

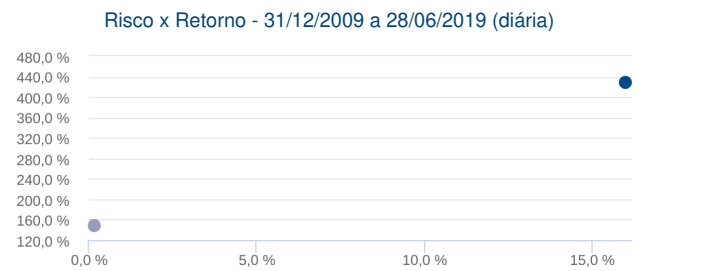
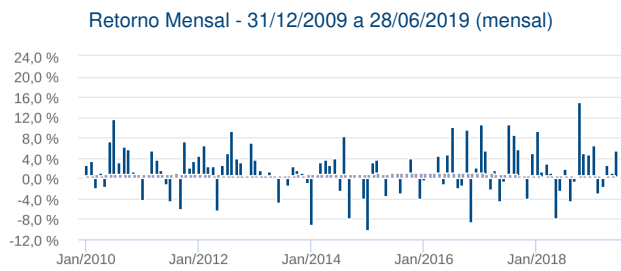
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.392.165/0001-72	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: AZ Quest Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração (Máxima):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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	429,81	11,30	36,12	83,44	117,02	5,50	1,21	2,55	-1,68	-2,88	6,46	4,70	5,00	14,87	-0,59	-4,67	1,96
% do CDI	291,29	367,62	564,61	579,50	399,66	1.173,74	223,04	491,29	-359,24	-584,09	1.188,77	953,09	1.013,39	2.738,75	-125,85	-823,36	361,71
CDI	147,55	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	47,21	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	94,63	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	82,60	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	5,2981006	970.942,76	744.302,67	20,43%	-9,92%	9,70%	-44,55	20,43%	14,87%	-4,67%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

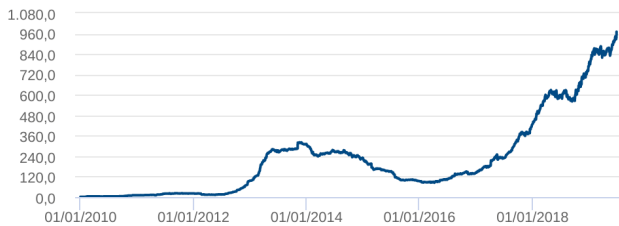
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

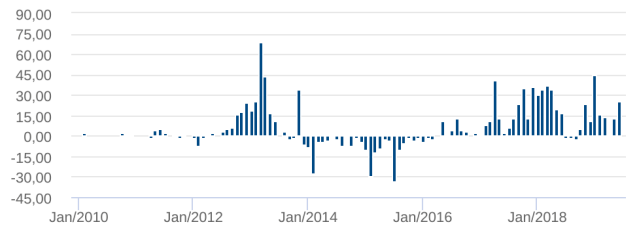


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 31/12/2009 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

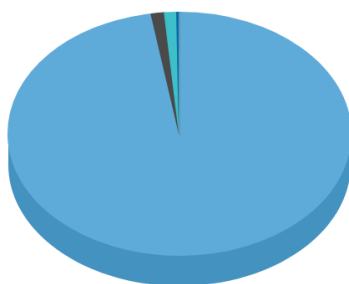
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	99,85	5,67	1.209,99	691,31	468,51	691,31	468,51	691,31	468,51	-	R\$ 744.994.418,1

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	99,85%	99,68%	100,01%	100,02%	100,13%	100,12%	101,14%	100,36%
Valores a receber	1,19%	0,08%	0,24%	0,23%	0,24%	0,18%	0,25%	0,21%
Operações Compromissadas	0,23%	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,55%	0,02%	0,02%	0,03%	0,06%	0,03%	0,03%
Valores a pagar	-1,27%	-0,31%	-0,28%	-0,27%	-0,41%	-0,36%	-1,43%	-0,59%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	970.942,76	896.607,07	873.206,77	851.875,61	852.091,68	861.352,88	767.259,12	722.270,54
Data da Divulgação	02/07/2019	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



■ Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	99,85 %
■ Outros Valores a pagar	-1,27 %
■ Outros Valores a receber	1,19 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,23 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 18.270.783/0001-99	Aplicação Mínima: R\$ 200,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 200,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 100.000,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 200,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 354041	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du
Início do Fundo: 30/08/2013	

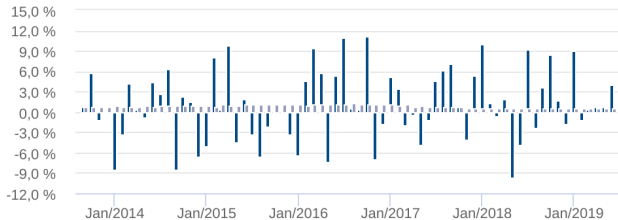
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	86,69	14,09	39,45	62,84	85,04	4,08	0,75	0,74	0,39	-1,23	8,93	-1,87	1,72	8,52	3,67	-2,28	9,28
% do CDI	111,55	458,23	616,66	436,42	290,46	869,76	138,87	141,82	82,86	-249,51	1.643,78	-379,49	349,30	1.569,41	783,12	-401,58	1.710,91
CDI	77,71	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	101,89	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	108,07	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	41,70	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,866903161	339.322,82	159.282,76	19,90%	-9,46%	9,45%	-47,44	19,90%	9,28%	-2,28%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/09/2013 a 28/06/2019 (mensal)



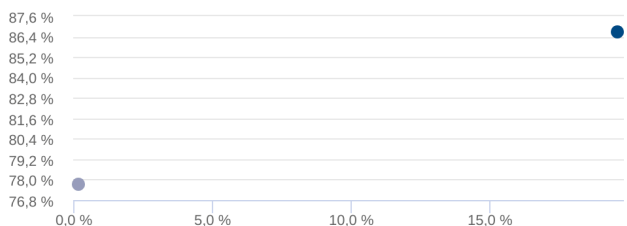
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 28/06/2019 (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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

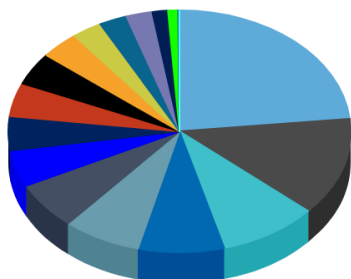
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	23,41	3,15	671,98	292,84	137,27	292,84	137,27	292,84	137,27	-	R\$ 250.041.227,5
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	13,11	3,77	804,70	201,05	94,24	201,05	94,24	201,05	94,24	-	R\$ 141.223.618,1
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,37	2,55	543,48	2.431,68	387,90	2.431,68	387,90	2.431,68	387,90	-	R\$ 630.973.368,0
BB VALE FI AÇÕES	7,36	5,54	1.181,51	1.470,58	217,23	1.470,58	217,23	1.470,58	217,23	-	R\$ 796.882.148,8
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,36	6,44	1.374,71	44,08	822,98	44,08	822,98	44,08	822,98	-	
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,88	5,77	1.230,52	-1,57	-1,12	-1,57	-1,12	-1,57	-1,12	-	R\$ 59.889.578,9
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,54	3,52	749,84	1.402,48	224,06	1.402,48	224,06	1.402,48	224,06	-	R\$ 69.711.465,3
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,34	6,81	1.452,05	1.348,39	215,10	1.348,39	215,10	1.348,39	215,10	-	R\$ 96.933.300,3
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,86	6,43	1.372,23	427,05	48,18	427,05	48,18	427,05	48,18	-	R\$ 723.790.506,1
BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES	2,48	2,96	631,50	36,50	397,96	36,50	397,96	36,50	397,96	-	R\$ 62.085.930,4
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,47	8,12	1.731,00	-5,61	-2,63	-5,61	-2,63	-5,61	-2,63	-	R\$ 49.904.984,9

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	80,19%	80,60%	80,81%	85,15%	90,12%	98,56%	97,38%	97,73%
Ações	11,78%	13,67%	13,55%	10,77%	5,88%	-	-	-
Operações Compromissadas	8,12%	5,45%	5,67%	10,33%	2,77%	-	-	-
Valores a receber	0,01%	0,38%	0,00%	0,06%	1,34%	0,33%	1,72%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	1,52%	0,98%	2,36%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,02%	0,00%	0,04%	-0,03%	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,08%	-0,11%	-0,07%	-6,28%	-0,12%	-0,41%	-0,08%	-0,09%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	289.848,11	247.283,41	223.149,17	198.659,49	149.399,47	120.351,49	116.115,78	110.081,08
Data da Divulgação	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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



Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	23,41 %
Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	13,11 %
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,37 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	8,12 %
Cotas de BB VALE FI AÇÕES	7,36 %
Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,36 %
Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,88 %
Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	4,54 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	4,51 %
Cotas de BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,34 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	3,66 %
Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	2,86 %
PETROBRAS PN - PETR4	2,64 %
Cotas de BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES	2,48 %
Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,47 %
VALE ON N1 - VALE3	0,96 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM19	-0,02 %
Lançamentos positivos menores que 0,96%	0,02 %
Lançamentos negativos maiores que -0,02%	0,00 %

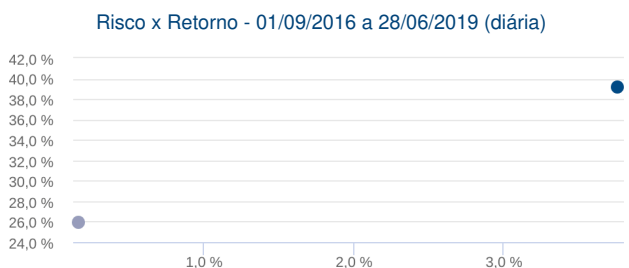
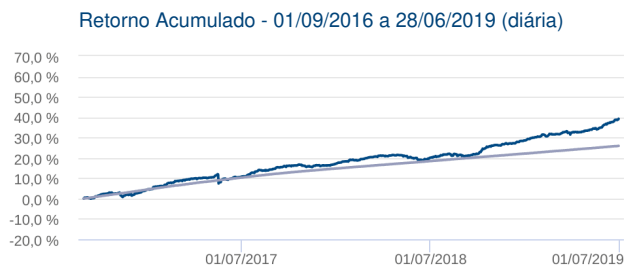
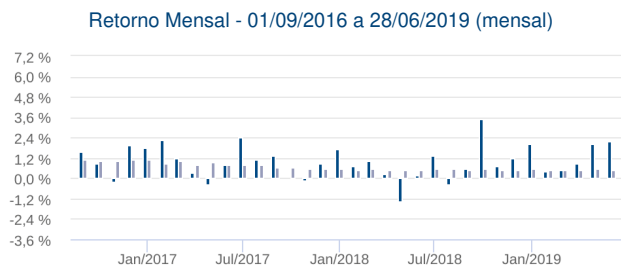
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 25.078.994/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00
Taxa de Administração: 0,30%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000.000,00
Taxa 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	39,16	8,23	16,29	26,04	-	2,17	2,02	0,87	0,52	0,39	2,01	1,17	0,76	3,50	0,60	-0,39	1,37
% do CDI	151,38	267,57	254,66	180,81	-	462,90	371,55	167,82	110,74	78,80	369,79	236,93	153,41	643,93	128,25	-68,41	252,09
CDI	25,87	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	74,38	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	75,52	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	12,65	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,391559501	7.006.317,80	4.514.048,33	2,78%	-1,22%	1,32%	-3,95	2,78%	3,50%	-0,39%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,22	2,15	457,62	581,49	130,30	581,49	130,30	581,49	130,30	-	R\$ 4.400.038.993,5
BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	31,00	0,59	124,83	2,29	107,11	2,29	107,11	2,29	107,11	-	
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	30,34	3,76	801,01	357,40	160,44	357,40	160,44	357,40	160,44	-	R\$ 2.809.379.566,4
BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	2,04	4,96	1.058,31	4,96	1.005,27	4,96	1.005,27	4,96	1.005,27	-	
BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	1,28	1,71	365,64	1,71	347,32	1,71	347,32	1,71	347,32	-	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07	3,71	792,17	478,10	144,62	478,10	144,62	478,10	144,62	-	R\$ 4.257.875.181,9

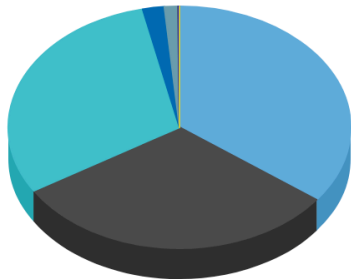
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	99,93%	99,93%	99,99%	99,96%	99,96%	99,98%	99,17%	99,96%
Valores a receber	0,06%	0,08%	0,01%	0,04%	0,04%	0,02%	0,83%	0,05%
Disponibilidades	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.585.019,92	6.078.255,74	5.854.681,52	5.409.881,29	4.940.753,54	4.013.954,53	3.842.163,13	3.503.721,42
Data da Divulgação	06/06/2019	06/05/2019	05/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,22 %
■ Cotas de BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	31,00 %
■ Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	30,34 %
■ Cotas de BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	2,04 %
■ Cotas de BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	1,28 %
■ Cotas de BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,07 %
■ PREVIDENCIÁRIO	
■ Outros Valores a receber	0,06 %
■ Outras Disponibilidades	0,01 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Controladoria	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %

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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	1.679,92	13,65	42,74	53,43	73,63	2,39	3,14	2,76	-1,37	-1,94	8,27	0,34	5,50	9,44	2,53	-2,11	6,89
% do CDI	267,98	443,93	668,11	371,02	251,47	510,12	578,25	533,43	-291,85	-392,57	1.522,68	69,25	1.114,70	1.737,72	539,71	-372,35	1.270,71
CDI	626,88	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	854,05	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	1.294,39	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	226,07	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	17,799241365	918.286,43	608.196,02	18,52%	-9,01%	8,79%	-41,62	18,52%	9,44%	-2,11%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 22/07/2002 a 28/06/2019 (mensal)



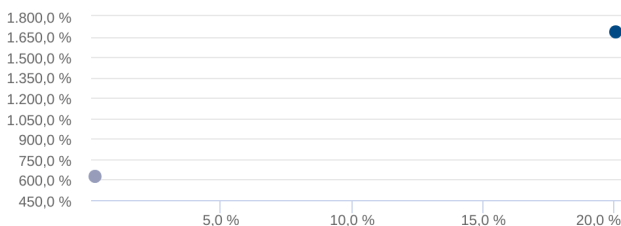
Retorno Acumulado - 22/07/2002 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/07/2002 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 22/07/2002 a 28/06/2019 (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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/07/2002 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

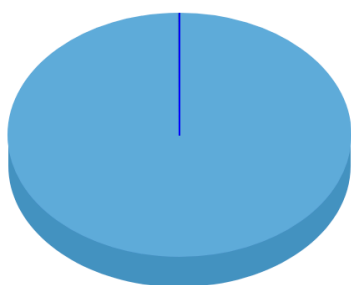
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,02	2,55	543,48	2.431,68	387,90	2.431,68	387,90	2.431,68	387,90	-	R\$ 630.973.368,0

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,03%	100,04%	100,04%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,04%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	918.286,43	865.126,22	759.577,76	750.414,83	748.407,30	714.072,63	596.882,60	521.669,12
Data da Divulgação	02/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	06/03/2019	05/02/2019	04/01/2019	05/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,01 %
Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.077.415/0001-05	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	

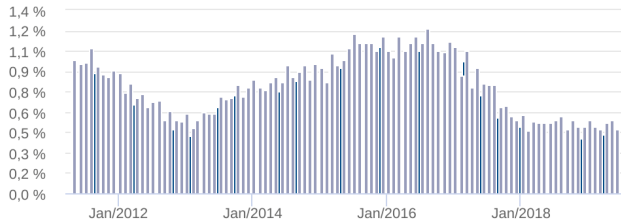
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	103,47	2,53	5,26	11,97	25,53	0,39	0,45	0,43	0,39	0,41	0,45	0,41	0,41	0,45	0,39	0,47	0,45
% do CDI	87,73	82,39	82,17	83,14	87,19	82,36	82,70	82,88	82,41	82,54	82,50	82,32	82,55	82,79	82,81	82,54	82,84
CDI	117,95	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	53,74	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	96,94	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	59,47	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2.034704172	1.335.732,61	1.294.225,87	0,01%	-	0,00%	0,80	0,01%	0,47%	0,39%	0
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

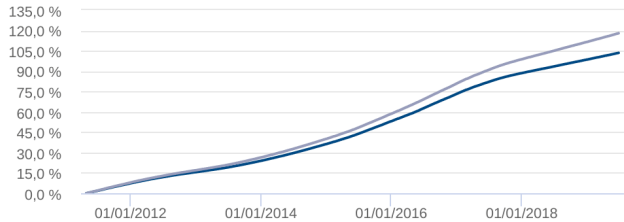
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

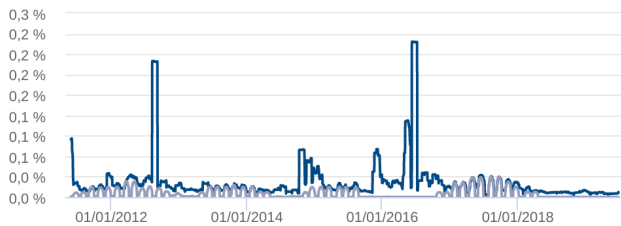
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 28/06/2019 (mensal)



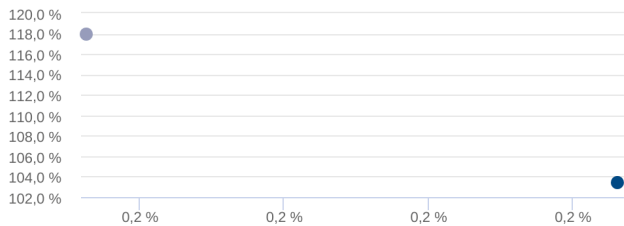
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 28/06/2019 (diária)

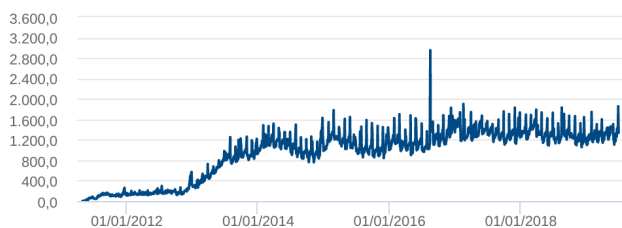


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 28/06/2019 (diária)

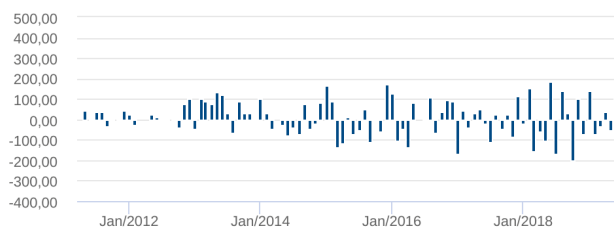


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

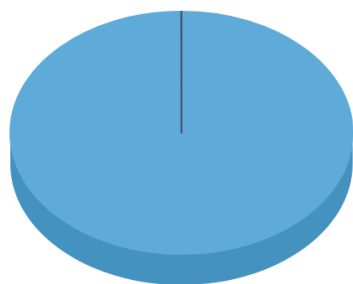
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,46	98,71	15,86	98,36	15,86	98,36	15,86	98,36	-	R\$ 1.294.291.002,6

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.335.732,61	1.201.824,73	1.248.000,72	1.204.603,03	1.231.918,99	1.301.788,30	1.157.483,38	1.226.386,94
Data da Divulgação	02/07/2019	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	06/03/2019	05/02/2019	04/01/2019	05/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



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

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

Características	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	

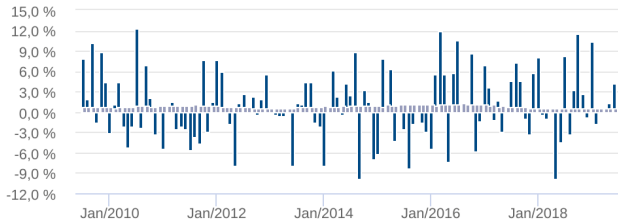
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	164,29	15,05	43,10	58,72	90,30	4,24	1,28	0,71	-0,20	-1,80	10,42	-0,87	2,66	11,52	3,25	-3,26	8,22
% do CDI	103,18	489,42	673,76	407,81	308,42	903,81	235,16	136,96	-43,40	-364,72	1.918,36	-175,53	539,87	2.121,76	694,51	-575,48	1.516,09
CDI	159,22	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	88,52	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	142,44	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	81,63	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,642855069	525.852,82	374.684,44	20,77%	-9,68%	9,86%	-51,53	20,77%	11,52%	-3,26%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/06/2009 a 28/06/2019 (mensal)



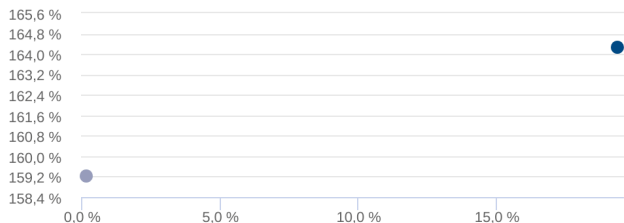
Retorno Acumulado - 15/06/2009 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/06/2009 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 15/06/2009 a 28/06/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

