

### INSTITUIÇÕES

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| Gestão: Queluz Gestão de Recursos | Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros |
| Diretor: Sylvio Botto de Barros   | Custodiante: Banco Bradesco                    |
| Gestor: Sylvio Botto de Barros    | Auditor: EY                                    |

### PERFIL DO FUNDO

|  |  |
|--|--|
| <b>Política de Investimento:</b> 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. | <b>Objetivo:</b> Proporcionar valorização de capital no longo prazo. |
| <b>Companhias Alvo:</b> Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A. (15.305.977/0001-94)   | <b>Limite de Concentração por Companhia:</b> Não informado           |

### CARACTERÍSTICAS

|   |  |
|---|--|
| <b>Tipo Investidor Anbima:</b> Não há restrição | <b>Data de Registro:</b> 30/08/2010                  |
| <b>Aplicação Mínima:</b> R\$ 1.000.000,00       | <b>Situação Atual:</b> Em liquidação ordinária       |
| <b>Quantidade de Classes:</b> 1.0               | <b>Classificação Anbima:</b> Fundos de Participações |
| <b>Benchmark:</b> IPCA + 9%                     | <b>Classificação Quantum:</b> Participações          |
| <b>Negociação em Mercado Secundário:</b> CETIP  | <b>Classificação Legal:</b> FIP                      |

### DADOS PATRIMONIAIS

|   |
|---|
| <b>Patrimônio Autorizado Última Emissão:</b> R\$ 171.346.547,00 |
| <b>Patrimônio Inicial Mínimo:</b> R\$ 1.000.000,00              |
| <b>Patrimônio Inicial Máximo:</b> R\$ 500.000.000,00            |
| <b>Preço Inicial por Cota:</b> R\$ 1.000.000,00                 |

### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

|                                       |
|---------------------------------------|
| <b>28/06/2019:</b> R\$ 104.756.952,51 |
| <b>29/03/2019:</b> R\$ 105.195.208,52 |
| <b>29/06/2018:</b> R\$ 172.708.043,84 |
| <b>29/03/2018:</b> R\$ 173.380.824,94 |

### TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

|   |
|---|
| <b>Tipo de Cobrança:</b> Flexível                     |
| <b>Taxa de Administração:</b> 1,50%                   |
| <b>Taxa de Administração Financeira:</b> R\$ 2.500,00 |

### TAXA DE PERFORMANCE

|  |
|--|
| <b>Taxa de Performance:</b> Não possui     |
| <b>Crítério de Apuração:</b> Não se aplica |
| <b>Índice de Referência:</b> Não possui    |

### PRAZOS DE INVESTIMENTOS

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

### CONTATO

|                                    |
|------------------------------------|
| <b>Site:</b> www.queluz.com.br     |
| <b>Email:</b> queluz@queluz.com.br |
| <b>Telefone:</b> (11) 2173-6464    |

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

| Ativo   | Valor Investido (R\$ mil) | Participação |
|---|---------------------------|--------------|
| Ação de Companhia Fechada - TREE FLORESTAL EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. ON (15.305.977/0001-94) | 108.291,00                | 102,94%      |
| Outros Valores a pagar  | -3.282,40                 | -3,12%       |
| Outros Valores a receber  | 186,60                    | 0,18%        |
| Outras Disponibilidades   | 0,01                      | 0,00%        |

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

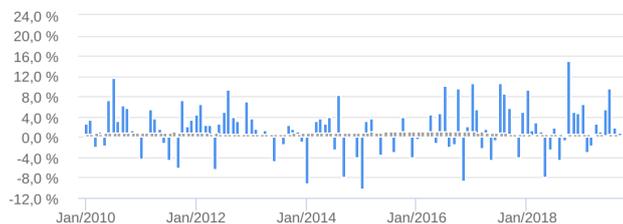
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19  | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 495,68 | 25,14  | 57,59    | 62,12    | 124,29   | 0,76   | 1,93     | 9,48   | 5,50   | 1,21   | 2,55   | -1,68   | -2,88   | 6,46   | 4,70   | 5,00     | 14,87  |
| % do IMA-B 5 | 226,14 | 244,82 | 377,44   | 267,25   | 310,40   | 43,48  | 3.869,11 | 973,22 | 320,68 | 87,43  | 230,32 | -214,69 | -527,74 | 419,30 | 345,11 | 3.502,62 | 480,00 |
| CDI          | 151,37 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47    | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 52,72  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18   | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 102,90 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11   | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 81,93  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26    | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 5,9567816 | 1.262.371,45 | 900.140,00         | 20,90%       | -9,24%       | 9,93% | -31,38 | 20,90%         | 14,87%         | -2,88%         | 10                       |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

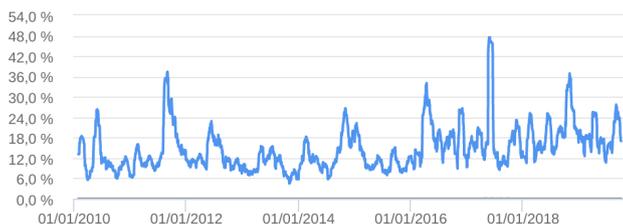
Retorno Mensal - 31/12/2009 a 30/09/2019 (mensal)



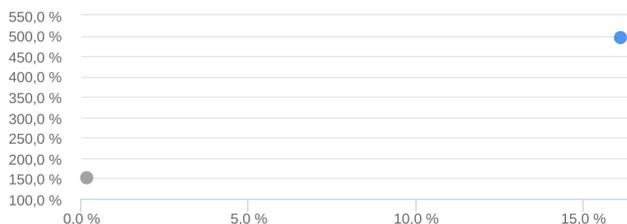
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/12/2009 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 31/12/2009 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                                   | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|   |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|   |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES | 99,90   | 0,88    | 188,75   | 27,11   | 581,47   | 794,88         | 525,13   | 794,88         | 525,13   | -              |                |

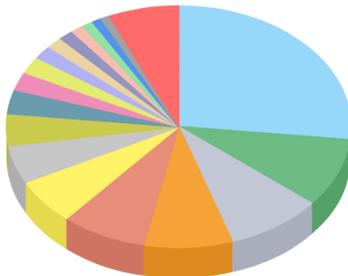
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19       | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos              | 99,90%       | 99,88%       | 99,85%     | 99,68%     | 100,01%    | 100,02%    | 100,13%    | 100,12%    |
| Operações Compromissadas     | 0,20%        | 0,40%        | 0,23%      | -          | -          | -          | -          | -          |
| Valores a receber            | 0,17%        | 0,24%        | 1,19%      | 0,08%      | 0,24%      | 0,23%      | 0,24%      | 0,18%      |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%      | 0,55%      | 0,02%      | 0,02%      | 0,03%      | 0,06%      |
| Valores a pagar              | -0,27%       | -0,52%       | -1,27%     | -0,31%     | -0,28%     | -0,27%     | -0,41%     | -0,36%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.257.686,61 | 1.184.174,18 | 970.942,76 | 896.607,07 | 873.206,77 | 851.875,61 | 852.091,68 | 861.352,88 |
| Data da Divulgação           | 04/09/2019   | 02/08/2019   | 02/07/2019 | 07/06/2019 | 09/05/2019 | 09/04/2019 | 14/03/2019 | 08/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|   |         |
|---|---------|
| Ações (omitidas)  | 29,13 % |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020              | 10,08 % |
| LOCALIZA ON NM - RENT3  | 9,82 %  |
| Outros Valores a pagar  | 9,06 %  |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 8,74 %  |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11   | 6,68 %  |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3   | 5,56 %  |
| BRF SA ON NM - BRFS3  | 4,63 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022                | 3,54 %  |
| KROTON ON NM - KROT3  | 2,65 %  |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3                                      | 2,48 %  |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3  | 1,92 %  |
| AZUL PN N2 - AZUL4  | 1,69 %  |
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3  | 1,54 %  |
| VIAVAREJO ON N2 - VVAR3   | 1,29 %  |
| INTERMEDICA ON NM - GNDI3   | 1,19 %  |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3  | 0,96 %  |
| SABESP ON NM - SBSP3  | 0,93 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,93%                           | 7,15 %  |

| Características                           | Informações Operacionais                         |
|---|--|
| CNPJ: 18.270.783/0001-99                  | Aplicação Mínima: R\$ 200,00                     |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM        | Aplicação Adicional: R\$ 200,00                  |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 100.000,00                     |
| Taxa de Administração: 1,00%              | Resgate Mínimo: R\$ 200,00                       |
| Taxa de Administração (Máxima): 2,00%     | Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du         |
| Classificação Anbima: Ações Livre         | Conversão da Cota para Resgate: D+0              |
| Código de Referência: 354041              | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du |
| Início do Fundo: 30/08/2013               |  |

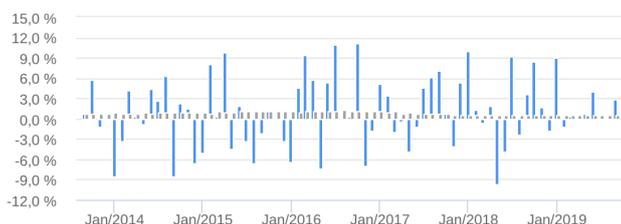
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18  | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|----------|--------|
| Fundo        | 92,93  | 17,90  | 27,05    | 38,73    | 65,08    | 2,85   | 0,12   | 0,36   | 4,08   | 0,75   | 0,74   | 0,39   | -1,23   | 8,93   | -1,87   | 1,72     | 8,52   |
| % do IMA-B 5 | 85,36  | 174,33 | 177,28   | 166,61   | 162,53   | 163,94 | 234,47 | 36,95  | 237,63 | 54,43  | 66,48  | 49,52  | -225,44 | 579,79 | -137,41 | 1.207,30 | 275,06 |
| CDI          | 80,45  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49    | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 109,44 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81   | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 116,91 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29   | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 41,19  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08   | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,929301689 | 359.926,68   | 227.745,55         | 19,37%       | -9,46%       | 9,20% | -55,99 | 19,37%         | 8,93%          | -1,87%         | 7                        |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

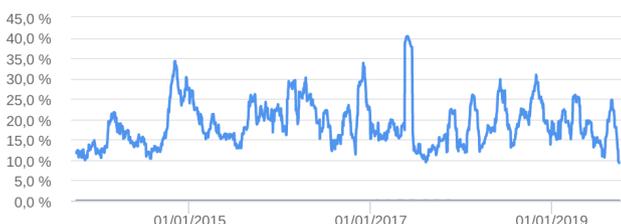
Retorno Mensal - 02/09/2013 a 30/09/2019 (mensal)



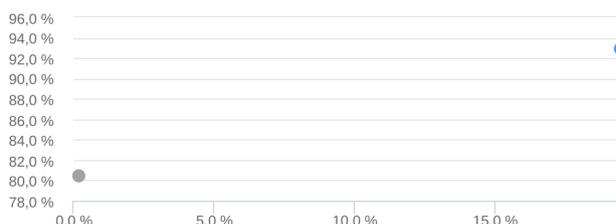
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

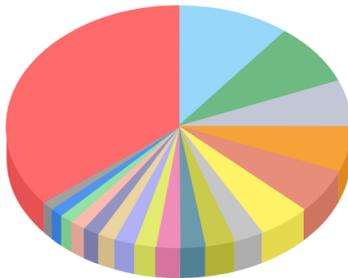
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                                  | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|  |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|  |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES       | 17,49   | 2,07    | 447,00   | 20,48   | 439,27   | 300,14         | 137,57   | 300,14         | 137,57   | -              |                |
| BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES       | 14,11   | 2,60    | 560,58   | 42,12   | 903,43   | 252,99         | 115,96   | 252,99         | 115,96   | -              |                |
| BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES             | 9,50    | 2,13    | 459,36   | 30,41   | 652,27   | 1.486,53       | 232,97   | 1.486,53       | 232,97   | -              |                |
| BB TOP AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES | 7,26    | 0,74    | 160,61   | 37,08   | 795,28   | 84,81          | 44,05    | 84,81          | 44,05    | -              |                |
| BB VALE FI AÇÕES                       | 6,98    | 4,58    | 987,49   | -7,91   | -169,65  | 1.339,03       | 194,36   | 1.339,03       | 194,36   | -              |                |
| BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES             | 6,53    | 1,93    | 415,56   | 19,28   | 413,56   | 2.531,52       | 396,74   | 2.531,52       | 396,74   | -              |                |
| BB PETROBRAS I FI AÇÕES                | 6,25    | 6,84    | 1.474,10 | 18,54   | 397,65   | 44,97          | 644,28   | 44,97          | 644,28   | -              |                |
| BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES   | 4,83    | 2,50    | 538,59   | 18,55   | 397,78   | 4,07           | 2,82     | 4,07           | 2,82     | -              |                |
| BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES             | 4,34    | 4,39    | 946,95   | 19,41   | 416,30   | 1.462,72       | 229,58   | 1.462,72       | 229,58   | -              |                |
| BB PETROBRAS FI AÇÕES                  | 2,47    | 6,84    | 1.475,88 | 18,86   | 404,59   | 430,59         | 47,76    | 430,59         | 47,76    | -              |                |

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

| Tipo de Aplicação                   | set/19     | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos                     | 79,76%     | 80,91%     | 79,38%     | 79,02%     | 80,19%     | 80,60%     | 80,81%     | 85,15%     |
| Ações                               | 12,09%     | 13,22%     | 13,38%     | 11,67%     | 11,78%     | 13,67%     | 13,55%     | 10,77%     |
| Operações Compromissadas            | 8,13%      | 5,21%      | 8,25%      | 10,87%     | 8,12%      | 5,45%      | 5,67%      | 10,33%     |
| Disponibilidades                    | 0,14%      | 0,67%      | 0,09%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a receber                   | 0,02%      | 0,61%      | 0,01%      | 0,01%      | 0,01%      | 0,38%      | 0,00%      | 0,06%      |
| Mercado Futuro - Posições compradas | -0,01%     | 0,05%      | -0,06%     | 0,01%      | -0,02%     | 0,00%      | 0,04%      | -0,03%     |
| Valores a pagar                     | -0,14%     | -0,67%     | -1,03%     | -1,58%     | -0,08%     | -0,11%     | -0,07%     | -6,28%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)        | 359.926,68 | 344.595,87 | 340.920,24 | 339.322,82 | 289.848,11 | 247.283,41 | 223.149,17 | 198.659,49 |
| Data da Divulgação                  | 03/10/2019 | 03/09/2019 | 02/08/2019 | 05/07/2019 | 05/06/2019 | 07/05/2019 | 02/04/2019 | 08/03/2019 |

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



|  |         |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 10,69 % |
| VALE ON N1 - VALE3                                 | 8,37 %  |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                             | 6,24 %  |
| PETROBRAS ON - PETR3                               | 6,14 %  |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                         | 6,04 %  |
| PETROBRAS PN - PETR4                               | 4,98 %  |
| B3 ON NM - B3SA3                                   | 2,82 %  |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                             | 2,81 %  |
| AMBEV S/A ON - ABEV3                               | 2,37 %  |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                               | 2,28 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3                               | 2,01 %  |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                         | 1,97 %  |
| JBS ON NM - JBSS3                                  | 1,66 %  |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                         | 1,56 %  |
| BR MALLS PAR ON NM - BRML3                         | 1,44 %  |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3                         | 1,27 %  |
| MRV ON NM - MRVE3                                  | 1,25 %  |
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3                            | 1,15 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,15%            | 36,08 % |

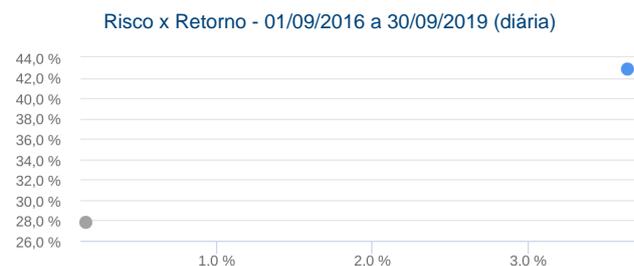
| Características   | Informações Operacionais                         |
|---|--|
| CNPJ: 25.078.994/0001-90                                | Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00               |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM                      | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                  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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 42,80  | 11,06  | 17,02    | 23,60    | 41,47    | 1,50   | 0,08   | 1,02   | 2,17   | 2,02   | 0,87   | 0,52   | 0,39   | 2,01   | 1,17   | 0,76   | 3,50   |
| % do IMA-B 5 | 103,28 | 107,71 | 111,57   | 101,53   | 103,57   | 86,17  | 170,22 | 104,42 | 126,47 | 145,64 | 78,68  | 66,18  | 71,20  | 130,43 | 85,79  | 530,25 | 112,86 |
| CDI          | 27,81  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 80,90  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 82,98  | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 12,25  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,427993161 | 8.760.808,47 | 5.741.486,43       | 2,52%        | -1,22%       | 1,20% | -3,80 | 2,52%          | 3,50%          | 0,08%          | 10                       |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                                      | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|  |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |                |
|  |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA               | 36,89   | 0,63    | 135,03   | -       | -        | 4,21           | 113,26   | 4,21           | 113,26   | -              |                |
| BB TOP RF AGRESSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LP   | 34,96   | 1,41    | 305,09   | 9,80    | 210,13   | 600,21         | 132,00   | 600,21         | 132,00   | -              |                |
| BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP | 18,27   | 2,85    | 614,60   | 19,49   | 418,01   | 374,44         | 164,42   | 374,44         | 164,42   | -              |                |
| BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA              | 5,69    | 3,70    | 798,08   | -       | -        | 9,60           | 469,89   | 9,60           | 469,89   | -              |                |
| BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA      | 4,15    | 1,72    | 370,17   | -       | -        | 4,48           | 219,32   | 4,48           | 219,32   | -              |                |

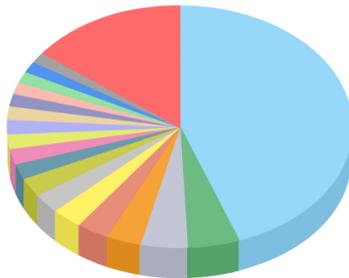
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | set/19       | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos              | 99,96%       | 99,98%       | 99,99%       | 99,79%       | 99,93%       | 99,93%       | 99,99%       | 99,96%       |
| Valores a receber            | 0,04%        | 0,02%        | 0,01%        | 0,21%        | 0,06%        | 0,08%        | 0,01%        | 0,04%        |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,01%        | 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) | 8.760.808,47 | 7.645.235,51 | 7.419.279,08 | 7.006.317,80 | 6.585.019,92 | 6.078.255,74 | 5.854.681,52 | 5.409.881,25 |
| Data da Divulgação           | 03/10/2019   | 04/09/2019   | 08/08/2019   | 05/07/2019   | 06/06/2019   | 06/05/2019   | 05/04/2019   | 08/03/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 44,47 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                          | 4,87 %  |
| LTN - Venc.: 01/07/2020                            | 4,41 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 3,23 %  |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2023                          | 3,04 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045                          | 2,88 %  |
| LTN - Venc.: 01/04/2020                            | 2,61 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035                          | 2,53 %  |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2025                          | 2,07 %  |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2021                          | 2,06 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                          | 1,97 %  |
| LTN - Venc.: 01/10/2019                            | 1,93 %  |
| LTN - Venc.: 01/07/2021                            | 1,78 %  |
| LTN - Venc.: 01/01/2020                            | 1,67 %  |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2027                          | 1,57 %  |
| LTN - Venc.: 01/01/2022                            | 1,50 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                          | 1,49 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040                          | 1,42 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,42%            | 14,56 % |

| Características                           | Informações Operacionais                         |
|---|--|
| CNPJ: 05.100.191/0001-87                  | Aplicação Mínima: R\$ 200,00                     |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM        | Aplicação Adicional: R\$ 200,00                  |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM | Saldo Mínimo: R\$ 200,00                         |
| Taxa de Administração: 2,00%              | Resgate Mínimo: R\$ 200,00                       |
| Taxa de Administração (Máxima): 2,00%     | Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du         |
| Classificação Anbima: Ações Dividendos    | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du           |
| Código de Referência: 104221              | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du |
| Início do Fundo: 18/07/2002               |  |

| Retorno (%)  | Início   | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19  | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 1.740,61 | 17,52  | 35,70    | 35,71    | 59,47    | 1,76   | 0,70     | 0,92   | 2,39   | 3,14   | 2,76   | -1,37   | -1,94   | 8,27   | 0,34   | 5,50     | 9,44   |
| % do IMA-B 5 | -        | 170,64 | 233,98   | 153,63   | 148,52   | 101,04 | 1.405,28 | 94,18  | 139,37 | 226,66 | 250,07 | -174,42 | -354,70 | 537,08 | 25,07  | 3.852,80 | 304,56 |
| CDI          | 638,08   | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47    | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 889,75   | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18   | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 1.353,61 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11   | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 224,89   | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26    | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 18,40609 | 1.001.508,81 | 752.919,08         | 18,26%       | -9,01%       | 8,67% | -42,48 | 18,26%         | 9,44%          | -1,94%         | 9                        |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

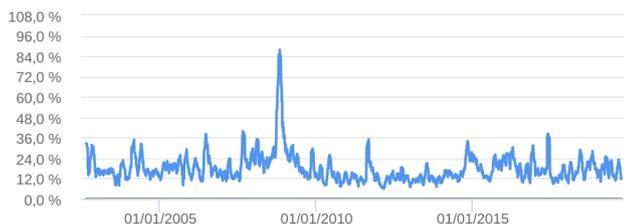
Retorno Mensal - 22/07/2002 a 30/09/2019 (mensal)



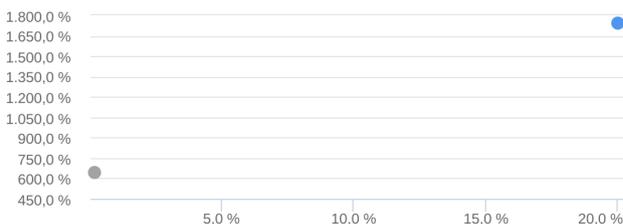
Retorno Acumulado - 22/07/2002 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/07/2002 a 30/09/2019 (diária)

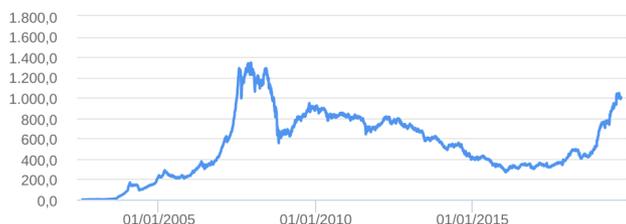


Risco x Retorno - 22/07/2002 a 30/09/2019 (diária)

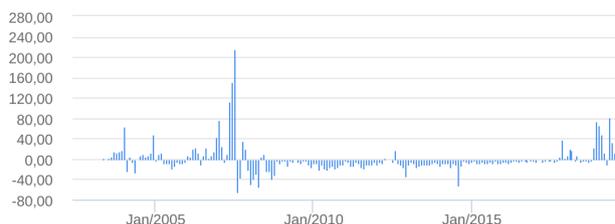


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

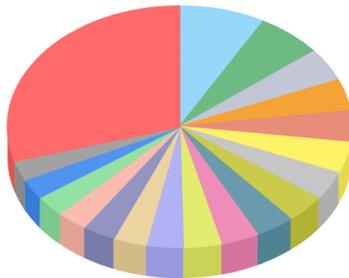
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                      | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|----------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|                            |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|                            |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES | 100,01  | 1,93    | 415,56   | 19,28   | 413,56   | 2.531,52       | 396,74   | 2.531,52       | 396,74   | -              |                |

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

| Tipo de Aplicação            | set/19       | ago/19       | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos              | 100,01%      | 100,01%      | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    |
| Valores a pagar              | -0,01%       | -0,01%       | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.001.508,81 | 1.041.330,49 | 938.334,85 | 918.286,43 | 865.126,22 | 759.577,76 | 750.414,83 | 748.407,30 |
| Data da Divulgação           | 03/10/2019   | 03/09/2019   | 02/08/2019 | 02/07/2019 | 05/06/2019 | 06/05/2019 | 02/04/2019 | 06/03/2019 |

