

Características

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

Informações Operacionais

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

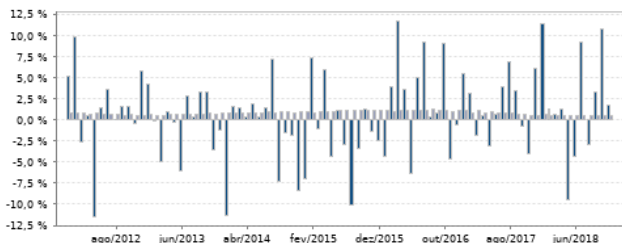
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	48,55	22,53	25,93	49,42	75,42	1,71	10,77	3,23	-2,97	9,16	-4,37	-9,51	1,23	0,62	1,26	11,45	6,03
% do CDI	50,64	381,90	397,23	276,12	218,44	346,66	1.982,83	689,86	-524,43	1.689,68	-844,26	-1.837,76	237,01	116,57	271,22	1.962,28	1.122,46
CDI	95,87	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	59,56	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	91,30	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	51,07	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,4854746	171.462,26	125.871,82	22,46%	-18,77%	10,66%	-21,35	22,46%	11,45%	-9,51%	9
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/12/2011 a 30/11/2018 (mensal)



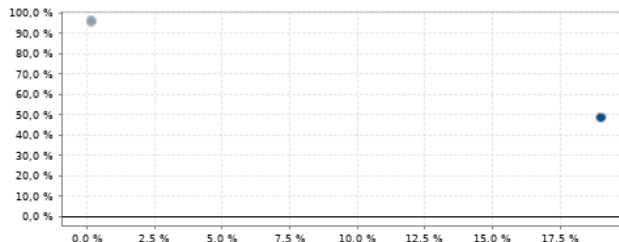
Retorno Acumulado - 19/12/2011 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/12/2011 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 19/12/2011 a 30/11/2018 (diária)

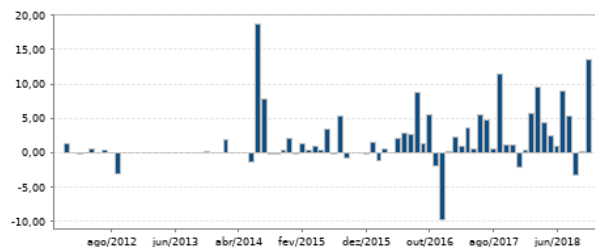


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/12/2011 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

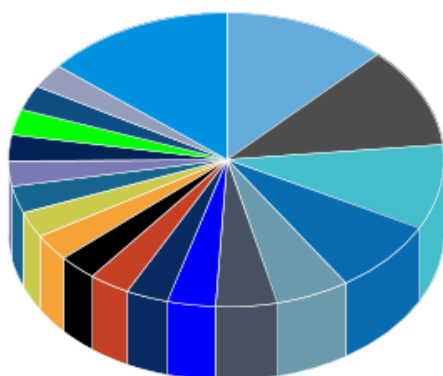
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Ações	93,45%	91,49%	93,18%	90,28%	89,00%	90,58%	87,09%	91,55%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6,04%	7,98%	5,82%	5,85%	7,53%	8,13%	8,50%	7,49%
Operações Compromissadas	3,74%	0,96%	1,16%	2,74%	1,39%	2,27%	1,88%	0,87%
Valores a receber	0,12%	0,08%	0,10%	0,40%	0,13%	0,21%	1,20%	0,23%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,01%	-	-	-	-	-	-	0,08%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-3,36%	-0,50%	-0,38%	-0,95%	-0,43%	-1,19%	-0,70%	-0,22%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	-	1,69%	2,38%	-	2,04%	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	171.462,26	155.288,65	140.071,15	138.839,92	137.557,89	117.787,38	122.129,50	132.305,55
Data da Divulgação	07/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



PETROBRAS PN - PETR4	13,07 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	11,87 %
VALE ON N1 - VALE3	9,85 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,75 %
B3 ON NM - B3SA3	5,76 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	4,97 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	3,74 %
Outros Valores a pagar	-3,36 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,25 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	3,10 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	3,07 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,06 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	3,05 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3,05 %
P.ACUCAR-CBD PN N1 - PCAR4	3,02 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SANB11	2,99 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	2,97 %
BRASIL ON NM - BBAS3	2,86 %
Lançamentos positivos menores que 2,86%	14,95 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	354,63	20,76	23,27	74,07	91,69	5,00	14,87	-0,59	-4,67	1,96	-2,60	-7,81	1,07	3,00	1,49	9,22	5,02
% do CDI	255,15	351,97	356,38	413,85	265,55	1.013,39	2.738,75	-125,85	-823,36	361,71	-502,20	-1.508,95	206,03	565,21	319,60	1.579,79	934,42
CDI	138,99	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	30,50	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	70,58	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	76,82	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

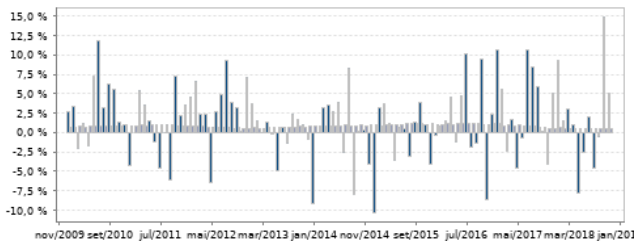
  

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4,54628012	722.270,54	567.058,09	20,31%	-15,25%	9,64%	-30,66	20,31%	14,87%	-7,81%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 31/12/2009 a 30/11/2018 (mensal)



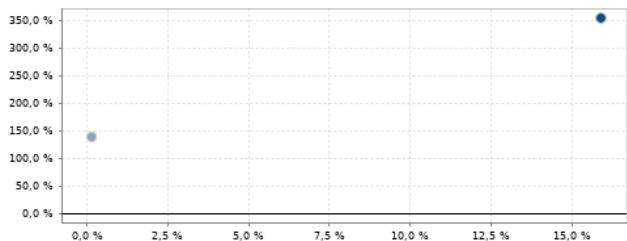
Retorno Acumulado - 31/12/2009 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/12/2009 a 30/11/2018 (diária)

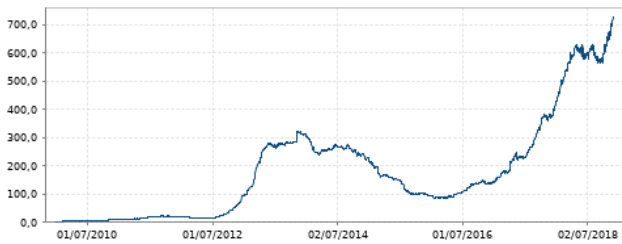


Risco x Retorno - 31/12/2009 a 30/11/2018 (diária)

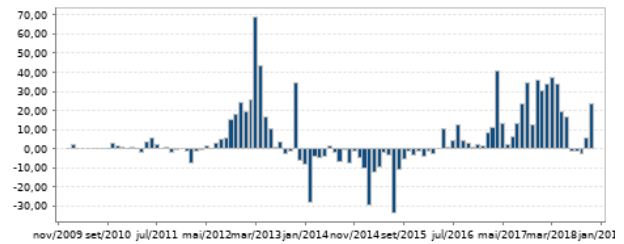


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/12/2009 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

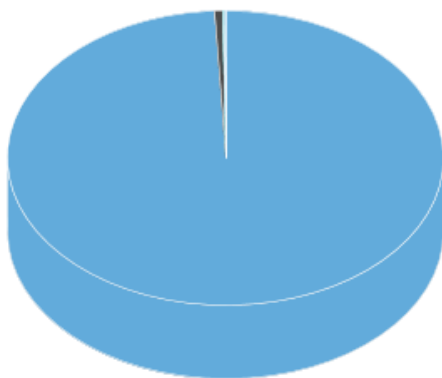
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início		12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio		
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,36%	100,41%	100,16%	99,96%	100,04%	101,50%	101,43%	100,98%
Valores a receber	0,21%	0,25%	0,13%	0,24%	0,20%	0,21%	0,21%	0,21%
Disponibilidades	0,03%	0,06%	0,00%	0,08%	0,12%	0,03%	0,04%	0,03%
Valores a pagar	-0,59%	-0,71%	-0,29%	-0,29%	-0,37%	-1,74%	-1,67%	-1,22%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	722.270,54	665.178,79	574.412,63	580.486,36	610.160,82	599.564,85	598.533,70	628.177,20
Data da Divulgação	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018	10/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



Cotas de Fundos (omitidas)	100,36 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,59 %
Valores a receber (omitidos)	0,21 %
Disponibilidades	0,03 %

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

**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

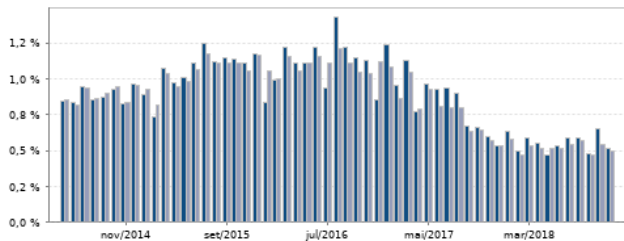
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	63,44	6,25	6,88	18,91	36,12	0,51	0,65	0,48	0,59	0,58	0,53	0,47	0,55	0,59	0,50	0,63	0,53
% do CDI	103,26	105,91	105,37	105,64	104,61	104,27	119,91	101,65	103,46	107,84	102,31	91,00	105,76	110,74	106,98	108,05	98,51
CDI	61,44	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	74,19	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	73,22	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	28,65	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,6343868	314.118,44	200.905,05	0,13%	0,00%	0,06%	0,79	0,13%	0,65%	0,47%	10
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

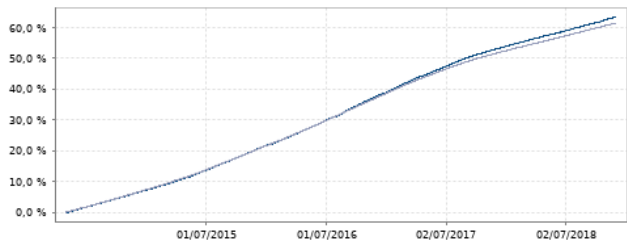
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

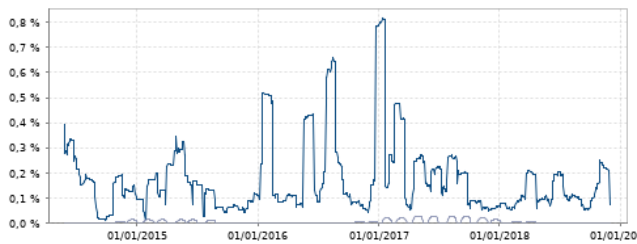
Retorno Mensal - 29/04/2014 a 30/11/2018 (mensal)



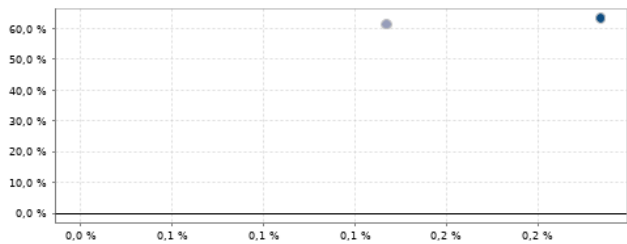
Retorno Acumulado - 29/04/2014 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2014 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2014 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2014 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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	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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

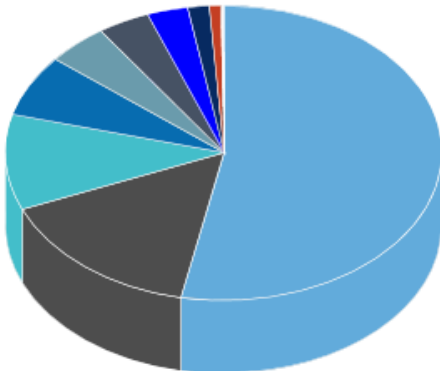
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Debêntures	54,07%	57,39%	58,67%	57,21%	62,73%	60,56%	59,90%	57,70%
Operações Compromissadas	19,75%	14,05%	10,59%	16,08%	7,16%	9,25%	5,46%	11,14%
Títulos Públicos	11,57%	12,22%	13,09%	8,02%	9,24%	9,27%	12,61%	12,96%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	10,61%	11,32%	12,17%	12,52%	13,26%	12,86%	13,67%	12,82%
Cotas de Fundos	3,12%	3,42%	3,79%	4,47%	5,37%	5,80%	6,06%	6,12%
Títulos de Crédito Privado	1,60%	1,69%	1,81%	2,05%	2,36%	2,52%	2,68%	2,74%
Valores a receber	0,14%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	-0,00%	0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,01%	0,00%	0,02%	-0,01%	0,01%	0,00%	-0,01%	0,00%
Valores a pagar	-0,87%	-0,25%	-0,13%	-0,34%	-0,12%	-0,26%	-0,36%	-3,50%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	314.118,44	295.920,20	274.889,84	241.153,80	208.345,02	193.643,49	181.194,33	175.456,44
Data da Divulgação	07/12/2018	08/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	06/07/2018	08/06/2018	09/05/2018

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 (%)

nov/2018



Debêntures (omitidas)	54,07 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	15,85 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	10,61 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	6,88 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	4,69 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	3,90 %
Cotas de Fundos (omitidas)	3,12 %
Títulos de Crédito Privado (omitidos)	1,60 %
Outros Valores a pagar	-0,87 %
Outros Valores a receber	0,14 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ24	-0,01 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ26	0,00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK23	0,00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK21	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00 %

Características

CNPJ: 25.078.994/0001-90  
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração: 0,30%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,50%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano  
 Código de Referência: 423041  
 Início do Fundo: 31/08/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+3 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du

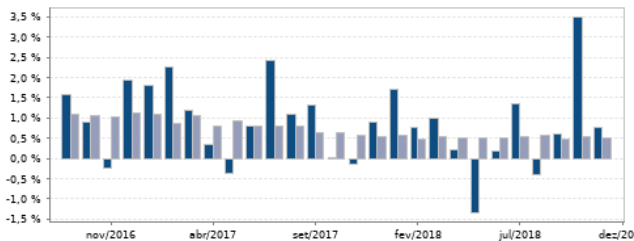
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	27,09	8,63	9,19	24,93	-	0,76	3,50	0,60	-0,39	1,37	0,19	-1,34	0,22	1,00	0,76	1,72	0,90
% do CDI	125,94	146,37	140,81	139,30	-	153,41	643,93	128,25	-68,41	252,09	36,81	-258,13	42,42	187,83	162,97	295,50	167,36
CDI	21,51	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	54,58	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	53,83	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	9,09	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,270930759	3.842.163,13	2.851.613,51	2,79%	-2,59%	1,33%	-5,16	2,79%	3,50%	-1,34%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/09/2016 a 30/11/2018 (mensal)



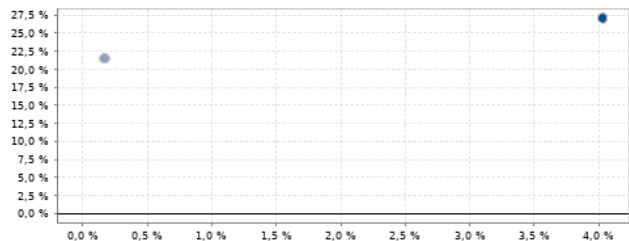
Retorno Acumulado - 01/09/2016 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/09/2016 a 30/11/2018 (diária)



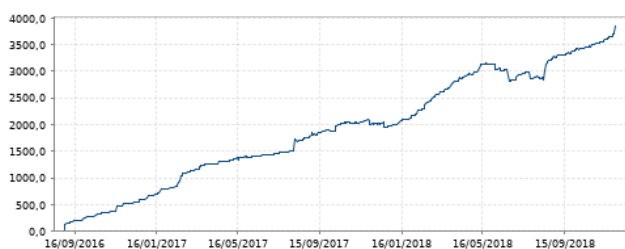
Risco x Retorno - 01/09/2016 a 30/11/2018 (diária)



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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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 IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35,95	0,53	107,08	130,90	102,96	130,90	102,96	130,90	102,96	-	R\$ 13.410.362.720,68
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,24	0,98	198,05	528,22	123,60	528,22	123,60	528,22	123,60	-	R\$ 3.921.818.312,54
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	21,85	0,89	179,92	290,69	137,38	290,69	137,38	290,69	137,38	-	R\$ 2.454.653.072,00
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,14	0,91	184,04	394,54	124,97	394,54	124,97	394,54	124,97	-	R\$ 4.167.586.921,47
BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	0,99	0,15	29,93	85,76	117,77	85,76	117,77	85,76	117,77	-	R\$ 3.366.285.519,60

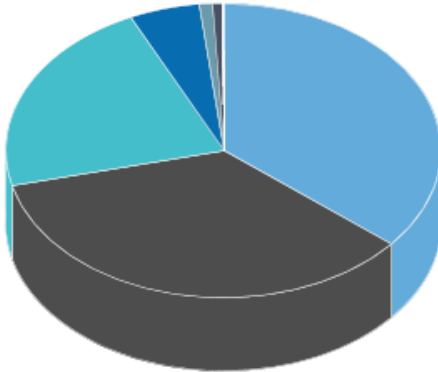
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	99,17%	99,96%	99,83%	100,00%	99,99%	100,00%	99,99%	99,90%
Valores a receber	0,83%	0,05%	0,17%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,10%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.842.163,13	3.503.721,42	3.381.634,55	3.270.782,76	2.874.979,01	2.829.191,54	3.133.787,65	2.942.430,04
Data da Divulgação	05/12/2018	06/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

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 (%)

nov/2018



Cotas de BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35,95 %
Cotas de BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,24 %
Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	21,85 %
Cotas de BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5,14 %
PREVIDENCIÁRIO	
Cotas de BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	0,99 %
Outros Valores a receber	0,83 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Controladoria	0,00 %
Valores a receber / Taxa CVM	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %

Características

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

Informações Operacionais

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

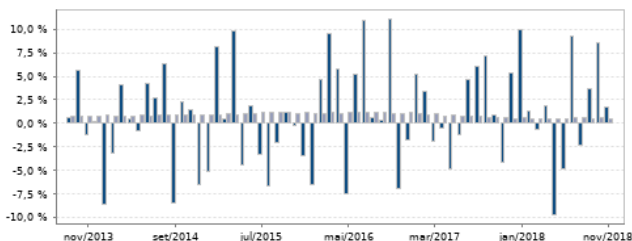
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	66,76	18,41	21,42	42,26	64,49	1,72	8,52	3,67	-2,28	9,28	-4,84	-9,70	1,85	-0,58	1,26	9,97	5,35
% do CDI	93,29	312,13	328,18	236,11	186,77	349,30	1.569,41	783,12	-401,58	1.710,91	-934,85	-1.875,11	358,00	-109,71	271,26	1.709,29	995,83
CDI	71,57	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	78,97	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	82,36	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	37,22	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,66761786	116.115,78	75.566,21	20,62%	-19,09%	9,79%	-28,16	20,62%	9,97%	-9,70%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/09/2013 a 30/11/2018 (mensal)



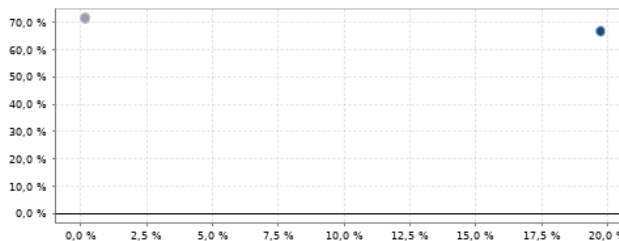
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 02/09/2013 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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	27,66	6,98	1.414,99	230,83	113,99	230,83	113,99	230,83	113,99	-	R\$ 158.409.820,84
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	14,81	3,76	761,75	148,85	73,51	148,85	73,51	148,85	73,51	-	R\$ 144.725.155,52
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	13,17	5,68	1.149,98	2.094,94	348,15	2.094,94	348,15	2.094,94	348,15	-	R\$ 463.092.851,09
BB VALE FI AÇÕES	11,26	-6,96	-1.411,12	1.519,85	233,79	1.519,85	233,79	1.519,85	233,79	-	R\$ 769.654.287,80
BB PETROBRAS FI AÇÕES	10,94	-7,19	-1.457,03	391,84	45,98	391,84	45,98	391,84	45,98	-	R\$ 709.999.359,38
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	8,31	4,13	837,40	-11,22	-8,49	-11,22	-8,49	-11,22	-8,49	-	R\$ 67.981.451,74
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	6,77	-0,18	-37,35	1.257,13	209,24	1.257,13	209,24	1.257,13	209,24	-	R\$ 62.022.009,27
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,80	-4,22	-855,44	-9,44	-4,66	-9,44	-4,66	-9,44	-4,66	-	R\$ 52.376.260,81
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	1,68	-7,08	-1.434,32	34,63	2.022,80	34,63	2.022,80	34,63	2.022,80	-	-
BB SAÚDE BEM ESTAR FIC AÇÕES	0,96	5,81	1.178,09	66,73	86,34	66,73	86,34	66,73	86,34	-	R\$ 2.301.683,30

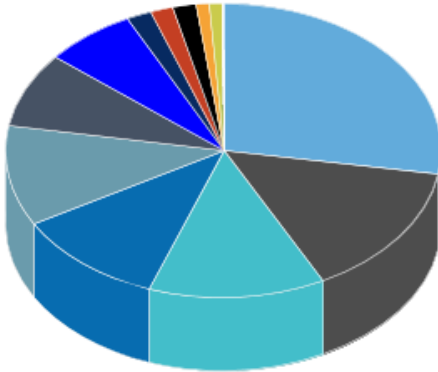
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	97,38%	97,73%	98,07%	97,24%	98,74%	97,06%	97,55%	98,14%
Valores a receber	1,72%	0,00%	0,00%	2,35%	0,01%	49,22%	0,10%	1,46%
Disponibilidades	0,98%	2,36%	2,01%	0,60%	1,35%	3,03%	2,54%	1,94%
Valores a pagar	-0,08%	-0,09%	-0,08%	-0,18%	-0,10%	-49,31%	-0,19%	-1,54%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	116.115,78	110.081,08	97.883,34	93.094,56	78.122,69	74.362,76	76.971,62	68.534,48
Data da Divulgação	05/12/2018	06/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

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 (%)

nov/2018



Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	27,66 %
Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	14,81 %
Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	13,17 %
Cotas de BB VALE FI AÇÕES	11,26 %
Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	10,94 %
Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	8,31 %
Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	6,77 %
Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,80 %
Outros Valores a receber	1,72 %
Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	1,68 %
Outras Disponibilidades	0,98 %
Cotas de BB SAÚDE BEM ESTAR FIC AÇÕES	0,96 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,08 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a receber / Taxa CVM	0,00 %
Valores a pagar / Controladoria	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

Características

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

Informações Operacionais

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

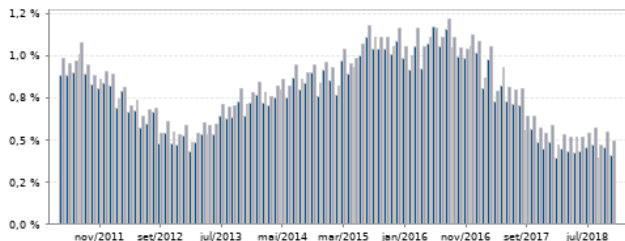
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	97,64	4,86	5,38	15,53	30,78	0,41	0,45	0,39	0,47	0,45	0,43	0,42	0,43	0,44	0,39	0,49	0,45
% do CDI	88,44	82,39	82,38	86,76	89,14	82,55	82,79	82,81	82,54	82,84	82,57	81,66	82,43	83,41	83,21	83,54	83,22
CDI	110,41	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	36,29	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	72,60	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	54,43	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,976412151	1.226.386,94	1.323.612,99	0,02%	-	0,01%	0,86	0,01%	0,49%	0,39%	0
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

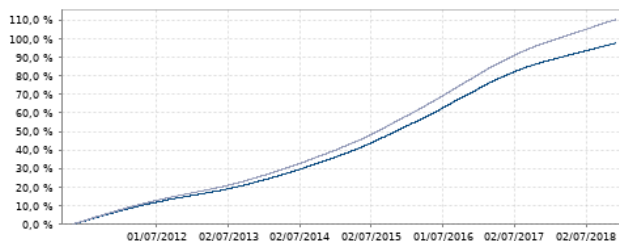
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

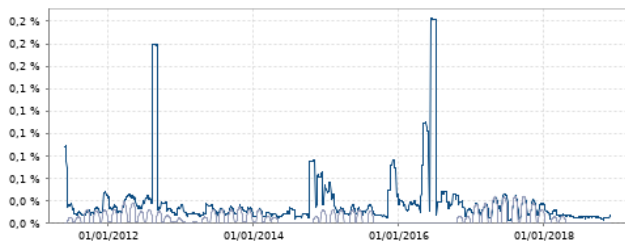
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/11/2018 (mensal)



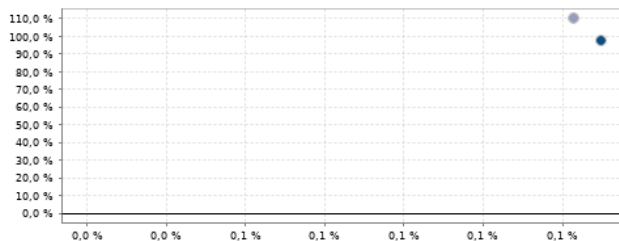
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)

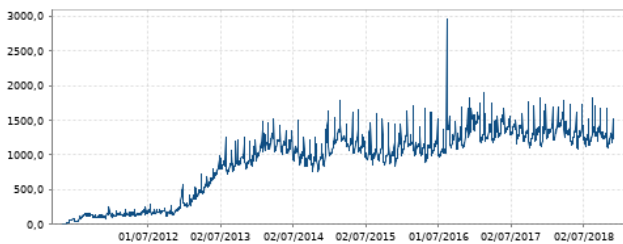


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)

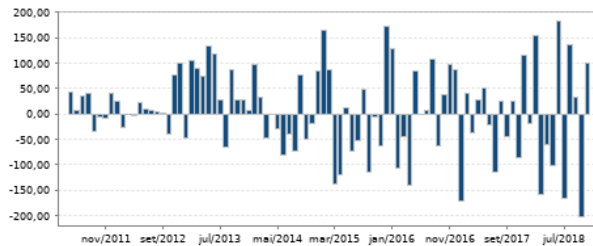


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

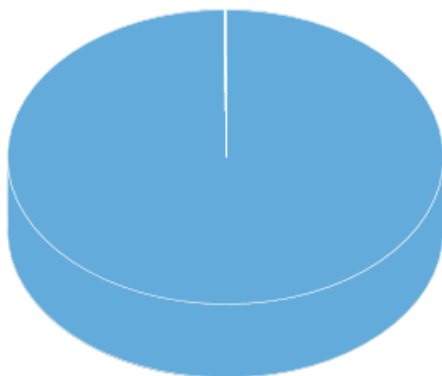
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,49	98,66	11,90	98,29	11,90	98,29	11,90	98,29	-	R\$ 1.323.659.148,17