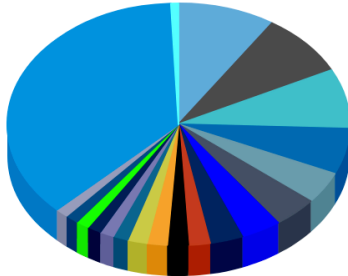
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	96,41%	96,11%	96,21%	94,20%	96,13%	93,79%	95,57%	95,25%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,44%	2,43%	2,41%	2,41%	2,45%	2,29%	2,28%	2,73%
Operações Compromissadas	1,91%	2,30%	5,53%	2,28%	3,49%	3,17%	1,88%	2,71%
Valores a receber	1,44%	5,25%	0,57%	1,41%	1,01%	0,89%	0,44%	0,50%
Outras Aplicações	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	0,00%	0,01%	-0,06%	0,00%	0,08%	-0,00%	0,01%
Valores a pagar	-2,20%	-6,09%	-4,73%	-0,25%	-3,08%	-0,22%	-0,17%	-1,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	514.539,37	461.693,72	472.638,86	462.739,42	447.231,35	360.081,52	340.325,38	305.635,24
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	05/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,60 %
VALE ON N1 - VALE3	8,78 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,33 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,39 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,45 %
B3 ON NM - B3SA3	4,33 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,98 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,24 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	2,16 %
JBS ON NM - JBSS3	2,04 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,99 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,91 %
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1,47 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,39 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	1,37 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,30 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,30 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,26 %
Lançamentos positivos menores que 1,26%	38,38 %
Lançamentos negativos maiores que -1,47%	-0,74 %

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	

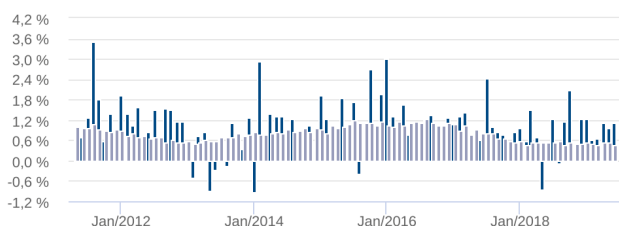
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	154,81	5,76	12,21	23,29	36,92	1,11	0,95	1,10	0,65	0,61	1,22	1,22	0,11	2,09	1,17	-0,08	1,23
% do CDI	131,26	187,40	190,83	161,77	126,09	235,80	174,26	213,15	138,77	122,93	223,80	247,72	22,00	384,81	250,21	-13,55	227,52
CDI	117,95	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	53,74	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	96,94	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	59,47	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,548097069	7.591.725,75	6.835.784,63	1,78%	-0,67%	0,84%	-3,45	1,78%	2,09%	-0,08%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

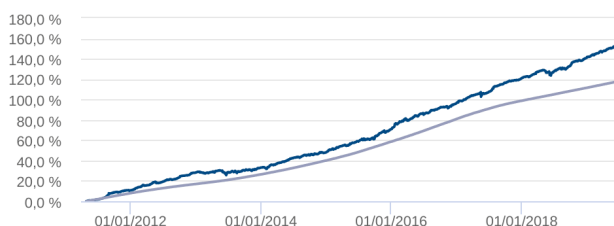
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 29/04/2011 a 28/06/2019 (mensal)



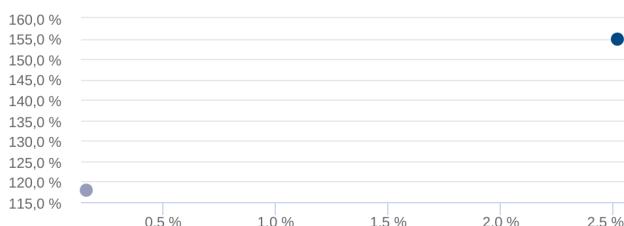
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 28/06/2019 (diária)

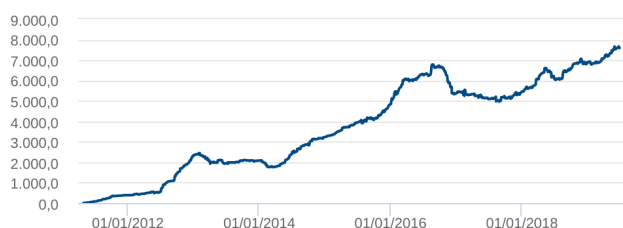


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 28/06/2019 (diária)

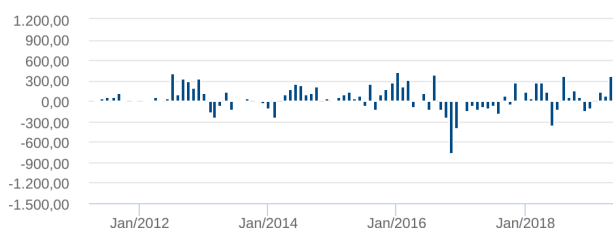


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

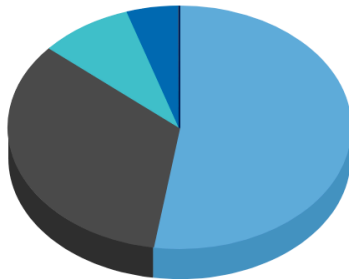
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	91,23%	95,45%	95,86%	96,76%	98,12%	98,09%	98,75%	98,87%
Operações Compromissadas	8,76%	4,54%	4,14%	3,40%	1,87%	1,91%	1,25%	1,13%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,01%	0,01%	-0,00%	-0,00%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Outras operações passivas e exigibilidades	-	-	-	0,16%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	7.660.132,43	7.220.070,50	7.065.416,53	6.882.421,50	6.832.498,25	6.854.500,35	6.923.282,00	6.844.791,55
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	04/12/2018	06/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	52,46 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	33,88 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	8,76 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	4,89 %
■ 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 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	0,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	0,00 %

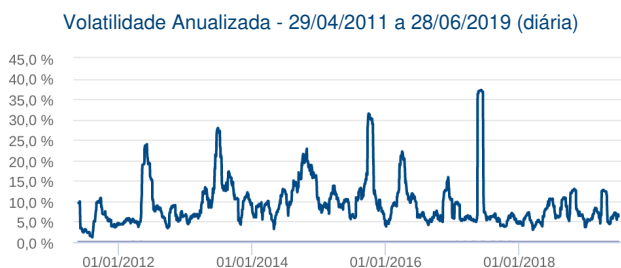
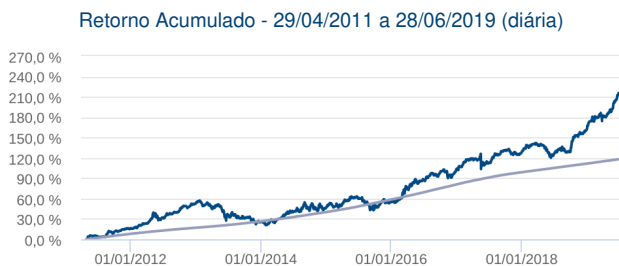
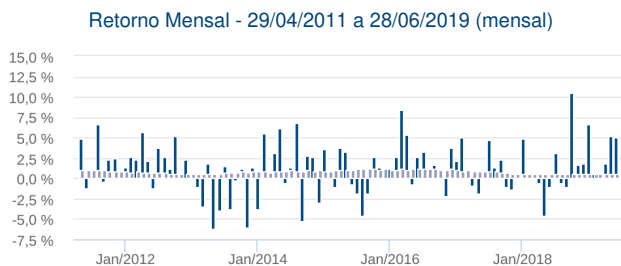
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.327.340/0001-73	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	215,66	20,80	40,89	48,19	69,62	5,04	5,12	1,75	0,41	0,46	6,58	1,84	1,58	10,54	-1,03	-0,56	3,11
% do CDI	182,85	676,48	639,16	334,66	237,80	1.075,10	943,10	337,46	88,34	93,41	1.212,04	372,80	320,57	1.940,36	-219,07	-99,02	573,46
CDI	117,95	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	53,74	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	96,94	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	59,47	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	3,156642587	2.741.205,14	1.188.461,30	8,15%	-4,20%	3,87%	-13,55	8,15%	10,54%	-1,03%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

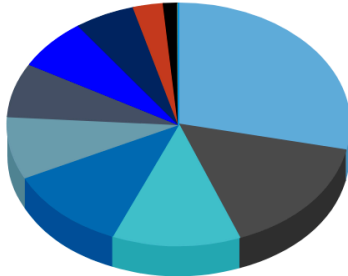
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	88,55%	93,03%	94,91%	94,78%	95,87%	98,89%	98,30%	98,74%
Operações Compromissadas	11,43%	6,93%	5,05%	5,14%	4,01%	0,98%	1,56%	1,09%
Outras Aplicações	0,03%	0,03%	0,04%	0,09%	0,10%	0,13%	0,14%	0,17%
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%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,01%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,02%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.203.291,90	1.746.875,89	1.460.761,92	1.380.496,77	1.326.189,16	946.928,58	846.109,02	712.755,91
Data da Divulgação	05/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	28,44 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	15,80 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	12,09 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	11,43 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,31 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,23 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	6,84 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	5,66 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	2,85 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,34 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,03 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	-0,01 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

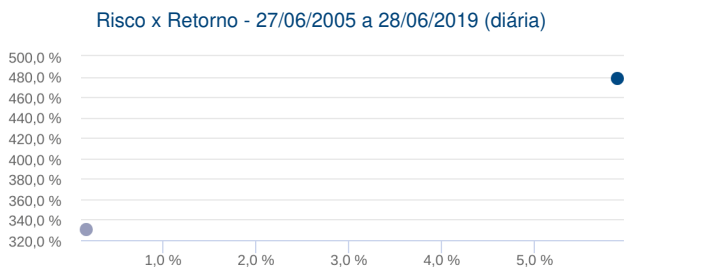
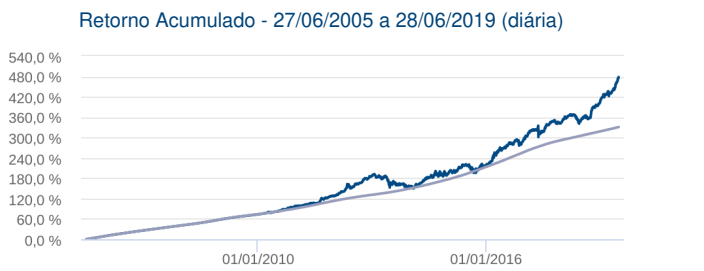
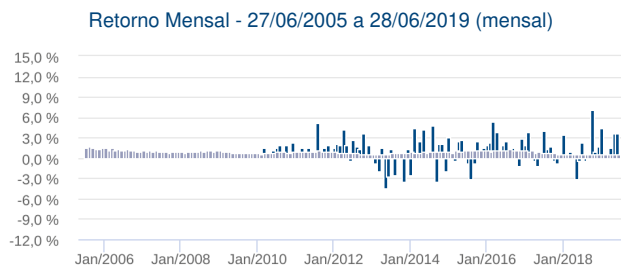
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 07.442.078/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	478,10	15,04	28,83	38,55	56,88	3,71	3,63	1,50	0,56	0,50	4,36	1,62	0,91	7,07	-0,16	-0,46	2,29
% do CDI	144,62	489,20	450,70	267,74	194,26	792,17	667,88	288,62	119,13	100,58	802,15	327,30	184,04	1.301,92	-34,52	-81,50	422,99
CDI	330,60	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	305,23	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	450,01	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	119,17	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	5.780983331	5.680.713,63	4.257.875,18	5,51%	-2,73%	2,62%	-9,20	5,51%	7,07%	-0,46%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

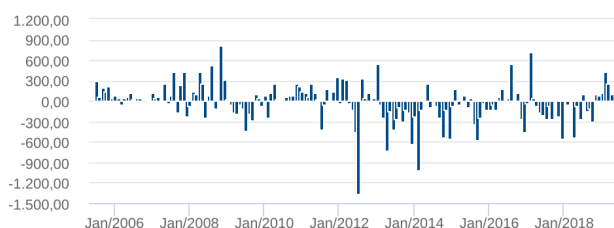


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

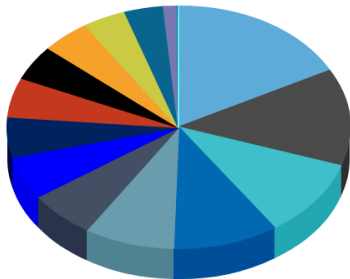
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	87,03%	88,52%	87,90%	90,21%	97,55%	98,29%	96,97%	98,33%
Operações Compromissadas	12,93%	11,41%	12,03%	9,72%	2,36%	1,62%	2,94%	1,57%
Outras Aplicações	0,04%	0,06%	0,07%	0,07%	0,08%	0,09%	0,10%	0,10%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,01%	0,00%	-0,00%	0,01%	-0,00%	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	5.232.773,05	5.058.651,55	4.887.849,43	4.614.280,76	4.159.431,81	3.870.963,79	3.733.451,66	3.596.631,65
Data da Divulgação	05/06/2019	07/05/2019	02/04/2019	08/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	05/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	17,23 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	12,93 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	10,39 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,94 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,50 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	6,31 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,73 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,39 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,24 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,65 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	4,59 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,06 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,66 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,35 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,04 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

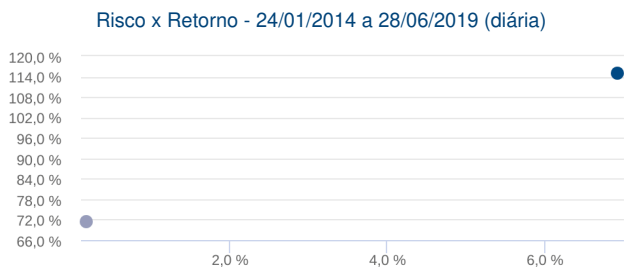
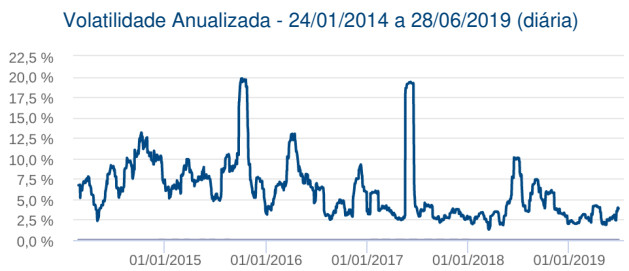
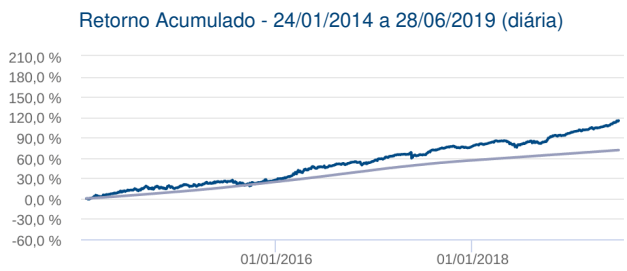
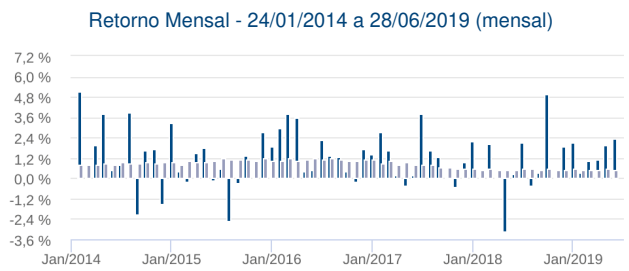
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.486.093/0001-83	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,15%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	114,86	9,26	19,52	30,71	46,89	2,37	1,98	1,12	1,01	0,33	2,14	1,91	0,13	4,99	0,35	-0,40	2,10
% do CDI	160,75	301,11	305,20	213,29	160,14	505,40	364,42	215,70	214,45	66,30	393,21	386,92	25,36	918,16	75,69	-70,47	387,77
CDI	71,45	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	108,96	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	112,98	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	36,72	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,148634647	329.162,08	309.710,44	4,08%	-2,09%	1,94%	-4,83	4,08%	4,99%	-0,40%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

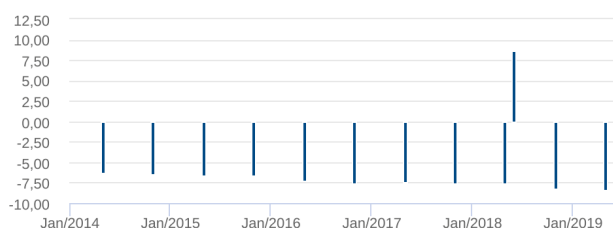


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 24/01/2014 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

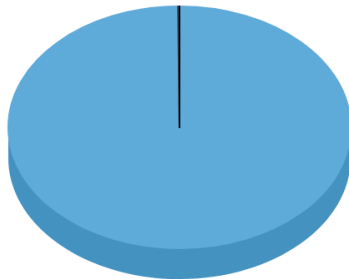
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,85%	99,93%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%	99,85%	99,92%
Operações Compromissadas	0,15%	0,07%	0,08%	0,10%	0,11%	0,13%	0,15%	0,08%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	321.543,40	323.587,43	320.009,81	316.824,51	315.791,19	309.189,10	303.395,27	311.225,89
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,85 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,15 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	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	

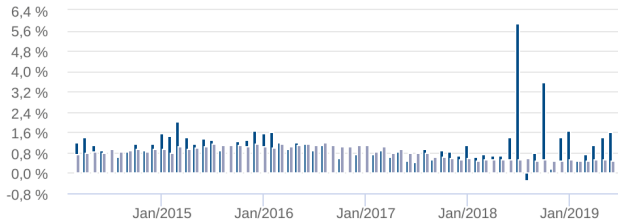
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	105,63	7,23	20,35	32,27	45,70	1,59	1,40	1,12	0,74	0,48	1,69	1,40	0,19	3,55	0,78	-0,27	5,90
% do CDI	149,64	235,11	318,07	224,08	156,09	339,71	257,75	216,61	157,49	97,72	311,07	282,98	38,36	653,36	166,27	-47,37	1.087,85
CDI	70,59	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	108,34	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	112,31	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	36,36	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2.056327191	873.175,89	871.873,81	5,17%	-1,28%	2,45%	-0,78	5,17%	5,90%	-0,27%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

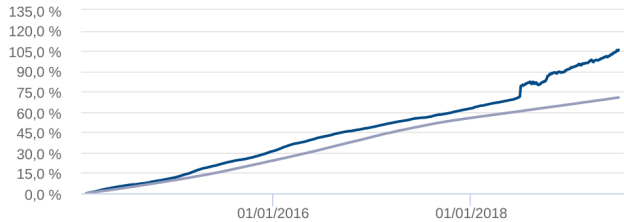
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 12/02/2014 a 28/06/2019 (mensal)



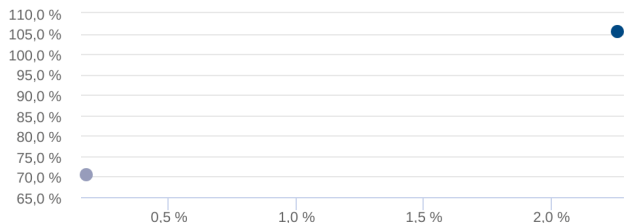
Retorno Acumulado - 12/02/2014 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/02/2014 a 28/06/2019 (diária)

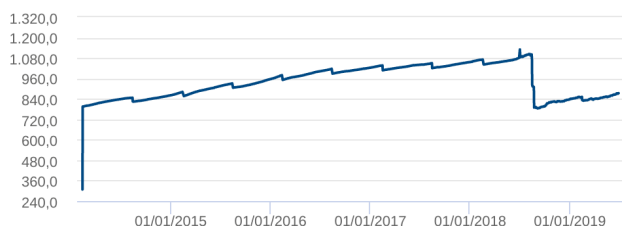


Risco x Retorno - 12/02/2014 a 28/06/2019 (diária)

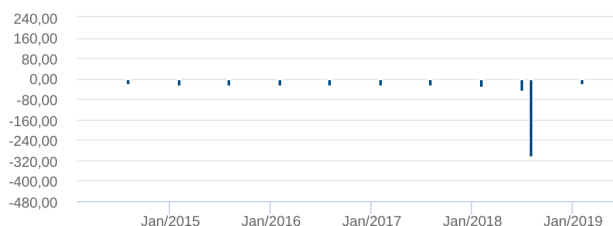


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

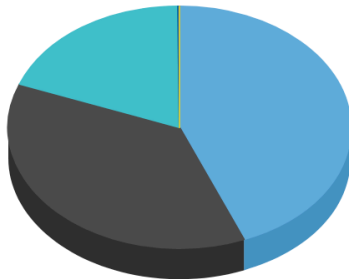
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,86%	99,84%	99,82%	99,80%	99,83%	99,81%	99,79%	99,77%
Operações Compromissadas	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,17%	0,19%	0,21%	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%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	859.487,37	847.623,12	838.212,72	832.069,30	850.580,81	836.451,10	824.929,73	823.370,76
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	08/01/2019	05/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	43,85 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	37,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19,01 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,14 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %