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



|  |         |
|--|---------|
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                               | 8,11 %  |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 6,19 %  |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                         | 4,42 %  |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                | 4,24 %  |
| ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3                         | 4,24 %  |
| Ações / TAE11                                      | 4,21 %  |
| VALE ON N1 - VALE3                                 | 3,82 %  |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3                         | 3,78 %  |
| COPASA ON NM - CSMG3                               | 3,69 %  |
| TELEF BRASIL PN - VIVT4                            | 3,62 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3                               | 3,55 %  |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                             | 3,48 %  |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4                         | 3,13 %  |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3                         | 3,11 %  |
| CCR SA ON NM - CCRO3                               | 2,90 %  |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3                           | 2,83 %  |
| BANRISUL PNB N1 - BRSR6                            | 2,71 %  |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3                       | 2,65 %  |
| Lançamentos positivos menores que 2,65%            | 29,72 % |

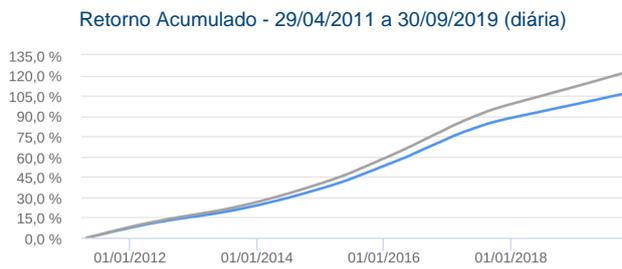
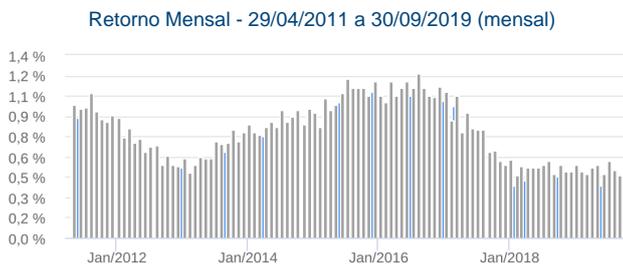
| Características   | Informações Operacionais                      |
|---|---|
| CNPJ: 13.077.415/0001-05                                | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00                |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM                      | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM               | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                        |
| Taxa de Administração: 1,00%                            | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                      |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui              | Conversão da Cota para Aplicação: D+0         |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+0           |
| Código de Referência: 272604                            | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 28/04/2011                             |   |

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 106,02 | 3,82  | 5,15     | 11,05    | 22,98    | 0,37   | 0,41   | 0,47   | 0,39   | 0,45   | 0,43   | 0,39   | 0,41   | 0,45   | 0,41   | 0,41   | 0,45   |
| % do IMA-B 5 | 61,87  | 37,16 | 33,77    | 47,56    | 57,39    | 21,41  | 817,72 | 47,88  | 22,50  | 32,42  | 38,85  | 49,25  | 74,57  | 29,10  | 29,81  | 285,32 | 14,51  |
| CDI          | 121,30 | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 59,50  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 105,30 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 58,90  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,060158679 | 1.489.281,05 | 1.285.244,01       | 0,02%        | -            | 0,01% | 0,82 | 0,01%          | 0,47%          | 0,37%          | 0                        |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00 | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

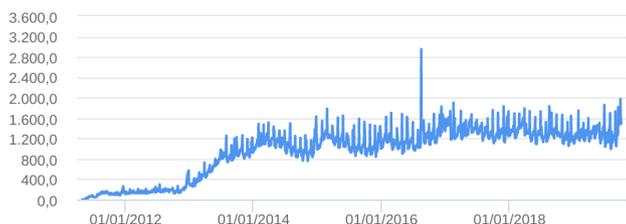
Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO  | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | PL Médio |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|  |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |          |
|  |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |          |
| BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA | 100,01  | 0,46    | 98,47    | 4,60    | 98,67    | 17,62          | 98,34    | 17,62          | 98,34    | -              |          |

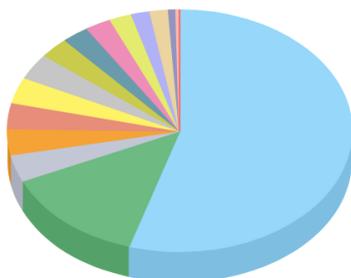
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | set/19       | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos              | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      |
| Valores a pagar              | -0,00%       | -0,01%       | -0,00%       | -0,01%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,01%       | -0,00%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.489.281,05 | 1.111.950,35 | 1.113.168,70 | 1.335.732,61 | 1.201.824,73 | 1.248.000,72 | 1.204.603,03 | 1.231.918,95 |
| Data da Divulgação           | 03/10/2019   | 03/09/2019   | 02/08/2019   | 02/07/2019   | 05/06/2019   | 06/05/2019   | 02/04/2019   | 06/03/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 54,76 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021 | 13,45 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2023                            | 3,62 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2020                            | 3,47 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2021                            | 3,47 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2021                            | 3,47 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2022                            | 3,47 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2022                            | 2,78 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2020                            | 2,53 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2025                            | 2,43 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2024                            | 2,08 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2023                            | 1,73 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2024                            | 1,73 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2025                            | 0,69 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2026                            | 0,31 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | 0,00 %  |
| Outros Valores a receber                           | 0,00 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,00%            | 0,00 %  |

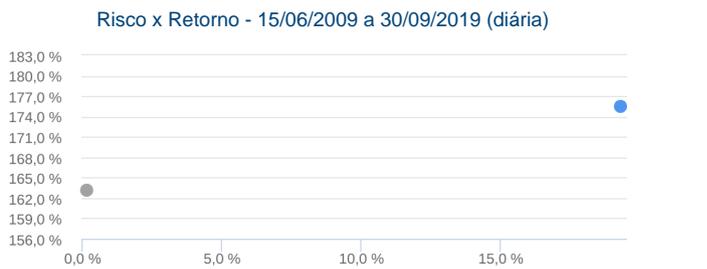
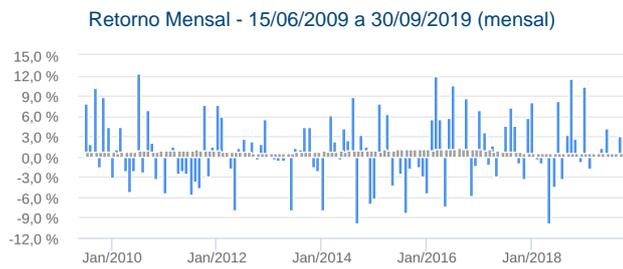
| Características                            | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 10.418.335/0001-88                   | Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00                  |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM         | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                    |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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 175,48 | 19,92  | 35,10    | 38,43    | 74,84    | 3,03   | 0,50     | 0,66   | 4,24   | 1,28   | 0,71   | -0,20  | -1,80   | 10,42  | -0,87  | 2,66     | 11,52  |
| % do IMA-B 5 | 74,25  | 193,98 | 230,06   | 165,31   | 186,89   | 174,46 | 1.005,22 | 67,93  | 246,93 | 92,18  | 64,21  | -25,94 | -329,53 | 676,64 | -63,56 | 1.865,99 | 371,86 |
| CDI          | 163,21 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 95,57  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 152,74 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 80,97  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,754791113 | 575.197,68   | 452.187,61         | 20,01%       | -9,68%       | 9,50% | -56,75 | 20,01%         | 11,52%         | -1,80%         | 8                        |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

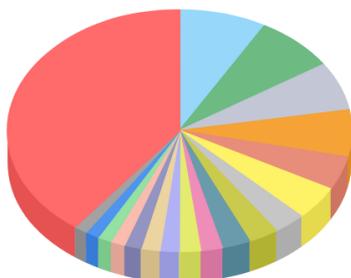
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação  | set/19     | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 94,92%     | 96,19%     | 96,97%     | 96,37%     | 96,41%     | 96,11%     | 96,21%     | 94,20%     |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 2,47%      | 2,54%      | 2,62%      | 2,48%      | 2,44%      | 2,43%      | 2,41%      | 2,41%      |
| Operações Compromissadas                                 | 2,05%      | 0,78%      | 2,25%      | 0,61%      | 1,91%      | 2,30%      | 5,53%      | 2,28%      |
| Outras Aplicações  | 0,57%      | 0,61%      | -          | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,02%      |
| Valores a receber  | 0,30%      | 2,08%      | 0,56%      | 0,64%      | 1,44%      | 5,25%      | 0,57%      | 1,41%      |
| Disponibilidades   | 0,07%      | 0,25%      | 0,05%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Mercado Futuro - Posições compradas                      | -0,00%     | 0,01%      | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | 0,00%      | 0,01%      | -0,06%     |
| Valores a pagar  | -0,38%     | -2,46%     | -2,45%     | -0,28%     | -2,20%     | -6,09%     | -4,73%     | -0,25%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 575.197,68 | 589.771,44 | 514.774,52 | 525.852,82 | 514.539,37 | 461.693,72 | 472.638,86 | 462.739,42 |
| Data da Divulgação                                       | 03/10/2019 | 03/09/2019 | 02/08/2019 | 05/07/2019 | 05/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4                          | 8,24 %  |
| VALE ON N1 - VALE3                                 | 7,56 %  |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                             | 6,51 %  |
| PETROBRAS PN - PETR4                               | 6,31 %  |
| B3 ON NM - B3SA3                                   | 4,53 %  |
| PETROBRAS ON - PETR3                               | 4,52 %  |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                               | 3,00 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3                               | 2,84 %  |
| JBS ON NM - JBSS3                                  | 2,69 %  |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 2,04 %  |
| LOJAS RENNEN ON NM - LREN3                         | 1,99 %  |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3                             | 1,81 %  |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                         | 1,77 %  |
| BRF SA ON NM - BRFS3                               | 1,58 %  |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3                          | 1,35 %  |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                            | 1,32 %  |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                             | 1,30 %  |
| INTERMEDICA ON NM - GNDI3                          | 1,25 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,25%            | 39,77 % |

| Características                            | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 13.322.205/0001-35                   | Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00                  |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM         | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                    |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                           |
| Taxa de Administração: 0,20%               | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                         |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui | Conversão da Cota para Aplicação: D+0            |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du           |
| Código de Referência: 272612               | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du |
| Início do Fundo: 28/04/2011                |  |

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 161,08 | 8,36  | 12,07    | 20,89    | 36,51    | 1,41   | 0,05   | 0,98   | 1,11   | 0,95   | 1,10   | 0,65   | 0,61   | 1,22   | 1,22   | 0,11   | 2,09   |
| % do IMA-B 5 | 94,00  | 81,46 | 79,13    | 89,88    | 91,18    | 81,19  | 105,03 | 100,83 | 64,42  | 68,31  | 99,92  | 82,93  | 111,07 | 78,94  | 89,70  | 76,03  | 67,44  |
| CDI          | 121,30 | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 59,50  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 105,30 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 58,90  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,610828695 | 7.885.241,07 | 7.219.317,12       | 1,54%        | -0,49%       | 0,73% | -4,00 | 1,54%          | 2,09%          | 0,05%          | 10                       |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

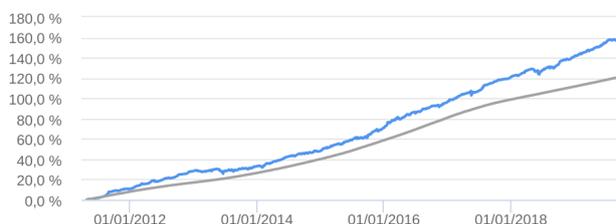
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/09/2019 (mensal)



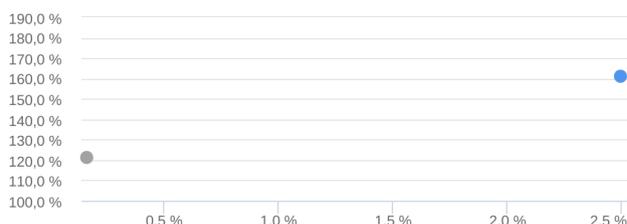
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

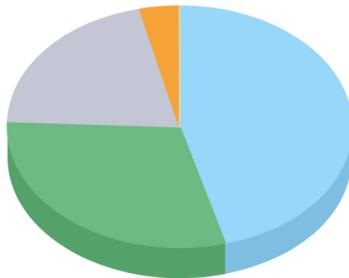
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação                          | set/19       | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos                           | 96,31%       | 94,20%       | 92,83%       | 93,86%       | 91,23%       | 95,45%       | 95,86%       | 96,76%       |
| Operações Compromissadas                   | 3,70%        | 5,76%        | 7,19%        | 6,12%        | 8,76%        | 4,54%        | 4,14%        | 3,40%        |
| Disponibilidades                           | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar                            | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       |
| Mercado Futuro - Posições compradas        | -0,01%       | 0,04%        | -0,02%       | 0,02%        | 0,01%        | 0,01%        | -0,00%       | -0,00%       |
| Outras operações passivas e exigibilidades | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 0,16%        |
| Valores a receber                          | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)               | 7.885.241,07 | 7.650.717,82 | 7.763.207,98 | 7.591.725,75 | 7.660.132,43 | 7.220.070,50 | 7.065.416,53 | 6.882.421,50 |
| Data da Divulgação                         | 04/10/2019   | 05/09/2019   | 02/08/2019   | 05/07/2019   | 05/06/2019   | 06/05/2019   | 02/04/2019   | 12/03/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                                    | 45,74 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                                    | 29,97 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                                    | 20,59 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022           | 3,70 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP | 0,01 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22              | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                           | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                      | 0,00 %  |
| Outras Disponibilidades                                      | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                 | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Auditoria                                  | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                 | 0,00 %  |
| Outros Valores a pagar                                       | 0,00 %  |

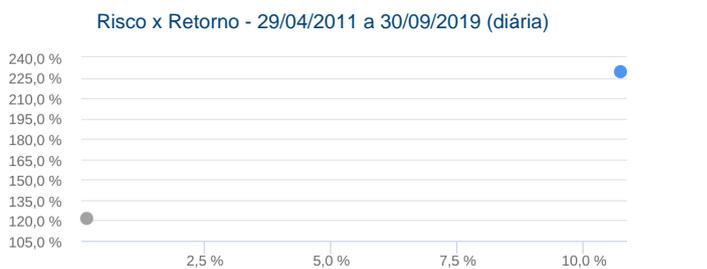
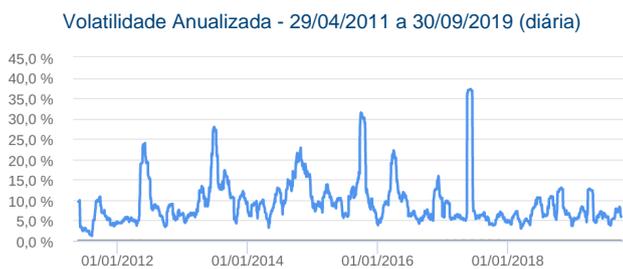
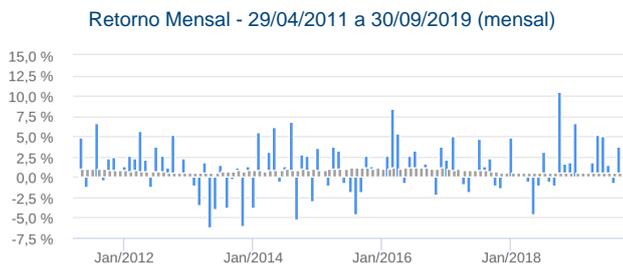
| Características                            | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 13.327.340/0001-73                   | Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00                  |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM         | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                    |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                           |
| Taxa de Administração: 0,20%               | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                         |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui | Conversão da Cota para Aplicação: D+0            |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados | Conversão da Cota para Resgate: D+2 du           |
| Código de Referência: 272620               | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du |
| Início do Fundo: 28/04/2011                |  |

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19    | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 229,63 | 26,14  | 43,88    | 42,92    | 68,69    | 3,71   | -0,79     | 1,49   | 5,04   | 5,12   | 1,75   | 0,41   | 0,46   | 6,58   | 1,84   | 1,58     | 10,54  |
| % do IMA-B 5 | 134,00 | 254,57 | 287,58   | 184,67   | 171,53   | 213,14 | -1.585,42 | 153,13 | 293,73 | 369,67 | 158,20 | 52,80  | 84,40  | 427,51 | 134,99 | 1.108,01 | 340,07 |
| CDI          | 121,30 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50      | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 59,50  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67     | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 105,30 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16     | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 58,90  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67     | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 3.296282421 | 2.952.067,51 | 1.768.911,85       | 7,74%        | -4,20%       | 3,67% | -13,87 | 7,74%          | 10,54%         | -0,79%         | 9                        |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

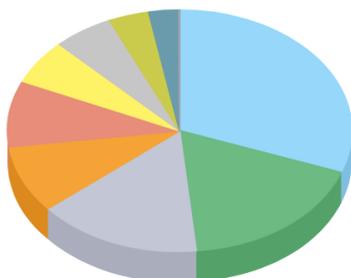
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação                   | set/19       | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos                    | 94,38%       | 94,06%       | 95,61%       | 94,67%       | 88,55%       | 93,03%       | 94,91%       | 94,78%       |
| Operações Compromissadas            | 5,62%        | 5,89%        | 4,38%        | 5,29%        | 11,43%       | 6,93%        | 5,05%        | 5,14%        |
| Disponibilidades                    | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Mercado Futuro - Posições compradas | -0,00%       | 0,02%        | -0,01%       | 0,01%        | -0,01%       | 0,01%        | 0,00%        | -0,00%       |
| Valores a pagar                     | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       |
| Outras Aplicações                   | -            | 0,02%        | 0,02%        | 0,02%        | 0,03%        | 0,03%        | 0,04%        | 0,09%        |
| Valores a receber                   | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)        | 2.952.067,51 | 2.903.496,74 | 2.950.319,57 | 2.741.205,14 | 2.203.291,90 | 1.746.875,89 | 1.460.761,92 | 1.380.496,77 |
| Data da Divulgação                  | 04/10/2019   | 05/09/2019   | 02/08/2019   | 05/07/2019   | 05/06/2019   | 06/05/2019   | 02/04/2019   | 12/03/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                          | 30,63 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045                          | 17,84 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035                          | 15,39 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040                          | 9,04 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055                          | 8,85 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030                          | 5,99 %  |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 5,62 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028                          | 3,78 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026                          | 2,87 %  |
| Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | 0,00 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26    | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                       | 0,00 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28    | 0,00 %  |
| Outros Valores a pagar                             | 0,00 %  |

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

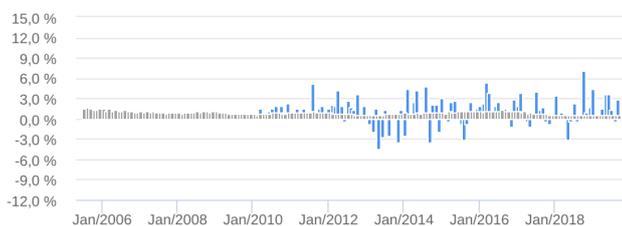
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19  | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 499,63 | 19,32  | 30,75    | 34,26    | 56,29    | 2,85   | -0,42   | 1,27   | 3,71   | 3,63   | 1,50   | 0,56   | 0,50   | 4,36   | 1,62   | 0,91   | 7,07   |
| % do IMA-B 5 | 97,65  | 188,20 | 201,55   | 147,40   | 140,57   | 163,71 | -834,32 | 130,76 | 216,43 | 261,79 | 135,30 | 71,20  | 90,88  | 282,93 | 118,51 | 636,11 | 228,18 |
| CDI          | 337,23 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50    | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 320,39 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67   | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 473,37 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16   | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 118,38 | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67   | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 5.996323776 | 6.210.669,02 | 4.818.739,19       | 5,20%        | -2,73%       | 2,47% | -9,89 | 5,20%          | 7,07%          | -0,42%         | 11                       |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

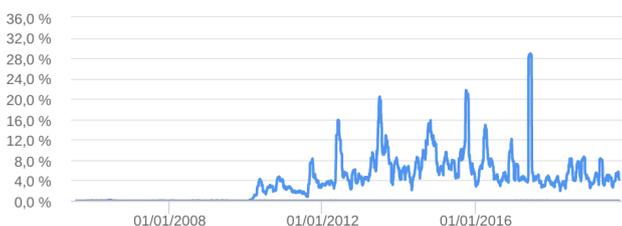
Retorno Mensal - 27/06/2005 a 30/09/2019 (mensal)



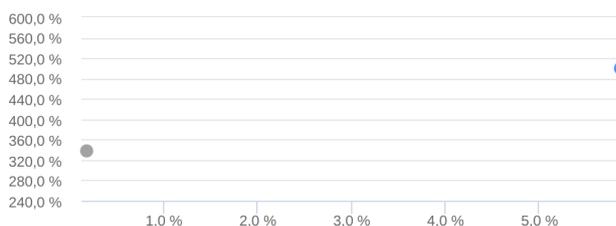
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/06/2005 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

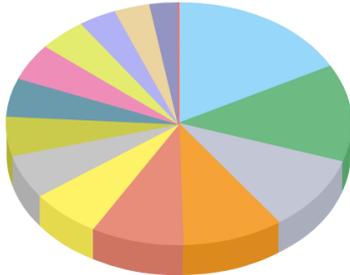
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação                   | set/19       | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos                    | 87,01%       | 86,37%       | 87,13%       | 86,79%       | 87,03%       | 88,52%       | 87,90%       | 90,21%       |
| Operações Compromissadas            | 13,00%       | 13,56%       | 12,86%       | 13,15%       | 12,93%       | 11,41%       | 12,03%       | 9,72%        |
| Disponibilidades                    | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Mercado Futuro - Posições compradas | -0,00%       | 0,04%        | -0,02%       | 0,02%        | 0,00%        | 0,01%        | 0,00%        | -0,00%       |
| Valores a pagar                     | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       |
| Mercado Futuro - Posições vendidas  | -            | -            | -            | -0,00%       | 0,00%        | -            | -            | -            |
| Outras Aplicações                   | -            | 0,03%        | 0,04%        | 0,04%        | 0,04%        | 0,06%        | 0,07%        | 0,07%        |
| Valores a receber                   | -            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)        | 6.210.669,02 | 5.956.790,01 | 5.842.140,28 | 5.680.713,63 | 5.232.773,05 | 5.058.651,55 | 4.887.849,43 | 4.614.280,76 |
| Data da Divulgação                  | 03/10/2019   | 03/09/2019   | 02/08/2019   | 05/07/2019   | 05/06/2019   | 07/05/2019   | 02/04/2019   | 08/03/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                                    | 17,13 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022           | 13,00 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045                                    | 10,04 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                                    | 9,46 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035                                    | 8,67 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                                    | 6,62 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023                                    | 5,87 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055                                    | 5,27 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040                                    | 5,12 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                                    | 4,91 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                                    | 4,44 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030                                    | 3,51 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026                                    | 3,33 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028                                    | 2,64 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                           | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                      | 0,00 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23              | 0,00 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,00%                      | 0,00 %  |

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

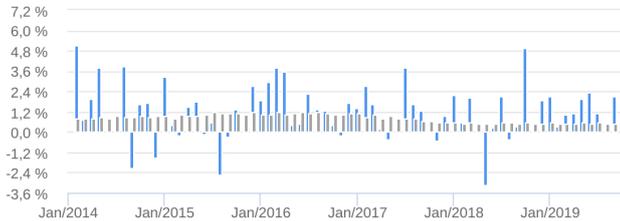
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19  | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 121,63 | 12,70  | 20,36    | 26,48    | 45,85    | 2,11   | -0,06   | 1,08   | 2,37   | 1,98   | 1,12   | 1,01   | 0,33   | 2,14   | 1,91   | 0,13   | 4,99   |
| % do IMA-B 5 | 117,57 | 123,65 | 133,46   | 113,94   | 114,51   | 121,02 | -117,19 | 110,96 | 138,08 | 142,84 | 101,12 | 128,16 | 59,90  | 138,69 | 140,10 | 87,64  | 160,92 |
| CDI          | 74,10  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50    | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 116,77 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67   | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 122,02 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16   | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 36,22  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67   | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2.216283564 | 339.525,62   | 319.845,51         | 3,32%        | -1,29%       | 1,58% | -7,46 | 3,32%          | 4,99%          | -0,06%         | 9                        |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

