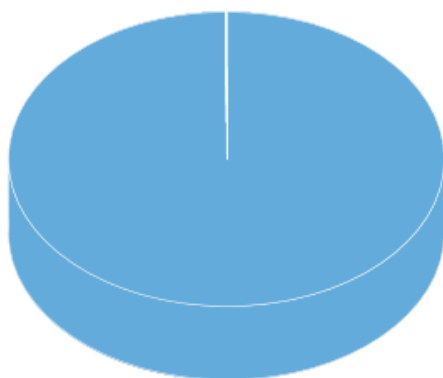
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,54	99,00	3,69	98,75	7,09	99,03	9,64	98,19	0,06		R\$ 1.324.581.007,61

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.135.822,82	1.295.491,67	1.108.257,44	1.204.289,25	1.259.101,80	1.410.861,47	1.250.937,27	1.263.019,75
Data da Divulgação	03/08/2018	09/07/2018	07/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	05/03/2018	05/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



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 CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	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

CNPJ: 10.418.335/0001-88
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Ações Indexados
 Código de Referência: 228842
 Início do Fundo: 10/06/2009

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

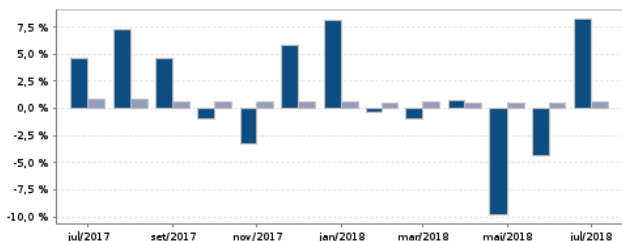
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	102,63	0,24	14,56	31,97	47,91	8,22	-4,40	-9,79	0,70	-1,01	-0,35	8,13	5,80	-3,32	-0,99	4,58	7,24
% do CDI	70,72	6,52	203,47	154,75	127,05	1.516,09	-849,74	-1.890,96	135,08	-189,98	-76,22	1.392,76	1.079,28	-585,24	-153,99	718,82	903,75
CDI	145,13	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	47,92	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	87,44	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	71,37	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,026331569	263.003,32	212.607,43	17,22%	-19,07%	8,18%	6,70	17,22%	8,22%	-9,79%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



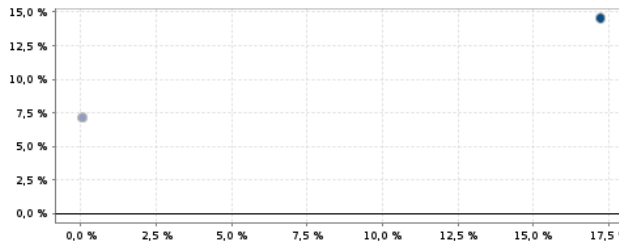
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

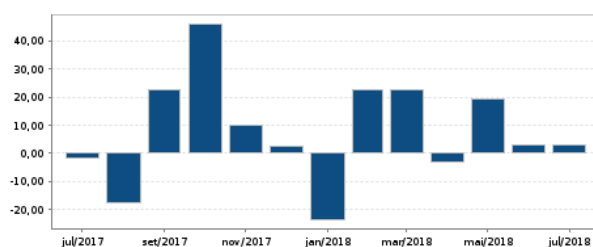


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

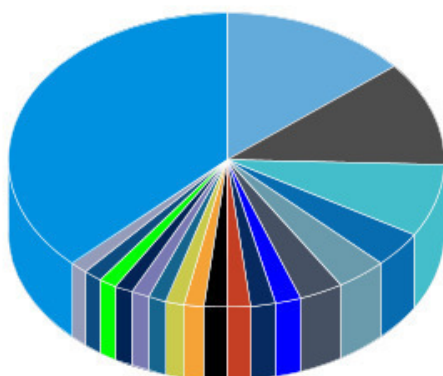
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	96,07%	95,28%	94,02%	95,39%	94,87%	94,23%	95,72%	96,33%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,13%	3,13%	3,02%	2,71%	2,76%	2,48%	2,48%	2,62%
Operações Compromissadas	0,66%	1,33%	2,71%	2,14%	2,13%	2,48%	1,34%	3,37%
Valores a receber	0,20%	0,24%	0,29%	0,48%	0,20%	1,04%	2,09%	0,88%
Outras Aplicações	0,00%	-	-	0,00%	0,07%	0,12%	0,08%	0,07%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,01%	0,01%	0,01%	-0,01%	0,03%	-0,05%	0,01%	0,00%
Valores a pagar	-0,06%	-0,01%	-0,05%	-0,73%	-0,07%	-0,31%	-1,72%	-3,28%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	263.003,32	240.463,78	248.289,50	253.764,95	254.958,90	234.694,65	212.712,88	218.518,11
Data da Divulgação	02/08/2018	03/07/2018	04/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	06/03/2018	05/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



VALE ON N1 - VALE3	14,03 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	11,49 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	8,01 %
B3 ON NM - B3SA3	3,93 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,79 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,24 %
BRABESCO ON N1 - BBDC3	1,95 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,79 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	1,77 %
Suzano Papel ON - SUZB3	1,69 %
BRF SA ON NM - BRF3	1,42 %
FIBRIA ON NM - FIBR3	1,38 %
KROTON ON NM - KROT3	1,36 %
RUMO S.A. ON MN - RAIL3	1,35 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	1,34 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	1,34 %
JBS ON NM - JBSS3	1,33 %
CIELO ON NM - CIEL3	1,31 %
Lançamentos positivos menores que 1,31%	37,55 %

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

CNPJ: 13.322.205/0001-35
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Código de Referência: 272612
 Início do Fundo: 28/04/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

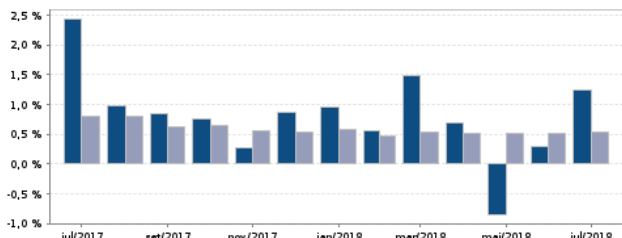
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	130,37	4,44	8,72	23,43	43,88	1,23	0,29	-0,84	0,69	1,48	0,56	0,96	0,86	0,28	0,76	0,86	0,98
% do CDI	122,87	118,88	121,89	113,42	116,36	227,52	55,59	-163,16	133,48	278,85	120,55	165,00	160,53	50,18	117,43	134,40	122,82
CDI	106,10	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	20,63	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	52,26	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	50,46	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,303749896	6.047.649,86	5.677.996,09	2,05%	-2,36%	0,97%	-0,01	2,05%	1,48%	-0,84%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

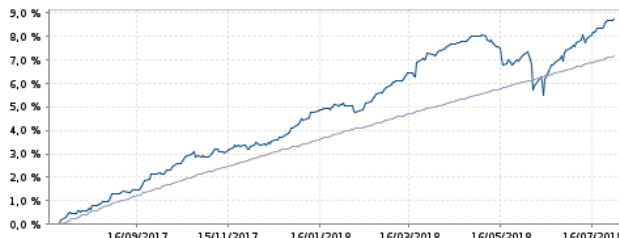
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



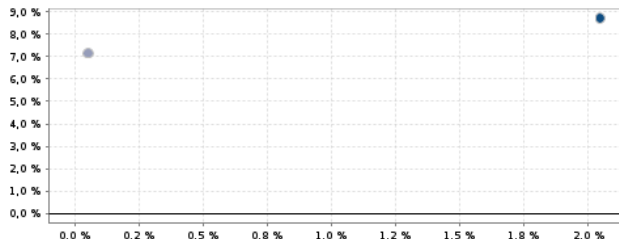
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

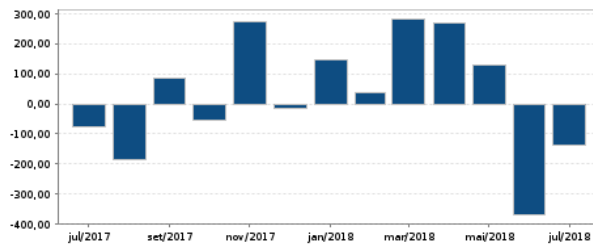


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

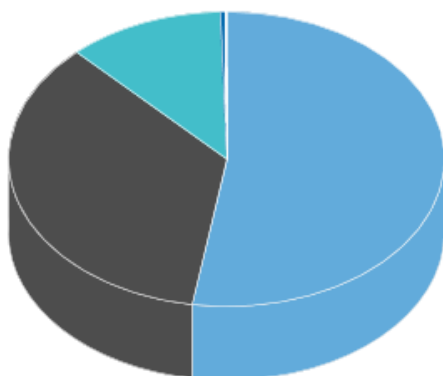
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	99,53%	99,46%	99,52%	98,81%	99,26%	97,44%	98,60%	99,09%
Operações Compromissadas	0,48%	0,54%	0,48%	1,19%	0,74%	2,56%	1,41%	0,91%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.047.649,86	6.108.970,61	6.458.766,21	6.381.522,31	6.069.165,85	5.702.063,36	5.633.824,26	5.436.556,60
Data da Divulgação	03/08/2018	04/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	05/03/2018	06/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2020	52,53 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	35,37 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	11,63 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,47 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2018	0,00 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	0,00 %

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

Características

CNPJ: 07.442.078/0001-05
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Código de Referência: 242901
 Início do Fundo: 24/07/2005

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

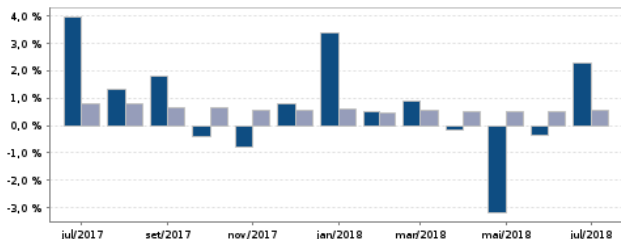
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	360,59	3,35	6,46	22,54	47,65	2,29	-0,35	-3,17	-0,15	0,90	0,53	3,38	0,81	-0,78	-0,40	1,78	1,32
% do CDI	117,38	89,82	90,33	109,09	126,38	422,99	-67,86	-611,77	-29,06	168,80	113,90	580,13	150,39	-136,58	-62,62	279,24	165,02
CDI	307,20	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	217,95	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	325,22	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	106,79	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4,605915874	3.931.831,42	4.738.397,79	4,42%	-5,89%	2,10%	0,78	4,42%	3,38%	-3,17%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



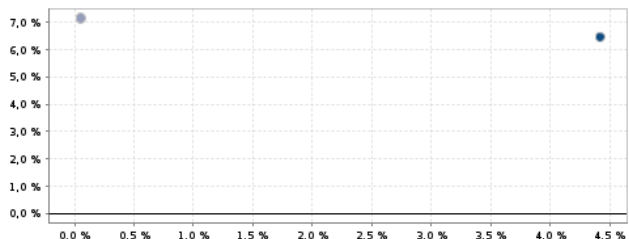
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

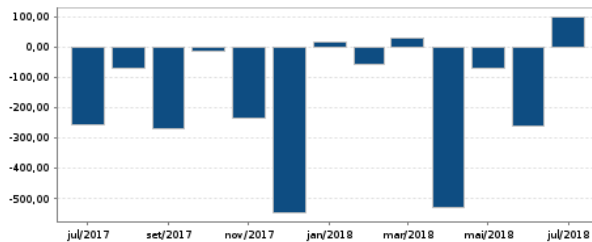


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

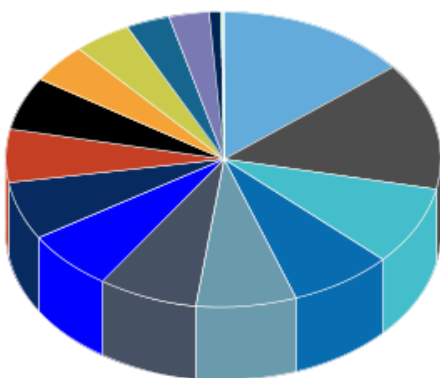
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	99,05%	99,66%	99,69%	99,34%	98,34%	99,75%	99,31%	99,62%
Operações Compromissadas	0,86%	0,25%	0,23%	0,57%	1,58%	0,17%	0,66%	0,38%
Outras Aplicações	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,08%	0,08%	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%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.931.831,42	3.747.694,32	4.022.749,99	4.227.849,81	4.765.645,76	4.693.106,63	4.728.171,65	4.560.051,41
Data da Divulgação	02/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	06/03/2018	08/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	14,19 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	14,08 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	8,67 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	7,68 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	7,43 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	7,30 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	6,78 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	6,28 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2018	5,84 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,80 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	4,38 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,31 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,26 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	2,96 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,86 %
NTN-B - Venc.: 15/02/2028	0,09 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,08 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	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

CNPJ: 15.486.093/0001-83
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,15%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 358721
 Início do Fundo: 23/01/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

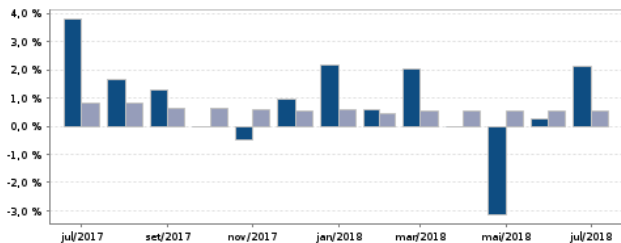
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	83,67	3,92	8,01	23,89	48,49	2,10	0,27	-3,13	-0,03	2,01	0,57	2,18	0,98	-0,48	-0,02	1,30	1,67
% do CDI	134,64	105,12	111,97	115,62	128,59	387,77	51,77	-604,99	-5,93	378,52	121,81	373,49	181,60	-85,21	-3,80	203,46	208,44
CDI	62,14	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	63,95	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	64,66	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	29,00	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,836650921	296.583,20	290.728,62	4,21%	-5,39%	2,00%	0,71	4,21%	2,18%	-3,13%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



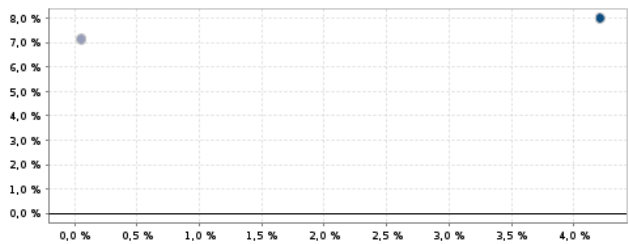
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

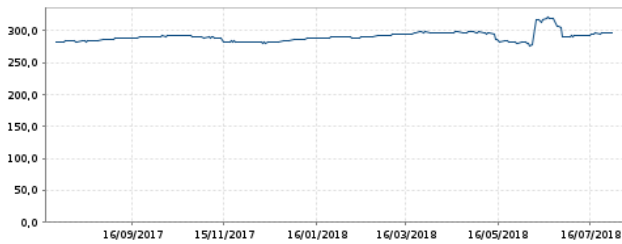


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

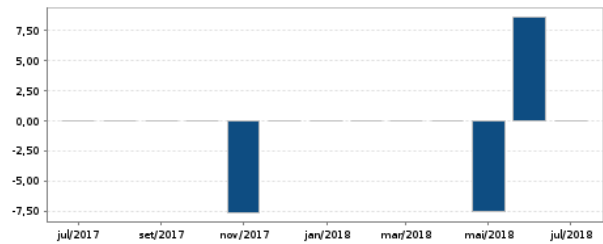


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

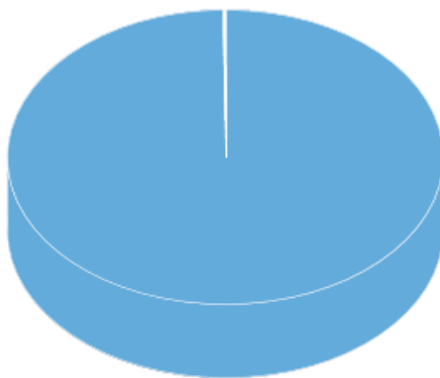
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	99,88%	99,86%	99,85%	99,93%	99,92%	99,90%	99,88%	99,87%
Operações Compromissadas	0,12%	0,14%	0,15%	0,07%	0,09%	0,10%	0,12%	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)	296.583,20	290.475,65	281.074,34	298.000,34	298.091,80	292.212,40	290.566,86	284.370,74
Data da Divulgação	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	06/03/2018	07/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,88 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,12 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	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

CNPJ: 19.303.795/0001-35
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Não classificado
 Código de Referência: 360015
 Início do Fundo: 11/02/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

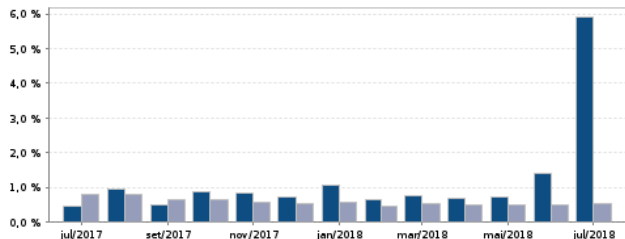
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	81,38	11,60	16,10	27,22	47,30	5,90	1,39	0,72	0,68	0,75	0,65	1,09	0,71	0,82	0,89	0,52	0,97
% do CDI	132,71	310,67	224,94	131,72	125,44	1.087,85	268,50	138,55	131,36	140,68	139,23	186,00	132,27	144,77	138,48	80,98	120,68
CDI	61,32	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	63,47	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	64,14	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	28,66	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,813840126	1.099.032,15	1.053.949,81	4,50%	-0,38%	2,14%	-1,47	4,50%	5,90%	0,52%	11
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

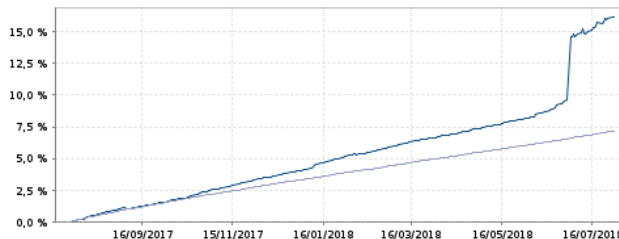
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

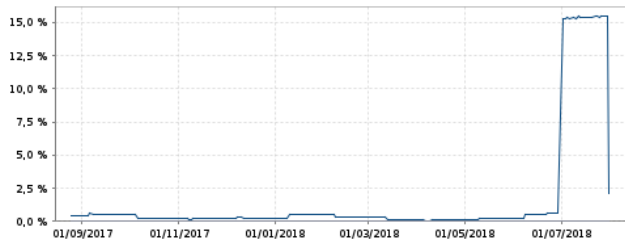
Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



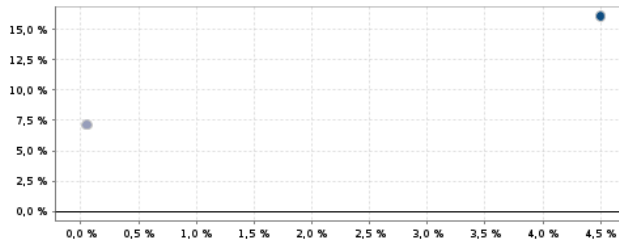
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

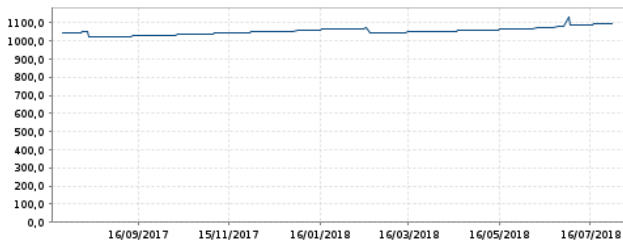


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

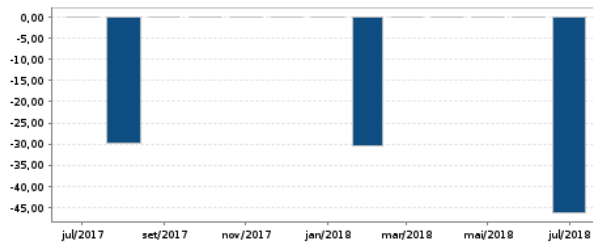


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

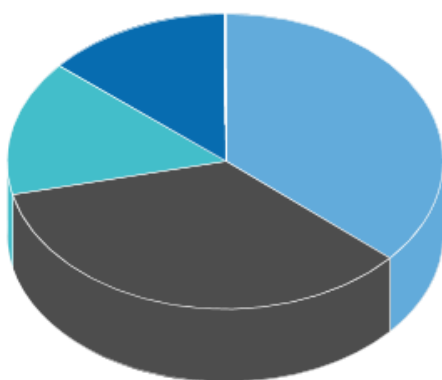
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	99,89%	99,88%	99,86%	99,84%	99,82%	99,80%	99,90%	99,88%
Operações Compromissadas	0,11%	0,12%	0,14%	0,16%	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)	1.099.032,15	1.081.379,48	1.066.559,53	1.058.966,79	1.051.816,63	1.044.009,45	1.067.358,82	1.055.901,52
Data da Divulgação	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	06/03/2018	07/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	36,38 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	35,03 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2018	14,88 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	13,60 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,11 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	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

CNPJ: 19.523.306/0001-50
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 363375
 Início do Fundo: 20/03/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

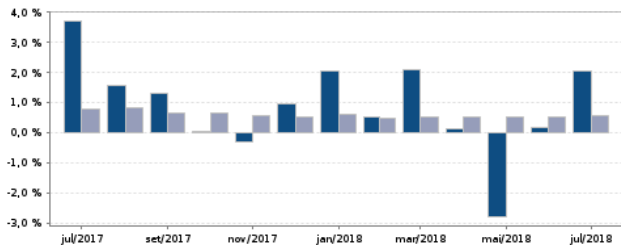
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	77,96	4,21	8,38	24,52	48,58	2,06	0,15	-2,78	0,14	2,07	0,54	2,05	0,93	-0,30	0,03	1,28	1,57
% do CDI	130,50	112,66	117,05	118,66	128,84	379,18	29,52	-536,78	26,45	389,49	115,74	350,85	173,37	-52,73	4,55	201,22	196,42
CDI	59,74	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	67,56	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	66,23	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	27,00	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,779603608	251.842,78	316.402,82	3,95%	-5,05%	1,88%	0,07	3,95%	2,07%	-2,78%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



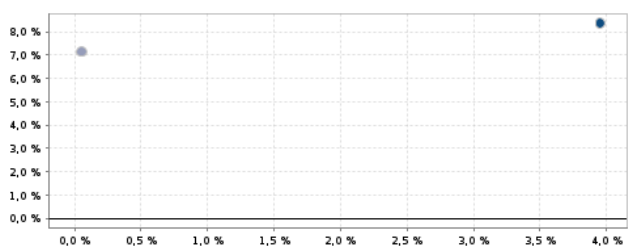
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