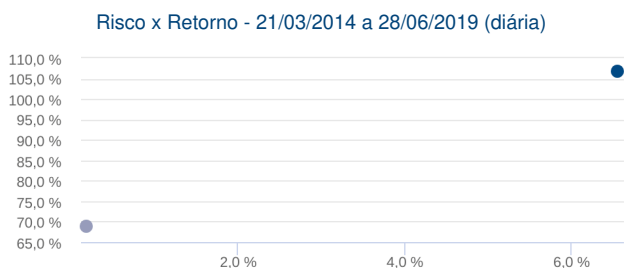
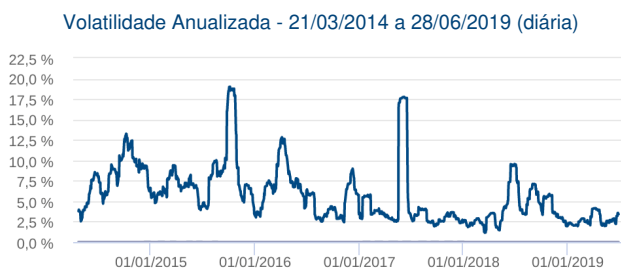
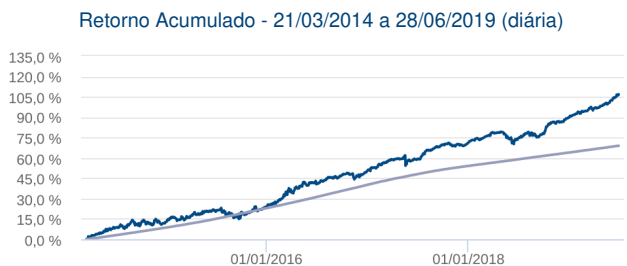
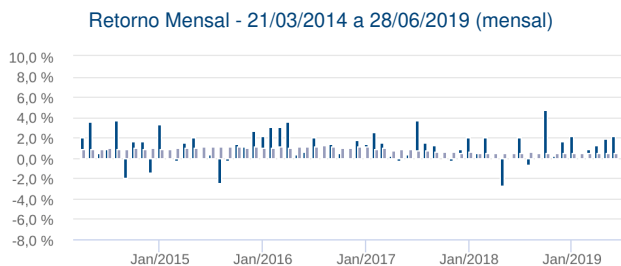
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.306/0001-50	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	106,82	9,04	18,78	30,23	46,30	2,21	1,93	1,23	0,83	0,44	2,09	1,69	0,23	4,77	0,47	-0,66	2,06
% do CDI	154,99	294,10	293,55	209,91	158,12	470,46	355,60	236,91	177,31	89,65	385,46	341,50	47,43	878,84	99,74	-116,16	379,18
CDI	68,92	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	113,56	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	115,02	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	34,61	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2.068185776	277.571,78	258.887,30	3,89%	-2,18%	1,85%	-4,97	3,89%	4,77%	-0,66%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

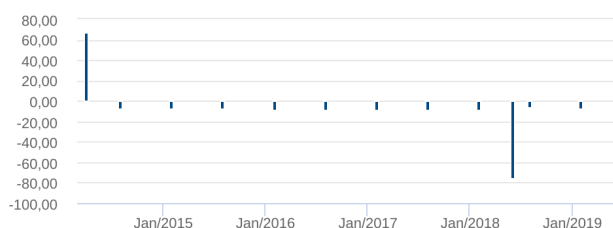


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

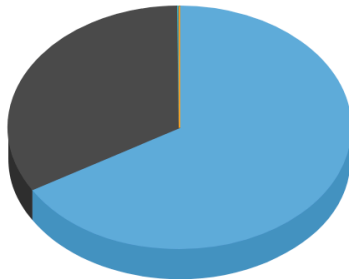
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,87%	99,84%	99,82%	99,80%	99,91%	99,88%	99,86%	99,85%
Operações Compromissadas	0,13%	0,15%	0,18%	0,20%	0,09%	0,12%	0,14%	0,15%
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)	271.581,76	266.436,61	263.204,77	261.034,90	266.651,37	261.184,21	256.854,90	256.255,07
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	12/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,45 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,42 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,13 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a receber	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 / Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

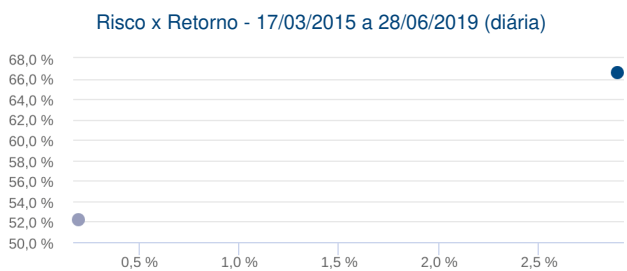
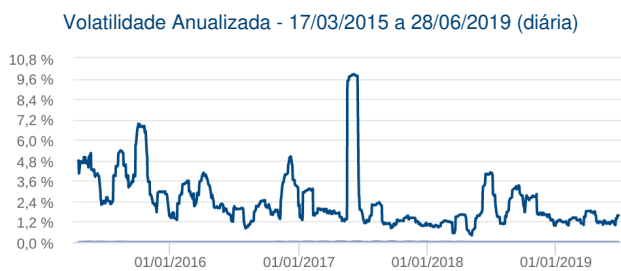
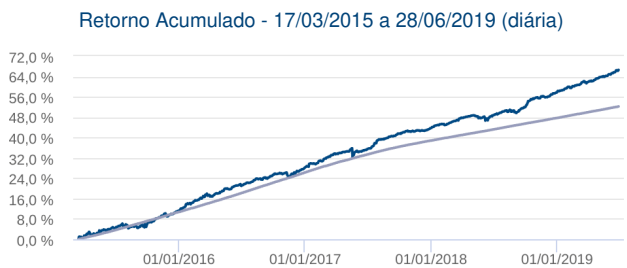
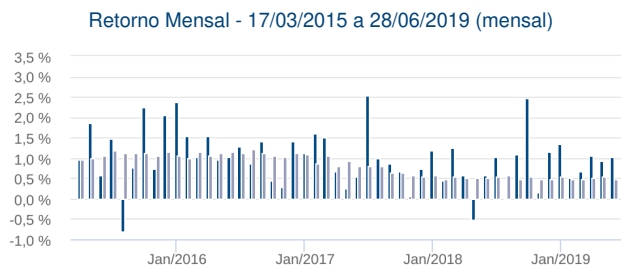
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.523.305/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	66,55	5,64	12,09	23,36	37,41	1,02	0,93	1,04	0,66	0,52	1,34	1,16	0,17	2,49	1,09	-0,05	1,01
% do CDI	127,51	183,55	189,03	162,20	127,79	217,60	171,71	201,57	139,80	105,83	247,01	235,39	33,87	457,81	233,07	-8,65	186,77
CDI	52,19	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	106,70	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	108,31	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	30,34	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,665501687	678.685,75	726.448,95	1,80%	-0,85%	0,86%	-3,57	1,80%	2,49%	-0,05%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

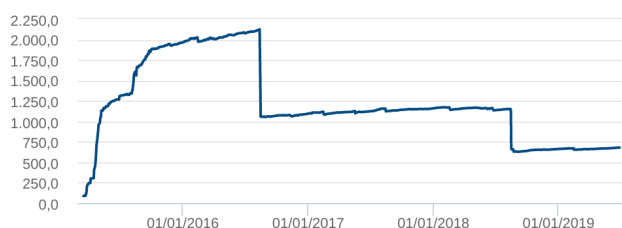
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

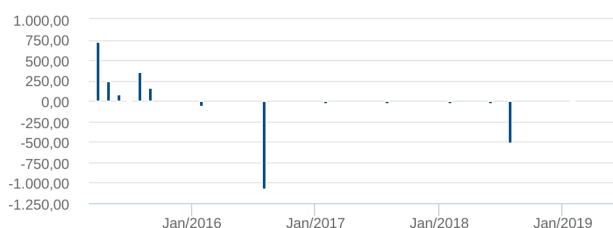


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

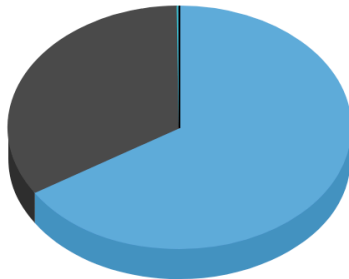
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,80%	99,78%	99,76%	99,74%	99,73%	99,71%	99,69%	99,67%
Operações Compromissadas	0,20%	0,22%	0,24%	0,26%	0,27%	0,29%	0,31%	0,33%
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)	671.832,05	665.625,23	658.743,01	654.453,49	669.215,89	660.358,05	652.774,22	651.684,69
Data da Divulgação	04/06/2019	06/05/2019	03/04/2019	13/03/2019	05/02/2019	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	66,02 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	33,79 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,20 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outros Valores a receber	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	

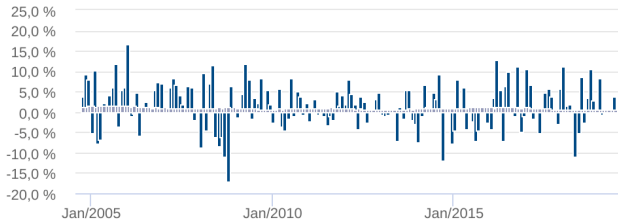
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	1.018,30	12,27	41,63	63,85	107,03	3,81	0,68	0,39	-0,48	-0,76	8,34	0,25	2,85	10,45	3,47	-2,77	8,54
% do CDI	261,02	399,19	650,66	443,42	365,56	812,54	125,08	75,66	-102,31	-153,79	1.535,92	50,97	577,88	1.923,58	740,61	-488,13	1.575,11
CDI	390,12	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	362,96	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	570,06	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	128,53	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	11,1829672	2.800.915,81	1.944.596,91	19,59%	-10,25%	9,30%	-46,73	19,59%	10,45%	-2,77%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/09/2004 a 28/06/2019 (mensal)



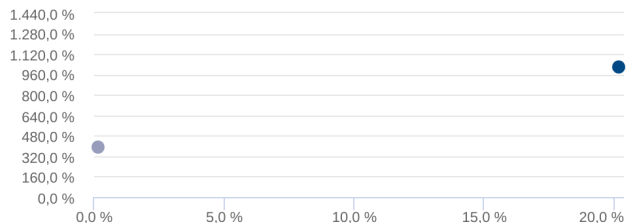
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 28/06/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

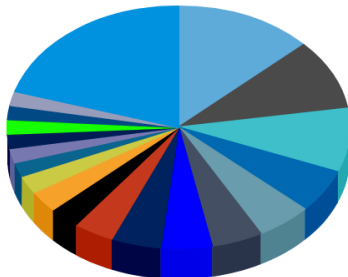
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	93,97%	91,70%	90,56%	91,10%	90,19%	89,70%	88,57%	88,23%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,92%	5,84%	6,34%	6,24%	6,28%	7,73%	8,03%	9,24%
Operações Compromissadas	2,59%	3,54%	3,46%	2,66%	4,20%	3,21%	5,47%	2,92%
Valores a receber	0,40%	0,49%	0,69%	0,77%	2,24%	0,56%	0,70%	0,37%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,88%	-1,56%	-1,05%	-0,77%	-2,91%	-1,21%	-2,78%	-0,77%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	-	0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.800.915,81	2.566.714,43	2.449.911,66	2.396.035,08	2.336.152,41	2.253.227,68	1.943.989,55	1.715.995,50
Data da Divulgação	03/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	28/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	07/12/2018

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



PETROBRAS PN - PETR4	13,29 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,64 %
VALE ON N1 - VALE3	8,65 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,92 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5,34 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,91 %
B3 ON NM - B3SA3	4,87 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,81 %
MRV ON NM - MRVE3	3,89 %
SABESP ON NM - SBSP3	2,96 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,92 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	2,45 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	1,97 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	1,97 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	1,94 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	1,94 %
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	1,93 %
TELEF BRASIL PN - VIVT4	1,93 %
Lançamentos positivos menores que 1,93%	20,55 %

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	

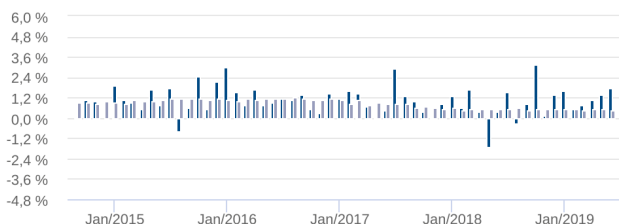
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	80,55	7,19	14,76	25,83	39,77	1,73	1,39	1,07	0,73	0,49	1,58	1,36	0,15	3,17	0,86	-0,34	1,50
% do CDI	129,10	233,89	230,68	179,39	135,83	368,39	256,76	206,19	156,49	98,81	290,64	276,40	30,15	583,69	183,54	-59,71	277,48
CDI	62,39	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	81,69	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	84,79	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	34,84	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,8055083	771.398,81	594.976,14	2,59%	-1,26%	1,23%	-4,04	2,59%	3,17%	-0,34%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

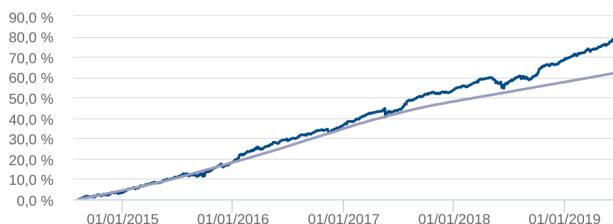
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/08/2014 a 28/06/2019 (mensal)



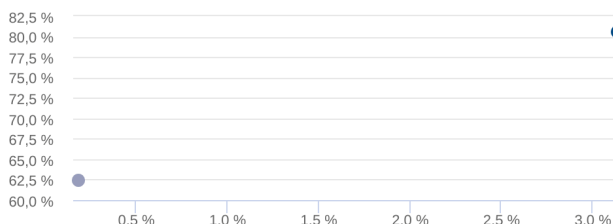
Retorno Acumulado - 11/08/2014 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/08/2014 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/08/2014 a 28/06/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02	1,75	372,22	103,80	120,06	103,80	120,06	103,80	120,06	-	R\$ 1.389.231.894,2

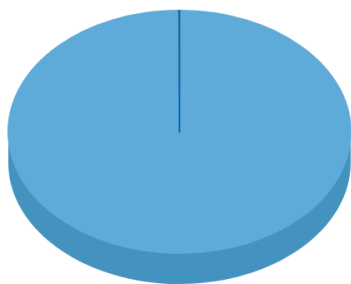
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
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)	771.398,81	697.895,79	675.740,02	657.710,24	650.717,58	562.385,05	556.904,32	551.934,91
Data da Divulgação	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019

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



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

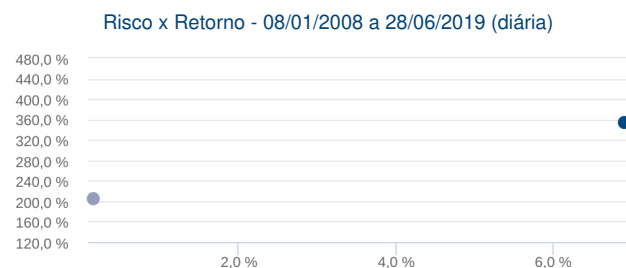
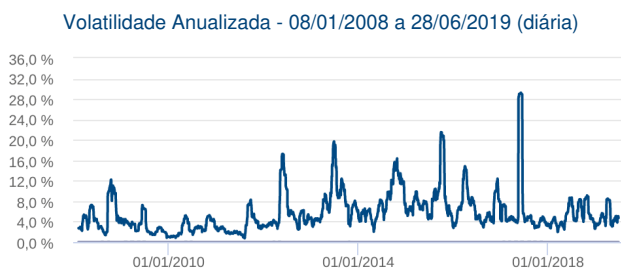
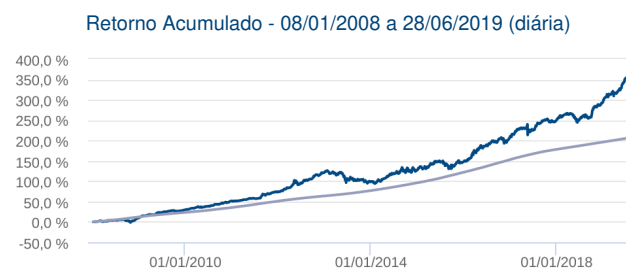
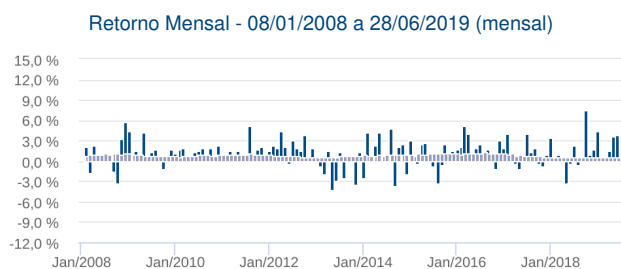
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 08.702.798/0001-25	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima):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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	353,53	15,18	29,35	39,13	58,26	3,72	3,67	1,48	0,51	0,52	4,47	1,70	0,95	7,43	-0,22	-0,64	2,34
% do CDI	172,40	493,81	458,84	271,73	199,00	793,97	676,59	285,76	109,17	105,47	822,61	345,17	192,34	1.367,56	-47,79	-113,06	432,14
CDI	205,07	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	66,14	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	108,83	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	96,70	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	4.535331	1.566.956,40	1.280.989,55	5,74%	-2,83%	2,73%	-9,54	5,74%	7,43%	-0,64%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

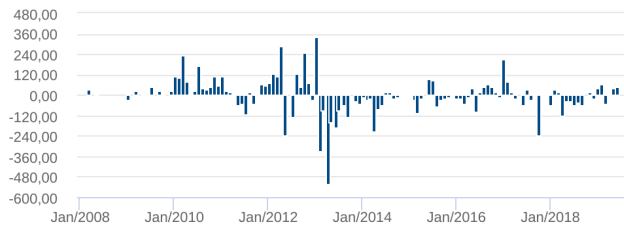


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

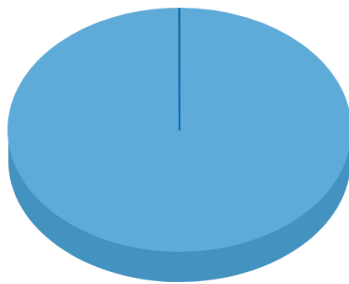
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	3,74	797,78	128,68	185,63	128,68	185,63	128,68	185,63	-	R\$ 2.169.317.263,4

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
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)	1.566.956,40	1.461.600,75	1.368.517,05	1.337.418,44	1.386.130,09	1.312.562,77	1.220.981,48	1.222.626,55
Data da Divulgação	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



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

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

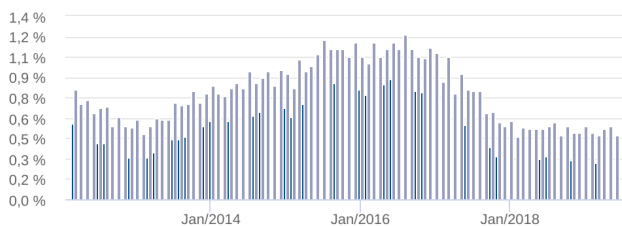
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	61,02	1,78	3,69	8,27	18,66	0,27	0,32	0,30	0,27	0,29	0,32	0,29	0,29	0,32	0,27	0,33	0,31
% do CDI	61,42	58,04	57,63	57,41	63,74	58,39	58,41	58,35	58,26	58,37	58,31	58,33	58,15	58,28	58,62	58,41	58,08
CDI	99,35	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	52,65	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	93,06	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	55,76	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,6102459	443.443,96	435.859,21	0,00%	-	0,00%	0,58	0,00%	0,33%	0,27%	0
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

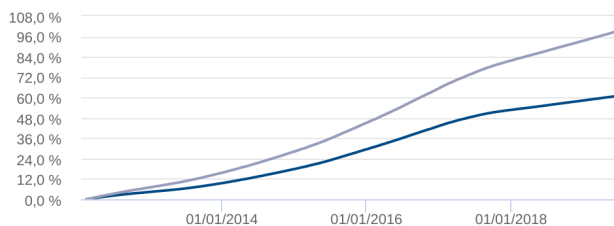
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

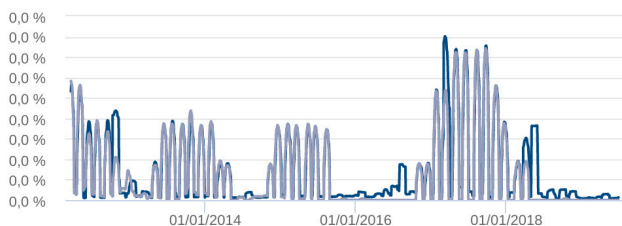
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 28/06/2019 (mensal)



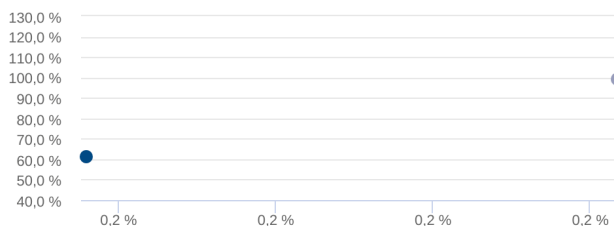
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 28/06/2019 (diária)

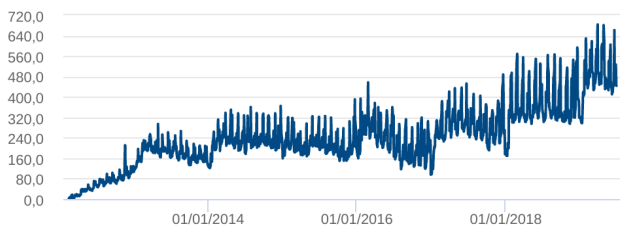


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 28/06/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

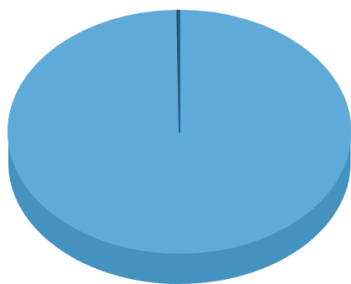
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,21	0,47	99,26	418,53	98,86	418,53	98,86	418,53	98,86	-	R\$ 1.948.614.796,3