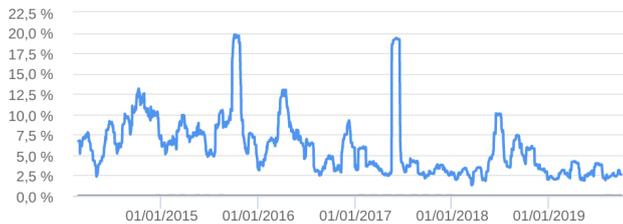
Retorno Mensal - 24/01/2014 a 30/09/2019 (mensal)



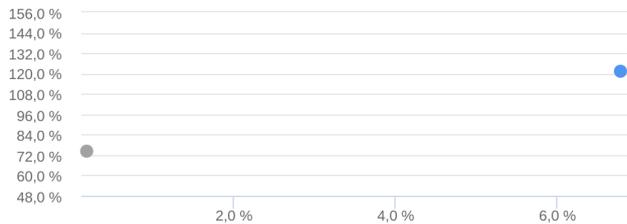
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 24/01/2014 a 30/09/2019 (diária)

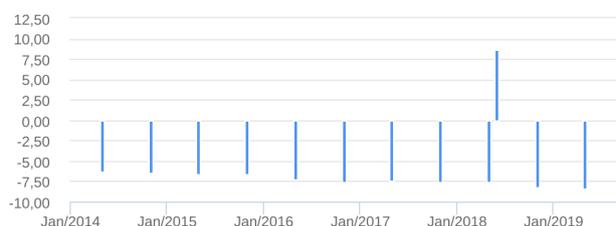


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

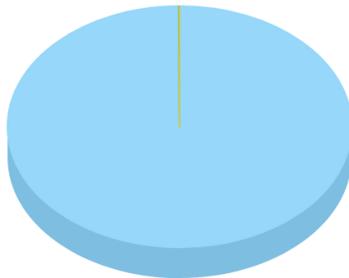
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | set/19     | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos             | 99,92%     | 99,90%     | 99,89%     | 99,87%     | 99,85%     | 99,93%     | 99,92%     | 99,90%     |
| Operações Compromissadas     | 0,08%      | 0,10%      | 0,11%      | 0,13%      | 0,15%      | 0,07%      | 0,08%      | 0,10%      |
| 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%     |
| Valores a receber            | -          | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 339.525,62 | 332.525,56 | 332.719,66 | 329.162,08 | 321.543,40 | 323.587,43 | 320.009,81 | 316.824,51 |
| Data da Divulgação           | 04/10/2019 | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023                          | 99,92 % |
| ■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,08 %  |
| ■ Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020           | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração            | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa Cetip                       | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic                       | 0,00 %  |

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

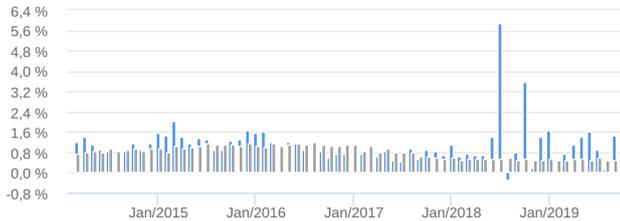
| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 110,79 | 9,92  | 15,46    | 33,02    | 45,04    | 1,48   | 0,12   | 0,90   | 1,59   | 1,40   | 1,12   | 0,74   | 0,48   | 1,69   | 1,40   | 0,19   | 3,55   |
| % do IMA-B 5 | 108,40 | 96,59 | 101,29   | 142,04   | 112,47   | 85,09  | 233,25 | 92,07  | 92,81  | 101,03 | 101,54 | 94,12  | 88,30  | 109,72 | 102,46 | 132,59 | 114,51 |
| CDI          | 73,22  | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 116,14 | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 121,33 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 35,87  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,107919169 | 872.328,49   | 847.631,71         | 2,25%        | -0,88%       | 1,07% | -5,63 | 2,25%          | 3,55%          | 0,12%          | 9                        |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

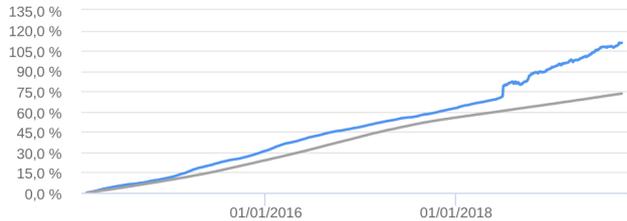
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 12/02/2014 a 30/09/2019 (mensal)



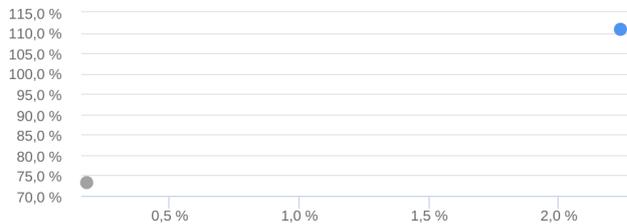
Retorno Acumulado - 12/02/2014 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/02/2014 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 12/02/2014 a 30/09/2019 (diária)

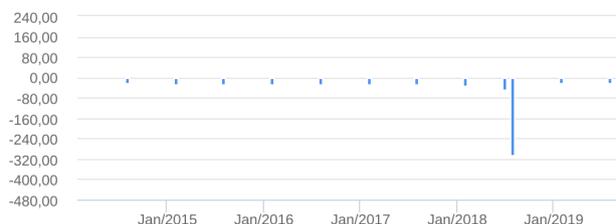


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

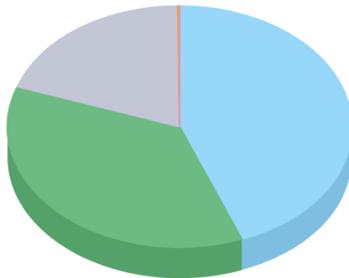
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | set/19     | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos             | 99,83%     | 99,80%     | 99,90%     | 99,88%     | 99,86%     | 99,84%     | 99,82%     | 99,80%     |
| Operações Compromissadas     | 0,18%      | 0,20%      | 0,10%      | 0,12%      | 0,14%      | 0,16%      | 0,18%      | 0,20%      |
| 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%     |
| Valores a receber            | -          | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 872.328,49 | 859.606,34 | 881.006,32 | 873.175,89 | 859.487,37 | 847.623,12 | 838.212,72 | 832.069,30 |
| Data da Divulgação           | 04/10/2019 | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 44,12 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                          | 36,29 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                          | 19,42 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,18 %  |
| 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 29/03/2020           | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                       | 0,00 %  |

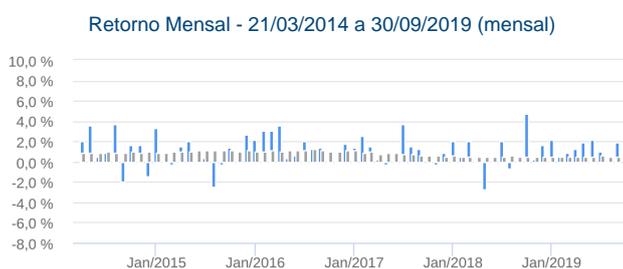
| Características   | Informações Operacionais                      |
|---|---|
| CNPJ: 19.523.306/0001-50                                | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00              |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM                      | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 113,02 | 12,31  | 19,63    | 25,96    | 45,21    | 1,94   | 0,05   | 0,99   | 2,21   | 1,93   | 1,23   | 0,83   | 0,44   | 2,09   | 1,69   | 0,23   | 4,77   |
| % do IMA-B 5 | 114,39 | 119,87 | 128,67   | 111,69   | 112,91   | 111,65 | 91,71  | 101,43 | 128,53 | 139,39 | 111,06 | 105,96 | 81,00  | 135,96 | 123,65 | 163,92 | 154,03 |
| CDI          | 71,52  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 121,55 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 124,15 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 34,12  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,1301528 | 278.847,28   | 266.725,78         | 3,17%        | -1,29%       | 1,50% | -7,24 | 3,17%          | 4,77%          | 0,05%          | 9                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

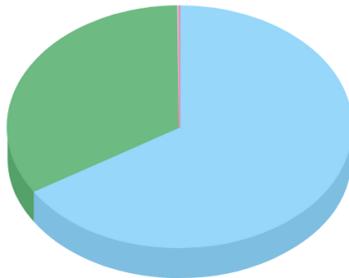
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | set/19     | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos             | 99,83%     | 99,80%     | 99,91%     | 99,89%     | 99,87%     | 99,84%     | 99,82%     | 99,80%     |
| Operações Compromissadas     | 0,17%      | 0,20%      | 0,09%      | 0,11%      | 0,13%      | 0,15%      | 0,18%      | 0,20%      |
| Valores a receber            | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades             | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar              | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 278.847,28 | 273.535,05 | 280.314,05 | 277.571,78 | 271.581,76 | 266.436,61 | 263.204,77 | 261.034,90 |
| Data da Divulgação           | 04/10/2019 | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 12/03/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 66,08 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                          | 33,74 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,17 %  |
| Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | 0,00 %  |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração   | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                       | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 0,00 %  |

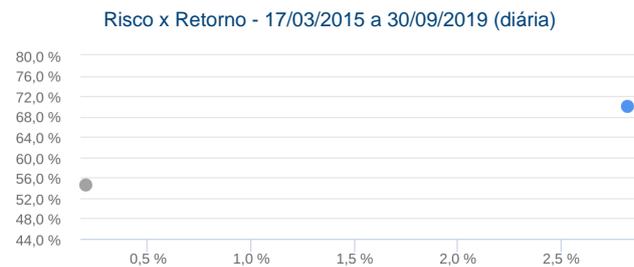
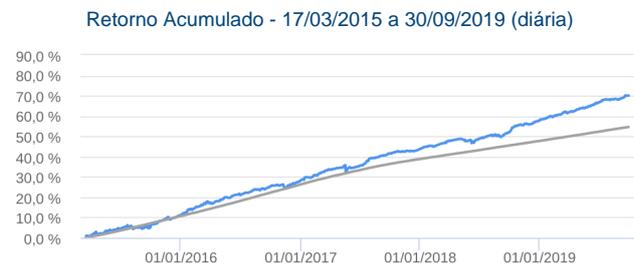
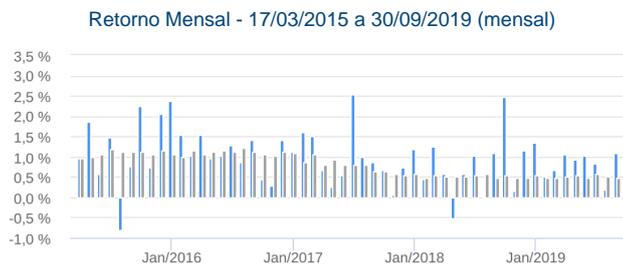
| Características   | Informações Operacionais                      |
|---|---|
| CNPJ: 19.523.305/0001-06                                | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00              |
| Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM                      | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM               | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                        |
| Taxa de Administração: 0,20%                            | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                      |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui              | Conversão da Cota para Aplicação: D+0         |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+0           |
| Código de Referência: 390739                            | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 16/03/2015                             |   |

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 70,04  | 7,85  | 11,94    | 20,41    | 36,22    | 1,08   | 0,17   | 0,83   | 1,02   | 0,93   | 1,04   | 0,66   | 0,52   | 1,34   | 1,16   | 0,17   | 2,49   |
| % do IMA-B 5 | 93,21  | 76,50 | 78,28    | 87,81    | 90,46    | 62,14  | 348,75 | 84,93  | 59,45  | 67,31  | 94,50  | 83,55  | 95,62  | 87,12  | 85,23  | 117,08 | 80,24  |
| CDI          | 54,54  | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 114,43 | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 117,15 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 29,87  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota        | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,700376846 | 674.444,07   | 664.744,79         | 1,52%        | -0,52%       | 0,72% | -4,27 | 1,52%          | 2,49%          | 0,17%          | 10                       |
| CDI                        | -           | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

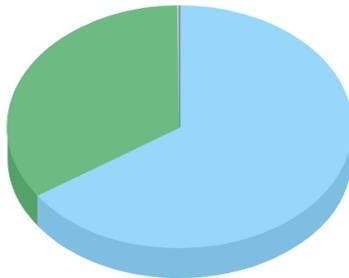
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | set/19     | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos             | 99,82%     | 99,80%     | 99,84%     | 99,82%     | 99,80%     | 99,78%     | 99,76%     | 99,74%     |
| Operações Compromissadas     | 0,18%      | 0,20%      | 0,16%      | 0,18%      | 0,20%      | 0,22%      | 0,24%      | 0,26%      |
| 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%     |
| Valores a receber            | -          | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 674.444,07 | 667.232,33 | 684.300,17 | 678.685,75 | 671.832,05 | 665.625,23 | 658.743,01 | 654.453,49 |
| Data da Divulgação           | 04/10/2019 | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 04/06/2019 | 06/05/2019 | 03/04/2019 | 13/03/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                          | 65,46 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 34,36 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022 | 0,18 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | 0,00 %  |
| Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                       | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 0,00 %  |

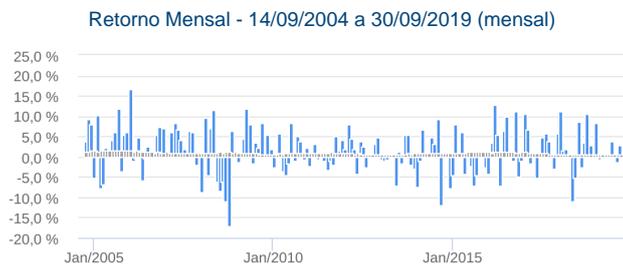
| Características                        | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 06.916.384/0001-73               | Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00                  |
| Gestão: Bradesco Asset Management      | Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00                |
| Administrador: BEM DTVM                | Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00                      |
| Taxa de Administração: 1,50%           | Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00                     |
| Taxa de Administração (Máxima): 1,50%  | Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du         |
| Classificação Anbima: Ações Dividendos | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du           |
| Código de Referência: 131180           | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du |
| Início do Fundo: 09/09/2004            |  |

| Retorno (%)  | Início   | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19    | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 1.031,76 | 13,62  | 28,57    | 40,07    | 83,99    | 2,78   | -1,48     | -0,05  | 3,81   | 0,68   | 0,39   | -0,48  | -0,76   | 8,34   | 0,25   | 2,85     | 10,45  |
| % do IMA-B 5 | 181,74   | 132,68 | 187,26   | 172,37   | 209,76   | 159,63 | -2.981,87 | -4,74  | 221,99 | 49,03  | 35,47  | -61,14 | -138,95 | 541,75 | 18,46  | 1.997,35 | 337,13 |
| CDI          | 397,67   | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50      | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 380,28   | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67     | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 598,52   | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16     | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 127,70   | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67     | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota       | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 11,3176376 | 2.880.677,13 | 2.331.072,87       | 19,33%       | -10,25%      | 9,18% | -50,09 | 19,33%         | 10,45%         | -1,48%         | 6                        |
| CDI                        | -          | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

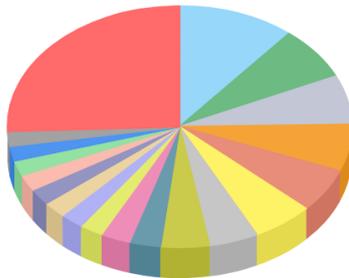
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ações  | 93,20%       | 93,28%       | 93,97%       | 91,70%       | 90,56%       | 91,10%       | 90,19%       | 89,70%       |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 4,41%        | 4,23%        | 4,92%        | 5,84%        | 6,34%        | 6,24%        | 6,28%        | 7,73%        |
| Operações Compromissadas                                 | 2,27%        | 3,17%        | 2,59%        | 3,54%        | 3,46%        | 2,66%        | 4,20%        | 3,21%        |
| Valores a receber  | 0,38%        | 0,29%        | 0,40%        | 0,49%        | 0,69%        | 0,77%        | 2,24%        | 0,56%        |
| Disponibilidades   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar  | -0,26%       | -0,98%       | -1,88%       | -1,56%       | -1,05%       | -0,77%       | -2,91%       | -1,21%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 2.843.980,72 | 2.856.691,74 | 2.800.915,81 | 2.566.714,43 | 2.449.911,66 | 2.396.035,08 | 2.336.152,41 | 2.253.227,66 |
| Data da Divulgação                                       | 06/09/2019   | 05/08/2019   | 03/07/2019   | 04/06/2019   | 03/05/2019   | 02/04/2019   | 28/03/2019   | 06/02/2019   |

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



|   |         |
|---|---------|
| PETROBRAS PN - PETR4  | 10,99 % |
| VALE ON N1 - VALE3  | 7,19 %  |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4  | 6,58 %  |
| B3 ON NM - B3SA3  | 6,31 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3  | 5,88 %  |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4  | 5,76 %  |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4  | 4,63 %  |
| AMBEV S/A ON - ABEV3  | 4,58 %  |
| SABESP ON NM - SBSP3  | 2,93 %  |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3  | 2,79 %  |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11 | 2,21 %  |
| CEMIG PN N1 - CMIG4   | 2,20 %  |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPF3   | 2,19 %  |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11 | 2,19 %  |
| NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3                                      | 2,16 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020                | 2,04 %  |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4  | 1,98 %  |
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4  | 1,98 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,98%                           | 25,69 % |

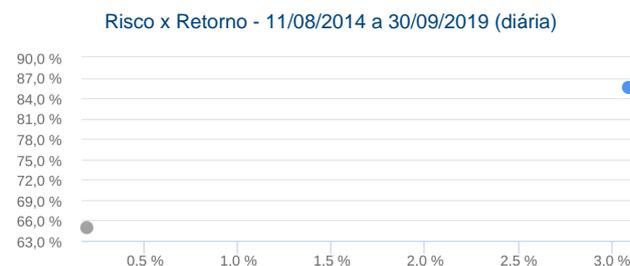
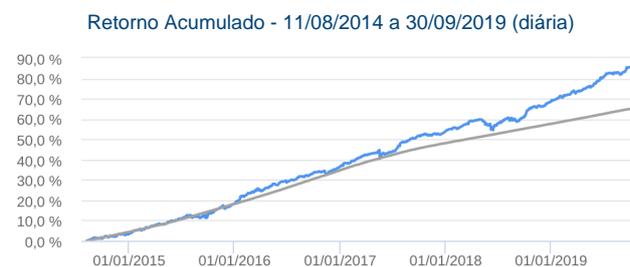
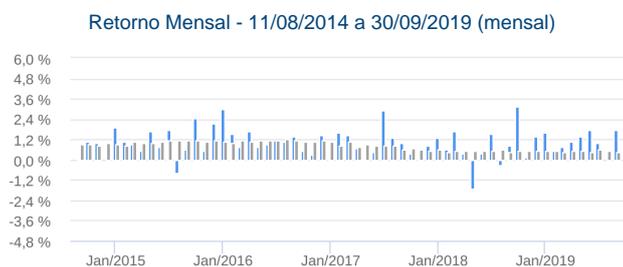
| Características  | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 20.216.216/0001-04   | Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00                  |
| Gestão: Bradesco Asset Management                                  | Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00                |
| Administrador: Banco Bradesco                                      | Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00                       |
| Taxa de Administração: 0,20%                                       | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                         |
| Taxa de Administração (Máxima): 0,20%                              | Conversão da Cota para Aplicação: D+0            |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du           |
| Código de Referência: 374131                                       | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du |
| Início do Fundo: 08/08/2014  |  |

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 85,50  | 10,13 | 15,19    | 22,65    | 39,62    | 1,76   | 0,01   | 0,96   | 1,73   | 1,39   | 1,07   | 0,73   | 0,49   | 1,58   | 1,36   | 0,15   | 3,17   |
| % do IMA-B 5 | 97,09  | 98,65 | 99,58    | 97,44    | 98,95    | 101,07 | 20,06  | 98,21  | 100,65 | 100,64 | 96,66  | 93,53  | 89,27  | 102,51 | 100,08 | 104,21 | 102,30 |
| CDI          | 64,89  | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 88,49  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 92,64  | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 34,35  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,8550098 | 798.353,35   | 654.586,00         | 2,23%        | -0,81%       | 1,06% | -5,44 | 2,23%          | 3,17%          | 0,01%          | 9                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                      | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|----------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|                            |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|                            |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 100,02  | 1,78    | 383,43   | 10,33   | 221,48   | 109,52         | 122,60   | 109,52         | 122,60   | -              |                |

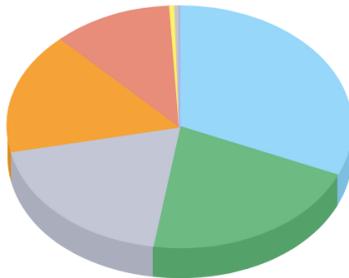
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos              | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    | 100,02%    |
| Valores a receber            | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades             | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar              | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     | -0,02%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 774.020,43 | 722.271,16 | 771.398,81 | 697.895,79 | 675.740,02 | 657.710,24 | 650.717,58 | 562.385,05 |
| Data da Divulgação           | 04/09/2019 | 05/08/2019 | 02/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 07/03/2019 | 06/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 31,59 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023                          | 20,91 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                          | 19,23 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                          | 16,24 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                          | 11,15 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 0,48 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020 | 0,39 %  |
| Outros Valores a pagar                             | 0,02 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21    | 0,00 %  |
| Outros Valores a receber                           | 0,00 %  |
| Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV19     | 0,00 %  |

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

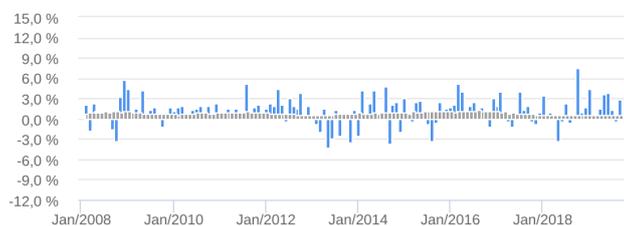
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19  | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 370,33 | 19,45  | 31,47    | 34,52    | 57,57    | 2,90   | -0,44   | 1,23   | 3,72   | 3,67   | 1,48   | 0,51   | 0,52   | 4,47   | 1,70   | 0,95   | 7,43   |
| % do IMA-B 5 | 117,68 | 189,38 | 206,23   | 148,51   | 143,77   | 166,64 | -889,16 | 126,30 | 216,92 | 265,21 | 133,96 | 65,24  | 95,30  | 290,15 | 124,98 | 664,80 | 239,68 |
| CDI          | 209,77 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50    | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 72,36  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67   | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 117,70 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16   | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 95,99  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67   | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 4,703292 | 1.765.107,20 | 1.408.906,63       | 5,36%        | -2,83%       | 2,54% | -10,31 | 5,36%          | 7,43%          | -0,44%         | 11                       |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

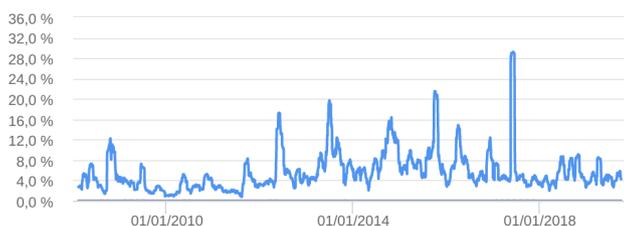
Retorno Mensal - 08/01/2008 a 30/09/2019 (mensal)



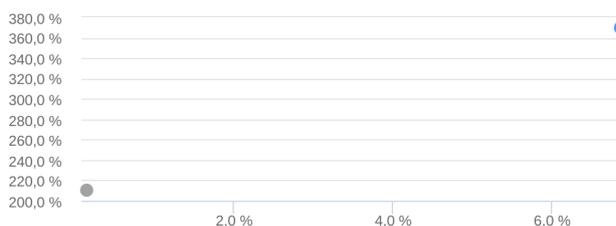
Retorno Acumulado - 08/01/2008 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/01/2008 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 08/01/2008 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                    | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | PL Médio |
|--------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|                          |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |          |
|                          |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |          |
| BRAM IMA-B FI RENDA FIXA | 100,02  | 2,92    | 629,30   | 19,65   | 421,53   | 137,30         | 190,87   | 137,30         | 190,87   | -              |          |