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.226.386,94	1.120.973,03	1.316.299,88	1.278.234,77	1.135.822,82	1.295.491,67	1.108.257,44	1.204.289,25
Data da Divulgação	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	04/09/2018	03/08/2018	09/07/2018	07/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



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

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

Características

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

Informações Operacionais

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

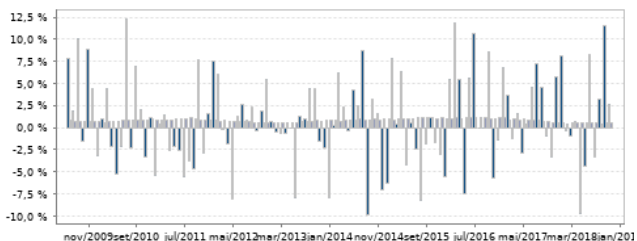
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	131,73	14,64	17,50	45,74	72,89	2,66	11,52	3,25	-3,26	8,22	-4,40	-9,79	0,70	-1,01	-0,35	8,13	5,80
% do CDI	87,67	248,15	268,10	255,57	211,09	539,87	2.121,76	694,51	-575,48	1.516,09	-849,74	-1.890,96	135,08	-189,98	-76,22	1.392,76	1.079,28
CDI	150,25	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	67,12	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	112,48	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	75,89	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,317294702	340.325,38	252.401,11	20,59%	-19,07%	9,78%	-38,46	20,59%	11,52%	-9,79%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/06/2009 a 30/11/2018 (mensal)



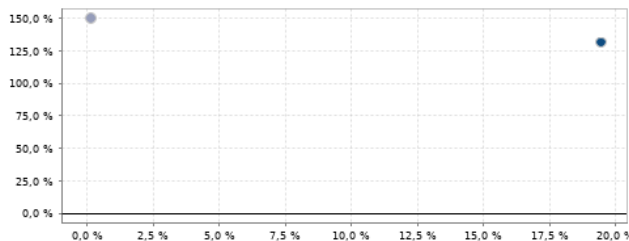
Retorno Acumulado - 15/06/2009 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/06/2009 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 15/06/2009 a 30/11/2018 (diária)



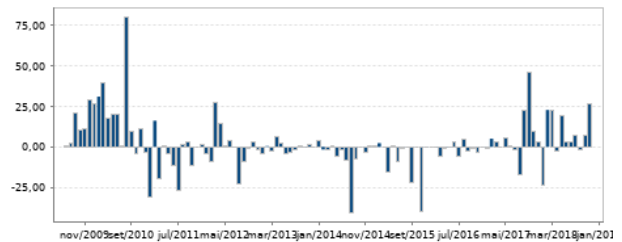
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/06/2009 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

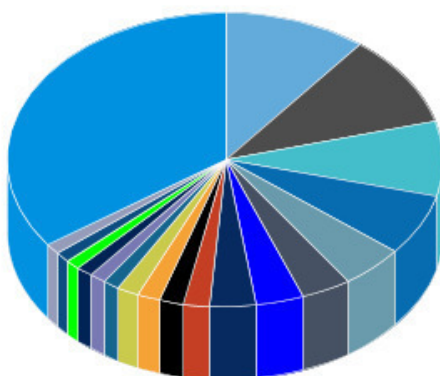
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Ações	95,58%	95,25%	95,58%	94,76%	96,07%	95,28%	94,02%	95,39%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,28%	2,73%	2,68%	2,78%	3,13%	3,13%	3,02%	2,71%
Operações Compromissadas	1,88%	2,71%	1,57%	2,60%	0,66%	1,33%	2,71%	2,14%
Valores a receber	0,44%	0,50%	0,20%	10,82%	0,20%	0,24%	0,29%	0,48%
Outras Aplicações	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	0,01%	-0,01%	0,01%	-0,01%	0,01%	0,01%	-0,01%
Valores a pagar	-0,17%	-1,20%	-0,03%	-10,99%	-0,06%	-0,01%	-0,05%	-0,73%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	340.325,38	305.635,24	267.797,23	261.257,72	263.003,32	240.463,78	248.289,50	253.764,95
Data da Divulgação	05/12/2018	05/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	02/08/2018	03/07/2018	04/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,66 %
VALE ON N1 - VALE3	10,14 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,20 %
PETROBRAS PN - PETR4	6,80 %
PETROBRAS ON - PETR3	4,77 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,70 %
B3 ON NM - B3SA3	3,59 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,43 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,88 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,81 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	1,73 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,60 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,22 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,20 %
JBS ON NM - JBSS3	1,18 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	1,17 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,13 %
FIBRIA ON NM - FIBR3	1,05 %
Lançamentos positivos menores que 1,05%	34,93 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

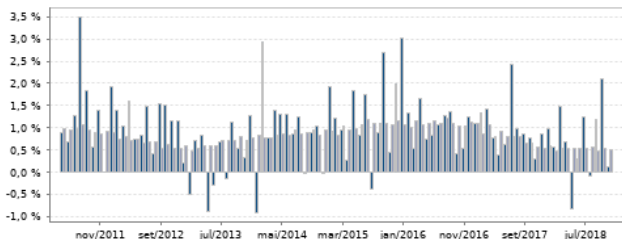
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	138,02	7,90	8,68	23,31	40,87	0,11	2,09	1,17	-0,08	1,23	0,29	-0,84	0,69	1,48	0,56	0,96	0,86
% do CDI	125,01	133,98	132,99	130,22	118,37	22,00	384,81	250,21	-13,55	227,52	55,59	-163,16	133,48	278,85	120,55	165,00	160,53
CDI	110,41	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	36,29	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	72,60	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	54,43	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,380192149	6.923.282,00	6.163.384,28	2,35%	-2,36%	1,11%	-5,34	2,35%	2,09%	-0,84%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

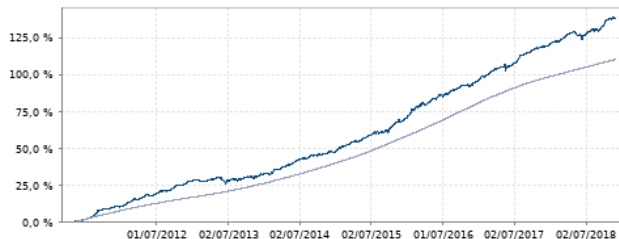
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

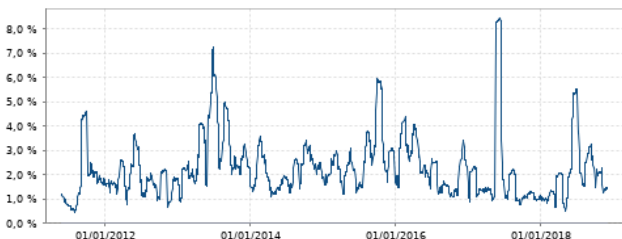
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 30/11/2018 (mensal)



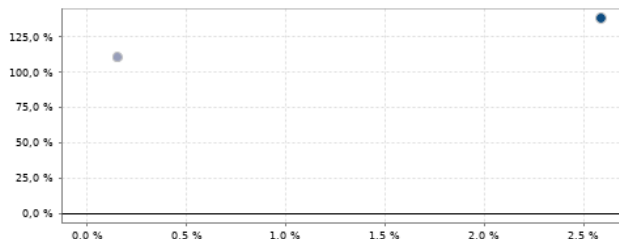
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)

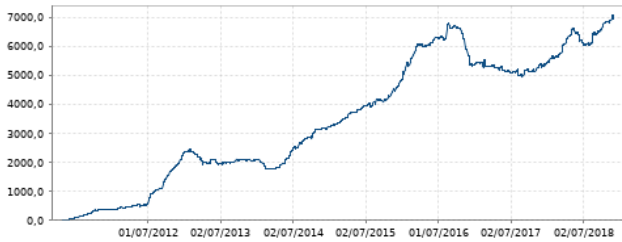


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

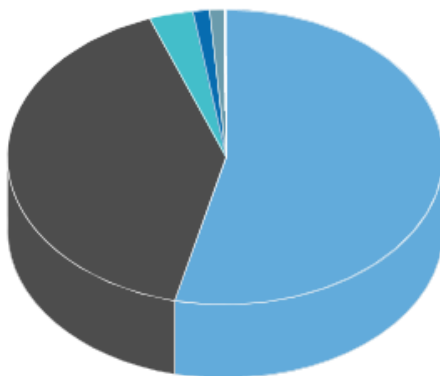
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	98,75%	98,87%	99,23%	99,56%	99,53%	99,46%	99,52%	98,81%
Operações Compromissadas	1,25%	1,13%	0,77%	0,44%	0,48%	0,54%	0,48%	1,19%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.923.282,00	6.844.791,59	6.551.962,37	6.422.224,91	6.047.649,86	6.108.970,61	6.458.766,21	6.381.522,31
Data da Divulgação	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	04/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	53,74 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	40,64 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	3,21 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,25 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	1,17 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	0,00 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

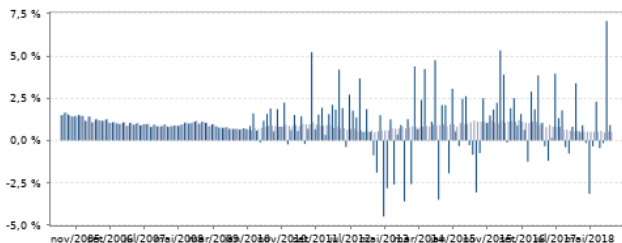
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	394,54	10,97	11,08	29,50	54,40	0,91	7,07	-0,16	-0,46	2,29	-0,35	-3,17	-0,15	0,90	0,53	3,38	0,81
% do CDI	124,97	185,97	169,73	164,82	157,55	184,04	1.301,92	-34,52	-81,50	422,99	-67,86	-611,77	-29,06	168,80	113,90	580,13	150,39
CDI	315,70	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	259,22	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	382,04	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	112,24	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4,945351783	3.733.451,66	4.167.586,92	5,47%	-5,89%	2,60%	-10,60	5,47%	7,07%	-3,17%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/06/2005 a 30/11/2018 (mensal)



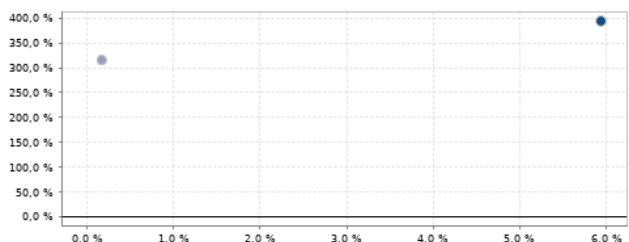
Retorno Acumulado - 27/06/2005 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2005 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 27/06/2005 a 30/11/2018 (diária)

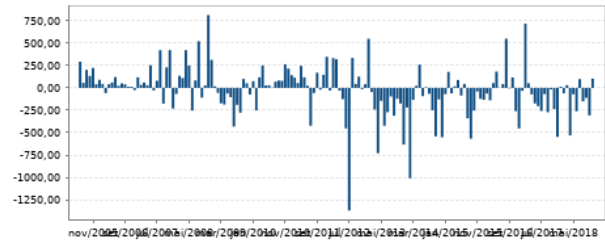


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/06/2005 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

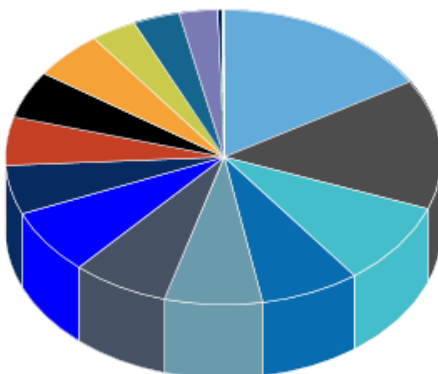
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	96,97%	98,33%	99,59%	99,57%	99,05%	99,66%	99,69%	99,34%
Operações Compromissadas	2,94%	1,57%	0,32%	0,34%	0,86%	0,25%	0,23%	0,57%
Outras Aplicações	0,10%	0,10%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.733.451,66	3.596.631,65	3.646.686,50	3.764.381,11	3.931.831,42	3.747.694,32	4.022.749,99	4.227.849,81
Data da Divulgação	04/12/2018	05/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	02/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	16,40 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	14,32 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,08 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	7,32 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	7,24 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	7,23 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	7,18 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,31 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	5,27 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,27 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	5,25 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	3,41 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,41 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	2,94 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,28 %
NTN-B - Venc.: 15/02/2028	0,10 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,10%	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	92,97	9,19	9,66	27,10	51,71	0,13	4,99	0,35	-0,40	2,10	0,27	-3,13	-0,03	2,01	0,57	2,18	0,98
% do CDI	141,89	155,82	147,93	151,40	149,74	25,36	918,16	75,69	-70,47	387,77	51,77	-604,99	-5,93	378,52	121,81	373,49	181,60
CDI	65,52	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	85,23	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	86,66	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	32,39	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,929740594	303.395,27	295.268,34	5,00%	-5,39%	2,37%	-8,45	5,00%	4,99%	-3,13%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/01/2014 a 30/11/2018 (mensal)



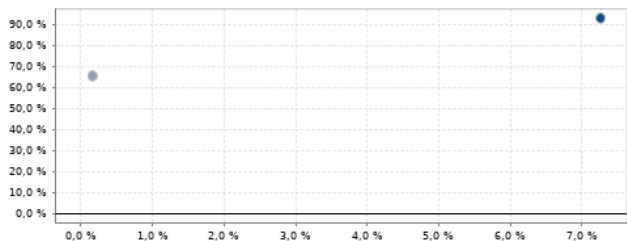
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 24/01/2014 a 30/11/2018 (diária)

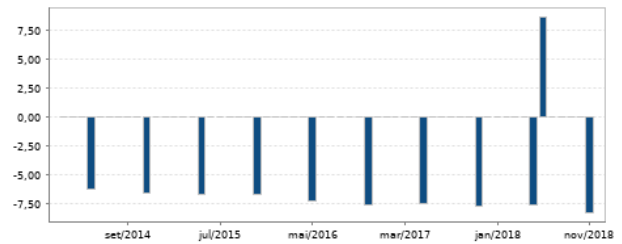


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

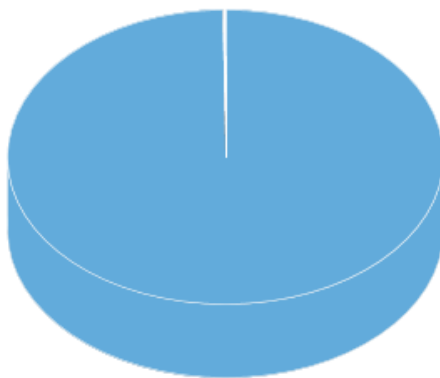
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	99,85%	99,92%	99,91%	99,89%	99,88%	99,86%	99,85%	99,93%
Operações Compromissadas	0,15%	0,08%	0,09%	0,11%	0,12%	0,14%	0,15%	0,07%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	303.395,27	311.225,89	296.444,92	295.398,22	296.583,20	290.475,65	281.074,34	298.000,34
Data da Divulgação	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



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

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

Características

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

Informações Operacionais

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

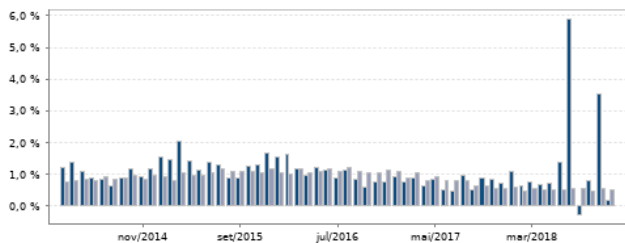
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	89,13	16,36	17,29	28,30	47,04	0,19	3,55	0,78	-0,27	5,90	1,39	0,72	0,68	0,75	0,65	1,09	0,71
% do CDI	137,78	277,40	264,80	158,11	136,24	38,36	653,36	166,27	-47,37	1.087,85	268,50	138,55	131,36	140,68	139,23	186,00	132,27
CDI	64,69	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	84,69	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	86,08	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	32,05	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,891305424	824.929,73	992.960,82	4,97%	-1,28%	2,36%	0,90	4,97%	5,90%	-0,27%	10
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

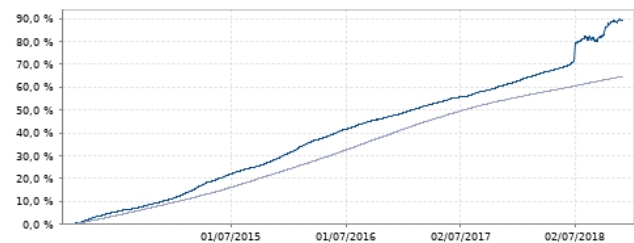
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

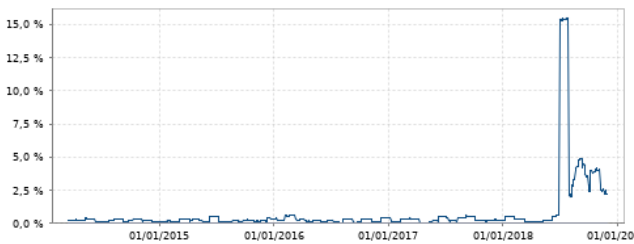
Retorno Mensal - 12/02/2014 a 30/11/2018 (mensal)



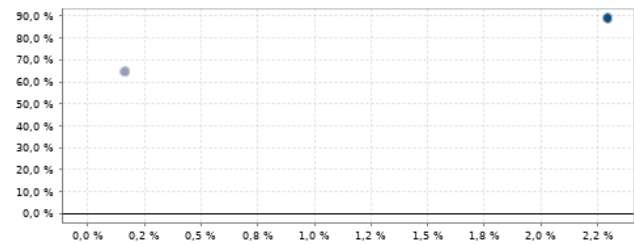
Retorno Acumulado - 12/02/2014 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/02/2014 a 30/11/2018 (diária)



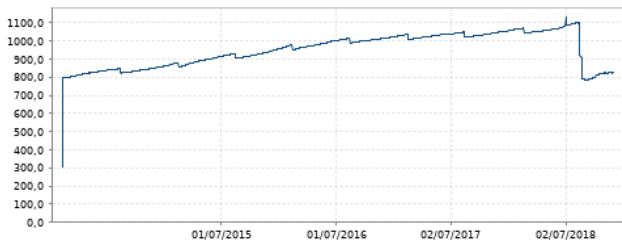
Risco x Retorno - 12/02/2014 a 30/11/2018 (diária)



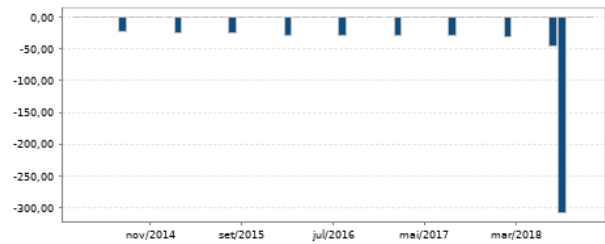
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/02/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

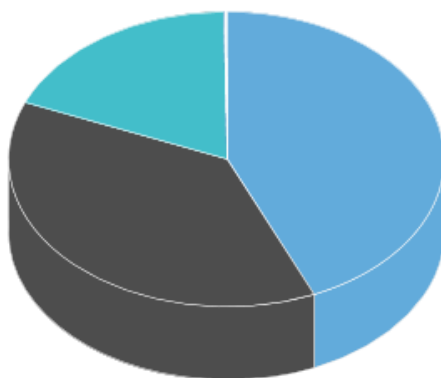
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	99,79%	99,77%	99,75%	99,73%	99,89%	99,88%	99,86%	99,84%
Operações Compromissadas	0,21%	0,23%	0,25%	0,27%	0,11%	0,12%	0,14%	0,16%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	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)	824.929,73	823.370,76	795.157,94	789.016,85	1.099.032,15	1.081.379,48	1.066.559,53	1.058.966,79
Data da Divulgação	04/12/2018	07/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	43,40 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	37,82 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	18,57 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,21 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 29/03/2020	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

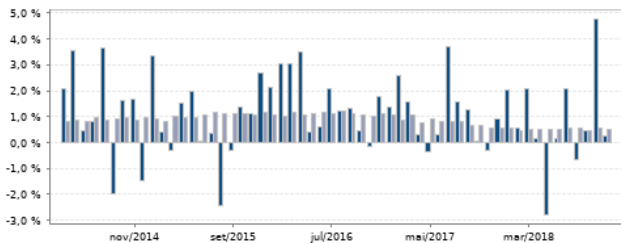
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	86,53	9,22	9,69	27,38	51,08	0,23	4,77	0,47	-0,66	2,06	0,15	-2,78	0,14	2,07	0,54	2,05	0,93
% do CDI	137,18	156,32	148,41	152,97	147,93	47,43	878,84	99,74	-116,16	379,18	29,52	-536,78	26,45	389,49	115,74	350,85	173,37
CDI	63,08	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	89,31	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	88,45	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	30,35	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,865260018	256.854,90	292.917,40	4,72%	-5,05%	2,24%	-9,08	4,72%	4,77%	-2,78%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

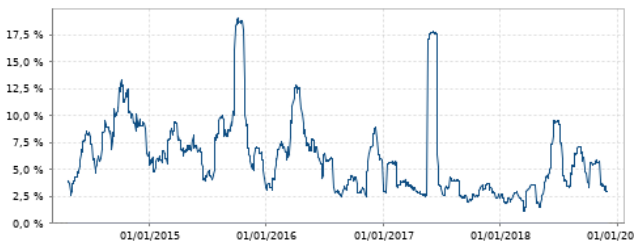
Retorno Mensal - 21/03/2014 a 30/11/2018 (mensal)



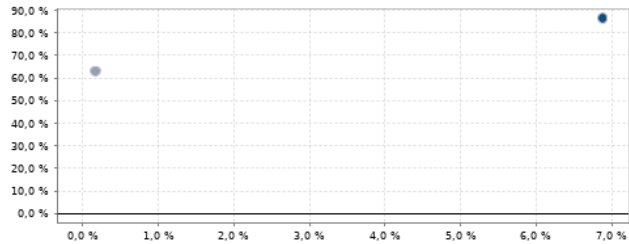
Retorno Acumulado - 21/03/2014 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 21/03/2014 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 21/03/2014 a 30/11/2018 (diária)

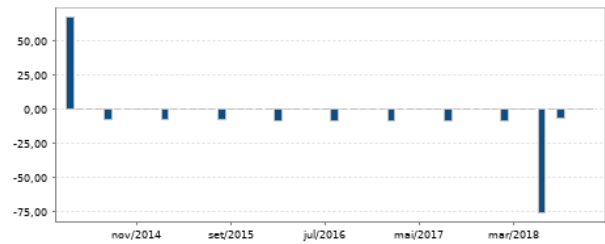


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 21/03/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

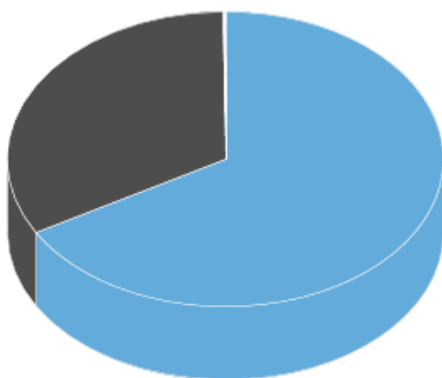
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	99,86%	99,85%	99,82%	99,80%	99,88%	99,85%	99,86%	99,85%
Operações Compromissadas	0,14%	0,15%	0,18%	0,20%	0,12%	0,15%	0,14%	0,15%
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)	256.854,90	256.255,07	244.582,31	243.445,72	251.842,78	246.769,14	321.595,42	330.784,35
Data da Divulgação	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	66,73 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	33,13 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,14 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	55,84	8,53	9,16	24,10	41,81	0,17	2,49	1,09	-0,05	1,01	0,58	-0,51	0,57	1,27	0,46	1,17	0,75
% do CDI	119,00	144,69	140,36	134,64	121,08	33,87	457,81	233,07	-8,65	186,77	111,91	-97,61	110,80	238,12	98,71	200,87	139,11
CDI	46,93	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	83,23	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	82,57	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	26,22	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,558437481	652.774,22	1.007.054,51	2,07%	-1,40%	0,98%	-4,88	2,07%	2,49%	-0,51%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

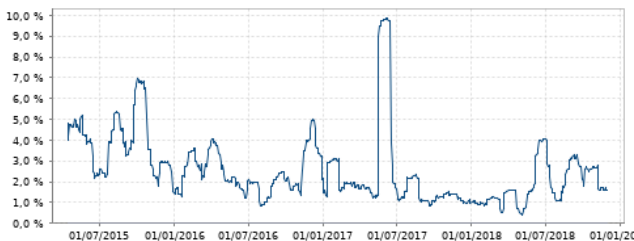
Retorno Mensal - 17/03/2015 a 30/11/2018 (mensal)



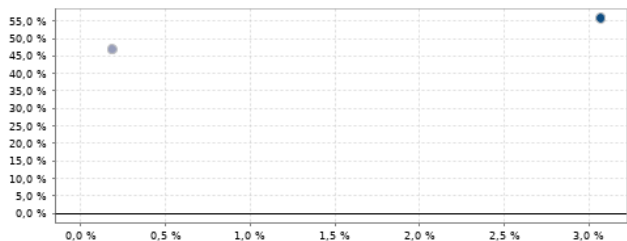
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)

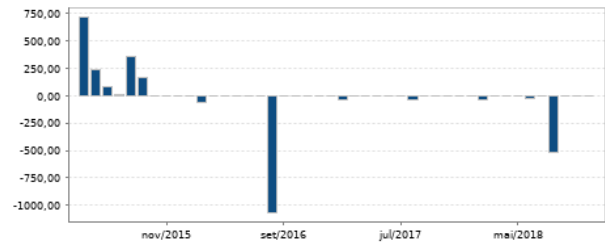


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

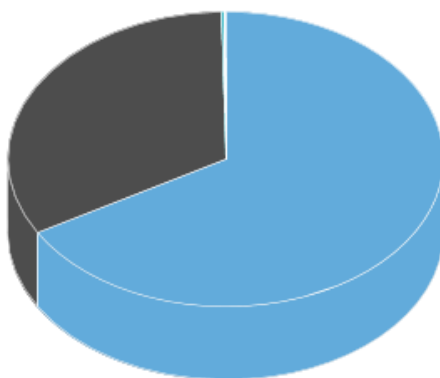
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	99,69%	99,67%	99,65%	99,63%	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%
Operações Compromissadas	0,31%	0,33%	0,36%	0,37%	0,10%	0,12%	0,14%	0,16%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	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)	652.774,22	651.684,69	635.876,15	629.013,51	1.147.839,84	1.136.332,23	1.160.131,34	1.166.021,11
Data da Divulgação	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	07/08/2018	03/07/2018	05/06/2018	03/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	66,66 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	33,03 %
■ Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	0,31 %
■ Valores a receber / Taxa CVM	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

