

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.635.172/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bahia Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 10.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 50.000,00
Taxa de Administração: 1,90%	Resgate Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,20%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 253839	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 26/07/2010	

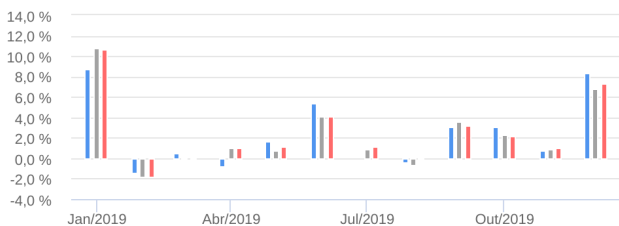
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	213,87	32,33	28,41	62,94	112,51	8,34	0,76	3,07	3,06	-0,37	0,00	5,34	1,67	-0,74	0,52	-1,40	8,71
Excesso do Ibovespa	139,82	0,75	1,35	11,58	15,23	1,49	-0,19	0,71	-0,51	0,29	-0,84	1,29	0,96	-1,72	0,70	0,46	-2,10
CDI	142,25	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	74,05	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	133,87	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	77,41	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	3.138726	1.187.934,67	959.462,88	18,54%	-10,94%	8,80%	1,00	4,57%	8,34%	-1,40%	7
Ibovespa	-	-	-	17,51%	-10,00%	8,31%	1,00	0,00%	6,85%	-1,86%	0

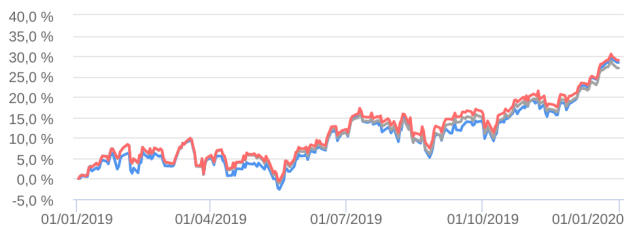
**Gráficos**

■ Fundo ■ Ibovespa ■ IBX

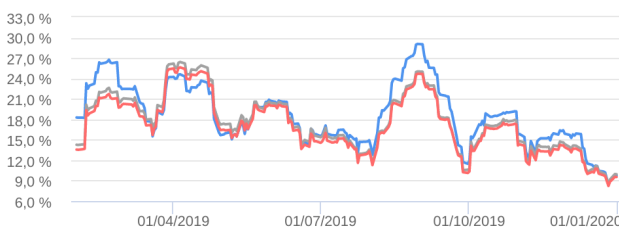
Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)



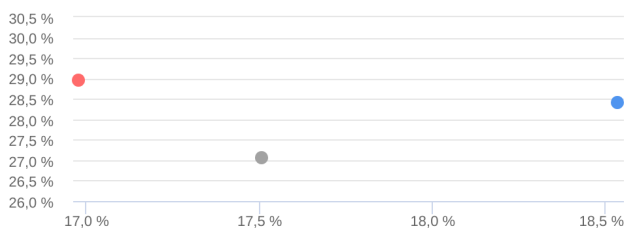
Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



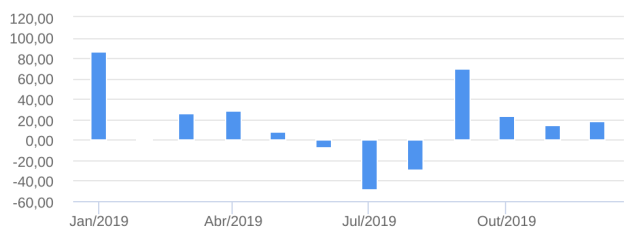
Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)



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

jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.

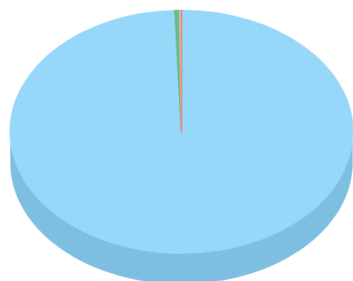
:: BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	100,27%	100,35%	100,23%	100,24%	100,22%	100,24%	99,90%	100,25%
Valores a receber	0,14%	0,43%	0,02%	0,08%	0,08%	8,05%	7,28%	0,04%
Operações Compromissadas	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,44%	-0,81%	-0,28%	-0,35%	-0,33%	-8,32%	-7,21%	-0,32%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.203.119,29	1.187.934,67	1.079.962,16	1.056.896,88	1.002.997,84	905.233,31	937.554,14	986.362,08
Data da Divulgação	05/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



Cotas de BAHIA AM VALUATION MASTER FI AÇÕES	100,27 %
Outros Valores a pagar	-0,44 %
Outros Valores a receber	0,14 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/04/2022	0,03 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

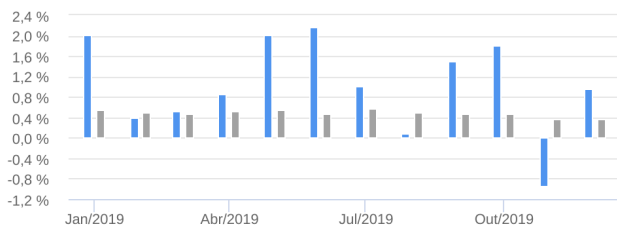
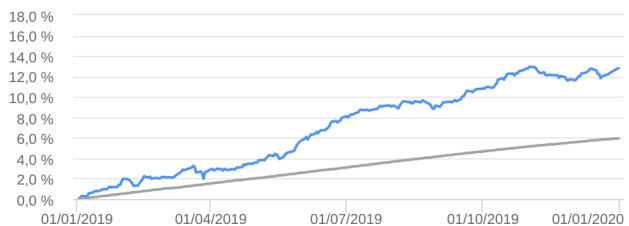
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 25.078.994/0001-90	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00
Taxa de Administração: 0,30%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000.000,00
Taxa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

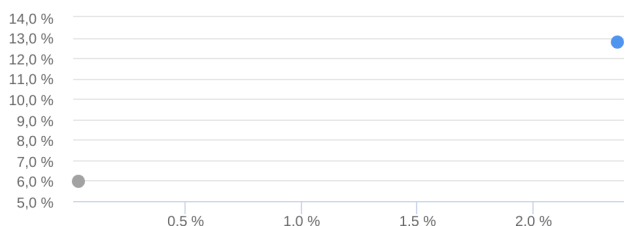
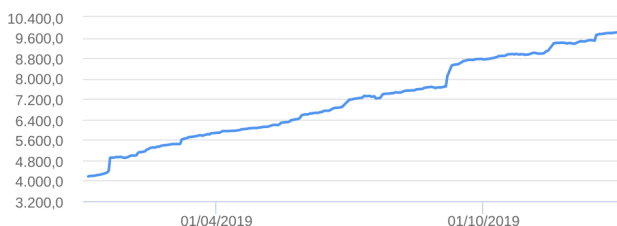
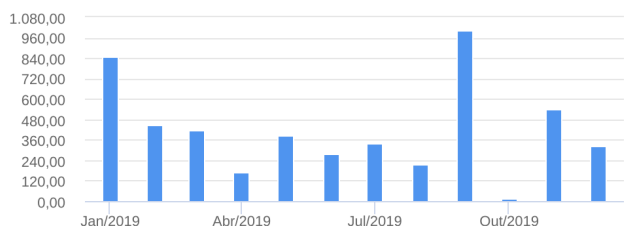
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	45,39	13,07	12,79	24,30	40,16	0,96	-0,94	1,80	1,50	0,08	1,02	2,17	2,02	0,87	0,52	0,39	2,01
% do CDI	154,42	219,31	215,57	189,97	165,89	255,89	-246,60	375,35	323,21	16,89	179,14	462,90	371,55	167,82	110,74	78,80	369,79
CDI	29,39	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	99,73	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	102,55	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	15,81	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,453853036	9.800.245,40	7.151.134,50	2,37%	-1,22%	1,12%	4,06	2,36%	2,17%	-0,94%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

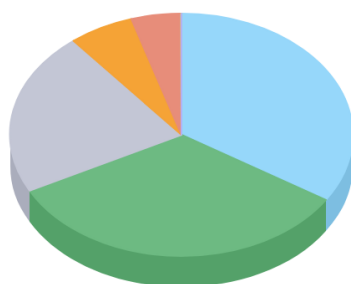
**:: BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO**

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	99,99%	100,00%	100,00%	100,00%	99,96%	99,98%	99,99%	99,79%
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,02%	0,01%	0,21%
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)	10.446.730,36	9.800.245,40	9.385.285,18	8.931.824,90	8.760.808,47	7.645.235,51	7.419.279,08	7.006.317,80
Data da Divulgação	05/02/2020	06/01/2020	05/12/2019	05/11/2019	03/10/2019	04/09/2019	08/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

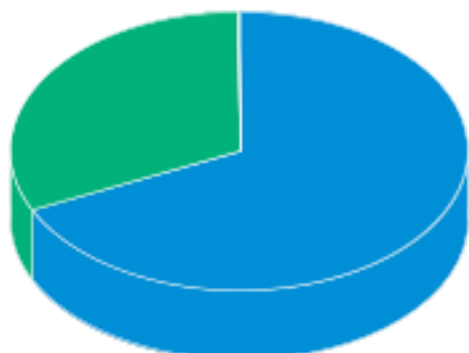
jan/2020



Cotas de BB TOP IRF-M 1 FI RENDA FIXA	34,02 %
Cotas de BB TOP RF AGRESSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LP	33,35 %
Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	21,75 %
Cotas de BB TOP IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	6,15 %
Cotas de BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA	4,72 %
Outros Valores a receber	0,01 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Controladoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %

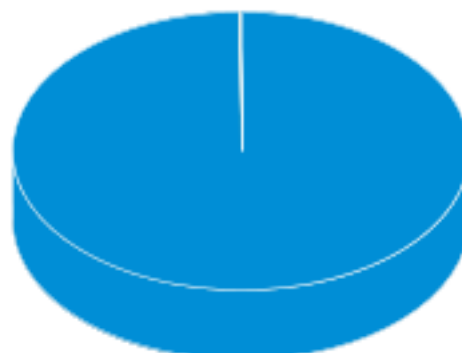


Tipo do Ativo



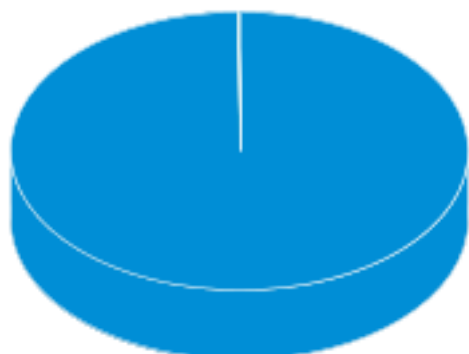
■ Títulos Federais	67,95 %
■ Operação compromissada	32,00 %
■ Valores a pagar/receber	0,03 %
■ Derivativos	0,02 %

Sector do Ativo



■ Governo Federal	99,95 %
■ Não Classificado	0,03 %
■ Outros	0,02 %

Risco do Ativo



■ Rating AAA	99,95 %
■ Outros	0,04 %
■ Risco de mercado	0,01 %

Classe do Ativo



■ Selic	35,37 %
■ Prefixado	35,19 %
■ Inflação	29,39 %
■ Outros	0,03 %
■ CDI	0,02 %
■ Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	3.137.972,32488	32,0190 %
LTN - Venc.: 01/01/2020	842.396,97019	8,5956 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	552.482,06804	5,6374 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	463.827,72562	4,7328 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	370.240,70269	3,7778 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	329.958,45239	3,3668 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	319.806,42066	3,2632 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	313.498,75683	3,1989 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	280.134,72877	2,8584 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	269.795,88680	2,7529 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	267.925,98954	2,7338 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	246.968,35178	2,5200 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	171.798,62771	1,7530 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	161.546,78416	1,6484 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	161.440,29444	1,6473 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	160.131,50350	1,6339 %
LTN - Venc.: 01/07/2021	155.821,42405	1,5900 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	154.606,06285	1,5776 %
LTN - Venc.: 01/01/2022	148.113,45323	1,5113 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	125.512,00271	1,2807 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	124.043,21180	1,2657 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	117.730,28109	1,2013 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	115.856,63951	1,1822 %
LTN - Venc.: 01/07/2023	115.157,00450	1,1750 %
LTN - Venc.: 01/07/2022	108.962,84456	1,1118 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	97.832,47559	0,9983 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	78.114,45598	0,7971 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	73.639,01195	0,7514 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	68.058,52192	0,6944 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	58.514,06164	0,5971 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	50.317,94290	0,5134 %
LTN - Venc.: 01/10/2021	39.443,52337	0,4025 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	26.859,52928	0,2741 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	16.689,90148	0,1703 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	16.677,55033	0,1702 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	16.676,03147	0,1702 %
NTN-C - Venc.: 01/04/2021	16.275,86321	0,1661 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	10.464,82715	0,1068 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	7.243,75771	0,0739 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	4.338,39364	0,0443 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3.337,84343	0,0341 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro	1.407,79688	0,0144 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFUTN23	297,88314	0,0030 %
Outras Disponibilidades	272,21391	0,0028 %
Outros Valores a receber	121,48849	0,0012 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	92,58995	0,0009 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	76,91077	0,0008 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	66,84793	0,0007 %
Valores a pagar / Controladoria	39,89054	0,0004 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	39,40009	0,0004 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	35,28606	0,0004 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV21	31,31456	0,0003 %
Valores a pagar / Taxa Selic	24,03577	0,0002 %
Outras operações passivas e exigibilidades	20,90802	0,0002 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	20,69995	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF22	18,50877	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFUTJ21	16,42729	0,0002 %
Outros Valores a pagar	4,37375	0,0000 %
Valores a pagar / Auditoria	-0,93358	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro	-2,66213	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	-36,72060	-0,0004 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-80,53713	-0,0008 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-192,39897	-0,0020 %
Valores a pagar / Cotas a Emitir	-2.129,00116	-0,0217 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

**CARACTERÍSTICAS**

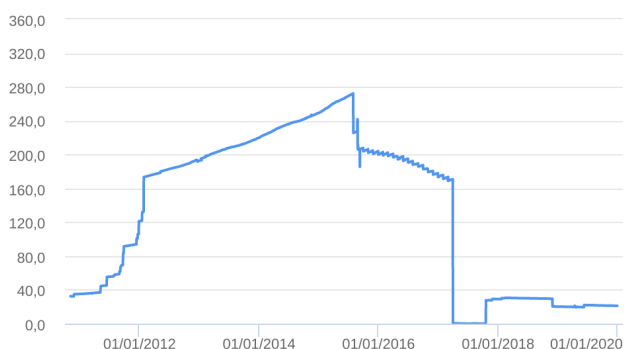
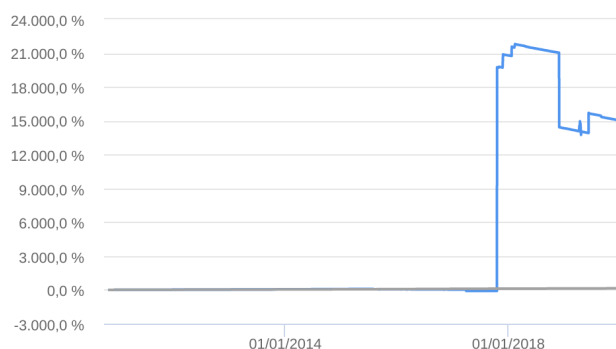
Gestão: Brasil Plural  
 Administrador: Santander Securities Services  
 Custodiante: Banco Santander  
 Auditor: Grant Thornton  
 Taxa de Administração: 0,23%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: Não possui  
 Índice de Performance: Não possui