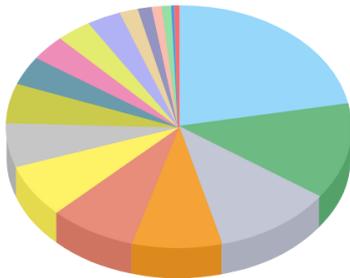
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos              | 100,02%      | 100,02%      | 100,02%      | 100,02%      | 100,02%      | 100,02%      | 100,02%      | 100,02%      |
| Valores a receber            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar              | -0,02%       | -0,02%       | -0,02%       | -0,02%       | -0,02%       | -0,02%       | -0,02%       | -0,02%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.697.107,86 | 1.666.046,63 | 1.566.956,40 | 1.461.600,75 | 1.368.517,05 | 1.337.418,44 | 1.386.130,09 | 1.312.562,77 |
| Data da Divulgação           | 04/09/2019   | 05/08/2019   | 02/07/2019   | 04/06/2019   | 03/05/2019   | 02/04/2019   | 07/03/2019   | 06/02/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|   |         |
|---|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050   | 21,99 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022   | 12,86 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035   | 11,16 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024   | 8,41 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023   | 8,16 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045   | 7,12 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026   | 5,89 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021   | 5,29 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020   | 3,83 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040   | 3,39 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055   | 3,27 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030   | 3,19 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028   | 1,74 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022                    | 1,29 %  |
| Debênture simples - TAEE23  | 0,95 %  |
| Debênture simples - ECCR32  | 0,88 %  |
| Debêntures - CONCESSIONÁRIA AUTO RAPOSO TAVARES (10.531.501 /0001-... | 0,23 %  |
| Debênture simples - ECPT41  | 0,10 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,10%                               | 0,28 %  |

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

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

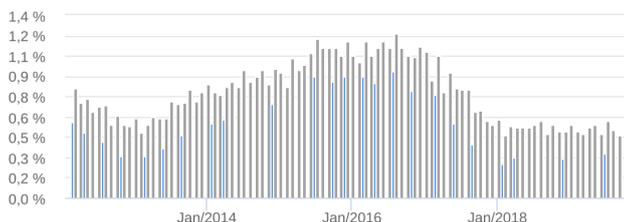
| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 62,41  | 2,66  | 3,59     | 7,53     | 16,55    | 0,25   | 0,28   | 0,33   | 0,27   | 0,32   | 0,30   | 0,27   | 0,29   | 0,32   | 0,29   | 0,29   | 0,32   |
| % do IMA-B 5 | 45,52  | 25,90 | 23,54    | 32,41    | 41,32    | 14,38  | 556,18 | 33,95  | 15,95  | 22,89  | 27,35  | 34,82  | 52,74  | 20,57  | 21,12  | 200,98 | 10,21  |
| CDI          | 102,42 | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 58,37  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 101,26 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 55,19  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,6240949 | 455.530,46   | 454.759,38         | 0,01%        | -            | 0,01% | 0,61 | 0,00%          | 0,33%          | 0,25%          | 0                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00 | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

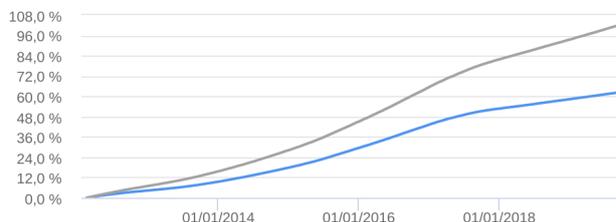
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

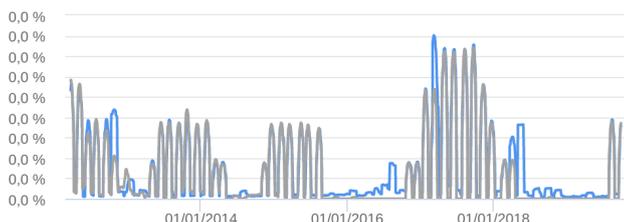
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 30/09/2019 (mensal)



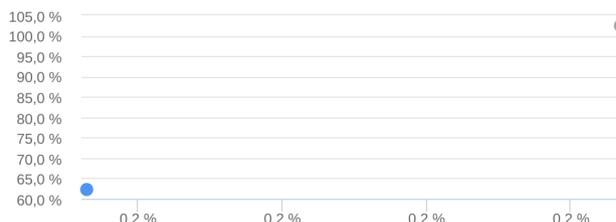
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 30/09/2019 (diária)

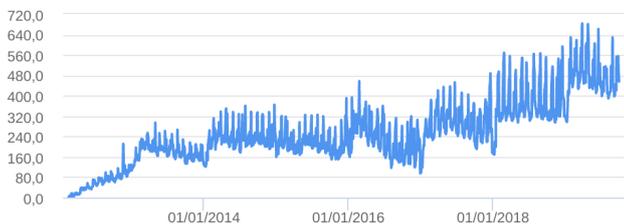


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

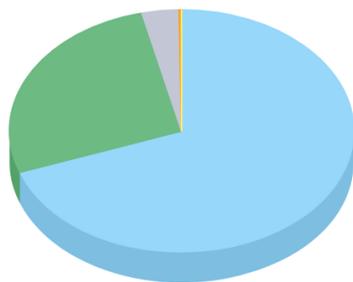
| FUNDO                          | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | PL Médio |
|--------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |          |
|                                |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |          |
| BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 100,23  | 0,46    | 99,57    | 4,63    | 99,26    | 426,48         | 98,86    | 426,48         | 98,86    | -              |          |

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

| Tipo de Aplicação            | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos              | 100,23%    | 100,24%    | 100,21%    | 100,24%    | 100,23%    | 100,21%    | 100,19%    | 100,20%    |
| Valores a receber            | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades             | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar              | -0,23%     | -0,24%     | -0,21%     | -0,24%     | -0,23%     | -0,21%     | -0,19%     | -0,20%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 447.326,24 | 445.984,81 | 443.443,96 | 448.308,22 | 487.714,64 | 491.725,56 | 536.574,83 | 469.999,47 |
| Data da Divulgação           | 04/09/2019 | 05/08/2019 | 02/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 07/03/2019 | 06/02/2019 |

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2022  | 69,60 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021 | 26,92 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 3,47 %  |
| Outros Valores a pagar                             | 0,23 %  |
| 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: Julius Haupt Buchenrode  
 Gestor: Alexandre Fogliano da Cunha

Administrador: LAD Capital  
 Custodiante: Positiva Corretora  
 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.  
**Companhias Alvo:** Investe em companhias, abertas ou fechadas, 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.  
**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

28/06/2019: R\$ 188.046.873,44  
 29/03/2019: R\$ 188.580.348,41  
 31/12/2018: R\$ 189.208.471,43  
 28/09/2018: R\$ 189.825.178,29

### 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: 144 meses  
 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](http://www.ladcapital.com.br)  
 Email: [contato@ladcapital.com.br](mailto:contato@ladcapital.com.br)  
 Telefone: (11) 3815-5944

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

JUNHO/2019

| Ativo  | Valor Investido (R\$ mil) | Participação |
|--|---------------------------|--------------|
| Outros Valores a receber   | 119.066,93                | 63,32%       |
| Ações / CMB S.A. / CNPJ do emissor: 17.311.079/0001-74 / Denominação Social do emissor: PADRÃO | 71.492,00                 | 38,02%       |
| Outros Valores a pagar   | -2.512,08                 | -1,34%       |
| Outras Disponibilidades  | 0,03                      | 0,00%        |

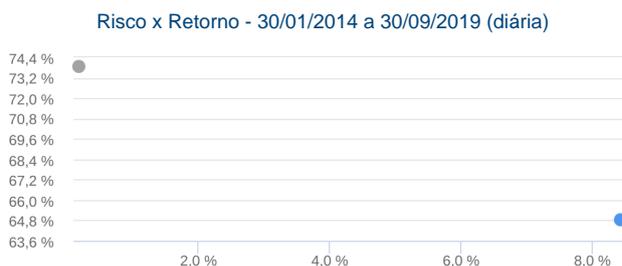
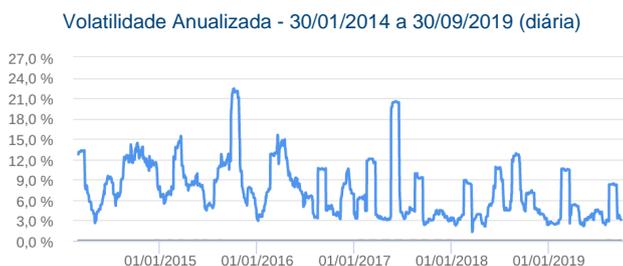
| Características   | Informações Operacionais                      |
|---|---|
| CNPJ: 18.598.288/0001-03                                | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00              |
| Gestão: Caixa Econômica Federal                         | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: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

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19    | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 64,86  | 8,61  | 17,06    | 15,15    | 26,35    | 2,19   | -2,36     | 0,95   | 2,98   | 2,40   | 1,18   | 0,91   | -2,23   | 2,42   | 1,80   | 0,12   | 6,15   |
| % do IMA-B 5 | 62,27  | 83,89 | 111,80   | 65,19    | 65,81    | 126,17 | -4.731,91 | 98,03  | 173,83 | 172,88 | 107,18 | 116,54 | -409,00 | 157,19 | 132,24 | 82,06  | 198,46 |
| CDI          | 73,83  | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50      | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 120,26 | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67     | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 125,28 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16     | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 36,10  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67     | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,648617 | 440.592,17   | 416.625,58         | 5,47%        | -3,55%       | 2,60% | -10,01 | 5,47%          | 6,15%          | -2,36%         | 9                        |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação            | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos             | 99,86%     | 99,97%     | 99,95%     | 99,93%     | 99,91%     | 99,97%     | 99,95%     | 99,98%     |
| Operações Compromissadas     | 0,15%      | 0,03%      | 0,05%      | 0,07%      | 0,09%      | 0,04%      | 0,06%      | 0,02%      |
| 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) | 431.130,62 | 441.531,33 | 437.355,19 | 424.687,22 | 414.753,34 | 409.896,39 | 406.182,99 | 415.465,38 |
| Data da Divulgação           | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024                            | 99,85 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-C - Venc.: 01/01/2031 | 0,15 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração              | 0,00 %  |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM         | 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 %  |
| ■ Outros Valores a receber                             | 0,00 %  |

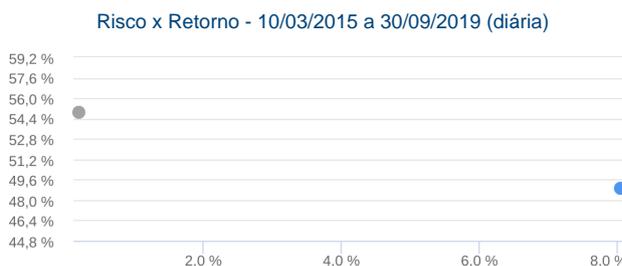
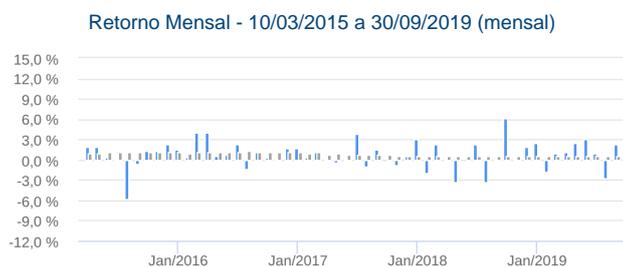
| Características   | Informações Operacionais                      |
|---|---|
| CNPJ: 20.139.595/0001-78                                | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00              |
| Gestão: Caixa Econômica Federal                         | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: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

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19    | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 48,87  | 8,63  | 17,08    | 15,29    | 26,40    | 2,20   | -2,69     | 0,95   | 2,97   | 2,39   | 1,18   | 0,91   | -1,86   | 2,42   | 1,80   | 0,12   | 6,15   |
| % do IMA-B 5 | 64,21  | 84,06 | 111,92   | 65,77    | 65,94    | 126,22 | -5.409,49 | 97,99  | 173,36 | 172,48 | 107,03 | 116,41 | -341,38 | 157,19 | 132,26 | 82,92  | 198,39 |
| CDI          | 54,90  | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50      | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 112,98 | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67     | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 115,82 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16     | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 30,16  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67     | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,488658 | 1.370.492,29 | 1.298.158,61       | 5,43%        | -3,88%       | 2,58% | -9,45 | 5,43%          | 6,15%          | -2,69%         | 9                        |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

Fundo CDI

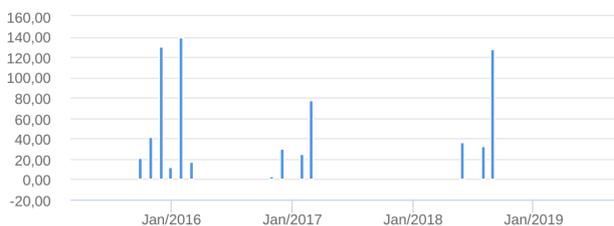


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos             | 99,86%       | 99,63%       | 99,61%       | 99,58%       | 99,55%       | 99,53%       | 99,51%       | 99,92%       |
| Operações Compromissadas     | 0,15%        | 0,37%        | 0,40%        | 0,42%        | 0,45%        | 0,47%        | 0,49%        | 0,08%        |
| Valores a receber            | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | -            | 0,00%        | 0,00%        |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar              | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.341.049,51 | 1.378.162,37 | 1.365.132,92 | 1.325.694,97 | 1.294.756,97 | 1.279.614,45 | 1.268.034,31 | 1.292.130,14 |
| Data da Divulgação           | 03/09/2019   | 05/08/2019   | 05/07/2019   | 06/06/2019   | 07/05/2019   | 04/04/2019   | 07/03/2019   | 04/02/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024                            | 99,85 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,15 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração              | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia                   | 0,00 %  |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM         | 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 %  |
| ■ Outros Valores a receber                             | 0,00 %  |

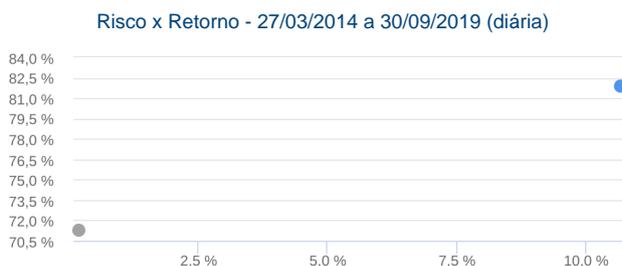
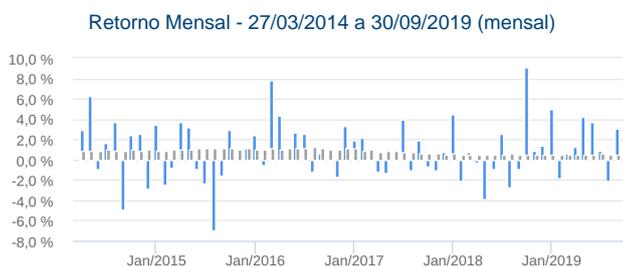
| Características   | Informações Operacionais                      |
|---|---|
| CNPJ: 19.769.046/0001-06                                | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00              |
| Gestão: Caixa Econômica Federal                         | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19    | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 81,86  | 15,59  | 28,57    | 23,74    | 37,20    | 3,03   | -2,03     | 0,92   | 3,66   | 4,18   | 1,32   | 0,59   | -1,81   | 5,00   | 1,42   | 0,92   | 9,10   |
| % do IMA-B 5 | 83,94  | 151,87 | 187,27   | 102,12   | 92,89    | 174,00 | -4.069,16 | 94,54  | 213,02 | 301,88 | 119,27 | 74,79  | -330,56 | 324,81 | 104,50 | 642,99 | 293,74 |
| CDI          | 71,25  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50      | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 118,38 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67     | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 120,53 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16     | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 33,65  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67     | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota    | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|---------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,81863 | 66.949,72    | 61.137,15          | 6,61%        | -3,58%       | 3,14% | -8,82 | 6,61%          | 9,10%          | -2,03%         | 10                       |
| CDI                        | -       | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

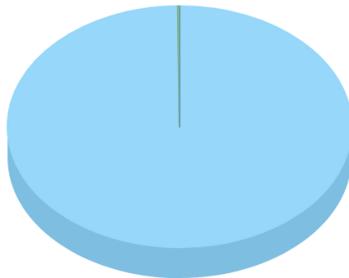
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos             | 99,84%     | 99,99%     | 99,96%     | 99,94%     | 99,92%     | 99,98%     | 99,97%     | 99,99%     |
| Operações Compromissadas     | 0,16%      | 0,02%      | 0,04%      | 0,06%      | 0,08%      | 0,02%      | 0,04%      | 0,01%      |
| Valores a receber            | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | -          | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades             | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar              | -0,01%     | -0,01%     | -0,01%     | -0,01%     | -0,00%     | -0,01%     | -0,01%     | -0,01%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 64.982,94  | 66.326,49  | 65.721,29  | 63.403,71  | 60.858,40  | 60.066,34  | 59.716,00  | 60.814,12  |
| Data da Divulgação           | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030                            | 99,83 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,16 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria                  | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração              | 0,00 %  |
| ■ Outras Disponibilidades                              | 0,00 %  |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM         | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia                   | 0,00 %  |
| ■ Outros Valores a receber                             | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic                         | 0,00 %  |

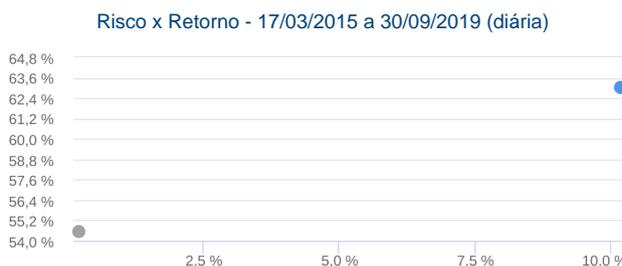
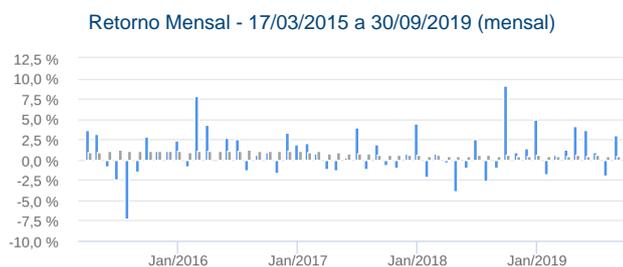
| Características   | Informações Operacionais                      |
|---|---|
| CNPJ: 20.139.534/0001-00                                | Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00              |
| Gestão: Caixa Econômica Federal                         | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal                  | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                        |
| Taxa de Administração: 0,20%                            | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                      |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui              | Conversão da Cota para Aplicação: D+0         |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+0           |
| Código de Referência: 390313                            | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 16/03/2015                             |   |

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19    | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 63,00  | 15,59  | 28,58    | 23,72    | 36,93    | 3,03   | -2,04     | 0,92   | 3,66   | 4,18   | 1,32   | 0,59   | -1,81   | 5,00   | 1,43   | 0,92   | 9,10   |
| % do IMA-B 5 | 83,84  | 151,80 | 187,29   | 102,05   | 92,22    | 174,10 | -4.095,57 | 94,72  | 213,10 | 302,02 | 119,41 | 75,02  | -331,42 | 324,96 | 104,72 | 644,51 | 293,85 |
| CDI          | 54,54  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50      | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 114,43 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67     | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 117,15 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16     | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 29,87  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67     | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,629966 | 359.825,59   | 328.602,97         | 6,62%        | -3,59%       | 3,14% | -8,81 | 6,62%          | 9,10%          | -2,04%         | 10                       |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

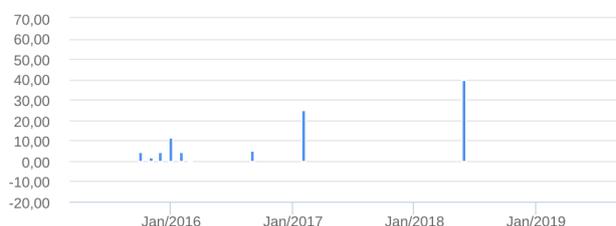


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

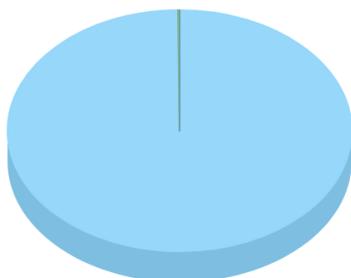
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos             | 99,86%     | 99,98%     | 99,96%     | 99,95%     | 99,92%     | 99,99%     | 99,97%     | 100,00%    |
| Operações Compromissadas     | 0,15%      | 0,02%      | 0,04%      | 0,06%      | 0,08%      | 0,02%      | 0,03%      | 0,01%      |
| Valores a receber            | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | -          | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades             | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar              | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     | -0,00%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 349.248,96 | 356.517,92 | 353.258,66 | 340.796,41 | 327.109,44 | 322.847,50 | 320.958,59 | 326.876,49 |
| Data da Divulgação           | 03/09/2019 | 05/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 04/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030                            | 99,85 % |
| ■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,15 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração              | 0,00 %  |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM         | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria                  | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia                   | 0,00 %  |
| ■ Outras Disponibilidades                              | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic                         | 0,00 %  |
| ■ Outros Valores a receber                             | 0,00 %  |

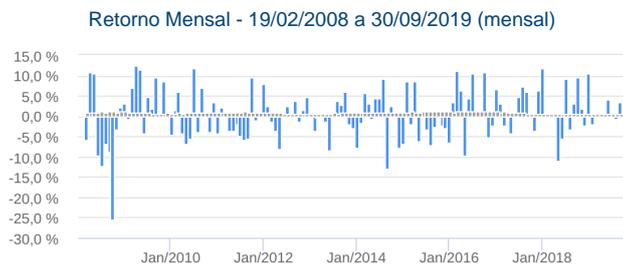
| Características                          | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 03.737.217/0001-77                 | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00                   |
| Gestão: Caixa Econômica Federal          | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                    |
| Administrador: Caixa Econômica Federal   | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                           |
| Taxa de Administração: 0,70%             | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                         |
| Taxa de Administração (Máxima): 0,70%    | Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du         |
| Classificação Anbima: Ações Índice Ativo | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du           |
| Código de Referência: 204226             | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du |
| Início do Fundo: 18/02/2008              |  |

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19    | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18  | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|----------|--------|
| Fundo        | 33,98  | 17,07  | 26,28    | 35,30    | 69,15    | 3,35   | -0,71     | 0,65   | 4,15   | 0,55   | 0,25   | -0,36  | -2,05   | 10,63  | -2,21   | 1,77     | 9,47   |
| % do IMA-B 5 | 11,00  | 166,21 | 172,21   | 151,88   | 172,69   | 192,63 | -1.419,79 | 66,31  | 241,72 | 39,49  | 22,90  | -46,43 | -375,91 | 690,58 | -161,96 | 1.237,32 | 305,72 |
| CDI          | 206,17 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50      | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49    | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 66,79  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67     | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81   | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 110,75 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16     | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29   | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 93,72  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67     | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08   | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,339816 | 561.994,35   | 321.768,34         | 20,55%       | -10,66%      | 9,76% | -59,88 | 20,55%         | 10,63%         | -2,21%         | 7                        |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

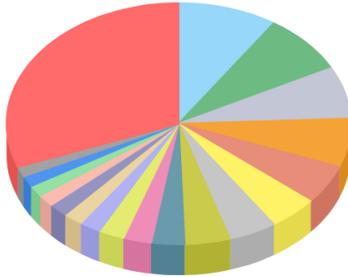
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO   | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|   |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo |                |                |
|   |         |         |          |         |          |                |          |                |          | Volatilidade   | PL Médio       |
| CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE FI AÇÕES                         | 1,05    | -0,27   | -57,91   | -       | -        | -0,77          | -79,38   | -0,77          | -79,38   | -              |                |
| CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,00    | 0,46    | 98,42    | 4,58    | 98,22    | 473,69         | 99,60    | 473,69         | 99,60    | -              |                |