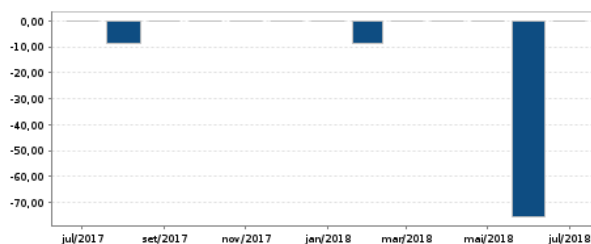


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

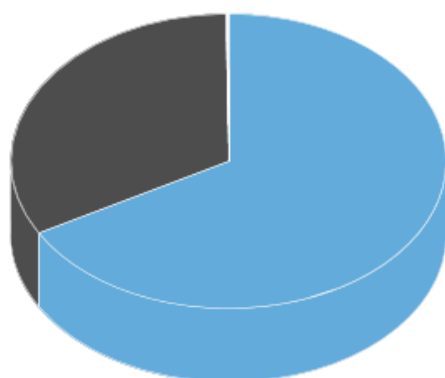
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	99,88%	99,85%	99,86%	99,85%	99,83%	99,81%	99,90%	99,88%
Operações Compromissadas	0,12%	0,15%	0,14%	0,15%	0,17%	0,19%	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)	251.842,78	246.769,14	321.595,42	330.784,35	330.332,12	323.631,83	330.497,69	323.868,65
Data da Divulgação	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	06/03/2018	07/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,90 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	32,97 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,12 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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

CNPJ: 20.734.937/0001-06
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 394793
 Início do Fundo: 12/05/2015

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

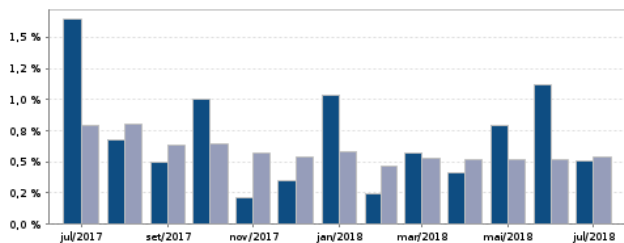
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	44,87	4,78	7,85	20,62	40,35	0,50	1,12	0,79	0,41	0,57	0,24	1,04	0,35	0,21	1,00	0,50	0,68
% do CDI	108,51	127,95	109,65	99,80	107,00	92,94	216,22	153,42	80,08	107,71	52,36	177,83	65,32	37,66	155,73	78,25	84,98
CDI	41,35	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	39,49	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	39,27	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	20,79	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,448656225	362.925,02	357.403,85	0,64%	-0,17%	0,31%	0,02	0,65%	1,12%	0,21%	5
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

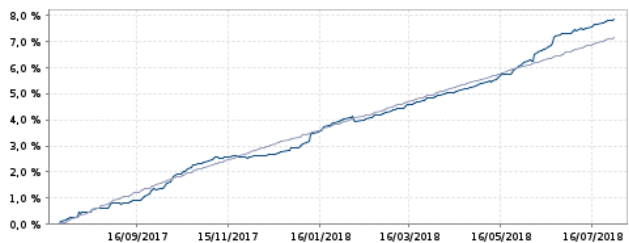
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



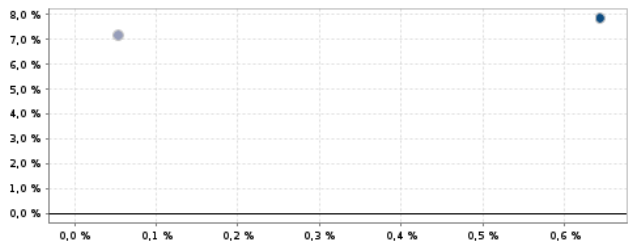
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

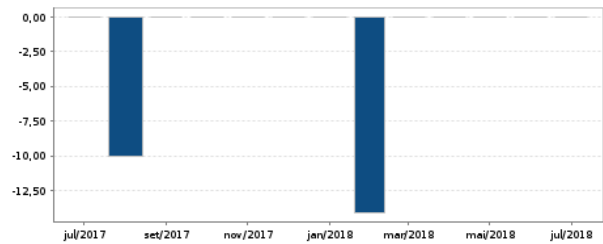


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

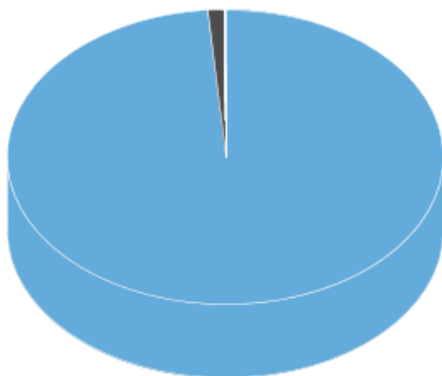
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	98,75%	98,73%	98,70%	98,68%	98,66%	98,64%	98,68%	98,65%
Operações Compromissadas	1,25%	1,28%	1,30%	1,32%	1,34%	1,36%	1,32%	1,35%
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)	362.925,02	361.105,31	357.109,32	354.296,27	352.834,07	350.825,43	364.006,43	360.268,93
Data da Divulgação	03/08/2018	04/07/2018	06/06/2018	07/05/2018	04/04/2018	05/03/2018	06/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2018	98,75 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	1,25 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	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

CNPJ: 19.523.305/0001-06
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 390739
 Início do Fundo: 16/03/2015

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

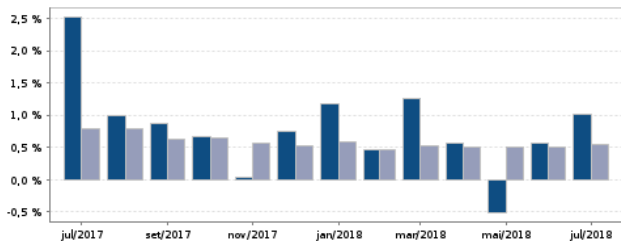
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	50,24	4,64	8,47	22,91	43,40	1,01	0,58	-0,51	0,57	1,27	0,46	1,17	0,75	0,05	0,67	0,88	0,99
% do CDI	114,39	124,17	118,35	110,87	115,09	186,77	111,91	-97,61	110,80	238,12	98,71	200,87	139,11	8,65	103,91	137,29	123,80
CDI	43,92	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	62,18	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	61,05	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	22,98	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,502447756	1.147.839,84	1.151.256,01	1,65%	-1,40%	0,78%	-0,05	1,65%	1,27%	-0,51%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



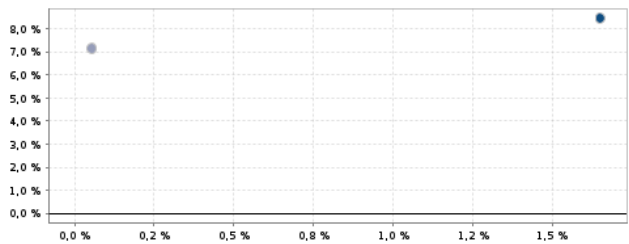
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

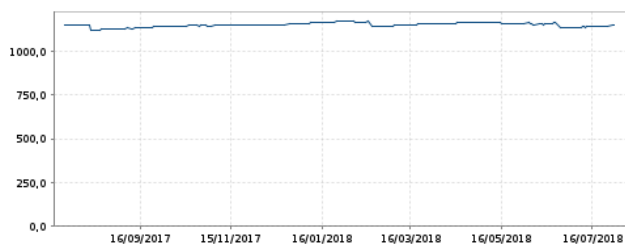


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

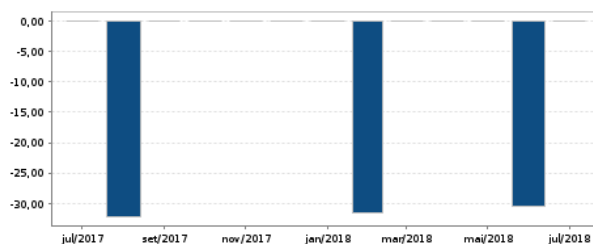


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

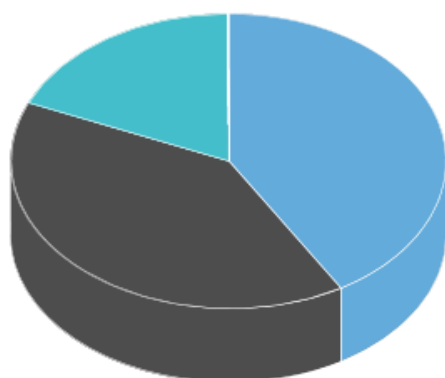
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%	99,82%	99,80%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,10%	0,12%	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,12%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.147.839,84	1.136.332,23	1.160.131,34	1.166.021,11	1.159.373,58	1.144.882,16	1.171.096,13	1.157.531,54
Data da Divulgação	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	03/05/2018	04/04/2018	02/03/2018	07/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2018	41,42 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	40,01 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	18,46 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,10 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	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

CNPJ: 06.916.384/0001-73
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Administrador: BEM DTVM
 Taxa de Administração: 1,50%
 Taxa de Administração (Máxima): 1,50%
 Classificação Anbima: Ações Dividendos
 Código de Referência: 131180
 Início do Fundo: 09/09/2004

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

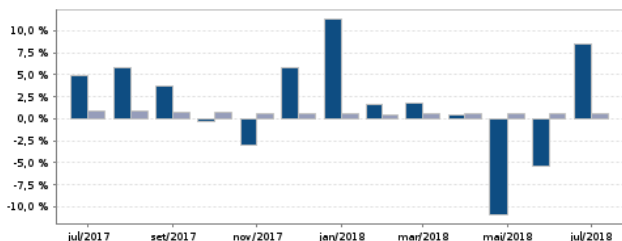
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	769,40	5,76	19,71	44,42	63,67	8,54	-5,36	-10,90	0,41	1,70	1,65	11,32	5,77	-3,02	-0,37	3,76	5,83
% do CDI	211,67	154,35	275,37	214,98	168,84	1.575,11	-1.036,36	-2.105,31	79,59	319,80	354,42	1.940,40	1.073,74	-531,59	-57,38	589,84	727,87
CDI	363,49	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	263,25	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	418,03	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	115,62	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	8,6939654	1.413.203,91	1.095.457,58	17,53%	-18,78%	8,33%	6,84	17,53%	11,32%	-10,90%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



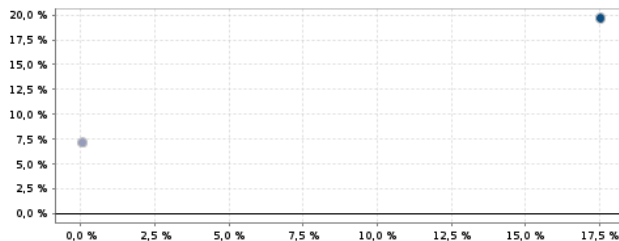
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

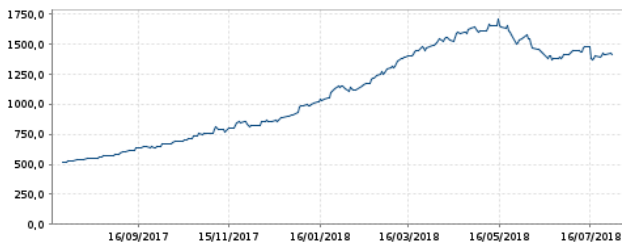


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

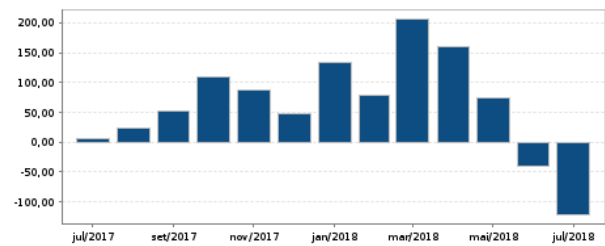


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

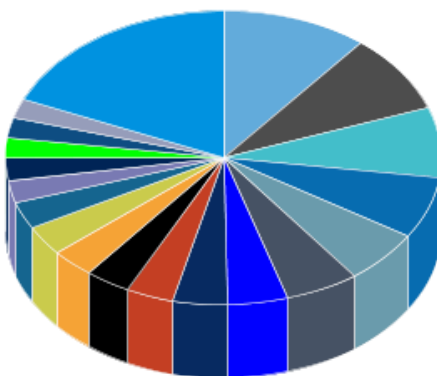
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	87,00%	82,83%	85,17%	89,19%	92,16%	88,76%	86,56%	84,71%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	11,63%	10,76%	10,88%	6,80%	5,81%	6,61%	7,68%	7,84%
Operações Compromissadas	1,34%	6,79%	5,91%	3,94%	6,68%	6,00%	6,46%	2,65%
Valores a receber	0,32%	0,40%	0,62%	0,76%	0,69%	1,22%	0,68%	0,76%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,03%	0,02%	0,02%	0,16%	0,15%	0,19%	2,16%	4,19%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,32%	-0,81%	-2,60%	-0,96%	-5,71%	-2,95%	-3,63%	-0,27%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	0,12%	0,22%	0,16%	0,10%	0,11%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.413.203,91	1.413.881,35	1.537.403,90	1.641.149,19	1.474.170,03	1.246.492,86	1.148.504,25	912.223,27
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	05/04/2018	05/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



VALE ON N1 - VALE3	10,87 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	8,68 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,65 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	6,89 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,78 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	5,52 %
IRBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,48 %
B3 ON NM - B3SA3	4,07 %
BRABESPAR PN N1 - BRAP4	3,46 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	3,43 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,26 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,20 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	2,98 %
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	2,51 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	2,40 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,25 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,18 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - KLBN11	2,17 %
Lançamentos positivos menores que 2,17%	18,56 %

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

CNPJ: 20.216.216/0001-04
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Administrador: Banco Bradesco
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
 Código de Referência: 374131
 Início do Fundo: 08/08/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

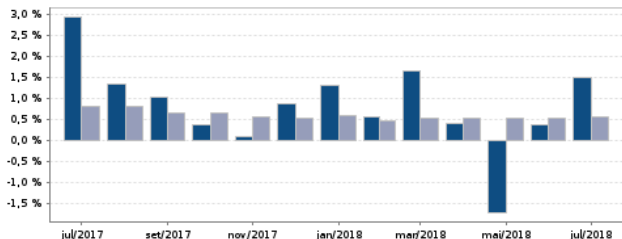
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	60,00	4,13	8,38	23,23	43,33	1,50	0,38	-1,72	0,39	1,65	0,57	1,32	0,87	0,08	0,38	1,02	1,33
% do CDI	112,01	110,62	117,17	112,45	114,91	277,48	73,59	-331,76	74,80	310,61	123,02	226,14	161,21	13,93	59,02	159,19	165,47
CDI	53,57	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	42,55	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	42,86	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	27,23	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,5999954	541.139,68	418.119,84	2,72%	-3,34%	1,29%	0,36	2,72%	1,65%	-1,72%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



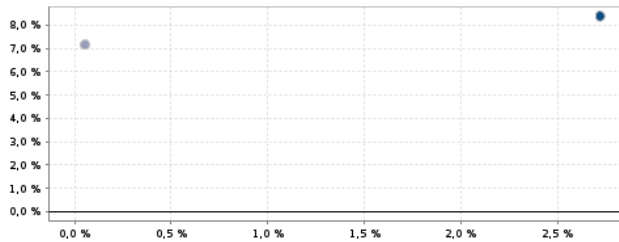
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

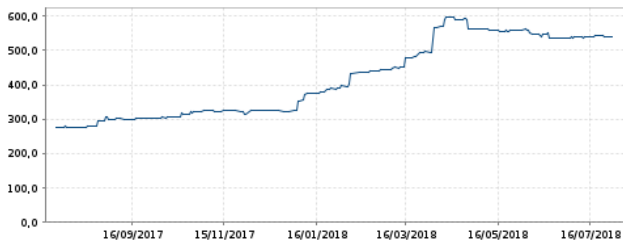


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

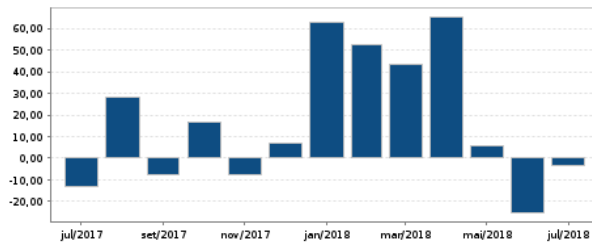


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

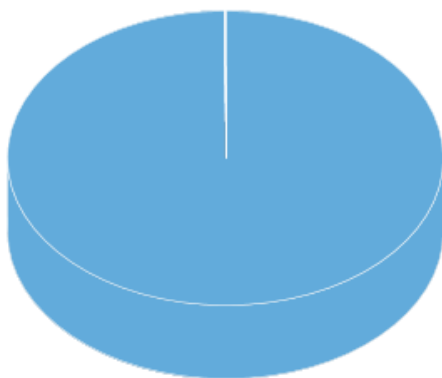
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02	1,53	281,42	4,28	114,54	8,65	120,86	80,21	105,10	2,72		R\$ 692.425.157,77

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	541.139,68	536.163,79	559.136,23	563.080,50	495.849,71	445.176,32	390.668,32	323.458,89
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	02/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



Cotas de BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características

CNPJ: 08.702.798/0001-25
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Administrador: Banco Bradesco
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
 Código de Referência: 202347
 Início do Fundo: 07/01/2008

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

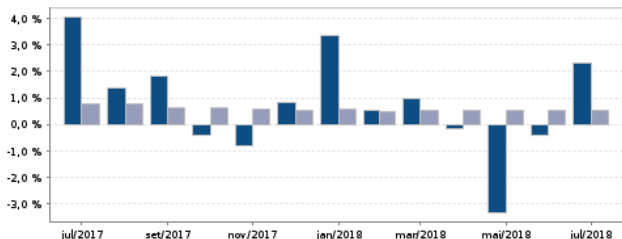
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	260,12	3,22	6,44	23,24	48,06	2,34	-0,43	-3,32	-0,18	0,97	0,55	3,39	0,85	-0,81	-0,42	1,83	1,39
% do CDI	138,00	86,30	89,93	112,48	127,46	432,14	-82,28	-641,49	-35,33	182,43	117,84	580,27	157,25	-142,88	-65,00	286,26	173,33
CDI	188,49	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	30,36	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	61,45	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	85,59	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	3,6011669	1.232.430,69	1.470.398,19	4,59%	-6,20%	2,18%	1,00	4,59%	3,39%	-3,32%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



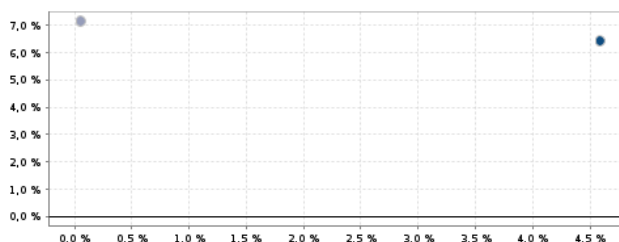
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

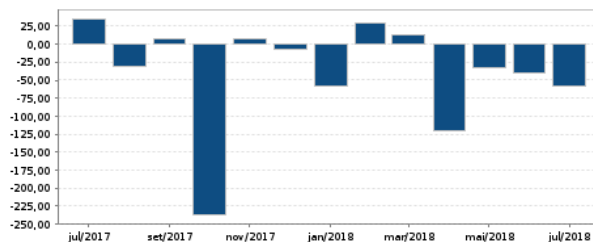


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

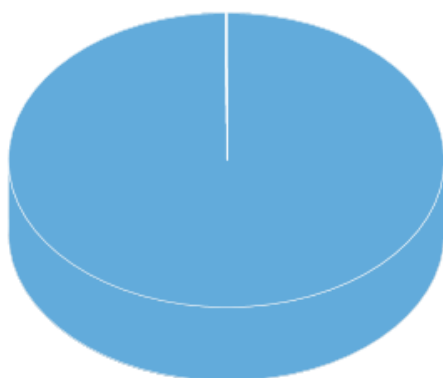
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	2,36	435,99	3,37	90,20	6,68	93,42	81,20	135,05	4,59		R\$ 2.260.589.550,34

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.232.430,69	1.261.917,38	1.307.948,88	1.387.194,61	1.510.550,95	1.482.793,90	1.445.928,64	1.455.106,34
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	02/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



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 %

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

CNPJ: 11.484.558/0001-06
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Administrador: Banco Bradesco
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 251267
 Início do Fundo: 02/07/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

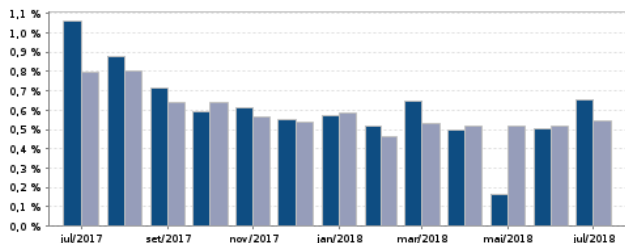
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	126,96	3,62	7,35	21,53	39,22	0,66	0,50	0,17	0,50	0,65	0,52	0,57	0,55	0,61	0,60	0,71	0,88
% do CDI	102,19	96,91	102,76	104,21	104,00	121,00	97,37	32,24	95,68	122,08	111,60	98,35	103,15	108,19	92,64	111,83	109,91
CDI	124,23	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	28,96	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	69,11	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	63,00	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,2696059	1.792.119,36	893.904,47	0,52%	-0,34%	0,24%	1,24	0,51%	0,88%	0,17%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

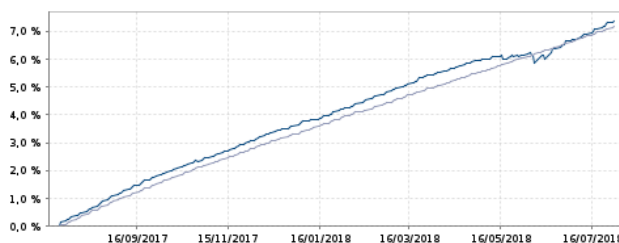
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



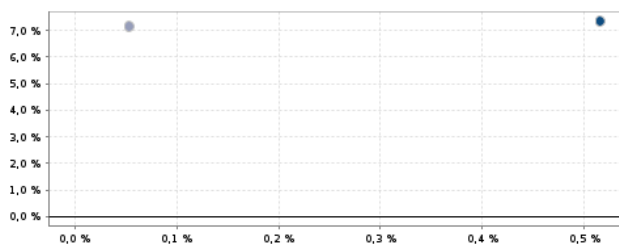
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

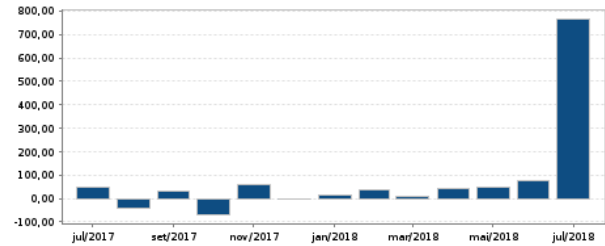


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

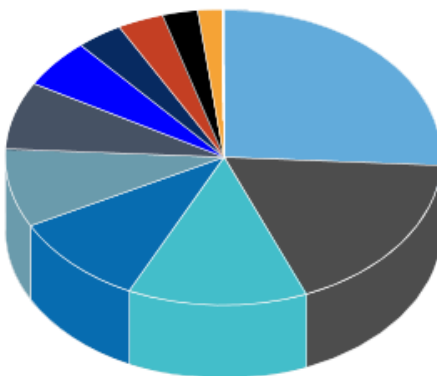
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	88,05%	89,17%	89,89%	95,28%	91,12%	91,46%	95,09%	95,42%
Operações Compromissadas	11,97%	10,85%	10,12%	4,74%	8,91%	8,57%	4,94%	4,61%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	0,00%	-0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,02%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-0,00%	-0,00%	-	-	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.792.119,36	1.019.417,39	939.732,78	889.222,36	842.415,88	827.876,57	788.290,98	766.562,00
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	02/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