**PERFIL DO FUNDO**

Classificação Quantum: Direito Creditório  
 Classificação Anbima: FIDC Outros  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Proporcionar rendimento de longo prazo por meio de investimento dos recursos do fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios, conforme política de investimento.  
 Política de investimento: Aplica em direitos creditórios oriundos dos segmentos industrial, comercial, agropecuário, financeiro, imobiliário e de prestação de serviços.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	15.017,35	4,71	4,76	-27,67	11.651,83	-0,57	-0,50	-0,50	-1,19	-0,52	-0,49	11,87	-0,59	-0,56	-0,57	-0,58	-0,53
% do CDI	11.078,94	79,00	80,14	-216,25	48.132,20	-153,35	-130,25	-103,61	-256,52	-104,05	-86,60	2.532,90	-108,43	-107,68	-121,85	-117,71	-97,41
CDI	135,55	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	139,65	4,02	4,44	21,85	23,26	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	89,52	2,06	3,31	14,61	32,37	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	58,43	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	71,89	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

**GRÁFICOS**
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 05/11/2010 a 31/12/2019 (diária)**

**Retorno Acumulado - 05/11/2010 a 31/12/2019 (diária)**


■ Fundo

**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: R\$ 20.857.116,18  
 Início do Fundo: 04/11/2010  
 Máximo Retorno Mensal: 198.811.934.999.900,00% (out/2017)  
 Mínimo Retorno Mensal: -100,00% (set/2017)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 62  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 47  
 Retorno Acumulado Desde o Início: 15.017,35%  
 Volatilidade Desde o Início: 6.566.046.625.192,02%

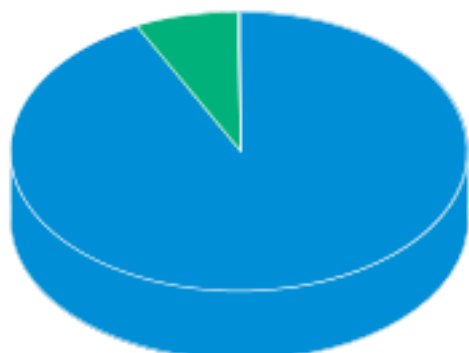
■ Fundo

■ CDI

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

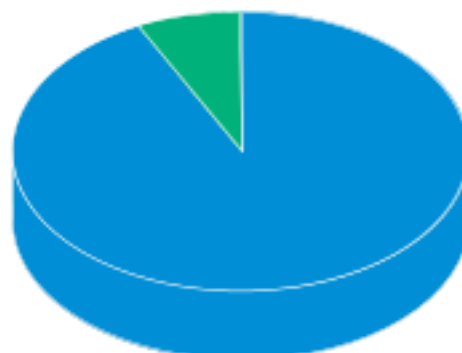
Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não informado  
 Saldo mínimo: Não informado  
 Contato: asset@brasilplural.com  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0  
 Conversão de cota para aplicação: D+588  
 Conversão de cota para resgate: D+0  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+588

Tipo do Ativo



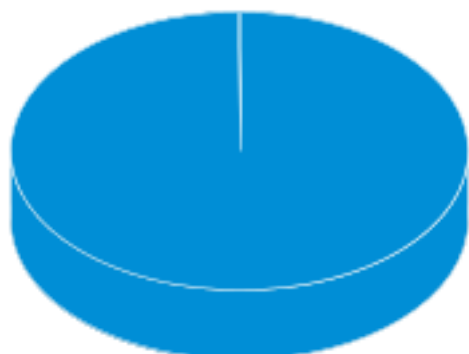
■ Direito Creditório	92,55 %
■ Valores a pagar/receber	7,45 %
■ Fundos de Investimento	0,00 %

Setor do Ativo



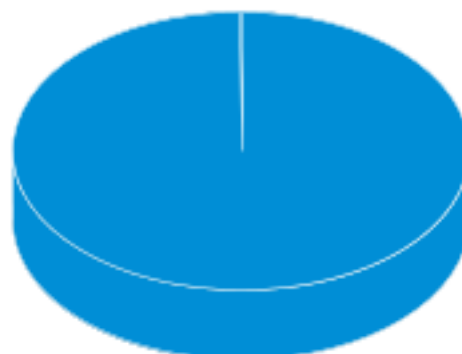
■ Outros	92,55 %
■ Não Classificado	7,45 %

Risco do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Classe do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Direitos Creditórios - Multiclasse	268.521,00000	92,7044 %
Outros Ativos - Longo Prazo (após 12 meses)	21.341,00000	7,3678 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	22,00000	0,0076 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	12,00000	0,0041 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-243,00000	-0,0839 %

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

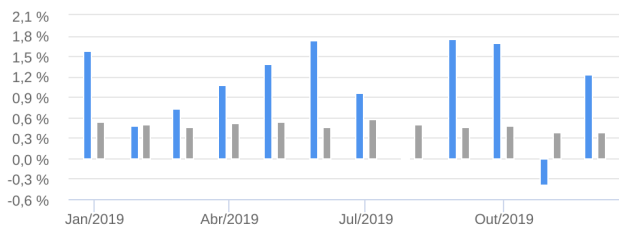
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	90,21	12,92	12,59	23,82	39,96	1,23	-0,39	1,69	1,76	0,01	0,96	1,73	1,39	1,07	0,73	0,49	1,58
% do CDI	134,76	216,84	212,09	186,21	165,06	327,99	-102,02	352,00	379,09	1,99	168,47	368,39	256,76	206,19	156,49	98,81	290,64
CDI	66,94	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	108,10	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	113,25	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	38,62	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,9020766	834.238,00	725.713,69	2,06%	-0,81%	0,98%	1,18	2,06%	1,76%	-0,39%	8
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

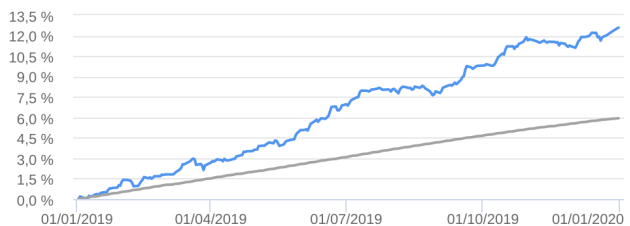
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)



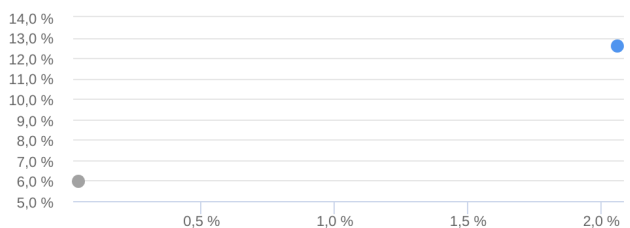
Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



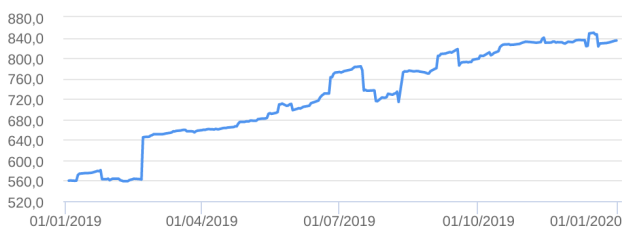
Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



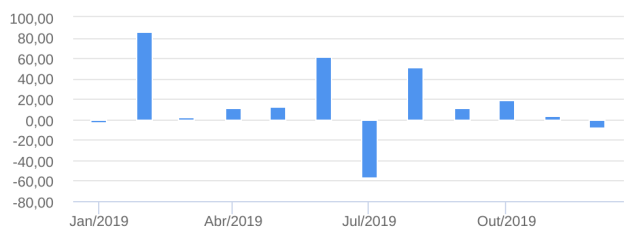
Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)



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

jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.

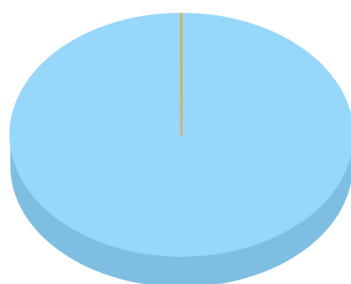
:: BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	841.556,11	834.238,00	831.823,87	831.069,85	798.353,35	774.020,43	722.271,16	771.398,81
Data da Divulgação	05/02/2020	07/01/2020	04/12/2019	05/11/2019	06/10/2019	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019

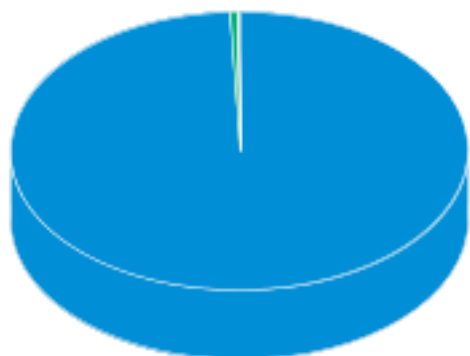
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



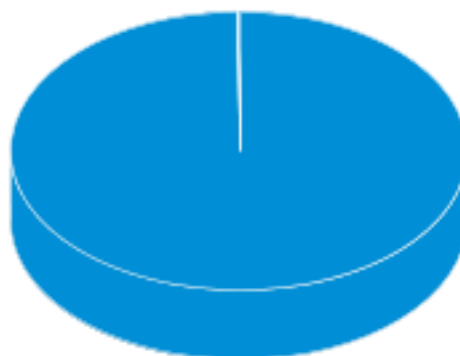
Cotas de BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



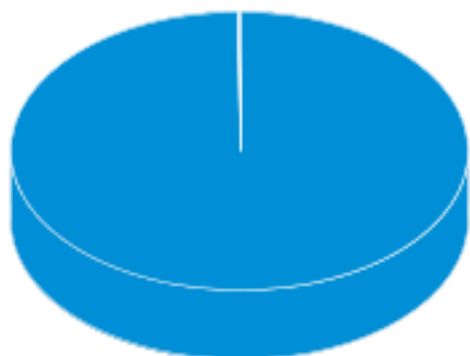
Títulos Federais	99,36 %
Operação compromissada	0,62 %
Valores a pagar/receber	0,03 %
Derivativos	0,00 %

Sector do Ativo



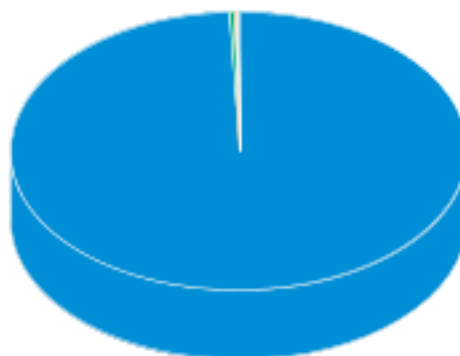
Governo Federal	99,97 %
Não Classificado	0,03 %
Outros	0,00 %

Risco do Ativo



Rating AAA	99,97 %
Outros	0,03 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Inflação	99,36 %
Prefixado	0,37 %
Selic	0,25 %
Outros	0,03 %
CDI	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	260.492,46285	31,2252 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	190.372,01080	22,8199 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	176.785,74779	21,1913 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	123.945,72960	14,8574 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	77.726,97303	9,3171 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	3.080,71184	0,3693 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2023	2.053,14924	0,2461 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	6,33713	0,0008 %
Outras Disponibilidades	2,65866	0,0003 %
Outros Valores a receber	0,86155	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ20	0,05191	0,0000 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Valores a pagar	-228,69589	-0,0274 %

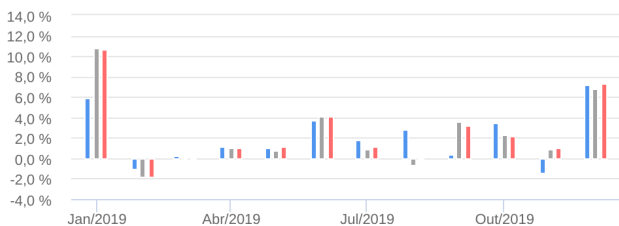
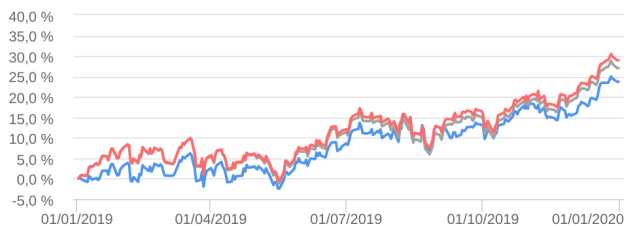
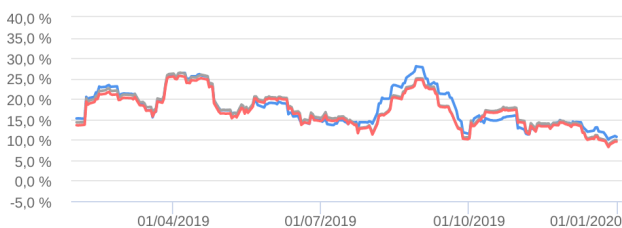
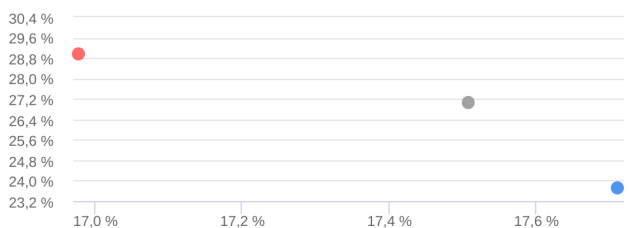
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 03.660.879/0001-96	Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 95664	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 09/03/2000	