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Cotas de Fundos	100,21%	100,24%	100,23%	100,21%	100,19%	100,20%	100,26%	100,25%
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	-0,21%	-0,24%	-0,23%	-0,21%	-0,19%	-0,20%	-0,26%	-0,25%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	443.443,96	448.308,22	487.714,64	491.725,56	536.574,83	469.999,47	319.115,13	319.547,29
Data da Divulgação	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,21 %
Outros Valores a pagar	-0,21 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

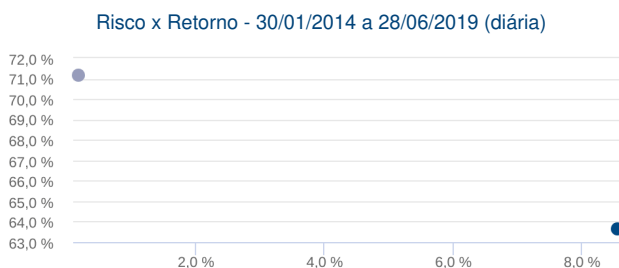
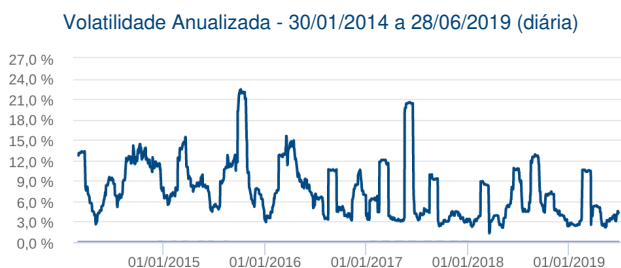
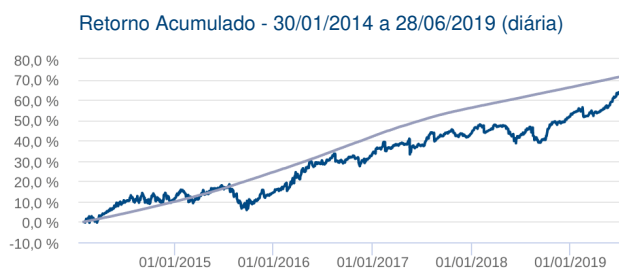
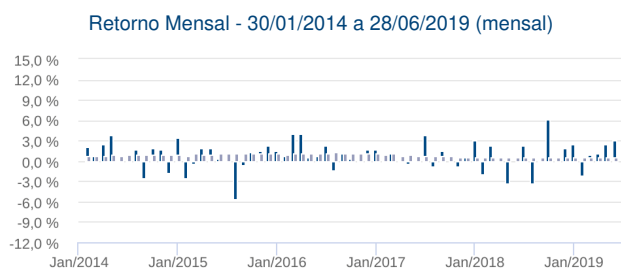
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 18.598.288/0001-03	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima):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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	63,65	7,82	15,11	18,90	27,40	2,98	2,40	1,18	0,91	-2,23	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,27	-3,35	2,22
% do CDI	89,41	254,25	236,24	131,23	93,58	636,26	441,04	228,62	195,00	-452,67	445,64	365,22	23,74	1.132,36	-58,22	-590,02	409,77
CDI	71,19	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	112,31	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	116,10	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	36,60	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,636505	437.355,19	401.624,99	6,33%	-5,26%	3,00%	-10,15	6,33%	6,15%	-3,35%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

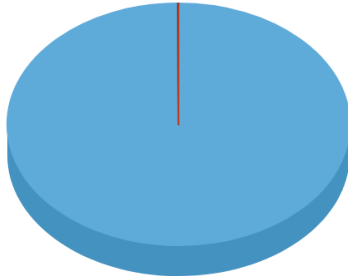
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,93%	99,91%	99,97%	99,95%	99,98%	99,96%	99,94%	99,92%
Operações Compromissadas	0,07%	0,09%	0,04%	0,06%	0,02%	0,04%	0,06%	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)	424.687,22	414.753,34	409.896,39	406.182,99	415.465,38	405.648,49	398.466,00	397.999,67
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,93 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,07 %
■ 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 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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	

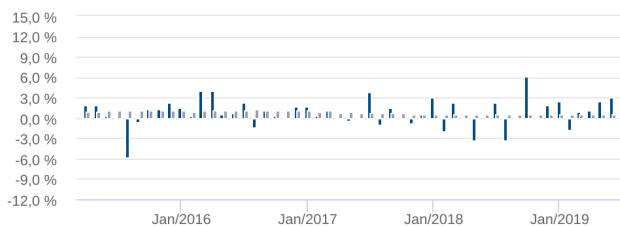
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	48,28	8,21	15,65	19,42	27,72	2,97	2,39	1,18	0,91	-1,86	2,42	1,80	0,12	6,15	-0,26	-3,26	2,22
% do CDI	91,88	266,95	244,56	134,89	94,68	634,54	440,02	228,32	194,78	-377,82	445,65	365,27	23,99	1.131,99	-56,01	-574,93	410,02
CDI	52,55	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	105,30	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	107,03	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	30,63	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,482836	1.365.132,92	1.220.587,97	6,12%	-5,17%	2,91%	-9,76	6,12%	6,15%	-3,26%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

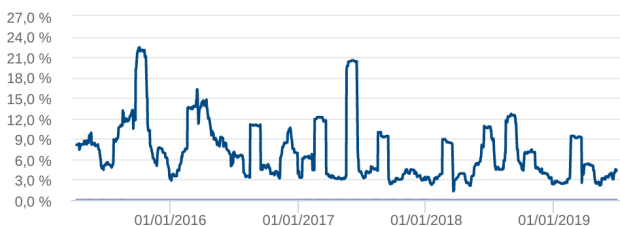
Retorno Mensal - 10/03/2015 a 28/06/2019 (mensal)



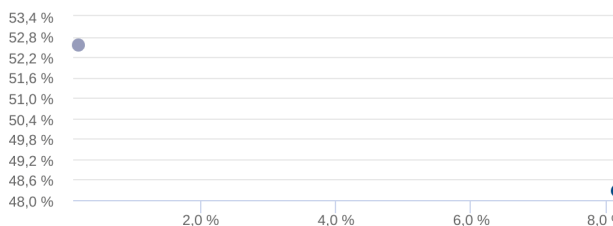
Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/03/2015 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 10/03/2015 a 28/06/2019 (diária)

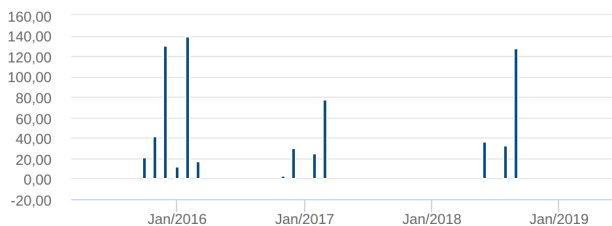


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 10/03/2015 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

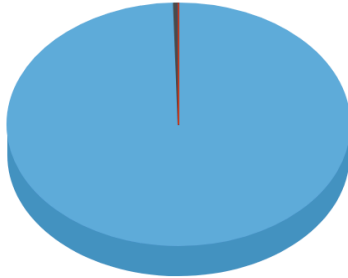
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,58%	99,55%	99,53%	99,51%	99,92%	99,90%	99,89%	99,87%
Operações Compromissadas	0,42%	0,45%	0,47%	0,49%	0,08%	0,10%	0,12%	0,13%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.325.694,97	1.294.756,97	1.279.614,45	1.268.034,31	1.292.130,14	1.261.598,28	1.239.257,06	1.237.791,54
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,58 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,42 %
■ 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 Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	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	

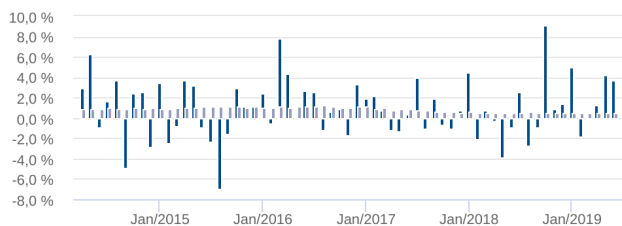
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	78,53	13,47	25,72	27,16	36,72	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,42	0,92	9,10	-0,94	-2,67	2,59
% do CDI	114,39	438,27	402,02	188,64	125,43	779,67	770,16	254,42	125,14	-365,86	920,88	288,60	186,03	1.675,98	-200,97	-471,23	477,83
CDI	68,65	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	110,50	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	111,55	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	34,14	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,785261	65.721,29	57.689,20	7,37%	-5,32%	3,50%	-8,93	7,37%	9,10%	-2,67%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

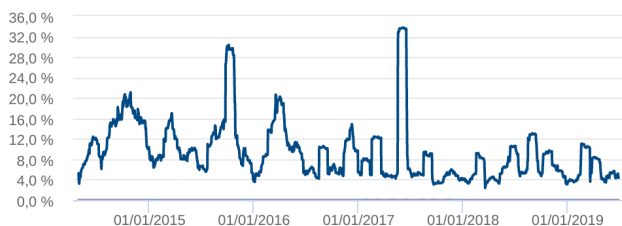
Retorno Mensal - 27/03/2014 a 28/06/2019 (mensal)



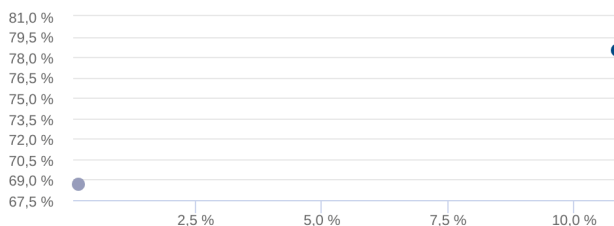
Retorno Acumulado - 27/03/2014 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/03/2014 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 27/03/2014 a 28/06/2019 (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) - 27/03/2014 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

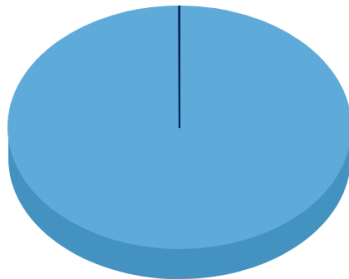
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,94%	99,92%	99,98%	99,97%	99,99%	99,97%	99,95%	99,93%
Operações Compromissadas	0,06%	0,08%	0,02%	0,04%	0,01%	0,04%	0,06%	0,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	63.403,71	60.858,40	60.066,34	59.716,00	60.814,12	57.917,78	57.104,39	56.584,83
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,94 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,06 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	60,02	13,48	25,72	27,12	36,18	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,43	0,92	9,10	-0,94	-2,69	2,59
% do CDI	115,00	438,42	402,06	188,31	123,57	779,99	770,50	254,71	125,52	-366,81	921,30	289,20	186,47	1.676,63	-200,58	-473,74	478,27
CDI	52,19	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	106,70	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	108,31	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	30,34	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,600218	353.258,66	310.069,60	7,38%	-5,33%	3,50%	-8,94	7,38%	9,10%	-2,69%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 17/03/2015 a 28/06/2019 (mensal)



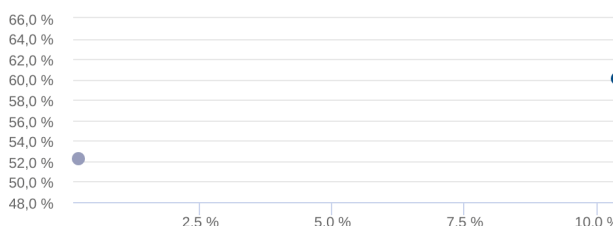
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 28/06/2019 (diária)

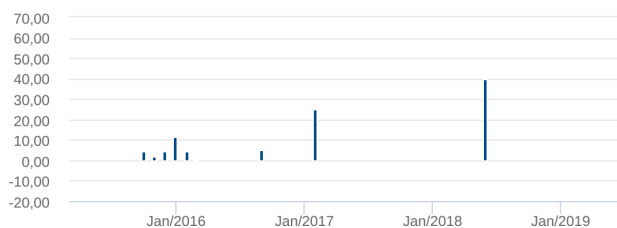


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 17/03/2015 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

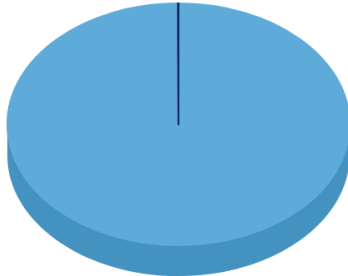
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,95%	99,92%	99,99%	99,97%	100,00%	99,98%	99,96%	99,94%
Operações Compromissadas	0,06%	0,08%	0,02%	0,03%	0,01%	0,03%	0,05%	0,06%
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)	340.796,41	327.109,44	322.847,50	320.958,59	326.876,49	311.301,65	306.920,75	304.121,80
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,95 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,06 %
■ 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 %

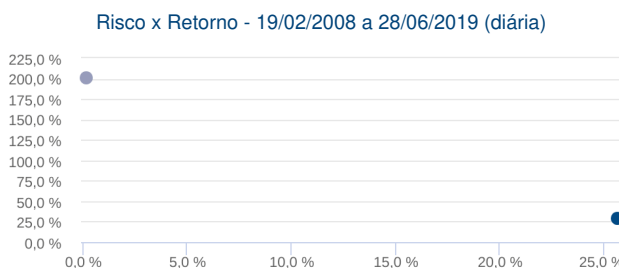
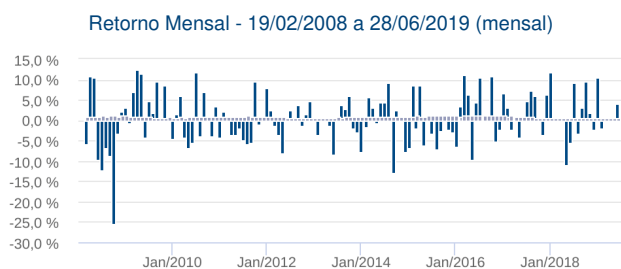
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.737.217/0001-77	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,70%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	29,72	13,35	36,77	60,48	86,48	4,15	0,55	0,25	-0,36	-2,05	10,63	-2,21	1,77	9,47	3,19	-3,30	9,06
% do CDI	14,75	434,11	574,78	419,99	295,38	884,75	100,74	48,84	-77,69	-416,05	1.957,87	-447,28	357,98	1.744,35	682,01	-582,59	1.670,81
CDI	201,53	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	60,77	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	102,17	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	94,42	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,297227	409.445,87	241.511,06	21,29%	-10,66%	10,11%	-51,60	21,29%	10,63%	-3,30%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

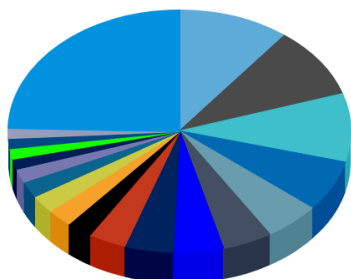
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,38	0,46	98,19	465,13	99,63	465,13	99,63	465,13	99,63	-	R\$ 5.463.540.329,7

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	97,42%	97,32%	97,46%	96,17%	97,16%	96,98%	97,45%	94,83%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,66%	1,70%	1,67%	1,70%	1,77%	1,68%	1,67%	4,20%
Cotas de Fundos	1,38%	1,64%	4,00%	1,74%	1,33%	1,93%	5,49%	0,28%
Valores a receber	0,26%	0,42%	5,09%	1,26%	0,55%	0,69%	0,28%	0,66%
Outras Aplicações	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,67%	-0,99%	-7,51%	-0,68%	-0,81%	-1,27%	-4,90%	-0,13%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-	-0,02%	-	-0,00%	-0,05%
Opções - Posições titulares	-	-	-	-	0,02%	-	0,02%	0,22%
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,00%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	375.031,05	320.619,23	290.756,01	279.613,29	276.812,76	210.937,76	198.620,46	196.332,82
Data da Divulgação	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	07/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	10/12/2018	08/11/2018

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



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,58 %
VALE ON N1 - VALE3	9,57 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,18 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,87 %
BRASIL ON NM - BBAS3	5,28 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,74 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,73 %
B3 ON NM - B3SA3	4,64 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,57 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	2,46 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,46 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	2,38 %
JBS ON NM - JBSS3	2,17 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	1,84 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,39 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,39 %
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	1,38 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,34 %
Lançamentos positivos menores que 1,34%	24,74 %

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	

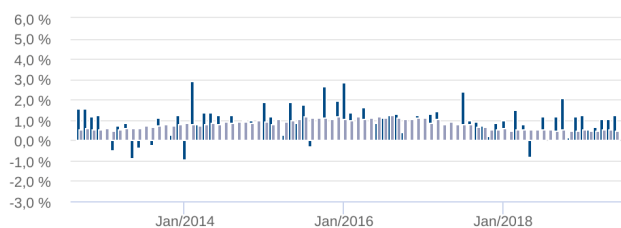
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	111,50	5,98	12,38	23,55	37,36	1,22	1,06	1,07	0,66	0,56	1,27	1,16	0,13	2,08	1,15	0,01	1,19
% do CDI	122,25	194,43	193,56	163,56	127,60	259,99	195,89	206,03	141,16	112,92	233,13	234,65	26,83	383,90	246,16	0,92	219,34
CDI	91,20	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	69,85	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	97,69	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	48,16	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,114952	8.682.626,79	7.246.831,92	1,78%	-0,64%	0,85%	-3,41	1,78%	2,08%	0,01%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

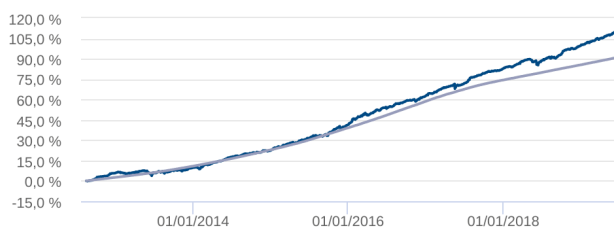
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

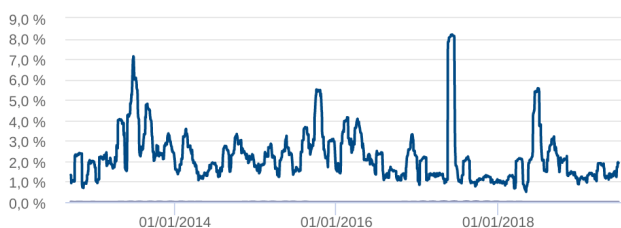
Retorno Mensal - 17/08/2012 a 28/06/2019 (mensal)



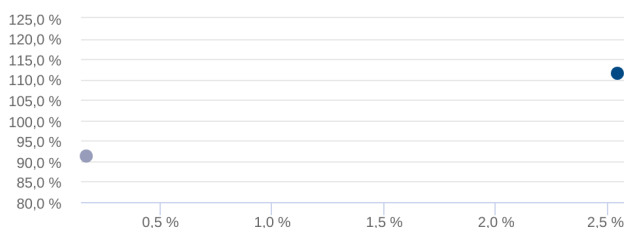
Retorno Acumulado - 17/08/2012 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/08/2012 a 28/06/2019 (diária)

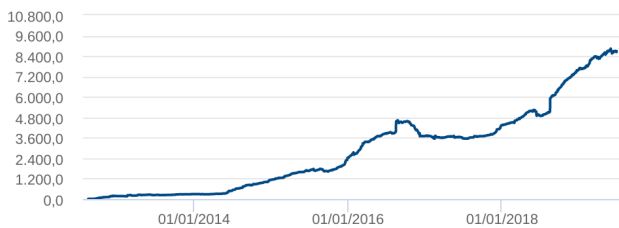


Risco x Retorno - 17/08/2012 a 28/06/2019 (diária)

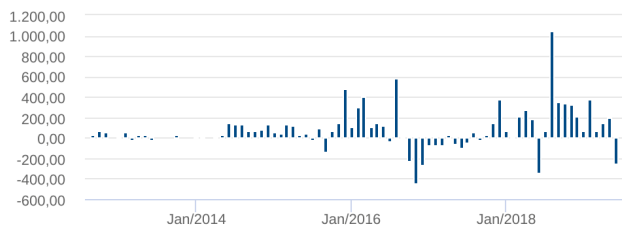


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 17/08/2012 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

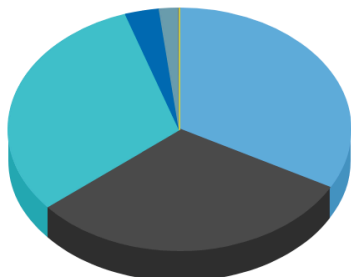
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	98,14%	98,70%	98,86%	97,37%	98,29%	98,19%	97,81%	97,83%
Operações Compromissadas	1,86%	1,30%	1,14%	2,63%	1,71%	1,82%	2,19%	2,17%
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)	8.833.466,10	8.546.050,16	8.305.805,53	8.185.770,17	7.762.559,32	7.593.758,54	7.304.520,06	6.974.089,25
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	32,99 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	31,01 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	30,94 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	3,21 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	1,86 %
■ 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 %