LTN - Venc.: 01/01/2019	25,87 %
LTN - Venc.: 01/10/2018	17,92 %
LTN - Venc.: 01/04/2019	13,35 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	10,18 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	8,55 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	7,52 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	5,37 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2019	3,42 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	3,36 %
LFT - Venc.: 01/09/2018	2,69 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	1,80 %
Outros Valores a pagar	-0,03 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTN19	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTJ19	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF19	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características

CNPJ: 13.397.466/0001-14
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Administrador: Banco Bradesco
 Taxa de Administração: 2,50%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
 Código de Referência: 296953
 Início do Fundo: 16/02/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 500,00
 Aplicação Adicional: R\$ 500,00
 Saldo Mínimo: R\$ 100,00
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

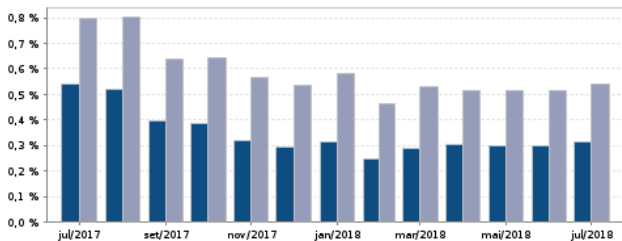
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	55,85	2,09	4,11	13,71	25,90	0,31	0,30	0,30	0,30	0,29	0,25	0,31	0,29	0,32	0,39	0,40	0,52
% do CDI	63,10	55,88	57,41	66,34	68,68	58,08	58,23	58,26	58,38	54,10	52,98	53,76	54,79	56,77	60,37	62,15	64,77
CDI	88,52	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	19,78	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	49,26	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	46,96	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,5585481	387.968,04	332.007,01	0,05%	-	0,02%	0,74	0,02%	0,52%	0,25%	0
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

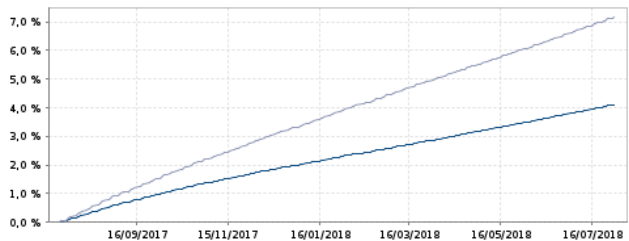
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

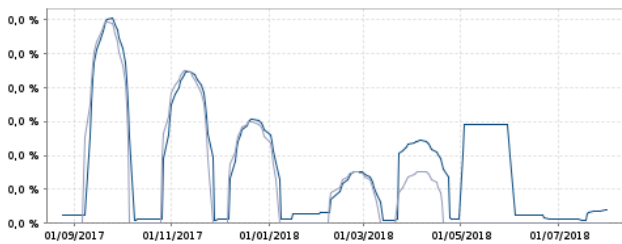
Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



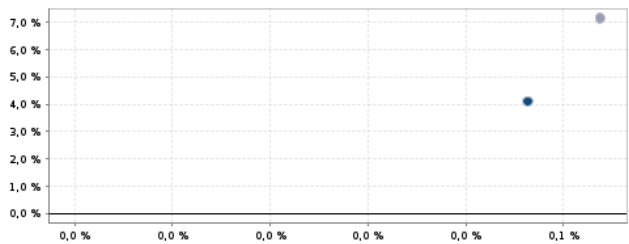
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

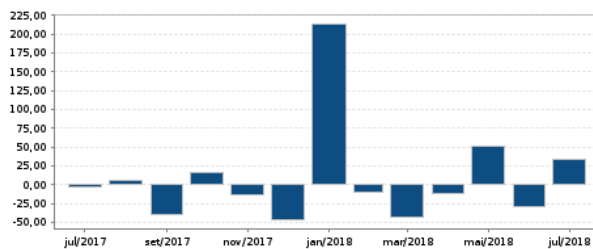


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

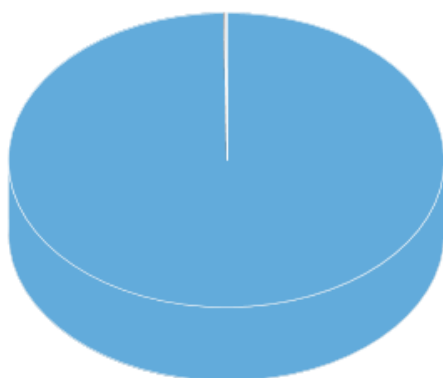
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,22	0,54	99,21	3,71	99,34	7,12	99,49	390,57	98,90	0,05		R\$ 1.067.125.594,35

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	100,22%	100,23%	100,21%	100,24%	100,27%	100,22%	100,20%	100,43%
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	-0,22%	-0,23%	-0,21%	-0,24%	-0,27%	-0,22%	-0,20%	-0,43%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	387.968,04	353.037,72	381.061,35	328.765,81	340.160,11	382.901,55	392.144,73	178.305,60
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	02/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,22 %
Outros Valores a pagar	-0,22 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

INSTITUIÇÕES

Gestão: LAD Capital
 Diretor: Alexandre Fogliano da Cunha
 Gestor: Alexandre Fogliano da Cunha
 Administrador: LAD Capital
 Custodiante: LAD Capital
 Auditor: Máxima CCTVM

PERFIL DO FUNDO

Política de Investimento: Investe em companhias, abertas ou fechadas, participando do processo decisório com efetiva influência na definição de sua política estratégica, sediadas no Brasil que atuem nos setores de urbanismo e infraestrutura da economia brasileira.
Objetivo: Proporcionar aos cotistas a valorização do capital investido, no longo prazo, por meio da aquisição de ações, debêntures ou outros títulos e Valores Mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações das companhias alvo.
Companhias Alvo: Investe em companhias, abertas ou fechadas, sediadas no Brasil que atuem nos setores de urbanismo e infraestrutura da economia brasileira.
Limite de Concentração por Companhia: 100%

CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
 Quantidade de Classes: 1.0
 Benchmark: IPCA + 8%
 Negociação em Mercado Secundário: CETIP
 Data de Registro: 04/12/2012
 Situação Atual: Em funcionamento normal
 Classificação Anbima: Fundos de Participações
 Classificação Quantum: Participações
 Classificação Legal: FIP

DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 500.000.000,00
 Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 1.000.000,00
 Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 500.000.000,00
 Preço Inicial por Cota: R\$ 10.000,00

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

29/03/2018: R\$ 191.246.449,64
 29/12/2017: R\$ 191.807.614,25
 29/09/2017: R\$ 162.500.840,18
 30/06/2017: R\$ 163.051.506,11

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Taxa (%)
 Taxa de Administração: 1,20%
 Taxa de Administração Financeira: Não se aplica

TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: Não possui
 Critério de Apuração: Não se aplica
 Índice de Referência: Não possui

PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 8 anos
 Período de Investimento: 4 anos
 Período de Investimento Extensão: 1 ano
 Período de Desinvestimento: 4 anos
 Período de Desinvestimento Extensão: Não informado

CONTATO

Site: www.ladcapital.com.br
 Email: contato@ladcapital.com.br
 Telefone: (11) 3815-5944

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

JUNHO/2018

Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Outros Valores a receber	119.066,91	-
Ação de Companhia Fechada - PORTO CAIS MAUÁ DO BRASIL S.A. ON (13.072.557/0001-80)	71.492,00	-
Outros Valores a pagar	-218,79	-
Outras Disponibilidades	154,26	-

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

Características

CNPJ: 18.598.256/0001-08
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Não classificado
 Código de Referência: 360058
 Início do Fundo: 14/02/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

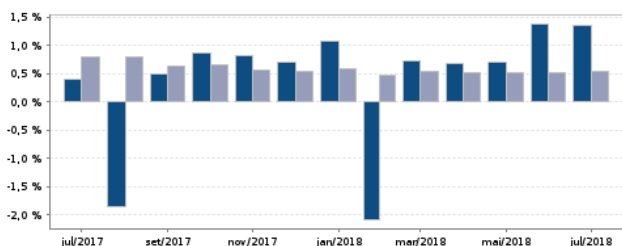
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	36,94	3,81	4,92	8,26	18,10	1,34	1,38	0,69	0,67	0,73	-2,08	1,06	0,70	0,82	0,87	0,50	-1,86
% do CDI	60,42	102,15	68,72	39,96	48,01	247,85	266,00	134,07	128,84	137,78	-447,94	182,49	130,66	144,65	134,67	77,96	-231,71
CDI	61,13	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	64,35	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	64,91	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	28,58	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,36936	1.373.035,69	1.320.207,09	3,89%	-2,74%	1,85%	1,67	3,90%	1,38%	-2,08%	9
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

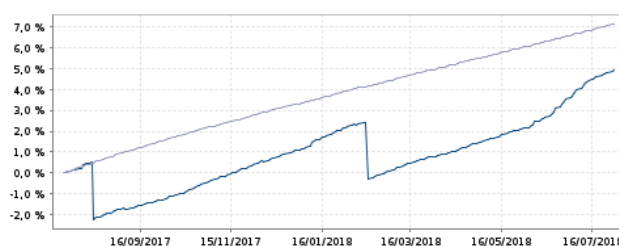
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

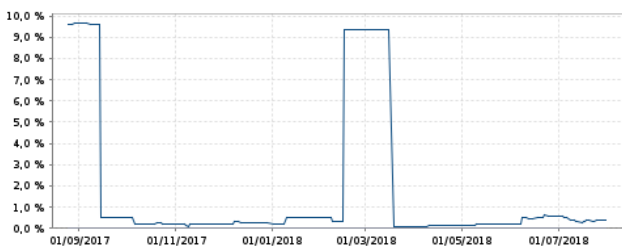
Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



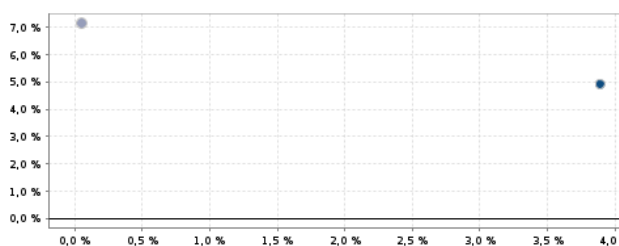
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

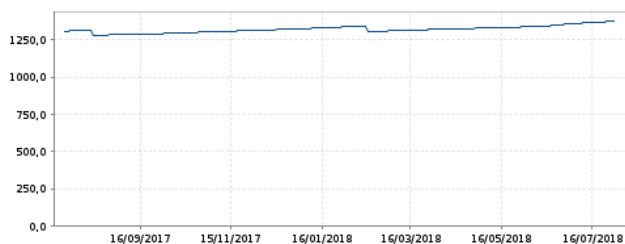


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

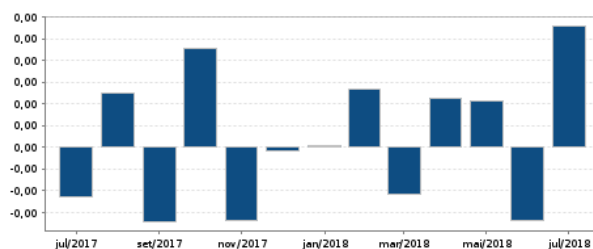


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

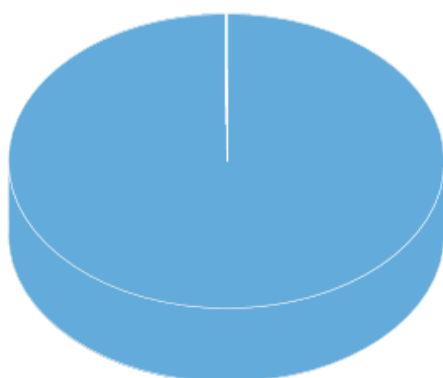
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	99,91%	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%	99,82%	99,98%	99,96%
Operações Compromissadas	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,16%	0,18%	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%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.373.035,69	1.354.827,40	1.336.430,49	1.327.221,62	1.318.430,87	1.308.845,43	1.336.682,66	1.322.601,97
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2018	99,91 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2018	0,09 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

Características

CNPJ: 18.598.288/0001-03
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 359947
 Início do Fundo: 30/01/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

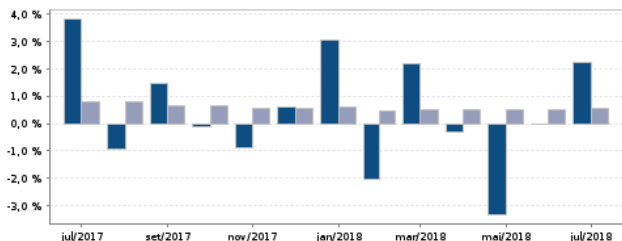
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	45,55	1,65	2,31	11,41	26,82	2,22	0,00	-3,32	-0,29	2,19	-2,04	3,05	0,60	-0,86	-0,11	1,46	-0,91
% do CDI	73,60	44,08	32,23	55,21	71,14	409,77	-1,42	-641,07	-55,98	412,02	-439,42	522,64	111,34	-152,38	-16,83	228,52	-113,42
CDI	61,89	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	66,58	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	67,07	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	28,88	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,455492	388.979,54	385.054,78	5,80%	-6,25%	2,75%	1,69	5,80%	3,05%	-3,32%	5
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



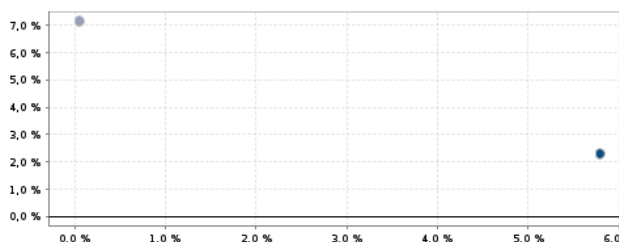
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

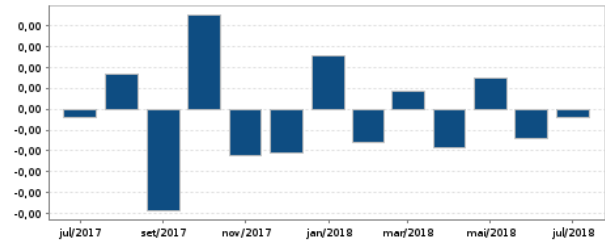


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

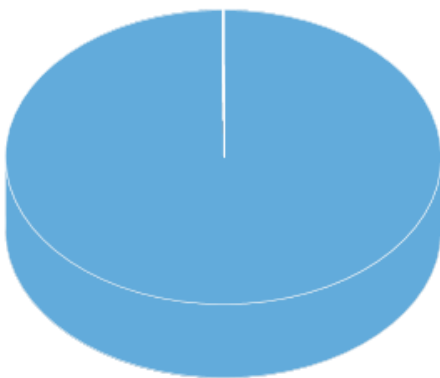
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	99,91%	99,89%	99,87%	99,86%	99,84%	99,82%	99,98%	99,95%
Operações Compromissadas	0,09%	0,12%	0,13%	0,15%	0,17%	0,19%	0,03%	0,05%
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)	388.979,54	380.524,85	380.552,98	393.611,52	394.755,17	386.294,81	394.351,40	382.683,16
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,91 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2018	0,09 %
Outros Valores a receber	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 de Custódia	0,00 %
Outras Disponibilidades	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

CNPJ: 20.139.595/0001-78
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 390054
 Início do Fundo: 09/03/2015

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

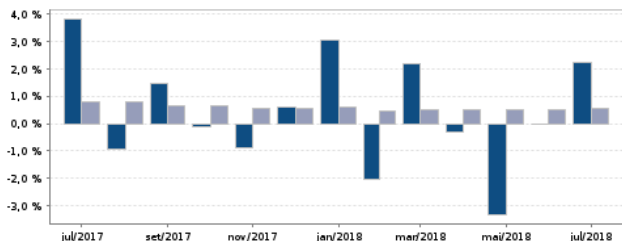
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	31,28	1,64	2,29	11,18	25,63	2,22	0,00	-3,32	-0,29	2,19	-2,05	3,05	0,60	-0,86	-0,11	1,46	-0,93
% do CDI	70,66	44,05	31,97	54,10	67,97	410,02	-1,47	-640,97	-55,83	412,27	-440,62	522,87	111,49	-152,26	-16,71	228,65	-115,99
CDI	44,26	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	61,08	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	60,06	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	23,25	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,312771	1.042.370,44	1.000.099,31	5,81%	-6,25%	2,76%	1,66	5,81%	3,05%	-3,32%	5
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



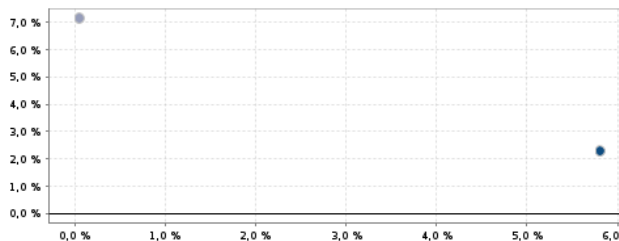
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

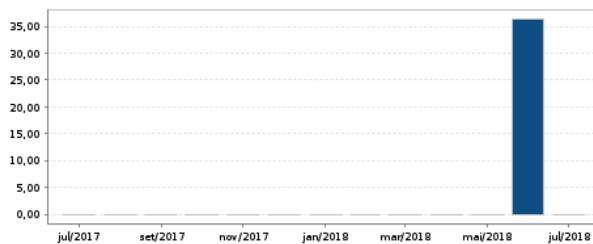


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

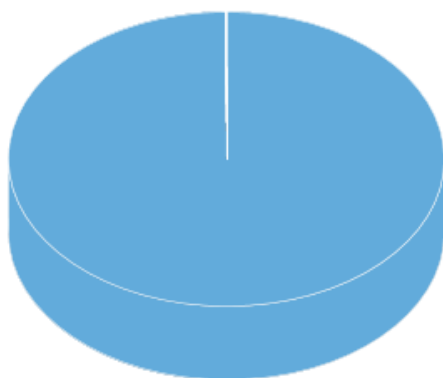
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	99,92%	99,90%	99,88%	99,87%	99,85%	99,83%	99,99%	99,97%
Operações Compromissadas	0,08%	0,10%	0,12%	0,14%	0,15%	0,17%	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%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.042.370,44	1.019.700,92	983.403,09	1.017.142,78	1.020.089,60	998.214,23	1.019.091,10	988.925,89
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,92 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2018	0,08 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ 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

CNPJ: 20.139.534/0001-00
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 390313
 Início do Fundo: 16/03/2015

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

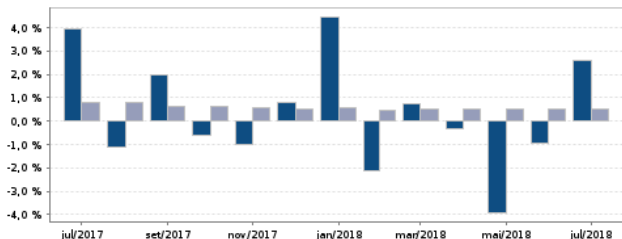
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	30,98	0,18	0,39	8,74	26,33	2,59	-0,97	-3,91	-0,33	0,73	-2,14	4,46	0,77	-1,00	-0,63	1,95	-1,13
% do CDI	70,54	4,83	5,49	42,30	69,83	478,27	-188,13	-756,31	-64,32	136,40	-459,42	764,07	143,80	-176,75	-97,53	306,46	-141,23
CDI	43,92	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	62,18	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	61,05	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	22,98	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,309816	289.150,51	256.294,26	6,22%	-8,79%	2,96%	2,03	6,22%	4,46%	-3,91%	5
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



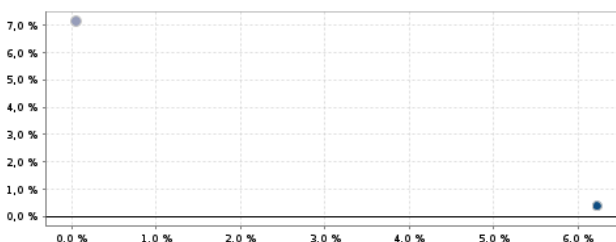
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

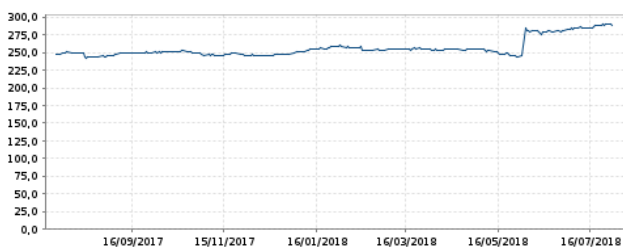


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

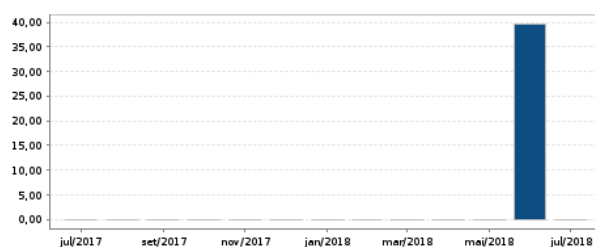


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

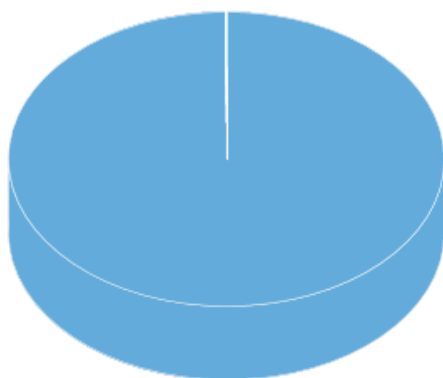
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	99,90%	99,88%	99,88%	99,86%	99,85%	99,83%	99,98%	99,96%
Operações Compromissadas	0,10%	0,13%	0,13%	0,14%	0,16%	0,17%	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%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	289.150,51	281.841,37	244.603,27	254.566,98	255.417,09	253.578,55	259.113,06	248.056,02
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,90 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2018	0,10 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

CNPJ: 19.769.046/0001-06
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 363741
 Início do Fundo: 26/03/2014

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

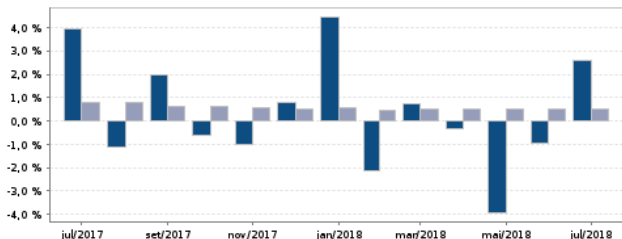
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	46,13	0,19	0,43	9,18	27,75	2,59	-0,97	-3,92	-0,33	0,72	-2,12	4,46	0,77	-1,00	-0,63	1,95	-1,09
% do CDI	77,54	5,01	6,03	44,41	73,58	477,83	-188,24	-756,58	-64,62	136,03	-455,89	763,67	143,49	-177,00	-97,78	306,18	-136,51
CDI	59,49	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	65,16	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	63,55	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	26,56	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,461271	53.794,18	54.042,09	6,20%	-8,78%	2,95%	2,06	6,20%	4,46%	-3,92%	5
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



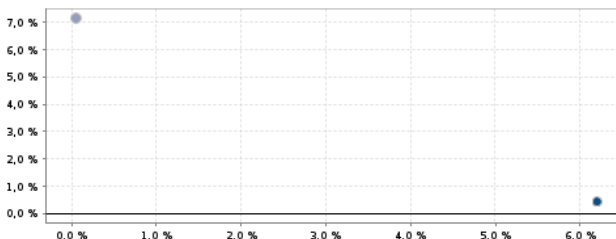
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