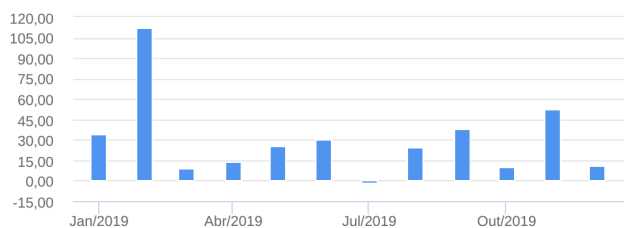
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	1.879,69	27,57	23,70	60,82	123,35	7,19	-1,45	3,47	0,35	2,76	1,72	3,69	1,02	1,15	0,24	-1,06	5,89
Excesso do Ibovespa	964,09	-4,02	-3,37	9,46	26,07	0,35	-2,39	1,10	-3,22	3,42	0,89	-0,37	0,32	0,17	0,41	0,80	-4,92
CDI	742,38	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	915,59	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	1.618,76	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	255,73	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1.031,2683663	977.683,78	713.399,59	17,71%	-8,11%	8,41%	0,92	5,23%	7,19%	-1,45%	8
Ibovespa	-	-	-	17,51%	-10,00%	8,31%	1,00	0,00%	6,85%	-1,86%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ Ibovespa ■ IBX

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

jan/2020

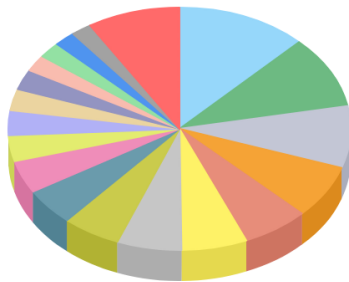
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

**:: BRADESCO SELECTION FI AÇÕES**

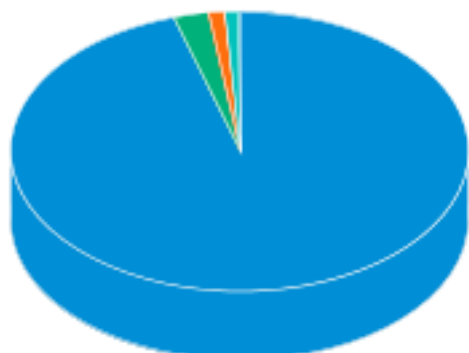
31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Ações	93,39%	95,57%	94,98%	96,51%	98,70%	96,94%	98,28%	95,85%
Operações Compromissadas	3,82%	0,97%	1,63%	1,14%	1,16%	4,39%	1,82%	2,75%
Outras Aplicações	1,94%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	1,65%	1,15%	0,85%	0,32%	0,27%	0,22%	0,35%	1,52%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,79%	-0,13%	-0,40%	-0,19%	-0,13%	-1,55%	-0,46%	-0,11%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	2,44%	2,94%	2,22%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	971.708,91	977.683,78	901.862,74	861.409,56	822.585,42	782.118,80	737.608,39	726.541,21
Data da Divulgação	06/02/2020	08/01/2020	08/12/2019	06/11/2019	06/10/2019	05/09/2019	05/08/2019	02/07/2019
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)								jan/2020



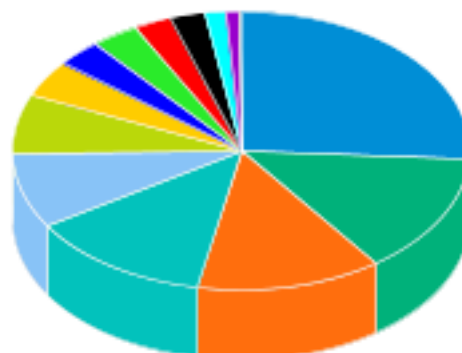
PETROBRAS PN - PETR4	12,39 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	9,76 %
VALE ON N1 - VALE3	8,32 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	7,15 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	6,34 %
IRBRASIL RE ON NM - IRBR3	6,24 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	6,14 %
HAPVIDA ON NM - HAPV3	5,54 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	4,97 %
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	4,40 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	3,48 %
LOCAMERICA ON NM - LCAM3	3,34 %
LOJAS MARISA ON NM - AMAR3	2,88 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,72 %
EVEN ON NM - EVEN3	2,20 %
CYRE COM-CCP ON NM - CCPR3	2,12 %
JBS ON NM - JBSS3	2,05 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	1,94 %
Lançamentos positivos menores que 1,94%	8,81 %

Tipo do Ativo



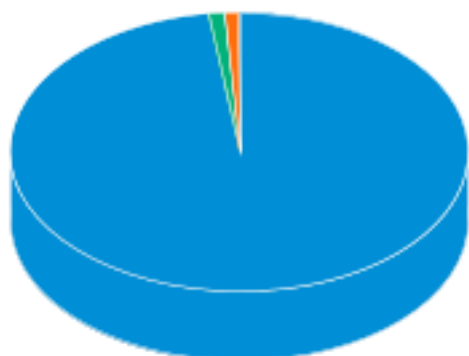
■ Ações	95,33 %
■ Brazilian Depository Receipts	2,43 %
■ Valores a pagar/receber	1,27 %
■ Operação compromissada	0,96 %

Setor do Ativo



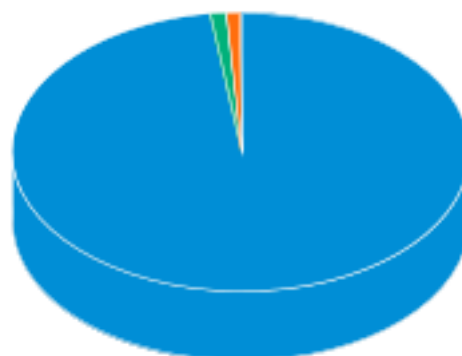
■ Bancos	25,97 %
■ Petróleo, Gás e Biocombustíveis	13,93 %
■ Comércio	13,12 %
■ Outros	13,10 %
■ Mineração	8,63 %
■ Construtoras	6,75 %
■ Investimentos	4,23 %
■ Transporte	3,37 %
■ Papel e Celulose	3,31 %
■ Têxtil	2,54 %
■ Seguradoras	2,48 %
■ Tecnologia da Informação	1,48 %
■ Governo Federal	0,96 %
■ Não Classificado	0,13 %

Risco do Ativo



■ Risco de mercado	97,76 %
■ Outros	1,27 %
■ Rating AAA	0,96 %

Classe do Ativo



■ Ações	97,76 %
■ Outros	1,27 %
■ Prefixado	0,96 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	136.508,39538	13,9624 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	115.826,20000	11,8470 %
VALE ON N1 - VALE3	84.600,42500	8,6531 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
BRADESCO PN N1 - BBDC4	76.797,22910	7,8550 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	60.196,44600	6,1570 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	59.929,77900	6,1298 %
HAPVIDA ON NM - HAPV3	57.222,45000	5,8529 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	48.536,92200	4,9645 %
B3 ON NM - B3SA3	41.457,45600	4,2404 %
BRASIL ON NM - BBAS3	38.067,37400	3,8936 %
LOCAMERICA ON NM - LCAM3	33.070,30200	3,3825 %
SUZANO PAPELON NM - SUZB3	32.434,43200	3,3175 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	26.091,57200	2,6687 %
LOJAS MARISA ON NM - AMAR3	24.877,42400	2,5445 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	24.320,38000	2,4876 %
BTGP BANCO UNT - BPAC11	23.815,90016	2,4360 %
CYRE COM-CCP ON NM - CCPR3	20.161,66614	2,0622 %
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	19.910,59400	2,0365 %
EVEN ON NM - EVEN3	19.865,45200	2,0319 %
TOTVS ON NM - TOTS3	14.532,14150	1,4864 %
Outros Valores a receber	11.254,92834	1,1512 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	9.438,01491	0,9653 %
Outras Disponibilidades	2,00000	0,0002 %
Outros Valores a pagar	-1.233,70660	-0,1262 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

**CARACTERÍSTICAS**

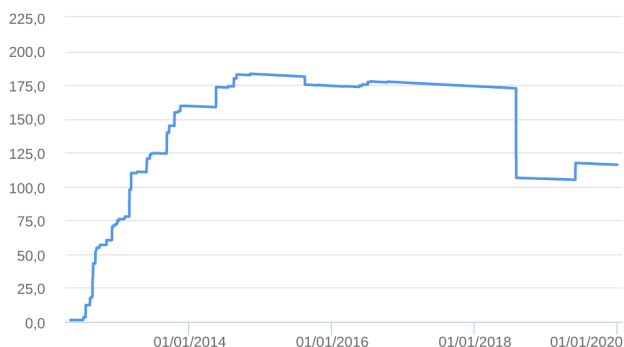
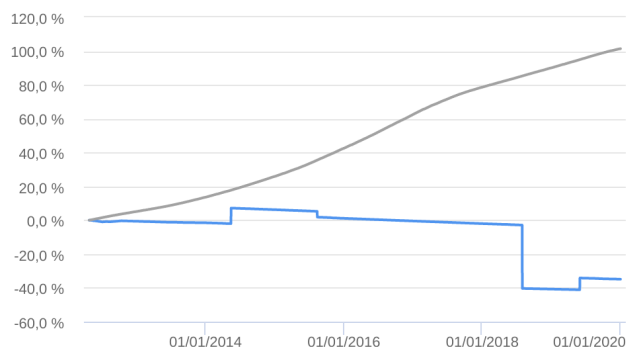
Gestão: Queluz Gestão de Recursos  
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Custodiante: Banco Bradesco  
 Auditor: EY  
 Taxa de Administração: 1,50%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: Não possui  
 Índice de Performance: Não possui

**PERFIL DO FUNDO**

Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Proporcionar valorização de capital no longo prazo.  
 Política de investimento: Investe em ações ou Títulos e Valores Mobiliários, conversíveis ou permutáveis em ações da Tree Florestal Empreendimentos e Participações S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 15.305.977/0001-94.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	-34,90	9,84	9,85	-33,57	-34,61	-0,19	-0,10	-0,15	-0,25	-0,14	-0,15	-0,12	11,63	-0,14	-0,12	-0,13	-0,14
% do CDI	-34,42	165,10	165,94	-262,39	-142,95	-50,30	-25,81	-30,75	-53,49	-27,63	-25,71	-25,54	2.141,40	-26,68	-25,68	-25,69	-26,21
CDI	101,39	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	113,81	4,02	4,44	21,85	23,26	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	81,39	2,06	3,31	14,61	32,37	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	87,46	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	58,19	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

**GRÁFICOS**
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/04/2012 a 31/12/2019 (diária)**

**Retorno Acumulado - 30/04/2012 a 31/12/2019 (diária)**


■ Fundo

**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: R\$ 112.029.931,85  
 Início do Fundo: 30/08/2010  
 Máximo Retorno Mensal: - (-)  
 Mínimo Retorno Mensal: - (-)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: -  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: -  
 Retorno Acumulado Desde o Início: -34,90%  
 Volatilidade Desde o Início: 15,02%

■ Fundo

■ CDI

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não há  
 Saldo mínimo: Não há  
 Contato: queluz@queluz.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: Não se aplica  
 Conversão de cota para aplicação: Não se aplica  
 Conversão de cota para resgate: Não se aplica  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: Não se aplica

**CARACTERÍSTICAS**

Gestão: Graphen Investimentos  
 Administrador: Elite Corretora  
 Custodiante: Banco Bradesco  
 Auditor: PriceWaterhouseCoopers  
 Taxa de Administração: 1,35%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice de Performance: 100% do IPCA + 6% a.a.

**PERFIL DO FUNDO**

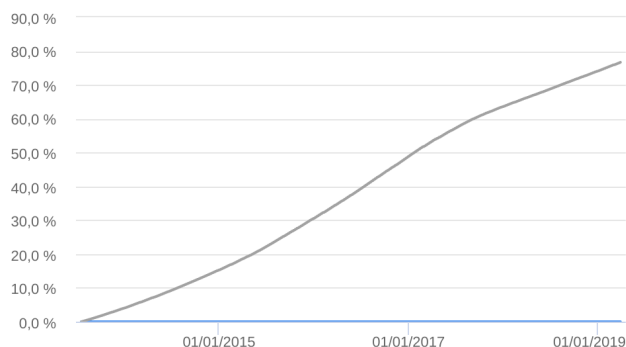
Classificação Quantum: Investimento Imobiliário  
 Classificação Anbima: FII Híbrido Gestão Ativa  
 Público Alvo: Exclusivo  
 Objetivo: Aquisição e posterior gestão patrimonial de empreendimentos imobiliários hoteleiros preponderantemente ligados ao administrador hoteleiro Brazil Hospitality Group, objetivando ganhos acima da variação do IGP-M por meio da exploração comercial dos imóveis.  
 Política de investimento: Investimentos de longo prazo em ativos imobiliários, podendo ainda investir em ativos de renda fixa. Os ativos imobiliários poderão integrar um pool hoteleiro. Não é objetivo primordial auferir ganhos de capital decorrentes da compra e venda de imóveis.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18
Fundo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CDI	76,68	1,51	6,39	15,63	31,53	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52
Dólar	74,24	0,57	17,17	25,95	8,02	4,23	2,37	-5,75	0,30	3,92	-7,15	-3,18	10,13	-2,62	3,18	7,35	4,73
Euro	48,89	-1,42	6,02	30,93	8,03	2,78	1,55	-5,55	1,33	3,96	-9,47	-2,95	9,10	-2,38	3,26	3,76	2,89
Ibovespa	101,30	8,56	13,85	50,21	87,05	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88
IGP-M	39,01	2,16	8,34	8,50	13,93	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57

**GRÁFICOS**
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 22/07/2013 a 29/03/2019 (diária)**


■ Fundo

**Retorno Acumulado - 22/07/2013 a 29/03/2019 (diária)**


■ Fundo

■ CDI

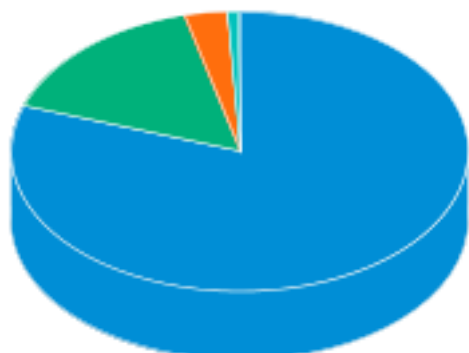
**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: R\$ 164.866.839,91  
 Início do Fundo: 22/08/2012  
 Máximo Retorno Mensal: 0,00% (ago/2013)  
 Mínimo Retorno Mensal: 0,00% (ago/2013)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 0  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 0  
 Retorno Acumulado Desde o Início: 0,00%  
 Volatilidade Desde o Início: 0,00%

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

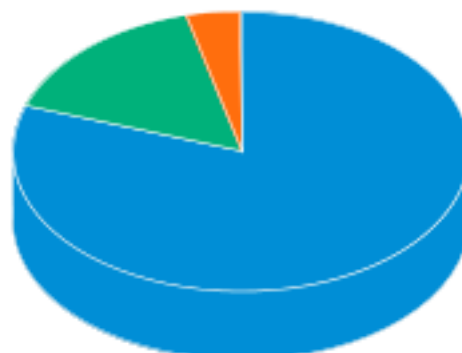
Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não há  
 Saldo mínimo: Não há  
 Contato: contato@grapheninvestimentos.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: Não se aplica  
 Conversão de cota para aplicação: Não se aplica  
 Conversão de cota para resgate: Não se aplica  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: Não se aplica