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 96,16%     | 97,43%     | 97,61%     | 97,42%     | 97,32%     | 97,46%     | 96,17%     | 97,16%     |
| Cotas de Fundos  | 2,05%      | 1,64%      | 2,21%      | 1,38%      | 1,64%      | 4,00%      | 1,74%      | 1,33%      |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 1,78%      | 1,54%      | 1,62%      | 1,66%      | 1,70%      | 1,67%      | 1,70%      | 1,77%      |
| Outras Aplicações  | 0,25%      | -          | -          | 0,00%      | -          | -          | -          | -          |
| Valores a receber  | 0,24%      | 0,21%      | 0,27%      | 0,26%      | 0,42%      | 5,09%      | 1,26%      | 0,55%      |
| Disponibilidades   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar  | -0,49%     | -0,82%     | -1,46%     | -0,67%     | -0,99%     | -7,51%     | -0,68%     | -0,81%     |
| Opções - Posições lançadas                               | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -0,02%     |
| Opções - Posições titulares                              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 0,02%      |
| Títulos Públicos   | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 0,00%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 501.044,75 | 441.153,05 | 409.445,87 | 375.031,05 | 320.619,23 | 290.756,01 | 279.613,29 | 276.812,76 |
| Data da Divulgação                                       | 03/09/2019 | 08/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 07/03/2019 | 05/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4              | 9,38 %  |
| VALE ON N1 - VALE3                      | 8,09 %  |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                  | 7,00 %  |
| PETROBRAS PN - PETR4                    | 6,56 %  |
| B3 ON NM - B3SA3                        | 5,29 %  |
| PETROBRAS ON - PETR3                    | 4,62 %  |
| AMBEV S/A ON - ABEV3                    | 4,52 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3                    | 4,30 %  |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                    | 3,12 %  |
| JBS ON NM - JBSS3                       | 2,66 %  |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3              | 2,44 %  |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3              | 1,99 %  |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3                  | 1,86 %  |
| BRF SA ON NM - BRFS3                    | 1,81 %  |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                  | 1,63 %  |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                 | 1,51 %  |
| SUZANO PAPELON NM - SUZB3               | 1,46 %  |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3               | 1,37 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,37% | 31,02 % |

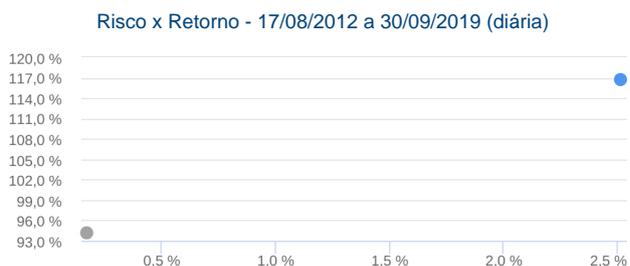
| Características                            | Informações Operacionais                      |
|--|---|
| CNPJ: 14.386.926/0001-71                   | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00                |
| Gestão: Caixa Econômica Federal            | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: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

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 116,69 | 8,58  | 12,25    | 21,14    | 36,83    | 1,42   | 0,10   | 0,92   | 1,22   | 1,06   | 1,07   | 0,66   | 0,56   | 1,27   | 1,16   | 0,13   | 2,08   |
| % do IMA-B 5 | 95,57  | 83,57 | 80,26    | 90,95    | 91,98    | 81,89  | 200,94 | 94,19  | 71,03  | 76,78  | 96,59  | 84,36  | 102,02 | 82,23  | 84,97  | 92,73  | 67,28  |
| CDI          | 94,15  | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 76,21  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 106,09 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 47,63  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,166923 | 8.745.766,98 | 8.105.191,55       | 1,55%        | -0,53%       | 0,73% | -4,07 | 1,55%          | 2,08%          | 0,10%          | 10                       |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

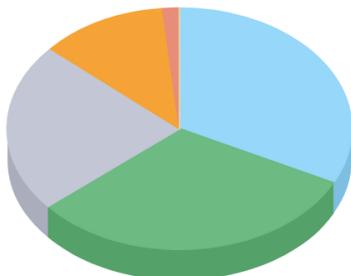
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos             | 98,45%       | 98,99%       | 98,67%       | 98,14%       | 98,70%       | 98,86%       | 97,37%       | 98,29%       |
| Operações Compromissadas     | 1,55%        | 1,02%        | 1,33%        | 1,86%        | 1,30%        | 1,14%        | 2,63%        | 1,71%        |
| 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) | 8.720.480,03 | 8.765.081,39 | 8.682.626,79 | 8.833.466,10 | 8.546.050,16 | 8.305.805,53 | 8.185.770,17 | 7.762.559,32 |
| Data da Divulgação           | 03/09/2019   | 05/08/2019   | 05/07/2019   | 06/06/2019   | 07/05/2019   | 04/04/2019   | 07/03/2019   | 04/02/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| ■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021                          | 32,40 % |
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 31,48 % |
| ■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020                          | 22,66 % |
| ■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023                          | 11,92 % |
| ■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023 | 1,55 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Administração            | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa Selic                       | 0,00 %  |
| ■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM       | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria                | 0,00 %  |
| ■ Valores a pagar / Taxa Cetip                       | 0,00 %  |
| ■ Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |
| ■ Outros Valores a receber                           | 0,00 %  |

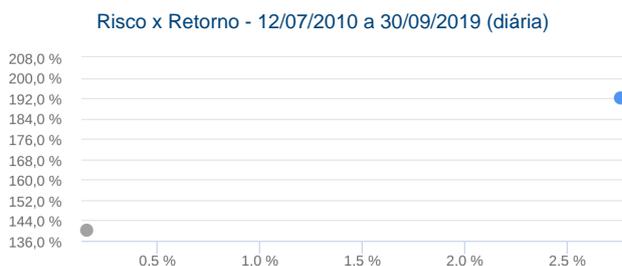
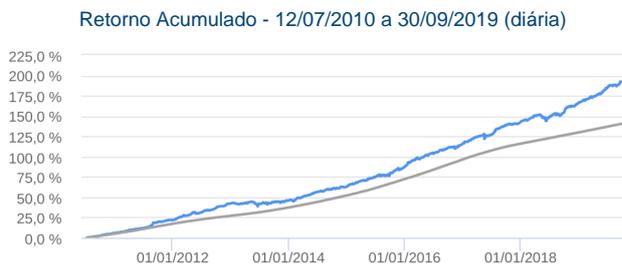
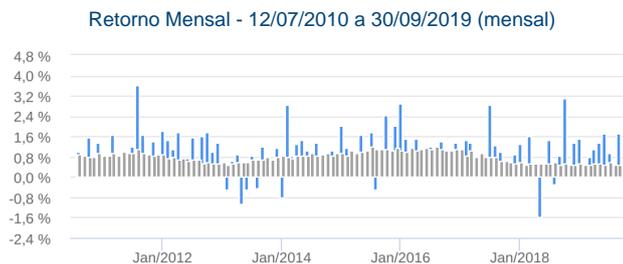
| Características                            | Informações Operacionais                      |
|--|---|
| CNPJ: 11.060.913/0001-10                   | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00                |
| Gestão: Caixa Econômica Federal            | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal     | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                        |
| Taxa de Administração: 0,20%               | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                      |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui | Conversão da Cota para Aplicação: D+0         |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados | Conversão da Cota para Resgate: D+0           |
| Código de Referência: 251496               | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 09/07/2010                |   |

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 192,31 | 10,08 | 15,07    | 22,75    | 39,25    | 1,72   | 0,03   | 0,95   | 1,70   | 1,37   | 1,08   | 0,76   | 0,52   | 1,53   | 1,38   | 0,13   | 3,10   |
| % do IMA-B 5 | 95,79  | 98,19 | 98,75    | 97,86    | 98,03    | 98,89  | 70,14  | 97,24  | 98,97  | 98,91  | 97,51  | 97,45  | 95,90  | 99,57  | 101,12 | 94,37  | 99,96  |
| CDI          | 140,31 | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 65,02  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 120,13 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 72,08  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil)  | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|---------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2.923061 | 10.040.403,13 | 9.535.513,73       | 2,14%        | -0,71%       | 1,02% | -5,11 | 2,14%          | 3,10%          | 0,03%          | 10                       |
| CDI                        | -        | -             | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

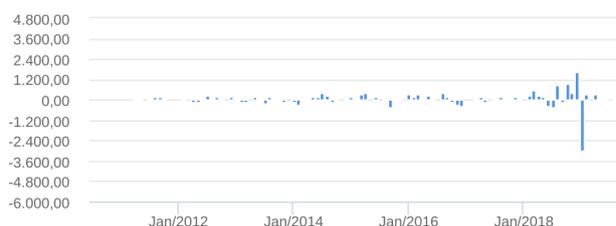


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

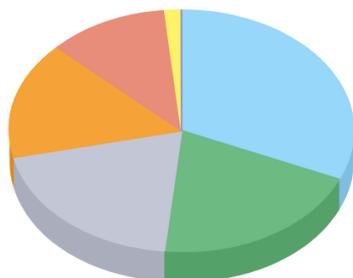
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19        | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Títulos Públicos             | 98,45%       | 98,71%        | 98,67%       | 99,38%       | 96,95%       | 97,69%       | 97,90%       | 96,33%       |
| Operações Compromissadas     | 1,56%        | 1,30%         | 1,34%        | 0,62%        | 3,06%        | 2,32%        | 2,10%        | 3,68%        |
| Valores a receber            | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | -            | 0,00%        | 0,00%        |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar              | -0,00%       | -0,00%        | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       | -0,00%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 9.951.491,66 | 10.008.819,41 | 9.928.411,98 | 9.698.474,11 | 9.467.101,11 | 9.063.168,82 | 9.015.548,85 | 8.675.733,04 |
| Data da Divulgação           | 03/09/2019   | 05/08/2019    | 05/07/2019   | 06/06/2019   | 07/05/2019   | 04/04/2019   | 07/03/2019   | 04/02/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 31,60 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023                          | 19,99 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                          | 19,86 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                          | 15,70 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                          | 11,29 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023 | 1,56 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 0,00 %  |
| Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM       | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                | 0,00 %  |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                       | 0,00 %  |
| Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |
| Outros Valores a receber                           | 0,00 %  |

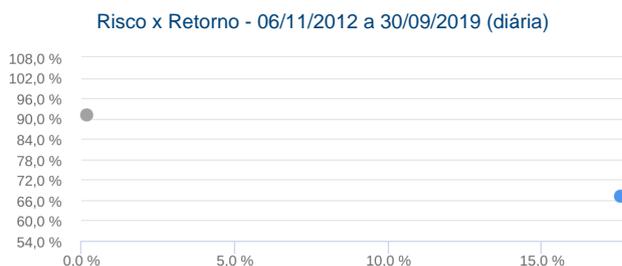
| Características                        | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 15.154.220/0001-47               | Aplicação Mínima: R\$ 100,00                     |
| Gestão: Caixa Econômica Federal        | Aplicação Adicional: R\$ 50,00                   |
| Administrador: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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 67,00  | 28,59  | 50,28    | 40,16    | 93,50    | 2,02   | 0,68     | 6,67   | 6,41   | 1,76   | 1,22   | -0,25  | -2,50   | 10,10  | 1,35   | 3,84     | 12,00  |
| % do IMA-B 5 | 59,03  | 278,45 | 329,50   | 172,78   | 233,49   | 116,24 | 1.369,83 | 685,13 | 373,38 | 126,90 | 109,98 | -31,41 | -457,46 | 655,99 | 99,18  | 2.689,05 | 387,28 |
| CDI          | 91,22  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 79,95  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 107,96 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 45,19  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota    | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|---------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,67002 | 448.122,10   | 298.081,45         | 18,46%       | -8,96%       | 8,77% | -31,03 | 18,46%         | 12,00%         | -2,50%         | 10                       |
| CDI                        | -       | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

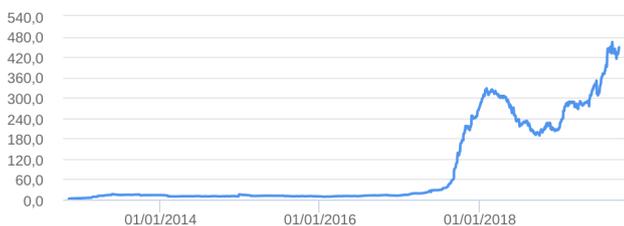
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

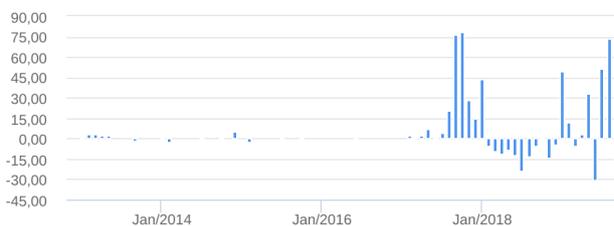


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

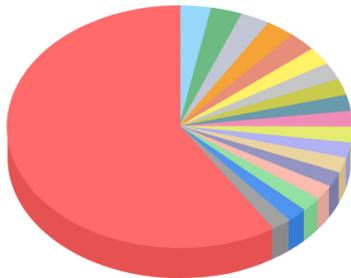
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO   | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|   |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|   |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,41    | 0,46    | 98,42    | 4,58    | 98,22    | 473,69         | 99,60    | 473,69         | 99,60    | -              |                |

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 90,64%     | 92,80%     | 92,53%     | 91,97%     | 88,12%     | 88,62%     | 88,76%     | 88,74%     |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 7,45%      | 6,52%      | 6,71%      | 6,80%      | 10,44%     | 10,17%     | 10,25%     | 10,11%     |
| Cotas de Fundos  | 1,41%      | 1,99%      | 1,59%      | 1,12%      | 1,25%      | 3,69%      | 1,40%      | 1,08%      |
| Outras Aplicações  | 0,85%      | -          | -          | 0,00%      | 0,00%      | -          | -          | 0,00%      |
| Valores a receber  | 0,22%      | 0,26%      | 0,27%      | 0,49%      | 0,94%      | 0,46%      | 0,35%      | 0,55%      |
| Disponibilidades   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar  | -0,45%     | -1,21%     | -0,77%     | -0,35%     | -0,59%     | -2,75%     | -0,66%     | -0,37%     |
| Títulos Públicos   | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 0,00%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 463.860,81 | 387.161,30 | 314.487,86 | 323.926,66 | 286.241,95 | 279.234,61 | 285.821,96 | 281.365,05 |
| Data da Divulgação                                       | 03/09/2019 | 08/08/2019 | 05/07/2019 | 06/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 07/03/2019 | 05/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3  | 3,01 %  |
| ENEVA ON NM - ENEV3   | 2,92 %  |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3  | 2,76 %  |
| AZUL PN N2 - AZUL4  | 2,72 %  |
| TOTVS ON NM - TOTS3   | 2,60 %  |
| FLEURY ON NM - FLRY3  | 2,38 %  |
| BANRISUL PNB N1 - BRSR6   | 2,33 %  |
| QUALICORP ON NM - QUAL3   | 2,19 %  |
| VIAVAREJO ON N2 - VVAR3   | 2,17 %  |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11 | 2,13 %  |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3  | 2,11 %  |
| BR MALLS PAR ON NM - BRML3  | 2,06 %  |
| BRADSPAR PN N1 - BRAP4  | 2,03 %  |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11 | 2,00 %  |
| LIGHT S/A ON NM - LIGT3   | 1,98 %  |
| MRV ON NM - MRVE3   | 1,95 %  |
| ENERGIAS BR ON NM - ENBR3   | 1,93 %  |
| SANEPAR PN - SAPR4  | 1,89 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,89%                           | 59,28 % |

| Características                        | Informações Operacionais                          |
|--|---|
| CNPJ: 15.154.441/0001-15               | Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00                  |
| Gestão: Vinci Partners                 | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                     |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                            |
| Taxa de Administração: 1,72%           | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                          |
| Taxa de Administração (Máxima): 1,72%  | Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du          |
| Classificação Anbima: Ações Dividendos | Conversão da Cota para Resgate: D+30 du           |
| Código de Referência: 311383           | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+32 du |
| Início do Fundo: 23/08/2012            |   |

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 88,60  | 25,88  | 54,07    | 41,15    | 63,77    | 1,05   | 1,86     | 1,04   | 5,82   | 0,10   | 2,14   | -0,70  | 0,39   | 12,23  | 3,23   | 5,49     | 12,57  |
| % do IMA-B 5 | 72,67  | 251,99 | 354,35   | 177,04   | 159,25   | 60,13  | 3.727,30 | 106,59 | 339,27 | 6,94   | 193,48 | -88,98 | 71,45  | 794,48 | 237,06 | 3.846,27 | 405,81 |
| CDI          | 93,80  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 79,28  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 110,00 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 47,08  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,886007 | 707.345,83   | 556.995,85         | 17,94%       | -8,00%       | 8,52% | -37,39 | 17,94%         | 12,57%         | -0,70%         | 9                        |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

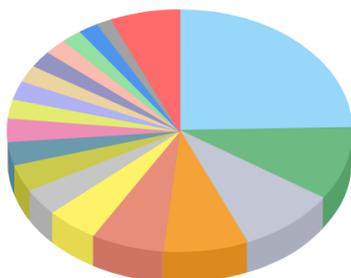
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                                 | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | PL Médio |
|---------------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                       |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |          |
|                                       |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |          |
| CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES | 100,09  | 1,19    | 256,72   | 27,51   | 589,99   | 131,95         | 140,67   | 131,95         | 140,67   | -              |          |

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

| Tipo de Aplicação            | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos              | 100,09%    | 100,09%    | 100,06%    | 100,07%    | 100,07%    | 100,06%    | 100,07%    | 100,07%    |
| Operações Compromissadas     | 0,06%      | 0,06%      | 0,06%      | 0,07%      | 0,07%      | 0,07%      | 0,06%      | 0,07%      |
| Valores a receber            | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,48%      |
| Disponibilidades             | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar              | -0,15%     | -0,40%     | -0,38%     | -0,14%     | -1,55%     | -3,96%     | -0,13%     | -0,55%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 725.340,57 | 696.683,77 | 654.515,20 | 599.177,34 | 547.850,81 | 536.251,72 | 532.993,46 | 506.731,47 |
| Data da Divulgação           | 04/09/2019 | 08/08/2019 | 05/07/2019 | 10/06/2019 | 06/05/2019 | 04/04/2019 | 07/03/2019 | 07/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| Ações (omitidas)  | 24,66 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 9,80 %  |
| CEMIG PN N1 - CMIG4   | 9,24 %  |
| PETROBRAS PN - PETR4  | 7,95 %  |
| VALE ON N1 - VALE3  | 6,84 %  |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3  | 4,88 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)               | 3,63 %  |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4  | 3,60 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3  | 3,14 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4                  | 3,13 %  |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3   | 2,55 %  |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6   | 2,49 %  |
| SABESP ON NM - SBSP3  | 2,27 %  |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3  | 2,22 %  |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3                                      | 2,11 %  |
| MRV ON NM - MRVE3   | 1,93 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3                  | 1,82 %  |
| IGUATEMI ON NM - IGTA3  | 1,45 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,45%                           | 6,45 %  |

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

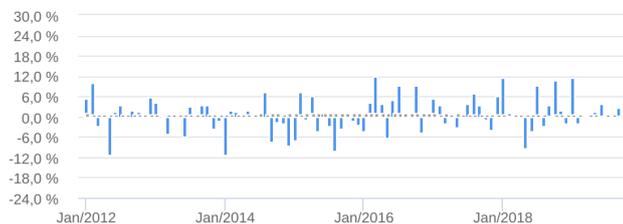
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19  | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18  | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|----------|--------|
| Fundo        | 73,29  | 18,88  | 30,37    | 43,29    | 79,71    | 2,58   | -0,37   | 0,73   | 3,95   | 1,49   | 0,17   | -0,21  | -1,83   | 11,56  | -1,87   | 1,71     | 10,77  |
| % do IMA-B 5 | 50,82  | 183,90 | 199,02   | 186,25   | 199,06   | 148,39 | -743,62 | 75,12  | 229,99 | 107,21 | 15,35  | -27,18 | -335,81 | 750,96 | -137,43 | 1.198,18 | 347,52 |
| CDI          | 106,01 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50    | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49    | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 86,73  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67   | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81   | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 127,54 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16   | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29   | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 55,44  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67   | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08   | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,7329003 | 268.305,90   | 211.069,52         | 20,39%       | -11,21%      | 9,68% | -56,71 | 20,39%         | 11,56%         | -1,87%         | 7                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 30/09/2019 (mensal)



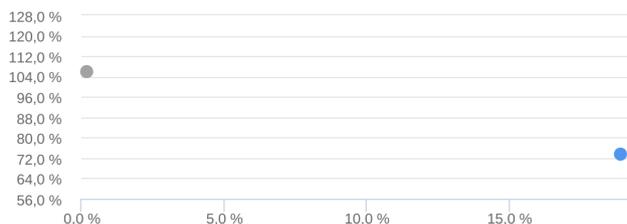
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

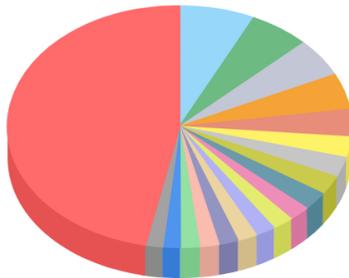
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 91,92%     | 88,96%     | 93,00%     | 92,50%     | 92,03%     | 92,96%     | 90,30%     | 92,15%     |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 6,54%      | 9,25%      | 6,28%      | 6,74%      | 6,57%      | 5,26%      | 5,72%      | 6,41%      |
| Valores a receber  | 1,30%      | 1,32%      | 0,53%      | 2,14%      | 0,72%      | 0,58%      | 2,27%      | 0,85%      |
| Operações Compromissadas                                 | 0,99%      | 0,75%      | 0,62%      | 0,94%      | 0,89%      | 1,51%      | 3,22%      | 2,38%      |
| Disponibilidades   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar  | -0,76%     | -0,28%     | -0,42%     | -2,32%     | -0,21%     | -0,31%     | -1,52%     | -1,80%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 255.038,81 | 255.574,85 | 248.079,55 | 229.180,62 | 219.372,33 | 207.416,78 | 202.638,75 | 204.799,95 |
| Data da Divulgação                                       | 06/09/2019 | 02/08/2019 | 03/07/2019 | 04/06/2019 | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 07/03/2019 | 06/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| PETROBRAS PN - PETR4  | 7,14 %  |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4  | 5,73 %  |
| VALE ON N1 - VALE3  | 5,14 %  |
| BRADERCO PN N1 - BBDC4  | 4,88 %  |
| JBS ON NM - JBSS3   | 3,70 %  |
| B3 ON NM - B3SA3  | 2,78 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3  | 2,68 %  |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3  | 2,59 %  |
| BR MALLS PAR ON NM - BRML3  | 2,44 %  |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4  | 2,04 %  |
| PETROBRAS ON - PETR3  | 1,98 %  |
| WEG ON NM - WEGE3   | 1,87 %  |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3  | 1,87 %  |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3   | 1,84 %  |
| TIM PART S/A ON NM - TIMP3  | 1,83 %  |
| ENERGIAS BR ON NM - ENBR3   | 1,82 %  |
| COSAN ON NM - CSAN3   | 1,64 %  |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ALUP11 | 1,62 %  |
| Lançamentos positivos menores que 1,62%                           | 47,16 % |

## INSTITUIÇÕES

Gestão: Brasil Plural  
 Diretor: Rafael Espínola de Vasconcelos  
 Gestor: Eduardo Alvares Moreira  
 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.  
**Objetivo:** Proporcionar a valorização das cotas equivalente ao índice IPCA acrescido de 10,5% ao ano.  
**Companhias Alvo:** No setor de Geração de Energia.  
**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

28/06/2019: R\$ 266.695.326,62  
 29/03/2019: R\$ 266.818.261,85  
 31/12/2018: R\$ 264.609.191,48  
 28/09/2018: R\$ 264.719.976,09

## 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](http://www.brasilplural.com)  
 Email: [asset@brasilplural.com](mailto:asset@brasilplural.com)  
 Telefone: (11) 3206-8000