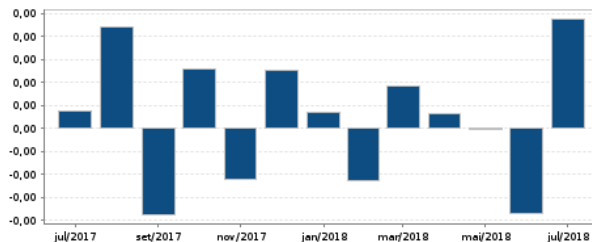


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

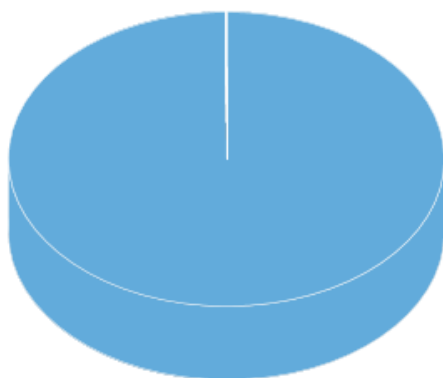
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%	99,82%	99,80%	99,98%	99,95%
Operações Compromissadas	0,10%	0,13%	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,02%	0,05%
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%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	53.794,18	52.435,60	52.951,44	55.109,18	55.294,09	54.897,13	56.085,91	53.693,78
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,90 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2018	0,10 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

CNPJ: 03.737.217/0001-77
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,70%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,70%
 Classificação Anbima: Ações Índice Ativo
 Código de Referência: 204226
 Início do Fundo: 18/02/2008

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

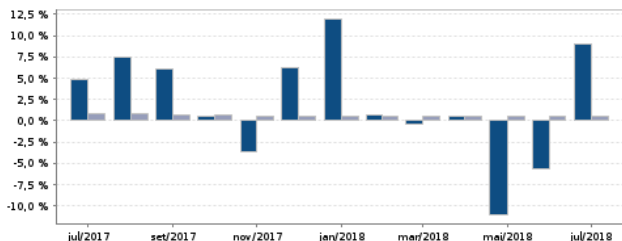
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	5,28	3,40	22,63	36,83	42,50	9,06	-5,62	-10,99	0,46	-0,33	0,68	11,94	6,27	-3,58	0,49	6,13	7,41
% do CDI	2,85	90,97	316,24	178,25	112,70	1.670,81	-1.085,82	-2.124,44	89,71	-61,30	147,20	2.046,55	1.166,48	-630,71	75,44	960,91	924,99
CDI	185,14	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	26,15	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	56,30	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	83,44	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	1,052769	152.199,35	108.101,38	19,14%	-21,06%	9,09%	12,13	19,14%	11,94%	-10,99%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



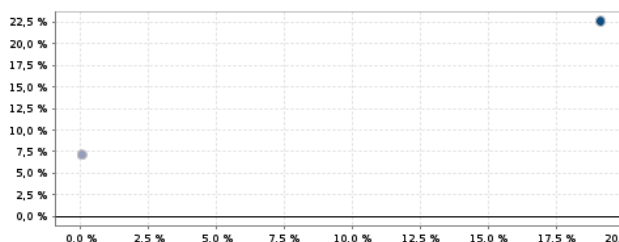
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

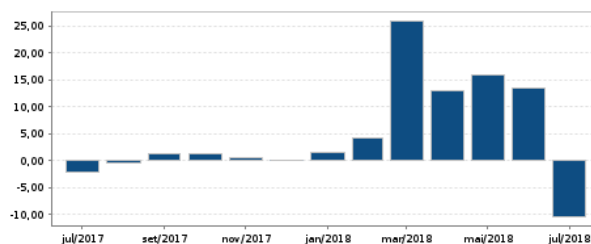


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,85	0,53	98,41	3,66	98,16	7,06	98,67	434,95	99,75	0,06		R\$ 3.878.606.753,65

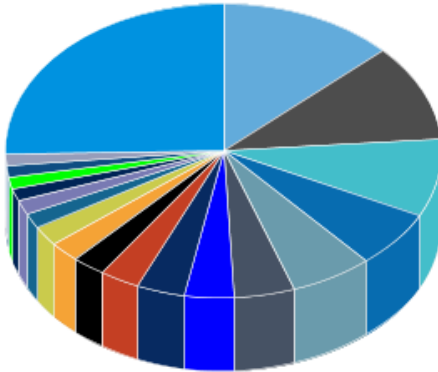
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	94,87%	95,16%	94,87%	95,23%	95,97%	95,86%	96,55%	96,16%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,44%	4,21%	4,49%	4,19%	3,52%	2,62%	2,64%	2,66%
Cotas de Fundos	0,85%	7,11%	3,96%	1,61%	1,74%	2,79%	0,22%	1,03%
Valores a receber	0,43%	0,24%	0,20%	0,21%	0,12%	1,11%	0,52%	0,71%
Opções - Posições titulares	0,03%	0,03%	0,28%	0,21%	0,25%	0,43%	0,30%	0,20%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,02%	-0,01%	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,01%	-0,01%	-0,04%	-0,09%	-0,11%	-0,19%	-0,17%	-0,13%
Valores a pagar	-0,61%	-6,74%	-3,76%	-1,02%	-1,39%	-2,39%	-0,06%	-0,06%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	0,00%	-	-	-	-	-	-
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,00%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	152.199,35	149.040,24	143.663,30	143.607,91	130.043,26	104.467,99	99.571,84	87.514,04
Data da Divulgação	08/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



VALE ON N1 - VALE3	13,15 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,76 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,49 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	6,42 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,20 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,52 %
B3 ON NM - B3SA3	3,69 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,56 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,03 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - VVAR11	2,50 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	2,23 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,10 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,67 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,65 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,33 %
TELEF BRASIL PN - VIVT4	1,30 %
FIBRIA ON NM - FIBR3	1,29 %
KROTON ON NM - KROT3	1,27 %
Lançamentos positivos menores que 1,27%	25,48 %

Características

CNPJ: 11.060.913/0001-10
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Código de Referência: 251496
 Início do Fundo: 09/07/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

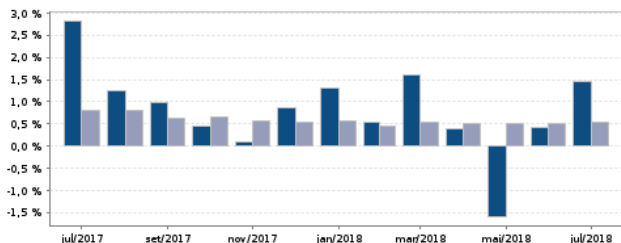
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	152,24	4,18	8,40	22,95	43,36	1,46	0,42	-1,59	0,41	1,60	0,53	1,31	0,87	0,09	0,46	0,99	1,24
% do CDI	122,97	111,89	117,34	111,07	114,98	269,61	81,30	-306,67	78,31	300,92	114,38	224,08	161,59	15,74	71,76	155,53	154,67
CDI	123,81	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	24,80	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	63,26	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	62,95	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,522396	7.322.766,49	6.962.459,79	2,58%	-3,09%	1,22%	0,23	2,57%	1,60%	-1,59%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



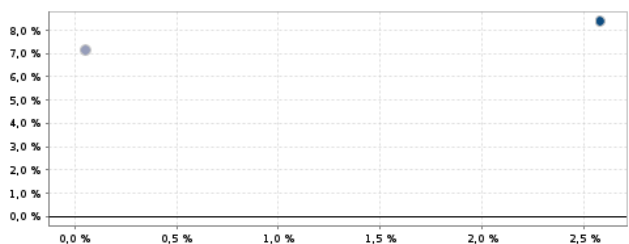
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

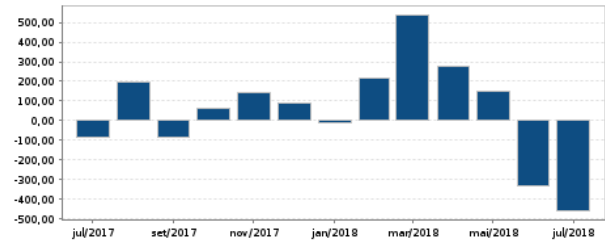


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

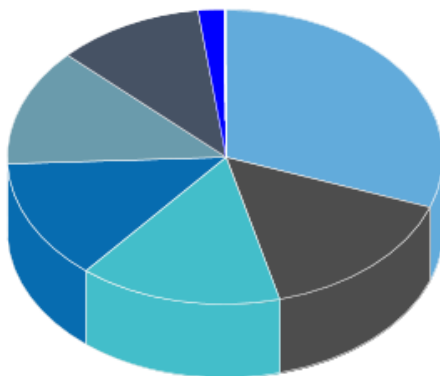
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	98,02%	98,47%	97,93%	98,14%	98,18%	98,54%	98,61%	98,31%
Operações Compromissadas	1,98%	1,53%	2,07%	1,87%	1,82%	1,46%	1,39%	1,69%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,07%	0,07%	0,07%	0,08%	0,08%	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%	-0,07%	-0,07%	-0,07%	-0,08%	-0,08%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	7.322.766,49	7.668.949,04	7.970.993,08	7.947.962,12	7.642.122,55	6.991.874,87	6.740.982,77	6.666.405,05
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	30,50 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	15,45 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	15,12 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	13,25 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	12,81 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2018	10,89 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2018	1,98 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	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

CNPJ: 10.740.670/0001-06
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Código de Referência: 248975
 Início do Fundo: 28/05/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

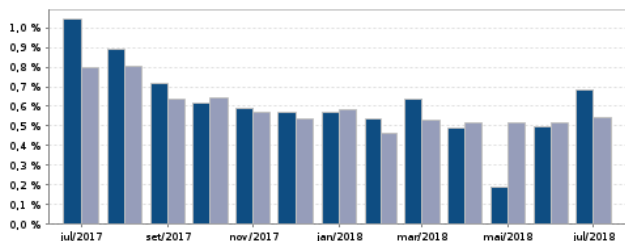
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	129,67	3,66	7,29	21,63	39,59	0,68	0,50	0,19	0,49	0,64	0,53	0,57	0,57	0,59	0,62	0,71	0,89
% do CDI	102,70	97,99	101,94	104,70	104,99	126,06	95,92	37,07	94,28	120,24	114,81	97,68	105,61	104,40	96,37	112,06	111,01
CDI	126,26	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	27,89	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	66,85	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	64,50	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,296678	17.362.996,88	16.062.842,34	0,49%	-0,34%	0,23%	1,17	0,49%	0,89%	0,19%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

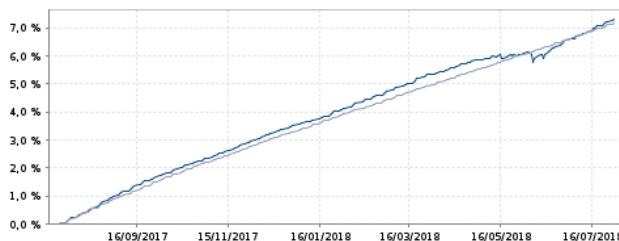
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



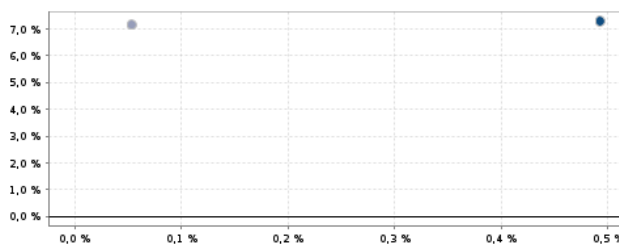
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

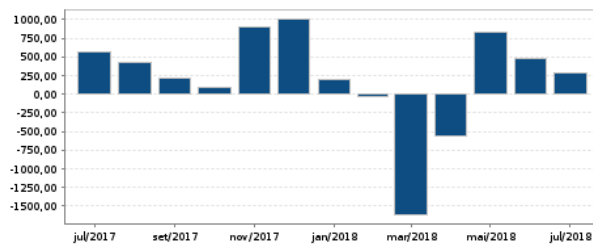


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

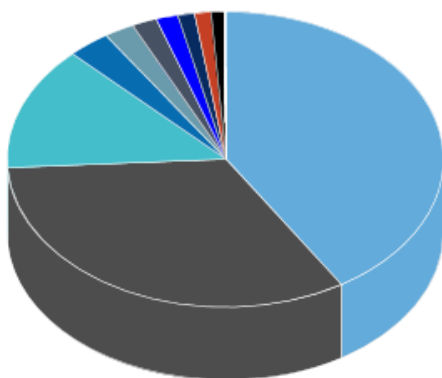
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Operações Compromissadas	74,02%	60,09%	70,31%	83,27%	59,95%	78,33%	85,72%	67,97%
Títulos Públicos	25,97%	39,91%	29,71%	16,75%	40,04%	21,67%	14,28%	32,03%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	0,00%	-0,01%	-0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-0,00%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	17.362.996,88	16.953.571,24	16.399.454,49	15.543.447,91	16.025.812,13	17.525.487,47	17.470.086,69	17.173.437,88
Data da Divulgação	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	41,08 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2019	32,94 %
LFT - Venc.: 01/09/2018	13,63 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2019	3,16 %
LTN - Venc.: 01/07/2019	2,18 %
LTN - Venc.: 01/10/2018	1,92 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	1,55 %
LTN - Venc.: 01/04/2019	1,30 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	1,15 %
LTN - Venc.: 01/01/2019	0,98 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,06 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,04 %
Outros Valores a receber	0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ19	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN19	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF19	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

INFORMAÇÕES GERAIS

Ticker: CXRI11
 Local de Negociação: Bolsa BM&FBovespa
 Data de Registro: 22/11/2013
 Público Alvo: Investidores em geral
 Situação Atual: Em funcionamento normal

TAXAS

Taxa de Administração Tipo: Flexível
 Taxa de Administração: 1,20%
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 30.000,00
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice Performance: Não possui

INSTITUIÇÕES

Administrador: Caixa Econômica Federal
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Gestor: Alenir de Oliveira Romanello
 Consultoria Especializada: Rio Bravo Investimentos
 Distribuidor: Caixa Econômica Federal
 Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu

INVESTIMENTO

Classe de Ativos: FIC FII
 Finalidade: Renda Regular de Títulos Mobiliários / Ganho de Capital
 Rentabilidade Alvo: IFIX 100%
 Tipo Imóvel: Não se aplica
 Localização do Imóvel: Não se aplica

PERFIL DO FUNDO

Objetivo: Adquirir cotas de outros Fundos de Investimento Imobiliário negociados em ambiente de bolsa, objetivando obter rentabilidade superior ao IFIX por meio de fluxo de rendimentos gerados pelos ativos investidos e do aumento do valor patrimonial dos mesmos.

Política de Investimento: Investir predominantemente em cotas de FII, buscando deter pelo menos 5% dos fundos em que investir, de modo a poder convocar e ter maior representatividade nas assembleias gerais de cotistas. Pode aplicar ainda em outros ativos permitidos a FII.

COTAÇÕES NA BMF&BOVESPA

Preço de Fechamento: R\$ 973,00
 Volume Financeiro: R\$ 3.919,48
 Número de Negócios: 3

DADOS PATRIMONIAIS - JULHO/2018

Cota Patrimonial: R\$ 1.007,93
 Patrimônio Líquido: R\$ 158.824.852,30
 Quantidade de Cotas: 157.576

Retorno (%)	2018				2017				2016			
	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	9,71	9,13	0,58	2,64	1,81	0,73	1,08	3,76	-9,08	-10,13	1,05	-6,11
Fevereiro	-1,69	-2,15	0,46	1,15	5,67	4,81	0,86	4,87	3,86	2,86	1,00	2,88
Março	2,57	2,04	0,53	2,00	-2,12	-3,17	1,05	0,19	11,97	10,81	1,16	9,16
Abril	-8,92	-9,44	0,52	-0,86	-2,63	-3,41	0,79	0,15	3,05	2,00	1,05	4,61
Mai	-0,48	-1,00	0,52	-5,27	0,25	-0,67	0,93	1,03	12,32	11,21	1,11	3,74
Junho	-11,16	-11,67	0,52	-4,01	6,76	5,96	0,81	0,85	2,19	1,03	1,16	1,60
Julho	7,78	7,23	0,54	1,37	3,49	2,69	0,80	-0,38	2,91	1,80	1,11	5,97
Agosto	-2,72	-3,29	0,57	-0,70	-6,65	-7,46	0,80	0,86	3,48	2,27	1,21	1,79
Setembro	-	-	-	-	8,75	8,11	0,64	6,58	1,73	0,63	1,11	2,77
Outubro	-	-	-	-	-1,11	-1,76	0,64	0,23	7,01	5,97	1,05	3,85
Novembro	-	-	-	-	-1,62	-2,19	0,57	-0,59	-6,39	-7,43	1,04	-2,59
Dezembro	-	-	-	-	2,14	1,60	0,54	0,60	5,48	4,36	1,12	1,50

Retorno Acumulado (%)	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO
Desde o início	75,49	16,71	58,78	61,24	
No mês	7,78	7,23	0,54	1,37	
No ano	-3,98	-7,72	3,73	-3,23	
03 meses	-5,34	-6,90	1,56	-7,39	
06 meses	-7,98	-11,17	3,19	-5,32	
12 meses	-2,36	-9,51	7,16	4,41	
18 meses	11,85	-1,23	13,08	11,81	
24 meses	23,01	2,34	20,66	24,66	
36 meses	32,29	-5,42	37,71	46,77	

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

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 7,00	02/07/2018	02/07/2018	11/07/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/06/2018	01/06/2018	12/06/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	02/05/2018	02/05/2018	11/05/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	02/04/2018	02/04/2018	11/04/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/03/2018	01/03/2018	12/03/2018	-

Características

CNPJ: 15.154.220/0001-47
 Gestão: Caixa Econômica Federal
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 1,50%
 Taxa de Administração (Máxima): 1,50%
 Classificação Anbima: Ações Small Caps
 Código de Referência: 317594
 Início do Fundo: 01/11/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 100,00
 Aplicação Adicional: R\$ 50,00
 Saldo Mínimo: R\$ 50,00
 Resgate Mínimo: R\$ 50,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

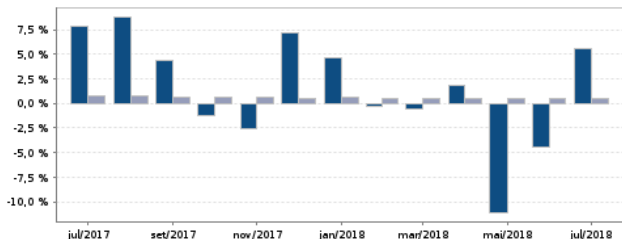
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	17,23	-5,21	12,33	40,36	62,40	5,55	-4,39	-11,08	1,86	-0,52	-0,31	4,57	7,19	-2,57	-1,27	4,39	8,78
% do CDI	22,06	-139,69	172,28	195,34	165,47	1.023,35	-848,29	-2.141,53	358,90	-96,98	-67,24	783,47	1.337,03	-452,86	-197,27	687,91	1.095,72
CDI	78,08	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	36,10	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	54,23	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	37,49	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,172251	225.937,52	229.122,74	17,42%	-17,96%	8,27%	12,37	17,42%	8,78%	-11,08%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



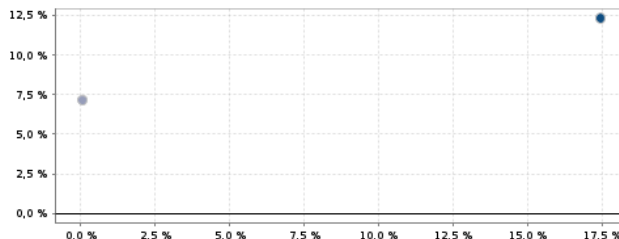
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

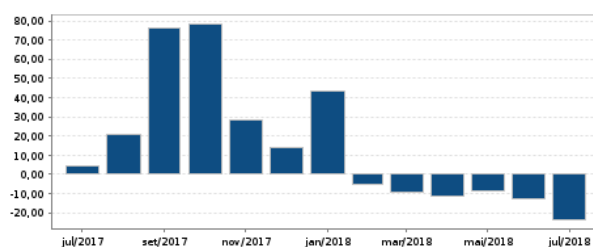


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,22	0,53	98,41	3,66	98,16	7,06	98,67	434,95	99,75	0,06		R\$ 3.878.606.753,65

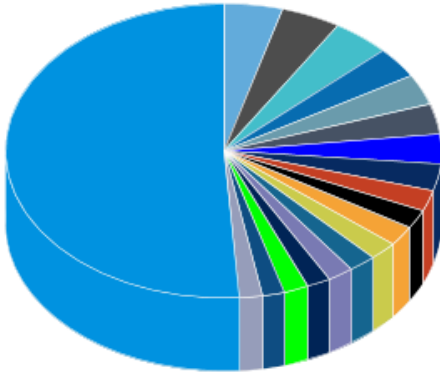
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	85,62%	86,53%	86,51%	84,67%	84,18%	85,93%	85,79%	83,60%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	13,28%	12,73%	12,58%	14,44%	15,07%	13,44%	13,53%	13,57%
Cotas de Fundos	1,22%	0,77%	0,35%	0,35%	0,45%	0,36%	2,71%	3,92%
Valores a receber	0,68%	0,52%	1,48%	0,79%	0,73%	0,76%	0,36%	2,46%
Opções - Posições titulares	0,02%	0,02%	0,04%	0,11%	0,11%	0,14%	0,11%	0,08%
Outras Aplicações	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%
Opções - Posições lançadas	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,05%	-0,06%	-0,08%	-0,06%	-0,05%
Valores a pagar	-0,83%	-0,54%	-0,94%	-0,31%	-0,48%	-0,55%	-2,44%	-1,43%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	225.937,52	236.275,10	260.366,99	302.060,84	307.477,97	318.212,62	324.543,23	268.975,87
Data da Divulgação	08/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



FLEURY ON NM - FLRY3	4,46 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,43 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	4,25 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - VVAR11	3,55 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,42 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	3,27 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	3,22 %
QUALICORP ON NM - QUAL3	3,01 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	2,35 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	2,14 %
TOTVS ON NM - TOTS3	2,10 %
ENEVA ON NM - ENEV3	2,09 %
MRV ON NM - MRVE3	2,02 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	1,98 %
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	1,81 %
MARFRIG ON NM - MRFG3	1,75 %
BK BRASIL ON NM - BKBR3	1,69 %
CESP PNB N1 - CESP6	1,68 %
Lançamentos positivos menores que 1,68%	51,64 %

Características do FIDC

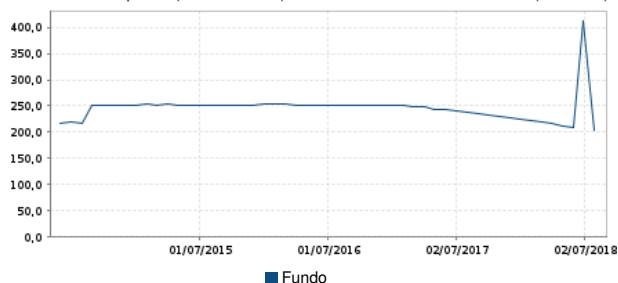
Gestão: Caixa Econômica Federal	Condomínio: Fechado
Administrador: Caixa Econômica Federal	Prazo do Fundo: 9 anos
Custodiante: CM Capital Markets Asset Management	Classificação Legal: FIDC
Auditoria: PriceWaterhouseCoopers	Data de Registro: 23/01/2014
Classificação Anbima: FIDC Agro Indústria e Comércio	Direito Creditório: Prestação de Serviço Público
Foco de Atuação: FIDC Infraestrutura	Razão de Garantia Mínima: 103,00%
Cedente: Companhia Catarinense de Águas e Saneamento-CASAN CNPJ: 82.508.433/0001-17	Política de Investimento: Aplicar em direitos creditórios, representados por Contas de Água e Esgoto originados pela Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - Casan.