Tipo do Ativo



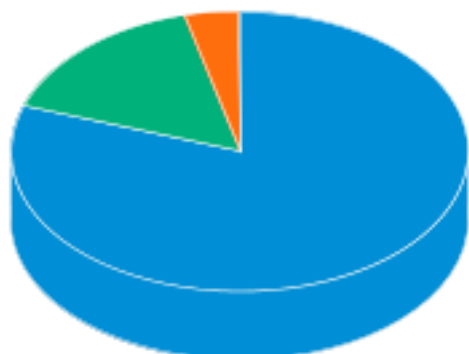
Imóveis	80,28 %
Títulos Federais	15,78 %
Outros	3,10 %
Valores a pagar/receber	0,83 %

Sector do Ativo



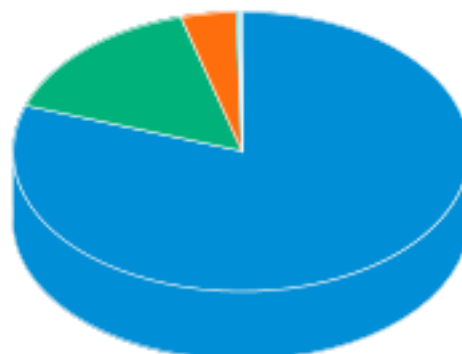
Imobiliário	80,28 %
Governo Federal	15,78 %
Não Classificado	3,94 %

Risco do Ativo



Risco de mercado imobiliário	80,28 %
Rating AAA	15,78 %
Outros	3,94 %

Classe do Ativo



Imóveis	80,28 %
Selic	15,50 %
Outros	3,85 %
Inflação	0,28 %
Sem indexador	0,09 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Imóveis para Renda - Em Construção - 3 Centros de Conveções - Hotel Golden Tulip   Rua Rio de Janeiro, 18 - Centro - Belo Horizonte - MG.	40.273,00000	26,2884 %
Imóveis para Renda - Em Construção - 2 Bangalôs e 14 Villas - Hotel Resort Txai Terravista - Estrada de Arraial d' Ajuda, km 18 - Trancoso - Porto Seguro - BA. Área total: 71.794 m². Área Construída: 13.376,42 m².	26.635,00000	17,3861 %
LFT	25.395,00000	16,5767 %
Imóveis para Renda - Em Construção - 51 Unidades Master - Hotel Golden Tulip   Rua Rio de Janeiro, 18 - Centro - Belo Horizonte - MG.	23.154,00000	15,1139 %
Imóveis para Renda - Em Construção - 64 Unidades Standard - Hotel Golden Tulip   Rua Rio de Janeiro, 18 - Centro - Belo Horizonte - MG.	22.540,00000	14,7131 %
Imóveis para Renda - Em Construção - 34 Salas Comerciais - The One Office Tower Taubaté   Avenida Itália - Taubaté - SP.	18.925,00000	12,3534 %
Valores a receber / Impostos a Compensar	1.109,00000	0,7239 %
NTN	463,00000	0,3022 %
Disponibilidades	23,00000	0,0150 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-8,00000	-0,0052 %
Outros Valores a pagar	-84,00000	-0,0548 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-143,00000	-0,0933 %
Obrigações por Aquisição de Imóveis	-5.085,00000	-3,3193 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

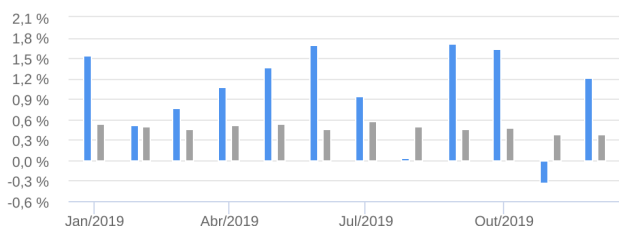
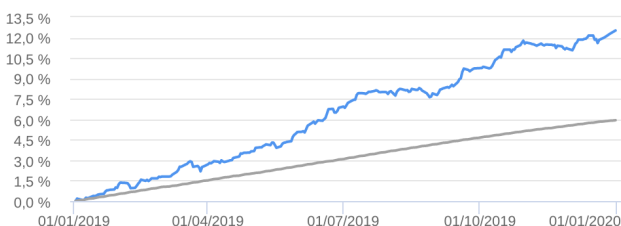
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 11.060.913/0001-10	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima):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

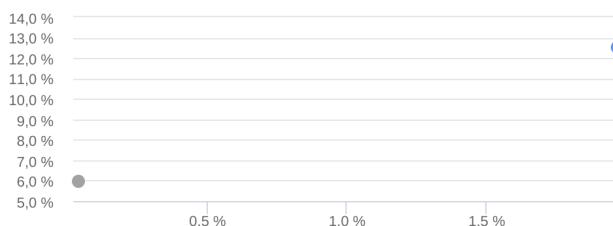
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	199,67	12,85	12,52	23,80	39,58	1,21	-0,34	1,64	1,72	0,03	0,95	1,70	1,37	1,08	0,76	0,52	1,53
% do CDI	139,35	215,69	210,98	186,03	163,49	321,88	-88,55	342,02	370,91	6,96	166,82	362,24	252,33	208,01	163,06	106,14	282,28
CDI	143,29	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	82,19	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	143,68	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	77,54	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

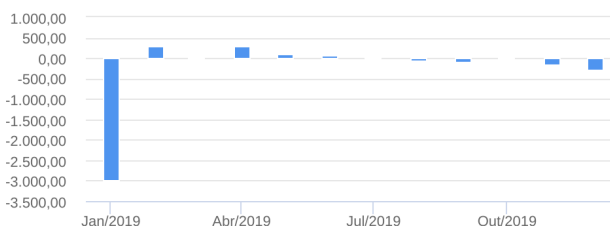
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,996681	9.819.854,12	9.649.840,98	1,97%	-0,71%	0,94%	1,28	1,97%	1,72%	-0,34%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

jan/2020

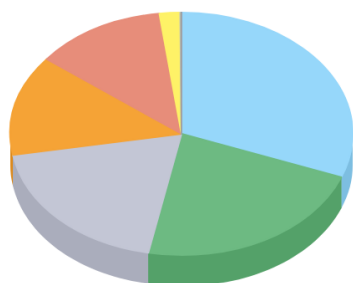
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

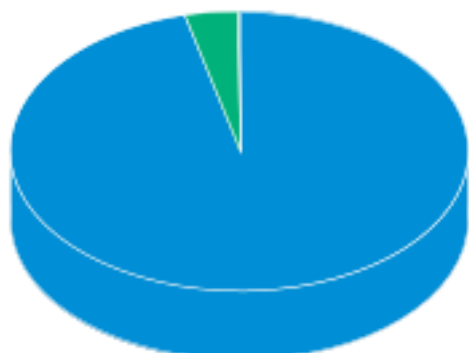
31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Títulos Públicos	98,07%	96,21%	98,57%	99,01%	98,48%	98,45%	98,71%	98,67%
Operações Compromissadas	1,93%	3,79%	1,43%	0,99%	1,53%	1,56%	1,30%	1,34%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	9.706.276,07	9.819.854,12	9.996.525,97	10.184.716,98	10.040.403,13	9.951.491,66	10.008.819,41	9.928.411,96
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)								jan/2020



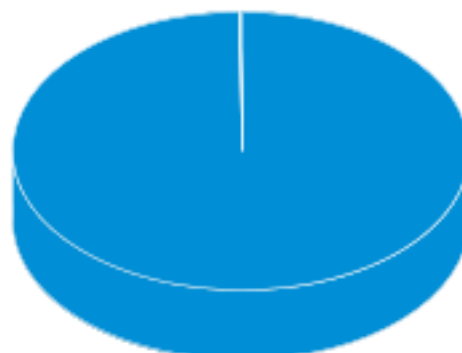
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	30,84 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	22,27 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,11 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	13,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	12,38 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	1,93 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,11 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK21	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Permanência	0,00 %

Tipo do Ativo



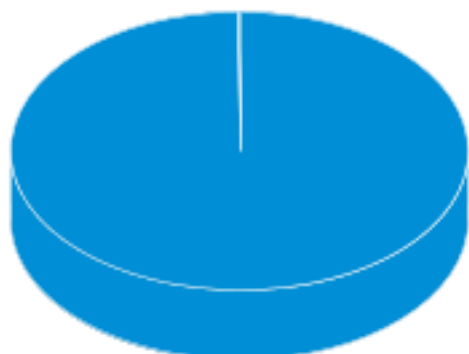
■ Títulos Federais	96,20 %
■ Operação compromissada	3,79 %
■ Valores a pagar/receber	0,01 %
■ Derivativos	0,00 %

Setor do Ativo



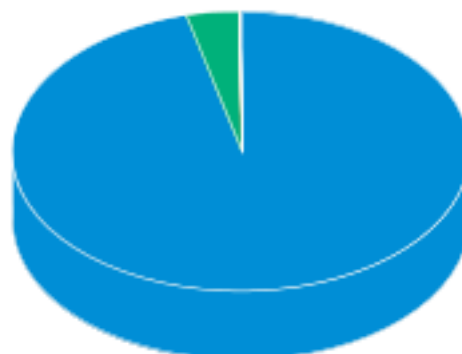
■ Governou Federal	99,99 %
■ Não Classificado	0,01 %
■ Outros	0,00 %

Risco do Ativo



■ Rating AAA	99,99 %
■ Outros	0,01 %
■ Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



■ Inflação	96,08 %
■ Prefixado	3,79 %
■ Selic	0,12 %
■ Sem indexador	0,00 %
■ Outros	0,00 %
■ CDI	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	3.030.486,39899	30,8604 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	2.161.138,54282	22,0075 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	1.878.445,93434	19,1288 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	1.320.301,24441	13,4450 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	1.045.983,43506	10,6516 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	372.413,43181	3,7924 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	10.466,17537	0,1066 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	1.035,54498	0,0105 %
Outros Valores a receber	107,29936	0,0011 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	41,38983	0,0004 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Valores a pagar / Taxa Selic	18,74805	0,0002 %
Outras Disponibilidades	10,66546	0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	6,84000	0,0001 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	1,92493	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Permanência	0,00725	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK21	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-465,63996	-0,0047 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

## INSTITUIÇÕES

Gestão: FL Asset Management  
 Diretor: Felipe de Almeida Machado Lima  
 Gestor: José Carlos Rodrigues Rosa

Administrador: Orla DTVM  
 Custodiante: ICLA  
 Auditor: UHY Bendoraytes

## PERFIL DO FUNDO

**Política de Investimento:** Investe em Títulos e Valores Mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações das companhias BRASIL FOODSERVICE GROUP S.A., BRASIL FOODSERVICE MANAGER S.A. e BRASIL PRIVATE EQUITY GROUP S.A., participando do seu processo decisório.

**Companhias Alvo:** BRASIL FOODSERVICE GROUP S.A., BRASIL FOODSERVICE MANAGER S.A., BRASIL PRIVATE EQUITY GROUP S.A., e quaisquer outras companhias integrantes dos referidos grupos econômicos.

**Objetivo:** Obter rendimentos, no longo prazo, por meio da aquisição de Valores Mobiliários.

**Limite de Concentração por Companhia:** 100%

## CARACTERÍSTICAS

Tipo Investidor Anbima: Não classificado  
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Quantidade de Classes: 1.0  
 Benchmark: Não informado  
 Negociação em Mercado Secundário: CETIP / mercado de balcão não organizado

Data de Registro: 04/12/2014  
 Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Classificação Anbima: Fundo de Participações  
 Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Legal: FIP

## DADOS PATRIMONIAIS

Patrimônio Autorizado Última Emissão: R\$ 5.000.000.000,00  
 Patrimônio Inicial Mínimo: R\$ 1.000.000,00  
 Patrimônio Inicial Máximo: R\$ 5.000.000.000,00  
 Preço Inicial por Cota: R\$ 100.000,00

## EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

31/12/2019: R\$ 1.470.657.753,02  
 30/09/2019: R\$ 1.470.963.301,33  
 28/06/2019: R\$ 1.471.213.519,59  
 29/03/2019: R\$ 1.471.413.640,46

## TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Tipo de Cobrança: Flexível  
 Taxa de Administração: 1,00%  
 Taxa de Administração Financeira: R\$ 10.000,00

## TAXA DE PERFORMANCE

Taxa de Performance: 20,00%  
 Critério de Apuração: Retorno positivo e excesso de retorno  
 Índice de Referência: 100% do IPCA + 9% a.a.

## PRAZOS DE INVESTIMENTOS

Prazo de Duração do Fundo: 10 anos  
 Período de Investimento: 4 anos  
 Período de Investimento Extensão: 2 anos  
 Período de Desinvestimento: 11 anos  
 Período de Desinvestimento Extensão: 2 anos

## CONTATO

Site: [www.flgr.com.br](http://www.flgr.com.br)  
 Email: [compliance@flgr.com.br](mailto:compliance@flgr.com.br)  
 Telefone: (21) 3986-5608

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativo	JUNHO/2019	
	Valor Investido (R\$ mil)	Participação
Ação de Companhia Fechada - BRAZCARNES PARTICIPAÇÕES S.A. ON (16.915.082/0001-34)	561.602,48	38,17%
Ações / CSDN3 / CNPJ do emissor: 10.826.798/0001-89 / Denominação Social do emissor: BRAZAL - BRASIL ALIMENTOS S.A	454.368,25	30,88%
Ações / CSDN4 / CNPJ do emissor: 10.826.798/0001-89 / Denominação Social do emissor: BRAZAL - BRASIL ALIMENTOS S.A	454.313,28	30,88%
Outros Valores a receber	424.593,76	28,86%
Outros Valores a pagar	-423.664,29	-28,80%
Outras Disponibilidades	0,04	0,00%

**CARACTERÍSTICAS**

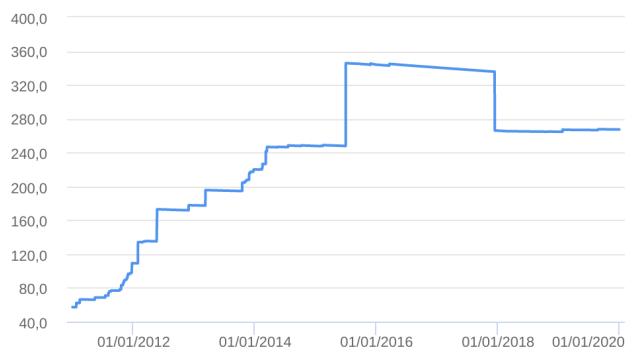
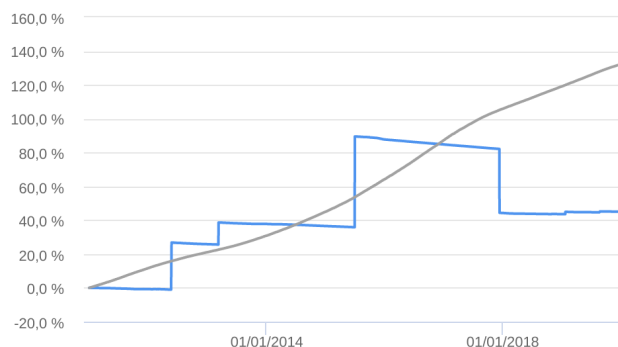
Gestão: Brasil Plural  
 Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros  
 Custodiante: Banco Bradesco  
 Auditor: EY  
 Taxa de Administração: 0,30%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice de Performance: 100% do IPCA + 10,5% a.a.