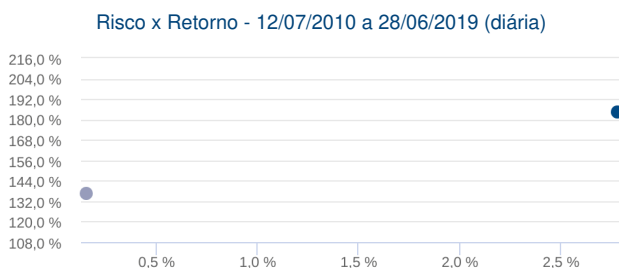
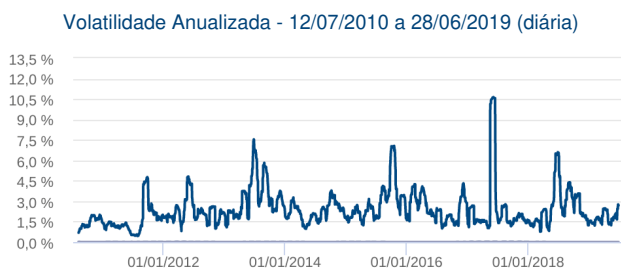
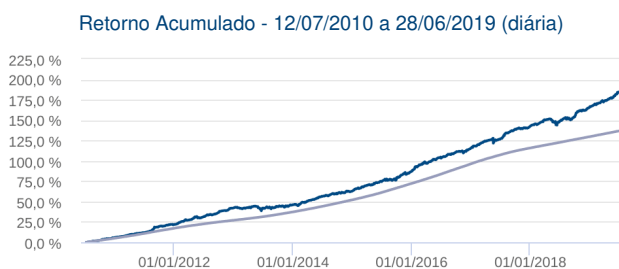
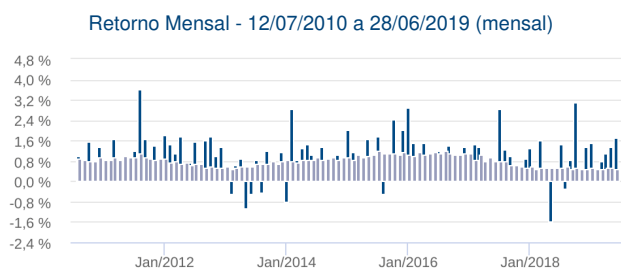
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.060.913/0001-10	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	184,57	7,17	14,67	25,72	39,56	1,70	1,37	1,08	0,76	0,52	1,53	1,38	0,13	3,10	0,86	-0,27	1,46
% do CDI	135,05	233,16	229,30	178,61	135,11	362,24	252,33	208,01	163,06	106,14	282,28	279,27	27,30	570,35	183,03	-47,67	269,61
CDI	136,66	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	59,06	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	111,16	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	72,70	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,845674	9.928.411,98	8.940.130,69	2,48%	-1,17%	1,18%	-3,69	2,48%	3,10%	-0,27%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

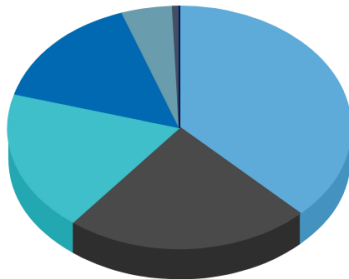
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,38%	96,95%	97,69%	97,90%	96,33%	97,51%	96,39%	89,96%
Operações Compromissadas	0,62%	3,06%	2,32%	2,10%	3,68%	2,50%	3,62%	10,05%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	9.698.474,11	9.467.101,11	9.063.168,82	9.015.548,85	8.675.733,04	11.498.930,14	9.736.339,71	9.298.896,03
Data da Divulgação	06/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	37,59 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	23,11 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	18,76 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	15,14 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	4,78 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,60 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	0,02 %
■ 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 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	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	

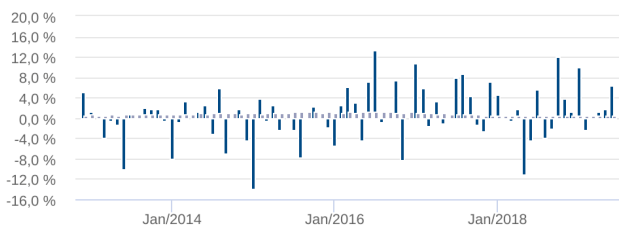
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	52,41	17,36	37,29	57,77	109,23	6,41	1,76	1,22	-0,25	-2,50	10,10	1,35	3,84	12,00	-2,16	-3,94	5,55
% do CDI	59,35	564,63	582,95	401,22	373,08	1.366,63	323,75	234,60	-52,56	-506,31	1.859,80	273,91	778,00	2.209,69	-460,84	-694,86	1.023,35
CDI	88,32	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	73,46	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	99,49	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	45,72	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,524122	314.487,86	247.640,68	18,39%	-11,68%	8,73%	-30,86	18,39%	12,00%	-3,94%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/11/2012 a 28/06/2019 (mensal)



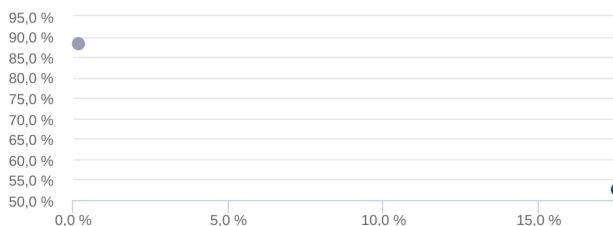
Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/11/2012 a 28/06/2019 (diária)

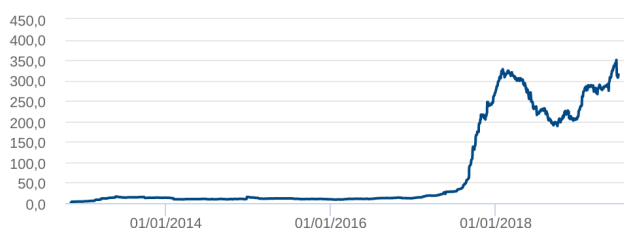


Risco x Retorno - 06/11/2012 a 28/06/2019 (diária)

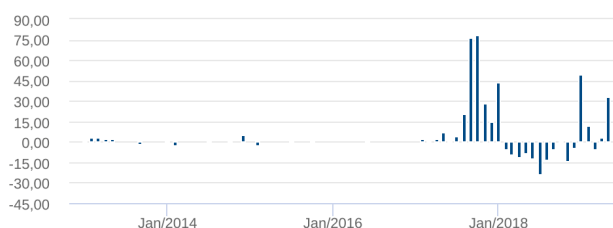


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

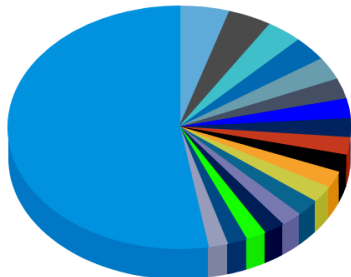
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,12	0,46	98,19	465,13	99,63	465,13	99,63	465,13	99,63	-	R\$ 5.463.540.329,7

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	91,97%	88,12%	88,62%	88,76%	88,74%	88,91%	89,22%	85,26%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,80%	10,44%	10,17%	10,25%	10,11%	9,98%	9,66%	14,12%
Cotas de Fundos	1,12%	1,25%	3,69%	1,40%	1,08%	1,09%	0,82%	1,36%
Valores a receber	0,49%	0,94%	0,46%	0,35%	0,55%	0,38%	2,17%	0,61%
Outras Aplicações	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	-0,35%	-0,59%	-2,75%	-0,66%	-0,37%	-0,35%	-1,84%	-0,29%
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,00%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	323.926,66	286.241,95	279.234,61	285.821,96	281.365,05	210.339,71	211.865,85	217.543,55
Data da Divulgação	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	07/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	10/12/2018	08/11/2018

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



AZUL PN N2 - AZUL4	4,76 %
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,13 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	3,39 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,29 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	3,03 %
ENEVA ON NM - ENEV3	2,75 %
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	2,61 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	2,55 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,34 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,33 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	2,25 %
PETRORIO ON NM - PRIO3	2,24 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,22 %
TOTVS ON NM - TOTS3	2,03 %
BK BRASIL ON NM - BKBR3	1,98 %
MRV ON NM - MRVE3	1,93 %
COPEL PNB N1 - CPLE6	1,86 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	1,85 %
Lançamentos positivos menores que 1,85%	52,85 %

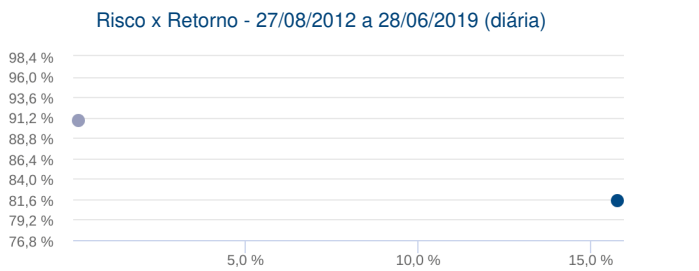
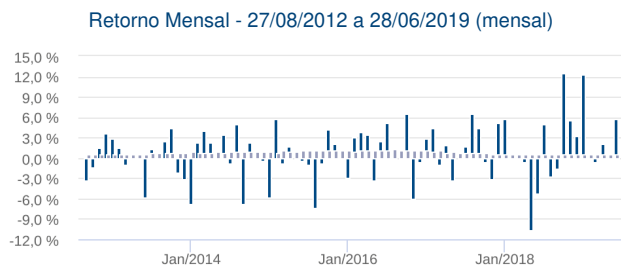
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 15.154.441/0001-15	Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00
Gestão: Vinci Partners	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 1,72%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,72%	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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	81,37	21,05	49,48	55,85	71,88	5,82	0,10	2,14	-0,70	0,39	12,23	3,23	5,49	12,57	-1,51	-2,66	4,92
% do CDI	89,55	684,59	773,39	387,84	245,51	1.241,79	17,70	412,71	-148,88	79,08	2.252,45	654,70	1.112,81	2.315,43	-323,29	-468,84	908,25
CDI	90,86	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	72,82	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	101,44	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	47,62	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,813651	654.515,20	474.693,97	17,66%	-9,13%	8,39%	-39,74	17,66%	12,57%	-2,66%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/08/2012 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,07	5,96	1.271,08	122,04	134,32	122,04	134,32	122,04	134,32	-	R\$ 478.128.356,9

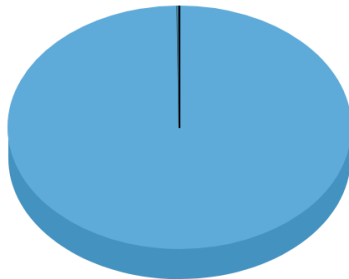
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,07%	100,07%	100,06%	100,07%	100,07%	100,05%	100,05%	100,07%
Operações Compromissadas	0,07%	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,08%	0,07%	0,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%	0,10%	0,00%	0,57%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,14%	-1,55%	-3,96%	-0,13%	-0,55%	-0,70%	-2,13%	-1,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	599.177,34	547.850,81	536.251,72	532.993,46	506.731,47	449.315,91	442.448,93	420.020,94
Data da Divulgação	10/06/2019	06/05/2019	04/04/2019	07/03/2019	07/02/2019	09/01/2019	06/12/2018	08/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	100,07 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,07 %
■ Outros Valores a pagar	-0,06 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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+4 du
Início do Fundo: 16/12/2011	

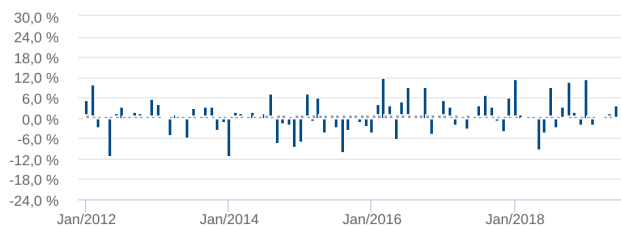
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	68,33	15,48	41,99	65,91	96,69	3,95	1,49	0,17	-0,21	-1,83	11,56	-1,87	1,71	10,77	3,23	-2,97	9,16
% do CDI	66,41	503,46	656,31	457,74	330,24	841,82	273,52	32,74	-45,48	-371,67	2.129,05	-379,53	346,66	1.982,83	689,86	-524,43	1.689,68
CDI	102,89	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	79,99	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	118,27	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	56,00	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,6832576	248.079,55	178.584,99	21,70%	-11,21%	10,30%	-49,91	21,70%	11,56%	-2,97%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 28/06/2019 (mensal)



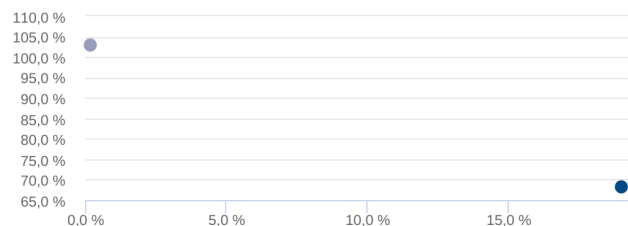
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 28/06/2019 (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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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

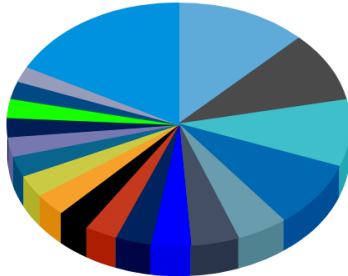
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Ações	93,00%	92,50%	92,03%	92,96%	90,30%	92,15%	89,97%	93,45%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,28%	6,74%	6,57%	5,26%	5,72%	6,41%	7,88%	6,04%
Operações Compromissadas	0,62%	0,94%	0,89%	1,51%	3,22%	2,38%	1,38%	3,74%
Valores a receber	0,53%	2,14%	0,72%	0,58%	2,27%	0,85%	1,10%	0,12%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,42%	-2,32%	-0,21%	-0,31%	-1,52%	-1,80%	-0,33%	-3,36%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	-	0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	248.079,55	229.180,62	219.372,33	207.416,78	202.638,75	204.799,95	175.496,29	171.462,26
Data da Divulgação	03/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	07/12/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



PETROBRAS PN - PETR4	12,49 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9,35 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,98 %
VALE ON N1 - VALE3	8,88 %
B3 ON NM - B3SA3	4,83 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,57 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,74 %
MRV ON NM - MRVE3	3,39 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	3,05 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,04 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,04 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,96 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	2,78 %
COSAN ON NM - CSAN3	2,60 %
SABESP ON NM - SBSP3	2,57 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	2,51 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,39 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	2,08 %
Lançamentos positivos menores que 2,08%	17,18 %

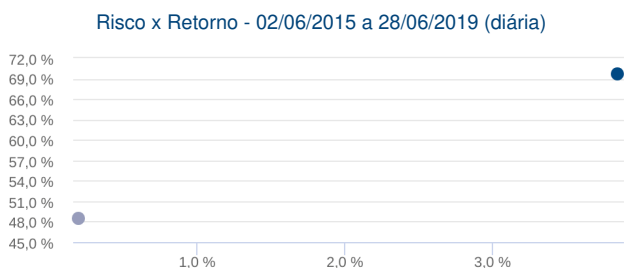
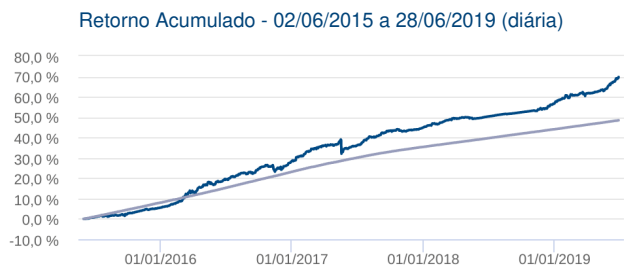
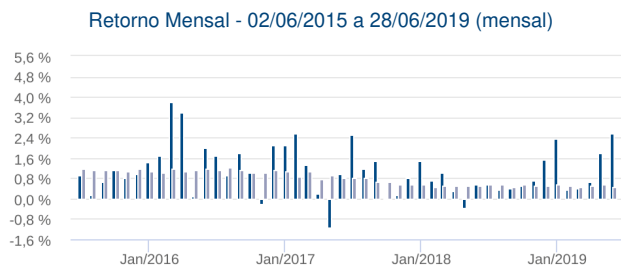
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 21.838.150/0001-49	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	69,68	8,36	12,98	25,02	42,97	2,55	1,80	0,66	0,39	0,34	2,37	1,51	0,74	0,51	0,42	0,37	0,57
% do CDI	143,83	271,97	202,97	173,74	146,75	543,38	330,94	127,71	82,80	69,05	437,04	306,55	149,69	93,76	89,05	65,91	105,33
CDI	48,45	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	90,39	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	91,90	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	27,65	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	16,968369	4.747.724,01	1.712.753,44	2,14%	-1,15%	1,02%	-3,01	2,14%	2,55%	0,34%	7
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

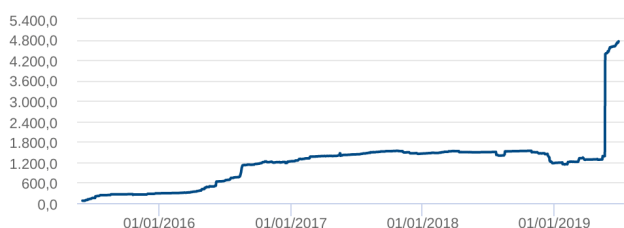
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

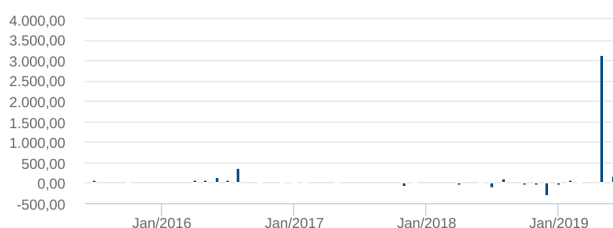


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

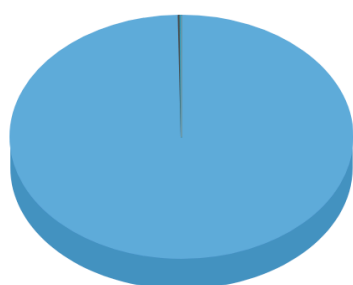
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,81	2,58	550,83	5,04	338,66	5,04	338,66	5,04	338,66	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,17	0,47	100,05	129,49	99,56	129,49	99,56	129,49	99,56	-	R\$ 21.108.394.274,5

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	99,98%	100,00%	97,60%	99,74%	99,85%	100,04%	100,03%	100,04%
Valores a receber	0,06%	0,06%	2,43%	0,29%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,06%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.446.123,06	1.292.273,72	1.275.120,68	1.210.081,40	1.139.132,10	1.172.042,98	1.460.666,93	1.492.081,35
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	08/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,81 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,17 %
■ Outros Valores a receber	0,06 %
■ Outros Valores a pagar	-0,04 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	140,00	15,08	44,17	78,95	126,38	4,88	2,45	1,33	-0,92	-1,49	8,29	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71	6,23
% do CDI	158,34	490,56	690,49	548,30	431,63	1.041,87	451,50	256,41	-196,34	-302,14	1.526,16	743,68	586,50	2.620,90	-273,89	-654,23	1.148,58
CDI	88,42	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	76,92	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	103,37	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	45,72	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	24,000326	1.725.892,30	1.256.341,21	20,18%	-10,29%	9,58%	-38,25	20,18%	14,23%	-3,71%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 28/06/2019 (mensal)



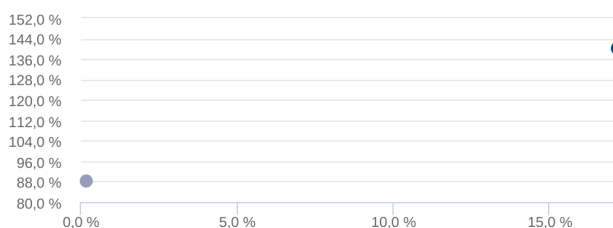
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 28/06/2019 (diária)

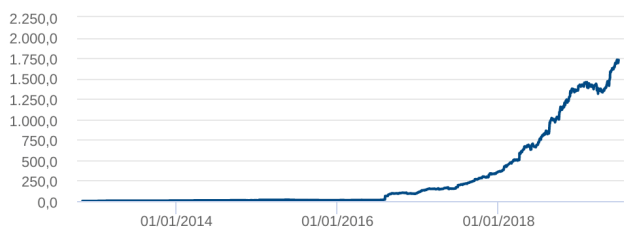


Risco x Retorno - 01/11/2012 a 28/06/2019 (diária)

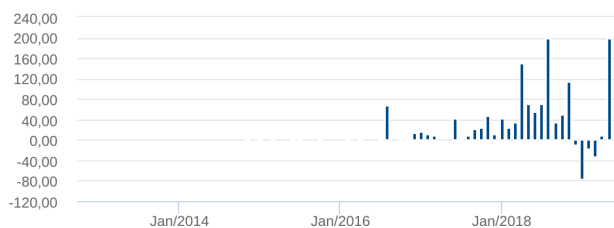


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

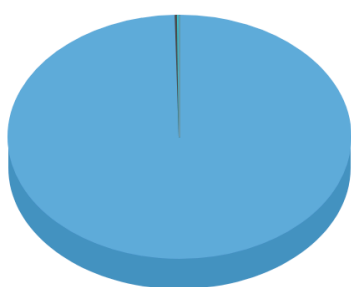
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,03	5,18	1.104,48	1.010,46	605,21	1.010,46	605,21	1.010,46	605,21	-	R\$ 2.606.961.611,9
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,17	4,01	855,40	301,00	89,29	301,00	89,29	301,00	89,29	-	R\$ 62.897.075,0

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,20%	100,20%	100,19%	100,20%	99,73%	97,80%	100,19%	100,20%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,49%	0,00%	0,48%	3,15%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,20%	-0,20%	-0,68%	-0,20%	-0,21%	-0,95%	-0,19%	-0,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.622.441,07	1.389.655,40	1.364.027,99	1.410.041,15	1.449.444,22	1.408.001,74	1.367.150,53	1.218.419,05
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	09/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de ITÁ PHOENIX FI AÇÕES	100,03 %
■ Outros Valores a pagar	-0,20 %
■ Cotas de ITÁ CAIXA FI AÇÕES	0,17 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 19.488.768/0001-84	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: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre 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	