Características da Série

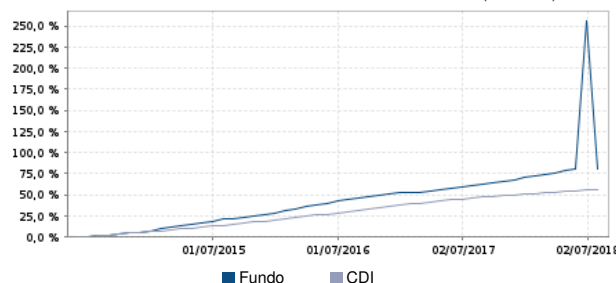
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 1	Prazo da Série: Junho de 2024
Rating Agência: Fitch Ratings	Rating Última Atualização: 05/07/2018
Rating Atual: BB+ (bra)	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: IPCA +10,5%	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 3% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: % do principal	Próxima data de Amortização: 14/09/2018
Início da Série: 29/05/2014	Amortização Principal a Pagar: Será pago mensalmente 1,1905%

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Série	-49,07	6,40	4,99	12,39	25,67	-49,07	97,02	1,11	1,11	1,22	1,11	1,34	1,19	1,18	1,08	1,04	1,01
CDI	0,54	3,73	3,13	7,08	20,47	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
% CDI	-9.049,28	171,49	159,40	174,98	125,37	-9.049,28	18.746,47	215,01	214,33	230,38	237,75	230,22	221,58	207,79	167,75	163,74	126,44
+ CDI	-49,61	2,67	1,86	5,31	5,19	-49,61	96,50	0,60	0,59	0,69	0,64	0,76	0,65	0,61	0,44	0,41	0,21
IPCA	0,33	2,94	2,64	4,48	7,32	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28	0,42	0,16	0,19
+ IPCA	-49,40	3,46	2,35	7,91	18,35	-49,40	95,76	0,71	0,89	1,13	0,79	1,05	0,75	0,90	0,66	0,88	0,82
Selic	0,54	3,74	3,14	7,09	20,50	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/05/2014 a 31/07/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 30/05/2014 a 31/07/2018 (mensal)



Histórico*	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
FIDC (R\$)	236,62	238,73	241,60	244,61	248,04	250,27	253,42	255,65	258,49	260,77	263,51	266,13
Série (R\$)	203,35	411,51	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83	224,36	227,45	229,97	232,98	235,92
Sênior (R\$)	203,35	411,51	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83	224,36	227,45	229,97	232,98	235,92
Subordinada/Única (R\$)	33,27	32,98	32,72	32,48	32,15	31,84	31,59	31,29	31,04	30,80	30,53	30,22
% Subordinação	14,06%	13,81%	13,54%	13,28%	12,96%	12,72%	12,47%	12,24%	12,01%	11,81%	11,58%	11,35%
DC (R\$)	203,35	205,75	219,43	222,54	226,12	228,51	231,79	234,16	237,11	239,49	242,38	245,21
PDD (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CVNP (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	85,94%	86,19%	90,82%	90,98%	91,16%	91,31%	91,46%	91,59%	91,73%	91,84%	91,98%	92,14%
CVNP/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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 Mensais. Fonte: Quantum Axis.

INSTITUIÇÕES

Gestão: Brasil Plural

Diretor: Pedro Duarte Guimaraes

Gestor: Pedro Duarte Guimaraes

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros

Custodiante: Banco Bradesco

Auditor: EY

PERFIL DO FUNDO

Política de Investimento: Investe em ações, Títulos e Valores Mobiliários, conversíveis ou permutáveis em ações, de modo participar do processo decisório da empresa no setor de Geração de Energia.

Companhias Alvo: No setor de Geração de Energia.

Objetivo: Proporcionar a valorização das cotas equivalente ao índice IPCA acrescido de 10,5% ao ano.

Limite de Concentração por Companhia: Não informado

CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição

Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00

Quantidade de Classes: 1.0

Benchmark: IPCA + 10,5%

Negociação em Mercado Secundário: CETIP / mercado de balcão não organizado

Data de Registro: 01/03/2010

Situação Atual: Em funcionamento normal

Classificação Anbima: Fundos de Participações

Classificação Quantum: Participações

Classificação Legal: FIP

DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 585.947.371,00

Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 10.000.000,00

Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 600.000.000,00

Preço Inicial por Cota: R\$ 1,00

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

29/06/2018: R\$ 264.937.851,22

29/03/2018: R\$ 265.175.733,40

29/12/2017: R\$ 265.869.610,98

29/09/2017: R\$ 336.615.407,95

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Flexível

Taxa de Administração: 0,30%

Taxa de Administração Financeira: R\$ 32.500,00

TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: 20,00%

Critério de Apuração: Retorno positivo e excesso de retorno

Índice de Referência: 100% do IPCA + 10,5% a.a.

PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 7 anos

Período de Investimento: 4 anos

Período de Investimento Extensão: Não informado

Período de Desinvestimento: 3 anos

Período de Desinvestimento Extensão: Não informado

CONTATO

Site: www.brasilplural.com

Email: asset@brasilplural.com

Telefone: (11) 3206-8000

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

JUNHO/2018

Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Ações (omitidas)	215.652,00	81,40%
Ações (omitidas)	59.081,00	22,30%
Valores a pagar (omitidos)	-12.583,41	-4,75%
Valores a receber (omitidos)	2.788,26	1,05%
Disponibilidades	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 do FIDC

Gestão: Riviera Investimentos
 Administrador: Socopa
 Custodiante: Socopa
 Auditoria: EY
 Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil
 Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil
 Cedente: Multicedente

Condomínio: Fechado
 Prazo do Fundo: 10 anos
 Classificação Legal: FIDC
 Data de Registro: 11/12/2012
 Direito Creditório: Recebíveis Comerciais
 Razão de Garantia Mínima: 175,44%

Política de Investimento: Aplica em direitos creditórios representados por duplicatas ou cheques por contratos de compra e venda e/ou de prestação de serviços, de titularidade de empresas atuantes nos segmentos financeiro, comercial, industrial.

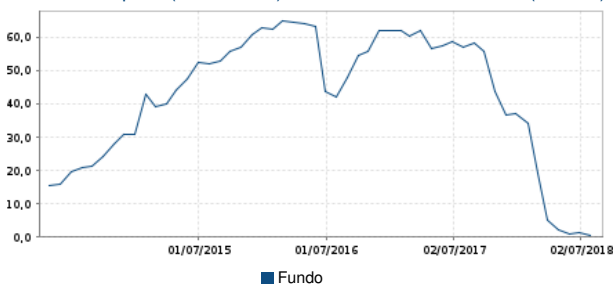
Características da Série

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

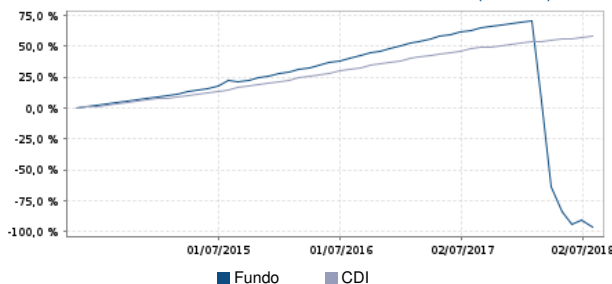
Situação Atual: Em funcionamento normal
 Prazo da Série: Junho de 2018
 Rating Última Atualização: 15/08/2018
 Rating Monitoramento: Rebaixamento
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.
 Próxima data de Amortização: Não Informado
 Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018;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

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Série	-57,53	-97,56	-97,57	-97,46	-97,05	-57,53	53,59	-62,00	-54,32	-65,24	-38,33	0,73	0,67	0,71	0,81	0,80	1,00
CDI	0,54	3,73	3,13	7,08	20,47	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
% CDI	-10.610,67	-2.613,34	-3.116,04	-1.376,19	-474,06	-10.610,67	10.354,52	-11.980,75	-10.496,22	-12.272,75	-8.245,15	125,09	125,51	125,08	125,64	125,82	125,12
+ CDI	-58,08	-101,29	-100,70	-104,54	-117,52	-58,08	53,07	-62,52	-54,84	-65,77	-38,80	0,15	0,14	0,14	0,16	0,16	0,20
IPCA	0,33	2,94	2,64	4,48	7,32	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28	0,42	0,16	0,19
+ IPCA	-57,86	-100,50	-100,22	-101,94	-104,37	-57,86	52,33	-62,40	-54,54	-65,33	-38,65	0,44	0,23	0,43	0,39	0,64	0,81
Selic	0,54	3,74	3,14	7,09	20,50	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 31/07/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 31/07/2018 (mensal)



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

Histórico*	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
FIDC (R\$)	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	46,52	52,60	102,90	114,47	114,62
Série (R\$)	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	37,02	36,77	43,79	55,54	57,99
Sênior (R\$)	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	37,02	36,77	43,79	55,54	57,99
Subordinada/Única (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,50	15,83	59,12	59,07	56,63
% Subordinação	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,44%	30,10%	57,44%	51,48%	49,41%
DC (R\$)	93,55	97,64	97,39	97,45	97,34	97,15	96,51	96,74	98,67	106,18	117,48	118,29
PDD (R\$)	92,82	92,90	92,62	91,50	88,68	76,82	63,85	54,44	49,13	5,42	5,32	5,19
CVNP (R\$)	85,13	84,56	79,62	74,87	69,04	63,89	58,98	53,84	39,29	18,54	12,48	10,70
PDD/DC (%)	99,22%	95,15%	95,10%	93,90%	91,10%	79,07%	66,17%	56,28%	49,79%	5,11%	4,53%	4,39%
DC/PL (%)	17.929,88%	7.947,53%	12.175,31%	4.316,88%	1.863,30%	507,44%	281,43%	207,93%	187,58%	103,18%	102,63%	103,20%
CVNP/DC (%)	91,00%	86,60%	81,75%	76,83%	70,93%	65,76%	61,12%	55,66%	39,82%	17,46%	10,62%	9,04%

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

Características

CNPJ: 09.289.072/0001-75
 Gestão: Queluz Gestão de Recursos
 Administrador: BEM DTVM
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Código de Referência: 262609
 Início do Fundo: 10/06/2008

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+10
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+13

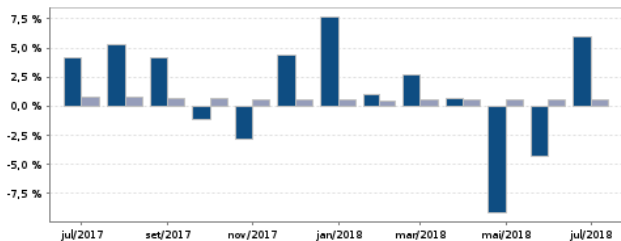
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	125,80	3,58	14,51	23,51	40,20	5,94	-4,26	-9,12	0,66	2,65	1,03	7,66	4,36	-2,85	-1,12	4,19	5,25
% do CDI	71,50	95,99	202,82	113,76	106,60	1.094,83	-823,48	-1.762,54	127,00	498,66	221,20	1.312,67	811,39	-501,75	-173,44	657,45	654,67
CDI	175,94	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	16,89	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	45,34	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	76,38	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,2580091	69.666,82	78.090,44	14,89%	-15,76%	7,07%	5,20	14,89%	7,66%	-9,12%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



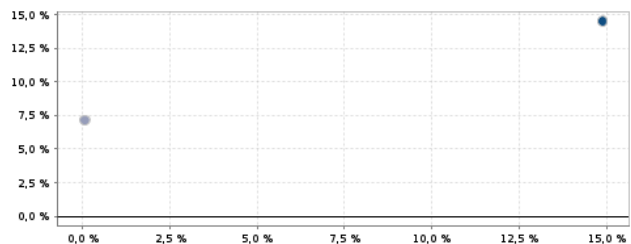
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

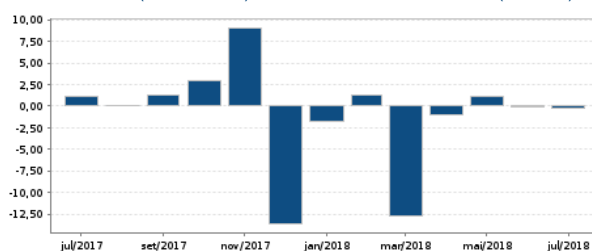


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	9,43	0,55	102,21	-	-	-	-	2,07	96,86	-	-	-
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,13	6,25	1.152,46	-	-	-	-	-5,41	-244,43	-	-	-

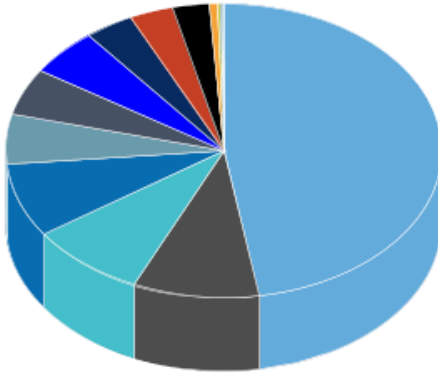
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	70,79%	78,23%	81,53%	77,08%	72,28%	69,75%	73,57%	84,39%
Cotas de Fundos	17,56%	17,23%	17,47%	17,45%	15,96%	-	-	11,55%
Valores a receber	5,22%	1,16%	0,58%	2,60%	0,66%	3,21%	8,11%	2,65%
Operações Compromissadas	3,85%	5,16%	6,72%	3,77%	1,28%	18,99%	17,47%	5,59%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,78%	0,38%	1,05%	1,87%	10,01%	10,52%	8,23%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,21%	-2,15%	-7,30%	-3,06%	-0,41%	-2,46%	-7,38%	-4,18%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-0,05%	-	-	-	-	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	0,23%	0,22%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	69.666,82	66.044,49	69.123,67	74.895,63	75.469,13	85.927,33	83.786,27	79.402,81
Data da Divulgação	09/08/2018	05/07/2018	07/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	08/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



Ações (omitidas)	47,54 %
Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	9,43 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,69 %
Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,13 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,55 %
B3 ON NM - B3SA3	5,23 %
Outros Valores a receber	5,22 %
VALE ON N1 - VALE3	3,58 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3,26 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	2,78 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	0,59 %
Outros Valores a pagar	-0,21 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	0,21 %
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 do FIDC

Gestão: Tercon Asset Management
 Administrador: Socopa
 Custodiante: Socopa
 Auditoria: BDO Brasil
 Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil
 Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil
 Cedente: Multecedente

Condomínio: Aberto
 Prazo do Fundo: Indeterminado
 Classificação Legal: FIDC
 Data de Registro: 06/05/2014
 Direito Creditório: Recebíveis Comerciais
 Razão de Garantia Mínima: 150,00%
 Política de Investimento: Aplica em direitos creditórios oriundos dos segmentos industrial, comercial, imobiliário, agrícola, financeiro, hipotecário, de arrendamento mercantil e de serviços.

Características da Série

Classe: Sênior
 Série: 1
 Rating Agência: Liberum Ratings
 Rating Atual: A
 Rentabilidade Alvo: 150% do CDI
 Amortização Tipo Regra: Não há
 Início da Série: 31/10/2014

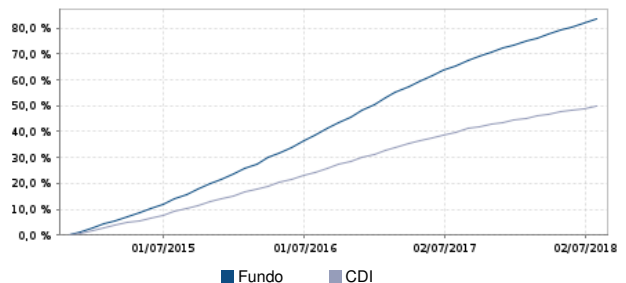
Situação Atual: Em funcionamento normal
 Prazo da Série: Indeterminado
 Rating Última Atualização: 30/07/2018
 Rating Monitoramento: Manutenção
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 33,33% em cotas subordinadas mezanino e júnior
 Próxima data de Amortização: Não se aplica
 Amortização Principal a Pagar: Não se aplica

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Série	0,81	5,65	4,74	10,82	32,28	0,81	0,78	0,78	0,78	0,80	0,70	0,88	0,81	0,85	0,97	0,96	1,20
CDI	0,54	3,73	3,13	7,08	20,47	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
% CDI	150,19	151,46	151,25	152,85	157,68	150,19	150,18	150,18	150,18	150,45	150,47	150,21	150,71	150,18	150,88	151,07	150,29
+ CDI	0,27	1,92	1,60	3,74	11,81	0,27	0,26	0,26	0,26	0,27	0,23	0,29	0,27	0,28	0,33	0,33	0,40
IPCA	0,33	2,94	2,64	4,48	7,32	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28	0,42	0,16	0,19
+ IPCA	0,48	2,71	2,09	6,34	24,96	0,48	-0,48	0,38	0,56	0,71	0,38	0,59	0,37	0,57	0,55	0,80	1,01
Selic	0,54	3,74	3,14	7,09	20,50	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/11/2014 a 31/07/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 03/11/2014 a 31/07/2018 (mensal)



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

Histórico*	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
FIDC (R\$)	62,19	62,42	61,96	64,75	64,08	65,72	64,91	62,43	60,62	61,43	55,51	52,59
Série (R\$)	30,28	32,15	31,63	35,41	35,84	38,80	39,01	37,98	37,35	39,34	35,56	33,72
Sênior (R\$)	30,28	32,15	31,63	35,41	35,84	38,80	39,01	37,98	37,35	39,34	35,56	33,72
Subordinada/Única (R\$)	31,91	30,27	30,32	29,34	28,24	26,92	25,91	24,45	23,27	22,09	19,95	18,87
% Subordinação	51,25%	48,51%	48,95%	45,36%	44,10%	40,99%	39,96%	39,11%	38,37%	35,98%	35,95%	35,82%
DC (R\$)	65,01	64,88	61,50	61,70	61,12	59,91	56,95	60,40	59,94	60,73	55,33	52,10
PDD (R\$)	4,65	4,50	3,34	2,56	2,40	2,39	1,95	2,81	2,40	1,86	1,49	1,41
CVNP (R\$)	9,49	9,38	9,21	9,33	7,03	7,71	7,37	7,38	7,42	5,83	5,09	6,46
PDD/DC (%)	7,14%	6,93%	5,42%	4,16%	3,93%	4,00%	3,42%	4,65%	4,01%	3,06%	2,69%	2,70%
DC/PL (%)	104,54%	103,94%	99,26%	95,28%	95,37%	91,16%	87,74%	96,74%	98,87%	98,85%	99,68%	99,06%
CVNP/DC (%)	14,59%	14,46%	14,98%	15,13%	11,51%	12,88%	12,94%	12,22%	12,38%	9,61%	9,20%	12,41%

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

Características

CNPJ: 13.455.117/0001-01
 Gestão: Santander Brasil Asset Management
 Administrador: Banco Santander
 Taxa de Administração: 0,10%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Código de Referência: 286028
 Início do Fundo: 06/09/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

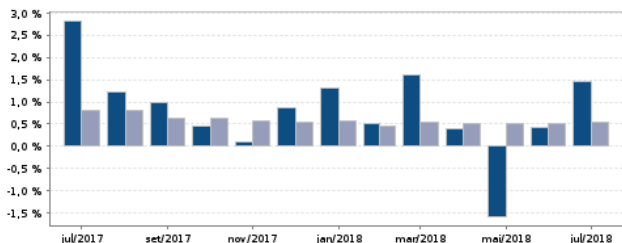
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	113,71	4,19	8,44	22,99	43,72	1,46	0,44	-1,58	0,40	1,61	0,52	1,31	0,87	0,11	0,46	0,99	1,24
% do CDI	116,43	112,25	117,97	111,26	115,94	268,47	84,18	-304,93	77,42	302,10	112,17	224,72	161,82	19,99	72,27	155,85	154,20
CDI	97,67	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	39,95	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	72,51	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	49,39	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	21,3713574	1.191.348,01	1.257.502,62	2,58%	-3,08%	1,23%	0,21	2,58%	1,61%	-1,58%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



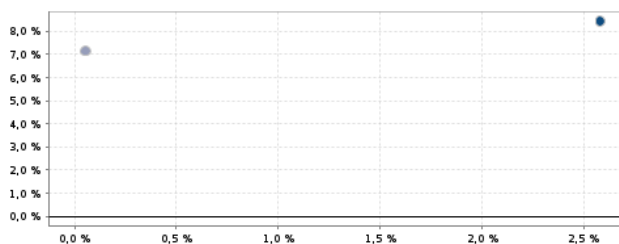
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

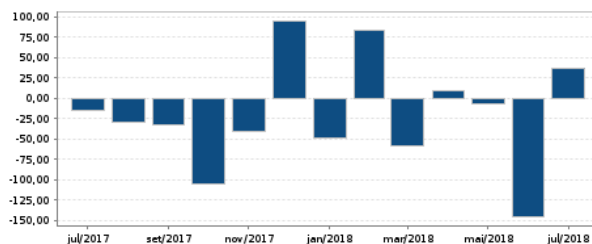


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

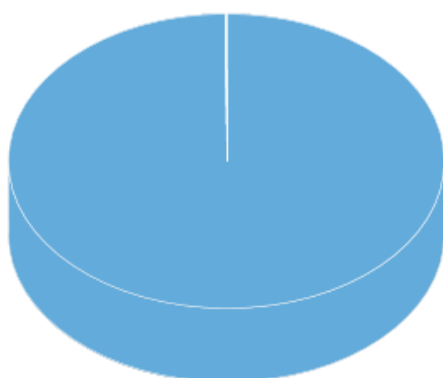
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,01	1,46	270,17	4,25	113,96	8,56	119,56	115,45	118,21	2,58		R\$ 1.441.469.842,76

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,03%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a receber	0,00%	0,02%	0,04%	0,15%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,03%	-0,07%	-0,16%	-0,01%	-0,03%	-0,02%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.191.348,01	1.137.325,22	1.276.881,26	1.304.781,54	1.290.858,85	1.327.754,16	1.237.352,99	1.269.069,39
Data da Divulgação	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018	08/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	07/02/2018	08/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



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

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

CNPJ: 02.436.763/0001-05
 Gestão: Santander Brasil Asset Management
 Administrador: Banco Santander
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%
 Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento
 Código de Referência: 53872
 Início do Fundo: 03/04/1998

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00
 Saldo Mínimo: R\$ 100,00
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

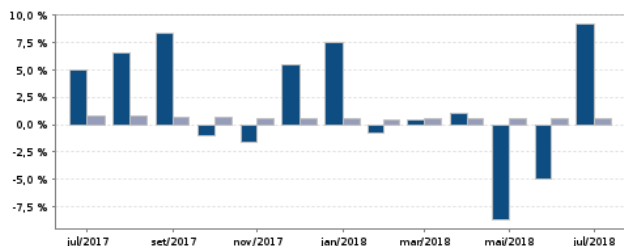
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	2.013,37	2,56	22,25	43,71	65,99	9,21	-5,01	-8,68	1,08	0,43	-0,78	7,49	5,51	-1,61	-0,99	8,32	6,58
% do CDI	138,43	68,55	310,94	211,52	175,01	1.699,03	-967,36	-1.677,94	208,17	80,35	-168,75	1.284,10	1.025,18	-283,93	-153,23	1.304,49	820,66
CDI	1.454,40	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	580,94	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	1.326,52	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	371,91	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1.133,715065	649.915,17	532.461,27	18,25%	-16,86%	8,67%	10,65	18,24%	9,21%	-8,68%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



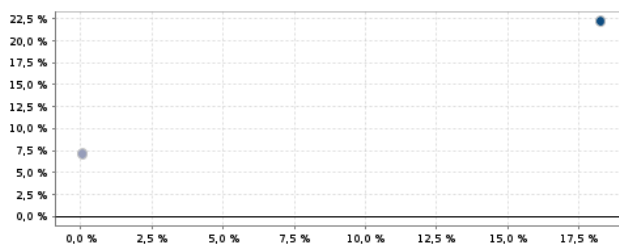
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

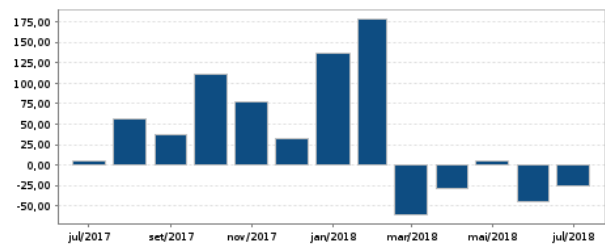


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

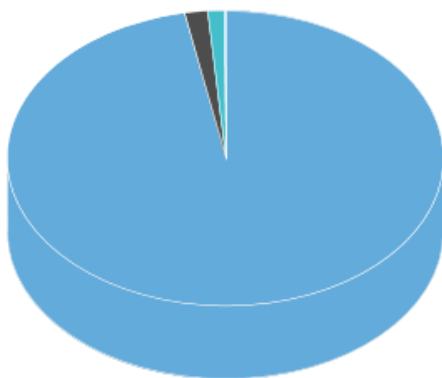
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,69	9,59	1.769,11	3,95	105,90	25,59	357,65	99,98	124,05	18,43		R\$ 847.548.515,96

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	99,69%	99,89%	99,70%	99,88%	99,83%	100,68%	100,40%	100,31%
Valores a receber	1,67%	1,19%	1,75%	0,69%	0,99%	0,66%	1,09%	3,19%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,36%	-1,08%	-1,45%	-0,57%	-0,81%	-1,34%	-1,49%	-3,50%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	649.915,17	618.985,00	698.422,46	760.114,77	781.213,35	838.283,94	664.648,12	490.586,54
Data da Divulgação	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018	08/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	07/02/2018	08/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,69 %
Outros Valores a receber	1,67 %
Outros Valores a pagar	-1,36 %
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.