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

DEZEMBRO/2018

| Ativo   | Valor Investido (R\$ mil) | Participação |
|---|---------------------------|--------------|
| Ação de Companhia Fechada - BOLT ENERGIAS S.A. ON (12.524.216/0001-35)  | 215.652,00                | 81,50%       |
| Ações / STIG3 / CNPJ do emissor: 26.775.178/0001-06 / Denominação Social do emissor: STIG ENERGIA E PROJETOS S.A. | 59.081,00                 | 22,33%       |
| Outros Valores a pagar  | -12.775,14                | -4,83%       |
| Outros Valores a receber  | 2.634,91                  | 1,00%        |
| Cotas de BNY MELLON ARX CASH FI RENDA FIXA CURTO PRAZO  | 15,34                     | 0,01%        |
| Outras Disponibilidades   | 1,08                      | 0,00%        |

**Características do FIDC**

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

**Características da Série**

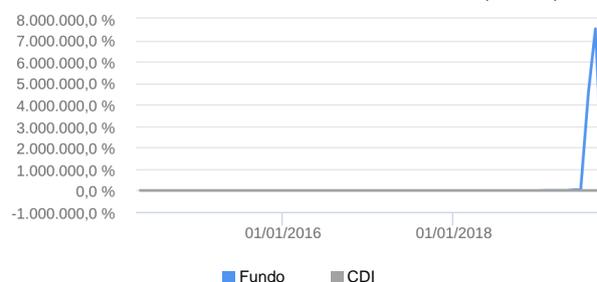
|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| Classe: Sênior                  | Situação Atual: Em funcionamento normal  |
| Série: 1                        | Prazo da Série: Junho de 2018  |
| Rating Agência: Austin Rating   | Rating Última Atualização: 15/08/2018 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

| Retorno (%) | Mês       | Ano        | 6 meses   | 12 meses     | 24 meses  | set/19    | ago/19    | jul/19    | jun/19    | mai/19     | abr/19    | mar/19    | fev/19    | jan/19     | dez/18    | nov/18    | out/18    |
|-------------|-----------|------------|-----------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| Série       | -94,62    | 134.063,56 | 11.409,52 | 691.177,52   | 44.203,46 | -94,62    | 64,83     | 11.423,29 | 49,00     | 656,56     | 82,17     | -16,05    | -11,49    | 761,19     | 349,24    | 321,69    | -33,46    |
| CDI         | 0,46      | 4,66       | 2,57      | 6,27         | 13,34     | 0,46      | 0,50      | 0,57      | 0,47      | 0,54       | 0,52      | 0,47      | 0,49      | 0,54       | 0,49      | 0,49      | 0,54      |
| % CDI       | 20.403,86 | 875.238,51 | 43.752,96 | 1.962.295,83 | 327,32    | 20.403,86 | 12.921,05 | 11.844,91 | 10.451,37 | 120.903,12 | 15.852,80 | -3.423,82 | -2.327,71 | 140.170,63 | 70.759,17 | 65.177,40 | -6.160,69 |
| + CDI       | -95,09    | 134.058,91 | 11.406,95 | 691.171,22   | 44.190,14 | -95,09    | 64,32     | 11.422,73 | 48,53     | 656,02     | 81,65     | -16,52    | -11,98    | 760,65     | 348,74    | 321,19    | -34,00    |
| IPCA        | 0,08      | 2,62       | 0,52      | 3,02         | 7,68      | 0,08      | 0,11      | 0,19      | 0,01      | 0,13       | 0,57      | 0,75      | 0,43      | 0,32       | 0,15      | -0,21     | 0,45      |
| + IPCA      | -94,70    | 134.060,96 | 11.409,00 | 691.174,42   | 44.195,80 | -94,70    | 64,72     | 11.423,10 | 48,99     | 656,43     | 81,60     | -16,80    | -11,92    | 760,87     | 349,09    | 321,90    | -33,91    |
| Selic       | 0,46      | 4,66       | 2,57      | 6,27         | 13,35     | 0,46      | 0,50      | 0,57      | 0,47      | 0,54       | 0,52      | 0,47      | 0,49      | 0,54       | 0,49      | 0,49      | 0,54      |

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 30/09/2019 (mensal)



| Histórico*              | set/19 | ago/19    | jul/19    | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19    | dez/18     | nov/18     | out/18     |
|-------------------------|--------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| FIDC (R\$)              | -      | 0,21      | 0,15      | 0,11       | 0,19       | 0,21       | 0,13       | 0,26       | 0,45      | 0,07       | 0,42       | 0,24       |
| Série (R\$)             | 0,01   | 0,21      | 0,15      | 0,11       | 0,19       | 0,21       | 0,13       | 0,26       | 0,45      | 0,07       | 0,42       | 0,24       |
| Sênior (R\$)            | 0,01   | 0,21      | 0,15      | 0,11       | 0,19       | 0,21       | 0,13       | 0,26       | 0,45      | 0,07       | 0,42       | 0,24       |
| Subordinada/Única (R\$) | 0,00   | 0,00      | 0,00      | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| % Subordinação          | -      | 0,00%     | 0,00%     | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%     | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| DC (R\$)                | -      | 5,85      | 10,29     | 15,31      | 19,74      | 24,86      | 30,38      | 36,07      | 41,44     | 47,05      | 63,18      | 81,98      |
| PDD (R\$)               | -      | 41,42     | 41,42     | 41,42      | 41,42      | 41,42      | 41,42      | 41,42      | 41,42     | 46,97      | 63,04      | 81,75      |
| CVNP (R\$)              | -      | 5,00      | 9,34      | 14,37      | 18,68      | 23,66      | 28,95      | 34,60      | 39,83     | 45,30      | 61,62      | 81,01      |
| PDD/DC (%)              | -      | 708,52%   | 402,68%   | 270,52%    | 209,83%    | 166,57%    | 136,32%    | 114,82%    | 99,94%    | 99,82%     | 99,78%     | 99,72%     |
| DC/PL (%)               | -      | 2.812,17% | 6.925,72% | 13.951,13% | 10.467,61% | 12.127,28% | 22.633,11% | 13.774,46% | 9.283,05% | 69.836,87% | 15.223,64% | 33.815,50% |
| CVNP/DC (%)             | -      | 85,46%    | 90,83%    | 93,86%     | 94,62%     | 95,16%     | 95,28%     | 95,92%     | 96,10%    | 96,27%     | 97,53%     | 98,81%     |

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

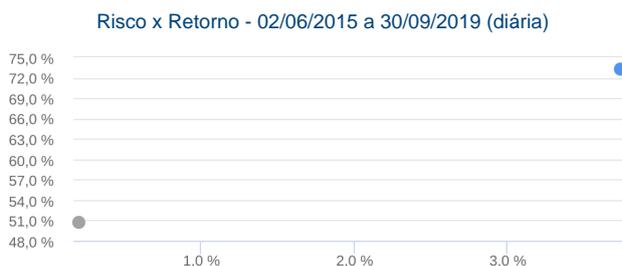
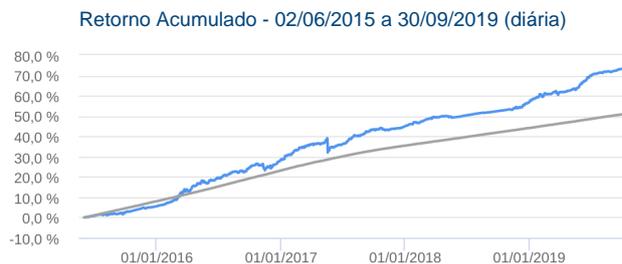
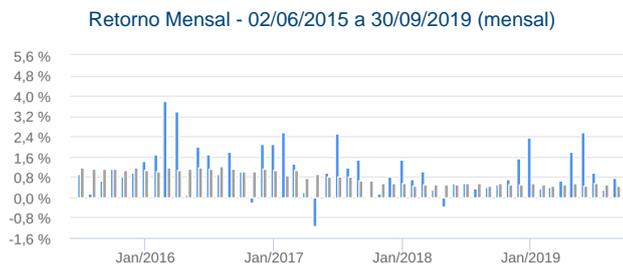
| Características  | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 21.838.150/0001-49                                     | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00                   |
| Gestão: Itaú Unibanco  | Aplicação Adicional: R\$ 1,00                    |
| Administrador: Itaú Unibanco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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 73,18  | 10,59  | 13,70    | 21,10    | 39,94    | 0,78   | 0,32   | 0,95   | 2,55   | 1,80   | 0,66   | 0,39   | 0,34   | 2,37   | 1,51   | 0,74   | 0,51   |
| % do IMA-B 5 | 103,57 | 103,16 | 89,77    | 90,79    | 99,73    | 45,00  | 636,51 | 97,26  | 148,46 | 129,72 | 59,87  | 49,48  | 62,39  | 154,15 | 111,00 | 517,36 | 16,43  |
| CDI          | 50,74  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 97,52  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 100,05 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 27,18  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 17,317891 | 5.159.078,11 | 2.637.862,05       | 2,19%        | -1,15%       | 1,04% | -1,61 | 2,19%          | 2,55%          | 0,32%          | 8                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

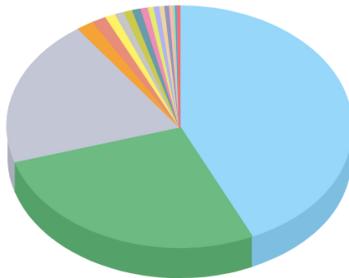
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO   | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|   |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|   |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA          | 99,80   | 0,82    | 176,18   | -       | -        | 7,32           | 239,74   | 7,32           | 239,74   | -              |                |
| ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,19    | 0,47    | 100,46   | 4,67    | 100,15   | 133,03         | 99,58    | 133,03         | 99,58    | -              |                |

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

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos              | 100,00%      | 99,99%       | 99,99%       | 99,98%       | 100,00%      | 97,60%       | 99,74%       | 99,85%       |
| Valores a receber            | 0,04%        | 0,04%        | 0,04%        | 0,06%        | 0,06%        | 2,43%        | 0,29%        | 0,18%        |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar              | -0,03%       | -0,04%       | -0,03%       | -0,04%       | -0,06%       | -0,03%       | -0,03%       | -0,04%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 5.084.742,95 | 4.931.118,97 | 4.747.724,01 | 4.446.123,06 | 1.292.273,72 | 1.275.120,68 | 1.210.081,40 | 1.139.132,10 |
| Data da Divulgação           | 06/09/2019   | 07/08/2019   | 05/07/2019   | 07/06/2019   | 08/05/2019   | 05/04/2019   | 08/03/2019   | 07/02/2019   |

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



|  |         |
|--|---------|
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 43,14 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2021                              | 27,27 % |
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023 | 19,68 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                            | 1,64 %  |
| NTN-B  | 1,33 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045                            | 0,97 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023                            | 0,84 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035                            | 0,82 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                            | 0,80 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                            | 0,68 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                            | 0,55 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040                            | 0,51 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055                            | 0,48 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026                            | 0,44 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030                            | 0,36 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028                            | 0,22 %  |
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021 | 0,13 %  |
| Outros Valores a pagar                               | 0,07 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,07%              | 0,13 %  |

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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19  | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 154,63 | 22,10  | 47,95    | 55,95    | 100,29   | -0,48  | 1,58     | 4,95   | 4,88   | 2,45   | 1,33   | -0,92   | -1,49   | 8,29   | 3,67   | 2,89     | 14,23  |
| % do IMA-B 5 | 136,02 | 215,19 | 314,27   | 240,71   | 250,45   | -27,33 | 3.169,52 | 507,82 | 284,65 | 176,98 | 120,20 | -117,34 | -273,00 | 538,31 | 269,28 | 2.027,14 | 459,34 |
| CDI          | 91,32  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47    | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 83,54  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18   | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 112,00 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11   | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 45,19  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26    | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 25,463278 | 1.948.913,32 | 1.509.180,00       | 20,20%       | -9,05%       | 9,59% | -32,31 | 20,20%         | 14,23%         | -1,49%         | 9                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 30/09/2019 (mensal)



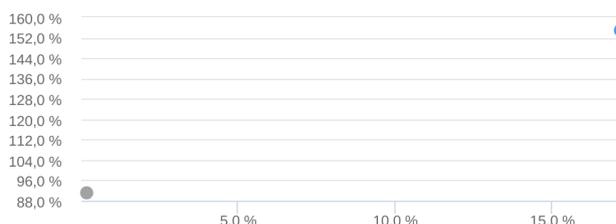
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2012 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

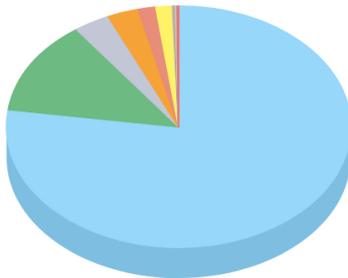
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                 | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | PL Médio |
|-----------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|                       |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |          |
|                       |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |          |
| ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES | 101,45  | -1,22   | -262,98  | 25,16   | 539,57   | 1.092,38       | 638,54   | 1.092,38       | 638,54   | -              |          |
| ITAÚ CAIXA FI AÇÕES   | 0,19    | 3,45    | 743,86   | 19,26   | 413,03   | 316,26         | 91,98    | 316,26         | 91,98    | -              |          |

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

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos              | 101,64%      | 101,21%      | 100,28%      | 100,20%      | 100,20%      | 100,19%      | 100,20%      | 99,73%       |
| Valores a receber            | 0,00%        | 0,00%        | 0,29%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,49%        | 0,00%        | 0,48%        |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar              | -1,64%       | -1,21%       | -0,57%       | -0,20%       | -0,20%       | -0,68%       | -0,20%       | -0,21%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.936.669,94 | 1.806.916,12 | 1.725.892,30 | 1.622.441,07 | 1.389.655,40 | 1.364.027,99 | 1.410.041,15 | 1.449.444,22 |
| Data da Divulgação           | 06/09/2019   | 07/08/2019   | 05/07/2019   | 07/06/2019   | 08/05/2019   | 05/04/2019   | 09/03/2019   | 07/02/2019   |

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



|   |         |
|---|---------|
| Ações (omitidas)  | 78,66 % |
| Outras Aplicações (omitidas)                                      | 12,84 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 3,44 %  |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026              | 3,00 %  |
| Outros Valores a pagar  | 1,68 %  |
| Outros Valores a receber  | 1,54 %  |
| Opções - Posições titulares - IBOVV93                             | 0,12 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2022   | 0,06 %  |
| Cotas de Fundos / IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE                 | 0,06 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2021   | 0,06 %  |
| Opções - Posições titulares - IBOVV94                             | 0,05 %  |
| Opções - Posições titulares - B3SAW12                             | 0,04 %  |
| Opções - Posições lançadas - B3SAK18                              | 0,03 %  |
| Opções - Posições titulares - SBSPM500                            | 0,03 %  |
| Opções - Posições lançadas - SBSPA600                             | 0,02 %  |
| Opções - Posições lançadas - B3SAW387                             | 0,02 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2020   | 0,01 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2022   | 0,01 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,01%                           | 0,09 %  |

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

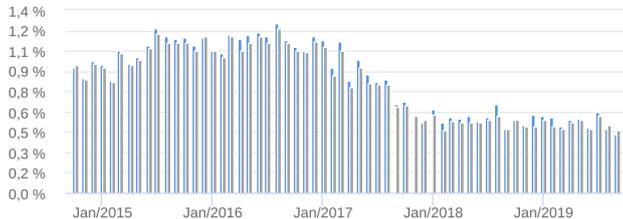
| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 65,16  | 4,79  | 6,53     | 14,13    | 28,19    | 0,43   | 0,47   | 0,60   | 0,48   | 0,55   | 0,54   | 0,49   | 0,55   | 0,57   | 0,58   | 0,50   | 0,54   |
| % do IMA-B 5 | 76,17  | 46,63 | 42,77    | 60,79    | 70,41    | 24,85  | 950,97 | 61,37  | 27,98  | 39,81  | 49,26  | 62,18  | 101,53 | 36,85  | 42,54  | 349,28 | 17,55  |
| CDI          | 62,43  | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 93,56  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 97,31  | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 34,35  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,651556 | 153.799,25   | 120.940,33         | 0,08%        | 0,00%        | 0,04% | 1,42 | 0,07%          | 0,60%          | 0,43%          | 10                       |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00 | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

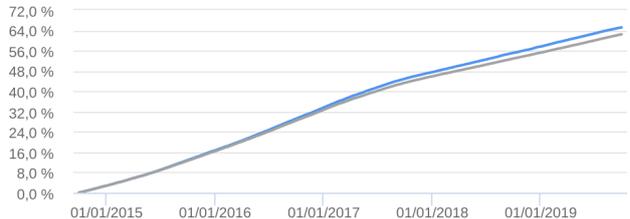
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

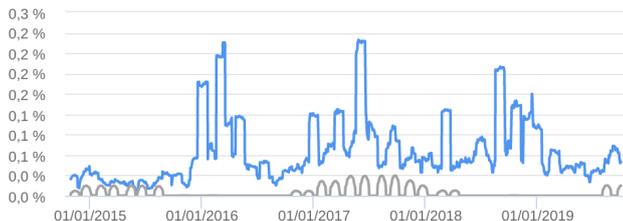
Retorno Mensal - 01/10/2014 a 30/09/2019 (mensal)



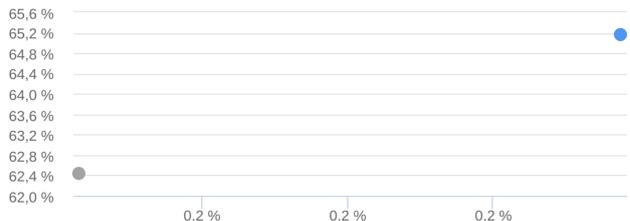
Retorno Acumulado - 01/10/2014 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/10/2014 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/10/2014 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

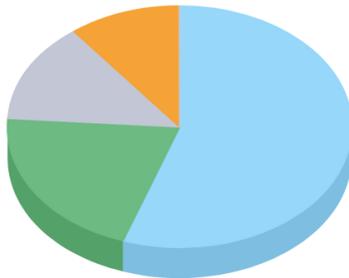
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação                        | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Debêntures                               | 55,38%     | 53,05%     | 52,53%     | 51,25%     | 56,35%     | 59,87%     | 61,69%     | 51,88%     |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF | 20,83%     | 19,94%     | 21,48%     | 19,26%     | 25,38%     | 24,99%     | 25,10%     | 20,42%     |
| Títulos Públicos                         | 13,38%     | 13,73%     | 14,79%     | 14,25%     | -          | -          | -          | -          |
| Operações Compromissadas                 | 10,43%     | 13,53%     | 15,77%     | 15,32%     | 18,34%     | 15,21%     | 10,76%     | 25,22%     |
| Valores a receber                        | 0,03%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,01%      | 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                          | -0,05%     | -0,25%     | -4,57%     | -0,09%     | -0,07%     | -0,07%     | -0,06%     | -0,05%     |
| Cotas de Fundos                          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 2,51%      | 2,52%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)             | 153.748,16 | 149.041,22 | 137.509,89 | 142.030,59 | 114.332,85 | 105.871,76 | 104.863,88 | 104.263,64 |
| Data da Divulgação                       | 09/09/2019 | 22/08/2019 | 22/08/2019 | 10/06/2019 | 08/05/2019 | 04/04/2019 | 27/03/2019 | 06/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|   |         |
|---|---------|
| ■ Debêntures (omitidas)                               | 55,35 % |
| ■ Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos) | 20,82 % |
| ■ LFT - Venc.: 01/09/2025                             | 13,37 % |
| ■ Operações Compromissadas                            | 10,42 % |
| ■ Outros Valores a pagar                              | 0,05 %  |
| ■ Outros Valores a receber                            | 0,03 %  |
| ■ Outras Disponibilidades                             | 0,00 %  |

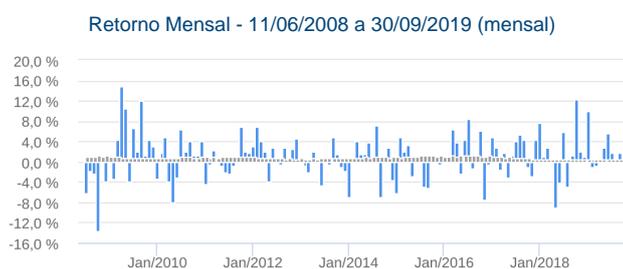
| Características                       | Informações Operacionais                       |
|---------------------------------------|--|
| CNPJ: 09.289.072/0001-75              | Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00                 |
| Gestão: Queluz Gestão de Recursos     | Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19  | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 204,79 | 21,30  | 39,61    | 39,98    | 63,79    | 1,71   | 0,06   | 1,80   | 5,49   | 2,77   | 0,14   | -0,90   | -0,99   | 9,91   | 0,91   | 1,95     | 12,29  |
| % do IMA-B 5 | 68,02  | 207,40 | 259,61   | 171,98   | 159,30   | 98,59  | 119,04 | 184,56 | 319,82 | 200,07 | 12,93  | -115,08 | -180,85 | 643,42 | 67,00  | 1.367,66 | 396,58 |
| CDI          | 196,29 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47    | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 54,55  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18   | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 95,98  | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11   | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 86,26  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26    | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 3,0478577 | 108.616,00   | 90.873,30          | 18,67%       | -10,04%      | 8,87% | -41,89 | 18,67%         | 12,29%         | -0,99%         | 8                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

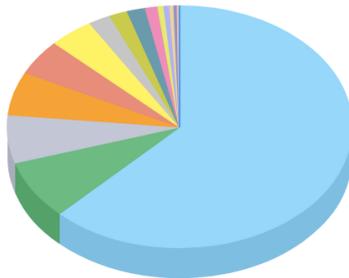
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                      | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | PL Médio |
|----------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|                            |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |          |
|                            |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |          |
| QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES    | 8,99    | 0,97    | 210,08   | 25,68   | 550,76   | 32,50          | 333,30   | 32,50          | 333,30   | -              |          |
| QUELUZ II FI RENDA FIXA LP | 2,48    | 0,43    | 91,96    | 4,30    | 92,20    | 9,04           | 93,48    | 9,04           | 93,48    | -              |          |

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 86,77%     | 79,88%     | 77,65%     | 79,64%     | 81,97%     | 84,83%     | 76,83%     | 82,76%     |
| Cotas de Fundos  | 11,47%     | 11,00%     | 11,54%     | 11,05%     | 11,34%     | 10,77%     | 10,69%     | 11,00%     |
| Operações Compromissadas   | 1,75%      | 9,10%      | 7,17%      | 6,67%      | 8,85%      | 4,17%      | 5,95%      | 1,40%      |
| Valores a receber  | 0,28%      | 0,25%      | 0,30%      | 0,81%      | 0,52%      | 0,42%      | 2,87%      | 0,98%      |
| Disponibilidades   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar  | -0,27%     | -0,22%     | -0,31%     | -0,22%     | -2,68%     | -0,19%     | -2,20%     | -0,17%     |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários               | -          | -          | 3,65%      | 2,05%      | -          | -          | 5,86%      | 4,04%      |
| Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública | -          | -          | -          | 0,00%      | -          | -          | -          | 0,00%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)   | 106.802,98 | 109.629,57 | 100.852,29 | 101.313,60 | 95.877,68  | 86.735,07  | 87.930,15  | 85.994,39  |
| Data da Divulgação   | 06/09/2019 | 09/08/2019 | 10/07/2019 | 07/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 12/03/2019 | 07/02/2019 |

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



|  |         |
|--|---------|
| Ações (omitidas)                                     | 62,63 % |
| PETROBRAS PN - PETR4                                 | 7,98 %  |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                               | 6,47 %  |
| B3 ON NM - B3SA3                                     | 5,83 %  |
| VALE ON N1 - VALE3                                   | 4,76 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3                                 | 4,19 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022   | 2,08 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2024                              | 1,74 %  |
| PETROBRAS ON - PETR3                                 | 1,73 %  |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 1,16 %  |
| Outros Valores a pagar                               | 0,58 %  |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                                 | 0,53 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2022                              | 0,38 %  |
| Outros Valores a receber                             | 0,31 %  |
| MRV ON NM - MRVE3                                    | 0,18 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2020                              | 0,02 %  |
| Outras Disponibilidades                              | 0,00 %  |