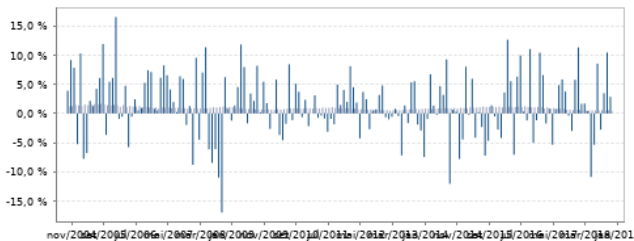
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	893,56	20,87	23,79	57,38	95,63	2,85	10,45	3,47	-2,77	8,54	-5,36	-10,90	0,41	1,70	1,65	11,32	5,77
% do CDI	239,45	353,75	364,35	320,61	276,95	577,88	1.923,58	740,61	-488,13	1.575,11	-1.036,36	-2.105,31	79,59	319,80	354,42	1.940,40	1.073,74
CDI	373,17	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	310,40	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	487,26	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	121,30	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	9,93561	1.715.995,50	1.367.802,89	20,13%	-18,78%	9,56%	-25,85	20,13%	11,32%	-10,90%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/09/2004 a 30/11/2018 (mensal)



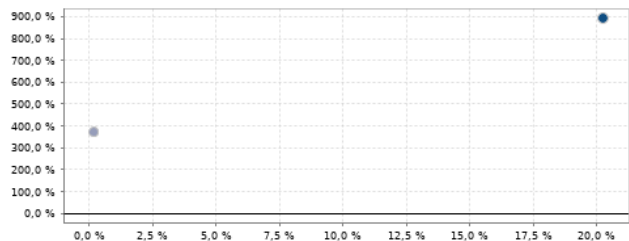
Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 30/11/2018 (diária)

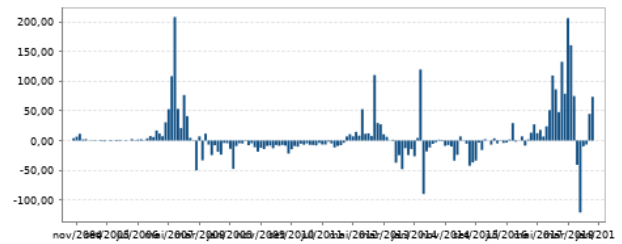


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/09/2004 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

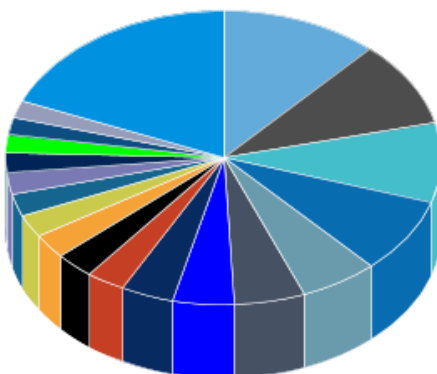
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Ações	88,23%	87,71%	85,41%	82,91%	87,00%	82,83%	85,17%	89,19%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	9,24%	9,35%	12,57%	12,81%	11,63%	10,76%	10,88%	6,80%
Operações Compromissadas	2,92%	3,54%	3,04%	4,15%	1,34%	6,79%	5,91%	3,94%
Valores a receber	0,37%	0,45%	0,60%	0,78%	0,32%	0,40%	0,62%	0,76%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,01%	-	-	-	-	-	-	0,12%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,77%	-1,05%	-1,64%	-0,68%	-0,32%	-0,81%	-2,60%	-0,96%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	-	-	0,02%	0,02%	0,03%	0,02%	0,02%	0,16%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.715.995,50	1.596.653,73	1.404.951,42	1.364.385,48	1.413.203,91	1.413.881,35	1.537.403,90	1.641.149,19
Data da Divulgação	07/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



PETROBRAS PN - PETR4	11,78 %
BRABESCO PN N1 - BBDC4	9,65 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	8,68 %
VALE ON N1 - VALE3	8,40 %
BRASIL ON NM - BBAS3	5,81 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,29 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,60 %
B3 ON NM - B3SA3	3,86 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,94 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	2,93 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	2,71 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	2,47 %
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,39 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	2,36 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	2,22 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ALUP11	1,98 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	1,96 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	1,95 %
Lançamentos positivos menores que 1,95%	18,81 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

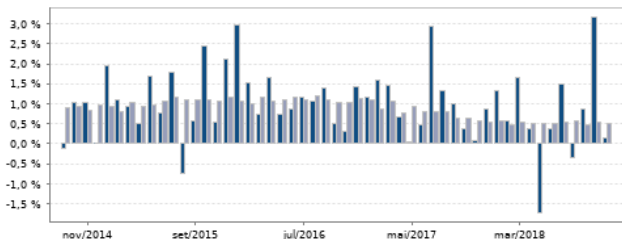
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	66,17	8,15	8,78	24,21	42,02	0,15	3,17	0,86	-0,34	1,50	0,38	-1,72	0,39	1,65	0,57	1,32	0,87
% do CDI	116,55	138,12	134,42	135,26	121,69	30,15	583,69	183,54	-59,71	277,48	73,59	-331,76	74,80	310,61	123,02	226,14	161,21
CDI	56,77	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	61,06	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	61,95	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	30,58	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,6617267	551.934,91	498.411,50	3,19%	-3,34%	1,51%	-6,35	3,19%	3,17%	-1,72%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

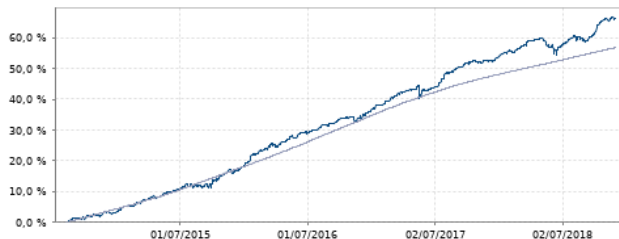
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/08/2014 a 30/11/2018 (mensal)



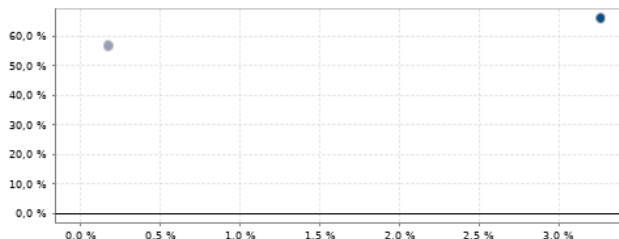
Retorno Acumulado - 11/08/2014 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/08/2014 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 11/08/2014 a 30/11/2018 (diária)



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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/08/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

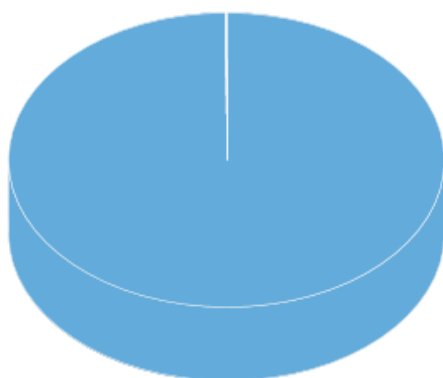
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02	0,17	34,03	87,31	109,14	87,31	109,14	87,31	109,14	-	R\$ 687.418.078,88

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/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)	551.934,91	542.007,09	532.135,37	536.397,49	541.139,68	536.163,79	559.136,23	563.080,50
Data da Divulgação	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



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

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

Informações Operacionais

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

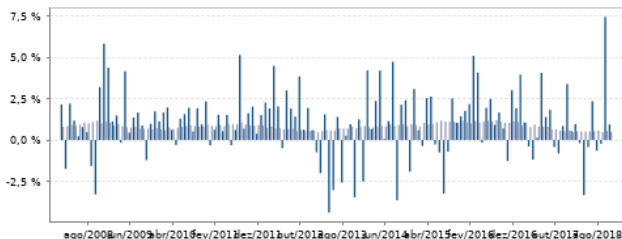
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	287,16	10,97	11,10	30,19	55,20	0,95	7,43	-0,22	-0,64	2,34	-0,43	-3,32	-0,18	0,97	0,55	3,39	0,85
% do CDI	147,63	186,04	170,09	168,70	159,86	192,34	1.367,56	-47,79	-113,06	432,14	-82,28	-641,49	-35,33	182,43	117,84	580,27	157,25
CDI	194,52	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	47,28	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	83,03	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	90,48	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	3,8716207	1.222.626,59	1.325.558,42	5,75%	-6,20%	2,73%	-10,95	5,75%	7,43%	-3,32%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 08/01/2008 a 30/11/2018 (mensal)



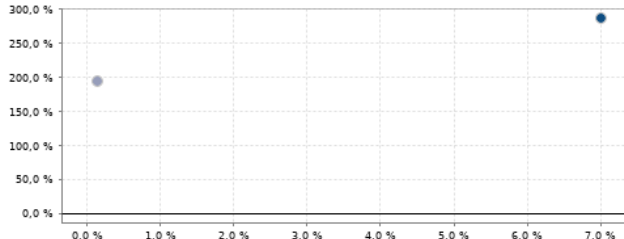
Retorno Acumulado - 08/01/2008 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/01/2008 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 08/01/2008 a 30/11/2018 (diária)

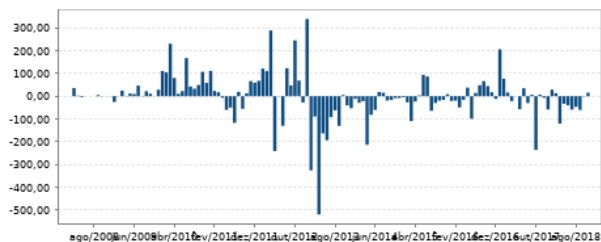


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

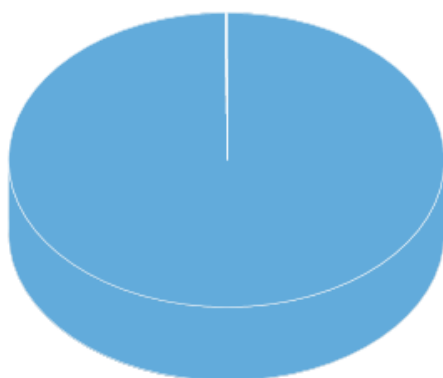
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	0,97	196,14	94,96	149,62	94,96	149,62	94,96	149,62	-	R\$ 2.077.953.895,49

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/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)	1.222.626,59	1.195.772,33	1.114.469,04	1.177.680,96	1.232.430,69	1.261.917,38	1.307.948,88	1.387.194,61
Data da Divulgação	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



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

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

Características

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

Informações Operacionais

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

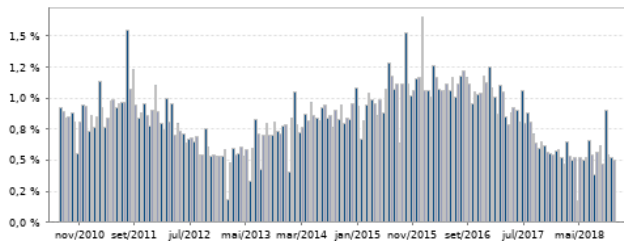
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	132,50	6,15	6,80	19,29	36,44	0,52	0,90	0,62	0,38	0,66	0,50	0,17	0,50	0,65	0,52	0,57	0,55
% do CDI	102,78	104,22	104,13	107,81	105,54	106,25	165,89	131,43	67,02	121,00	97,37	32,24	95,68	122,08	111,60	98,35	103,15
CDI	128,92	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	45,70	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	91,70	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	67,30	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,3250256	1.662.818,14	1.228.595,36	0,55%	-0,34%	0,26%	0,19	0,55%	0,90%	0,17%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

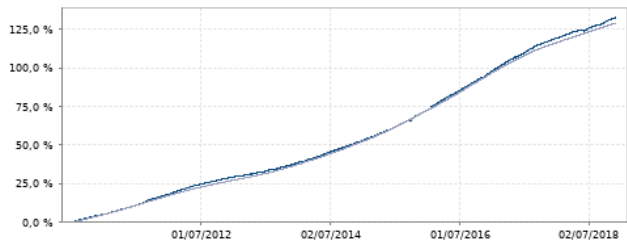
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

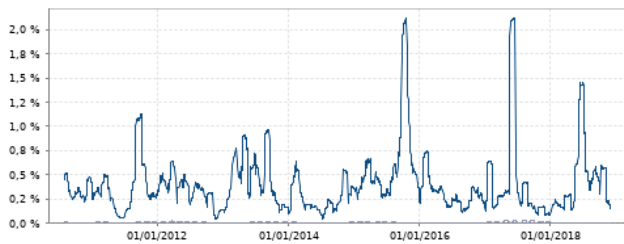
Retorno Mensal - 05/07/2010 a 30/11/2018 (mensal)



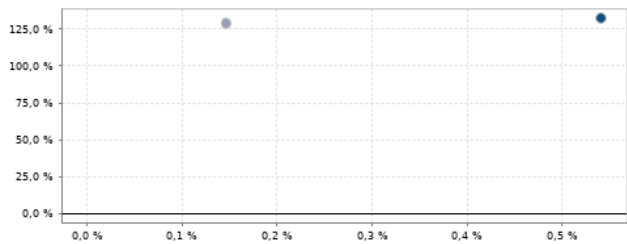
Retorno Acumulado - 05/07/2010 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 05/07/2010 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 05/07/2010 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

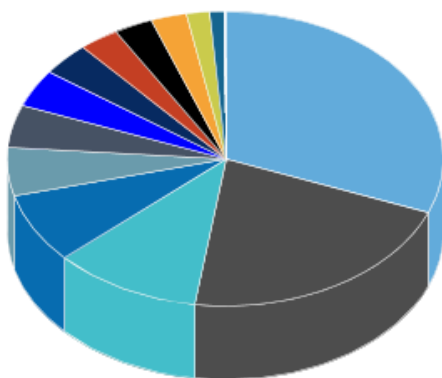
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	99,76%	96,98%	88,41%	89,09%	88,05%	89,17%	89,89%	95,28%
Operações Compromissadas	3,02%	3,04%	11,86%	10,95%	11,97%	10,85%	10,12%	4,74%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	-0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	-0,00%	-0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-	0,00%	-	-	-	-	-0,00%
Valores a pagar	-2,78%	-0,03%	-0,27%	-0,05%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.662.818,14	1.717.634,72	1.529.875,36	1.878.352,29	1.792.119,36	1.019.417,39	939.732,78	889.222,36
Data da Divulgação	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



LTN - Venc.: 01/04/2019	32,71 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	22,44 %
LTN - Venc.: 01/07/2019	11,60 %
LTN - Venc.: 01/01/2019	8,14 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	5,62 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	4,97 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	4,39 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	3,70 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2019	3,14 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	3,07 %
Outros Valores a pagar	-2,78 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2019	1,82 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	1,20 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF19	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN19	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV19	0,00 %
Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

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

**Características**

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

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 200,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 200,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 100,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

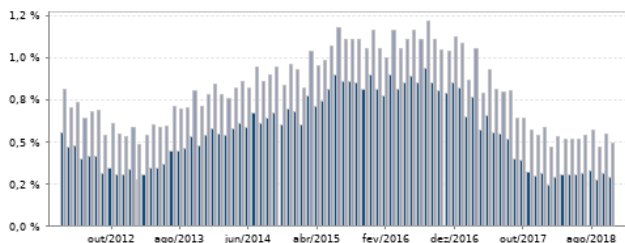
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	57,75	3,33	3,66	11,28	23,17	0,29	0,32	0,27	0,33	0,31	0,30	0,30	0,30	0,29	0,25	0,31	0,29
% do CDI	62,46	56,38	56,12	63,03	67,11	58,15	58,28	58,62	58,41	58,08	58,23	58,26	58,38	54,10	52,98	53,76	54,79
CDI	92,46	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	35,32	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	69,20	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	50,83	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	1,5774771	319.547,29	366.533,00	0,01%	-	0,00%	0,52	0,01%	0,33%	0,25%	0
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

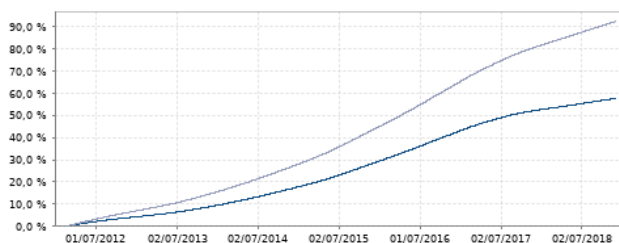
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

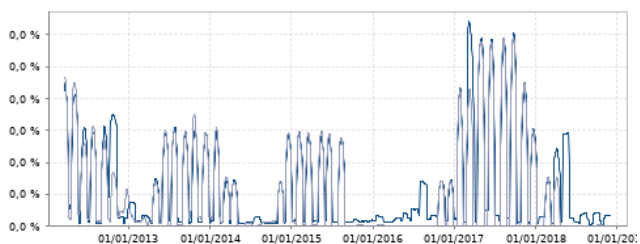
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 30/11/2018 (mensal)



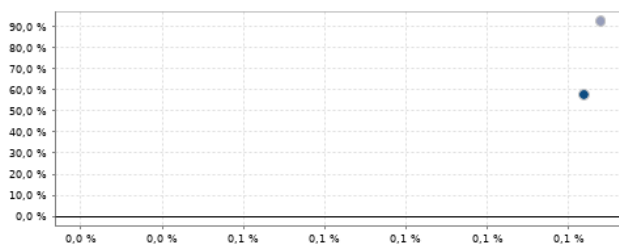
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 30/11/2018 (diária)

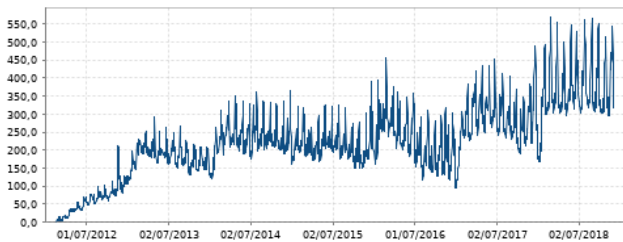


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 30/11/2018 (diária)

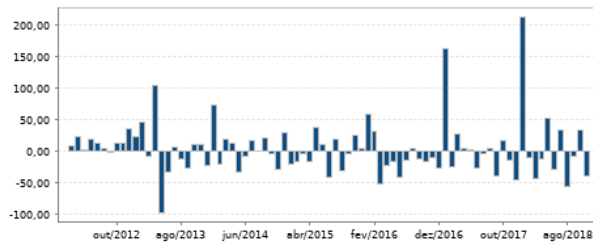


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

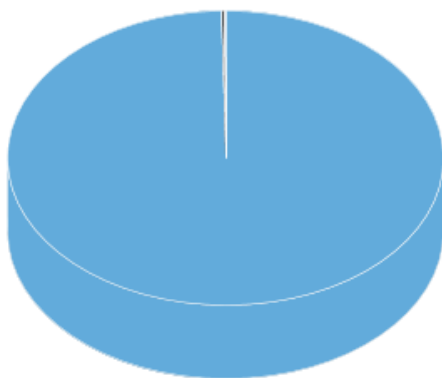
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,25	0,49	99,04	400,74	98,89	400,74	98,89	400,74	98,89	-	R\$ 1.432.509.787,18

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,25%	100,22%	100,23%	100,27%	100,22%	100,23%	100,21%	100,24%
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	-0,25%	-0,22%	-0,23%	-0,28%	-0,22%	-0,23%	-0,21%	-0,24%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	319.547,29	357.827,38	324.239,25	332.030,88	387.968,04	353.037,72	381.061,35	328.765,81
Data da Divulgação	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,25 %
Outros Valores a pagar	-0,25 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	49,10	4,12	4,05	14,80	29,68	0,12	6,15	-0,27	-3,35	2,22	0,00	-3,32	-0,29	2,19	-2,04	3,05	0,60
% do CDI	75,23	69,92	62,04	82,71	85,96	23,74	1.132,36	-58,22	-590,02	409,77	-1,42	-641,07	-55,98	412,02	-439,42	522,64	111,34
CDI	65,27	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	88,21	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	89,39	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	32,28	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,490988	398.466,00	386.520,88	6,76%	-6,25%	3,21%	3,86	6,76%	6,15%	-3,35%	5
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

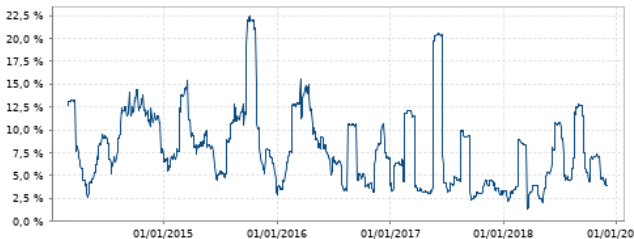
Retorno Mensal - 30/01/2014 a 30/11/2018 (mensal)



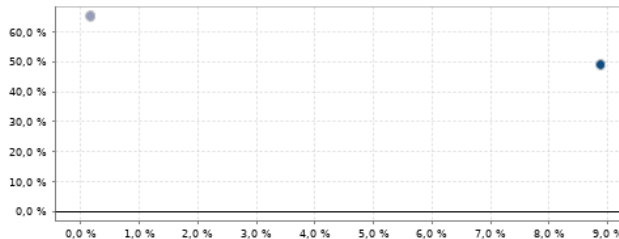
Retorno Acumulado - 30/01/2014 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 30/01/2014 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 30/01/2014 a 30/11/2018 (diária)



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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 30/01/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

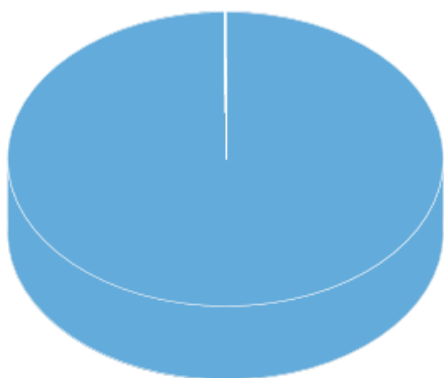
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	99,94%	99,92%	99,90%	99,88%	99,91%	99,89%	99,87%	99,86%
Operações Compromissadas	0,06%	0,08%	0,11%	0,12%	0,09%	0,12%	0,13%	0,15%
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)	398.466,00	397.999,67	374.943,38	375.968,18	388.979,54	380.524,85	380.552,98	393.611,52
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,94 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	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 Cetip	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	34,61	4,23	4,15	14,83	29,03	0,12	6,15	-0,26	-3,26	2,22	0,00	-3,32	-0,29	2,19	-2,05	3,05	0,60
% do CDI	73,21	71,64	63,60	82,86	84,07	23,99	1.131,99	-56,01	-574,93	410,02	-1,47	-640,97	-55,83	412,27	-440,62	522,87	111,49
CDI	47,27	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	81,99	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	81,45	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	26,50	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,346107	1.239.257,06	1.057.801,70	6,73%	-6,25%	3,20%	3,94	6,73%	6,15%	-3,32%	5
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

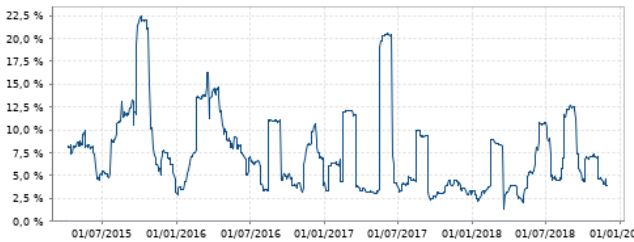
Retorno Mensal - 10/03/2015 a 30/11/2018 (mensal)



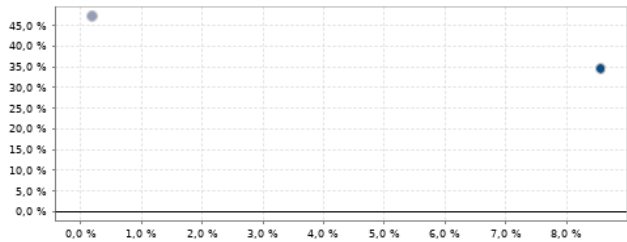
Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 10/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 10/03/2015 a 30/11/2018 (diária)

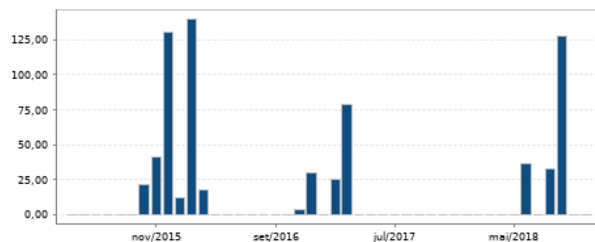


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

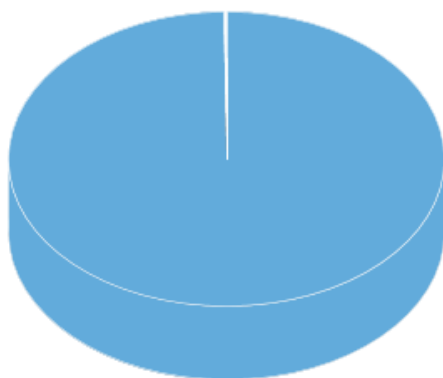
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	99,89%	99,87%	99,84%	99,81%	99,92%	99,90%	99,88%	99,87%
Operações Compromissadas	0,12%	0,13%	0,16%	0,19%	0,08%	0,10%	0,12%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.239.257,06	1.237.791,54	1.166.108,06	1.040.857,43	1.042.370,44	1.019.700,92	983.403,09	1.017.142,78
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	99,89 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,12 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	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 Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	39,03	6,34	6,26	17,78	35,77	0,92	9,10	-0,94	-2,69	2,59	-0,97	-3,91	-0,33	0,73	-2,14	4,46	0,77
% do CDI	83,17	107,43	95,89	99,36	103,60	186,47	1.676,63	-200,58	-473,74	478,27	-188,13	-756,31	-64,32	136,40	-459,42	764,07	143,80
CDI	46,93	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	83,23	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	82,57	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	26,22	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,390313	306.920,75	270.620,59	7,51%	-8,79%	3,56%	3,98	7,51%	9,10%	-3,91%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 17/03/2015 a 30/11/2018 (mensal)



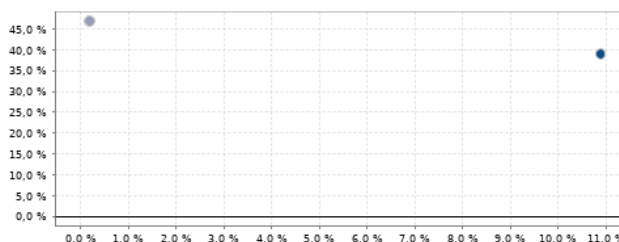
Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)