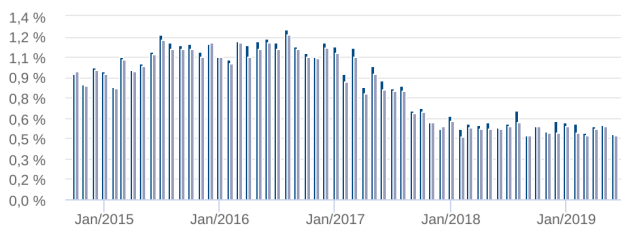
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	62,70	3,23	6,78	15,20	30,89	0,48	0,55	0,54	0,49	0,55	0,57	0,58	0,50	0,54	0,47	0,66	0,56
% do CDI	104,56	105,02	106,02	105,59	105,50	102,40	101,57	105,07	104,05	112,37	104,47	117,47	101,05	100,14	101,30	115,86	104,03
CDI	59,96	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	86,58	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	89,27	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	34,83	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,6269753	137.509,89	107.473,19	0,09%	0,00%	0,04%	1,34	0,09%	0,66%	0,47%	12
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

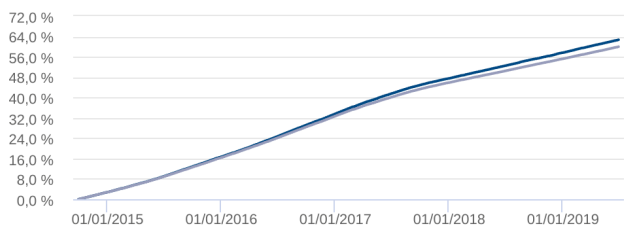
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

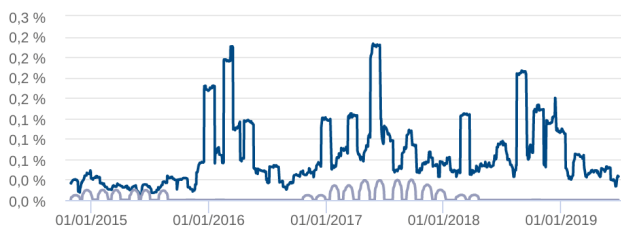
Retorno Mensal - 01/10/2014 a 28/06/2019 (mensal)



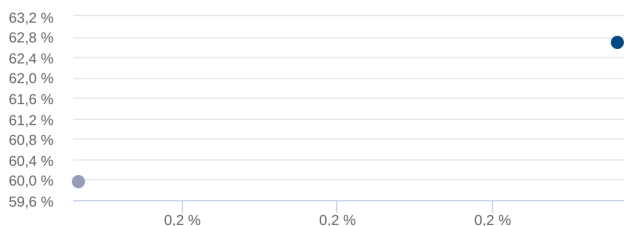
Retorno Acumulado - 01/10/2014 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/10/2014 a 28/06/2019 (diária)

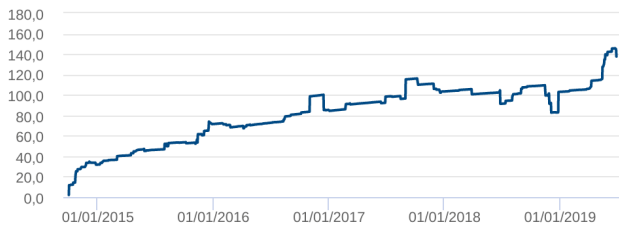


Risco x Retorno - 01/10/2014 a 28/06/2019 (diária)



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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

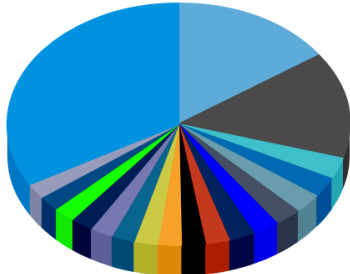
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Debêntures	51,25%	56,35%	59,87%	61,69%	51,88%	47,16%	54,47%	54,08%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	19,26%	25,38%	24,99%	25,10%	20,42%	20,84%	18,77%	29,60%
Operações Compromissadas	15,32%	18,34%	15,21%	10,76%	25,22%	29,52%	23,99%	13,90%
Títulos Públicos	14,25%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,09%	-0,07%	-0,07%	-0,06%	-0,05%	-0,08%	-0,11%	-0,06%
Cotas de Fundos	-	-	-	2,51%	2,52%	2,55%	2,87%	2,48%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	142.030,59	114.332,85	105.871,76	104.863,88	104.263,64	102.941,87	91.373,14	109.058,73
Data da Divulgação	10/06/2019	08/05/2019	04/04/2019	27/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	21/01/2019	06/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	15,32 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	14,25 %
Debêntures - GUARARAPES CONFEÇÕES S.A. (08.402.943/0001-52) - Ve...	2,89 %
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - V...	2,67 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:...	2,64 %
Debêntures - SABER SERICOS (03.818.379/0001-30) - Venc.: 15/08/20...	2,53 %
Debêntures - COMPANHIA BRASILIANA DE ENERGIA (04.128.563/0001-10)...	2,48 %
Debêntures - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96) - Venc.: ...	2,48 %
Debêntures - ELPLA3 - ELETROPAULO METROPOLITANA	2,28 %
ELETRICIDADE DE S...	
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRAS...	2,26 %
Debêntures - MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A. (21.314.559/0001-66) - Ven...	2,22 %
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Ven...	2,22 %
Debêntures - IOCHPE-MAXION S.A. (61.156.113/0001-75) - Venc.: 26/...	2,19 %
Debêntures - UNIDAS S.A. (04.437.534/0001-30) - Venc.: 29/09/2020	2,15 %
Debêntures - MINERVA S.A. (67.620.377/0001-14) - Venc.: 15/05/202...	2,11 %
Debêntures - AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPAÇÕES S.A. (08.827.501/00...	2,06 %
Debêntures - ALGA16 - ALGAR TELECOM S.A. (71.208.516/0001-74) - V...	2,04 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	2,03 %
Lançamentos positivos menores que 2,03%	33,28 %

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): Não possui	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+13
Início do Fundo: 10/06/2008	

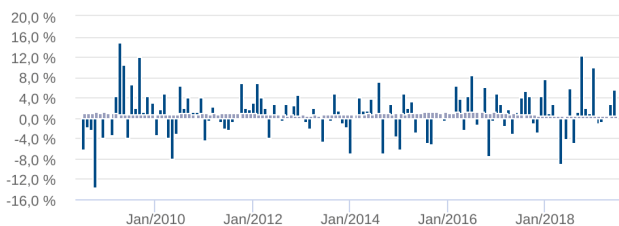
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	194,18	17,08	38,85	56,71	74,66	5,49	2,77	0,14	-0,90	-0,99	9,91	0,91	1,95	12,29	1,31	-4,92	5,94
% do CDI	101,25	555,47	607,23	393,85	254,98	1.170,59	510,40	27,58	-192,55	-200,16	1.824,18	185,04	395,70	2.262,77	279,02	-867,28	1.094,83
CDI	191,79	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	48,98	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	87,99	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	86,94	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,9418113	100.852,29	80.719,07	18,86%	-10,04%	8,96%	-45,05	18,86%	12,29%	-4,92%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/06/2008 a 28/06/2019 (mensal)



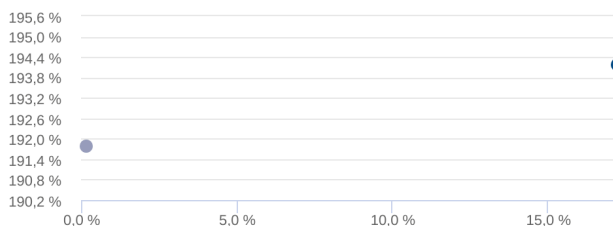
Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 28/06/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

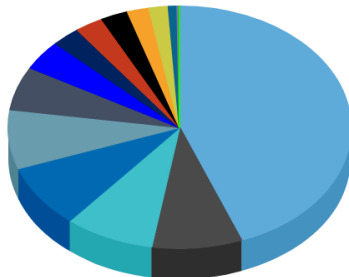
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,47	5,06	1.078,63	23,26	287,69	23,26	287,69	23,26	287,69	-	R\$ 6.536.817,0
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,58	0,43	92,12	7,51	93,82	7,51	93,82	7,51	93,82	-	R\$ 5.255.734,1

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	79,64%	81,97%	84,83%	76,83%	82,76%	85,26%	81,94%	84,14%
Cotas de Fundos	11,05%	11,34%	10,77%	10,69%	11,00%	11,85%	12,13%	12,13%
Operações Compromissadas	6,67%	8,85%	4,17%	5,95%	1,40%	8,09%	9,90%	1,75%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,05%	-	-	5,86%	4,04%	-	-	-
Valores a receber	0,81%	0,52%	0,42%	2,87%	0,98%	2,43%	0,31%	3,21%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,22%	-2,68%	-0,19%	-2,20%	-0,17%	-7,63%	-4,29%	-1,23%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	101.313,60	95.877,68	86.735,07	87.930,15	85.994,39	78.178,82	77.536,19	76.144,48
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

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



Ações (omitidas)	44,31 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	8,54 %
Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,47 %
BRASIL ON NM - BBAS3	8,45 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,94 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5,85 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	4,00 %
VALE ON N1 - VALE3	2,71 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	2,67 %
Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2,58 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	2,05 %
PETROBRAS ON - PETR3	1,84 %
Outros Valores a receber	0,81 %
Outros Valores a pagar	-0,22 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pú...	0,00 %

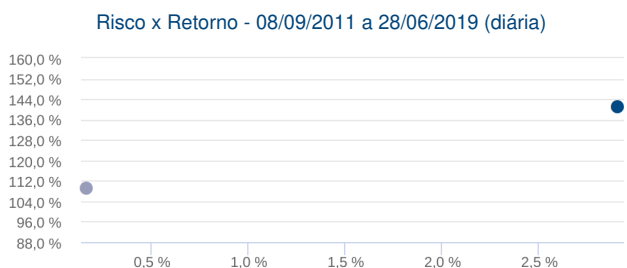
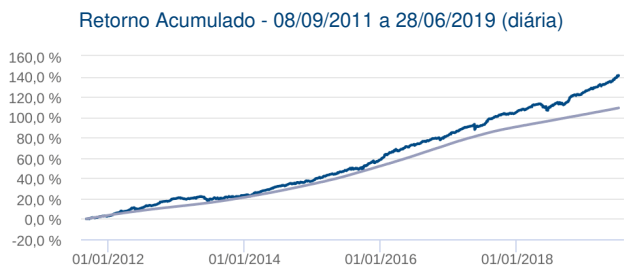
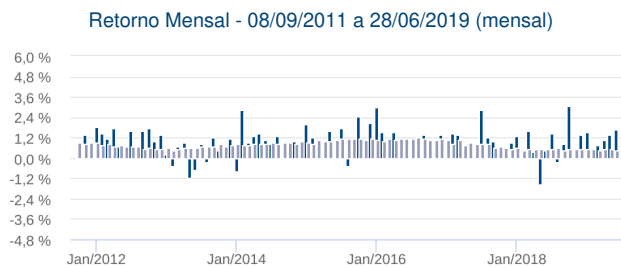
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.455.117/0001-01	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 0,10%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	141,02	7,16	14,62	25,73	39,53	1,70	1,36	1,08	0,77	0,53	1,52	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28	1,46
% do CDI	129,35	233,04	228,56	178,66	135,01	363,14	250,26	209,33	163,60	107,27	280,18	272,42	25,73	571,10	185,16	-48,55	268,47
CDI	109,02	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	78,37	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	123,14	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	58,34	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	24,1017704	1.360.822,38	1.352.397,07	2,47%	-1,17%	1,17%	-3,71	2,47%	3,10%	-0,28%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

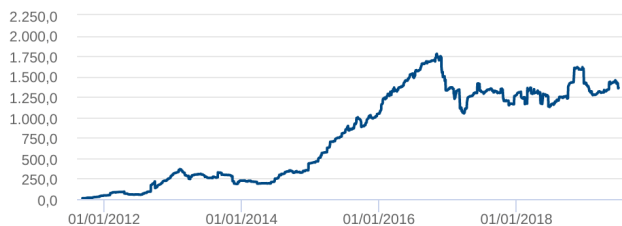
Gráficos

■ Fundo ■ CDI



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,04	1,71	364,84	143,20	131,35	143,20	131,35	143,20	131,35	-	R\$ 1.618.422.564,3

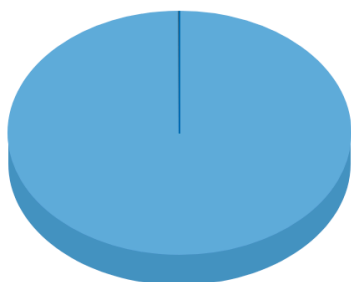
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,04%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,03%	100,01%
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,13%	0,01%	0,03%	0,00%	0,00%	0,19%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,05%	-0,01%	-0,14%	-0,02%	-0,04%	-0,01%	-0,04%	-0,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.431.616,24	1.337.306,39	1.303.513,44	1.279.258,88	1.308.500,78	1.414.957,09	1.586.321,27	1.428.751,45
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019

Cotas de SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,04 %
Outros Valores a pagar	-0,05 %
Outros Valores a receber	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,00 %



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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	2.598,88	13,94	41,60	65,72	104,38	3,52	1,32	1,98	-0,24	-1,86	8,81	0,41	2,18	11,43	3,97	-5,72	9,21
% do CDI	168,35	453,47	650,21	456,40	356,52	751,83	243,16	381,25	-51,92	-377,21	1.621,92	83,40	441,90	2.105,70	849,14	-1.008,75	1.699,03
CDI	1.543,71	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	767,86	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	1.745,15	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	400,17	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	26.988,8216318	746.398,91	626.437,86	20,80%	-11,22%	9,88%	-49,95	20,80%	11,43%	-5,72%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

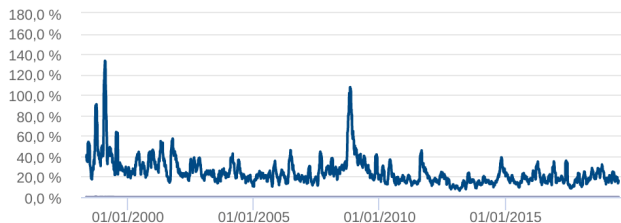
Retorno Mensal - 06/04/1998 a 28/06/2019 (mensal)



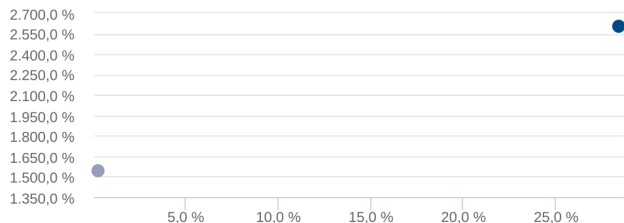
Retorno Acumulado - 06/04/1998 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/04/1998 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 06/04/1998 a 28/06/2019 (diária)

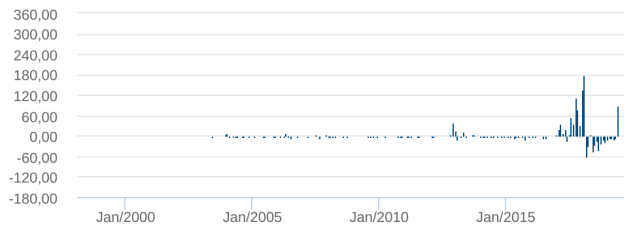


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

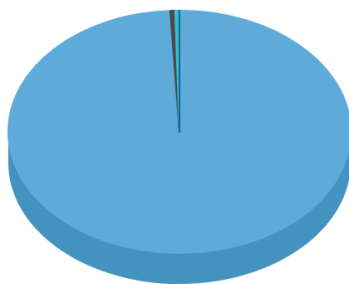
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,94	3,68	784,54	188,37	201,61	188,37	201,61	188,37	201,61	-	R\$ 1.203.891.368,8

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	99,94%	99,96%	99,97%	99,85%	99,92%	100,42%	99,95%	99,86%
Valores a receber	0,47%	0,38%	0,26%	0,37%	0,44%	1,36%	1,25%	1,27%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,41%	-0,34%	-0,23%	-0,22%	-0,36%	-1,78%	-1,20%	-1,13%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	634.761,82	632.078,52	628.242,67	637.184,92	656.052,04	610.979,79	627.746,06	624.811,72
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,94 %
Outros Valores a receber	0,47 %
Outros Valores a pagar	-0,41 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	77,33	20,57	41,75	80,33	117,71	3,97	2,89	1,40	0,01	-1,11	12,40	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31	6,00
% do CDI	57,89	669,18	652,66	557,86	402,02	846,68	531,66	269,16	2,07	-224,69	2.283,34	-130,12	518,13	1.932,44	235,54	-760,22	1.106,02
CDI	133,59	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	55,81	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	108,32	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	71,45	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	17,7326482	533.006,28	285.696,83	19,40%	-10,26%	9,21%	-40,56	19,40%	12,40%	-4,31%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 28/06/2019 (mensal)



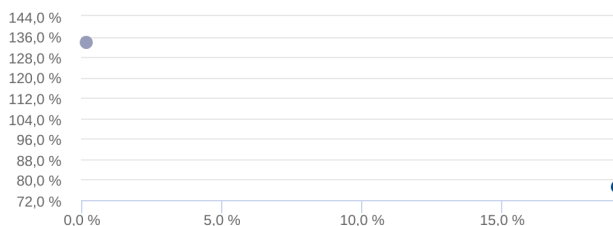
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2010 a 28/06/2019 (diária)

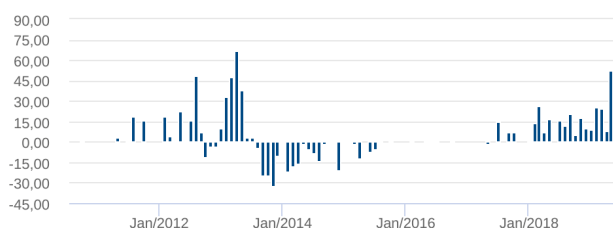


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

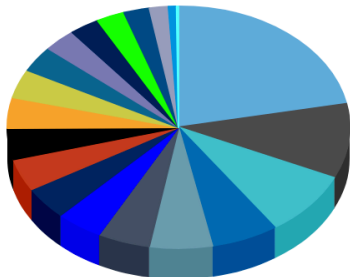
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	90,37%	89,91%	87,98%	88,71%	87,75%	93,89%	96,08%	95,49%
Operações Compromissadas	10,91%	10,76%	14,28%	10,02%	6,91%	11,05%	7,99%	6,23%
Opções - Posições titulares	0,68%	0,46%	0,50%	0,15%	0,56%	0,54%	-	-
Valores a receber	0,09%	0,15%	1,09%	0,75%	1,76%	1,14%	0,14%	0,09%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,20%	-0,20%	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-1,85%	-1,08%	-6,92%	-3,03%	-0,47%	-6,62%	-4,21%	-1,81%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	3,07%	3,39%	3,49%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	435.894,50	372.898,07	359.639,91	334.870,71	312.755,01	270.194,16	261.441,60	237.714,67
Data da Divulgação	07/06/2019	06/05/2019	08/04/2019	11/03/2019	11/02/2019	08/01/2019	11/12/2018	07/11/2018

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



Ações (omitidas)	22,76 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,39 %
BRASIL ON NM - BBAS3	9,01 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	6,58 %
VALE ON N1 - VALE3	6,16 %
PETROBRAS ON - PETR3	5,14 %
JBS ON NM - JBSS3	4,59 %
CCR SA ON NM - CCRO3	4,52 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	4,46 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	4,33 %
B3 ON NM - B3SA3	4,27 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	4,00 %
TOTVS ON NM - TOTS3	3,59 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	3,22 %
VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	2,92 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	2,79 %
EMBRAER ON NM - EMBR3	2,54 %
Outros Valores a pagar	-1,85 %
Lançamentos positivos menores que 2,54%	0,77 %
Lançamentos negativos maiores que -1,85%	-0,20 %

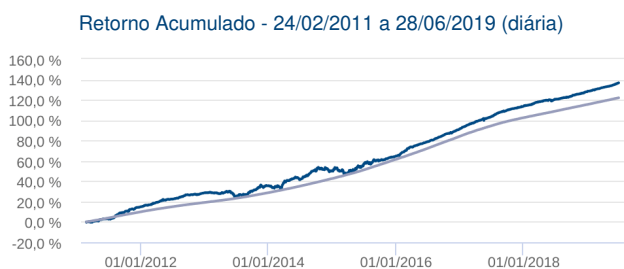
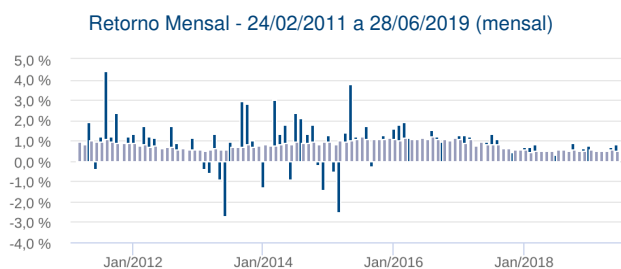
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 12.839.769/0001-87	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: SulAmérica Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Multimercados Macro	Conversão da Cota para Resgate: D+4 du
Código de Referência: 268471	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du
Início do Fundo: 23/02/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	136,71	3,86	7,47	16,61	32,73	0,81	0,70	0,51	0,52	0,52	0,74	0,61	0,45	0,86	0,46	0,60	0,30
% do CDI	112,09	125,62	116,81	115,38	111,80	173,74	128,49	97,93	110,92	105,92	136,04	124,59	90,68	159,03	97,43	105,54	55,59
CDI	121,97	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	50,90	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	94,09	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	61,39	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	23,671479	601.785,21	570.399,56	0,90%	-0,16%	0,43%	0,33	0,90%	0,86%	0,30%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