INFORMAÇÕES GERAIS

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

TAXAS

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

INSTITUIÇÕES

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

INVESTIMENTO

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

PERFIL DO FUNDO

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

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

COTAÇÕES NA BMF&BOVESPA

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

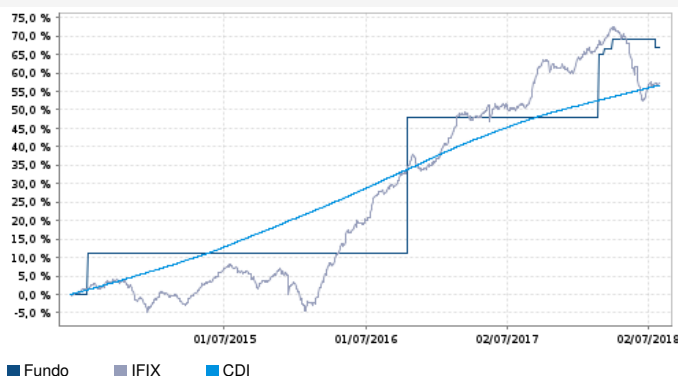
DADOS PATRIMONIAIS - JULHO/2018

Cota Patrimonial: R\$ 1.283,24
 Patrimônio Líquido: R\$ 33.737.613,51
 Quantidade de Cotas: 26.291

Retorno (%)	2018				2017				2016			
	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	0,00	-0,58	0,58	2,64	0,00	-1,08	1,08	3,76	0,00	-1,05	1,05	-6,11
Fevereiro	11,47	11,01	0,46	1,15	0,00	-0,86	0,86	4,87	0,00	-1,00	1,00	2,88
Março	0,90	0,37	0,53	2,00	0,00	-1,05	1,05	0,19	0,00	-1,16	1,16	9,16
Abril	1,66	1,14	0,52	-0,86	0,00	-0,79	0,79	0,15	0,00	-1,05	1,05	4,61
Mai	0,00	-0,52	0,52	-5,27	0,00	-0,93	0,93	1,03	0,00	-1,11	1,11	3,74
Junho	0,00	-0,52	0,52	-4,01	0,00	-0,81	0,81	0,85	0,00	-1,16	1,16	1,60
Julho	-1,45	-1,99	0,54	1,37	0,00	-0,80	0,80	-0,38	0,00	-1,11	1,11	5,97
Agosto	0,00	-0,57	0,57	-0,70	0,00	-0,80	0,80	0,86	0,00	-1,21	1,21	1,79
Setembro	-	-	-	-	0,00	-0,64	0,64	6,58	0,00	-1,11	1,11	2,77
Outubro	-	-	-	-	0,00	-0,64	0,64	0,23	33,15	32,11	1,05	3,85
Novembro	-	-	-	-	0,00	-0,57	0,57	-0,59	0,00	-1,04	1,04	-2,59
Dezembro	-	-	-	-	0,00	-0,54	0,54	0,60	0,00	-1,12	1,12	1,50

Retorno Acumulado (%)	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Desde o início	66,73	10,07	56,66	57,34
No mês	-1,45	-1,99	0,54	1,37
No ano	12,68	8,95	3,73	-3,23
03 meses	-1,45	-3,01	1,56	-7,39
06 meses	12,68	9,49	3,19	-5,32
12 meses	12,68	5,52	7,16	4,41
18 meses	12,68	-0,40	13,08	11,81
24 meses	50,04	29,38	20,66	24,66
36 meses	50,04	12,33	37,71	46,77

EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO



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

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 16,33919891	29/06/2018	29/06/2018	16/07/2018	-
Dividendo	R\$ 20,1220919	29/03/2018	29/03/2018	13/04/2018	-
Dividendo	R\$ 19,3720624	28/12/2017	28/12/2017	15/01/2018	2017
Dividendo	R\$ 21,28309849378	29/09/2017	29/09/2017	16/10/2017	2017
Dividendo	R\$ 20,63791620706	30/06/2017	30/06/2017	14/07/2017	2017

Características do FIDC

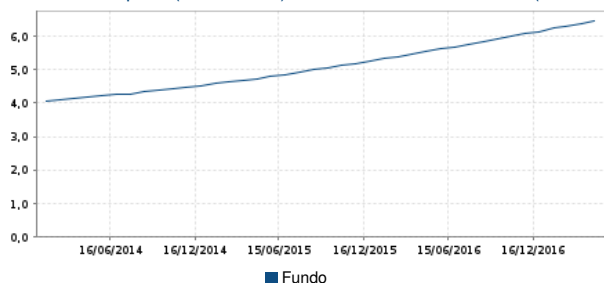
Gestão: SRM Gestão e Administração	Condomínio: Fechado
Administrador: Socopa	Prazo do Fundo: Indeterminado
Custodiante: Socopa	Classificação Legal: FICFIDC
Auditoria: Next Auditores Independentes	Data de Registro: 28/12/2007
Classificação Anbima: FIDC Agro Indústria e Comércio	Direito Creditório: Cotas
Foco de Atuação: FIDC Multicarteira Agro, Indústria e Comércio	Razão de Garantia Mínima: 300,00%
Cedente: Indústria Exodus I FIDC CNPJ: 07.399.646/0001-32; Indústria Exodus III FIDC CNPJ: 09.194.715/0001-05; BRZ Indústria Exodus III FIDC CNPJ: 09.194.715/0001-05	Política de Investimento: Aplica 95% do PL em cotas dos seguintes fundos: INDÚSTRIA EXODUS I FIDC, INDÚSTRIA EXODUS II FIDC e BRZ INDÚSTRIA EXODUS III FIDC.

Características da Série

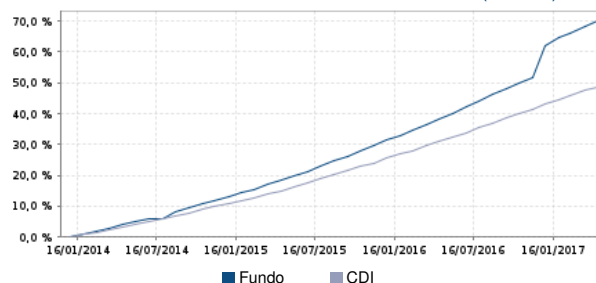
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 3	Prazo da Série: 60 meses
Rating Agência: Austin Rating	Rating Última Atualização: 14/06/2018
Rating Atual: A	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: 120% do CDI	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 66,67% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: Bullet	Próxima data de Amortização: Não se aplica
Início da Série: 31/12/2013	Amortização Principal a Pagar: Não se aplica

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Série	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,54	3,73	3,13	7,08	20,47	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA	0,33	2,94	2,64	4,48	7,32	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28	0,42	0,16	0,19
+ IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Selic	0,54	3,74	3,14	7,09	20,50	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/01/2014 a 28/04/2017 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/01/2014 a 28/04/2017 (mensal)



Histórico*	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
FIDC (R\$)	105,09	113,68	122,86	124,37	127,61	127,71	127,76	117,26	114,22	111,27	106,67	101,02
Série (R\$)	2,89	4,30	5,70	7,08	7,04	6,99	6,95	6,91	6,86	6,81	6,76	6,71
Sênior (R\$)	2,89	4,30	5,70	7,08	7,04	6,99	6,95	6,91	6,86	6,81	6,76	6,71
Subordinada/Única (R\$)	102,17	109,35	117,13	117,29	120,58	120,74	120,84	110,40	107,43	104,37	99,82	94,20
% Subordinação	97,22%	96,18%	95,33%	94,30%	94,49%	94,54%	94,58%	94,15%	94,06%	93,80%	93,57%	93,25%
DC (R\$)	0,00	115,10	121,28	122,57	124,96	122,95	125,76	114,48	109,52	108,78	104,97	99,25
PDD (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CVNP (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	0,00%	101,24%	98,71%	98,55%	97,93%	96,27%	98,43%	97,63%	95,89%	97,76%	98,40%	98,24%
CVNP/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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 Mensais. Fonte: Quantum Axis.

Características

CNPJ: 11.458.144/0001-02
 Gestão: SulAmérica Investimentos
 Administrador: SulAmérica Investimentos
 Taxa de Administração: 1,50%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento
 Código de Referência: 255173
 Início do Fundo: 25/08/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 2.500,00
 Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
 Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

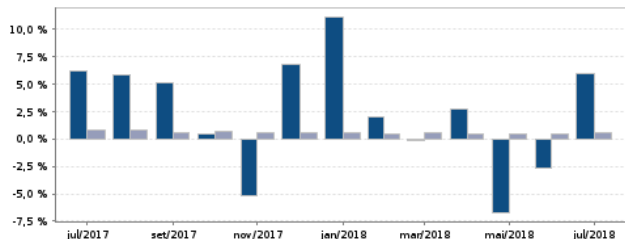
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	35,02	11,92	28,07	53,90	67,82	6,00	-2,70	-6,70	2,70	-0,12	2,03	11,14	6,76	-5,20	0,43	5,15	5,91
% do CDI	28,97	319,36	392,32	260,87	179,86	1.106,02	-522,39	-1.294,98	522,08	-23,13	436,58	1.909,88	1.257,92	-915,99	67,24	806,83	736,82
CDI	120,89	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	22,25	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	61,05	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	61,76	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	13,5017496	185.007,05	117.266,32	18,26%	-14,25%	8,67%	6,98	18,26%	11,14%	-6,70%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



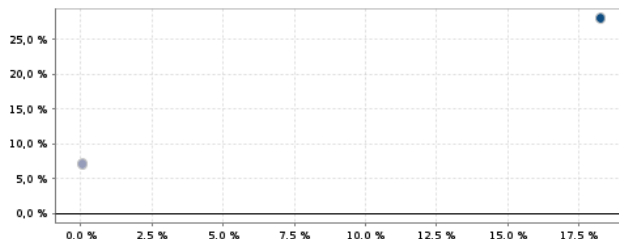
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

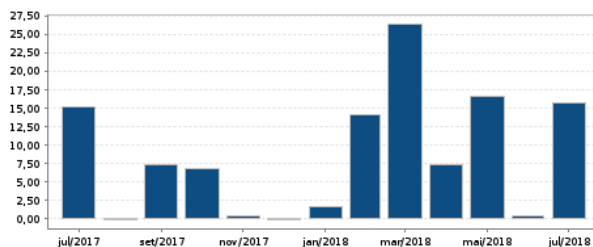


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

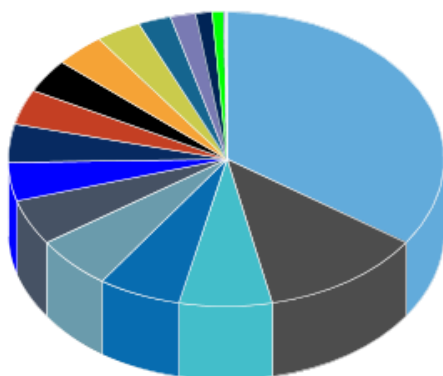
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	94,89%	94,89%	94,21%	98,95%	92,63%	95,00%	93,90%	96,55%
Operações Compromissadas	6,80%	5,72%	8,31%	8,49%	11,92%	5,38%	6,12%	3,31%
Valores a receber	3,77%	0,15%	0,09%	0,23%	0,30%	0,63%	0,21%	0,28%
Opções - Posições titulares	0,13%	0,18%	1,45%	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,11%	-0,31%	-0,22%	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-5,48%	-0,64%	-3,83%	-7,67%	-4,85%	-1,02%	-0,24%	-0,14%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	185.007,05	159.670,20	163.706,51	157.736,45	146.475,22	120.234,30	103.938,06	91.943,48
Data da Divulgação	08/08/2018	09/07/2018	11/06/2018	09/05/2018	06/04/2018	06/03/2018	06/02/2018	05/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



Ações (omitidas)	38,37 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	13,47 %
VALE ON N1 - VALE3	7,62 %
BRASIL ON NM - BBAS3	6,81 %
PETROBRAS ON - PETR3	6,53 %
Outros Valores a pagar	-5,48 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	4,76 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	4,64 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	4,30 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	4,09 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	4,08 %
Outros Valores a receber	3,77 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	2,72 %
FIBRIA ON NM - FIBR3	1,99 %
CCR SA ON NM - CCRO3	1,37 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	0,95 %
Opções - Posições titulares - SUZBV405	0,13 %
Opções - Posições lançadas - SUZBJ505	-0,11 %
Lançamentos positivos menores que 0,13%	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

CNPJ: 12.839.769/0001-87
 Gestão: SulAmérica Investimentos
 Administrador: SulAmérica Investimentos
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Multimercados Macro
 Código de Referência: 268471
 Início do Fundo: 23/02/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

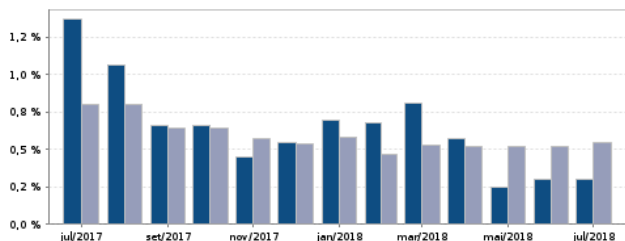
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	121,24	3,65	7,36	22,73	39,95	0,30	0,30	0,25	0,57	0,80	0,68	0,69	0,55	0,45	0,66	0,65	1,07
% do CDI	110,31	97,64	102,83	110,03	105,95	55,59	57,76	47,67	109,96	151,24	145,95	118,67	101,52	79,04	102,75	102,70	132,96
CDI	109,91	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	18,40	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	50,06	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	52,27	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	22,1241477	541.074,37	339.988,24	1,17%	-0,61%	0,55%	1,41	1,16%	1,07%	0,25%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

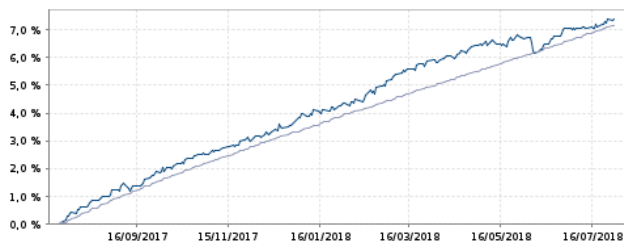
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



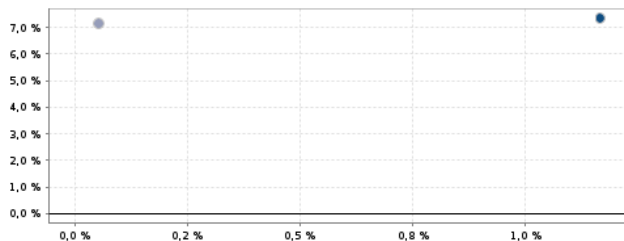
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

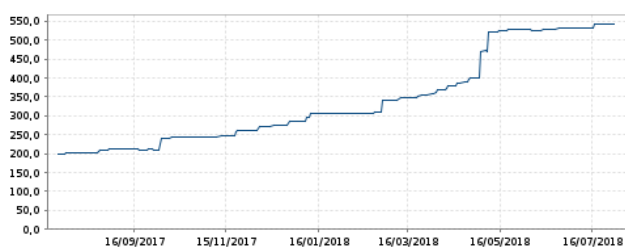


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

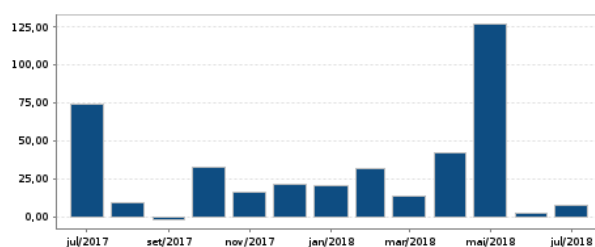


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,76	0,59	109,50	4,13	110,56	7,66	107,04	139,01	105,95	0,16		R\$ 116.735.783,28

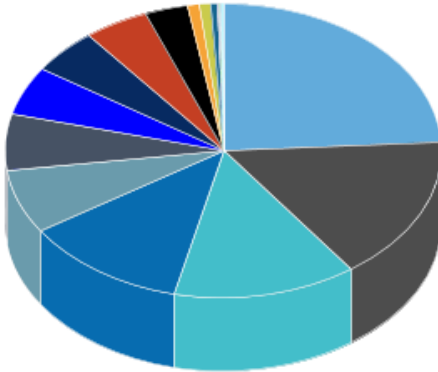
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	59,11%	44,84%	51,98%	79,60%	74,01%	82,97%	97,79%	80,88%
Operações Compromissadas	40,22%	54,56%	47,44%	19,42%	24,96%	15,96%	0,99%	17,86%
Cotas de Fundos	0,76%	0,77%	0,77%	1,01%	1,13%	1,17%	1,30%	1,39%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,06%	0,19%	0,08%	-0,36%	0,43%	0,35%	0,01%	0,45%
Opções - Posições titulares	0,03%	0,02%	0,58%	1,15%	1,20%	1,05%	0,90%	0,76%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%	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%
Opções - Posições lançadas	-0,01%	-0,02%	-0,50%	-1,02%	-1,11%	-1,01%	-0,89%	-0,70%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,05%	-0,24%	-0,20%	0,40%	-0,40%	-0,35%	0,02%	-0,45%
Valores a pagar	-0,12%	-0,12%	-0,15%	-0,59%	-0,22%	-0,14%	-0,11%	-0,19%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	541.074,37	532.038,18	527.998,14	400.273,30	356.264,88	339.679,20	306.044,12	284.079,43
Data da Divulgação	06/08/2018	06/07/2018	08/06/2018	04/05/2018	09/04/2018	08/03/2018	09/02/2018	08/01/2018

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

jul/2018



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	24,13 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	16,09 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	13,70 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	12,15 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	7,19 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	6,22 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	5,34 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	5,03 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	4,75 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	3,20 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	0,96 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,76 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	0,52 %
Outros Valores a pagar	-0,12 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF20	-0,06 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,04 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF21	0,04 %
Opções - Posições titulares - VALEU517	0,02 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,02%	0,10 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,06%	-0,06 %

Características

CNPJ: 04.899.128/0001-90
 Gestão: SulAmérica Investimentos
 Administrador: SulAmérica Investimentos
 Taxa de Administração: 0,30%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,30%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
 Código de Referência: 109215
 Início do Fundo: 21/06/2002

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
 Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

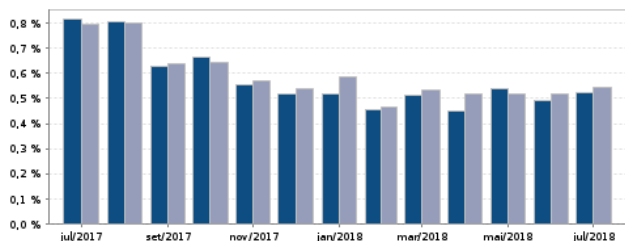
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	573,79	3,55	6,94	21,31	37,78	0,52	0,49	0,54	0,45	0,51	0,46	0,52	0,52	0,56	0,66	0,63	0,80
% do CDI	104,19	94,97	97,04	103,12	100,20	96,24	95,19	104,32	86,76	96,87	98,05	88,88	96,20	97,97	103,12	98,79	100,18
CDI	550,71	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	701,42	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	976,96	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	175,87	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	67,3786831	703.361,49	1.031.356,03	0,10%	-0,02%	0,05%	1,05	0,08%	0,80%	0,45%	3
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

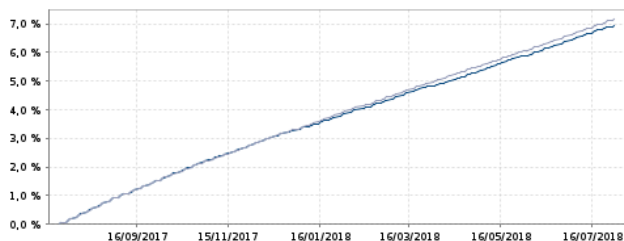
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



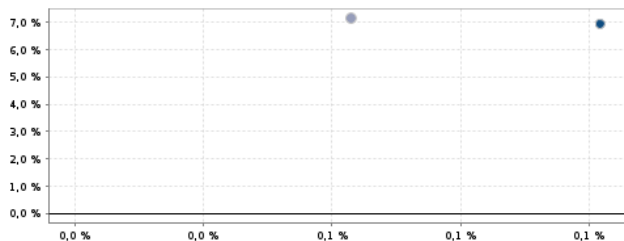
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