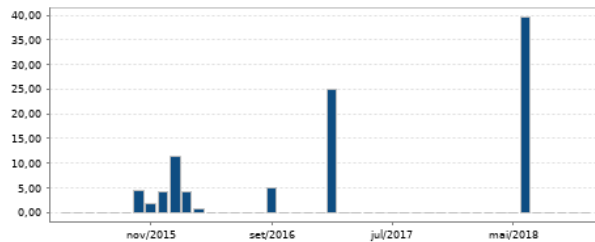


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/03/2015 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

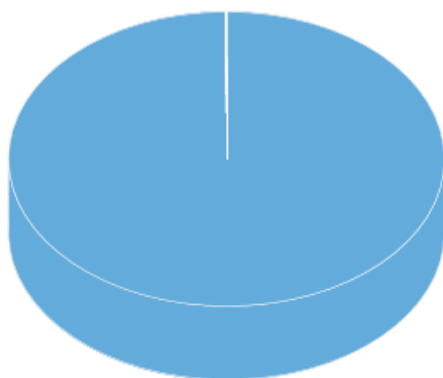
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	99,96%	99,94%	99,91%	99,90%	99,90%	99,88%	99,88%	99,86%
Operações Compromissadas	0,05%	0,06%	0,09%	0,11%	0,10%	0,13%	0,13%	0,14%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	306.920,75	304.121,80	278.742,38	281.384,46	289.150,51	281.841,37	244.603,27	254.566,98
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,96 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,05 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	55,12	6,35	6,27	18,01	36,79	0,92	9,10	-0,94	-2,67	2,59	-0,97	-3,92	-0,33	0,72	-2,12	4,46	0,77
% do CDI	87,75	107,68	96,09	100,65	106,53	186,03	1.675,98	-200,97	-471,23	477,83	-188,24	-756,58	-64,62	136,03	-455,89	763,67	143,49
CDI	62,82	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	86,60	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	85,40	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	29,90	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,55119	57.104,39	54.190,64	7,49%	-8,78%	3,56%	3,88	7,49%	9,10%	-3,92%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

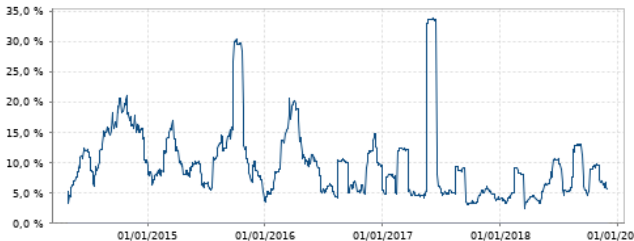
Retorno Mensal - 27/03/2014 a 30/11/2018 (mensal)



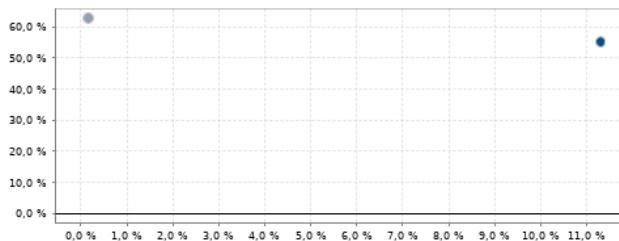
Retorno Acumulado - 27/03/2014 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/03/2014 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 27/03/2014 a 30/11/2018 (diária)

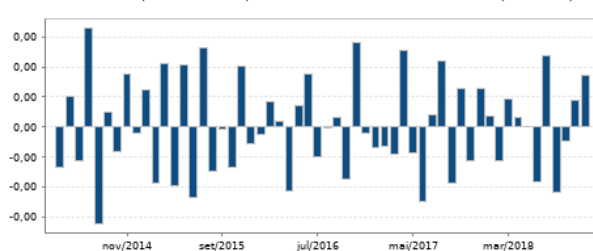


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/03/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

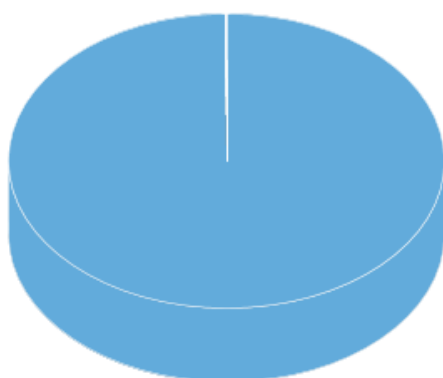
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	99,95%	99,93%	99,90%	99,88%	99,90%	99,88%	99,86%	99,84%
Operações Compromissadas	0,06%	0,07%	0,11%	0,12%	0,10%	0,13%	0,14%	0,16%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	57.104,39	56.584,83	51.864,44	52.357,00	53.794,18	52.435,60	52.951,44	55.109,18
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	99,95 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	0,06 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,01 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

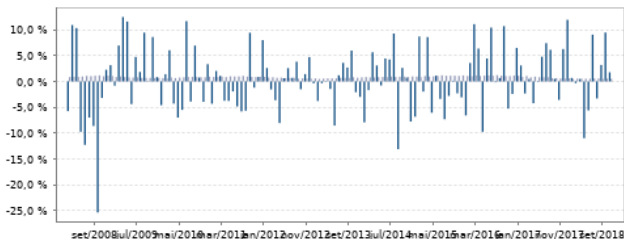
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	17,03	14,94	18,66	43,36	62,71	1,77	9,47	3,19	-3,30	9,06	-5,62	-10,99	0,46	-0,33	0,68	11,94	6,27
% do CDI	8,91	253,31	285,81	242,25	181,60	357,98	1.744,35	682,01	-582,59	1.670,81	-1.085,82	-2.124,44	89,71	-61,30	147,20	2.046,55	1.166,48
CDI	191,10	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	42,52	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	77,18	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	88,27	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,170326	198.620,46	140.041,30	22,06%	-21,06%	10,47%	-26,13	22,06%	11,94%	-10,99%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 19/02/2008 a 30/11/2018 (mensal)



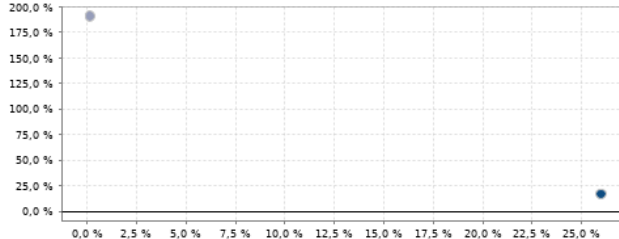
Retorno Acumulado - 19/02/2008 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/02/2008 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 19/02/2008 a 30/11/2018 (diária)



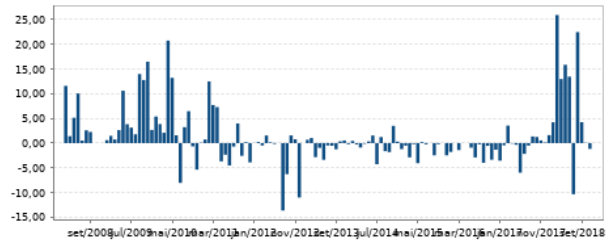
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 19/02/2008 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

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		
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,28	0,48	98,15	445,93	99,71	445,93	99,71	445,93	99,71	-	R\$ 4.422.852.598,72

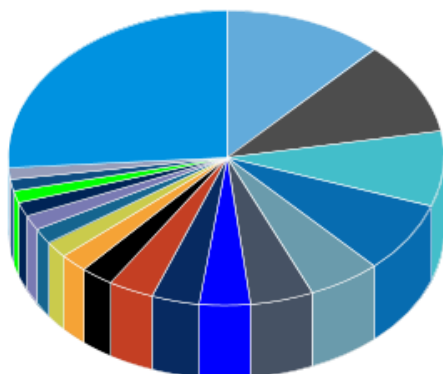
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Ações	94,83%	95,15%	94,60%	94,87%	95,16%	94,87%	95,23%	95,97%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,20%	4,03%	4,29%	4,44%	4,21%	4,49%	4,19%	3,52%
Valores a receber	0,66%	0,25%	0,47%	0,43%	0,24%	0,20%	0,21%	0,12%
Cotas de Fundos	0,28%	0,63%	0,82%	0,85%	7,11%	3,96%	1,61%	1,74%
Opções - Posições titulares	0,22%	0,00%	0,05%	0,03%	0,03%	0,28%	0,21%	0,25%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,05%	0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,04%	-0,09%	-0,11%
Valores a pagar	-0,13%	-0,05%	-0,23%	-0,61%	-6,74%	-3,76%	-1,02%	-1,39%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	0,01%	-0,00%	0,02%	-0,01%	-	-	-
Títulos Públicos	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	196.332,82	179.287,22	169.633,91	152.199,35	149.040,24	143.663,30	143.607,91	130.043,26
Data da Divulgação	08/11/2018	08/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018

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 (%)

out/2018



VALE ON N1 - VALE3	11,96 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10,24 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8,28 %
PETROBRAS PN - PETR4	7,78 %
PETROBRAS ON - PETR3	5,41 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	4,68 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,75 %
B3 ON NM - B3SA3	3,57 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,30 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - VVAR11	2,44 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	2,06 %
LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	1,75 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	1,72 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,64 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	1,58 %
USIMINAS PNA N1 - USIM5	1,34 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	1,24 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	1,22 %
Lançamentos positivos menores que 1,22%	26,21 %

Características

CNPJ: 14.386.926/0001-71  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 310638  
 Início do Fundo: 16/08/2012

Informações Operacionais

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

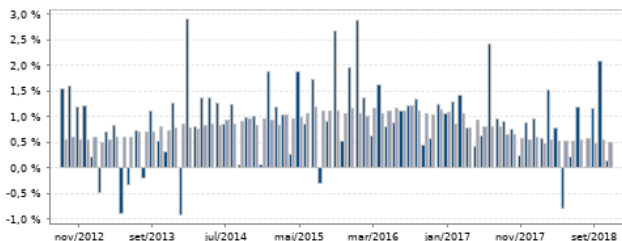
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	97,28	8,05	8,84	23,39	41,03	0,13	2,08	1,15	0,01	1,19	0,21	-0,79	0,78	1,52	0,57	0,95	0,87
% do CDI	115,00	136,50	135,43	130,70	118,84	26,83	383,90	246,16	0,92	219,34	40,19	-152,36	151,38	285,19	121,83	163,46	161,89
CDI	84,59	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	50,57	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	73,26	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	43,48	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,97282	7.304.520,06	5.273.264,20	2,35%	-2,35%	1,11%	-5,12	2,35%	2,08%	-0,79%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

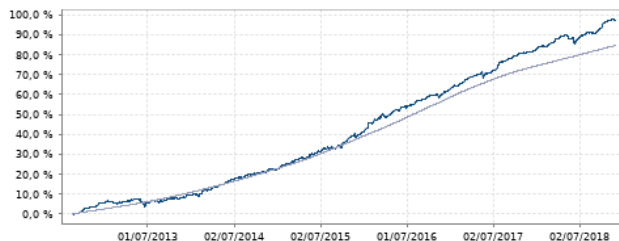
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

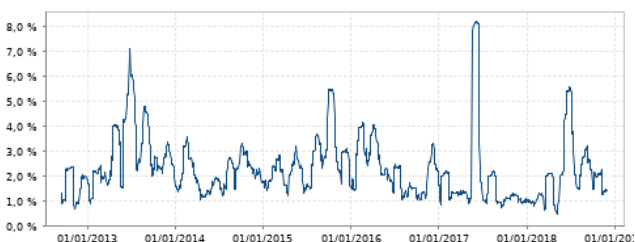
Retorno Mensal - 17/08/2012 a 30/11/2018 (mensal)



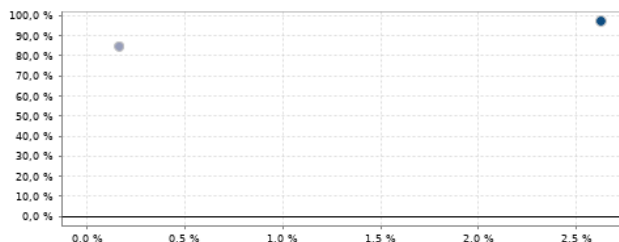
Retorno Acumulado - 17/08/2012 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/08/2012 a 30/11/2018 (diária)

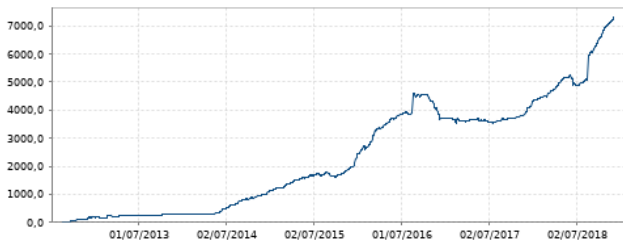


Risco x Retorno - 17/08/2012 a 30/11/2018 (diária)

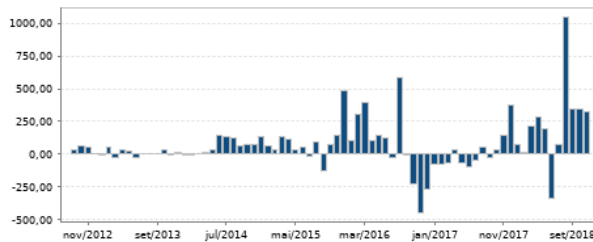


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/08/2012 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

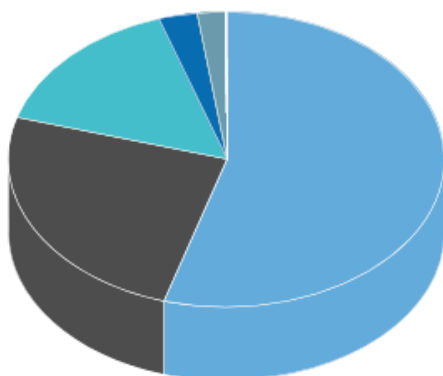
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	97,81%	97,83%	98,10%	97,30%	98,34%	99,56%	96,92%	98,20%
Operações Compromissadas	2,19%	2,17%	1,91%	2,71%	1,67%	0,44%	3,09%	1,81%
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)	7.304.520,06	6.974.089,25	6.494.582,56	6.077.575,26	5.028.426,83	4.897.194,28	5.226.472,50	5.077.089,80
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	54,65 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	24,96 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	15,34 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	2,86 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	2,19 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	161,92	8,18	8,83	23,83	41,47	0,13	3,10	0,86	-0,27	1,46	0,42	-1,59	0,41	1,60	0,53	1,31	0,87
% do CDI	126,03	138,62	135,30	133,13	120,10	27,30	570,35	183,03	-47,67	269,61	81,30	-306,67	78,31	300,92	114,38	224,08	161,59
CDI	128,48	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	41,00	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	85,07	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	67,24	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

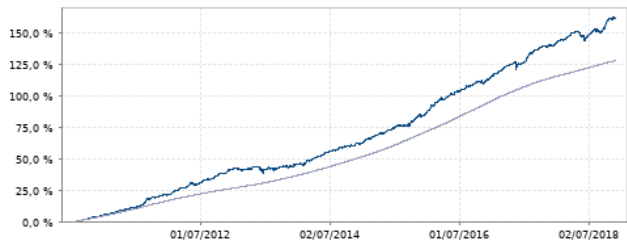
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,619239	9.736.339,71	7.673.826,04	3,05%	-3,09%	1,45%	-6,12	3,05%	3,10%	-1,59%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

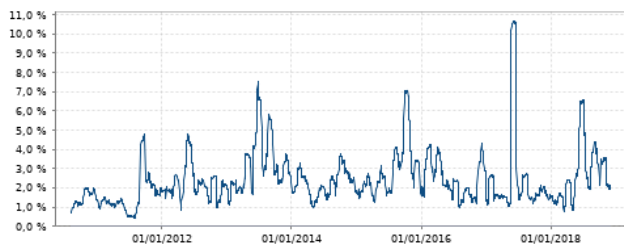
Retorno Mensal

Não existem informações para o período.

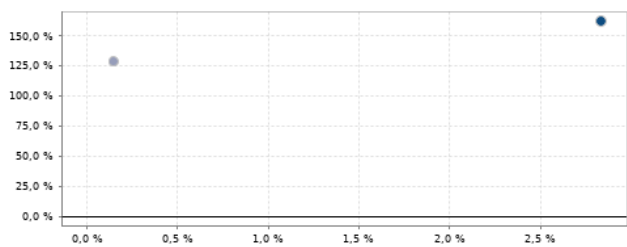
Retorno Acumulado - 12/07/2010 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/07/2010 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 12/07/2010 a 30/11/2018 (diária)

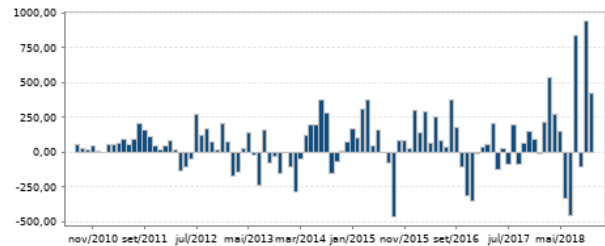


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

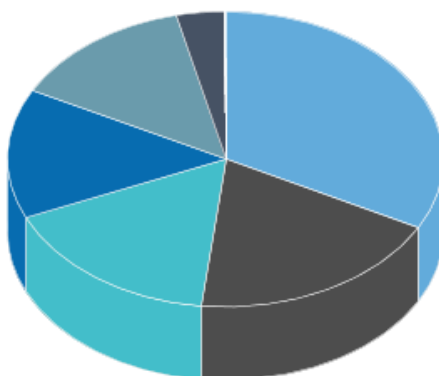
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	96,39%	89,96%	98,36%	98,42%	98,02%	98,47%	97,93%	98,14%
Operações Compromissadas	3,62%	10,05%	1,65%	1,58%	1,98%	1,53%	2,07%	1,87%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,07%
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%	-0,07%	-0,07%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	9.736.339,71	9.298.896,03	8.106.459,15	8.138.580,05	7.322.766,49	7.668.949,04	7.970.993,08	7.947.962,12
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018	07/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	32,76 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,03 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,67 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	14,33 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2019	13,60 %
■ Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	3,62 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

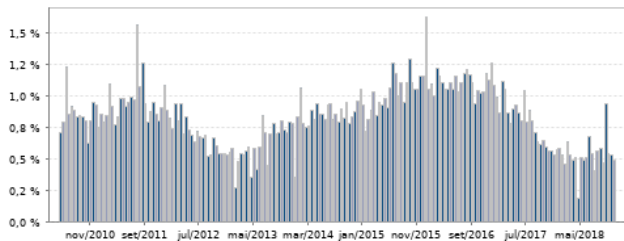
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	135,36	6,23	6,89	19,42	36,78	0,53	0,94	0,59	0,41	0,68	0,50	0,19	0,49	0,64	0,53	0,57	0,57
% do CDI	103,34	105,60	105,48	108,52	106,50	107,05	172,19	125,77	71,69	126,06	95,92	37,07	94,28	120,24	114,81	97,68	105,61
CDI	130,99	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	44,49	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	89,14	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	68,84	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	2,353649	18.654.905,88	17.483.717,74	0,54%	-0,34%	0,26%	0,05	0,54%	0,94%	0,19%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

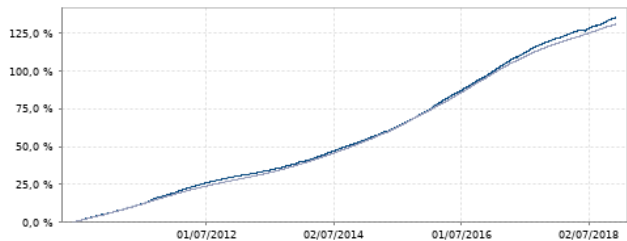
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

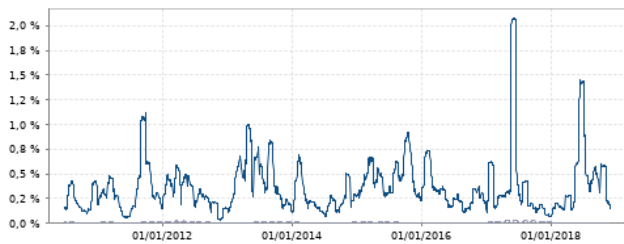
Retorno Mensal - 31/05/2010 a 30/11/2018 (mensal)



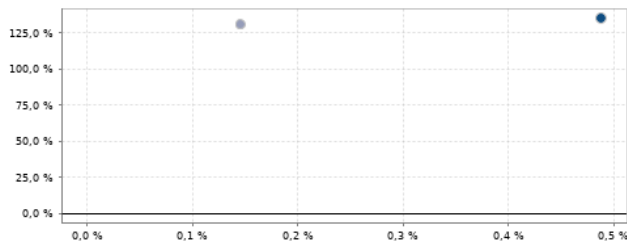
Retorno Acumulado - 31/05/2010 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 31/05/2010 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 31/05/2010 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/05/2010 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 31/05/2010 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

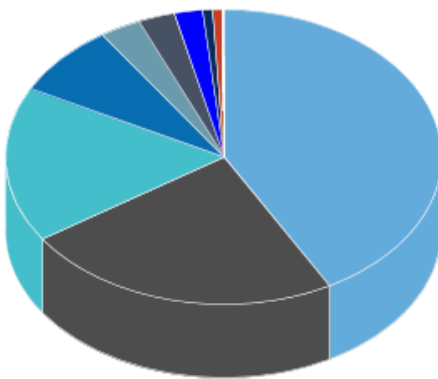
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Operações Compromissadas	65,57%	85,51%	65,95%	55,90%	74,02%	60,09%	70,31%	83,27%
Títulos Públicos	34,44%	14,49%	34,06%	44,07%	25,97%	39,91%	29,71%	16,75%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,01%	-0,01%	0,03%	0,01%	0,00%	-0,01%	-0,01%
Valores a receber	0,00%	0,01%	-	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-0,00%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	18.654.905,88	19.282.041,34	19.832.435,94	19.599.360,38	17.362.996,88	16.953.571,24	16.399.454,49	15.543.447,91
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	41,90 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	23,66 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	17,05 %
LTN - Venc.: 01/01/2019	8,00 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2019	3,01 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	2,81 %
LTN - Venc.: 01/07/2019	2,05 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	0,76 %
LTN - Venc.: 01/04/2019	0,66 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,06 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,04 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ19	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN19	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV19	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

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



<b>INFORMAÇÕES GERAIS</b>		<b>TAXAS</b>	
Ticker: CXRI11 Local de Negociação: Bolsa BM&FBovespa Data de Registro: 22/11/2013 Público Alvo: Investidores em geral Situação Atual: Em funcionamento normal		Taxa de Administração Tipo: Flexível Taxa de Administração: 1,20% Taxa de Administração Financeira: R\$ 30.000,00 Taxa de Performance: Não possui Índice Performance: Não possui	
<b>INSTITUIÇÕES</b>		<b>INVESTIMENTO</b>	
Administrador: Caixa Econômica Federal Gestão: Caixa Econômica Federal Gestor: Alenir de Oliveira Romanello Consultoria Especializada: Rio Bravo Investimentos Distribuidor: Caixa Econômica Federal Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu		Classe de Ativos: FIC FII Finalidade: Renda Regular de Títulos Mobiliários / Ganho de Capital Rentabilidade Alvo: IFIX 100% Tipo Imóvel: Não se aplica Localização do Imóvel: Não se aplica	
<b>PERFIL DO FUNDO</b>			
Objetivo: Adquirir cotas de outros Fundos de Investimento Imobiliário negociados em ambiente de bolsa, objetivando obter rentabilidade superior ao IFIX por meio de fluxo de rendimentos gerados pelos ativos investidos e do aumento do valor patrimonial dos mesmos.		Política de Investimento: Investir predominantemente em cotas de FII, buscando deter pelo menos 5% dos fundos em que investir, de modo a poder convocar e ter maior representatividade nas assembleias gerais de cotistas. Pode aplicar ainda em outros ativos permitidos a FII.	
<b>COTAÇÕES NA BMF&amp;BOVESPA</b>		<b>DADOS PATRIMONIAIS - OUTUBRO/2018</b>	
Preço de Fechamento: R\$ 1.008,92 Volume Financeiro: R\$ 17.421,00 Número de Negócios: 6		Cota Patrimonial: R\$ 1.024,34 Patrimônio Líquido: R\$ 161.411.333,44 Quantidade de Cotas: 157.576	

Retorno (%)	2018				2017				2016			
	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	9,71	9,13	0,58	2,64	1,81	0,73	1,08	3,76	-9,08	-10,13	1,05	-6,11
Fevereiro	-1,69	-2,15	0,46	1,15	5,67	4,81	0,86	4,87	3,86	2,86	1,00	2,88
Março	2,57	2,04	0,53	2,00	-2,12	-3,17	1,05	0,19	11,97	10,81	1,16	9,16
Abril	-8,92	-9,44	0,52	-0,86	-2,63	-3,41	0,79	0,15	3,05	2,00	1,05	4,61
Mai	-0,48	-1,00	0,52	-5,27	0,25	-0,67	0,93	1,03	12,32	11,21	1,11	3,74
Junho	-11,16	-11,67	0,52	-4,01	6,76	5,96	0,81	0,85	2,19	1,03	1,16	1,60
Julho	7,78	7,23	0,54	1,37	3,49	2,69	0,80	-0,38	2,91	1,80	1,11	5,97
Agosto	-2,72	-3,29	0,57	-0,70	-6,65	-7,46	0,80	0,86	3,48	2,27	1,21	1,79
Setembro	1,65	1,18	0,47	-0,21	8,75	8,11	0,64	6,58	1,73	0,63	1,11	2,77
Outubro	3,39	2,84	0,54	5,04	-1,11	-1,76	0,64	0,23	7,01	5,97	1,05	3,85
Novembro	4,42	3,93	0,49	2,59	-1,62	-2,19	0,57	-0,59	-6,39	-7,43	1,04	-2,59
Dezembro	-	-	-	-	2,14	1,60	0,54	0,60	5,48	4,36	1,12	1,50

Retorno Acumulado (%)	CXRI11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	EVOLUÇÃO - DESDE O INÍCIO
Desde o início	87,33	25,24	62,10	72,16	
No mês	4,42	3,93	0,49	2,59	
No ano	2,50	-3,40	5,90	3,32	
03 meses	9,91	8,35	1,56	7,77	
06 meses	2,02	-1,13	3,15	4,02	
12 meses	3,22	-3,31	6,53	3,84	
18 meses	12,12	0,95	11,17	11,84	
24 meses	21,99	4,09	17,90	25,70	
36 meses	84,47	49,94	34,53	57,16	

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

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 7,00	01/11/2018	01/11/2018	13/11/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/10/2018	01/10/2018	10/10/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	03/09/2018	03/09/2018	13/09/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	01/08/2018	01/08/2018	10/08/2018	-
Dividendo	R\$ 7,00	02/07/2018	02/07/2018	11/07/2018	-