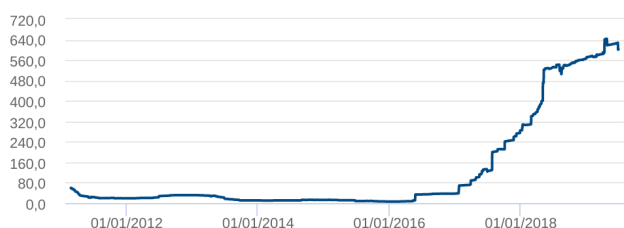
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

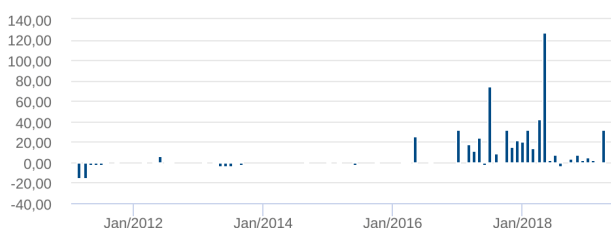


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 24/02/2011 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/2019

Performance dos Fundos em Carteira

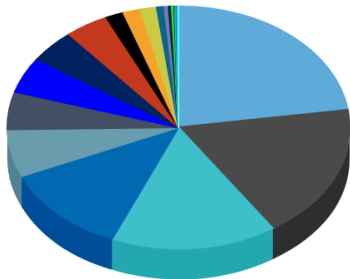
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,73	0,47	99,96	154,67	107,05	154,67	107,05	154,67	107,05	-	R\$ 131.227.451,3

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

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Títulos Públicos	69,03%	74,53%	78,13%	54,33%	74,34%	97,95%	98,88%	73,83%
Operações Compromissadas	30,41%	24,94%	21,31%	45,03%	1,95%	0,77%	0,51%	24,73%
Cotas de Fundos	0,73%	0,70%	0,70%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,75%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,38%	0,19%	0,06%	0,01%	-0,17%	-0,05%	0,08%	0,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	1,78%	0,47%	0,00%	0,76%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,26%	-0,17%	-0,04%	-0,02%	0,19%	-0,03%	-0,15%	-0,03%
Valores a pagar	-0,28%	-0,20%	-0,20%	-0,14%	-0,13%	-0,13%	-0,13%	-0,12%
Opções - Posições lançadas	-	-0,03%	-0,03%	-	-0,00%	-	-0,07%	-0,02%
Opções - Posições titulares	-	0,04%	0,06%	-	0,05%	0,27%	0,12%	0,02%
Outras Aplicações	-	-	-	-	21,26%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	601.785,21	622.973,38	618.648,36	583.291,65	581.372,69	575.492,73	565.752,00	560.492,41
Data da Divulgação	02/07/2019	04/06/2019	06/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	10/12/2018

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



LFT - Venc.: 01/09/2024	22,93 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	18,23 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	15,78 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2020	12,18 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	6,43 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	5,07 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	4,80 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	4,52 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	4,16 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	1,73 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	1,69 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	1,51 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,73 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,40 %
Outros Valores a pagar	-0,28 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTN21	0,21 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF21	-0,11 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF22	-0,11 %
Lançamentos positivos menores que 0,21%	0,17 %
Lançamentos negativos maiores que -0,11%	-0,04 %

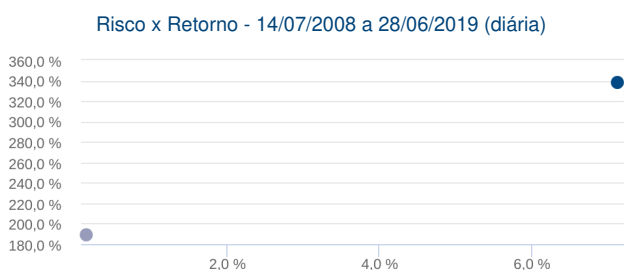
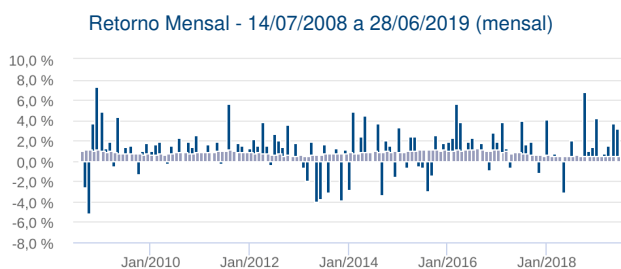
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.326.708/0001-01	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: SulAmérica Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00
Taxa de Administração (Máxima): 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	338,37	14,77	28,77	40,17	61,62	3,24	3,70	1,55	0,71	0,54	4,26	1,36	1,04	6,85	-0,06	0,21	1,99
% do CDI	179,26	480,61	449,67	278,97	210,47	691,37	681,45	298,12	151,92	109,37	785,13	276,24	211,31	1.260,78	-13,84	36,88	367,74
CDI	188,77	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	67,86	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	112,49	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	83,25	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	43,8374412	1.476.528,54	763.580,03	5,12%	-2,34%	2,43%	-7,57	5,12%	6,85%	-0,06%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

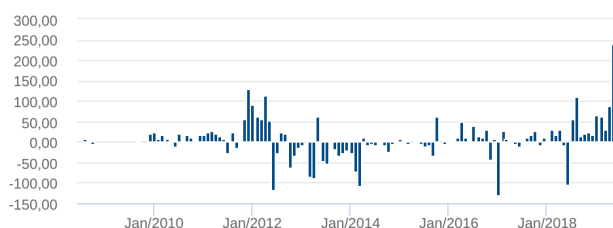


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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

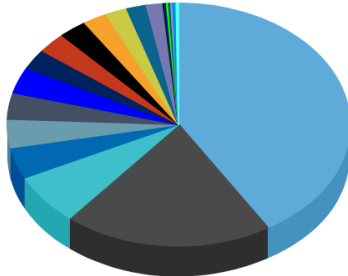
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Títulos Públicos	90,46%	98,63%	88,60%	89,39%	90,70%	91,84%	95,30%	100,05%
Operações Compromissadas	9,69%	1,83%	11,61%	10,89%	9,41%	8,47%	4,85%	0,16%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,27%	0,16%	0,10%	-0,00%	-0,08%	0,23%	0,03%	0,10%
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	-0,14%	-0,44%	-0,24%	-0,27%	-0,12%	-0,24%	-0,08%	-0,24%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,27%	-0,18%	-0,08%	-0,01%	0,09%	-0,30%	-0,10%	-0,08%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.476.528,54	1.272.310,83	995.176,93	894.987,44	857.596,80	789.733,35	695.002,85	667.399,91
Data da Divulgação	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	11/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	04/12/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	41,63 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,81 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2024	6,86 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	4,19 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3,85 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	3,54 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2020	3,48 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2022	2,76 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2025	2,76 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020	2,67 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	2,31 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2024	2,07 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1,87 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,57 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,35 %
■ Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF23	-0,20 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,20 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,18 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,18%	0,32 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,20%	-0,21 %

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	

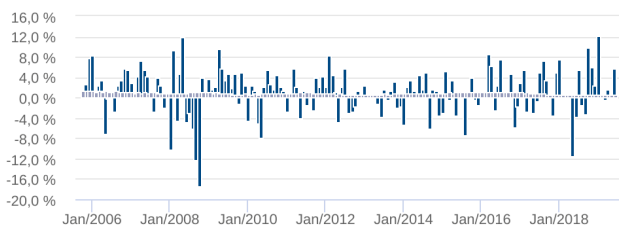
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	427,04	20,96	45,63	58,49	67,65	5,67	0,56	1,67	-0,48	0,36	12,09	2,26	5,91	9,94	-3,35	-1,45	5,41
% do CDI	136,62	681,80	713,30	406,23	231,04	1.209,76	102,91	322,89	-101,55	72,24	2.227,04	458,18	1.197,27	1.830,98	-715,20	-256,34	998,28
CDI	312,57	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	235,71	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	340,06	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	122,21	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	5,2704282	294.236,00	278.810,47	16,46%	-7,48%	7,81%	-38,12	16,46%	12,09%	-3,35%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 20/09/2005 a 28/06/2019 (mensal)



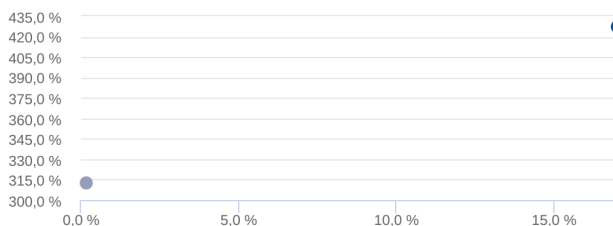
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 20/09/2005 a 28/06/2019 (diária)

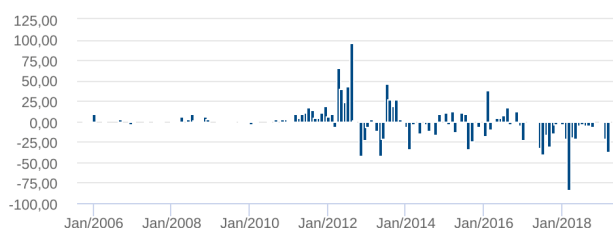


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

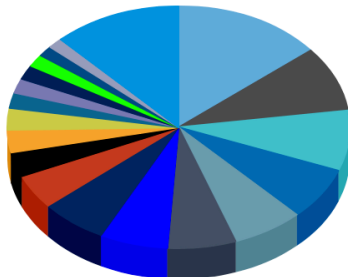
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BEM TPF FI RENDA FIXA SIMPLES	3,34	0,46	98,55	194,96	99,20	194,96	99,20	194,96	99,20	-	R\$ 5.736.734.843,5

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	84,63%	82,01%	79,96%	76,37%	71,06%	82,98%	76,16%	82,76%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,52%	7,06%	8,31%	9,39%	9,55%	7,22%	5,82%	4,05%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	5,30%	5,63%	7,47%	12,80%	18,69%	7,28%	14,62%	8,99%
Cotas de Fundos	3,34%	2,57%	4,32%	0,99%	0,05%	0,55%	2,38%	0,69%
Valores a receber	1,44%	2,95%	14,54%	1,46%	0,84%	2,16%	1,75%	3,75%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,24%	-0,22%	-14,60%	-1,01%	-0,20%	-0,19%	-0,73%	-0,24%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	280.843,52	265.459,64	261.649,95	300.072,62	320.558,82	287.578,85	282.013,67	266.714,84
Data da Divulgação	10/06/2019	07/05/2019	08/04/2019	12/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	08/11/2018

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



GER PARANAP PN - GEPA4	14,21 %
TOTVS ON NM - TOTS3	8,83 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,19 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	7,10 %
VALE ON N1 - VALE3	6,82 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	6,52 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	6,51 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,40 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,64 %
Cotas de BEM TPF FI RENDA FIXA SIMPLES	3,34 %
ENEVA ON NM - ENEV3	3,05 %
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	2,92 %
MRV ON NM - MRVE3	2,06 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	1,98 %
LOCAMERICA ON NM - LCAM3	1,93 %
COPEL PNB N1 - CPLE6	1,68 %
Outros Valores a receber	1,44 %
IGUATEMI ON NM - IGTA3	1,42 %
Lançamentos positivos menores que 1,42%	12,20 %

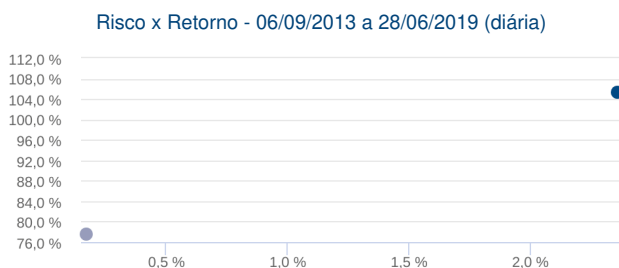
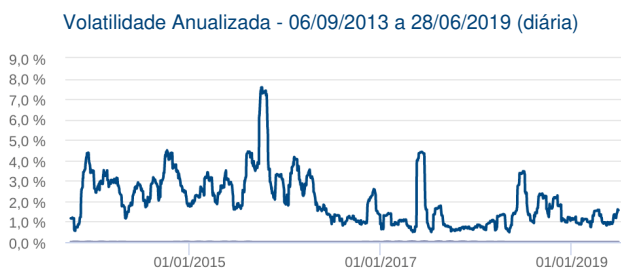
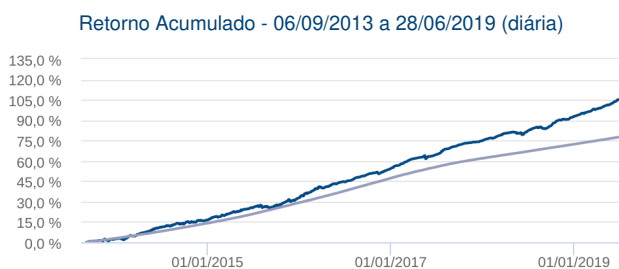
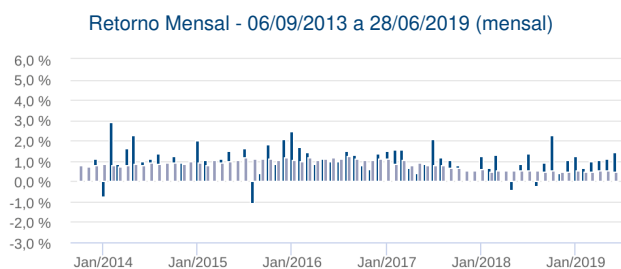
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.491.564/0001-89	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Votorantim Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Votorantim Asset Management	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,35%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Multimercados Juros e Moedas	Conversão da Cota para Resgate: D+180
Código de Referência: 348678	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+181
Início do Fundo: 05/09/2013	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	105,24	6,60	13,06	25,19	42,05	1,41	1,11	1,02	0,95	0,66	1,27	1,02	0,39	2,29	0,90	-0,25	1,35
% do CDI	135,83	214,78	204,10	174,95	143,61	300,53	205,21	196,90	203,47	134,03	233,99	206,72	79,36	421,32	193,09	-44,56	248,11
CDI	77,48	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	92,87	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	103,70	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	41,30	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,05236704	164.302,99	165.097,56	1,47%	-0,77%	0,70%	-0,99	1,47%	2,29%	-0,25%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

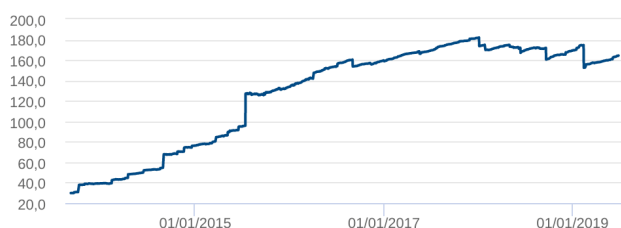
Gráficos

■ 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) - 06/09/2013 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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

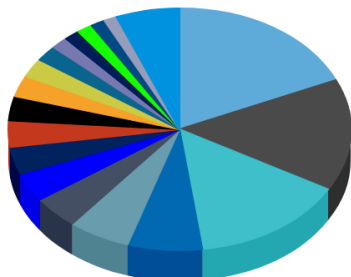
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Debêntures	38,24%	38,84%	41,52%	38,35%	38,31%	36,16%	43,61%	45,65%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29,56%	29,72%	29,79%	29,90%	32,45%	28,79%	29,31%	29,70%
Títulos Públicos	26,92%	26,55%	27,05%	29,84%	26,10%	31,85%	22,26%	22,42%
Operações Compromissadas	3,82%	3,39%	0,07%	0,31%	1,51%	1,72%	3,27%	0,60%
Cotas de Fundos	1,49%	1,55%	1,59%	1,63%	1,66%	1,51%	1,58%	1,66%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,06%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	164.302,99	160.722,14	158.979,52	157.373,48	155.886,43	174.345,93	169.112,91	165.405,61
Data da Divulgação	02/07/2019	05/06/2019	08/05/2019	04/04/2019	11/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	07/12/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jun/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	18,33 %
■ Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc...	14,95 %
■ Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	14,61 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	7,03 %
■ Debênture simples - TAE33	5,87 %
■ Debênture simples - TERP34	4,39 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3,82 %
■ Debênture simples - SBESB7	3,69 %
■ Debênture simples - GEPA25	3,50 %
■ Debêntures - COMPANHIA BRASILIANA DE ENERGIA (04.128.563/0001-10)...	3,27 %
■ Debênture simples - TAE33	2,83 %
■ Debêntures - GEPA27 - RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A. (02.998.301/0...	2,49 %
■ Debênture simples - CBAN21	2,12 %
■ Debênture simples - SSED31	1,60 %
■ Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,49 %
■ Debêntures - ENEVA S.A. (04.423.567/0001-21) - Venc.: 15/05/2029	1,46 %
■ Debênture simples - ALGA22	1,36 %
■ Debênture simples - TSAE22	1,24 %
■ Lançamentos positivos menores que 1,24%	5,98 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.499.367/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	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: 75124	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 21/03/2000	

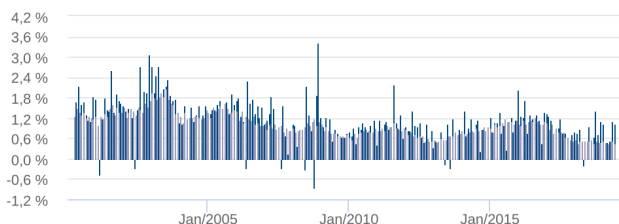
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	1.184,18	4,74	10,34	18,53	34,52	1,05	1,10	0,55	0,49	0,41	1,05	1,11	0,74	1,42	0,66	0,17	0,96
% do CDI	123,72	154,18	161,70	128,68	117,92	224,34	202,72	105,18	105,36	83,23	193,18	224,13	149,98	261,92	141,12	30,02	177,68
CDI	957,15	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	450,47	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	1.155,36	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	307,79	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	12.841,773288	1.831.870,93	1.680.213,69	1,16%	-0,44%	0,55%	-0,81	1,16%	1,42%	0,17%	10
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

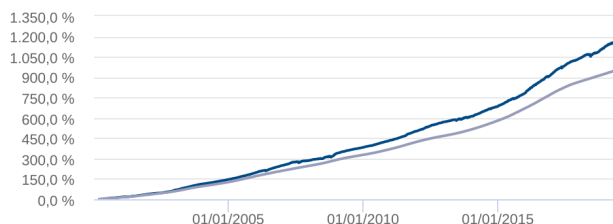
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

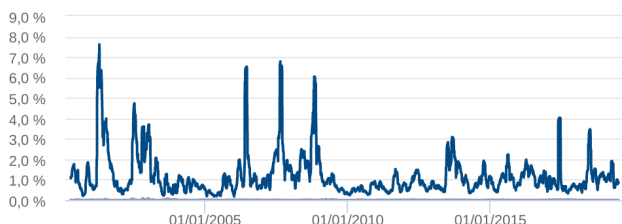
Retorno Mensal - 22/03/2000 a 28/06/2019 (mensal)



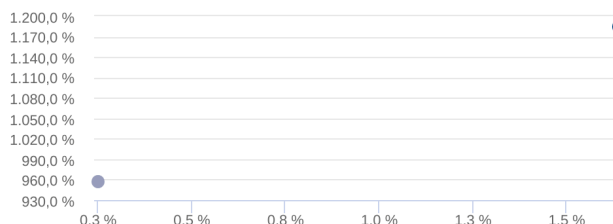
Retorno Acumulado - 22/03/2000 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/03/2000 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 22/03/2000 a 28/06/2019 (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) - 22/03/2000 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

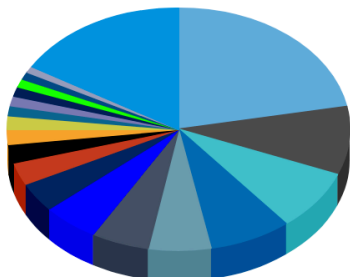
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	9,17	2,24	478,78	484,95	125,99	484,95	125,99	484,95	125,99	-	R\$ 128.552.603,9
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	8,16	0,46	98,11	183,18	100,61	183,18	100,61	183,18	100,61	-	R\$ 1.805.589.813,4
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,68	0,51	108,22	55,16	84,97	55,16	84,97	55,16	84,97	-	R\$ 811.152.432,5

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

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	61,98%	62,13%	60,69%	66,44%	69,84%	70,10%	69,78%	62,02%
Cotas de Fundos	18,77%	18,16%	19,60%	13,70%	10,31%	9,05%	10,40%	17,77%
Debêntures	14,61%	14,66%	14,72%	15,05%	14,88%	15,59%	15,59%	14,37%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4,16%	4,19%	4,16%	4,04%	4,01%	4,26%	3,99%	2,75%
Títulos de Crédito Privado	0,64%	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	0,70%	0,43%	0,40%
Outras Aplicações	0,28%	0,29%	0,28%	0,29%	0,28%	0,30%	0,29%	0,27%
Opções - Posições titulares	0,04%	0,03%	0,05%	0,07%	0,14%	-	-	-
Mercado Futuro - Posições compradas	0,04%	0,01%	-0,01%	-0,03%	0,12%	-	0,02%	-0,00%
Valores a receber	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,03%	0,00%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,02%	-0,01%	0,01%	0,01%	-0,02%	-	-0,00%	-0,01%
Opções - Posições lançadas	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,13%	-	-	-
Valores a pagar	-0,48%	-0,10%	-0,12%	-0,19%	-0,10%	-0,03%	-0,52%	-0,20%
Compras a termo a receber	-	-	-	-	0,59%	-	-	-
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	-	0,58%	-	-	-
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	-	-	-	2,62%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.728.992,14	1.668.257,89	1.670.691,28	1.632.106,62	1.633.181,13	1.528.650,47	1.538.322,45	1.667.035,75
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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