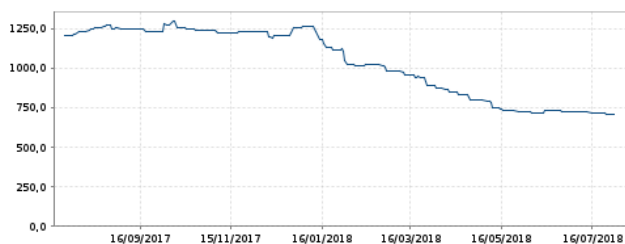


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

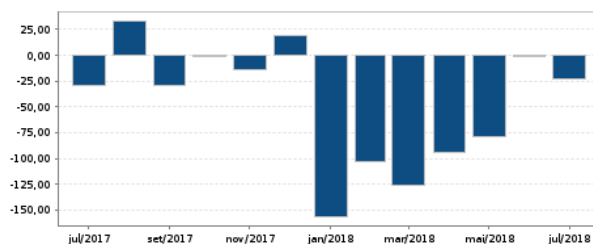


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	7,49	0,59	109,50	4,13	110,56	7,66	107,04	139,01	105,95	0,16	R\$ 116.735.783,28

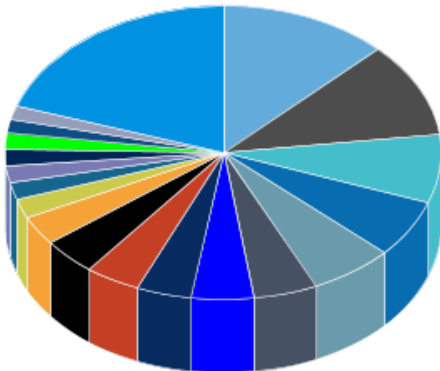
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	50,62%	50,76%	53,97%	54,71%	59,21%	55,65%	52,44%	48,32%
Debêntures	20,13%	19,12%	19,05%	18,95%	17,95%	20,10%	18,92%	16,95%
Títulos Públicos	10,78%	10,44%	10,41%	9,38%	8,38%	11,84%	11,88%	20,30%
Cotas de Fundos	10,00%	9,77%	9,84%	8,95%	8,09%	7,31%	6,80%	6,90%
Operações Compromissadas	8,06%	9,50%	6,53%	7,66%	6,07%	4,83%	9,75%	7,33%
Títulos de Crédito Privado	0,44%	0,43%	0,43%	0,39%	0,35%	0,30%	0,27%	0,24%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,25%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,06%	-0,05%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	0,01%	0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%	-0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	703.361,49	722.274,30	720.610,45	795.799,11	886.184,64	1.006.664,08	1.104.809,09	1.254.538,12
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	02/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

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

jul/2018



Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Ve...	12,61 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	10,47 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	7,49 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:....	6,28 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	6,12 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	4,83 %
CDB/ RDB - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/0001-80) - Venc.: 08/10/...	4,56 %
Debêntures - NCFP13 - NCF PARTICIPAÇÕES S.A. (04.233.319/0001-18)...	4,14 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	4,06 %
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/00...	4,05 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	3,22 %
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - V...	2,07 %
Debêntures - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167	1,92 %
/0001-...	
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - Venc.: 08/03	1,84 %
/2...	
	1,81 %
Cotas de CHEMICAL IX INDÚSTRIA PETROQUÍMICA FIDC	
Debêntures - DIAGNÓSTICOS DA AMÉRICA S.A. (61.486.650/0001-83) - ...	1,66 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO	1,57 %
BRAS...	
Debêntures - CCR S.A. (02.846.056/0001-97) - Venc.: 15/11/2022	1,54 %
Lançamentos positivos menores que 1,54%	19,80 %

Características

CNPJ: 09.326.708/0001-01
 Gestão: SulAmérica Investimentos
 Administrador: SulAmérica Investimentos
 Taxa de Administração: 0,40%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,40%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Soberano
 Código de Referência: 212873
 Início do Fundo: 11/07/2008

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
 Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du

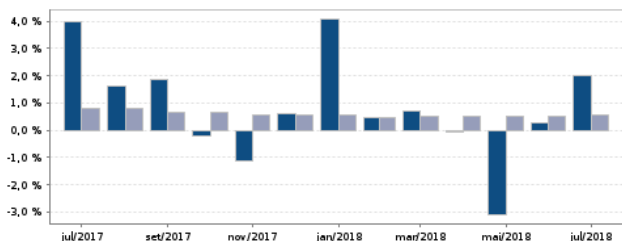
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	248,52	4,29	7,38	26,37	52,50	1,99	0,29	-3,09	-0,08	0,71	0,45	4,08	0,61	-1,14	-0,19	1,87	1,61
% do CDI	143,59	114,89	103,14	127,61	139,22	367,74	55,52	-597,40	-15,24	133,82	96,64	699,61	113,65	-201,42	-29,16	293,78	200,47
CDI	173,08	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	31,71	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	64,28	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	72,90	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	34,8517515	452.318,70	430.907,73	4,57%	-5,38%	2,17%	1,50	4,56%	4,08%	-3,09%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



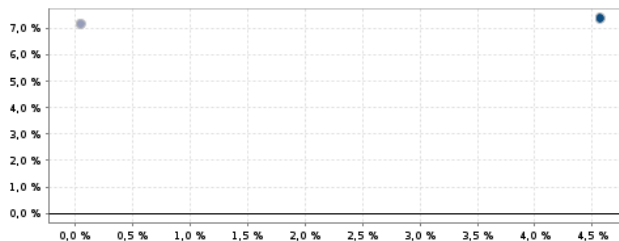
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

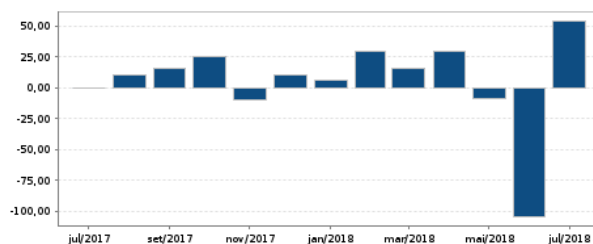


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

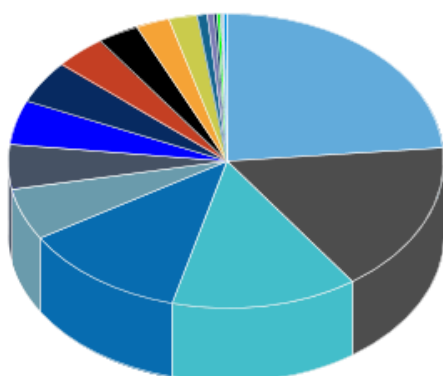
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	92,18%	97,56%	97,21%	93,80%	88,19%	75,71%	96,31%	94,47%
Operações Compromissadas	7,87%	2,81%	3,09%	6,36%	11,91%	24,57%	3,78%	5,56%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,06%	-0,38%	-0,16%	0,35%	-0,41%	-0,42%	0,12%	-0,37%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,04%	0,24%	0,09%	-0,35%	0,45%	0,32%	-0,01%	0,48%
Valores a pagar	-0,07%	-0,22%	-0,23%	-0,16%	-0,13%	-0,18%	-0,19%	-0,14%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	452.318,70	390.351,28	493.356,79	518.472,28	489.044,93	469.852,02	438.536,13	415.845,02
Data da Divulgação	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018	06/03/2018	02/02/2018	04/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	23,65 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	16,63 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	13,86 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	12,28 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	5,72 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	4,90 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	4,72 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	4,72 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	3,82 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	3,15 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	2,52 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	2,04 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,77 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,47 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,28 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	0,23 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	0,16 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF21	0,10 %
Lançamentos positivos menores que 0,10%	0,17 %

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

INSTITUIÇÕES

Gestão: BRZ Investimentos
 Diretor: Ricardo Propheta Marques
 Gestor: Ricardo Propheta Marques

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Custodiante: Banco do Brasil
 Auditor: Não informado

PERFIL DO FUNDO

Política de Investimento: Investe através da Agrifirma Brasil Agropecuária, inscrita no CNPJ sob o nº 09.288.977/0001-20, em ativos imobiliários agrícola com finalidade de aumentar a produtividade nas terras.

Objetivo: Obter retornos superiores ao IPCA + 6% a.a. com a melhor valorização possível das cotas.

Companhias Alvo: Agrifirma Brasil Agropecuária S.A. (09.288.977/0001-20)

Limite de Concentração por Companhia: Não informado

CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não há restrição
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
 Quantidade de Classes: 1.0
 Benchmark: Não informado
 Negociação em Mercado Secundário: Não haverá negociação em mercado secundário

Data de Registro: 12/12/2013
 Situação Atual: Em funcionamento normal
 Classificação Anbima: Fundos de Participações
 Classificação Quantum: Participações
 Classificação Legal: FIP

DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 300.000.000,00
 Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 30.000.000,00
 Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 300.000.000,00
 Preço Inicial por Cota: R\$ 1.000,00

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

29/06/2018: R\$ 23.744.112,51
 29/03/2018: R\$ 22.437.463,63
 29/12/2017: R\$ 11.003.939,92
 29/09/2017: R\$ 11.147.973,76

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Flexível
 Taxa de Administração: 0,12%
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 10.000,00

TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: 20,00%
 Critério de Apuração: Não informado
 Índice de Referência: 100% do IPCA + 6% a.a.

PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 6 anos
 Período de Investimento: 3 anos
 Período de Investimento Extensão: 1 ano
 Período de Desinvestimento: 3 anos
 Período de Desinvestimento Extensão: 2 anos

CONTATO

Site: www.brzinvestimentos.com.br
 Email: contato@brzinvestimentos.com.br
 Telefone: (11) 3538-8080

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

MARÇO/2018

Ativo	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Ação de Companhia Fechada - AGRIFIRMA BRASIL AGROPECUÁRIA S.A. PN (09.288.977/0001-20)	23.615,94	105,25%
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	343,99	1,53%
Outros Valores a pagar	-50,42	-0,22%
Outras Disponibilidades	0,39	0,00%
Outros Valores a receber	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

CNPJ: 07.488.106/0001-25
 Gestão: Vinci Partners
 Administrador: BEM DTVM
 Taxa de Administração: 1,97%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Ações Dividendos
 Código de Referência: 150207
 Início do Fundo: 01/09/2005

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 ou D+30 (isento de taxa de resgate)
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du ou D+33 (isento de taxa de resgate)

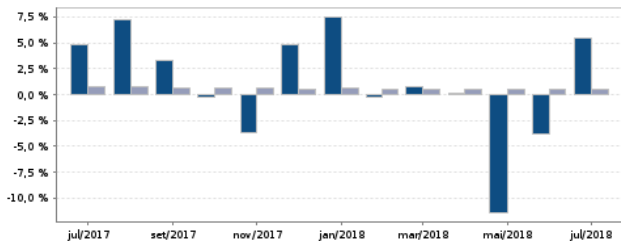
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	284,18	-2,91	8,75	15,20	38,75	5,41	-3,85	-11,40	0,09	0,78	-0,28	7,48	4,83	-3,63	-0,29	3,34	7,19
% do CDI	97,94	-77,86	122,31	73,56	102,76	998,28	-743,25	-2.202,29	16,82	147,53	-60,66	1.282,64	898,61	-640,53	-44,71	523,04	897,44
CDI	290,15	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	163,40	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	240,22	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	109,66	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	3,8418206	273.471,81	392.345,90	15,29%	-17,91%	7,26%	11,21	15,29%	7,48%	-11,40%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



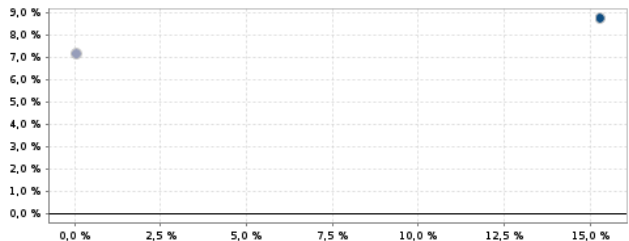
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

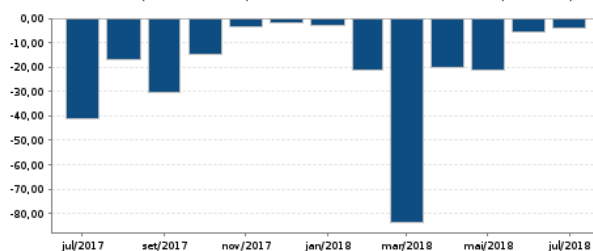


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		Volatilidade	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo				
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

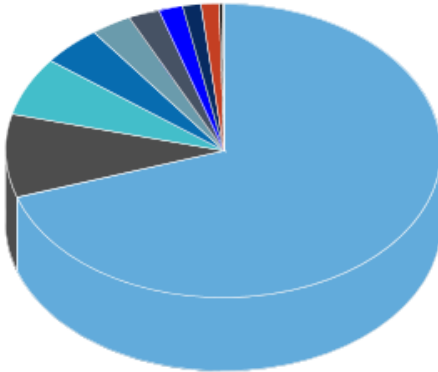
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	89,33%	85,71%	84,16%	84,66%	87,40%	87,21%	84,89%	85,62%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	9,36%	10,36%	12,57%	10,54%	10,92%	10,27%	9,59%	9,99%
Valores a receber	2,39%	1,30%	4,40%	1,63%	6,21%	3,15%	4,37%	3,82%
Cotas de Fundos	0,27%	2,99%	1,50%	3,57%	0,74%	2,29%	1,05%	1,47%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,35%	-0,37%	-2,63%	-0,64%	-5,69%	-3,65%	-1,05%	-1,23%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	-	-	0,19%	0,73%	1,15%	0,34%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	0,24%	0,23%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	273.471,81	263.503,88	280.173,59	340.031,63	360.152,61	440.631,79	462.980,33	433.510,03
Data da Divulgação	08/08/2018	06/07/2018	08/06/2018	09/05/2018	06/04/2018	08/03/2018	06/02/2018	05/01/2018

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

jul/2018



Ações (omitidas)	71,83 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	9,36 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6,61 %
B3 ON NM - B3SA3	4,56 %
PETROBRAS PN - PETR4	3,03 %
Outros Valores a receber	2,39 %
BRASIL ON NM - BBAS3	1,82 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	1,48 %
Outros Valores a pagar	-1,35 %
Cotas de Fundos (omitidas)	0,27 %
Outras Disponibilidades	0,01 %

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

Características

CNPJ: 14.491.564/0001-89
 Gestão: Votorantim Asset Management
 Administrador: Votorantim Asset Management
 Taxa de Administração: 0,35%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Multimercados Juros e Moedas
 Código de Referência: 348678
 Início do Fundo: 05/09/2013

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+360
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+361

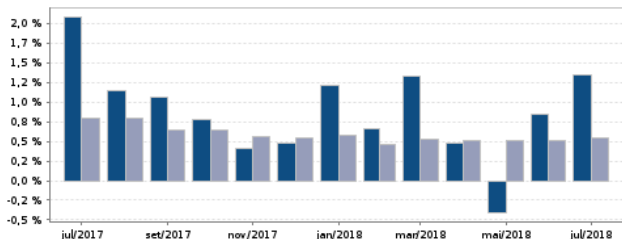
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	84,39	5,57	10,11	26,67	46,14	1,35	0,84	-0,40	0,48	1,32	0,66	1,22	0,48	0,40	0,78	1,06	1,15
% do CDI	124,41	149,31	141,30	129,06	122,36	248,11	161,69	-78,24	92,79	249,02	141,50	208,70	89,05	71,10	120,63	165,69	143,44
CDI	67,84	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	51,33	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	57,48	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	33,32	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,843933988	171.666,79	174.282,68	1,37%	-1,13%	0,65%	0,95	1,37%	1,35%	-0,40%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

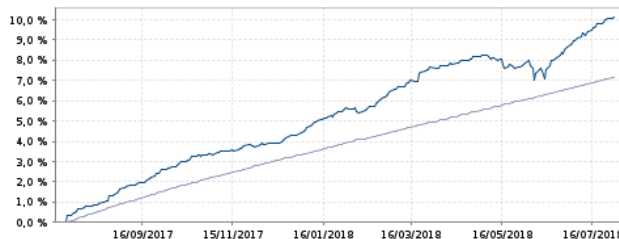
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



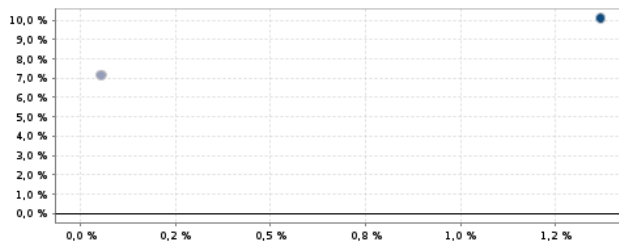
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

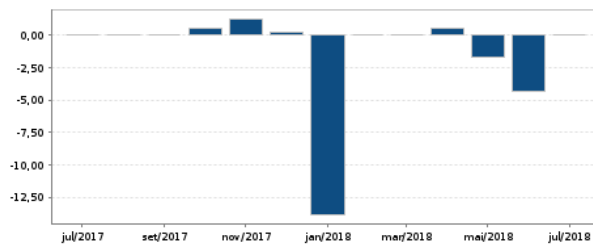


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

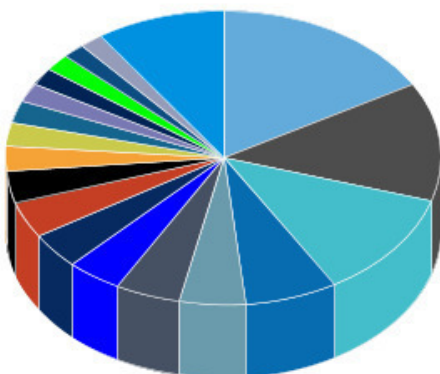
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Debêntures	45,62%	44,11%	43,51%	43,33%	43,54%	43,49%	45,70%	42,65%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	30,68%	30,71%	29,79%	29,19%	29,24%	29,37%	29,30%	26,99%
Títulos Públicos	20,53%	22,55%	22,13%	22,72%	22,78%	22,63%	15,68%	14,52%
Cotas de Fundos	1,70%	1,72%	1,71%	1,71%	1,75%	1,79%	1,83%	1,73%
Operações Compromissadas	1,50%	0,94%	2,91%	3,10%	2,74%	2,75%	7,52%	14,13%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,06%	-0,06%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	171.666,79	169.388,04	172.311,94	174.739,26	173.365,60	171.100,78	169.982,52	181.605,60
Data da Divulgação	09/08/2018	10/07/2018	07/06/2018	10/05/2018	10/04/2018	12/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,67 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	13,02 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc...	11,77 %
Debênture simples - SBESB7	6,84 %
Debênture simples - TAE33	4,98 %
Debênture simples - GEPA25	4,81 %
Debênture simples - TERP34	4,11 %
Debênture simples - TAE23	3,91 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3,86 %
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - V...	3,56 %
Debênture simples - JSML28	2,81 %
Debênture simples - ALGA22	2,56 %
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - V...	2,32 %
Debêntures - RIO PARAPANEMA ENERGIA S.A. (02.998.301/0001-81) -	2,19 %
...	
Debênture simples - BNDP36	1,92 %
Debênture simples - TSAE22	1,77 %
Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,70 %
Debênture simples - CBAN21	1,66 %
Lançamentos positivos menores que 1,66%	9,57 %

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

CNPJ: 03.499.367/0001-90
 Gestão: Western Asset
 Administrador: Western Asset
 Taxa de Administração: 0,40%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
 Código de Referência: 75124
 Início do Fundo: 21/03/2000

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

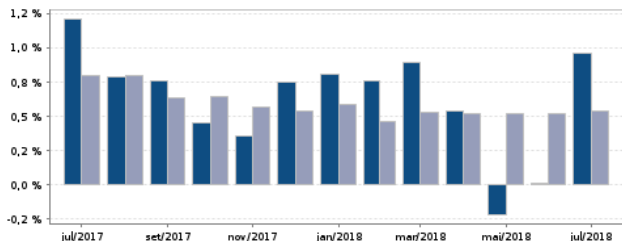
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	1.077,06	3,81	7,16	21,88	40,26	0,96	0,01	-0,21	0,54	0,89	0,76	0,81	0,74	0,36	0,46	0,76	0,79
% do CDI	119,71	102,19	100,01	105,89	106,78	177,68	2,50	-41,51	104,96	167,06	163,09	138,67	138,46	63,05	71,06	118,77	98,09
CDI	899,71	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	331,91	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	870,54	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	284,76	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	1.770.6455096	1.775.270,81	1.729.025,81	1,24%	-1,36%	0,59%	0,59	1,24%	0,96%	-0,21%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

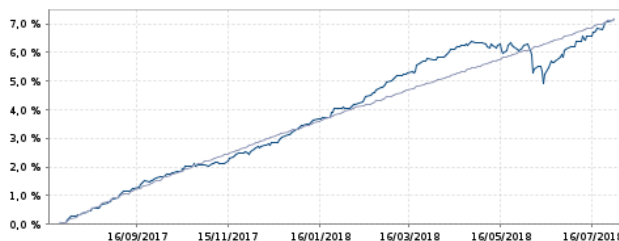
Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



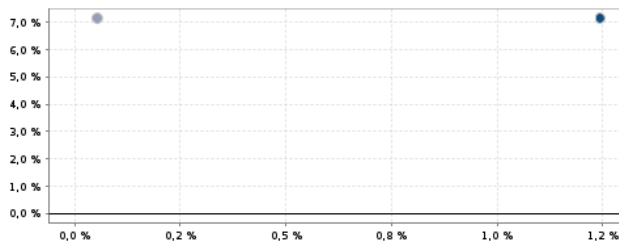
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

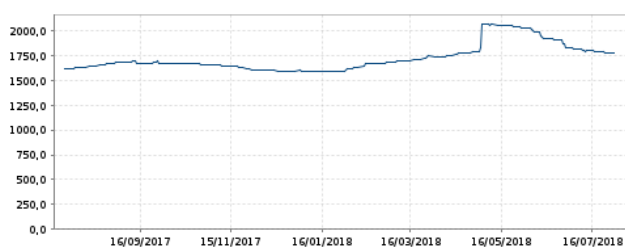


Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

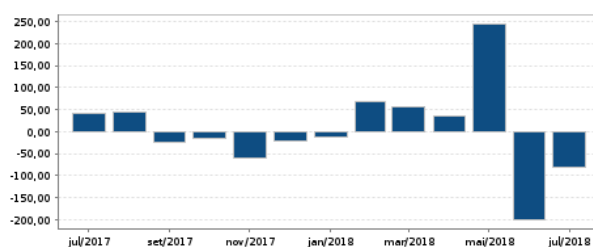


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	5,73	1,34	248,05	2,89	77,35	6,16	86,14	415,03	115,75	4,39		R\$ 17.393.168,39
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	0,85	0,52	95,42	3,73	99,93	7,18	100,35	167,88	100,68	0,08		R\$ 2.026.452.039,90
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,24	0,59	108,46	0,65	17,33	4,24	59,32	55,77	99,65	3,28		R\$ 812.814.750,64