Características

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

Informações Operacionais

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

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	28,14	3,61	7,48	55,89	72,85	3,84	12,00	-2,16	-3,94	5,55	-4,39	-11,08	1,86	-0,52	-0,31	4,57	7,19
% do CDI	34,40	61,18	114,62	312,28	210,99	778,00	2.209,69	-460,84	-694,86	1.023,35	-848,29	-2.141,53	358,90	-96,98	-67,24	783,47	1.337,03
CDI	81,80	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	53,76	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	74,84	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	41,11	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,281373	211.865,85	254.478,30	19,79%	-19,20%	9,40%	-25,23	19,79%	12,00%	-11,08%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 06/11/2012 a 30/11/2018 (mensal)



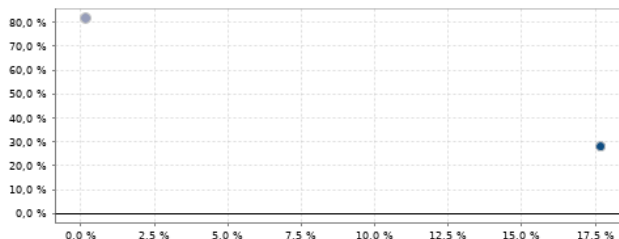
Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/11/2012 a 30/11/2018 (diária)

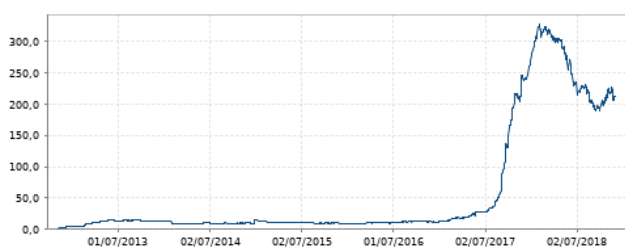


Risco x Retorno - 06/11/2012 a 30/11/2018 (diária)

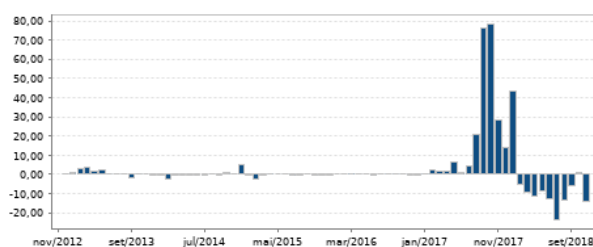


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

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	1,36	0,48	98,15	445,93	99,71	445,93	99,71	445,93	99,71	-	R\$ 4.422.852.598,72

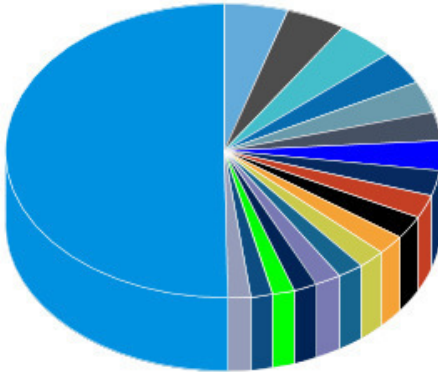
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Ações	85,26%	84,52%	84,66%	85,62%	86,53%	86,51%	84,67%	84,18%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	14,12%	14,63%	14,31%	13,28%	12,73%	12,58%	14,44%	15,07%
Cotas de Fundos	1,36%	0,42%	0,59%	1,22%	0,77%	0,35%	0,35%	0,45%
Valores a receber	0,61%	2,01%	0,76%	0,68%	0,52%	1,48%	0,79%	0,73%
Outras Aplicações	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,29%	-1,52%	-0,31%	-0,83%	-0,54%	-0,94%	-0,31%	-0,48%
Opções - Posições lançadas	-	0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,05%	-0,06%
Opções - Posições titulares	-	0,00%	0,01%	0,02%	0,02%	0,04%	0,11%	0,11%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	217.543,55	193.296,29	203.474,70	225.937,52	236.275,10	260.366,99	302.060,84	307.477,97
Data da Divulgação	08/11/2018	08/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018

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 (%)

out/2018



BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,89 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - VVAR11	4,51 %
AZUL PN N2 - AZUL4	4,39 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,74 %
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	3,49 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	3,24 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	3,22 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,93 %
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	2,56 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	2,47 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,21 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	2,05 %
ENEVA ON NM - ENEV3	1,97 %
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	1,88 %
DOMMO ON - DMMO3	1,84 %
MRV ON NM - MRVE3	1,68 %
CESP PNB N1 - CESP6	1,64 %
BK BRASIL ON NM - BKBR3	1,62 %
Lançamentos positivos menores que 1,62%	51,03 %

**Características do FIDC**

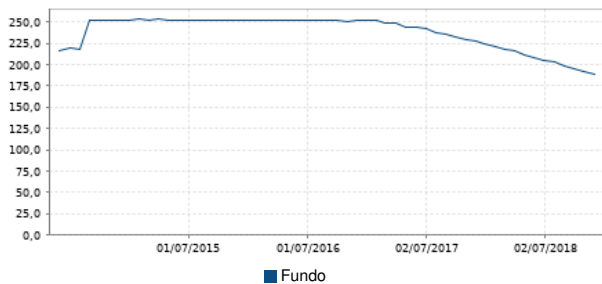
Gestão: Caixa Econômica Federal	Condomínio: Fechado
Administrador: Caixa Econômica Federal	Prazo do Fundo: 9 anos
Custodiante: CM Capital Markets Asset Management	Classificação Legal: FIDC
Auditoria: PriceWaterhouseCoopers	Data de Registro: 23/01/2014
Classificação Anbima: FIDC Agro Indústria e Comércio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

**Características da Série**

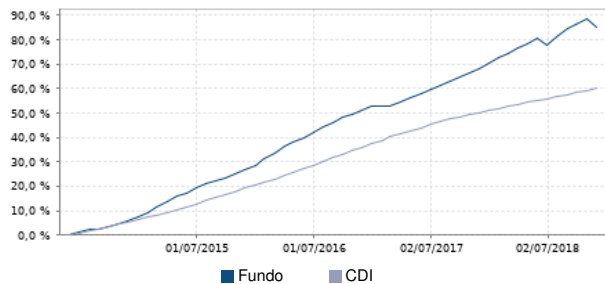
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 1	Prazo da Série: Junho de 2024
Rating Agência: Fitch Ratings	Rating Última Atualização: 13/11/2018
Rating Atual: BB+ (bra)	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: IPCA +10,5%	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 3% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: % do principal	Próxima data de Amortização: 14/12/2018
Início da Série: 29/05/2014	Amortização Principal a Pagar: Será pago mensalmente 1,1905%

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Série	-1,77	8,69	4,06	9,98	22,51	-1,77	1,25	0,91	1,77	1,87	-1,49	1,11	1,11	1,22	1,11	1,34	1,19
CDI	0,49	5,90	2,64	6,47	17,72	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
% CDI	-357,82	147,32	153,57	154,37	127,09	-357,82	230,34	194,96	312,85	344,04	-288,50	215,16	214,33	230,38	237,75	230,22	221,58
+ CDI	-2,26	2,79	1,41	3,52	4,80	-2,26	0,71	0,44	1,21	1,32	-2,01	0,60	0,59	0,69	0,64	0,76	0,65
IPCA	-0,21	3,59	0,96	4,05	6,96	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44
+ IPCA	-1,56	5,10	3,09	5,94	15,55	-1,56	0,80	0,43	1,86	1,54	-2,75	0,71	0,89	1,13	0,79	1,05	0,75
Selic	0,49	5,91	2,64	6,48	17,74	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/05/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 30/05/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Histórico*	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
FIDC (R\$)	-	225,76	228,37	232,42	236,62	238,73	241,60	244,61	248,04	250,27	253,42	255,65
Série (R\$)	188,68	192,08	194,82	198,95	203,35	205,75	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83	224,36
Sênior (R\$)	188,68	192,08	194,82	198,95	203,35	205,75	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83	224,36
Subordinada/Única (R\$)	33,84	33,68	33,55	33,47	33,27	32,98	32,72	32,48	32,15	31,84	31,59	31,29
% Subordinação	-	14,92%	-	14,40%	14,06%	13,81%	13,54%	13,28%	12,96%	12,72%	12,47%	12,24%
DC (R\$)	-	192,08	205,69	198,95	203,35	205,75	219,43	222,54	226,12	228,51	231,79	234,16
PDD (R\$)	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CVNP (R\$)	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	-	85,08%	90,07%	85,60%	85,94%	86,19%	90,82%	90,98%	91,16%	91,31%	91,46%	91,59%
CVNP/DC (%)	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

**Características do FIDC**

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

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

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

**Características da Série**

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

Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Prazo da Série: Junho de 2018

Rating Última Atualização: 15/08/2018

Rating Monitoramento: Rebaixamento

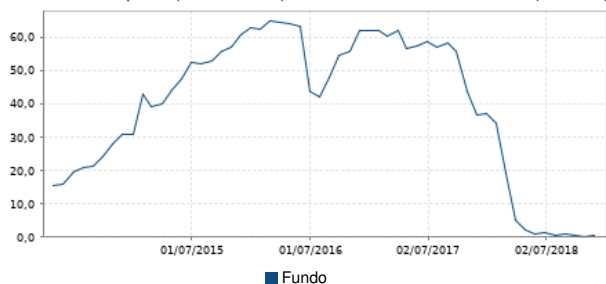
% Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.

Próxima data de Amortização: Não Informado

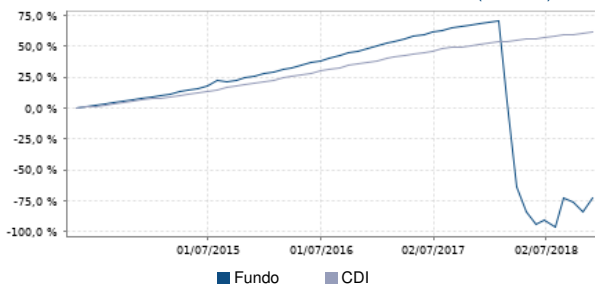
Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018; 60% das liquidações da carteira de 29/12/2017 divididos em parcelas iguais; pagos nos últimos dias dos meses de fevereiro até maio. Saldo remanescente será pago em 29/06/2018.

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Série	71,19	-83,90	179,67	-83,79	-81,62	71,19	-33,46	-12,43	560,19	-57,53	53,59	-62,00	-54,32	-65,24	-38,33	0,73	0,67
CDI	0,49	5,90	2,64	6,47	17,72	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
% CDI	14.423,76	-1.422,36	6.802,28	-1.295,47	-460,72	14.423,76	-6.160,69	-2.655,90	98.808,94	-10.610,67	10.354,52	-11.980,75	-10.496,22	-12.272,7E	-8.245,15	125,09	125,51
+ CDI	70,70	-89,80	177,03	-90,26	-99,33	70,70	-34,00	-12,90	559,62	-58,08	53,07	-62,52	-54,84	-65,77	-38,80	0,15	0,14
IPCA	-0,21	3,59	0,96	4,05	6,96	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44
+ IPCA	71,40	-87,49	178,71	-87,84	-88,58	71,40	-33,91	-12,91	560,28	-57,86	52,33	-62,40	-54,54	-65,33	-38,65	0,44	0,23
Selic	0,49	5,91	2,64	6,48	17,74	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 30/11/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 30/11/2018 (mensal)



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

Histórico*	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
FIDC (R\$)	-	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	46,52
Série (R\$)	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	37,02
Sênior (R\$)	0,42	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	37,02
Subordinada/Única (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,50
% Subordinação	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,44%
DC (R\$)	-	81,98	90,84	92,02	93,55	97,64	97,39	97,45	97,34	97,15	96,51	96,74
PDD (R\$)	-	81,75	90,49	91,60	92,82	92,90	92,62	91,50	88,68	76,82	63,85	54,44
CVNP (R\$)	-	81,01	89,40	86,74	85,13	84,56	79,62	74,87	69,04	63,89	58,98	53,84
PDD/DC (%)	-	99,72%	99,61%	99,55%	99,22%	95,15%	95,10%	93,90%	91,10%	79,07%	66,17%	56,28%
DC/PL (%)	-	33.815,50%	16.229,07%	11.678,53%	17.929,88%	7.947,53%	12.175,31%	4.316,88%	1.863,30%	507,44%	281,43%	207,93%
CVNP/DC (%)	-	98,81%	98,42%	94,26%	91,00%	86,60%	81,75%	76,83%	70,93%	65,76%	61,12%	55,66%

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



Características

CNPJ: 25.306.703/0001-73  
 Gestão: Itaú Unibanco  
 Administrador: Itaú Unibanco  
 Taxa de Administração: 0,40%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,40%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre  
 Código de Referência: 428851  
 Início do Fundo: 14/11/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 1,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	25,18	6,63	7,32	23,70	-	0,75	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59	-0,34	0,33	1,03	0,75	1,49	0,80
% do CDI	136,93	112,43	112,17	132,42	-	151,38	93,70	89,13	65,70	105,03	113,27	-66,31	62,93	193,45	161,85	254,68	148,09
CDI	18,39	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	50,03	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	50,69	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	8,71	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	12,517525	2.413.070,51	1.589.391,93	1,30%	-0,56%	0,62%	-2,87	1,30%	1,49%	-0,34%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 16/11/2016 a 30/11/2018 (mensal)



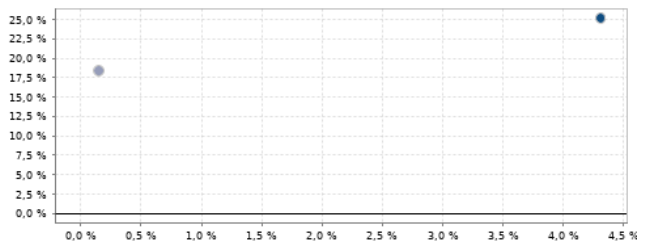
Retorno Acumulado - 16/11/2016 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 16/11/2016 a 30/11/2018 (diária)

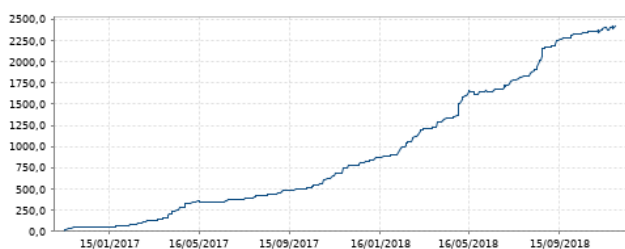


Risco x Retorno - 16/11/2016 a 30/11/2018 (diária)

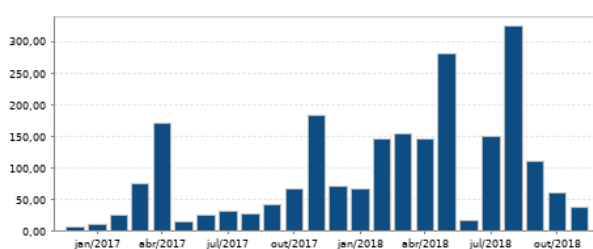


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

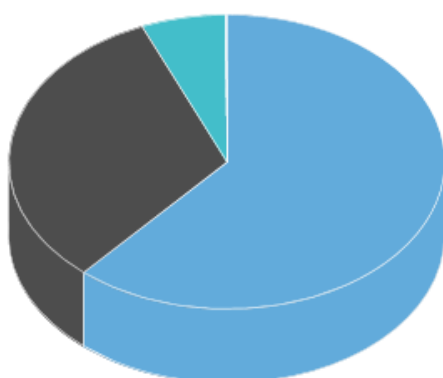
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PRÉ FI RENDA FIXA LP	61,48	0,99	200,30	414,13	131,05	414,13	131,05	414,13	131,05	-	R\$ 5.208.891.974,78
ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	32,33	0,85	172,70	410,37	160,50	410,37	160,50	410,37	160,50	-	R\$ 1.505.663.678,06
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6,23	0,49	100,01	121,54	99,55	121,54	99,55	121,54	99,55	-	R\$ 18.311.253.964,77

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,05%	100,03%	100,03%	100,03%	100,03%	100,03%	100,05%	100,03%
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	-0,05%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,05%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.413.070,51	2.358.100,06	2.286.042,29	2.165.446,76	1.834.632,25	1.674.150,82	1.646.457,37	1.370.015,95
Data da Divulgação	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	08/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ Cotas de ITAÚ PRÉ FI RENDA FIXA LP	61,48 %
■ Cotas de ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	32,33 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6,23 %
■ Outros Valores a pagar	-0,05 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

Características

CNPJ: 23.731.629/0001-07  
 Gestão: Itaú Unibanco  
 Administrador: Itaú Unibanco  
 Taxa de Administração: 2,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Ações Livre  
 Código de Referência: 424838  
 Início do Fundo: 04/08/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 250,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+21 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+24 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	101,17	21,56	24,72	59,25	108,00	2,89	14,23	-1,28	-3,71	6,23	-3,07	-7,92	2,66	1,83	1,89	7,74	5,71
% do CDI	123,52	365,45	378,69	331,03	312,78	586,50	2.620,90	-273,89	-654,23	1.148,58	-594,16	-1.530,37	513,14	344,95	405,76	1.327,00	1.061,19
CDI	81,90	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	56,84	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	78,24	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	41,11	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

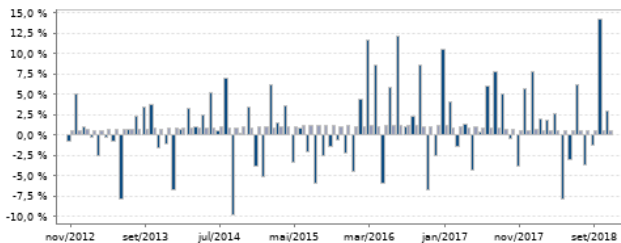
  

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	20,11681	1.367.150,53	726.179,43	19,07%	-13,98%	9,06%	-21,78	19,07%	14,23%	-7,92%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/11/2012 a 30/11/2018 (mensal)



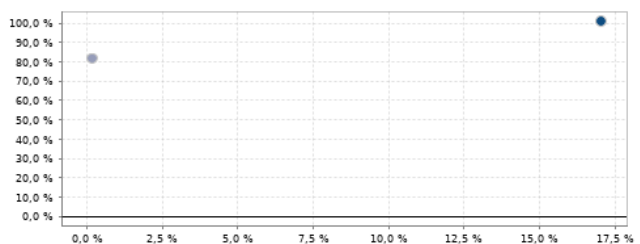
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 30/11/2018 (diária)

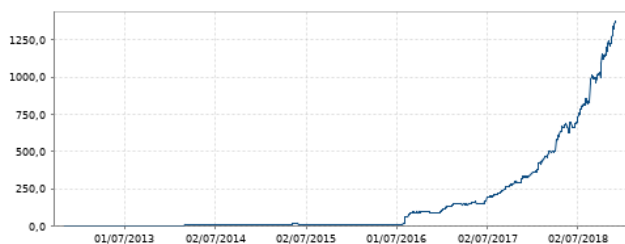


Risco x Retorno - 01/11/2012 a 30/11/2018 (diária)

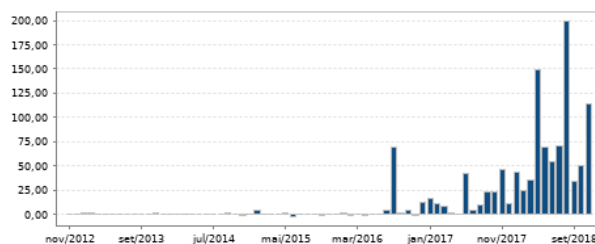


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

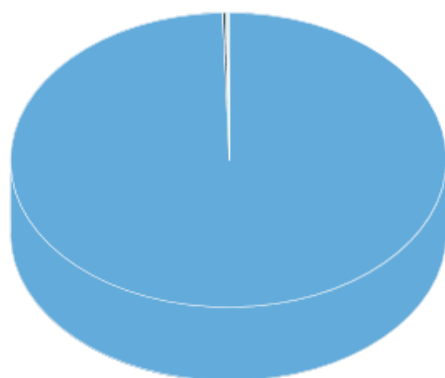
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ PHOENIX FI AÇÕES	100,00	3,09	626,30	810,05	513,58	810,05	513,58	810,05	513,58	-	R\$ 1.547.436.212,93
ITAÚ CAIXA FI AÇÕES	0,18	2,52	509,73	255,44	79,33	255,44	79,33	255,44	79,33	-	R\$ 67.899.479,95

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,19%	100,20%	100,19%	100,20%	100,20%	100,16%	101,37%	100,68%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,96%	0,22%	0,00%	2,02%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,19%	-0,20%	-1,15%	-0,42%	-0,21%	-2,18%	-1,37%	-0,68%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.367.150,53	1.218.419,05	1.022.715,14	1.001.639,25	833.064,71	717.829,00	684.551,99	668.051,05
Data da Divulgação	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	08/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ Cotas de ITÁ PHOENIX FI AÇÕES	100,00 %
■ Outros Valores a pagar	-0,19 %
■ Cotas de ITÁ CAIXA FI AÇÕES	0,18 %
■ 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

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

Informações Operacionais

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

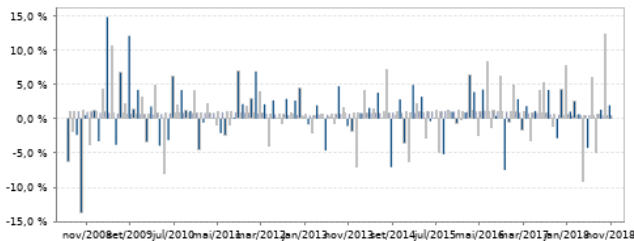
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	149,00	14,23	16,81	38,77	60,08	1,95	12,29	1,31	-4,92	5,94	-4,26	-9,12	0,66	2,65	1,03	7,66	4,36
% do CDI	82,00	241,16	257,42	216,64	173,99	395,70	2.262,77	279,02	-867,28	1.094,83	-823,48	-1.762,54	127,00	498,66	221,20	1.312,67	811,39
CDI	181,70	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	32,06	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	64,76	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	81,02	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,4899897	77.536,19	74.639,78	18,50%	-15,76%	8,79%	-30,56	18,50%	12,29%	-9,12%	9
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 11/06/2008 a 30/11/2018 (mensal)



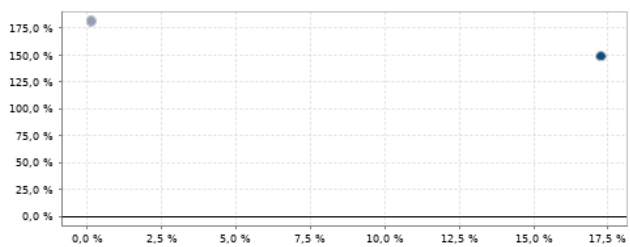
Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 30/11/2018 (diária)

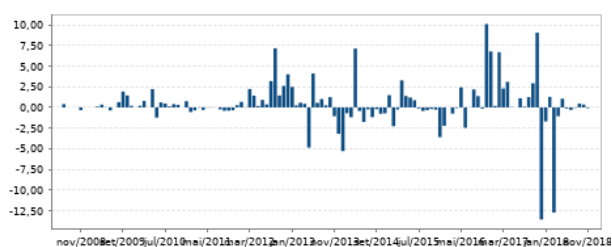


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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		
QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,09	2,64	534,33	4,77	109,78	4,77	109,78	4,77	109,78	-	-
QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	4,04	0,46	92,76	4,07	95,32	4,07	95,32	4,07	95,32	-	-

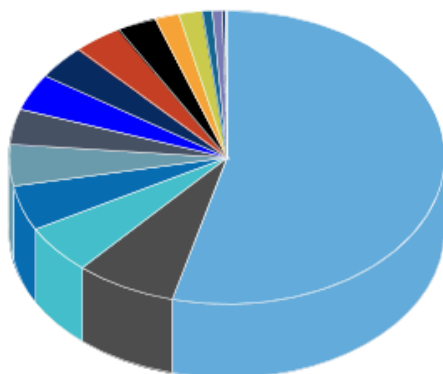
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Ações	81,94%	84,14%	78,47%	75,67%	70,79%	78,23%	81,53%	77,08%
Cotas de Fundos	12,13%	12,13%	13,43%	13,55%	17,56%	17,23%	17,47%	17,45%
Operações Compromissadas	9,90%	1,75%	7,29%	12,64%	3,85%	5,16%	6,72%	3,77%
Valores a receber	0,31%	3,21%	1,73%	0,46%	5,22%	1,16%	0,58%	2,60%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Valores a pagar	-4,29%	-1,23%	-0,92%	-3,87%	-0,21%	-2,15%	-7,30%	-3,06%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	1,54%	2,78%	0,38%	1,05%	1,87%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-	-	-	-	-0,05%	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	-	0,23%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	77.536,19	76.144,48	67.504,62	66.180,10	69.666,82	66.044,49	69.123,67	74.895,63
Data da Divulgação	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	09/08/2018	05/07/2018	07/06/2018	07/05/2018

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 (%)

nov/2018



Ações (omitidas)	58,65 %
Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,09 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2019	5,94 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,32 %
BRASIL ON NM - BBAS3	4,94 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	4,33 %
Outros Valores a pagar	-4,29 %
Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	4,04 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	3,96 %
B3 ON NM - B3SA3	3,20 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	1,94 %
VALE ON N1 - VALE3	1,89 %
BRADERCO PN N1 - BBDC4	0,88 %
CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	0,78 %
Outros Valores a receber	0,31 %
ITAUSA ON N1 - ITSA3	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

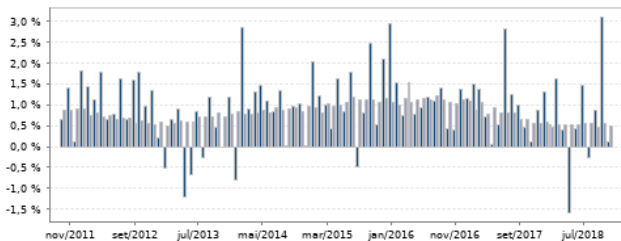
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	121,92	8,19	8,85	23,85	41,73	0,13	3,10	0,87	-0,28	1,46	0,44	-1,58	0,40	1,61	0,52	1,31	0,87
% do CDI	119,77	138,87	135,54	133,28	120,86	25,73	571,10	185,16	-48,55	268,47	84,18	-304,93	77,42	302,10	112,17	224,72	161,82
CDI	101,79	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	58,11	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	95,57	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	53,33	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	22,1920996	1.586.321,27	1.283.508,01	3,05%	-3,08%	1,45%	-6,15	3,05%	3,10%	-1,58%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

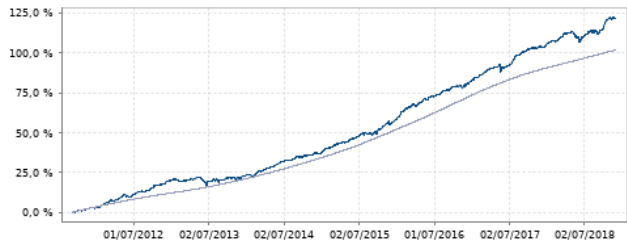
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 08/09/2011 a 30/11/2018 (mensal)