LFT - Venc.: 01/03/2021	22,09 %
Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	9,17 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	8,16 %
REFERENCIADO SE...	
LTN - Venc.: 01/10/2019	7,79 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	5,91 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	5,50 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	5,33 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	3,93 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3,04 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,49 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	1,99 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:....	1,83 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,34 %
Debênture simples - SSED21	1,31 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,29 %
Debênture simples - ENGI49	1,10 %
Debênture simples - VIVT15	1,03 %
Debêntures - LAMEA1 - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96)	0,84 %
...	
Lançamentos positivos menores que 0,84%	16,40 %

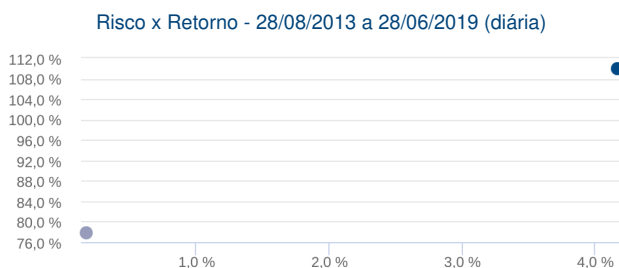
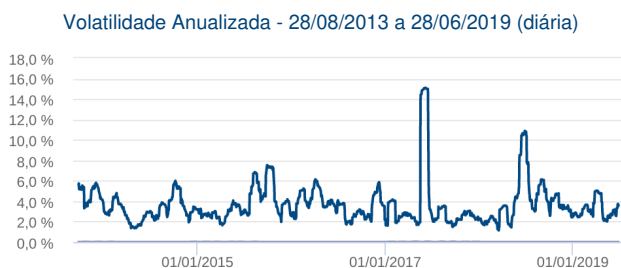
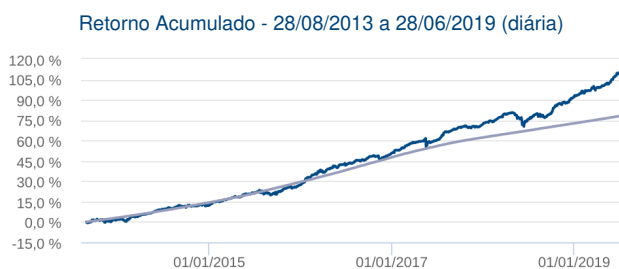
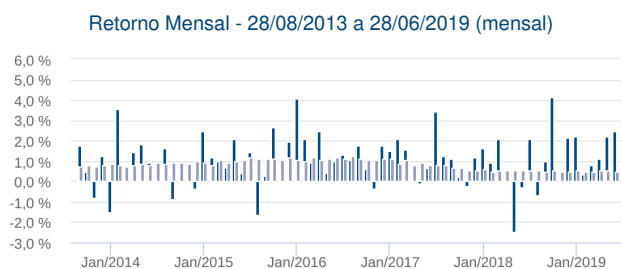
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Western Asset	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	109,92	9,41	19,98	31,37	47,39	2,45	2,19	1,12	0,76	0,37	2,18	2,12	0,48	4,11	1,01	-0,71	2,05
% do CDI	141,13	306,06	312,34	217,86	161,86	522,58	403,15	216,08	162,92	75,17	402,32	430,09	97,25	756,75	216,63	-126,05	377,59
CDI	77,89	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	101,57	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	110,28	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	41,73	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,0992094	370.113,34	294.720,13	3,79%	-1,77%	1,80%	-5,75	3,79%	4,11%	-0,71%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	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) - 28/08/2013 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

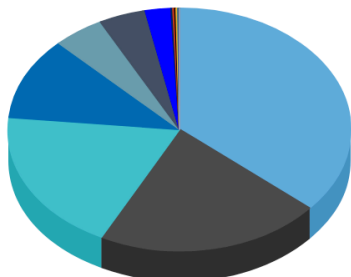
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	99,95%	100,00%	100,04%	100,07%	99,78%	99,98%	100,00%	95,70%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,07%	0,03%	-0,03%	-0,05%	0,23%	-	0,03%	0,00%
Opções - Posições titulares	0,05%	0,05%	0,08%	0,11%	0,22%	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,03%	-0,04%	-0,06%	-0,09%	-0,20%	-	-	-
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%
Compras a termo a receber	-	-	-	-	0,55%	-	-	-
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-0,00%	-	-0,00%	-0,00%
Obrigações por compra a termo a pagar	-	-	-	-	0,55%	-	-	-
Vendas a termo a receber	-	-	-	-	-	-	-	4,33%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	356.327,98	284.289,95	286.144,01	283.974,94	282.925,23	300.631,19	295.074,19	293.664,66
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	08/01/2019	07/12/2018	07/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ NTN-B	36,33 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	21,29 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	19,09 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	11,00 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	4,81 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	4,43 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,40 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2021	0,18 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2022	0,18 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2022	0,12 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2023	0,12 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas / DI1	0,07 %
■ Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,05 %
■ Outros Valores a pagar	-0,04 %
■ Opções - Posições lançadas - OPÇÃO	-0,03 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,01 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %

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: Western Asset	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	

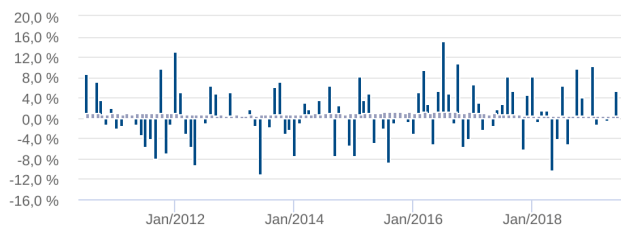
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	81,52	14,64	34,38	48,62	92,24	5,27	0,75	-0,45	-0,23	-1,34	10,30	0,00	4,18	9,75	0,31	-5,14	6,47
% do CDI	59,26	476,11	537,40	337,68	315,03	1.123,35	138,48	-86,49	-49,26	-270,99	1.897,07	-1,03	847,58	1.796,04	66,21	-907,10	1.193,26
CDI	137,57	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	55,76	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	108,79	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	73,00	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	1,8151974	126.797,04	131.553,21	21,49%	-11,97%	10,21%	-46,19	21,49%	10,30%	-5,14%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

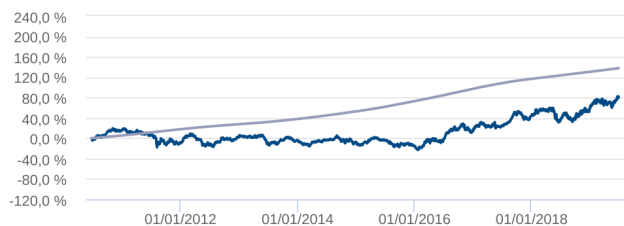
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 28/06/2010 a 28/06/2019 (mensal)



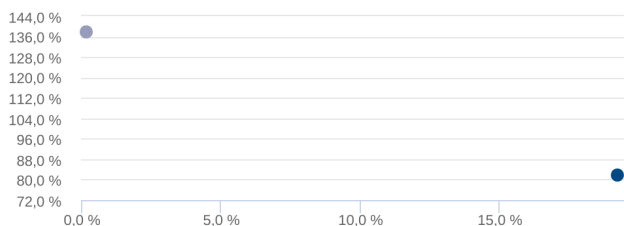
Retorno Acumulado - 28/06/2010 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/06/2010 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 28/06/2010 a 28/06/2019 (diária)

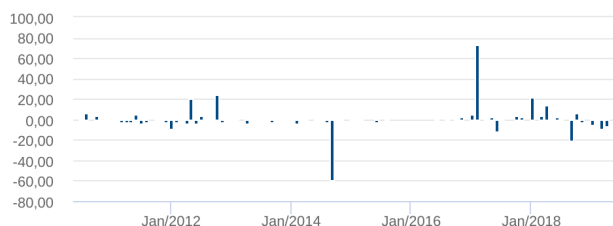


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

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



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



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	4,73	0,46	98,11	183,18	100,61	183,18	100,61	183,18	100,61	-	R\$ 1.805.589.813,4

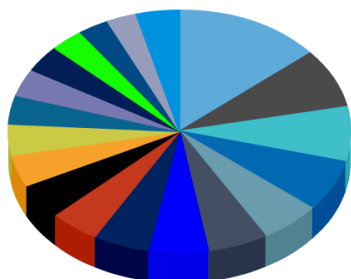
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	87,52%	85,51%	86,09%	85,78%	90,54%	93,54%	92,31%	90,69%
Cotas de Fundos	4,73%	1,74%	0,64%	1,68%	0,39%	0,77%	1,07%	1,17%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	3,89%	4,75%	5,30%	3,14%	3,44%	0,08%	1,60%	3,70%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	3,58%	7,44%	7,21%	7,00%	5,18%	5,02%	4,56%	4,38%
Títulos Públicos	0,25%	0,25%	0,24%	0,23%	0,22%	0,23%	0,22%	0,22%
Valores a receber	0,25%	0,64%	0,71%	2,39%	0,54%	0,55%	0,54%	0,17%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-0,23%	-0,35%	-0,21%	-0,24%	-0,33%	-0,24%	-0,36%	-0,37%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-	-0,01%	0,00%	-	-0,00%	0,00%
Outras Aplicações	-	-	-	-	-	-	0,02%	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	124.905,02	124.148,42	131.570,89	140.974,64	144.158,76	135.477,50	135.726,65	133.043,57
Data da Divulgação	07/06/2019	07/05/2019	10/04/2019	08/03/2019	08/02/2019	10/01/2019	10/12/2018	12/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



BRADESCO PN N1 - BBDC4	13,84 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	7,94 %
BRASIL ON NM - BBAS3	7,34 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	6,88 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	5,75 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,68 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5,62 %
VALE ON N1 - VALE3	5,31 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	4,73 %
REFERENCIADO SE...	
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	4,67 %
LINX ON NM - LINX3	4,25 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,16 %
B2W DIGITAL ON NM - BTOW3	3,84 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	3,68 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	3,58 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	3,15 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	2,92 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,83 %
Lançamentos positivos menores que 2,83%	4,07 %

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

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 16.575.255/0001-12	Aplicação Mínima: R\$ 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	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	187,01	23,94	55,99	62,84	97,92	4,61	3,56	4,34	-1,30	-1,73	13,04	3,55	5,95	15,80	-0,24	-6,29	5,34
% do CDI	208,93	778,77	875,19	436,43	334,45	983,00	655,61	837,81	-276,80	-350,61	2.402,05	719,64	1.204,84	2.910,03	-50,82	-1.108,75	985,24
CDI	89,51	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	69,49	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	99,68	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	45,75	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,87013069	329.404,99	292.464,25	20,00%	-13,51%	9,50%	-57,62	20,00%	15,80%	-6,29%	8
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/10/2012 a 28/06/2019 (mensal)



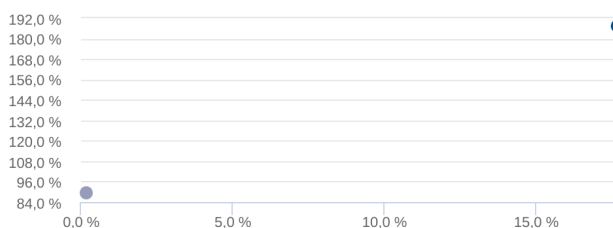
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/10/2012 a 28/06/2019 (diária)

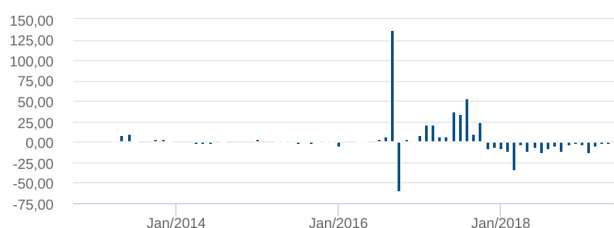


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

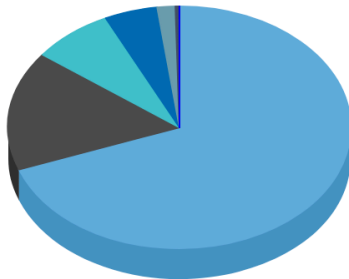
Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses	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	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Ações	69,87%	63,82%	67,80%	67,78%	61,92%	73,52%	68,55%	70,59%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	16,03%	16,90%	16,79%	17,23%	18,56%	21,22%	21,77%	20,69%
Cotas de Fundos	7,73%	6,85%	4,81%	4,64%	7,25%	4,57%	8,39%	6,88%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	5,04%	8,81%	10,01%	12,86%	11,93%	0,68%	0,74%	-
Valores a receber	1,70%	4,15%	1,03%	4,54%	0,85%	0,92%	2,84%	4,31%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,38%	-0,53%	-0,43%	-7,06%	-0,50%	-0,90%	-2,34%	-2,46%
Brazilian Depository Receipt - BDR	-	-	-	-	-	-	0,04%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	319.325,49	310.330,84	299.783,67	310.316,68	329.200,61	295.047,28	287.996,91	275.706,81
Data da Divulgação	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

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



■ Ações (omitidas)	69,87 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	16,03 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	7,73 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	5,04 %
■ Valores a receber (omitidos)	1,70 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,38 %
■ Disponibilidades	0,00 %

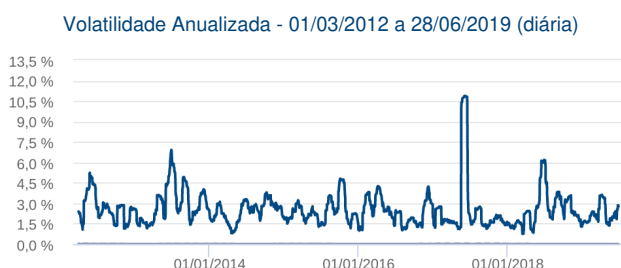
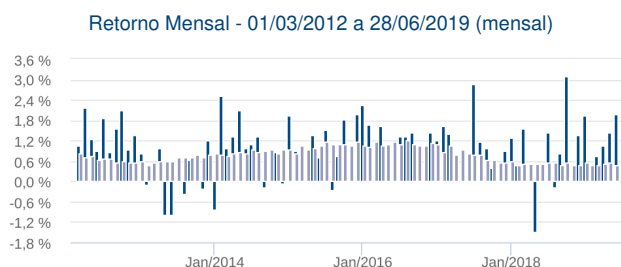
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.146.491/0001-98	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 3.000,00
Taxa de Administração: 0,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	129,63	7,85	15,60	26,67	41,73	1,97	1,43	1,06	0,74	0,46	1,95	1,37	0,24	3,11	0,82	-0,18	1,45
% do CDI	131,19	255,23	243,78	185,19	142,53	420,66	263,46	204,83	158,00	92,28	359,20	277,36	49,62	573,07	176,21	-31,81	266,59
CDI	98,81	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	53,42	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	90,98	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	55,79	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,29625331	390.090,78	141.943,16	2,57%	-1,13%	1,22%	-4,18	2,57%	3,11%	-0,18%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

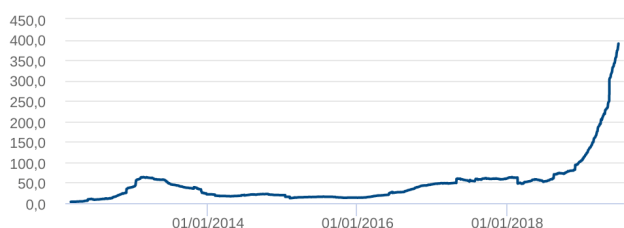
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

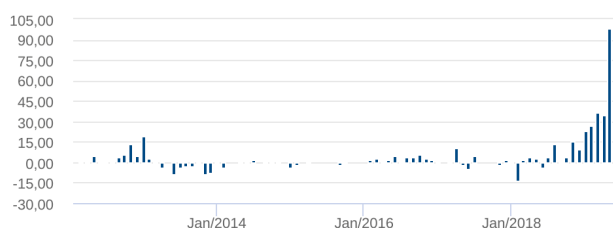


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 01/03/2012 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses	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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

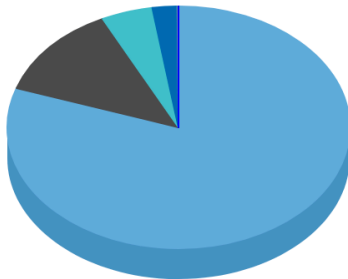
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Títulos Públicos	80,41%	66,01%	69,78%	60,31%	75,62%	76,69%	65,97%	79,30%
Debêntures	12,47%	14,32%	13,02%	10,76%	10,05%	12,63%	14,78%	17,57%
Cotas de Fundos	4,86%	18,69%	17,36%	28,99%	14,38%	10,79%	19,36%	3,19%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2,34%	1,04%	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,01%	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%
Valores a pagar	-0,10%	-0,07%	-0,17%	-0,06%	-0,06%	-0,11%	-0,11%	-0,07%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	332.122,35	230.246,56	193.416,85	156.179,75	128.853,82	103.848,25	93.352,34	78.205,97
Data da Divulgação	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



Títulos Públicos (omitidos)	80,41 %
Debêntures (omitidas)	12,47 %
Cotas de Fundos (omitidas)	4,86 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	2,34 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,10 %
Disponibilidades	0,01 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.616.403/0001-86	Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Gestão: XP Gestão de Recursos	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Multimercados Long and Short Neutro	Conversão da Cota para Resgate: D+1 ou D+15 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 244139	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 ou D+16 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 12/03/2010	

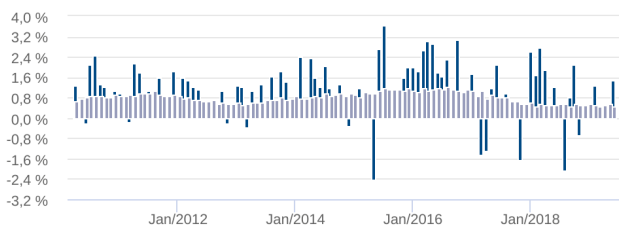
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Fundo	188,21	3,51	5,10	15,75	30,56	1,48	0,14	0,01	-0,05	1,25	0,63	-0,02	-0,71	2,11	0,81	-2,05	0,42
% do CDI	131,06	114,07	79,75	109,37	104,39	316,54	25,16	2,68	-10,70	253,82	116,08	-3,74	-142,85	389,29	172,69	-361,05	77,87
CDI	143,61	3,07	6,40	14,40	29,28	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54
Ibovespa	45,61	14,88	41,40	64,79	98,61	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88
IBX	93,14	15,59	43,22	65,56	100,85	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84
IGP-M	78,63	4,39	6,81	13,70	13,63	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51

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	2,88209805	208.749,06	232.660,04	4,99%	-2,69%	2,37%	-16,27	4,99%	2,11%	-2,05%	5
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

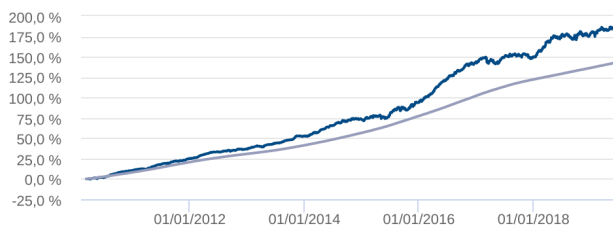
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/03/2010 a 28/06/2019 (mensal)



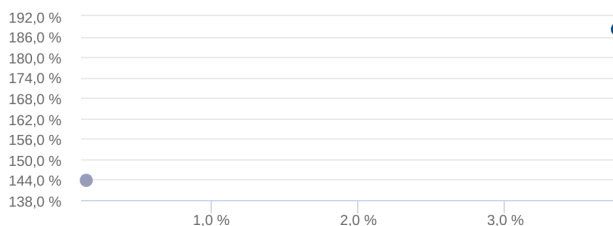
Retorno Acumulado - 15/03/2010 a 28/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/03/2010 a 28/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 15/03/2010 a 28/06/2019 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 28/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 28/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

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

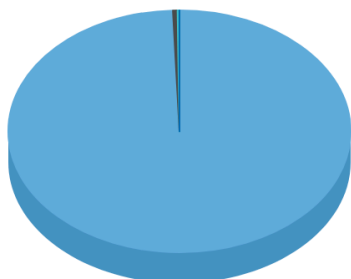
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,23%	100,18%	100,15%	100,18%	100,19%	100,21%	100,18%	100,18%
Valores a receber	0,19%	0,03%	0,09%	0,04%	0,05%	3,33%	0,00%	0,08%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,42%	-0,20%	-0,24%	-0,23%	-0,24%	-3,54%	-0,18%	-0,26%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	210.983,13	213.930,49	216.979,89	220.085,00	224.707,13	225.312,28	244.105,11	248.128,42
Data da Divulgação	07/06/2019	09/05/2019	09/04/2019	14/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	09/11/2018

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

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019



■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,23 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,42 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,19 %
■ Disponibilidades	0,00 %