**PERFIL DO FUNDO**

Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Público Alvo: Investidores profissionais  
 Objetivo: Proporcionar a valorização das cotas equivalente ao índice IPCA acrescido de 10,5% ao ano.  
 Política de investimento: Investe em ações, Títulos e Valores Mobiliários, conversíveis ou permutáveis em ações, de modo participar do processo decisório da empresa no setor de Geração de Energia.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	45,02	1,00	1,00	0,51	-21,54	-0,03	-0,03	-0,04	-0,03	0,36	-0,03	-0,02	0,01	-0,03	-0,02	-0,06	0,92
% do CDI	34,09	16,74	16,84	4,01	-88,97	-7,36	-6,99	-7,51	-5,84	71,16	-5,56	-5,20	1,57	-5,83	-5,23	-12,78	170,01
CDI	132,08	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	138,98	4,02	4,44	21,85	23,26	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	104,90	2,06	3,31	14,61	32,37	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	69,97	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	68,79	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

**GRÁFICOS**
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/12/2010 a 31/12/2019 (diária)**

**Retorno Acumulado - 29/12/2010 a 31/12/2019 (diária)**


■ Fundo

■ Fundo

■ CDI

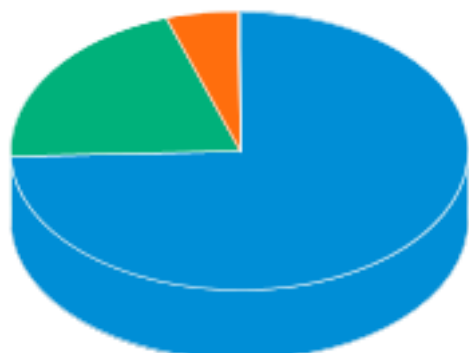
**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: R\$ 266.868.767,14  
 Início do Fundo: 01/03/2010  
 Máximo Retorno Mensal: 39,38% (jun/2015)  
 Mínimo Retorno Mensal: -20,82% (dez/2017)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 10  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 98  
 Retorno Acumulado Desde o Início: 45,02%  
 Volatilidade Desde o Início: 17,94%

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

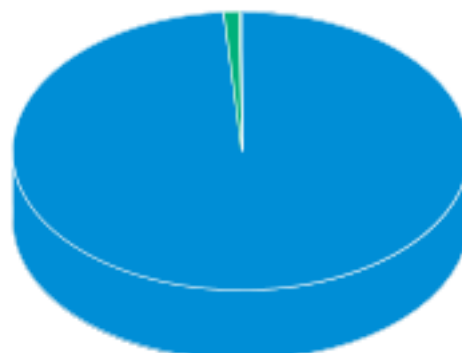
Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não há  
 Saldo mínimo: Não há  
 Contato: asset@brasilplural.com  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: Não se aplica  
 Conversão de cota para aplicação: Não se aplica  
 Conversão de cota para resgate: Não se aplica  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: Não se aplica

Tipo do Ativo



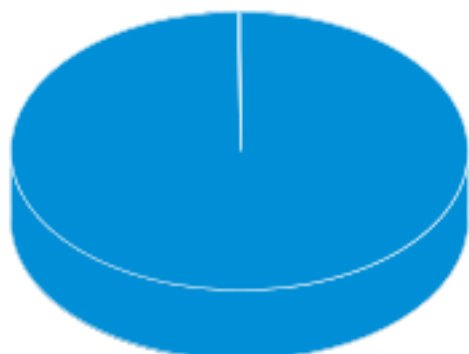
■ Ações	74,44 %
■ Outros	20,39 %
■ Valores a pagar/receber	5,16 %
■ Operação compromissada	0,00 %

Setor do Ativo



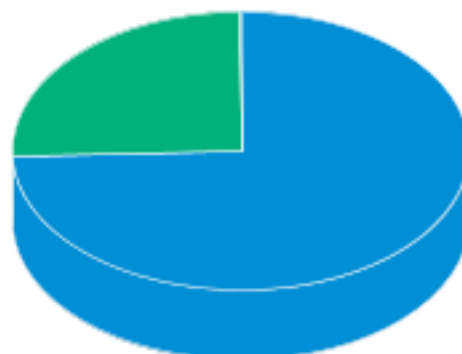
■ Não Classificado	98,81 %
■ Outros	1,19 %
■ Governo Federal	0,00 %

Risco do Ativo



■ Outros	100,00 %
■ Rating AAA	0,00 %

Classe do Ativo



■ Ações	74,44 %
■ Outros	25,56 %
■ Prefixado	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Ação de Companhia Fechada - BOLT ENERGIAS S.A. ON (12.524.216/0001-35)	215.652,00007	80,8608 %
Ações / STIG3 / CNPJ do emissor: 26.775.178/0001-06 / Denominação Social do emissor: STIG ENERGIA E PROJETOS S.A.	59.081,00004	22,1530 %
Outros Valores a receber	3.458,59235	1,2968 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	2,74700	0,0010 %
Outras Disponibilidades	1,02212	0,0004 %
Outros Valores a pagar	-11.500,03496	-4,3120 %



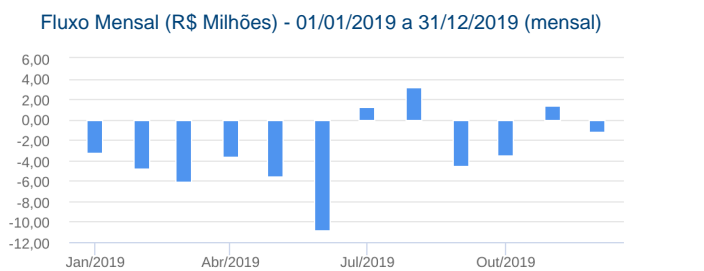
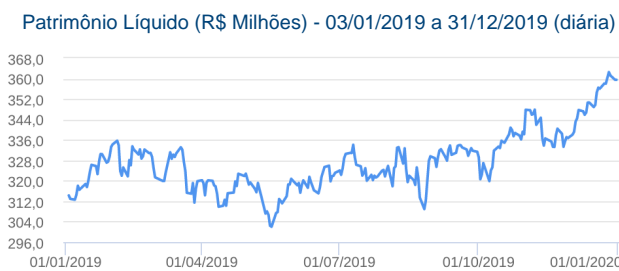
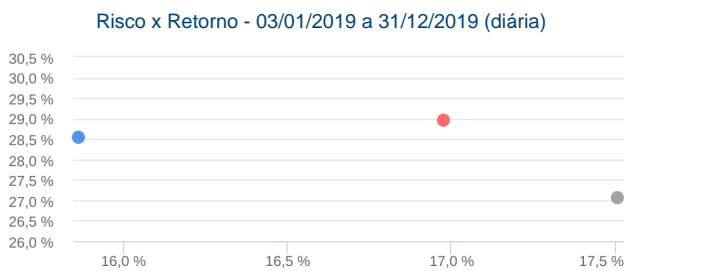
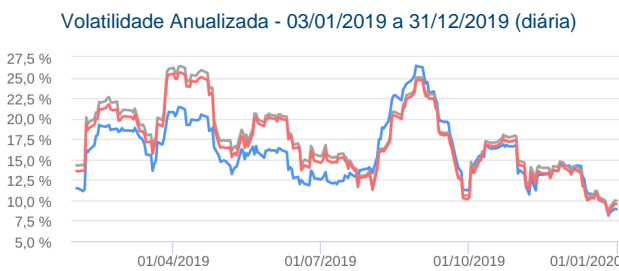
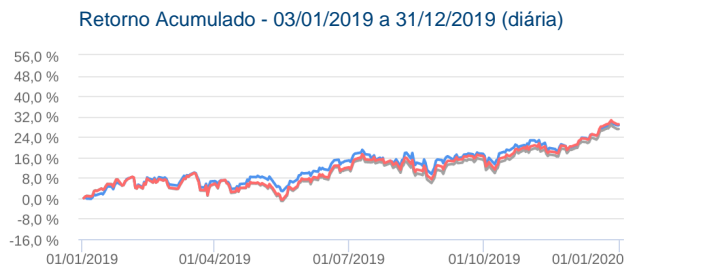
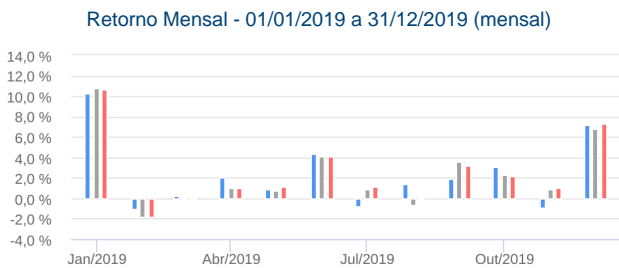
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 01.675.497/0001-00	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: Genial Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 3,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 3,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 46124	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 18/06/1997	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	2.211,47	31,95	28,54	49,21	57,13	7,13	-0,87	3,13	1,93	1,46	-0,84	4,32	0,90	2,05	0,30	-1,07	10,23
Excesso do Ibovespa	1.363,94	0,37	1,47	-2,15	-40,15	0,28	-1,82	0,77	-1,64	2,13	-1,67	0,26	0,20	1,07	0,48	0,79	-0,59
CDI	1.963,17	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	847,52	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	1.897,35	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	435,85	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	231,1467582	359.516,30	327.275,98	15,86%	-7,96%	7,53%	0,86	6,05%	7,13%	-1,07%	8
Ibovespa	-	-	-	17,51%	-10,00%	8,31%	1,00	0,00%	6,85%	-1,86%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ Ibovespa ■ IBX



**Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL) jan/2020**

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

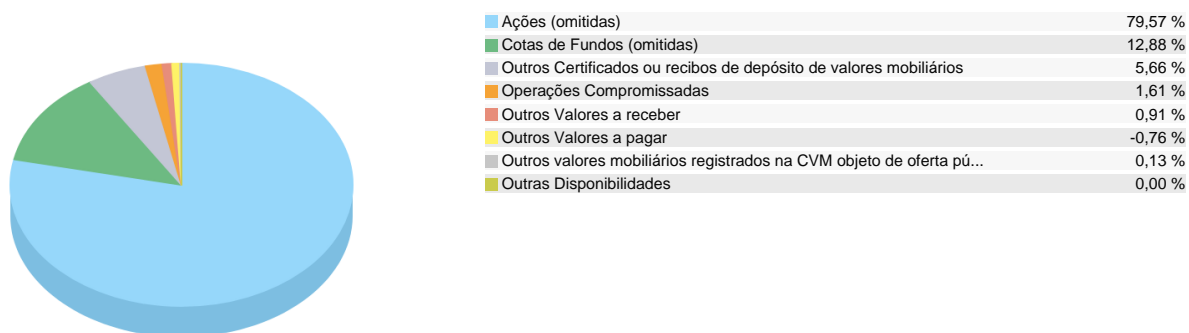
:: GERAÇÃO FI AÇÕES

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Ações	79,57%	77,87%	78,54%	75,76%	78,84%	80,83%	79,96%	82,69%
Cotas de Fundos	12,88%	13,25%	13,21%	13,18%	13,11%	12,92%	13,16%	13,14%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	5,66%	7,13%	6,67%	9,77%	7,54%	5,16%	5,29%	2,46%
Operações Compromissadas	1,61%	1,44%	1,77%	3,32%	1,24%	1,88%	1,97%	0,78%
Valores a receber	0,91%	0,52%	0,15%	0,09%	0,43%	0,28%	0,24%	1,50%
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	0,13%	0,12%	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,76%	-0,33%	-0,34%	-2,12%	-1,16%	-1,07%	-0,62%	-0,58%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	348.579,71	359.516,30	336.712,06	338.234,43	331.340,58	329.577,73	321.686,35	323.096,51
Data da Divulgação	06/02/2020	10/01/2020	09/12/2019	11/11/2019	10/10/2019	06/09/2019	09/08/2019	08/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



**CARACTERÍSTICAS**

Gestão: RJI Corretora de Valores  
 Administrador: RJI Corretora de Valores  
 Custodiante: RJI Corretora de Valores  
 Auditor: KPMG  
 Taxa de Administração: nd  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: Não possui  
 Índice de Performance: Não possui

**PERFIL DO FUNDO**

Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Proporcionar a valorização das cotas, por meio de investimentos na aquisição direta de ações ou títulos e Valores Mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações.  
 Política de investimento: Investe em valores mobiliários de emissão de companhias.