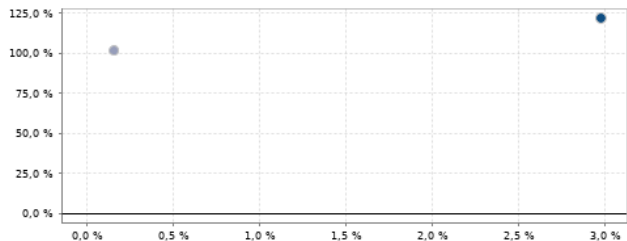
Retorno Acumulado - 08/09/2011 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/09/2011 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 08/09/2011 a 30/11/2018 (diária)



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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

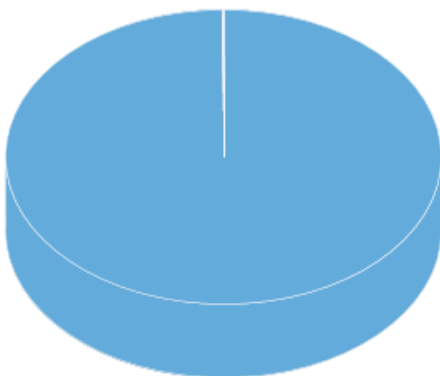
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,03	0,14	27,40	123,80	121,62	123,80	121,62	123,80	121,62	-	R\$ 1.473.037.877,51

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,03%	100,01%	100,00%	100,01%	100,01%	100,01%	100,03%	100,01%
Valores a receber	0,00%	0,19%	0,51%	0,14%	0,00%	0,02%	0,04%	0,15%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,20%	-0,52%	-0,15%	-0,01%	-0,03%	-0,07%	-0,16%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.586.321,27	1.428.751,49	1.229.629,55	1.243.901,75	1.191.348,01	1.137.325,22	1.276.881,26	1.304.781,54
Data da Divulgação	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018	08/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ Cotas de SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,03 %
■ Outros Valores a pagar	-0,04 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

**Características**

CNPJ: 02.224.354/0001-45  
 Gestão: Santander Brasil Asset Management  
 Administrador: Banco Santander  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,20%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento  
 Código de Referência: 50563  
 Início do Fundo: 27/11/1997

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 500.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 100,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

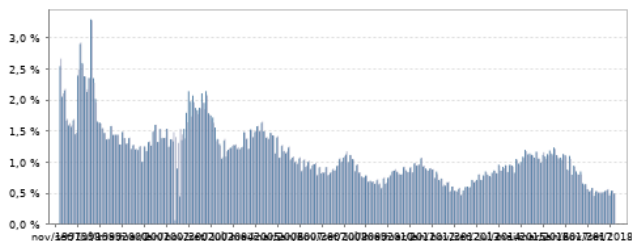
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	1.578,94	5,82	6,43	18,08	34,94	0,49	0,54	0,47	0,55	0,53	0,51	0,50	0,51	0,53	0,45	0,58	0,53
% do CDI	97,99	98,60	98,57	101,00	101,20	99,96	99,44	99,39	97,48	98,39	98,59	95,79	98,24	100,15	97,58	99,89	98,39
CDI	1.611,40	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	813,87	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	1.795,78	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	391,47	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	172,1288396	4.253.254,69	5.102.378,28	0,02%	-	0,01%	0,99	0,01%	0,58%	0,45%	1
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

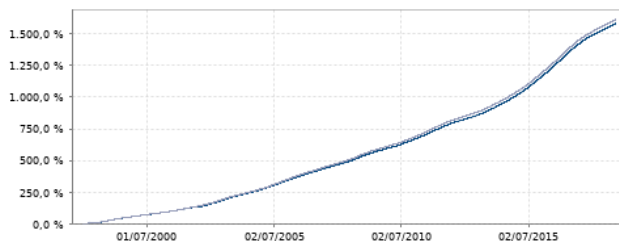
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

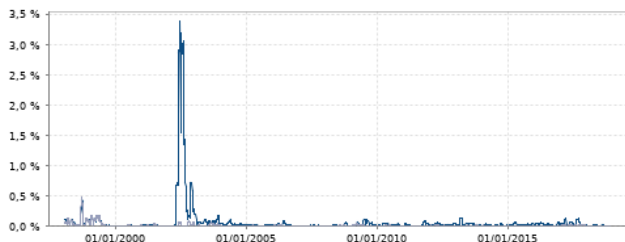
Retorno Mensal - 29/12/1997 a 30/11/2018 (mensal)



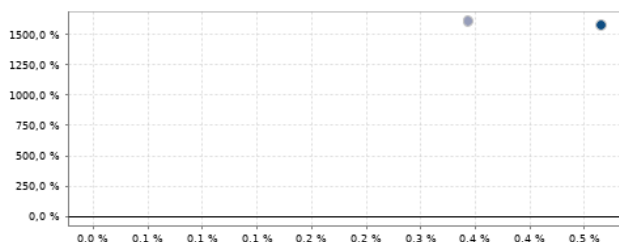
Retorno Acumulado - 29/12/1997 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/12/1997 a 30/11/2018 (diária)

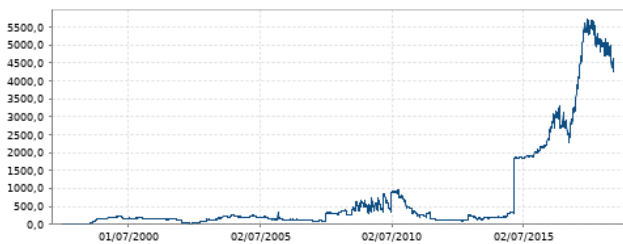


Risco x Retorno - 29/12/1997 a 30/11/2018 (diária)

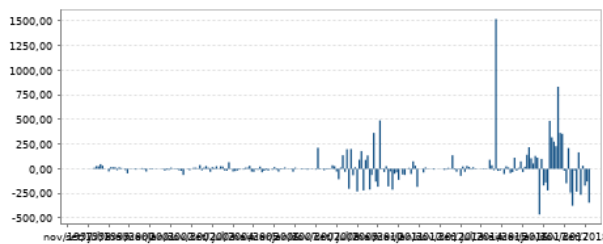


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/12/1997 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/12/1997 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

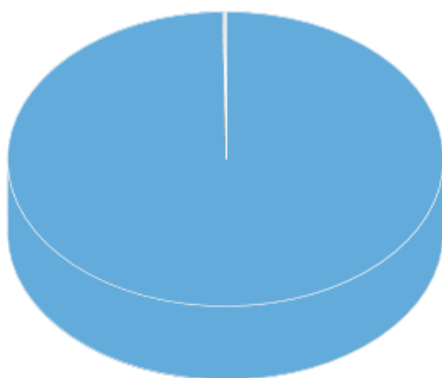
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER PROFIT FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	100,18	0,51	102,43	2.095,75	103,89	2.095,75	103,89	2.095,75	103,89	-	R\$ 5.712.332.271,33

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,18%	100,03%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,19%	100,03%
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	-0,18%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,19%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.253.254,69	4.574.398,32	4.677.542,36	4.825.752,88	4.768.481,98	5.005.435,64	4.813.993,60	5.020.928,15
Data da Divulgação	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018	08/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



■ Cotas de SANTANDER PROFIT FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	100,18 %
■ Outros Valores a pagar	-0,18 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

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

**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

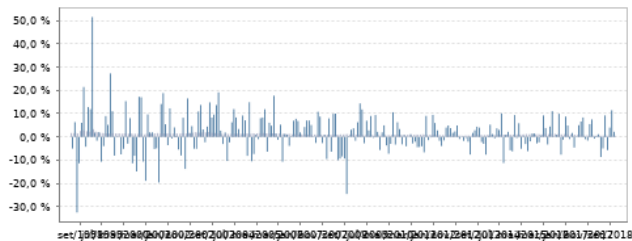
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	2.258,96	14,48	17,01	55,40	86,44	2,18	11,43	3,97	-5,72	9,21	-5,01	-8,68	1,08	0,43	-0,78	7,49	5,51
% do CDI	151,93	245,43	260,53	309,51	250,35	441,90	2.105,70	849,14	-1.008,75	1.699,03	-967,36	-1.677,94	208,17	80,35	-168,75	1.284,10	1.025,18
CDI	1.486,85	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	669,33	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	1.517,14	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	384,35	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	23.589,594311	627.746,06	645.832,82	21,25%	-16,86%	10,09%	-35,35	21,25%	11,43%	-8,68%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

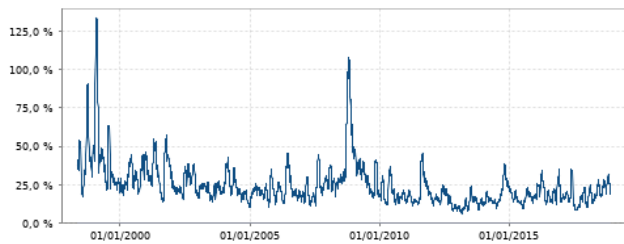
Retorno Mensal - 06/04/1998 a 30/11/2018 (mensal)



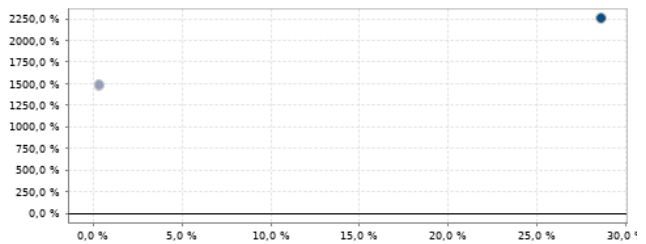
Retorno Acumulado - 06/04/1998 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/04/1998 a 30/11/2018 (diária)

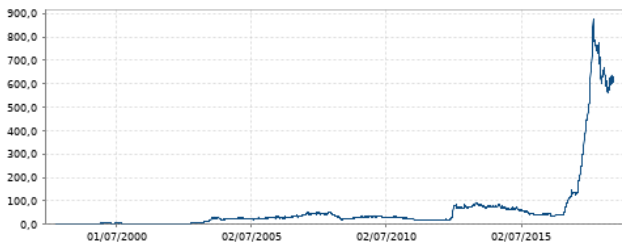


Risco x Retorno - 06/04/1998 a 30/11/2018 (diária)

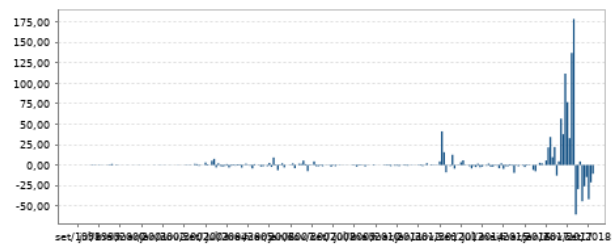


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/04/1998 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

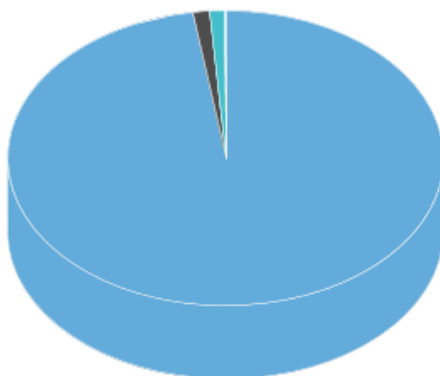
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,95	2,34	474,22	124,34	147,37	124,34	147,37	124,34	147,37	-	R\$ 1.037.468.725,93

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	99,95%	99,86%	99,90%	99,94%	99,69%	99,89%	99,70%	99,88%
Valores a receber	1,25%	1,27%	1,63%	1,28%	1,67%	1,19%	1,75%	0,69%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,20%	-1,13%	-1,53%	-1,22%	-1,36%	-1,08%	-1,45%	-0,57%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	627.746,06	624.811,72	579.828,29	598.029,17	649.915,17	618.985,00	698.422,46	760.114,77
Data da Divulgação	06/12/2018	07/11/2018	05/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	06/06/2018	08/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



Cotas de SANTANDER VALOR FI AÇÕES	99,95 %
Outros Valores a receber	1,25 %
Outros Valores a pagar	-1,20 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

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

**INFORMAÇÕES GERAIS**

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

**TAXAS**

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

**INSTITUIÇÕES**

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

**INVESTIMENTO**

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

**PERFIL DO FUNDO**

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

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

**COTAÇÕES NA BMF&BOVESPA**

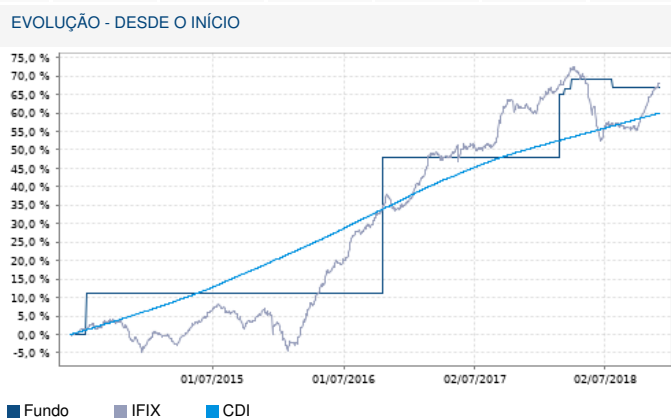
Preço de Fechamento: -  
 Volume Financeiro: -  
 Número de Negócios: -

**DADOS PATRIMONIAIS - OUTUBRO/2018**

Cota Patrimonial: R\$ 1.319,27  
 Patrimônio Líquido: R\$ 34.684.939,10  
 Quantidade de Cotas: 26.291

Retorno (%)	2018				2017				2016			
	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Janeiro	0,00	-0,58	0,58	2,64	0,00	-1,08	1,08	3,76	0,00	-1,05	1,05	-6,11
Fevereiro	11,47	11,01	0,46	1,15	0,00	-0,86	0,86	4,87	0,00	-1,00	1,00	2,88
Março	0,90	0,37	0,53	2,00	0,00	-1,05	1,05	0,19	0,00	-1,16	1,16	9,16
Abril	1,66	1,14	0,52	-0,86	0,00	-0,79	0,79	0,15	0,00	-1,05	1,05	4,61
Mai	0,00	-0,52	0,52	-5,27	0,00	-0,93	0,93	1,03	0,00	-1,11	1,11	3,74
Junho	0,00	-0,52	0,52	-4,01	0,00	-0,81	0,81	0,85	0,00	-1,16	1,16	1,60
Julho	-1,45	-1,99	0,54	1,37	0,00	-0,80	0,80	-0,38	0,00	-1,11	1,11	5,97
Agosto	0,00	-0,57	0,57	-0,70	0,00	-0,80	0,80	0,86	0,00	-1,21	1,21	1,79
Setembro	0,00	-0,47	0,47	-0,21	0,00	-0,64	0,64	6,58	0,00	-1,11	1,11	2,77
Outubro	0,00	-0,54	0,54	5,04	0,00	-0,64	0,64	0,23	33,15	32,11	1,05	3,85
Novembro	0,00	-0,49	0,49	2,59	0,00	-0,57	0,57	-0,59	0,00	-1,04	1,04	-2,59
Dezembro	-	-	-	-	0,00	-0,54	0,54	0,60	0,00	-1,12	1,12	1,50

Retorno Acumulado (%)	REIT11	Excesso do CDI	CDI	IFIX
Desde o início	66,73	6,80	59,93	68,01
No mês	0,00	-0,49	0,49	2,59
No ano	12,68	6,78	5,90	3,32
03 meses	0,00	-1,56	1,56	7,77
06 meses	-1,45	-4,60	3,15	4,02
12 meses	12,68	6,15	6,53	3,84
18 meses	12,68	1,51	11,17	11,84
24 meses	12,68	-5,22	17,90	25,70
36 meses	50,04	15,51	34,53	57,16



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

Últimos Proventos	Valor	Data Ex-1	Data Deliberação	Data Crédito	Ano do Exercício
Dividendo	R\$ 18,14953084705	28/09/2018	28/09/2018	15/10/2018	-
Dividendo	R\$ 16,33919891	29/06/2018	29/06/2018	16/07/2018	-
Dividendo	R\$ 20,1220919	29/03/2018	29/03/2018	13/04/2018	-
Dividendo	R\$ 19,3720624	28/12/2017	28/12/2017	15/01/2018	2017
Dividendo	R\$ 21,28309849378	29/09/2017	29/09/2017	16/10/2017	2017

Características do FIDC

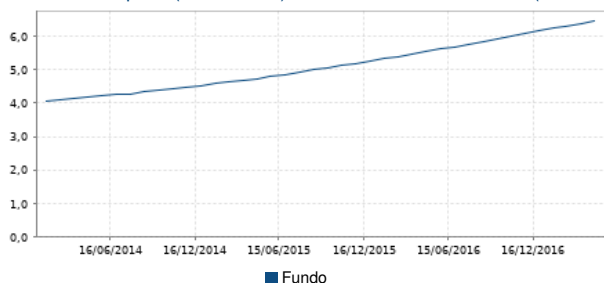
Gestão: SRM Gestão e Administração	Condomínio: Fechado
Administrador: Socopa	Prazo do Fundo: Indeterminado
Custodiante: Socopa	Classificação Legal: FICFIDC
Auditoria: Next Auditores Independentes	Data de Registro: 28/12/2007
Classificação Anbima: FIDC Agro Indústria e Comércio	Direito Creditório: Cotas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

Características da Série

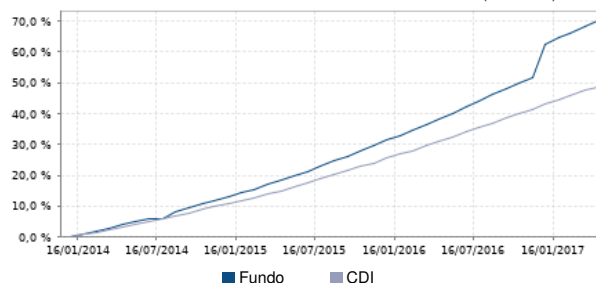
Classe: Sênior	Situação Atual: Em funcionamento normal
Série: 3	Prazo da Série: 60 meses
Rating Agência: Austin Rating	Rating Última Atualização: 23/08/2018
Rating Atual: A	Rating Monitoramento: Manutenção
Rentabilidade Alvo: 120% do CDI	% Mínimo de Cotas Subordinadas: 66,67% em cotas subordinadas
Amortização Tipo Regra: Bullet	Próxima data de Amortização: Não se aplica
Início da Série: 31/12/2013	Amortização Principal a Pagar: Não se aplica

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Série	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,54	5,38	2,67	6,55	18,35	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA	0,45	3,81	2,45	4,56	7,38	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28
+ IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Selic	0,54	5,39	2,67	6,56	18,38	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57

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



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



Histórico*	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
FIDC (R\$)	106,32	106,44	102,22	105,09	113,68	122,86	124,37	127,61	127,71	127,76	117,26	114,22
Série (R\$)	0,00	0,00	1,45	2,89	4,30	5,70	7,08	7,04	6,99	6,95	6,91	6,86
Sênior (R\$)	-	-	1,45	2,89	4,30	5,70	7,08	7,04	6,99	6,95	6,91	6,86
Subordinada/Única (R\$)	202,50	199,76	192,70	194,46	208,88	224,51	117,29	120,58	120,74	120,84	110,40	107,43
% Subordinação	-	99,97%	98,55%	97,22%	96,18%	95,33%	94,30%	94,49%	94,54%	94,58%	94,15%	94,06%
DC (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	115,10	121,28	122,57	124,96	122,95	125,76	114,48	109,52
PDD (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CVNP (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	101,24%	98,71%	98,55%	97,93%	96,27%	98,43%	97,63%	95,89%
CVNP/DC (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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



**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

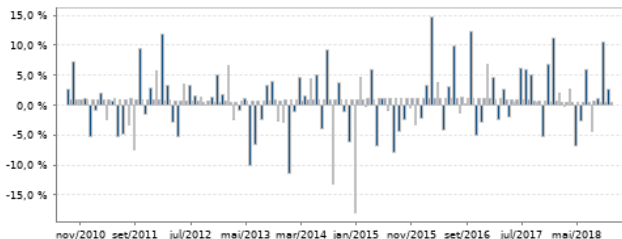
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	48,02	22,70	26,31	58,48	99,40	2,56	10,49	1,10	-4,31	6,00	-2,70	-6,70	2,70	-0,12	2,03	11,14	6,76
% do CDI	38,26	384,85	403,02	326,75	287,88	518,13	1.932,44	235,54	-760,22	1.106,02	-522,39	-1.294,98	522,08	-23,13	436,58	1.909,88	1.257,92
CDI	125,51	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	38,12	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	82,58	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	66,03	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	14,8021331	261.441,60	160.667,29	20,37%	-14,25%	9,67%	-24,07	20,37%	11,14%	-6,70%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/08/2010 a 30/11/2018 (mensal)



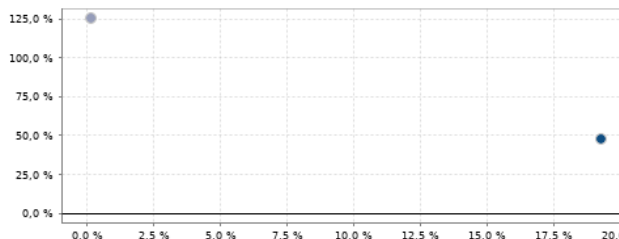
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 26/08/2010 a 30/11/2018 (diária)

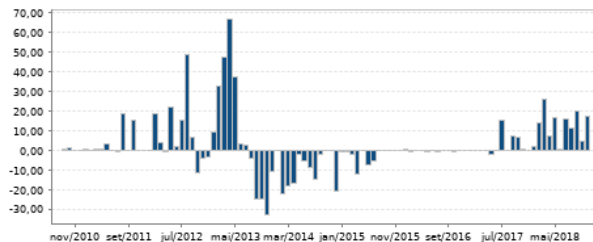


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

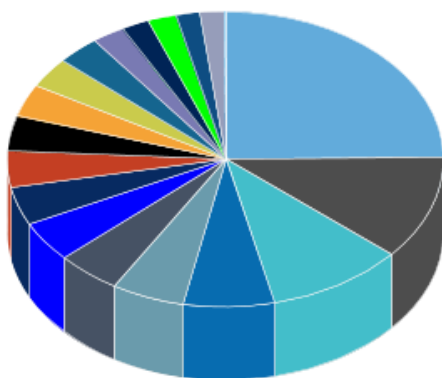
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Ações	95,49%	96,62%	96,24%	94,89%	94,89%	94,21%	98,95%	92,63%
Operações Compromissadas	6,23%	3,78%	5,05%	6,80%	5,72%	8,31%	8,49%	11,92%
Valores a receber	0,09%	0,16%	0,26%	3,77%	0,15%	0,09%	0,23%	0,30%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,81%	-0,54%	-1,39%	-5,48%	-0,64%	-3,83%	-7,67%	-4,85%
Opções - Posições lançadas	-	-0,06%	-0,38%	-0,11%	-0,31%	-0,22%	-	-
Opções - Posições titulares	-	0,04%	0,22%	0,13%	0,18%	1,45%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	237.714,67	210.676,32	188.478,04	185.007,05	159.670,20	163.706,51	157.736,45	146.475,22
Data da Divulgação	07/11/2018	03/10/2018	06/09/2018	08/08/2018	09/07/2018	11/06/2018	09/05/2018	06/04/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

out/2018



Ações (omitidas)	25,71 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	11,85 %
PETROBRAS ON - PETR3	10,49 %
BRASIL ON NM - BBAS3	6,96 %
BRADERCO PN N1 - BBDC4	5,66 %
VALE ON N1 - VALE3	4,91 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	4,63 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	4,27 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	4,09 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	3,98 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	3,77 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	3,41 %
B3 ON NM - B3SA3	3,27 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	2,46 %
QGEP PART ON NM - QGEP3	2,21 %
GUARARAPES ON - GUAR3	2,13 %
SID NACIONAL ON - CSNA3	1,92 %
Outros Valores a pagar	-1,81 %
Lançamentos positivos menores que 1,92%	0,09 %

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

**Características**

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

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: Não informado  
 Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00  
 Resgate Mínimo: Não informado  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

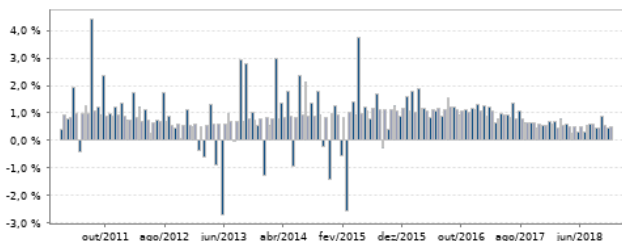
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	126,52	6,12	6,67	20,02	38,80	0,45	0,86	0,46	0,60	0,30	0,30	0,25	0,57	0,80	0,68	0,69	0,55
% do CDI	110,70	103,72	102,21	111,88	112,37	90,68	159,03	97,43	105,54	55,59	57,76	47,67	109,96	151,24	145,95	118,67	101,52
CDI	114,30	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	33,77	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	70,11	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	56,28	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	22,6520466	560.492,41	446.265,96	1,21%	-0,61%	0,57%	0,18	1,21%	0,86%	0,25%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 24/02/2011 a 30/11/2018 (mensal)



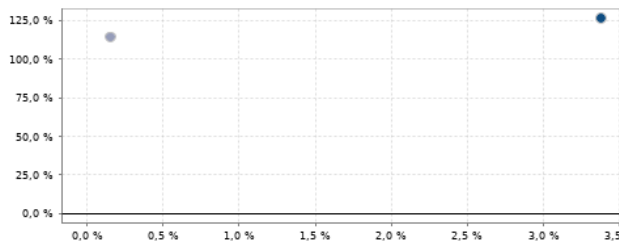
Retorno Acumulado - 24/02/2011 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/02/2011 a 30/11/2018 (diária)

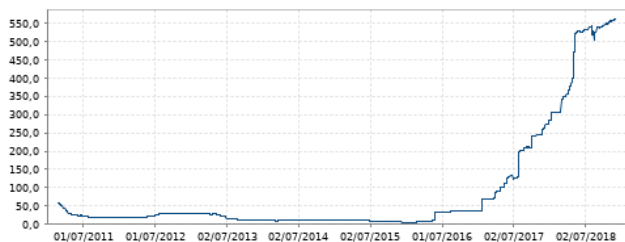


Risco x Retorno - 24/02/2011 a 30/11/2018 (diária)