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

| Retorno (%)  | Início | Ano   | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|-------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 147,58 | 10,08 | 15,03    | 22,76    | 39,22    | 1,72   | 0,03   | 0,95   | 1,70   | 1,36   | 1,08   | 0,77   | 0,53   | 1,52   | 1,34   | 0,13   | 3,10   |
| % do IMA-B 5 | 97,56  | 98,17 | 98,47    | 97,91    | 97,95    | 98,95  | 62,34  | 97,70  | 99,21  | 98,10  | 98,13  | 97,77  | 96,93  | 98,82  | 98,64  | 88,92  | 100,09 |
| CDI          | 112,24 | 4,66  | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 85,04  | 19,18 | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 132,62 | 20,50 | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 57,76  | 4,02  | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota         | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 24.757.574,3 | 1.300.830,94 | 1.390.742,89       | 2,14%        | -0,71%       | 1,02% | -5,10 | 2,14%          | 3,10%          | 0,03%          | 10                       |
| CDI                        | -            | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI



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



**Composição da Carteira** ago/2019

**Performance dos Fundos em Carteira** Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO  | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|--|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|  |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|  |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 100,01  | 1,73    | 372,74   | 10,17   | 218,01   | 149,88         | 133,53   | 149,88         | 133,53   | -              |                |

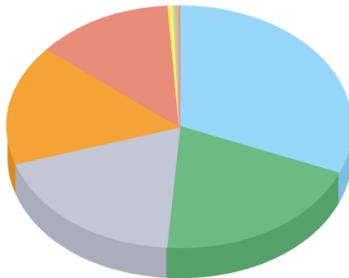
**Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)**

| Tipo de Aplicação            | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19       | mar/19       | fev/19       | jan/19       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cotas de Fundos              | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,04%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      | 100,01%      |
| Valores a receber            | 0,00%        | 0,03%        | 0,00%        | 0,01%        | 0,00%        | 0,13%        | 0,01%        | 0,03%        |
| Disponibilidades             | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| Valores a pagar              | -0,01%       | -0,04%       | -0,01%       | -0,05%       | -0,01%       | -0,14%       | -0,02%       | -0,04%       |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 1.342.953,26 | 1.389.160,08 | 1.360.822,38 | 1.431.616,24 | 1.337.306,39 | 1.303.513,44 | 1.279.258,88 | 1.308.500,76 |
| Data da Divulgação           | 07/09/2019   | 07/08/2019   | 05/07/2019   | 07/06/2019   | 08/05/2019   | 05/04/2019   | 12/03/2019   | 07/02/2019   |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                            | 31,40 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023                            | 19,98 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                            | 18,92 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                            | 16,11 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                            | 12,88 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021   | 0,50 %  |
| Outros Valores a pagar                               | 0,33 %  |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 0,21 %  |
| Outros Valores a receber                             | 0,00 %  |
| Outras Disponibilidades                              | 0,00 %  |

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

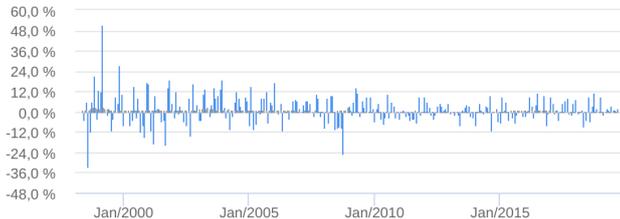
| Retorno (%)  | Início   | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 2.726,70 | 19,34  | 35,84    | 41,97    | 85,40    | 2,06   | 1,24     | 1,37   | 3,52   | 1,32   | 1,98   | -0,24  | -1,86   | 8,81   | 0,41   | 2,18     | 11,43  |
| % do IMA-B 5 | -        | 188,32 | 234,89   | 180,58   | 213,29   | 118,40 | 2.481,95 | 140,63 | 205,41 | 95,31  | 178,73 | -31,03 | -340,82 | 572,08 | 30,20  | 1.527,35 | 369,05 |
| CDI          | 1.569,04 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 800,34   | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 1.823,52 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 398,35   | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota          | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 8.266.9731078 | 761.878,59   | 663.374,30         | 19,35%       | -7,65%       | 9,19% | -53,91 | 19,35%         | 11,43%         | -1,86%         | 9                        |
| CDI                        | -             | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

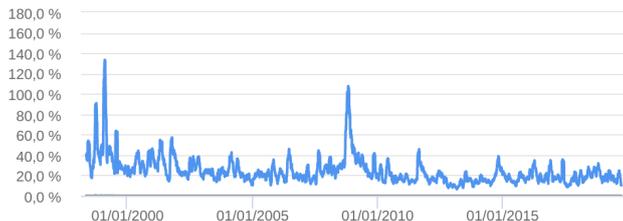
Retorno Mensal - 06/04/1998 a 30/09/2019 (mensal)



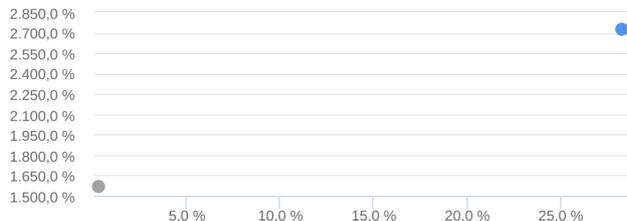
Retorno Acumulado - 06/04/1998 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/04/1998 a 30/09/2019 (diária)

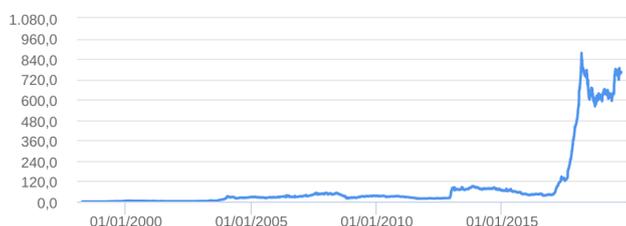


Risco x Retorno - 06/04/1998 a 30/09/2019 (diária)

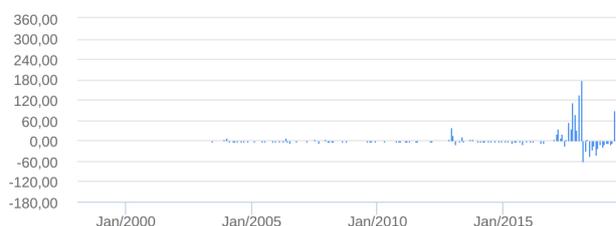


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

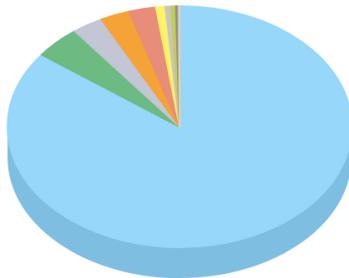
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                    | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|--------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|                          |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|                          |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| SANTANDER VALOR FI AÇÕES | 100,37  | 1,86    | 400,58   | 21,19   | 454,38   | 203,79         | 211,37   | 203,79         | 211,37   | -              |                |

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

| Tipo de Aplicação            | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cotas de Fundos              | 100,37%    | 99,94%     | 100,09%    | 99,94%     | 99,96%     | 99,97%     | 99,85%     | 99,92%     |
| Valores a receber            | 0,59%      | 0,31%      | 0,31%      | 0,47%      | 0,38%      | 0,26%      | 0,37%      | 0,44%      |
| Disponibilidades             | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar              | -0,96%     | -0,25%     | -0,40%     | -0,41%     | -0,34%     | -0,23%     | -0,22%     | -0,36%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 752.486,01 | 752.621,65 | 746.398,91 | 634.761,82 | 632.078,52 | 628.242,67 | 637.184,92 | 656.052,04 |
| Data da Divulgação           | 07/09/2019 | 07/08/2019 | 05/07/2019 | 07/06/2019 | 08/05/2019 | 05/04/2019 | 12/03/2019 | 07/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| Ações (omitidas)  | 88,52 % |
| Operações Compromissadas  | 4,56 %  |
| Outras Aplicações (omitidas)                                      | 3,04 %  |
| Valores a pagar (omitidos)  | 2,88 %  |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 2,63 %  |
| Outros Valores a pagar  | 0,92 %  |
| Outros Valores a receber  | 0,57 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)               | 0,45 %  |
| Valores a receber (omitidos)                                      | 0,21 %  |
| Opções - Posições lançadas (omitidas)                             | 0,11 %  |
| Opções - Posições titulares (omitidas)                            | 0,03 %  |
| Disponibilidades  | 0,00 %  |
| Outras Disponibilidades   | 0,00 %  |

**INFORMAÇÕES GERAIS**

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

**TAXAS**

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

**INSTITUIÇÕES**

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

**INVESTIMENTO**

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

**PERFIL DO FUNDO**

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

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

**COTAÇÕES NA BMF&BOVESPA**

Preço de Fechamento: R\$ 1.393,71  
 Volume Financeiro: R\$ 8.760,00  
 Número de Negócios: 2

**DADOS PATRIMONIAIS - AGOSTO/2019**

Cota Patrimonial: R\$ 1.350,82  
 Patrimônio Líquido: R\$ 35.514.520,97  
 Quantidade de Cotas: 26.291

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

| Retorno Acumulado (%) | REIT11 | Excesso do CDI | CDI   | IFIX  |
|-----------------------|--------|----------------|-------|-------|
| Desde o início        | 121,94 | 53,72          | 68,22 | 96,04 |
| No mês                | -0,68  | -1,14          | 0,46  | 1,04  |
| No ano                | 33,11  | 28,45          | 4,66  | 14,15 |
| 03 meses              | 13,18  | 11,71          | 1,47  | 1,71  |
| 06 meses              | 45,35  | 42,29          | 3,05  | 8,13  |
| 12 meses              | 33,11  | 26,81          | 6,30  | 26,09 |
| 18 meses              | 33,36  | 23,71          | 9,64  | 13,86 |
| 24 meses              | 49,99  | 36,51          | 13,48 | 21,44 |
| 36 meses              | 99,72  | 72,91          | 26,80 | 50,68 |

**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\$ 22,77299811722 | 30/09/2019 | 30/09/2019       | 14/10/2019   | -                |
| Amortização       | R\$ 43,52194248982 | 30/09/2019 | 30/09/2019       | 14/10/2019   | -                |
| Dividendo         | R\$ 29,24033802441 | 28/06/2019 | 28/06/2019       | 15/07/2019   | -                |
| Dividendo         | R\$ 18,080478339   | 29/03/2019 | 29/03/2019       | 12/04/2019   | -                |
| Dividendo         | R\$ 35,87619986    | 28/12/2018 | 28/12/2018       | 15/01/2019   | -                |

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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 91,78  | 30,40  | 46,23    | 61,14    | 113,19   | 2,00   | 1,13     | 4,85   | 3,97   | 2,89   | 1,40   | 0,01   | -1,11   | 12,40  | -0,64  | 2,56     | 10,49  |
| % do IMA-B 5 | 47,22  | 296,06 | 302,95   | 263,01   | 282,68   | 114,99 | 2.265,91 | 497,68 | 231,32 | 208,40 | 126,18 | 1,24   | -203,01 | 805,38 | -47,11 | 1.790,84 | 338,68 |
| CDI          | 137,19 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 61,64  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 117,17 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 70,83  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota       | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 19,1780607 | 735.386,66   | 411.491,71         | 18,88%       | -7,37%       | 8,96% | -35,85 | 18,88%         | 12,40%         | -1,11%         | 9                        |
| CDI                        | -          | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 30/09/2019 (mensal)



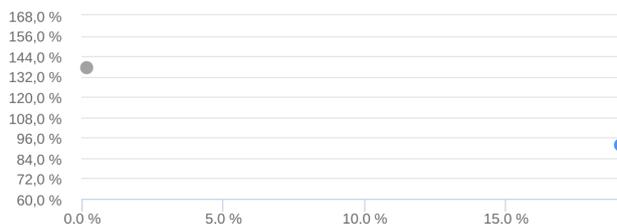
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2010 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

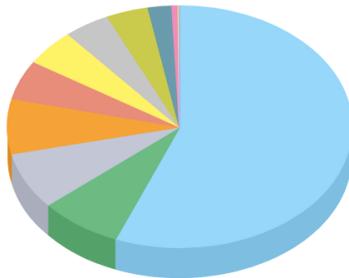
| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|-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

Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 96,11%     | 93,89%     | 91,88%     | 90,37%     | 89,91%     | 87,98%     | 88,71%     | 87,75%     |
| Operações Compromissadas                                 | 6,09%      | 7,19%      | 12,83%     | 10,91%     | 10,76%     | 14,28%     | 10,02%     | 6,91%      |
| Valores a receber  | 0,12%      | 0,02%      | 0,53%      | 0,09%      | 0,15%      | 1,09%      | 0,75%      | 1,76%      |
| Disponibilidades   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar  | -2,32%     | -1,11%     | -5,47%     | -1,85%     | -1,08%     | -6,92%     | -3,03%     | -0,47%     |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | -          | -          | -          | -          | -          | 3,07%      | 3,39%      | 3,49%      |
| Opções - Posições lançadas                               | -          | -          | -          | -0,20%     | -0,20%     | -          | -          | -          |
| Opções - Posições titulares                              | -          | 0,01%      | 0,24%      | 0,68%      | 0,46%      | 0,50%      | 0,15%      | 0,56%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 712.847,12 | 637.430,97 | 533.006,28 | 435.894,50 | 372.898,07 | 359.639,91 | 334.870,71 | 312.755,01 |
| Data da Divulgação                                       | 13/09/2019 | 09/08/2019 | 08/07/2019 | 07/06/2019 | 06/05/2019 | 08/04/2019 | 11/03/2019 | 11/02/2019 |

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



|  |         |
|--|---------|
| Ações (omitidas)                                   | 57,34 % |
| PETROBRAS ON - PETR3                               | 7,92 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3                               | 7,79 %  |
| VALE ON N1 - VALE3                                 | 7,53 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022 | 5,36 %  |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                         | 4,93 %  |
| JBS ON NM - JBSS3                                  | 4,40 %  |
| B3 ON NM - B3SA3                                   | 4,01 %  |
| Outros Valores a pagar                             | 2,26 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 0,60 %  |
| Outros Valores a receber                           | 0,11 %  |
| Outras Disponibilidades                            | 0,00 %  |

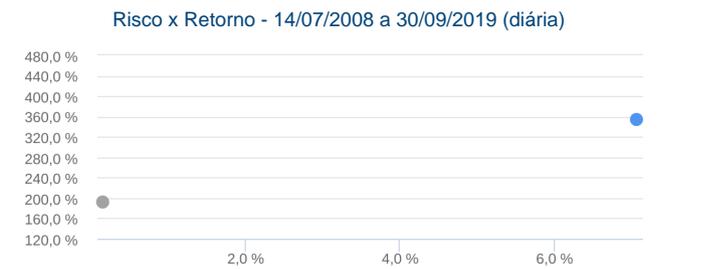
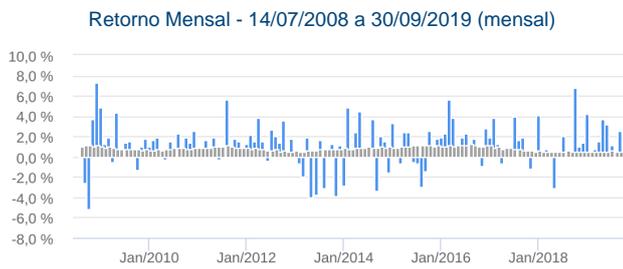
| Características  | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 09.326.708/0001-01                               | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00                   |
| Gestão: SulAmérica Investimentos                       | Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00                |
| Administrador: BEM DTVM                                | Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00                       |
| Taxa de Administração: 0,40%                           | Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00                     |
| Taxa de Administração (Máxima): 0,40%                  | Conversão da Cota para Aplicação: D+0            |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du           |
| Código de Referência: 212873                           | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 du |
| Início do Fundo: 11/07/2008                            |  |

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 354,40 | 18,97  | 30,09    | 35,17    | 60,78    | 2,59   | -0,04  | 1,08   | 3,24   | 3,70   | 1,55   | 0,71   | 0,54   | 4,26   | 1,36   | 1,04   | 6,85   |
| % do IMA-B 5 | 119,82 | 184,74 | 197,19   | 151,28   | 151,79   | 148,88 | -78,83 | 110,67 | 188,89 | 267,11 | 139,76 | 90,79  | 98,82  | 276,93 | 100,02 | 730,37 | 220,97 |
| CDI          | 193,22 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 74,15  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 121,52 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 82,59  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota       | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 45,4396206 | 1.830.422,26 | 1.080.433,62       | 4,74%        | -2,34%       | 2,25% | -8,89 | 4,74%          | 6,85%          | -0,04%         | 11                       |
| CDI                        | -          | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

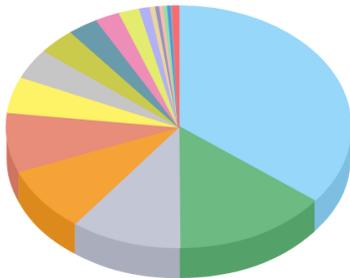
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação                   | ago/19       | jul/19       | jun/19       | mai/19       | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos                    | 99,71%       | 93,55%       | 90,46%       | 98,63%       | 88,60%     | 89,39%     | 90,70%     | 91,84%     |
| Operações Compromissadas            | 0,75%        | 6,65%        | 9,69%        | 1,83%        | 11,61%     | 10,89%     | 9,41%      | 8,47%      |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,21%        | -0,20%       | 0,27%        | 0,16%        | 0,10%      | -0,00%     | -0,08%     | 0,23%      |
| Valores a receber                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades                    | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Mercado Futuro - Posições vendidas  | -0,15%       | 0,17%        | -0,27%       | -0,18%       | -0,08%     | -0,01%     | 0,09%      | -0,30%     |
| Valores a pagar                     | -0,52%       | -0,18%       | -0,14%       | -0,44%       | -0,24%     | -0,27%     | -0,12%     | -0,24%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)        | 1.751.451,19 | 1.665.919,32 | 1.476.528,54 | 1.272.310,83 | 995.176,93 | 894.987,44 | 857.596,80 | 789.733,35 |
| Data da Divulgação                  | 13/09/2019   | 02/08/2019   | 02/07/2019   | 04/06/2019   | 03/05/2019 | 02/04/2019 | 11/03/2019 | 06/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                          | 35,78 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 14,46 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023                          | 10,43 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2024                            | 8,78 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028                          | 8,01 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055                          | 4,87 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2025                            | 4,08 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2024                            | 3,50 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                          | 2,84 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2022                            | 2,33 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2021                            | 1,95 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                          | 1,00 %  |
| Outros Valores a pagar                             | 0,52 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2021                            | 0,38 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022 | 0,38 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022 | 0,37 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026                          | 0,28 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)     | 0,21 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,21%            | 0,50 %  |

### 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

28/06/2019: R\$ 15.627.566,28  
 29/03/2019: R\$ 16.260.714,12  
 31/12/2018: R\$ 16.427.832,29  
 28/09/2018: R\$ 16.597.399,27

### 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](http://www.brzinvestimentos.com.br)  
 Email: [contato@brzinvestimentos.com.br](mailto:contato@brzinvestimentos.com.br)  
 Telefone: (11) 3538-8080

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

| Ativo  | MARÇO/2019                |              |
|--|---------------------------|--------------|
|  | Valor Investido (R\$ mil) | Participação |
| Ação de Companhia Fechada - AGRIFIRMA BRASIL AGROPECUÁRIA S.A. PN (09.288.977/0001-20) | 16.232,63                 | 99,83%       |
| Outros Valores a pagar   | -426,40                   | -2,62%       |
| Outras Disponibilidades  | 3,77                      | 0,02%        |
| Outros Valores a receber   | 0,00                      | 0,00%        |

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

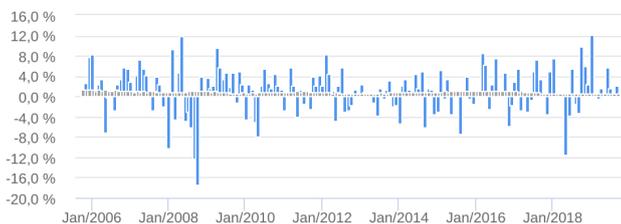
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 450,79 | 26,41  | 49,48    | 41,18    | 58,24    | 2,16   | 0,60     | 1,69   | 5,67   | 0,56   | 1,67   | -0,48  | 0,36   | 12,09  | 2,26   | 5,91     | 9,94   |
| % do IMA-B 5 | 90,44  | 257,20 | 324,30   | 177,18   | 145,45   | 123,93 | 1.208,73 | 173,35 | 330,52 | 40,34  | 151,37 | -60,69 | 65,27  | 785,52 | 165,90 | 4.138,18 | 320,90 |
| CDI          | 318,92 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 248,27 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 358,75 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 121,40 | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 5,5078968 | 313.589,59   | 289.505,80         | 16,33%       | -7,48%       | 7,76% | -33,61 | 16,33%         | 12,09%         | -0,48%         | 10                       |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

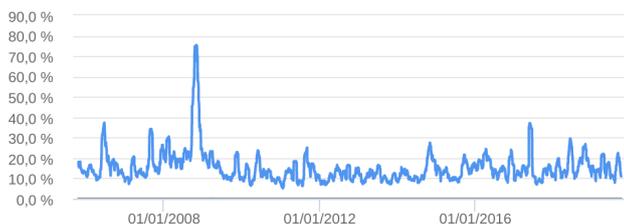
Retorno Mensal - 20/09/2005 a 30/09/2019 (mensal)



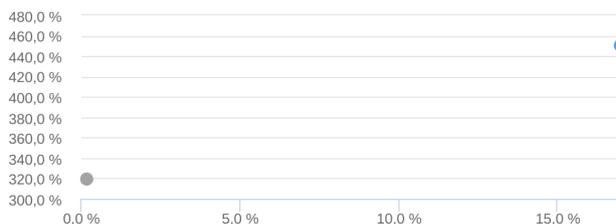
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 30/09/2019 (diária)

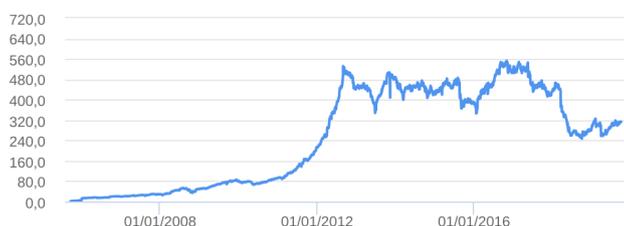


Risco x Retorno - 20/09/2005 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

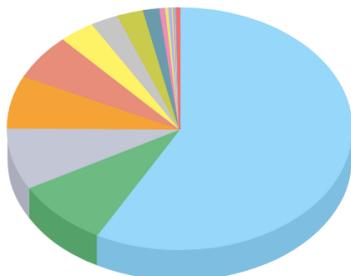
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO                         | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | PL Médio |
|-------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
|                               |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   |          |
|                               |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |          |
| BEM TPF FI RENDA FIXA SIMPLES | 0,66    | 0,46    | 98,81    | 4,60    | 98,62    | 199,45         | 99,18    | 199,45         | 99,18    | -              |          |