**RETORNO (%)**

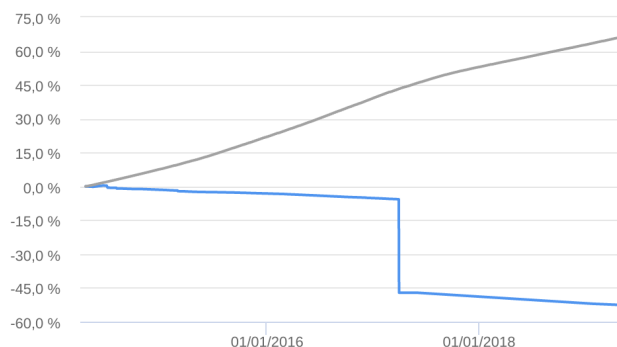
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	66,01	2,04	6,40	15,15	30,76	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Dólar	77,26	1,82	12,80	26,25	10,11	1,25	4,23	2,37	-5,75	0,30	3,92	-7,15	-3,18	10,13	-2,62	3,18	7,35
Euro	43,83	-0,43	4,31	30,39	9,75	1,00	2,78	1,55	-5,55	1,33	3,96	-9,47	-2,95	9,10	-2,38	3,26	3,76
Ibovespa	90,97	9,63	11,54	49,64	82,12	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IGP-M	31,57	3,10	8,71	10,44	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

**GRÁFICOS**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/04/2014 a 30/04/2019 (diária)**



**Retorno Acumulado - 16/04/2014 a 30/04/2019 (diária)**



■ Fundo

■ Fundo

■ CDI

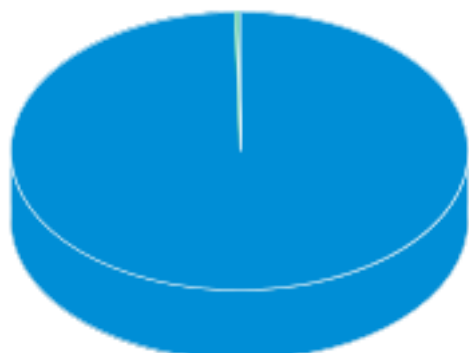
**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: -  
 Início do Fundo: 19/06/2013  
 Máximo Retorno Mensal: - (-)  
 Mínimo Retorno Mensal: - (-)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: -  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: -  
 Retorno Acumulado Desde o Início: -  
 Volatilidade Desde o Início: -

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

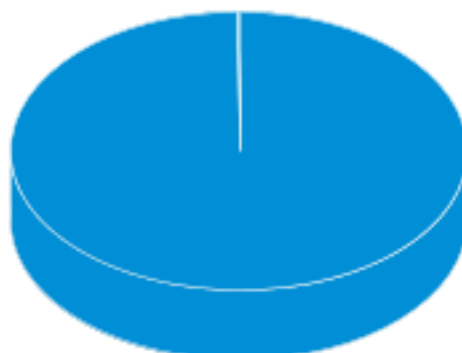
Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não há  
 Saldo mínimo: Não há  
 Contato: atendimento@rjicv.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: Não se aplica  
 Conversão de cota para aplicação: Não se aplica  
 Conversão de cota para resgate: Não se aplica  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: Não se aplica

Tipo do Ativo



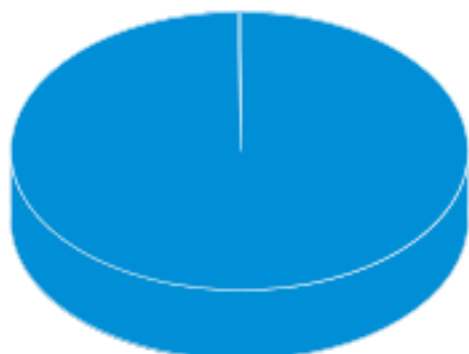
■ Outros	99,64 %
■ Valores a pagar/receber	0,36 %
■ Derivativos	0,00 %

Setor do Ativo



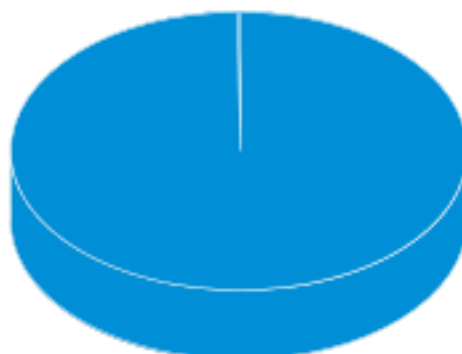
■ Não Classificado	99,98 %
■ Outros	0,02 %

Risco do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Classe do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Ações / SEEDA3 / CNPJ do emissor: 17.879.798/0001-96 / Denominação Social do emissor: SEED AGE PART SA	6.379,62337	97,0046 %
Cotas de Fundos / RENDAFIXA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA SIMPLES	216,61116	3,2937 %
Outros Valores a receber	1,19018	0,0181 %
Outras Disponibilidades	0,97536	0,0148 %
Ações / SONG3 / CNPJ do emissor: 17.882.607/0001-45 / Denominação Social do emissor: SONG PARTICIPAÇÕES	0,00077	0,0000 %
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00000	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-21,78284	-0,3312 %

**CARACTERÍSTICAS**

Gestão: Aurora Capital  
 Administrador: CM Capital Markets  
 Custodiante: CM Capital Markets  
 Auditor: BDO Brasil  
 Taxa de Administração: 3,26%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice de Performance: Benchmark

**PERFIL DO FUNDO**

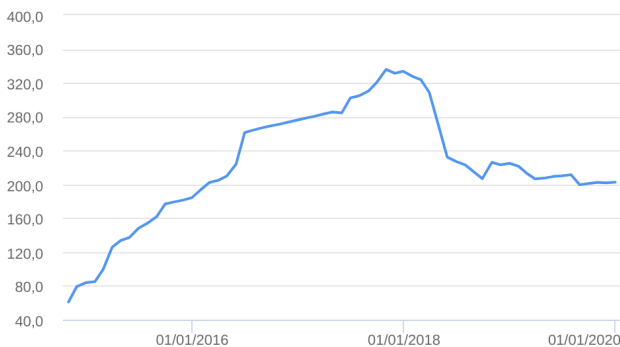
Classificação Quantum: Direito Creditório  
 Classificação Anbima: FIDC Outros  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Obter rentabilidade equivalente ao IPCA acrescido de 7% ao ano.  
 Política de investimento: Aplica em direitos creditórios oriundos do segmento imobiliário, representados por CCI, CRI, CCB ou debêntures.

**RETORNO (%)**

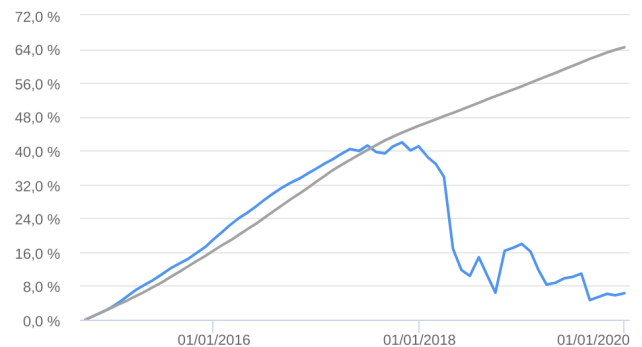
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	6,26	-9,88	-8,49	-24,64	-21,72	0,47	-0,33	0,69	0,72	-5,63	0,72	0,29	0,94	0,43	-3,12	-3,74	-1,52
% do CDI	9,72	-165,74	-157,59	-193,05	-90,67	125,10	-87,31	143,83	154,86	-1.121,68	127,13	61,11	172,81	82,05	-665,29	-758,05	-279,24
CDI	64,44	5,96	5,39	12,76	23,96	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	64,45	4,02	10,37	21,85	23,68	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	46,36	2,06	8,06	14,14	31,76	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	113,70	31,58	18,74	51,36	92,02	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	38,61	7,32	7,31	15,42	14,81	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

**GRÁFICOS**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/10/2014 a 31/12/2019 (mensal)**



**Retorno Acumulado - 01/10/2014 a 31/12/2019 (mensal)**



■ Fundo

■ Fundo

■ CDI

**HISTÓRICO**

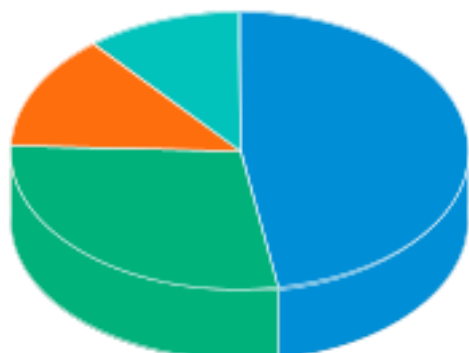
PL Médio 12 meses: R\$ 207.221.605,64  
 Início do Fundo: 30/09/2014  
 Máximo Retorno Mensal: 9,32% (out/2018)  
 Mínimo Retorno Mensal: -12,71% (abr/2018)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 46  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 17  
 Retorno Acumulado Desde o Início: 6,26%  
 Volatilidade Desde o Início: 9,10%

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

Aplicação mínima: R\$ 25.000,00  
 Movimentação mínima: R\$ 0,00  
 Saldo mínimo: Não informado  
 Contato: contato@auroracapital.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0  
 Conversão de cota para aplicação: D+0  
 Conversão de cota para resgate: D+1600  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+1601

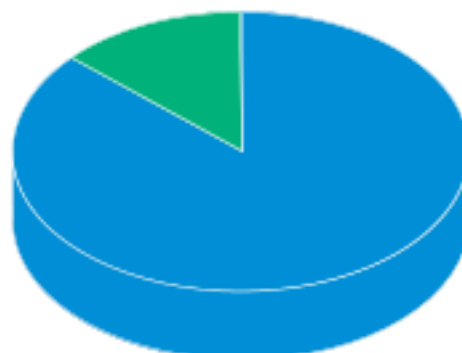
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais.  
 Fonte: Quantum Axis.

Tipo do Ativo



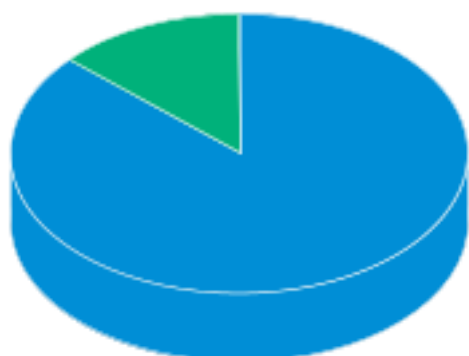
■ Direito Creditório	47,29 %
■ Valores a pagar/receber	28,43 %
■ Títulos Federais	13,40 %
■ Fundos de Investimento	10,88 %

Setor do Ativo



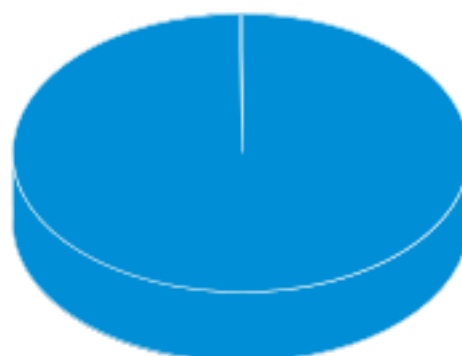
■ Não Classificado	86,60 %
■ Governo Federal	13,40 %

Risco do Ativo



■ Outros	86,60 %
■ Rating AAA	13,40 %

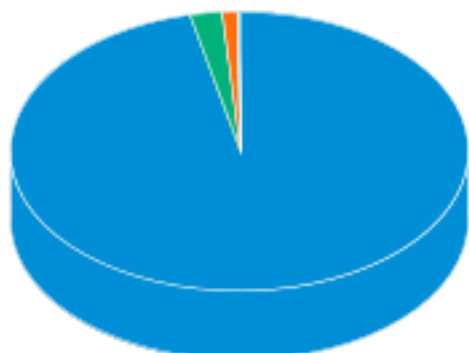
Classe do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

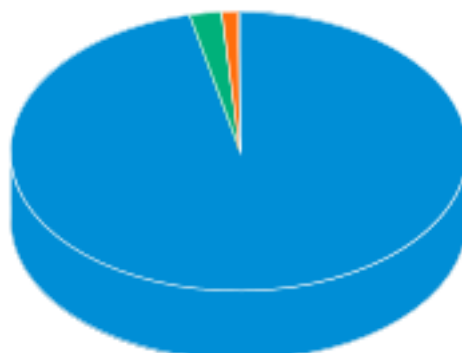
Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Direitos Creditórios - Crédito Imobiliário	57.006,00000	54,1578 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	26.622,00000	25,2919 %
Títulos Públicos Federais	16.156,00000	15,3488 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	13.122,00000	12,4664 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-7.647,00000	-7,2649 %

Tipo do Ativo



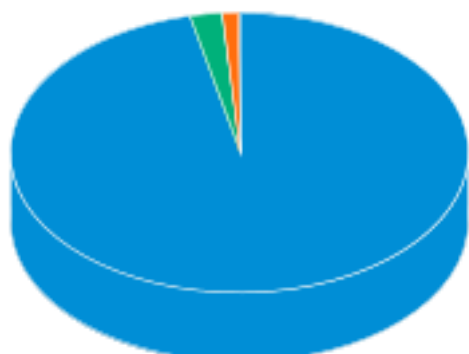
Imóveis	96,48 %
Títulos Federais	2,35 %
Direito Creditório	1,04 %
Valores a pagar/receber	0,11 %
Operação compromissada	0,01 %

Setor do Ativo



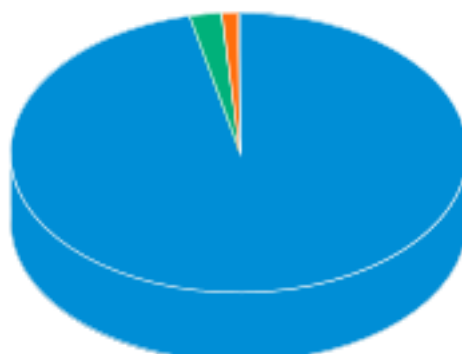
Imobiliário	96,48 %
Governo Federal	2,35 %
Não Classificado	1,17 %

Risco do Ativo



Risco de mercado imobiliário	96,48 %
Rating AAA	2,35 %
Outros	1,17 %

Classe do Ativo



Imóveis	96,48 %
Prefixado	2,36 %
Outros	1,15 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Imóveis para Renda - Galpão industrial   Alameda do Ipê, 64 - Nova Cavalheiros - Macaé - RJ.   Matrícula nº 39.308 do 2º Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 2.193,49m². Área total: 7.031,08m².	18.000,00000	20,3314 %
Imóveis para Renda - Galpão   Rua Eduardo Borsari, 2.571 - Indaiatuba - SP.   Matrícula nº 51.244 do Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 6.799,31m². Área do terreno: 12.054,33m².	15.200,00000	17,1687 %
Imóveis para Renda - Galpão industrial   Rodovia Washington Luiz, KM-108 - Duque de Caxias - RJ.   Matrícula nº 18.720 do 1º Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 4.316,55m². Área total: 8.566,89m².	14.038,00000	15,8562 %
Imóveis para Renda - Anhanguera Parque Empresarial   Rua Serra Negra, 898 - Cajamar - Jundiaí - SP.   Matrícula nº 85.779 do 2º Cartório de Registro de Imóveis. Área: 4.118,96m².	12.600,00000	14,2320 %
Imóveis para Renda - 2º Andar   Avenida Rio Branco, 115 - Centro - Rio de Janeiro - RJ.   Matrícula nº 44.797 do 7º Cartório de Registro de Imóveis do Rio de Janeiro. Área construída: 490,00m². Área do terreno: 541,00m².	7.900,00000	8,9232 %
Imóveis para Renda - Laje corporativa   Rua Rodrigo Silva, 26 - Centro - Rio de Janeiro - RJ   Matrícula nº 14.070 do 7º Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 600,00m². Área total: 640,86m².	6.200,00000	7,0030 %
Imóveis para Renda - 10A - Itaboraí - RJ. Matrícula nº 41016 do 1º Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 2.233,46m². Área total: 2.400,00m².	4.312,00000	4,8705 %
LTN	2.082,00000	2,3517 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Imóveis para Renda - Loja   Rua Libero Badaró, 292 - São Paulo - SP  Matrícula nº 158.042 do 4º Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 177,50m². Área total: 270,45m².	2.050,00000	2,3155 %
Imóveis para Renda - Edifício Finabank   Rua Libero Badaró, 300 - São Paulo - SP  Matrícula nº 158.043 do 4º Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 143,95m². Área total: 219,33m².	1.710,00000	1,9315 %
Imóveis para Renda - Sala 326 e 3 vagas   Avenida Armando Lombardi, 800 - Rio de Janeiro- RJ. Matrícula nº 51.088 do 9º Cartório de Registro de Imóveis.   Área: 104m².	1.520,00000	1,7169 %
Imóveis para Renda - Itaboraí   Rua Prefeito João de Andrade, 25 - Centro - Itaboraí - RJ  Matrícula nº 5.809 do 1º Cartório de Registro de Imóveis. Área construída: 261,50m². Área do terreno: 206,65m².	1.040,00000	1,1747 %
Imóveis para Renda - Apartamento 201 e 2º andar   Rua Murilo Portugal, 1195 - Niterói - RJ.   Matrícula nº 22.949 do 2º Cartório de Registro de Imóveis. Área total: 51,96m².	1.029,00000	1,1623 %
Direitos Creditórios - Crédito Imobiliário	926,73687	1,0468 %
Operações Compromissadas	12,89840	0,0146 %
Disponibilidades	5,00000	0,0056 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-0,42260	-0,0005 %
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	-1,21267	-0,0014 %
Valores a pagar	-91,00000	-0,1028 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum