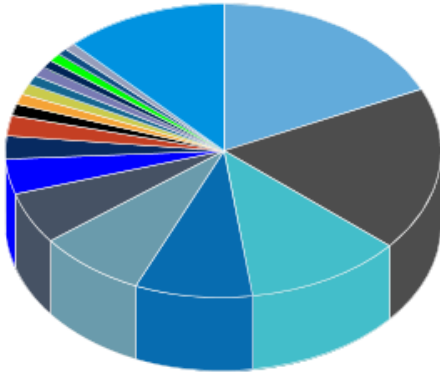
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	78,17%	80,00%	82,38%	78,29%	80,37%	81,06%	84,46%	84,94%
Debêntures	11,41%	11,17%	10,03%	10,28%	10,48%	10,87%	9,63%	9,91%
Cotas de Fundos	8,21%	8,23%	6,16%	10,73%	8,45%	4,89%	2,66%	1,89%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1,87%	1,79%	1,61%	0,52%	0,41%	2,88%	3,01%	2,99%
Títulos de Crédito Privado	0,37%	0,35%	-	-	-	-	-	-
Outras Aplicações	0,27%	0,26%	0,32%	0,36%	0,36%	0,38%	0,39%	0,39%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,02%	0,01%	0,00%	-0,04%	0,04%	0,03%	0,00%	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%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00%	-0,01%	0,00%	0,01%	-0,02%	-0,01%	0,00%	-0,01%
Valores a pagar	-0,32%	-1,86%	-0,51%	-0,15%	-0,10%	-0,10%	-0,16%	-0,14%
Compras a termo a receber	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
Vendas a termo a receber	-	0,06%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.775.270,81	1.838.282,03	2.037.462,74	1.796.485,92	1.752.176,21	1.679.799,10	1.600.586,54	1.600.157,71
Data da Divulgação	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	10/05/2018	10/04/2018	08/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	18,25 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	18,08 %
■ LTN - Venc.: 01/10/2019	11,64 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2020	8,79 %
■ LTN - Venc.: 01/10/2018	8,01 %
■ Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	5,73 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	3,85 %
■ LTN - Venc.: 01/04/2020	2,47 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2023	2,31 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2022	1,24 %
■ Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.:....	1,22 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,12 %
■ Debênture simples - ENGI49	1,07 %
■ Debênture simples - VIVT15	1,02 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2020	0,96 %
■ Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	0,85 %
■ REFERENCIADO SE...	
■ Debêntures - LAMEA1 - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96)	0,83 %
■ ...	
■ Debênture simples - PETR35	0,77 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,77%	12,12 %

Características

CNPJ: 17.517.577/0001-78
 Gestão: Western Asset
 Administrador: Western Asset
 Taxa de Administração: 0,40%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,40%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 348430
 Início do Fundo: 27/08/2013

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

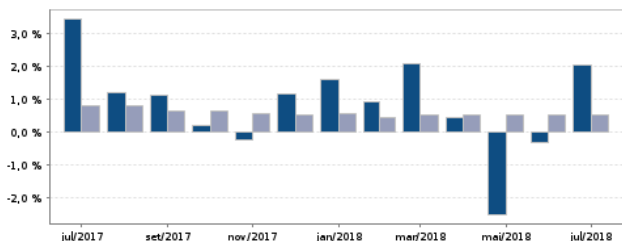
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	79,08	4,31	8,39	25,19	47,46	2,05	-0,32	-2,49	0,45	2,08	0,94	1,60	1,17	-0,24	0,20	1,14	1,23
% do CDI	115,91	115,44	117,18	121,93	125,86	377,59	-61,09	-481,13	87,72	391,96	201,28	273,68	217,44	-42,32	31,84	178,51	153,37
CDI	68,22	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	58,15	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	62,57	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	33,73	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	1,7907842	266.675,06	168.187,62	4,07%	-5,75%	1,93%	-0,35	4,07%	2,08%	-2,49%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



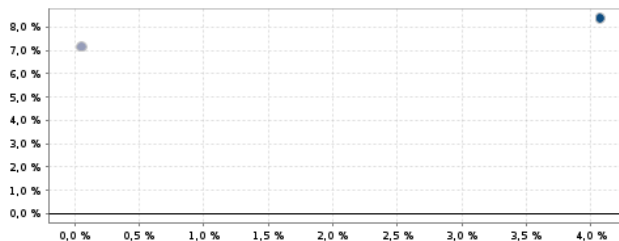
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

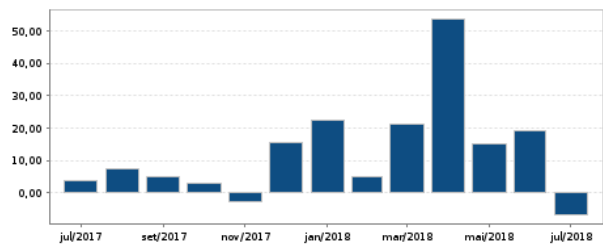


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

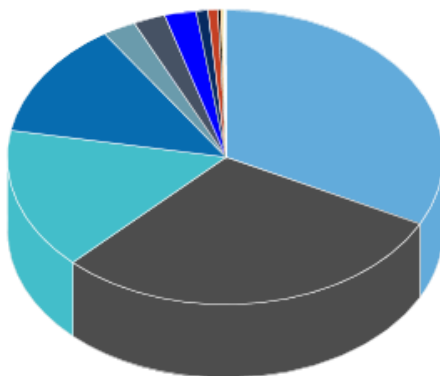
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Titulos Públicos	100,00%	100,02%	100,02%	100,09%	99,97%	99,98%	100,03%	99,98%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,03%	0,02%	0,01%	-0,06%	0,06%	0,05%	0,00%	0,05%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	266.675,06	267.813,74	249.502,28	240.247,41	185.662,16	161.168,89	154.686,57	130.046,91
Data da Divulgação	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	10/05/2018	10/04/2018	08/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jul/2018



NTN-B - Venc.: 15/05/2021	32,43 %
NTN-B	29,93 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	15,62 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	12,77 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	2,50 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,37 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	2,30 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,93 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	0,71 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,18 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,16 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	0,10 %
Outros Valores a pagar	-0,04 %
Mercado Futuro - Posições compradas / D11	0,03 %
LFT - Venc.: 01/09/2018	0,01 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / D11	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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

Características

CNPJ: 07.672.392/0001-84
 Gestão: Western Asset
 Administrador: Western Asset
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,00%
 Classificação Anbima: Multimercados Long and Short Neutro
 Código de Referência: 169714
 Início do Fundo: 14/08/2006

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 0,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 10,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

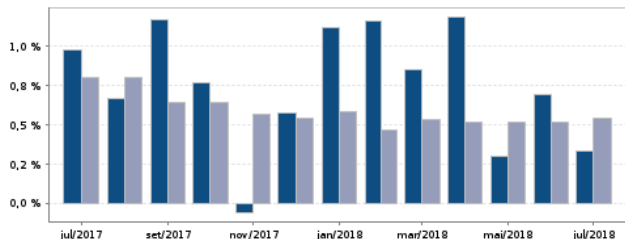
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	310,64	5,76	9,15	24,27	44,52	0,33	0,69	0,30	1,18	0,85	1,16	1,12	0,57	-0,06	0,76	1,17	0,67
% do CDI	129,93	154,39	127,85	117,45	118,06	61,22	133,41	58,34	228,72	159,20	249,70	191,16	106,88	-10,11	118,74	183,18	83,12
CDI	239,09	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	116,71	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	175,19	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	104,48	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4.106.4493534	331.602,56	244.535,26	1,49%	-0,64%	0,71%	-0,20	1,49%	1,18%	-0,06%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



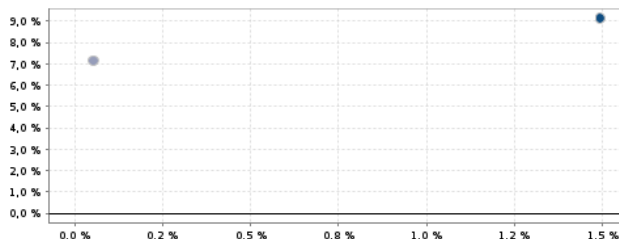
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

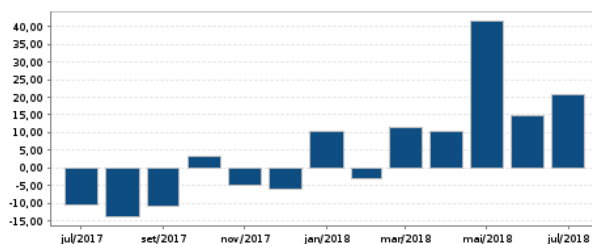


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	8,03	0,52	95,42	3,73	99,93	7,18	100,35	167,88	100,68	0,08	R\$ 2.026.452.039,90

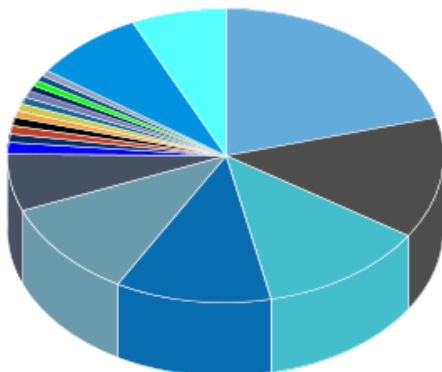
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Títulos Públicos	88,78%	87,27%	90,42%	86,84%	88,74%	89,53%	88,87%	93,40%
Ações	16,89%	9,95%	17,72%	22,94%	17,57%	18,24%	17,93%	20,42%
Cotas de Fundos	8,03%	9,72%	6,38%	8,69%	9,89%	6,59%	8,84%	1,43%
Valores a receber	0,27%	1,39%	0,74%	8,59%	3,94%	2,26%	1,41%	2,19%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,03%	-0,02%	-0,03%	0,01%	-0,04%	0,04%	-0,01%	-0,01%
Disponibilidades	0,01%	-	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%
Valores a pagar	-0,67%	-0,53%	-1,36%	-6,10%	-6,05%	-2,38%	-1,88%	-2,78%
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo	-13,33%	-8,05%	-14,96%	-21,50%	-15,42%	-14,93%	-15,92%	-15,23%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	0,71%	1,07%	0,53%	1,36%	0,64%	0,58%	0,55%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	-0,01%	0,01%	-	-	-
Opções - Posições titulares	-	-	-	-	-	0,01%	-	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	0,16%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	331.602,56	310.002,48	293.147,01	250.783,11	237.673,35	224.222,65	224.857,84	212.347,12
Data da Divulgação	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	10/05/2018	10/04/2018	08/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



LFT - Venc.: 01/03/2021	26,66 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	17,08 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	15,99 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	14,84 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	13,68 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	8,03 %
REFERENCIADO SE...	
Ações (omitidas)	1,60 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ABEV3	-1,21 %
TIM PART S/A ON NM - TIMP3	1,17 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - VIVT4	-1,17 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	1,00 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - CRFB3	-0,97 %
IGUATEMI ON NM - IGTA3	0,91 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BRML3	-0,90 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	0,84 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	0,83 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - PETR4	-0,83 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	0,82 %
Lançamentos positivos menores que 0,82%	10,54 %
Lançamentos negativos maiores que -0,83%	-8,91 %

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

CNPJ: 09.087.523/0001-91
 Gestão: Western Asset
 Administrador: Western Asset
 Taxa de Administração: 2,50%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Código de Referência: 250686
 Início do Fundo: 25/06/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 0,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

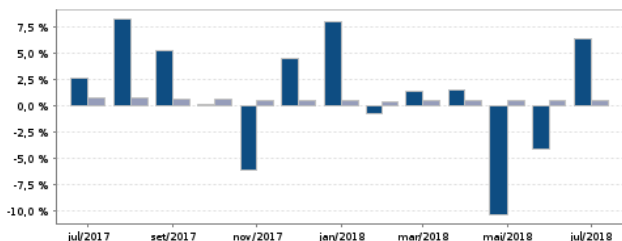
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	45,54	1,21	14,10	32,80	60,72	6,47	-4,07	-10,30	1,58	1,39	-0,73	8,06	4,51	-6,11	0,11	5,32	8,29
% do CDI	36,53	32,55	197,03	158,74	161,03	1.193,26	-787,02	-1.990,74	304,46	262,33	-157,39	1.382,26	838,61	-1.076,07	16,65	834,97	1.034,91
CDI	124,66	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	22,21	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	61,42	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	63,22	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,4554303	144.387,97	124.466,19	18,34%	-17,92%	8,71%	17,01	18,33%	8,29%	-10,30%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



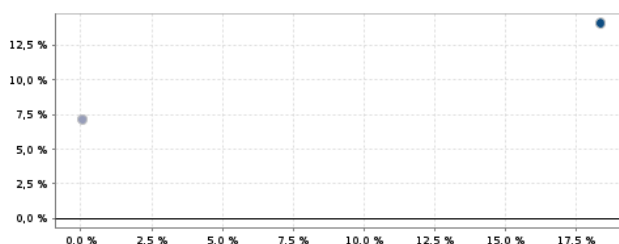
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

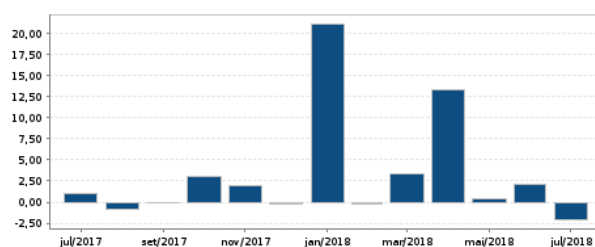


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	3,74	0,52	95,42	3,73	99,93	7,18	100,35	167,88	100,68	0,08		R\$ 2.026.452.039,90

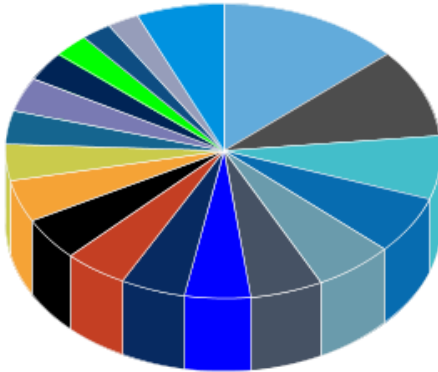
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	87,87%	91,00%	88,14%	86,87%	84,73%	84,30%	84,60%	84,28%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,64%	4,53%	4,58%	4,25%	4,15%	4,39%	4,02%	4,50%
Cotas de Fundos	3,74%	3,05%	6,03%	1,46%	4,17%	4,53%	3,62%	3,81%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	3,38%	0,80%	3,80%	1,29%	0,70%	1,03%	2,15%	-
Títulos Públicos	0,66%	0,69%	0,67%	0,60%	0,66%	0,68%	0,67%	1,00%
Valores a receber	0,10%	0,12%	1,38%	1,76%	1,53%	2,02%	0,13%	0,12%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,03%	0,02%	0,03%	5,65%	5,80%	4,72%	5,01%	6,50%
Disponibilidades	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%
Valores a pagar	-0,43%	-0,23%	-4,63%	-1,87%	-1,78%	-1,64%	-0,22%	-0,23%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	-	0,03%	-0,03%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	144.387,97	137.554,48	141.164,93	156.907,85	141.340,84	136.082,44	137.258,17	107.429,93
Data da Divulgação	09/08/2018	10/07/2018	08/06/2018	10/05/2018	10/04/2018	08/03/2018	08/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



Ações (omitidas)	13,62 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,79 %
FLEURY ON NM - FLRY3	6,99 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	6,45 %
RUMO S.A. ON MN - RAIL3	5,97 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	5,37 %
MRV ON NM - MRVE3	4,89 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	4,80 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	4,79 %
COSAN ON NM - CSAN3	4,75 %
ALUPAR UNT N2 - ALUP11	4,64 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,01 %
Suzano Papel ON - SUZB3	3,75 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	3,74 %
REFERENCIADO SE...	
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	3,12 %
LOJAS AMERIC PN - LAME4	2,64 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	2,35 %
BRF SA ON NM - BRFS3	2,31 %
Lançamentos positivos menores que 2,31%	6,45 %

Características

CNPJ: 16.575.255/0001-12
 Gestão: XP Gestão de Recursos
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros
 Taxa de Administração: 3,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 3,50%
 Classificação Anbima: Ações Dividendos
 Código de Referência: 316873
 Início do Fundo: 01/10/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

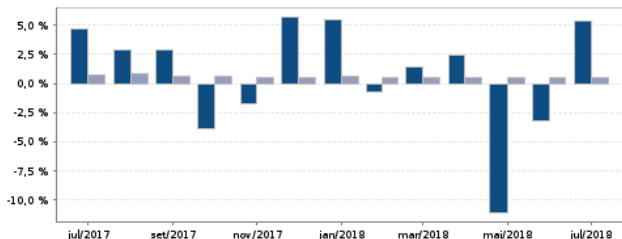
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	94,96	-1,39	4,24	23,90	64,01	5,34	-3,16	-11,09	2,40	1,38	-0,71	5,48	5,72	-1,71	-3,85	2,85	2,92
% do CDI	119,88	-37,30	59,25	115,66	169,76	985,24	-610,94	-2.142,29	463,26	259,21	-153,67	939,57	1.063,62	-301,33	-599,13	447,61	364,25
CDI	79,21	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	32,99	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	54,38	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	37,51	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,94962483	281.988,48	344.551,61	15,64%	-16,36%	7,43%	-3,82	15,64%	5,72%	-11,09%	7
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



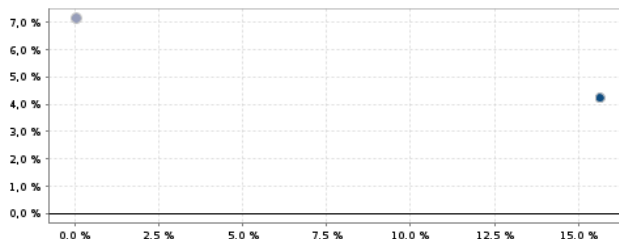
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

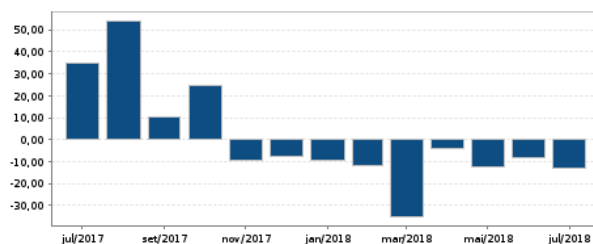


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses		Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	PL Médio			
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

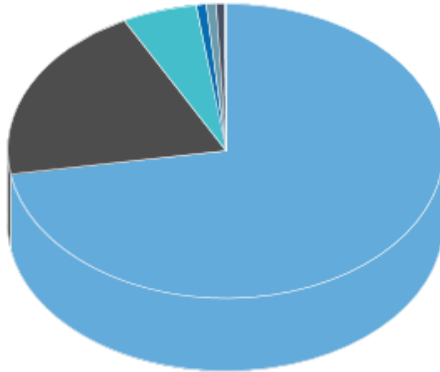
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Ações	73,46%	79,84%	80,82%	81,80%	69,18%	80,95%	84,43%	69,99%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	20,30%	16,78%	16,56%	16,62%	15,29%	10,97%	-	-
Cotas de Fundos	5,60%	1,48%	2,06%	0,57%	5,39%	2,24%	1,53%	1,66%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,70%	1,84%	0,18%	0,16%	1,69%	3,04%	2,56%	0,66%
Valores a receber	0,68%	0,55%	1,23%	1,34%	10,67%	3,33%	0,63%	15,86%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,75%	-0,49%	-0,86%	-0,49%	-2,22%	-0,53%	-0,91%	-0,66%
Outras Aplicações	-	-	-	-	-	-	-	12,48%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	281.988,48	280.172,65	297.491,95	348.191,47	344.077,08	373.871,47	388.348,89	376.978,12
Data da Divulgação	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018	10/05/2018	09/04/2018	12/03/2018	14/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



■ Ações (omitidas)	73,46 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	20,30 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	5,60 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,75 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	0,70 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,68 %
■ Disponibilidades	0,00 %

Características

CNPJ: 11.616.403/0001-86
 Gestão: XP Gestão de Recursos
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%
 Classificação Anbima: Multimercados Long and Short Neutro
 Código de Referência: 244139
 Início do Fundo: 12/03/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00
 Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 ou D+15 (isento de taxa de resgate)
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du ou D+16 (isento de taxa de resgate)

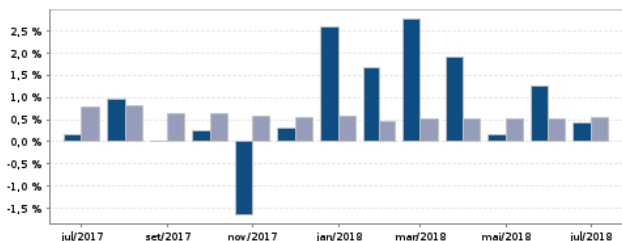
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17
Fundo	178,16	11,28	11,13	22,78	51,60	0,42	1,25	0,18	1,92	2,77	1,67	2,59	0,30	-1,64	0,24	0,01	0,96
% do CDI	136,66	302,10	155,60	110,26	136,84	77,87	240,92	33,94	370,13	521,58	359,50	444,49	55,19	-289,06	38,01	2,05	119,69
CDI	130,37	3,73	7,16	20,66	37,71	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80
Ibovespa	14,25	3,69	21,36	39,52	60,87	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46
IBX	49,32	3,14	20,04	38,67	58,25	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35
IGP-M	68,54	5,93	8,19	6,48	19,03	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,78158559	254.789,95	342.947,68	4,36%	-2,48%	2,07%	0,02	4,36%	2,77%	-1,64%	6
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,80%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



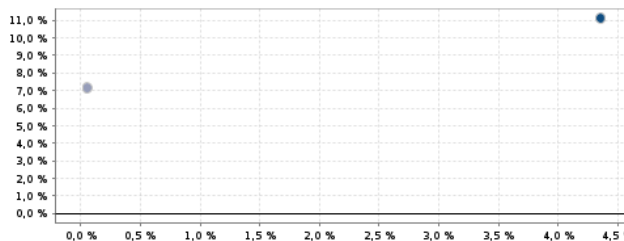
Retorno Acumulado - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)

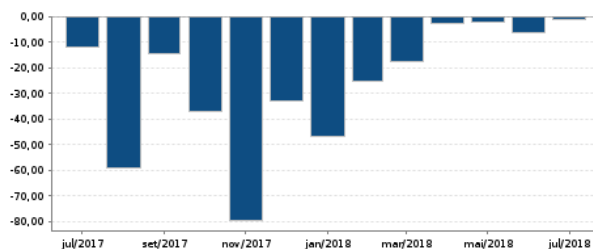


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/07/2017 a 31/07/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 31/07/2018 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		Desde o início		12 meses	Volatilidade	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

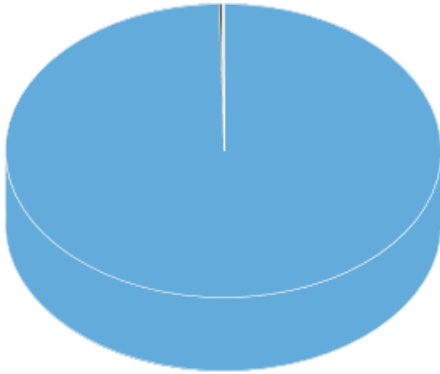
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Cotas de Fundos	100,24%	100,25%	100,27%	100,25%	100,24%	100,27%	100,84%	100,60%
Valores a receber	0,04%	0,09%	0,10%	0,00%	0,12%	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	-0,28%	-0,35%	-0,38%	-0,25%	-0,36%	-0,27%	-0,84%	-0,60%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	254.789,95	255.239,23	258.217,83	260.168,25	258.260,95	268.596,37	289.199,71	327.330,94
Data da Divulgação	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018	10/05/2018	09/04/2018	12/03/2018	14/02/2018	09/01/2018

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

jul/2018



■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,24 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,28 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,04 %
■ Disponibilidades	0,00 %