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 77,77%     | 80,32%     | 83,10%     | 84,63%     | 82,01%     | 79,96%     | 76,37%     | 71,06%     |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo                 | 11,53%     | 9,69%      | 5,76%      | 5,30%      | 5,63%      | 7,47%      | 12,80%     | 18,69%     |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 9,06%      | 8,33%      | 7,71%      | 6,52%      | 7,06%      | 8,31%      | 9,39%      | 9,55%      |
| Valores a receber  | 1,53%      | 0,59%      | 0,80%      | 1,44%      | 2,95%      | 14,54%     | 1,46%      | 0,84%      |
| Cotas de Fundos  | 0,66%      | 3,69%      | 3,28%      | 3,34%      | 2,57%      | 4,32%      | 0,99%      | 0,05%      |
| Disponibilidades   | 0,01%      | 0,01%      | 0,00%      | 0,01%      | 0,01%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar  | -0,56%     | -2,62%     | -0,66%     | -1,24%     | -0,22%     | -14,60%    | -1,01%     | -0,20%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 307.732,41 | 309.217,56 | 294.236,00 | 280.843,52 | 265.459,64 | 261.649,95 | 300.072,62 | 320.558,82 |
| Data da Divulgação                                       | 09/09/2019 | 08/08/2019 | 09/07/2019 | 10/06/2019 | 07/05/2019 | 08/04/2019 | 12/03/2019 | 08/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| Ações (omitidas)  | 58,28 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 9,01 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)               | 8,25 %  |
| PETROBRAS PN - PETR4  | 7,07 %  |
| VALE ON N1 - VALE3  | 6,14 %  |
| BRADERCO PN N1 - BBDC4  | 3,35 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4                  | 2,59 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3  | 2,49 %  |
| Outros Valores a receber  | 1,52 %  |
| Outros Valores a pagar  | 0,56 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3                  | 0,30 %  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3                  | 0,30 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2021   | 0,16 %  |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020              | 0,10 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2021   | 0,09 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2020   | 0,05 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2022   | 0,04 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2024   | 0,04 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,04%                           | 0,21 %  |

| Características   | Informações Operacionais                         |
|---|--|
| CNPJ: 17.517.577/0001-78                                | Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00                  |
| Gestão: Western Asset                                   | Aplicação Adicional: R\$ 0,00                    |
| Administrador: BNP Paribas                              | Saldo Mínimo: R\$ 0,00                           |
| Taxa de Administração: 0,40%                            | Resgate Mínimo: R\$ 0,00                         |
| Taxa de Administração (Máxima): 0,40%                   | Conversão da Cota para Aplicação: D+0            |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano | Conversão da Cota para Resgate: D+0              |
| Código de Referência: 348430                            | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du |
| Início do Fundo: 27/08/2013                             |  |

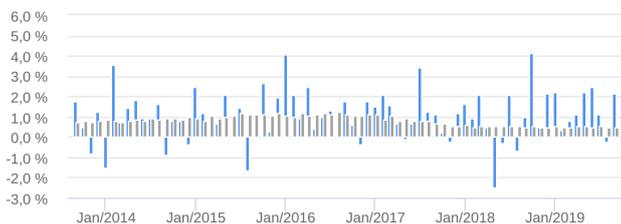
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19  | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 116,32 | 12,75  | 20,31    | 27,75    | 47,43    | 2,15   | -0,23   | 1,11   | 2,45   | 2,19   | 1,12   | 0,76   | 0,37   | 2,18   | 2,12   | 0,48   | 4,11   |
| % do IMA-B 5 | 107,68 | 124,13 | 133,11   | 119,38   | 118,46   | 123,41 | -455,12 | 114,26 | 142,77 | 158,02 | 101,30 | 97,37  | 67,92  | 141,91 | 155,73 | 336,12 | 132,63 |
| CDI          | 80,63  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50    | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 109,11 | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67   | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 119,21 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16   | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 41,22  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67   | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota     | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,163224 | 506.807,31   | 335.792,64         | 3,33%        | -1,49%       | 1,58% | -7,02 | 3,33%          | 4,11%          | -0,23%         | 9                        |
| CDI                        | -        | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

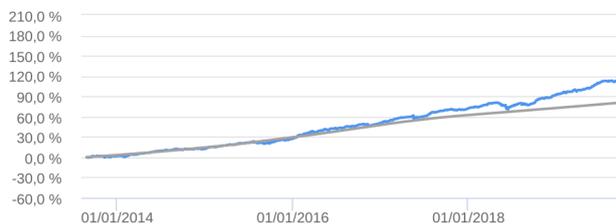
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

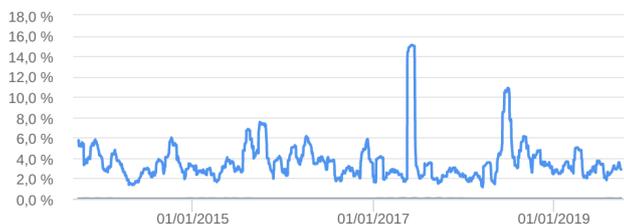
Retorno Mensal - 28/08/2013 a 30/09/2019 (mensal)



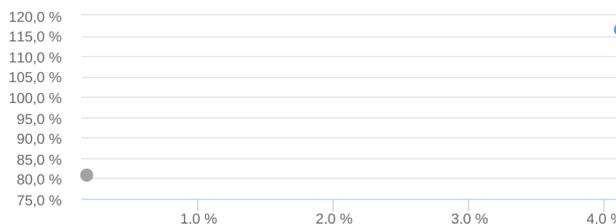
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 30/09/2019 (diária)



Risco x Retorno - 28/08/2013 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

set/2019

Performance dos Fundos em Carteira

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

Não há fundos(FI) na carteira

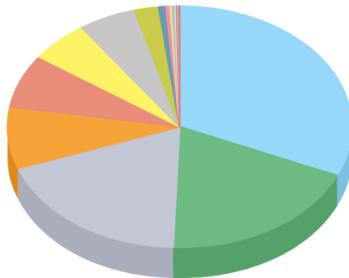
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação                   | set/19     | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos                    | 92,85%     | 92,88%     | 98,27%     | 99,18%     | 99,95%     | 100,00%    | 100,04%    | 100,07%    |
| Operações Compromissadas            | 7,19%      | 7,15%      | 1,78%      | -          | -          | -          | -          | -          |
| Opções - Posições titulares         | 0,39%      | 0,33%      | 0,32%      | 0,18%      | 0,05%      | 0,05%      | 0,08%      | 0,11%      |
| Valores a receber                   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades                    | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Mercado Futuro - Posições vendidas  | -0,00%     | 0,00%      | -0,00%     | -          | -          | -          | -          | -          |
| Mercado Futuro - Posições compradas | -0,01%     | 0,11%      | -0,03%     | 0,09%      | 0,07%      | 0,03%      | -0,03%     | -0,05%     |
| Valores a pagar                     | -0,04%     | -0,15%     | -0,03%     | -0,03%     | -0,04%     | -0,04%     | -0,03%     | -0,04%     |
| Opções - Posições lançadas          | -0,39%     | -0,32%     | -0,31%     | -0,17%     | -0,03%     | -0,04%     | -0,06%     | -0,09%     |
| Vendas a termo a receber            | -          | -          | -          | 0,74%      | -          | -          | -          | -          |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)        | 506.807,31 | 459.552,91 | 386.959,52 | 370.113,34 | 356.327,98 | 284.289,95 | 286.144,01 | 283.974,94 |
| Data da Divulgação                  | 02/10/2019 | 06/09/2019 | 09/08/2019 | 04/07/2019 | 07/06/2019 | 07/05/2019 | 04/04/2019 | 08/03/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

set/2019



|  |         |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022                          | 31,77 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023                          | 19,05 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024                          | 18,88 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021                          | 8,33 %  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020 | 7,16 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2022                            | 5,58 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020                          | 5,45 %  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                          | 2,26 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2021                            | 0,67 %  |
| Opções - Posições lançadas - IDIOPDFNFT            | 0,39 %  |
| Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFW           | 0,25 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2020                            | 0,20 %  |
| LFT - Venc.: 01/09/2022                            | 0,18 %  |
| Opções - Posições titulares - IDIOPDFNFM           | 0,13 %  |
| LFT - Venc.: 01/03/2023                            | 0,08 %  |
| Outros Valores a pagar                             | 0,04 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25    | 0,01 %  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23    | 0,00 %  |
| Lançamentos positivos menores que 0,00%            | 0,01 %  |

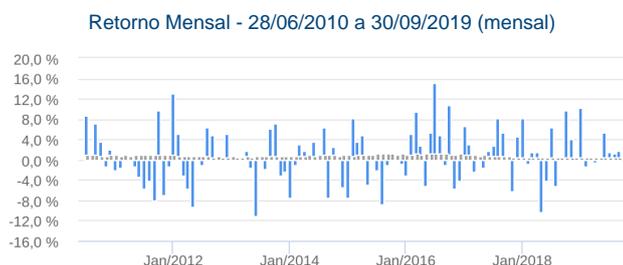
| Características                       | Informações Operacionais                         |
|---------------------------------------|--|
| CNPJ: 09.087.523/0001-91              | Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00                  |
| Gestão: Western Asset                 | Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 89,51  | 19,68  | 36,10    | 28,52    | 59,92    | 1,81   | 1,16     | 1,38   | 5,27   | 0,75   | -0,45  | -0,23  | -1,34   | 10,30  | 0,00   | 4,18     | 9,75   |
| % do IMA-B 5 | 44,28  | 191,70 | 236,62   | 122,68   | 149,64   | 103,90 | 2.320,86 | 141,49 | 306,91 | 54,28  | -40,55 | -29,44 | -244,85 | 669,13 | -0,37  | 2.929,54 | 314,78 |
| CDI          | 141,23 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 61,59  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 117,66 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 72,37  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 1,8951181 | 157.313,22   | 132.806,39         | 20,86%       | -9,83%       | 9,90% | -45,62 | 20,86%         | 10,30%         | -1,34%         | 8                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

Fundo CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

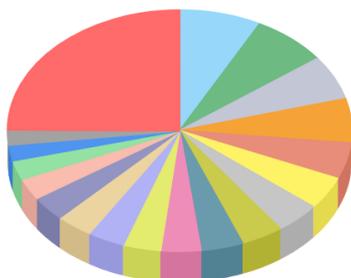
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

| FUNDO   | % do PL | Mês     |          | Ano     |          | Desde o início |          | Desde o início |          | Desde o início | Desde o início |
|---|---------|---------|----------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|
|   |         | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal        | Relativo | Nominal        | Relativo | Volatilidade   | PL Médio       |
|   |         |         |          |         |          |                |          |                |          |                |                |
| WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC | 1,39    | 0,46    | 99,72    | 4,66    | 99,95    | 187,55         | 100,61   | 187,55         | 100,61   | -              |                |

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 85,61%     | 87,41%     | 88,87%     | 87,52%     | 85,51%     | 86,09%     | 85,78%     | 90,54%     |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo                               | 6,56%      | 3,32%      | 3,29%      | 3,89%      | 4,75%      | 5,30%      | 3,14%      | 3,44%      |
| Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública | 3,56%      | 4,39%      | -          | -          | -          | 0,02%      | 0,02%      | 0,02%      |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários               | 2,90%      | 2,87%      | 3,78%      | 3,58%      | 7,44%      | 7,21%      | 7,00%      | 5,18%      |
| Cotas de Fundos  | 1,39%      | 5,84%      | 0,37%      | 4,73%      | 1,74%      | 0,64%      | 1,68%      | 0,39%      |
| Valores a receber  | 0,23%      | 0,33%      | 0,54%      | 0,25%      | 0,64%      | 0,71%      | 2,39%      | 0,54%      |
| Disponibilidades   | 0,04%      | 0,01%      | 0,00%      | 0,01%      | 0,01%      | 0,01%      | 0,01%      | 0,01%      |
| Valores a pagar  | -0,28%     | -4,17%     | -0,22%     | -0,23%     | -0,35%     | -0,21%     | -0,24%     | -0,33%     |
| Mercado Futuro - Posições compradas                                    | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -0,01%     | 0,00%      |
| Outras Aplicações  | -          | -          | 3,10%      | -          | -          | -          | -          | -          |
| Títulos Públicos   | -          | -          | 0,27%      | 0,25%      | 0,25%      | 0,24%      | 0,23%      | 0,22%      |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)   | 144.510,44 | 131.618,48 | 126.797,04 | 124.905,02 | 124.148,42 | 131.570,89 | 140.974,64 | 144.158,76 |
| Data da Divulgação   | 06/09/2019 | 09/08/2019 | 04/07/2019 | 07/06/2019 | 07/05/2019 | 10/04/2019 | 08/03/2019 | 08/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| BRADESCO PN N1 - BBDC4  | 7,73 %  |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3  | 7,10 %  |
| LOCALIZA ON NM - RENT3  | 5,95 %  |
| B3 ON NM - B3SA3  | 5,93 %  |
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3   | 4,85 %  |
| PETROBRAS PN - PETR4  | 4,39 %  |
| VALE ON N1 - VALE3  | 4,24 %  |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11   | 3,98 %  |
| BRASIL ON NM - BBAS3  | 3,97 %  |
| PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3                                      | 3,78 %  |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3  | 3,54 %  |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3   | 3,48 %  |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3   | 3,45 %  |
| LIGHT S/A ON NM - LIGT3   | 3,32 %  |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11 | 2,89 %  |
| JBS ON NM - JBSS3   | 2,59 %  |
| B2W DIGITAL ON NM - BTOW3   | 2,09 %  |
| Ações (omitidas)  | 2,02 %  |
| Lançamentos positivos menores que 2,02%                           | 24,96 % |

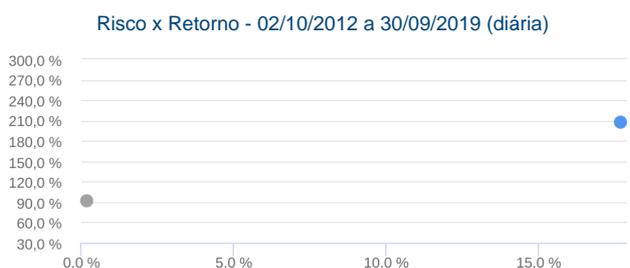
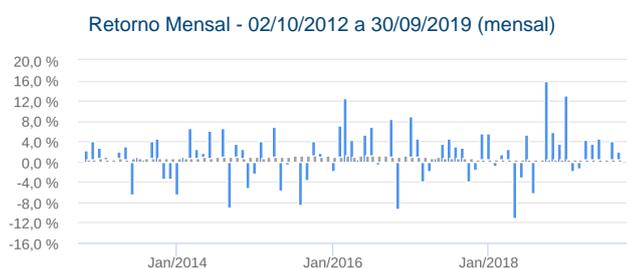
| Características                                | Informações Operacionais                         |
|--|--|
| CNPJ: 16.575.255/0001-12                       | Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00                   |
| Gestão: XP Gestão de Recursos                  | Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00    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

| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19   | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19  | fev/19  | jan/19 | dez/18 | nov/18   | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------|--------|
| Fundo        | 206,70 | 32,44  | 67,86    | 54,48    | 88,33    | 1,92   | 4,07     | 0,74   | 4,61   | 3,56   | 4,34   | -1,30   | -1,73   | 13,04  | 3,55   | 5,95     | 15,80  |
| % do IMA-B 5 | 176,26 | 315,96 | 444,76   | 234,40   | 220,60   | 110,41 | 8.181,65 | 76,24  | 268,57 | 256,98 | 392,76 | -165,42 | -316,78 | 847,25 | 260,58 | 4.164,35 | 510,02 |
| CDI          | 92,43  | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50     | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47    | 0,49    | 0,54   | 0,49   | 0,49     | 0,54   |
| Ibovespa     | 75,84  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67    | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18   | -1,86   | 10,82  | -1,81  | 2,38     | 10,19  |
| IBX          | 108,16 | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16    | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11   | -1,76   | 10,71  | -1,29  | 2,66     | 10,42  |
| IGP-M        | 45,22  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67    | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26    | 0,88    | 0,01   | -1,08  | -0,49    | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota       | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta   | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 3,06700303 | 341.556,07   | 309.179,19         | 19,61%       | -7,83%       | 9,31% | -56,20 | 19,61%         | 15,80%         | -1,73%         | 10                       |
| CDI                        | -          | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00   | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

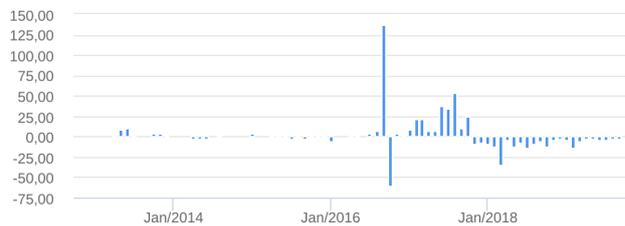


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

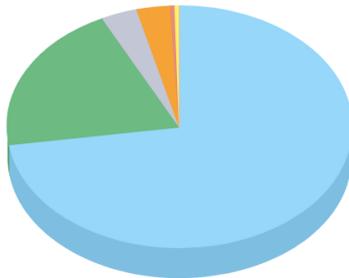
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

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

| Tipo de Aplicação  | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ações  | 73,25%     | 70,08%     | 69,84%     | 69,87%     | 63,82%     | 67,80%     | 67,78%     | 61,92%     |
| Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários | 20,16%     | 17,98%     | 16,79%     | 16,03%     | 16,90%     | 16,79%     | 17,23%     | 18,56%     |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo                 | 3,39%      | 3,81%      | 3,75%      | 5,04%      | 8,81%      | 10,01%     | 12,86%     | 11,93%     |
| Cotas de Fundos  | 3,18%      | 8,18%      | 9,86%      | 7,73%      | 6,85%      | 4,81%      | 4,64%      | 7,25%      |
| Valores a receber  | 0,42%      | 0,68%      | 0,15%      | 1,70%      | 4,15%      | 1,03%      | 4,54%      | 0,85%      |
| Disponibilidades   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar  | -0,40%     | -0,73%     | -0,39%     | -0,38%     | -0,53%     | -0,43%     | -7,06%     | -0,50%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)                             | 338.495,74 | 328.022,81 | 329.404,99 | 319.325,49 | 310.330,84 | 299.783,67 | 310.316,68 | 329.200,61 |
| Data da Divulgação                                       | 09/09/2019 | 08/08/2019 | 09/07/2019 | 07/06/2019 | 09/05/2019 | 09/04/2019 | 14/03/2019 | 08/02/2019 |

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



|   |         |
|---|---------|
| Ações (omitidas)  | 72,95 % |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 20,08 % |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)               | 3,38 %  |
| Cotas de Fundos (omitidas)  | 3,17 %  |
| Valores a receber (omitidos)                                      | 0,42 %  |
| Valores a pagar (omitidos)  | 0,40 %  |
| Disponibilidades  | 0,00 %  |

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

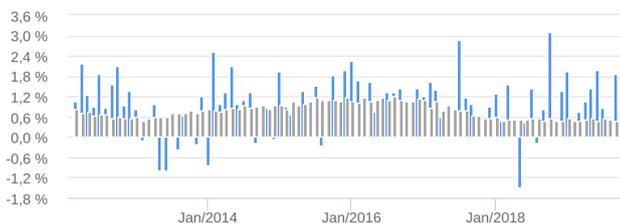
| Retorno (%)  | Início | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 |
|--------------|--------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo        | 136,07 | 10,87  | 16,10    | 23,77    | 40,89    | 1,85   | 0,07   | 0,87   | 1,97   | 1,43   | 1,06   | 0,74   | 0,46   | 1,95   | 1,37   | 0,24   | 3,11   |
| % do IMA-B 5 | 99,91  | 105,90 | 105,54   | 102,27   | 102,11   | 106,38 | 132,75 | 89,56  | 114,93 | 103,27 | 96,02  | 94,43  | 83,38  | 126,70 | 100,43 | 171,50 | 100,44 |
| CDI          | 101,87 | 4,66   | 6,30     | 13,48    | 26,80    | 0,46   | 0,50   | 0,57   | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   |
| Ibovespa     | 59,16  | 19,18  | 30,93    | 40,70    | 77,55    | 3,57   | -0,67  | 0,84   | 4,06   | 0,70   | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81  | 2,38   | 10,19  |
| IBX          | 99,09  | 20,50  | 33,80    | 42,39    | 79,73    | 3,21   | -0,16  | 1,17   | 4,10   | 1,14   | 1,06   | -0,11  | -1,76  | 10,71  | -1,29  | 2,66   | 10,42  |
| IGP-M        | 55,23  | 4,02   | 3,38     | 13,79    | 12,09    | -0,09  | -0,67  | 0,40   | 0,80   | 0,45   | 0,92   | 1,26   | 0,88   | 0,01   | -1,08  | -0,49  | 0,89   |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota      | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR   | Beta  | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo                      | 2,3607064 | 500.253,79   | 246.874,62         | 2,39%        | -1,13%       | 1,14% | -5,43 | 2,39%          | 3,11%          | 0,07%          | 9                        |
| CDI                        | -         | -            | -                  | 0,01%        | -            | 0,01% | 1,00  | 0,00%          | 0,57%          | 0,46%          | 0                        |

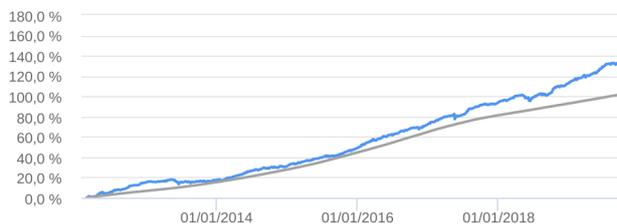
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

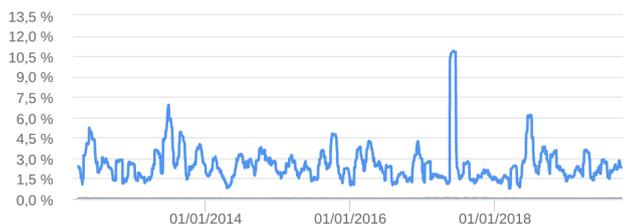
Retorno Mensal - 01/03/2012 a 30/09/2019 (mensal)



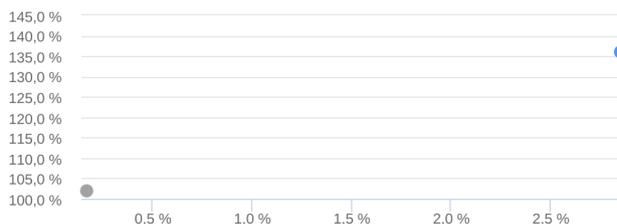
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 30/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 30/09/2019 (diária)

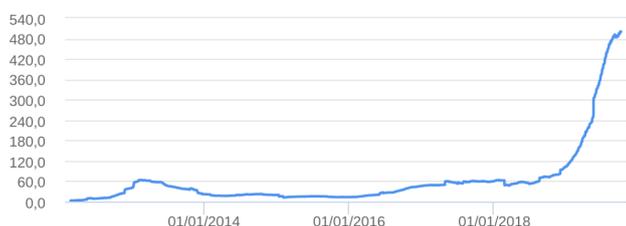


Risco x Retorno - 01/03/2012 a 30/09/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 30/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 30/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

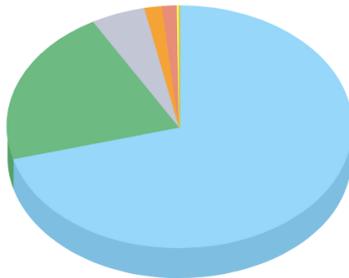
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

| Tipo de Aplicação                        | ago/19     | jul/19     | jun/19     | mai/19     | abr/19     | mar/19     | fev/19     | jan/19     |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Títulos Públicos                         | 71,04%     | 76,18%     | 75,46%     | 80,41%     | 66,01%     | 69,78%     | 60,31%     | 75,62%     |
| Debêntures                               | 21,04%     | 16,41%     | 12,90%     | 12,47%     | 14,32%     | 13,02%     | 10,76%     | 10,05%     |
| Operações Compromissadas                 | 5,09%      | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF | 1,65%      | 1,77%      | 2,06%      | 2,34%      | 1,04%      | -          | -          | -          |
| Cotas de Fundos                          | 1,37%      | 5,68%      | 9,75%      | 4,86%      | 18,69%     | 17,36%     | 28,99%     | 14,38%     |
| Valores a receber                        | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | -          | 0,00%      | 0,00%      |
| Disponibilidades                         | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,01%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Valores a pagar                          | -0,19%     | -0,05%     | -0,17%     | -0,10%     | -0,07%     | -0,17%     | -0,06%     | -0,06%     |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)             | 491.604,61 | 458.727,71 | 390.090,78 | 332.122,35 | 230.246,56 | 193.416,85 | 156.179,75 | 128.853,82 |
| Data da Divulgação                       | 09/09/2019 | 08/08/2019 | 09/07/2019 | 07/06/2019 | 09/05/2019 | 09/04/2019 | 14/03/2019 | 08/02/2019 |

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

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



|   |         |
|---|---------|
| Títulos Públicos (omitidos)                         | 70,90 % |
| Debêntures (omitidas)                               | 21,00 % |
| Operações Compromissadas                            | 5,08 %  |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos) | 1,65 %  |
| Cotas de Fundos (omitidas)                          | 1,37 %  |
| Valores a pagar (omitidos)                          | 0,19 %  |
| Valores a receber (omitidos)                        | 0,00 %  |
| Disponibilidades                                    | 0,00 %  |