Características	Informações Operacionais
CNPJ: 08.279.304/0001-41	Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00
Gestão: Icatu Vanguarda	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00
Taxa de Administração: 2,00%	Resgate Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Dividendos	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 173126	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 24/10/2006	

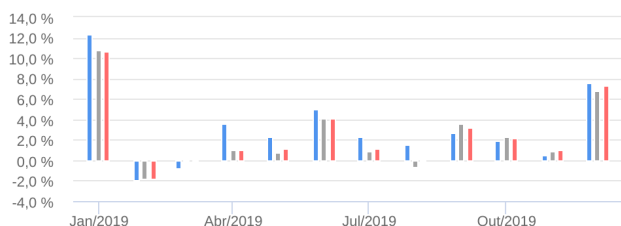
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	497,51	42,62	38,92	73,47	115,91	7,51	0,46	1,86	2,64	1,47	2,32	5,06	2,33	3,61	-0,81	-1,97	12,32
Excesso do Ibovespa	304,73	11,03	11,85	22,10	18,63	0,66	-0,49	-0,50	-0,93	2,13	1,48	1,00	1,63	2,62	-0,63	-0,11	1,50
CDI	259,22	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	192,79	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	281,26	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	120,89	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	5,9751379	2.163.582,48	1.070.294,98	14,39%	-6,99%	6,83%	0,83	8,29%	7,51%	-1,97%	6
Ibovespa	-	-	-	17,51%	-10,00%	8,31%	1,00	0,00%	6,85%	-1,86%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ Ibovespa ■ IBX

Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)



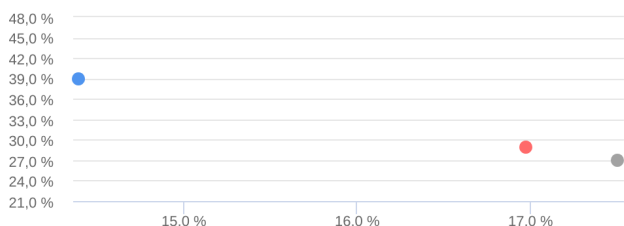
Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



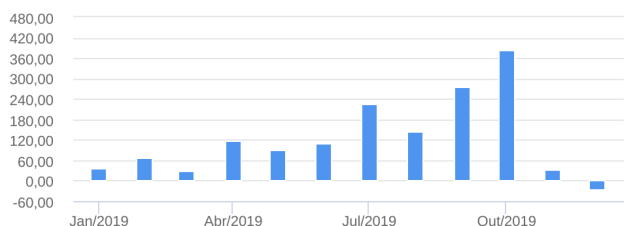
Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)



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

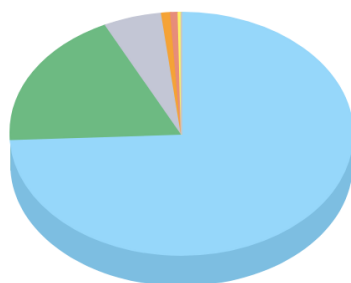
jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.

**:: ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES**

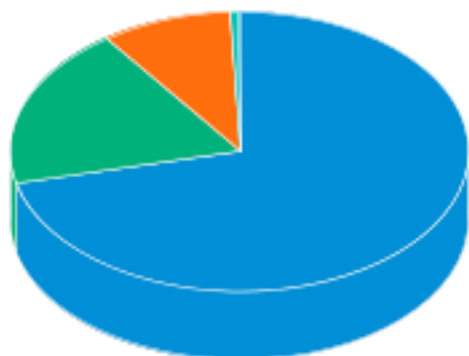
31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Ações	75,33%	71,73%	71,84%	73,23%	71,23%	72,43%	72,09%	63,92%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	18,70%	19,04%	18,48%	17,83%	17,47%	18,27%	19,07%	18,51%
Operações Compromissadas	5,84%	9,40%	8,29%	16,36%	21,08%	9,95%	10,07%	20,84%
Valores a receber	0,85%	0,20%	1,62%	0,21%	0,30%	0,59%	0,60%	0,41%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,72%	-0,37%	-0,23%	-7,63%	-10,08%	-1,24%	-1,84%	-3,68%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.139.496,71	2.163.582,48	2.037.041,66	1.993.815,00	1.581.305,32	1.271.943,15	1.109.653,33	864.248,34
Data da Divulgação	05/02/2020	10/01/2020	14/01/2020	11/11/2019	11/10/2019	26/09/2019	09/08/2019	08/07/2019
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)								jan/2020



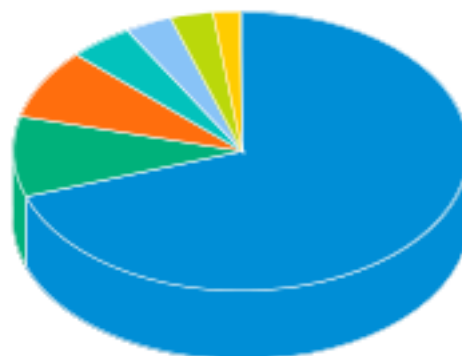
Ações (omitidas)	75,33 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	18,70 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	5,54 %
Outros Valores a receber	0,85 %
Outros Valores a pagar	-0,72 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/04/2022	0,29 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



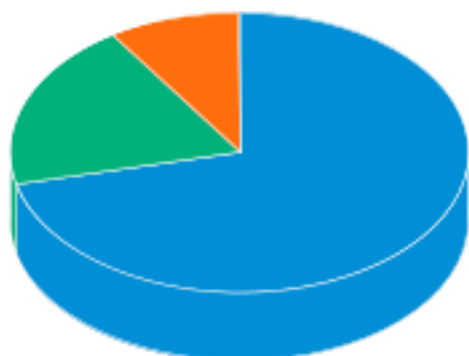
■ Ações	71,20 %
■ Outros	18,90 %
■ Operação compromissada	9,33 %
■ Valores a pagar/receber	0,57 %

Sector do Ativo



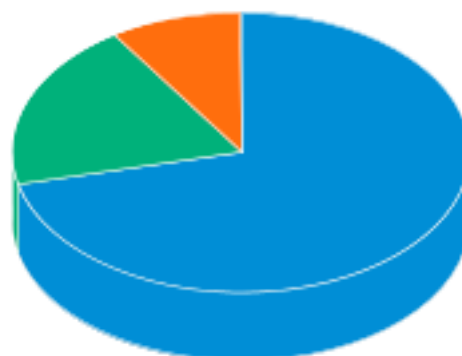
■ Não Classificado	69,72 %
■ Governo Federal	9,33 %
■ Outros	8,12 %
■ Comércio	4,56 %
■ Bebidas	3,28 %
■ Investimentos	3,02 %
■ Bancos	1,97 %

Risco do Ativo



■ Risco de mercado	71,20 %
■ Outros	19,47 %
■ Rating AAA	9,33 %

Classe do Ativo



■ Ações	71,20 %
■ Outros	19,47 %
■ Prefixado	9,33 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Ações (omitidas)	1.099.718,01558	50,8286 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	411.933,73471	19,0394 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	193.124,25346	8,9261 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	172.545,43550	7,9750 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	99.404,49282	4,5944 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	71.579,54778	3,3084 %
B3 ON NM - B3SA3	65.717,80236	3,0375 %
BRASIL ON NM - BBAS3	43.015,71006	1,9882 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	10.164,43439	0,4698 %
Outros Valores a receber	4.386,79546	0,2028 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outras Disponibilidades	10,00000	0,0005 %
Outros Valores a pagar	-8.017,74134	-0,3706 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

## :: ILLUMINATI FIDC

## CARACTERÍSTICAS

Gestão: Queluz Gestão de Recursos  
 Administrador: Planner Corretora  
 Custodiante: Planner Corretora  
 Auditor: Baker Tilly Brasil  
 Taxa de Administração: 1,50%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice de Performance: 100% do IPCA + 8,5% a.a.

## PERFIL DO FUNDO

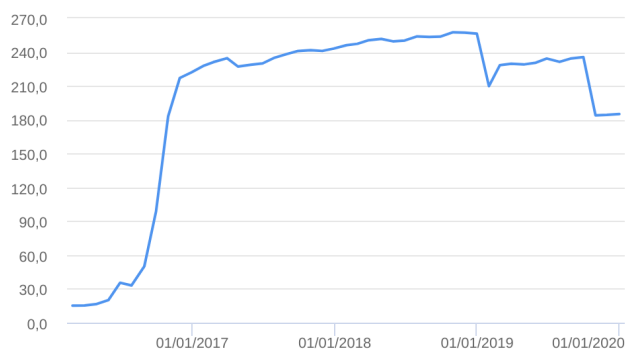
Classificação Quantum: Direito Creditório  
 Classificação Anbima: FIDC Outros  
 Público Alvo: Exclusivo  
 Objetivo: Obter rentabilidade equivalente a IPCA + 8,5% a.a. investindo até 75% em direitos creditórios e o excedente em títulos de emissão do Tesouro Nacional (TN) e do BACEN, créditos securitizados pelo TN, CDB e RDB, FI Referenciado DI.  
 Política de investimento: Aplica em direitos creditórios oriundos de Cédulas de Crédito Imobiliário, de Certificados de Recebíveis Imobiliários, Cédulas de Crédito Bancário e Debêntures.

## RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	16,56	-6,45	14,33	-1,32	6,58	0,38	0,19	1,27	0,48	1,32	-1,26	1,61	0,68	-0,27	0,53	8,87	-18,18
% do CDI	41,58	-108,25	266,00	-10,37	27,48	101,52	50,37	265,60	102,92	262,98	-221,41	344,39	125,02	-51,50	112,54	1.796,97	-3.347,32
CDI	39,83	5,96	5,39	12,76	23,96	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	-0,30	4,02	10,37	21,85	23,68	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	3,38	2,06	8,06	14,14	31,76	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	186,22	31,58	18,74	51,36	92,02	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	21,68	7,32	7,31	15,42	14,81	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

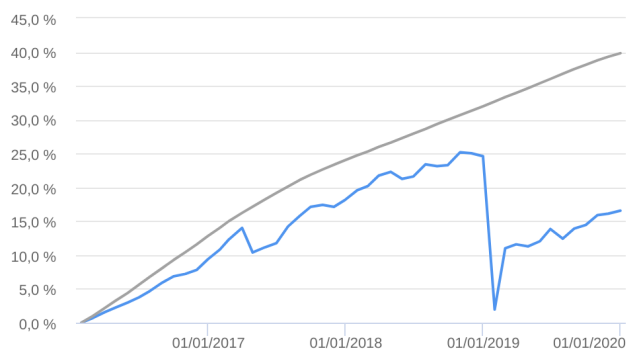
## GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/02/2016 a 31/12/2019 (mensal)



■ Fundo

Retorno Acumulado - 01/02/2016 a 31/12/2019 (mensal)



■ Fundo

■ CDI

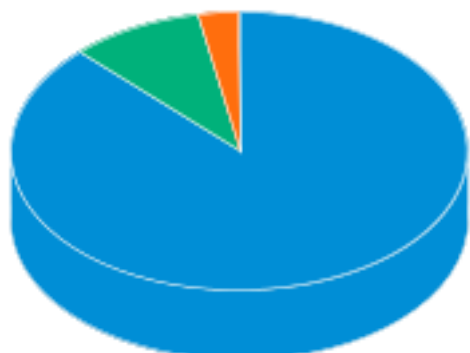
## HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R\$ 217.994.777,51  
 Início do Fundo: 29/01/2016  
 Máximo Retorno Mensal: 8,87% (fev/2019)  
 Mínimo Retorno Mensal: -18,18% (jan/2019)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 38  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 9  
 Retorno Acumulado Desde o Início: 16,56%  
 Volatilidade Desde o Início: 10,89%

## INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

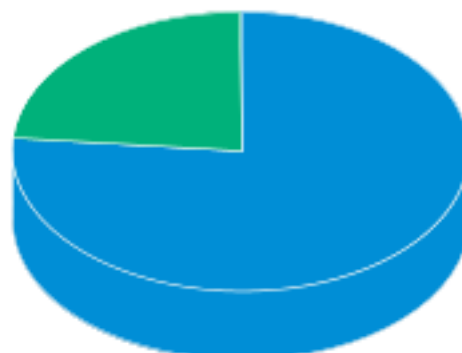
Aplicação mínima: R\$ 25.000,00  
 Movimentação mínima: Não informado  
 Saldo mínimo: Não informado  
 Contato: queluz@queluz.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0  
 Conversão de cota para aplicação: D+0  
 Conversão de cota para resgate: D+0 ou D+1259 (isento de taxa de resgate)  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+1 ou D+1260 (isento de taxa de resgate)

Tipo do Ativo



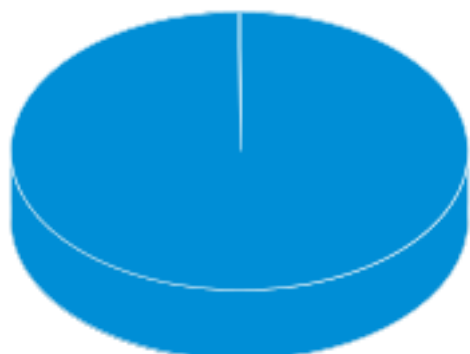
■ Títulos Privados	87,65 %
■ Valores a pagar/receber	9,44 %
■ Fundos de Investimento	2,91 %
■ Direito Creditório	0,00 %

Setor do Ativo



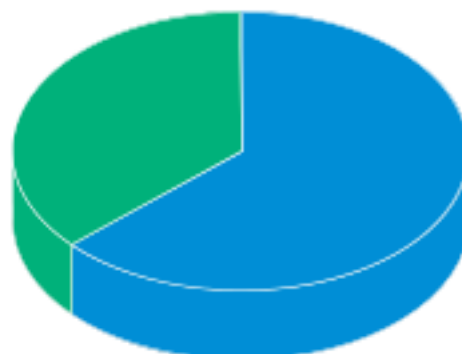
■ Não Classificado	76,41 %
■ Bancos	23,59 %
■ Outros	0,00 %