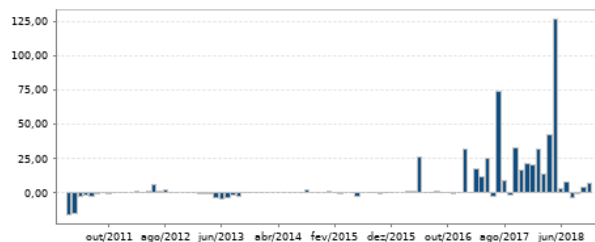


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/02/2011 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

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		
SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,76	0,58	117,87	144,87	106,50	144,87	106,50	144,87	106,50	-	R\$ 112.758.878,31

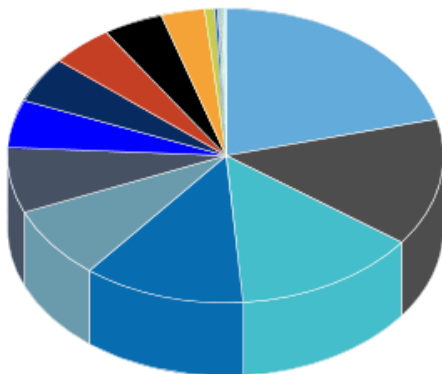
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Titulos Públicos	64,02%	54,70%	58,05%	59,11%	44,84%	51,98%	79,60%	74,01%
Operações Compromissadas	35,24%	44,49%	41,11%	40,22%	54,56%	47,44%	19,42%	24,96%
Cotas de Fundos	0,76%	0,77%	0,77%	0,76%	0,77%	0,77%	1,01%	1,13%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,17%	-0,29%	0,95%	0,06%	0,19%	0,08%	-0,36%	0,43%
Opções - Posições titulares	0,02%	0,01%	0,19%	0,03%	0,02%	0,58%	1,15%	1,20%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,02%	-0,01%	-0,13%	-0,01%	-0,02%	-0,50%	-1,02%	-1,11%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,07%	0,43%	-0,78%	-0,05%	-0,24%	-0,20%	0,40%	-0,40%
Valores a pagar	-0,11%	-0,09%	-0,24%	-0,12%	-0,12%	-0,15%	-0,59%	-0,22%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	551.017,00	542.173,44	540.299,79	541.074,37	532.038,18	527.998,14	400.273,30	356.264,88
Data da Divulgação	07/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	08/06/2018	04/05/2018	09/04/2018

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 (%)

out/2018



Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	21,14 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	14,10 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	13,67 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	12,12 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	7,96 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	7,17 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	5,32 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	5,02 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	4,74 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	4,43 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	3,19 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	0,76 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,23 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN20	0,16 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	0,15 %
Outros Valores a pagar	-0,11 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF20	-0,06 %
Opções - Posições lançadas - IDIOPDFMFX	-0,02 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,15%	0,05 %
■ Lançamentos negativos maiores que -0,02%	-0,04 %

**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

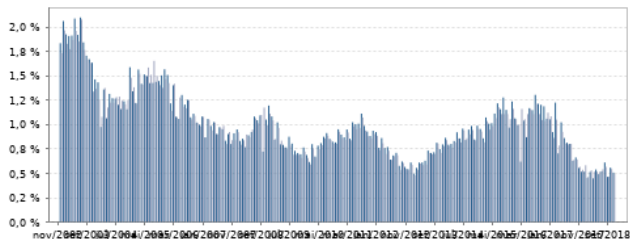
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	588,35	5,78	6,39	18,02	34,47	0,51	0,56	0,46	0,61	0,52	0,49	0,54	0,45	0,51	0,46	0,52	0,52
% do CDI	104,26	98,05	97,89	100,69	99,83	103,12	102,87	99,32	107,95	96,24	95,19	104,32	86,76	96,87	98,05	88,88	96,20
CDI	564,30	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	805,45	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	1.120,87	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	183,14	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	68,8352493	673.747,88	843.323,66	0,09%	-0,02%	0,04%	0,87	0,09%	0,61%	0,45%	4
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

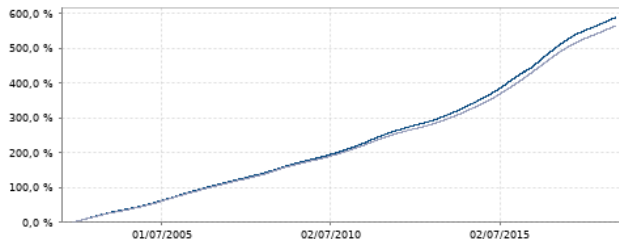
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

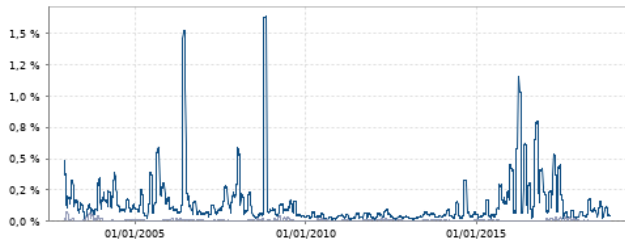
Retorno Mensal - 12/11/2002 a 30/11/2018 (mensal)



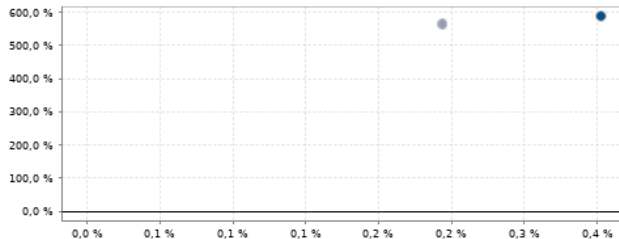
Retorno Acumulado - 12/11/2002 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/11/2002 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 12/11/2002 a 30/11/2018 (diária)

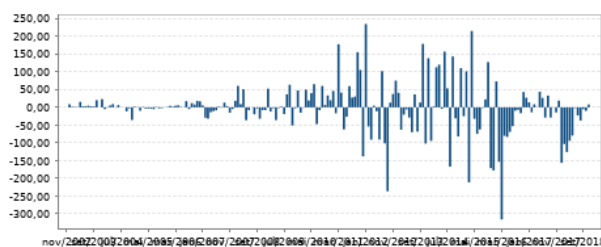


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/11/2002 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/11/2002 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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	8,01	0,58	117,87	144,87	106,50	144,87	106,50	144,87	106,50	-	R\$ 112.758.878,31

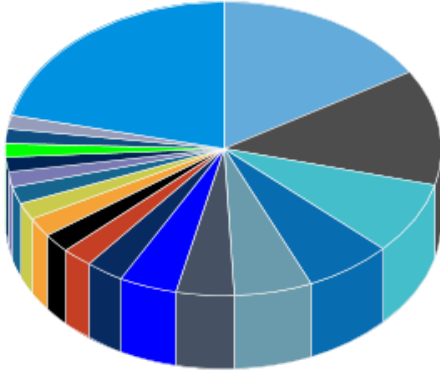
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	49,62%	46,87%	48,56%	55,63%	50,62%	50,76%	53,97%	54,71%
Debêntures	23,69%	28,26%	28,16%	22,45%	20,13%	19,12%	19,05%	18,95%
Cotas de Fundos	10,30%	10,48%	10,40%	10,47%	10,00%	9,77%	9,84%	8,95%
Títulos Públicos	8,92%	9,03%	8,90%	8,83%	10,78%	10,44%	10,41%	9,38%
Operações Compromissadas	7,27%	4,91%	3,56%	2,17%	8,06%	9,50%	6,53%	7,66%
Títulos de Crédito Privado	0,47%	0,48%	0,47%	0,47%	0,44%	0,43%	0,43%	0,39%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-0,00%	-0,00%	0,01%	-	0,01%	0,00%	-0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	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	-0,29%	-0,03%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,25%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	673.747,88	662.372,11	668.437,49	670.489,39	703.361,49	722.274,30	720.610,45	795.799,11
Data da Divulgação	04/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

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 (%)

nov/2018



Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	16,31 %
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Ve...	12,70 %
Cotas de SULAMÉRICA TERMO FI RENDA FIXA	8,01 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	6,52 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:...	5,83 %
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/00...	4,32 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	4,25 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020	2,83 %
Debêntures - CPGEB1 - CPFL GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. (03.953.509 /00...	2,30 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	2,14 %
Debêntures - PETR35 - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000....	1,99 %
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - Venc.: 08/03 /2...	1,96 %
Cotas de CHEMICAL IX INDÚSTRIA PETROQUÍMICA FIDC	1,87 %
Debêntures - ELPLB3 - ELETROPAULO METROPOLITANA	1,62 %
ELETRICIDADE DE S...	
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRAS...	1,62 %
Debêntures - CCRDB1 - CCR S.A. (02.846.056/0001-97) - Venc.: 15/1...	1,58 %
Debêntures - LORTA3 - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-5...	1,58 %
Debêntures - ECOR21 - ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVIÇOS S. A. (08...	1,53 %
Laçamentos positivos menores que 1,53%	21,34 %



**Características**

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

**Informações Operacionais**

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

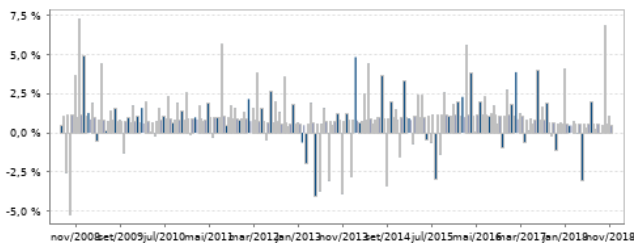
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	276,81	12,75	12,41	33,64	61,37	1,04	6,85	-0,06	0,21	1,99	0,29	-3,09	-0,08	0,71	0,45	4,08	0,61
% do CDI	154,83	216,21	190,05	187,93	177,73	211,31	1.260,78	-13,84	36,88	367,74	55,52	-597,40	-15,24	133,82	96,64	699,61	113,65
CDI	178,78	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	48,81	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	86,24	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	77,46	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	37,6805326	667.399,91	492.318,43	5,40%	-5,38%	2,56%	-8,31	5,40%	6,85%	-3,09%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 14/07/2008 a 30/11/2018 (mensal)



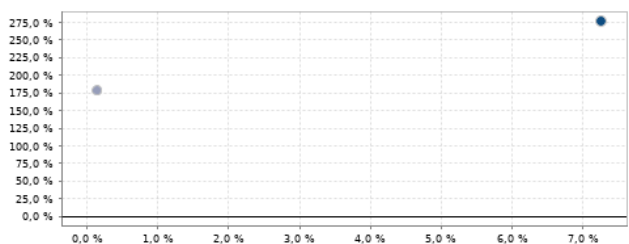
Retorno Acumulado - 14/07/2008 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/07/2008 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 14/07/2008 a 30/11/2018 (diária)

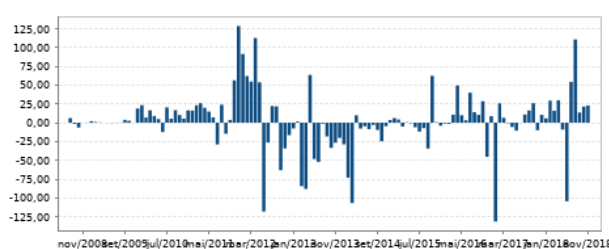


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/07/2008 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

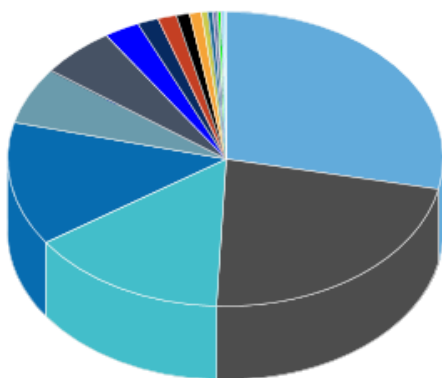
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	100,05%	95,86%	91,38%	104,70%	92,18%	97,56%	97,21%	93,80%
Operações Compromissadas	0,16%	4,25%	8,68%	0,59%	7,87%	2,81%	3,09%	6,36%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,10%	0,03%	-0,28%	0,98%	-0,04%	0,24%	0,09%	-0,35%
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	-0,08%	-0,00%	0,39%	-0,80%	0,06%	-0,38%	-0,16%	0,35%
Valores a pagar	-0,24%	-0,13%	-0,17%	-5,48%	-0,07%	-0,22%	-0,23%	-0,16%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	667.399,91	637.943,36	577.030,61	563.876,54	452.318,70	390.351,28	493.356,79	518.472,28
Data da Divulgação	04/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018	06/06/2018	04/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	28,44 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	22,53 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	14,95 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	13,53 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	6,27 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	5,72 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	2,59 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1,55 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	1,41 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,99 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,92 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,44 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,35 %
Outros Valores a pagar	-0,24 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,22 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,16 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	0,09 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF25	-0,05 %
Lançamentos positivos menores que 0,09%	0,18 %
Lançamentos negativos maiores que -0,05%	-0,04 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

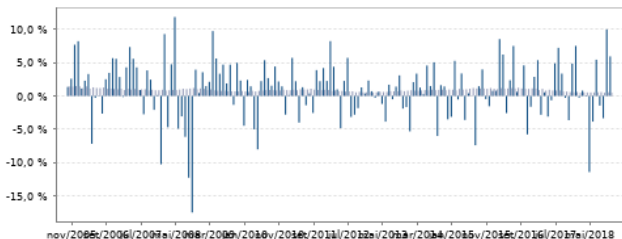
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	326,08	7,68	10,12	27,96	49,81	5,91	9,94	-3,35	-1,45	5,41	-3,85	-11,40	0,09	0,78	-0,28	7,48	4,83
% do CDI	109,31	130,24	154,97	156,21	144,26	1.197,27	1.830,98	-715,20	-256,34	998,28	-743,25	-2.202,29	16,82	147,53	-60,66	1.282,64	898,61
CDI	298,30	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	197,59	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	285,68	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	115,18	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezez Acima do Benchmark
Fundo	4,2608123	282.013,67	331.491,76	17,58%	-17,91%	8,35%	-29,13	17,58%	9,94%	-11,40%	6
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 20/09/2005 a 30/11/2018 (mensal)



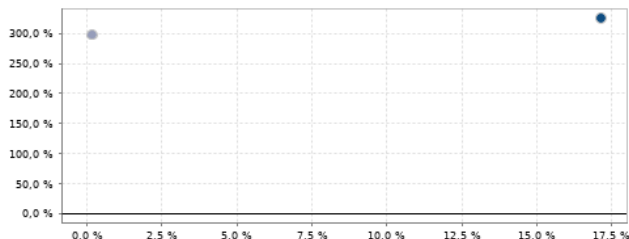
Retorno Acumulado - 20/09/2005 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 20/09/2005 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 20/09/2005 a 30/11/2018 (diária)

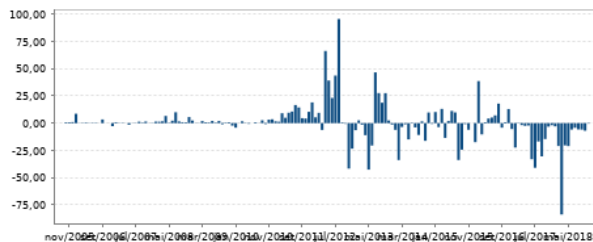


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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		
Cotas de Fundos (omitidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

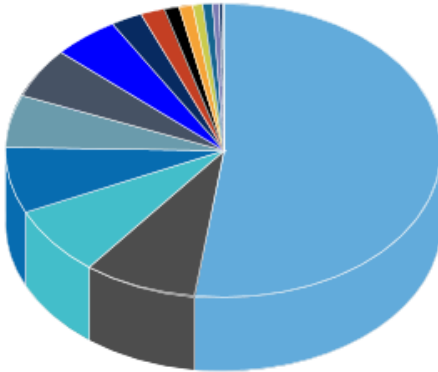
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Ações	76,16%	82,76%	88,72%	92,62%	89,33%	85,71%	84,16%	84,66%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	14,62%	8,99%	4,62%	0,26%	-	-	-	-
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	5,82%	4,05%	3,74%	6,51%	9,36%	10,36%	12,57%	10,54%
Cotas de Fundos	2,38%	0,69%	1,03%	0,49%	0,27%	2,99%	1,50%	3,57%
Valores a receber	1,75%	3,75%	4,38%	0,75%	2,39%	1,30%	4,40%	1,63%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-0,73%	-0,24%	-2,50%	-0,63%	-1,35%	-0,37%	-2,63%	-0,64%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	-	-	-	-	0,24%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	282.013,67	266.714,84	248.925,79	263.702,94	273.471,81	263.503,88	280.173,59	340.031,63
Data da Divulgação	07/12/2018	08/11/2018	05/10/2018	11/09/2018	08/08/2018	06/07/2018	08/06/2018	09/05/2018

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 (%)

nov/2018



Ações (omitidas)	52,85 %
PETROBRAS PN - PETR4	8,60 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	7,63 %
BRASIL ON NM - BBAS3	7,43 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	5,82 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,60 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	4,93 %
Cotas de Fundos (omitidas)	2,38 %
Outros Valores a receber	1,75 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	1,14 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	1,07 %
Outros Valores a pagar	-0,73 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,72 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	0,56 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	0,27 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

**Características**

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

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+180  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+181

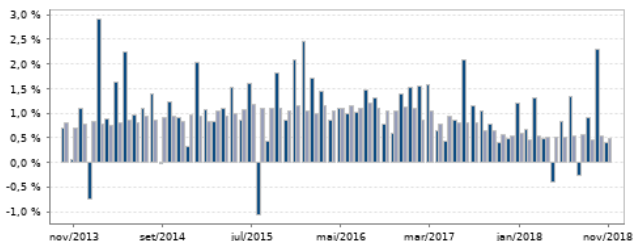
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	90,58	9,12	9,59	25,72	45,17	0,39	2,29	0,90	-0,25	1,35	0,84	-0,40	0,48	1,32	0,66	1,22	0,48
% do CDI	126,97	154,54	146,97	143,69	130,83	79,36	421,32	193,09	-44,56	248,11	161,69	-78,24	92,79	249,02	141,50	208,70	89,05
CDI	71,34	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	70,97	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	78,53	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	36,83	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,905799069	165.405,61	171.247,28	1,69%	-1,13%	0,80%	-2,39	1,69%	2,29%	-0,40%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 06/09/2013 a 30/11/2018 (mensal)



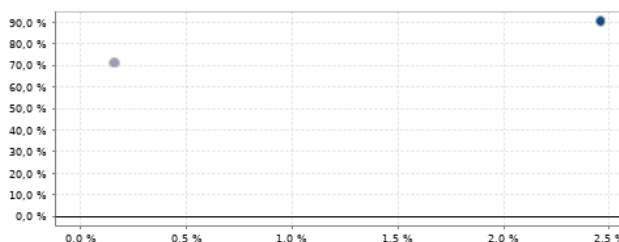
Retorno Acumulado - 06/09/2013 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 06/09/2013 a 30/11/2018 (diária)

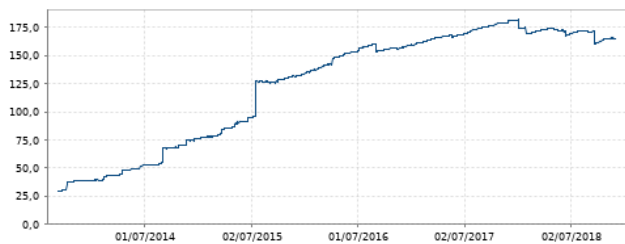


Risco x Retorno - 06/09/2013 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 06/09/2013 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

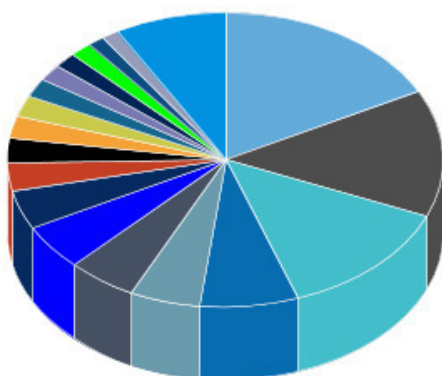
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Debêntures	45,65%	45,66%	49,36%	47,31%	45,62%	44,11%	43,51%	43,33%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29,70%	29,62%	28,77%	26,87%	30,68%	30,71%	29,79%	29,19%
Títulos Públicos	22,42%	22,96%	19,67%	20,04%	20,53%	22,55%	22,13%	22,72%
Cotas de Fundos	1,66%	1,69%	1,74%	1,67%	1,70%	1,72%	1,71%	1,71%
Operações Compromissadas	0,60%	0,10%	0,49%	4,14%	1,50%	0,94%	2,91%	3,10%
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	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,06%	-0,06%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	165.405,61	164.760,23	161.074,85	171.233,11	171.666,79	169.388,04	172.311,94	174.739,26
Data da Divulgação	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	10/07/2018	07/06/2018	10/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



NTN-B - Venc.: 15/05/2021	17,41 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	13,88 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc...	13,35 %
Debênture simples - SBESB7	7,26 %
Debênture simples - TAEE33	5,25 %
Debênture simples - GEPA25	5,10 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	5,01 %
Debênture simples - TERP34	4,40 %
Debênture simples - JSML28	3,04 %
Debênture simples - TAEE23	2,65 %
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - V...	2,47 %
Debêntures - GEPA27 - RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A. (02.998.301	2,31 %
/0...	
Debênture simples - BNDP36	2,03 %
Debênture simples - CBAN21	1,87 %
Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,66 %
Debênture simples - SSED31	1,55 %
Debênture simples - ALGA22	1,29 %
Debênture simples - CBAN11	1,22 %
Lançamentos positivos menores que 1,22%	8,29 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

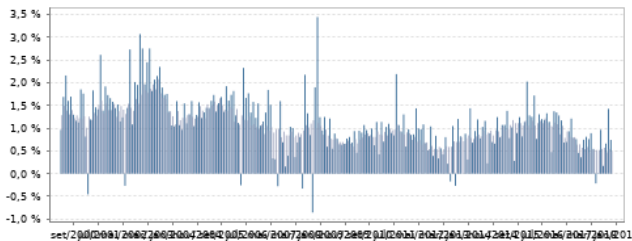
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	1.112,65	6,95	7,66	20,45	39,36	0,74	1,42	0,66	0,17	0,96	0,01	-0,21	0,54	0,89	0,76	0,81	0,74
% do CDI	120,86	117,87	117,28	114,28	114,00	149,98	261,92	141,12	30,02	177,68	2,50	-41,51	104,96	167,06	163,09	138,67	138,46
CDI	920,58	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	387,97	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	1.000,23	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	294,89	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2.126.487.111	1.538.322,45	1.739.482,44	1,39%	-1,36%	0,66%	-1,60	1,39%	1,42%	-0,21%	9
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

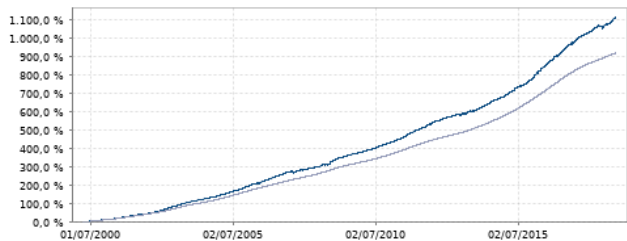
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

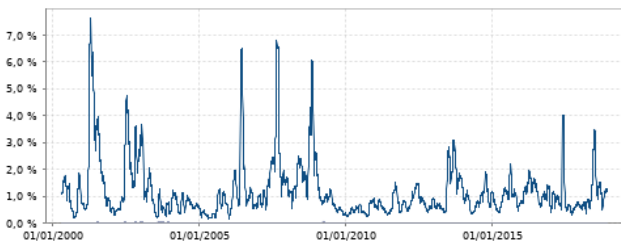
Retorno Mensal - 22/03/2000 a 30/11/2018 (mensal)



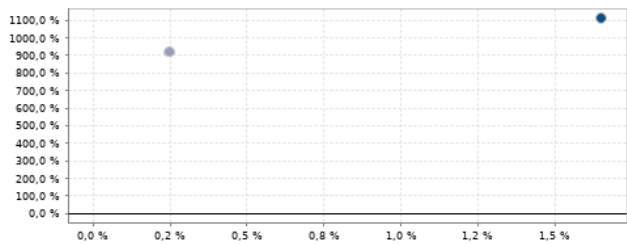
Retorno Acumulado - 22/03/2000 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/03/2000 a 30/11/2018 (diária)



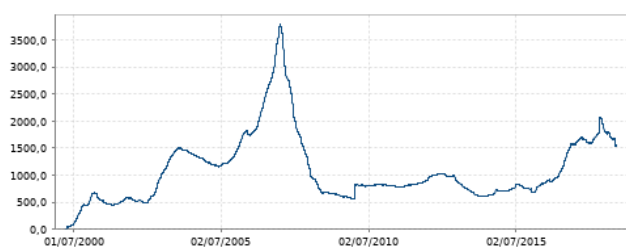
Risco x Retorno - 22/03/2000 a 30/11/2018 (diária)



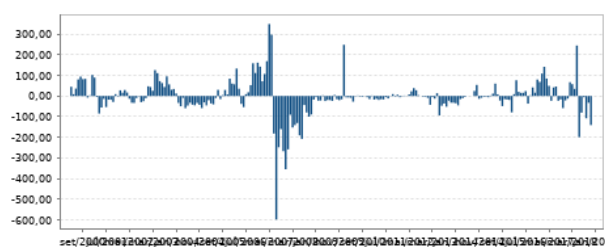
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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		
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	6,87	0,96	193,67	434,60	118,05	434,60	118,05	434,60	118,05	-	R\$ 51.518.454,75
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	1,46	0,48	97,15	173,40	100,63	173,40	100,63	173,40	100,63	-	R\$ 1.916.104.120,30
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,27	-2,70	-547,20	54,16	91,45	54,16	91,45	54,16	91,45	-	R\$ 810.708.838,37

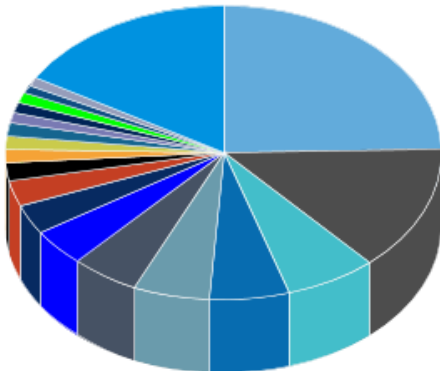
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	69,78%	62,02%	73,47%	76,22%	78,17%	80,00%	82,38%	78,29%
Debêntures	15,59%	14,37%	14,44%	13,05%	11,41%	11,17%	10,03%	10,28%
Cotas de Fundos	10,40%	17,77%	8,82%	7,72%	8,21%	8,23%	6,16%	10,73%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3,99%	2,75%	2,72%	2,58%	1,87%	1,79%	1,61%	0,52%
Titulos de Crédito Privado	0,43%	0,40%	0,39%	0,37%	0,37%	0,35%	-	-
Outras Aplicações	0,29%	0,27%	0,29%	0,27%	0,27%	0,26%	0,32%	0,36%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,02%	-0,00%	-0,01%	0,06%	0,02%	0,01%	0,00%	-0,04%
Valores a receber	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-0,01%	0,05%	-0,09%	0,00%	-0,01%	0,00%	0,01%
Valores a pagar	-0,52%	-0,20%	-0,18%	-0,18%	-0,32%	-1,86%	-0,51%	-0,15%
Compras a termo a receber	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Vendas a termo a receber	-	2,62%	-	-	-	0,06%	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.538.322,45	1.667.035,79	1.675.844,64	1.772.275,75	1.775.270,81	1.838.282,03	2.037.462,74	1.796.485,92
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	10/05/2018

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 (%)

nov/2018



LFT - Venc.: 01/03/2021	24,68 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	13,85 %
Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	6,87 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	5,92 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	5,67 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	5,03 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	4,21 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3,31 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,72 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc:...	1,99 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	1,46 %
REFERENCIADO SE...	
Debênture simples - SSED21	1,46 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,46 %
Debênture simples - ENGI49	1,19 %
Debênture simples - VIVT15	1,16 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,09 %
Debêntures - LAMEA1 - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96)	0,95 %
...	
Cotas de ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS IX FIDC	0,93 %
Lançamentos positivos menores que 0,93%	16,59 %

Características

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

Informações Operacionais

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

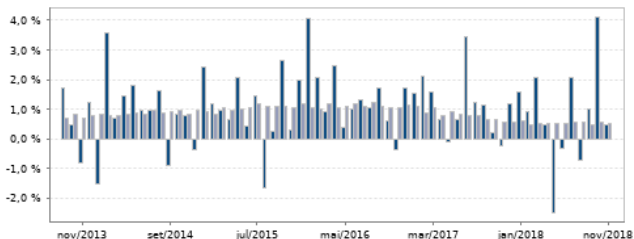
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	87,88	9,44	10,21	27,66	48,91	0,48	4,11	1,01	-0,71	2,05	-0,32	-2,49	0,45	2,08	0,94	1,60	1,17
% do CDI	122,51	159,97	156,43	154,55	141,65	97,25	756,75	216,63	-126,05	377,59	-61,09	-481,13	87,72	391,96	201,28	273,68	217,44
CDI	71,73	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	78,68	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	84,30	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	37,25	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,8787982	295.074,19	226.759,08	4,66%	-5,75%	2,21%	-9,13	4,66%	4,11%	-2,49%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

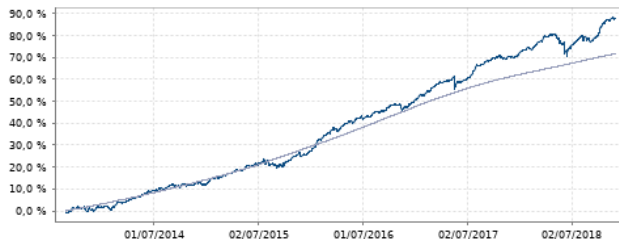
Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 28/08/2013 a 30/11/2018 (mensal)



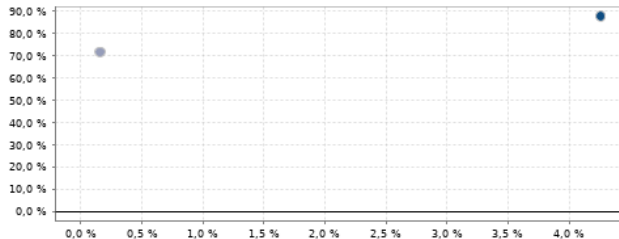
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 30/11/2018 (diária)

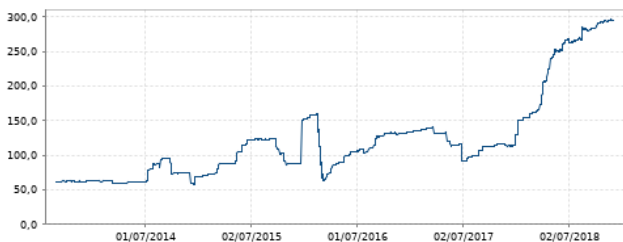


Risco x Retorno - 28/08/2013 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

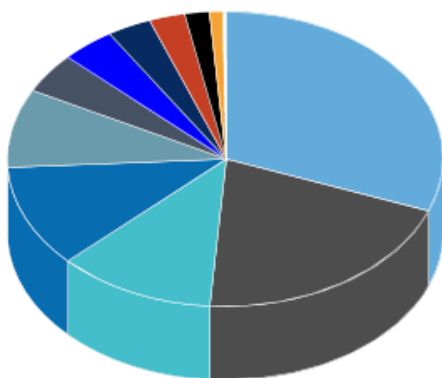
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Titulos Públicos	100,00%	95,70%	100,00%	100,01%	100,00%	100,02%	100,02%	100,09%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,03%	0,00%	-0,03%	0,11%	0,03%	0,02%	0,01%	-0,06%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-0,00%	0,06%	-0,08%	0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,03%
Vendas a termo a receber	-	4,33%	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	295.074,19	293.664,66	283.759,03	281.857,47	266.675,06	267.813,74	249.502,28	240.247,41
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	10/05/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

nov/2018



NTN-B	30,83 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,33 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	11,73 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	11,25 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	8,64 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	4,37 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	3,95 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	3,36 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	2,64 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,79 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	0,98 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,15 %
Outros Valores a pagar	-0,04 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI1	0,03 %
Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF19	0,00 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

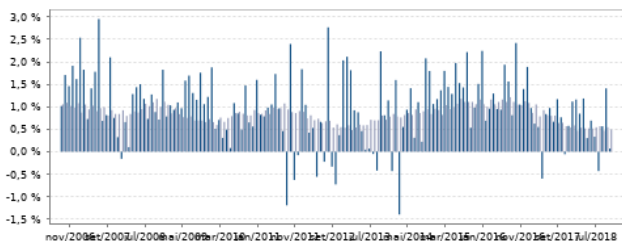
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	317,25	7,46	8,08	18,64	39,77	0,07	1,41	0,56	-0,43	0,33	0,69	0,30	1,18	0,85	1,16	1,12	0,57
% do CDI	128,87	126,54	123,79	104,16	115,19	13,80	259,44	120,62	-76,55	61,22	133,41	58,34	228,72	159,20	249,70	191,16	106,88
CDI	246,17	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	144,84	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	211,96	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	109,87	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4.172.4836588	349.268,04	282.739,56	1,52%	-0,64%	0,72%	-0,08	1,52%	1,41%	-0,43%	8
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

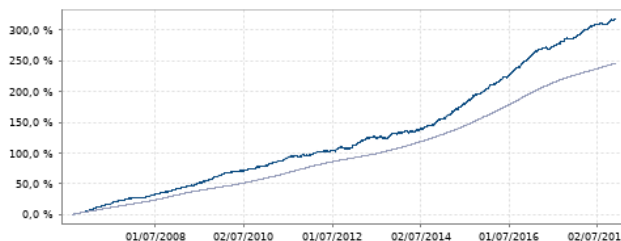
Gráficos

Fundo CDI

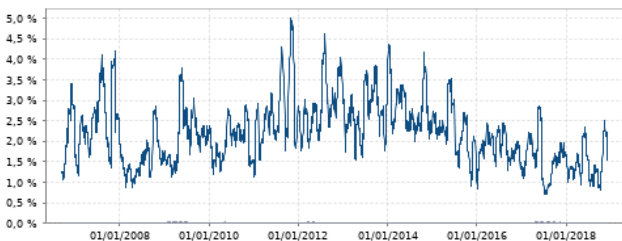
Retorno Mensal - 15/08/2006 a 30/11/2018 (mensal)



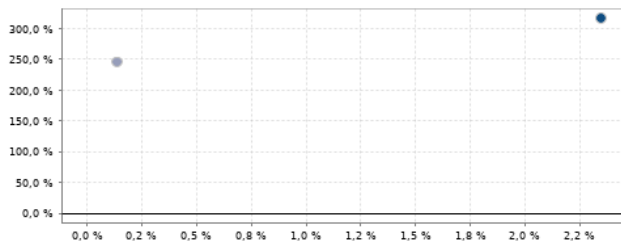
Retorno Acumulado - 15/08/2006 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/08/2006 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 15/08/2006 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/08/2006 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/08/2006 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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		
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	5,13	0,48	97,15	173,40	100,63	173,40	100,63	173,40	100,63	-	R\$ 1.916.104.120,30

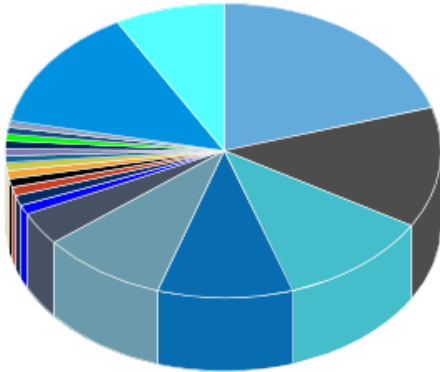
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	91,60%	89,25%	90,85%	89,81%	88,78%	87,27%	90,42%	86,84%
Ações	22,21%	20,72%	12,13%	12,98%	16,89%	9,95%	17,72%	22,94%
Cotas de Fundos	5,13%	8,37%	8,10%	8,10%	8,03%	9,72%	6,38%	8,69%
Valores a receber	1,18%	0,82%	0,08%	0,36%	0,27%	1,39%	0,74%	8,59%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,03%	1,12%	1,26%	2,14%	-	0,71%	1,07%	0,53%
Disponibilidades	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	-	0,02%	0,01%
Outras Aplicações	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00%	-0,00%	0,00%	-0,01%	0,03%	-0,02%	-0,03%	0,01%
Valores a pagar	-0,71%	-1,03%	-0,73%	-0,26%	-0,67%	-0,53%	-1,36%	-6,10%
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo	-20,46%	-19,25%	-11,69%	-13,14%	-13,33%	-8,05%	-14,96%	-21,50%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-	-0,00%	-	-	-	-	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	349.268,04	356.678,95	331.723,70	335.447,34	331.602,56	310.002,48	293.147,01	250.783,11
Data da Divulgação	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	10/05/2018

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 (%)

nov/2018



LFT - Venc.: 01/03/2021	28,94 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	18,74 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	16,11 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	14,39 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	13,28 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	5,13 %
REFERENCIADO SE...	
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BBSE3	-1,59 %
BRASIL ON NM - BBAS3	1,57 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - FLRY3	-1,41 %
PETROBRAS PN - PETR4	1,28 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - NATU3	-1,23 %
Outros Valores a receber	1,18 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ABEV3	-1,13 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - EGIE3	-1,13 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - HYPE3	-1,09 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - CRFB3	-1,07 %
BRF SA ON NM - BRFS3	1,06 %
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - KLB1...	-0,96 %
Lançamentos positivos menores que 1,06%	19,49 %
Lançamentos negativos maiores que -0,96%	-11,56 %

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

Características

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

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du  
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 du  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	58,35	10,12	11,84	33,01	75,38	4,18	9,75	0,31	-5,14	6,47	-4,07	-10,30	1,58	1,39	-0,73	8,06	4,51
% do CDI	45,11	171,60	181,37	184,44	218,32	847,58	1.796,04	66,21	-907,10	1.193,26	-787,02	-1.990,74	304,46	262,33	-157,39	1.382,26	838,61
CDI	129,35	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	38,07	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	82,99	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	67,52	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,583514	135.726,65	132.957,10	21,87%	-17,92%	10,38%	-19,37	21,87%	9,75%	-10,30%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 28/06/2010 a 30/11/2018 (mensal)



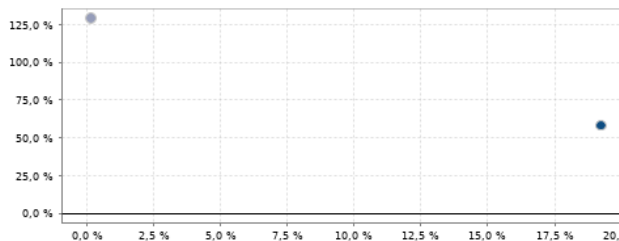
Retorno Acumulado - 28/06/2010 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/06/2010 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/06/2010 a 30/11/2018 (diária)



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



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/06/2010 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

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		
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	1,17	0,48	97,15	173,40	100,63	173,40	100,63	173,40	100,63	-	R\$ 1.916.104.120,30

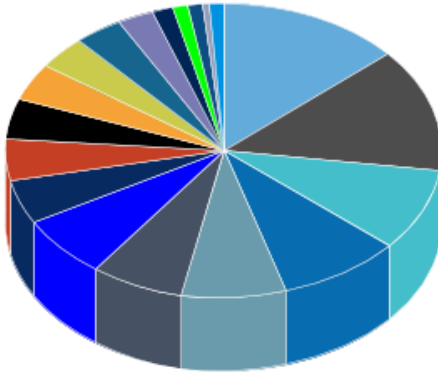
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Ações	90,69%	83,11%	85,57%	87,87%	91,00%	88,14%	86,87%	84,73%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	4,38%	9,15%	5,32%	4,64%	4,53%	4,58%	4,25%	4,15%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	3,70%	4,40%	5,03%	3,38%	0,80%	3,80%	1,29%	0,70%
Cotas de Fundos	1,17%	3,07%	3,94%	3,74%	3,05%	6,03%	1,46%	4,17%
Títulos Públicos	0,22%	0,25%	0,70%	0,66%	0,69%	0,67%	0,60%	0,66%
Valores a receber	0,17%	0,20%	0,12%	0,10%	0,12%	1,38%	1,76%	1,53%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,02%	0,03%	5,65%	5,80%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-	-	-	-	-	-	0,03%
Valores a pagar	-0,37%	-0,21%	-0,70%	-0,43%	-0,23%	-4,63%	-1,87%	-1,78%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	133.043,57	115.978,56	136.487,76	144.387,97	137.554,48	141.164,93	156.907,85	141.340,84
Data da Divulgação	12/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	10/07/2018	08/06/2018	10/05/2018	10/04/2018

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 (%)

out/2018



ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	13,65 %
BRASIL ON NM - BBAS3	13,61 %
Ações (omitidas)	9,16 %
PETROBRAS PN - PETR4	9,07 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	7,82 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	6,96 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	6,88 %
MRV ON NM - MRVE3	4,79 %
ESTACIO PART ON NM - ESTC3	4,66 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	4,38 %
LOJAS AMERIC PN - LAME4	4,07 %
RUMO S.A. ON MN - RAIL3	3,72 %
VALE ON N1 - VALE3	3,59 %
CCR SA ON NM - CCRO3	2,72 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	1,55 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	1,17 %
REFERENCIADO SE...	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LAME4	1,02 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	0,53 %
Lançamentos positivos menores que 0,53%	1,04 %

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

Características

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

Informações Operacionais

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

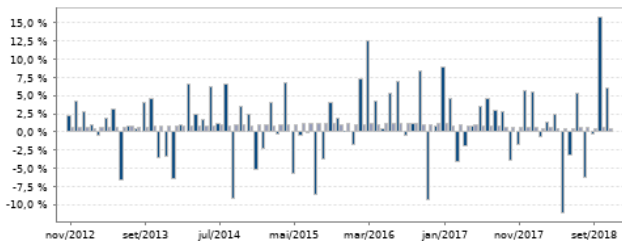
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	123,63	13,11	15,86	42,35	87,57	5,95	15,80	-0,24	-6,29	5,34	-3,16	-11,09	2,40	1,38	-0,71	5,48	5,72
% do CDI	149,03	222,19	242,88	236,62	253,62	1.204,84	2.910,03	-50,82	-1.108,75	985,24	-610,94	-2.142,29	463,26	259,21	-153,67	939,57	1.063,62
CDI	82,96	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	50,25	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	75,00	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	41,14	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,23628836	287.996,91	314.284,42	20,35%	-19,60%	9,66%	-41,44	20,35%	15,80%	-11,09%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/10/2012 a 30/11/2018 (mensal)



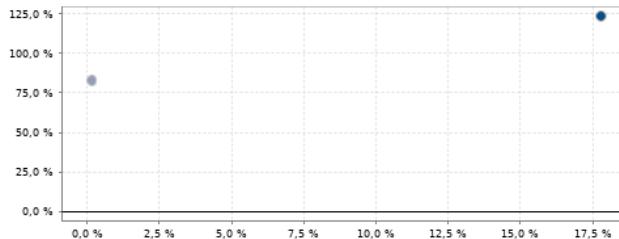
Retorno Acumulado - 02/10/2012 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/10/2012 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 02/10/2012 a 30/11/2018 (diária)



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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/10/2012 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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	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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

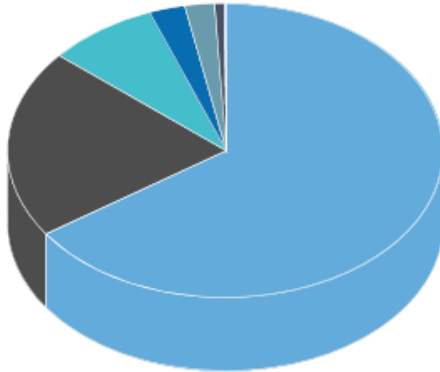
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Ações	68,55%	70,59%	78,53%	76,92%	73,46%	79,84%	80,82%	81,80%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	21,77%	20,69%	19,98%	20,05%	20,30%	16,78%	16,56%	16,62%
Cotas de Fundos	8,39%	6,88%	1,05%	2,60%	5,60%	1,48%	2,06%	0,57%
Valores a receber	2,84%	4,31%	0,74%	0,75%	0,68%	0,55%	1,23%	1,34%
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,74%	-	0,70%	0,47%	0,70%	1,84%	0,18%	0,16%
Brazilian Depository Receipt - BDR	0,05%	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-2,34%	-2,46%	-1,00%	-0,79%	-0,75%	-0,49%	-0,86%	-0,49%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	287.996,91	275.706,81	249.102,20	255.181,97	281.988,48	280.172,65	297.491,95	348.191,47
Data da Divulgação	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018	10/05/2018

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 (%)

nov/2018



■ Ações (omitidas)	68,55 %
■ Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	21,77 %
■ Cotas de Fundos (omitidas)	8,39 %
■ Valores a receber (omitidos)	2,84 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-2,34 %
■ Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	0,74 %
■ Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	0,05 %
■ Disponibilidades	0,00 %

Características

CNPJ: 14.146.491/0001-98  
 Gestão: XP Gestão de Recursos  
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Taxa de Administração: 0,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 0,80%  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento  
 Código de Referência: 298646  
 Início do Fundo: 29/02/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 3.000,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0 ou D+4 du (isento de taxa de resgate)  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du ou D+5 du (isento de taxa de resgate)

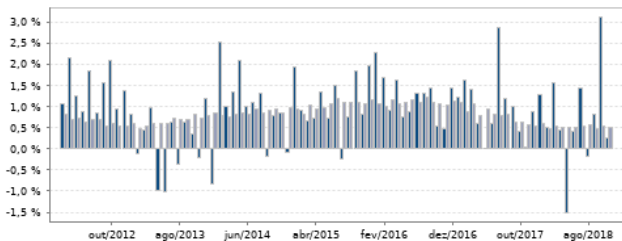
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	110,04	8,39	9,06	24,22	43,16	0,24	3,11	0,82	-0,18	1,45	0,43	-1,50	0,43	1,57	0,49	1,30	0,88
% do CDI	119,70	142,27	138,76	135,31	125,00	49,62	573,07	176,21	-31,81	266,59	82,18	-290,74	83,25	294,82	106,38	221,98	164,53
CDI	91,93	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	36,00	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	67,38	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	50,86	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,10043392	93.352,34	61.637,19	2,90%	-2,92%	1,38%	-6,13	2,90%	3,11%	-1,50%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

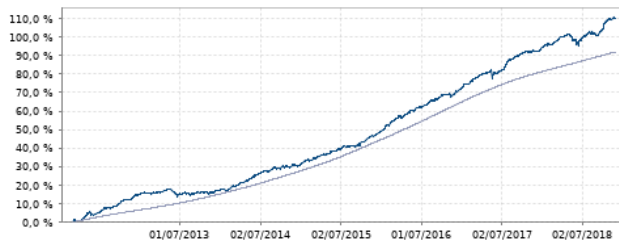
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/03/2012 a 30/11/2018 (mensal)



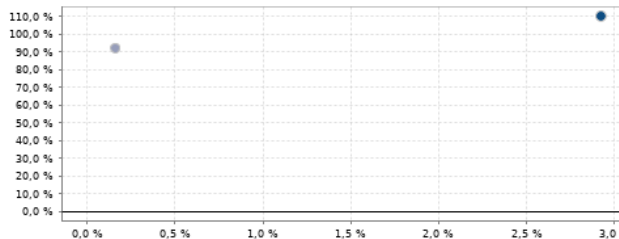
Retorno Acumulado - 01/03/2012 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/03/2012 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2012 a 30/11/2018 (diária)

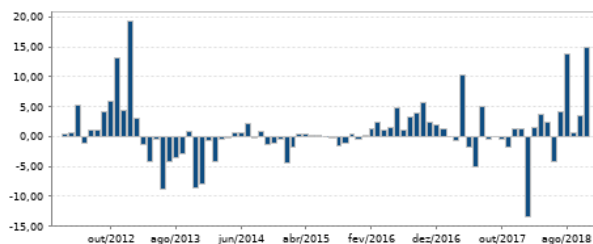


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/03/2012 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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	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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

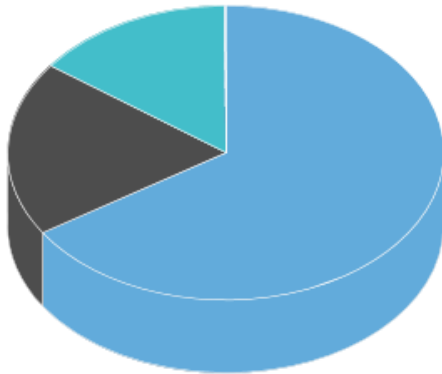
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Títulos Públicos	65,97%	79,30%	71,05%	69,05%	68,71%	77,44%	74,56%	78,05%
Cotas de Fundos	19,36%	3,19%	14,62%	16,78%	16,28%	2,92%	10,54%	6,17%
Debêntures	14,78%	17,57%	10,78%	14,42%	15,34%	19,73%	15,24%	15,97%
Valores a receber	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	3,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,11%	-0,07%	-0,16%	-0,25%	-0,34%	-0,09%	-0,35%	-0,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	93.352,34	78.205,97	72.486,99	71.363,87	57.712,09	52.722,12	56.762,40	55.203,67
Data da Divulgação	07/12/2018	09/11/2018	10/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018	10/05/2018

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 (%)

nov/2018



Títulos Públicos (omitidos)	65,97 %
Cotas de Fundos (omitidas)	19,36 %
Debêntures (omitidas)	14,78 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,11 %
Valores a receber (omitidos)	0,00 %
Disponibilidades	0,00 %



Características

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

Informações Operacionais

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

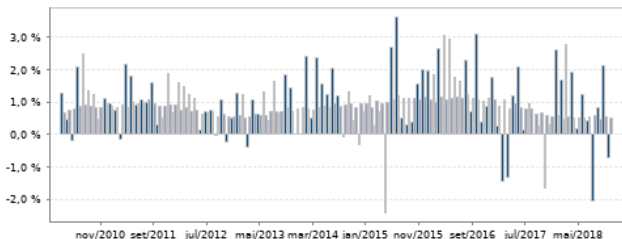
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17
Fundo	178,50	11,41	10,45	15,56	45,65	-0,71	2,11	0,81	-2,05	0,42	1,25	0,18	1,92	2,77	1,67	2,59	0,30
% do CDI	132,04	193,48	160,03	86,92	132,22	-142,85	389,29	172,69	-361,05	77,87	240,92	33,94	370,13	521,58	359,50	444,49	55,19
CDI	135,18	5,90	6,53	17,90	34,53	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54
Ibovespa	29,08	17,15	20,72	45,40	85,37	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16
IBX	69,27	16,93	20,70	46,15	84,15	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35
IGP-M	72,98	8,73	9,75	8,73	16,84	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,78496521	244.105,11	267.468,95	5,00%	-2,69%	2,37%	3,94	5,00%	2,77%	-2,05%	7
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 15/03/2010 a 30/11/2018 (mensal)



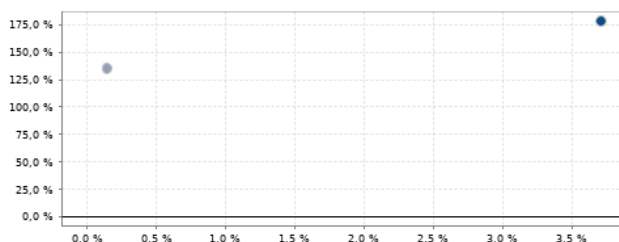
Retorno Acumulado - 15/03/2010 a 30/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/03/2010 a 30/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 15/03/2010 a 30/11/2018 (diária)

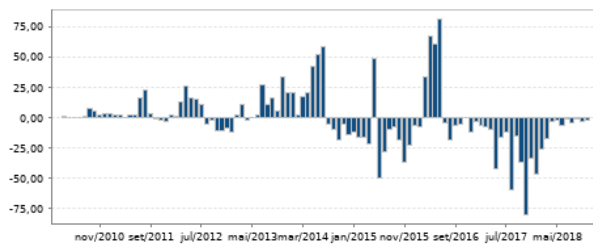


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas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

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 30/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/03/2010 a 30/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

nov/2018

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	
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

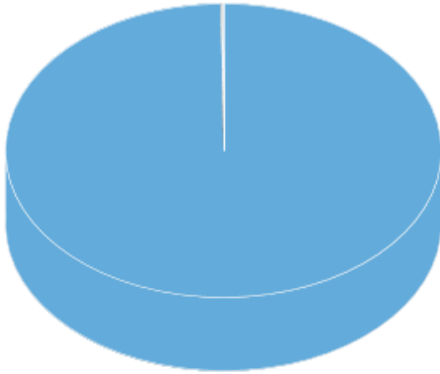
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Cotas de Fundos	100,18%	100,18%	100,16%	100,20%	100,24%	100,25%	100,27%	100,25%
Valores a receber	0,00%	0,08%	0,06%	0,03%	0,04%	0,09%	0,10%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,18%	-0,26%	-0,22%	-0,23%	-0,28%	-0,35%	-0,38%	-0,25%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	244.105,11	248.128,42	246.131,41	245.649,45	254.789,95	255.239,23	258.217,83	260.168,25
Data da Divulgação	07/12/2018	09/11/2018	09/10/2018	10/09/2018	09/08/2018	09/07/2018	08/06/2018	10/05/2018

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 (%)

nov/2018



■ Cotas de Fundos (omitidas)	100,18 %
■ Valores a pagar (omitidos)	-0,18 %
■ Valores a receber (omitidos)	0,00 %
■ Disponibilidades	0,00 %