Risco do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Classe do Ativo



■ Outros	63,25 %
■ CDI	36,75 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Certificado de Recebível Imobiliário	70.568,00000	62,7455 %
CDB	32.705,00000	29,0796 %
Letras Financeiras	18.250,00000	16,2270 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	4.036,00000	3,5886 %
Direitos Creditórios	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-13.092,00000	-11,6407 %

**CARACTERÍSTICAS**

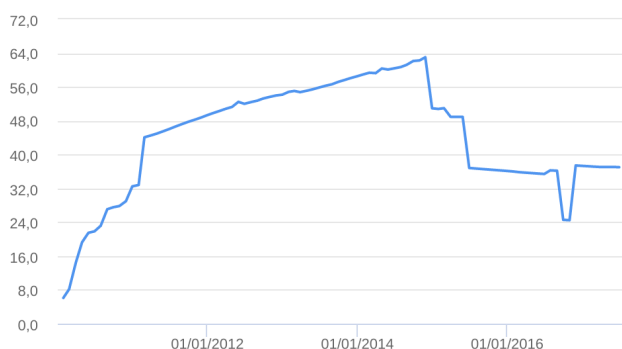
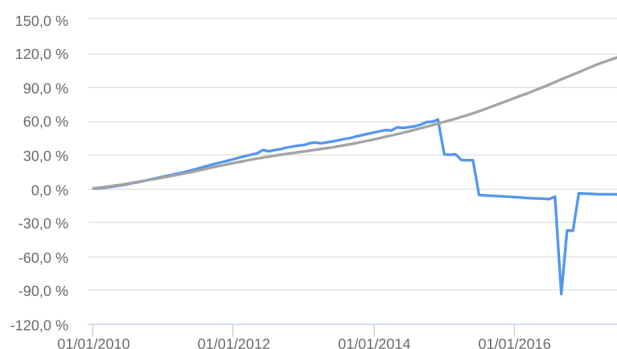
Gestão: RJI Gestão & Investimentos  
 Administrador: RJI Corretora de Valores  
 Custodiante: RJI Corretora de Valores  
 Auditor: KPMG  
 Taxa de Administração: 0,18%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 25,00%  
 Índice de Performance: 120% do CDI

**PERFIL DO FUNDO**

Classificação Quantum: Direito Creditório  
 Classificação Anbima: FIDC Outros  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Investir preponderantemente em direitos creditórios e o excedente em  
 Política de investimento: Aplica em direitos creditórios performados, oriundos dos segmentos industrial, comercial, agropecuário, financeiro, imobiliário e de prestação de serviços.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	155,36	0,38	5,26	12,53	23,09	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49
Dólar	145,20	5,92	14,20	35,01	36,54	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37
Euro	88,71	4,44	11,13	20,08	40,16	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55
Ibovespa	65,86	-1,63	19,02	33,97	75,91	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86
IGP-M	88,63	0,48	6,88	15,10	14,63	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88

**GRÁFICOS**
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 04/01/2010 a 30/06/2017 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 04/01/2010 a 30/06/2017 (mensal)**

■ Fundo

■ Fundo

■ CDI

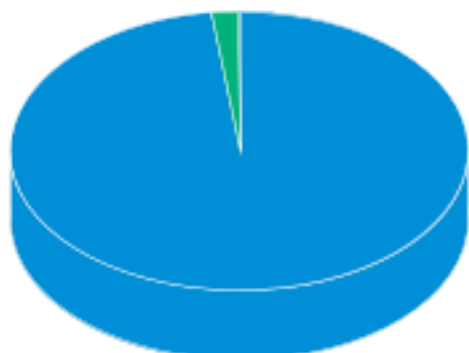
**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: -  
 Início do Fundo: 31/12/2009  
 Máximo Retorno Mensal: - (-)  
 Mínimo Retorno Mensal: - (-)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: -  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: -  
 Retorno Acumulado Desde o Início: -  
 Volatilidade Desde o Início: -

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

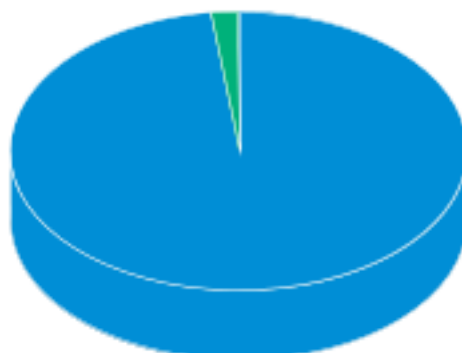
Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não há  
 Saldo mínimo: Não há  
 Contato: atendimento@rjgestora.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: Não se aplica  
 Conversão de cota para aplicação: Não se aplica  
 Conversão de cota para resgate: Não se aplica  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: Não se aplica

Tipo do Ativo



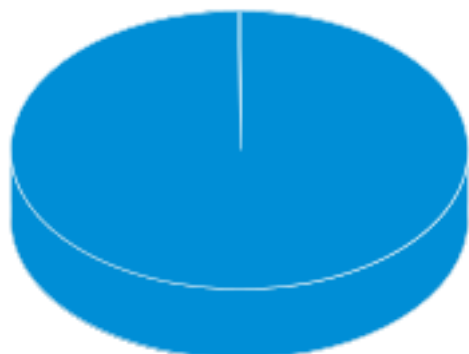
■ Direito Creditório	98,01 %
■ Valores a pagar/receber	1,99 %

Sector do Ativo



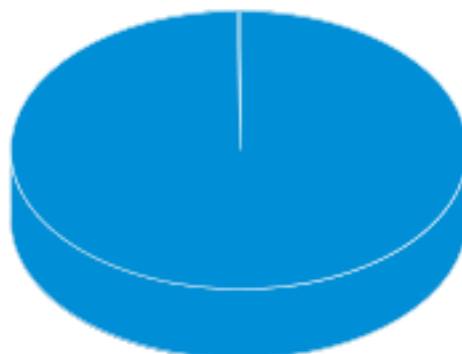
■ Outros	98,01 %
■ Não Classificado	1,99 %

Risco do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Classe do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Direitos Creditórios - Multiclasse	37.797,00000	101,6021 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	86,00000	0,2312 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-682,00000	-1,8333 %



**CARACTERÍSTICAS**

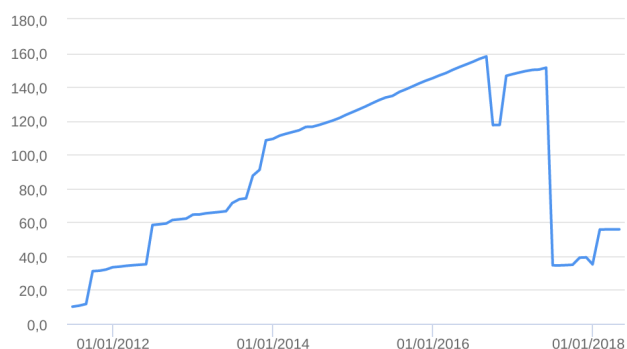
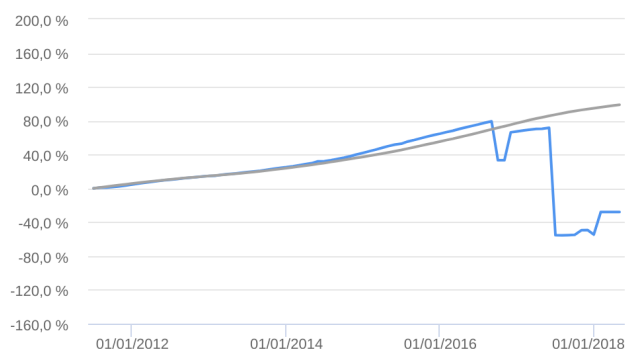
Gestão: RJI Corretora de Valores  
 Administrador: Gradual Investimentos  
 Custodiante: RJI Corretora de Valores  
 Auditor: KPMG  
 Taxa de Administração: 0,00%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 25,00%  
 Índice de Performance: 120% do CDI

**PERFIL DO FUNDO**

Classificação Quantum: Direito Creditório  
 Classificação Anbima: FIDC Outros  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Obter rentabilidade equivalente a 120% da taxa CDI.  
 Política de investimento: Aplica em direitos creditórios performados e a vencer, oriundos dos segmentos industrial, comercial, financeiro, agropecuário, imobiliário e de serviços.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	120,50	0,38	5,26	12,53	23,09	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49
Dólar	173,49	5,92	14,20	35,01	36,54	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37
Euro	108,74	4,44	11,13	20,08	40,16	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55
Ibovespa	82,30	-1,63	19,02	33,97	75,91	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86
IGP-M	64,28	0,48	6,88	15,10	14,63	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88

**GRÁFICOS**
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/06/2011 a 30/04/2018 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 06/06/2011 a 30/04/2018 (mensal)**


■ Fundo

■ Fundo

■ CDI

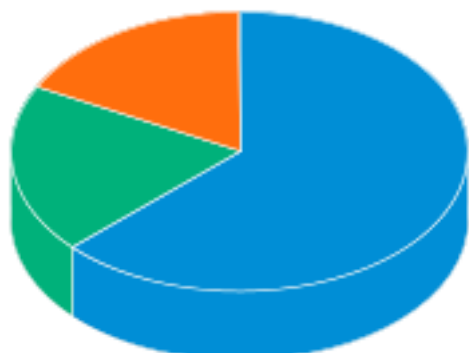
**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: -  
 Início do Fundo: 03/06/2011  
 Máximo Retorno Mensal: - (-)  
 Mínimo Retorno Mensal: - (-)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: -  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: -  
 Retorno Acumulado Desde o Início: -  
 Volatilidade Desde o Início: -

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

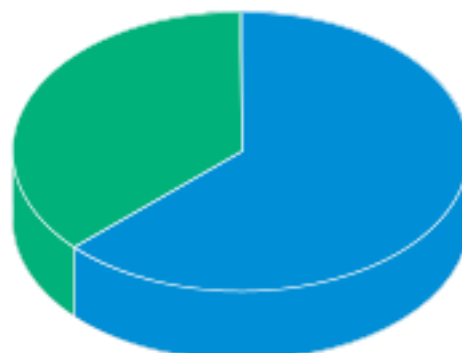
Aplicação mínima: R\$ 25.000,00  
 Movimentação mínima: Não informado  
 Saldo mínimo: R\$ 25.000,00  
 Contato: atendimento@rjicv.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0  
 Conversão de cota para aplicação: D+0  
 Conversão de cota para resgate: D+1200  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+1260

Tipo do Ativo



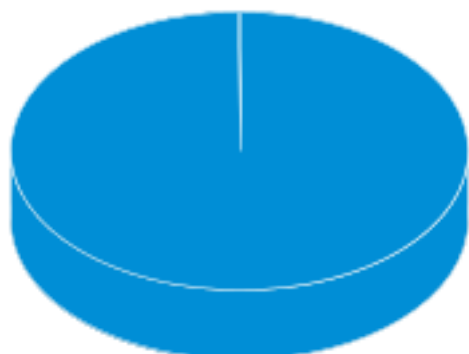
<span style="color: blue;">■</span> Direito Creditório	63,05 %
<span style="color: green;">■</span> Fundos de Investimento	19,61 %
<span style="color: orange;">■</span> Valores a pagar/receber	17,34 %

Setor do Ativo



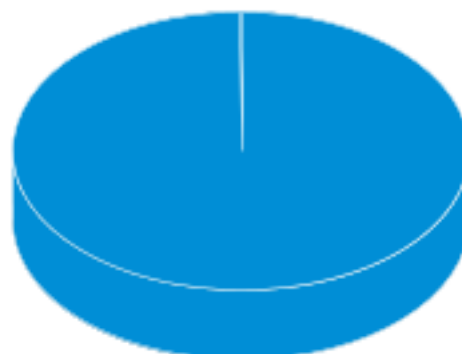
<span style="color: blue;">■</span> Outros	63,05 %
<span style="color: green;">■</span> Não Classificado	36,95 %

Risco do Ativo



<span style="color: blue;">■</span> Outros	100,00 %
--	----------

Classe do Ativo



<span style="color: blue;">■</span> Outros	100,00 %
--	----------

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Direitos Creditórios - Multiclasse	104.909,00000	65,2882 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	32.623,00000	20,3023 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	26.002,00000	16,1819 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-2.848,00000	-1,7724 %

**CARACTERÍSTICAS**

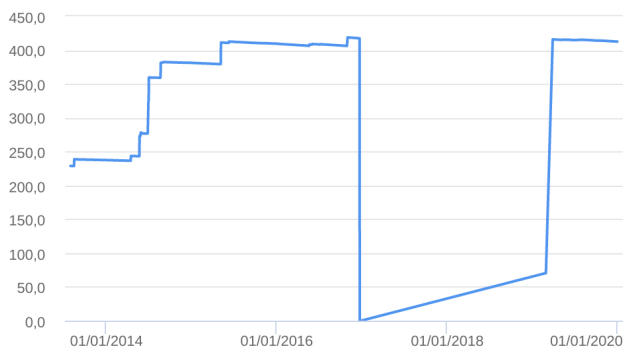
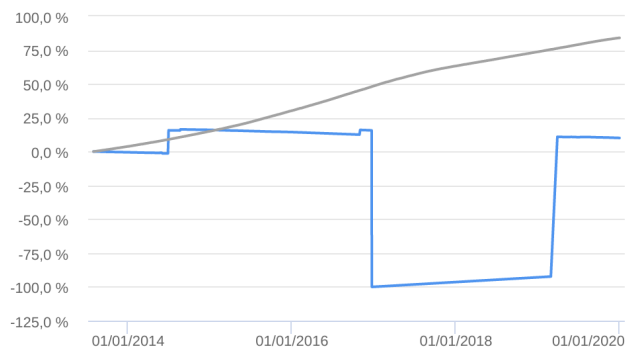
Gestão: Infra Asset Management  
 Administrador: RJI Corretora de Valores  
 Custodiante: RJI Corretora de Valores  
 Auditor: BDO Brasil  
 Taxa de Administração: 2,00%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice de Performance: 100% do IPCA + 10% a.a.

**PERFIL DO FUNDO**

Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Obter retornos superiores ao IPCA + 10% a.a., no longo prazo, por meio de investimentos em carteira diversificada de valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações.  
 Política de investimento: Investe em ações, debêntures, bônus de subscrição e outros Títulos e Valores Mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de empresas dos setores de saneamento ambiental, energia e atividades correlatas.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	84,02	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	77,30	4,02	4,44	21,85	23,26	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	50,20	2,06	3,31	14,61	32,37	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	138,14	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	45,91	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

**GRÁFICOS**
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 31/07/2013 a 31/12/2019 (diária)**

**Retorno Acumulado - 31/07/2013 a 31/12/2019 (diária)**


■ Fundo

■ Fundo

■ CDI

**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: -  
 Início do Fundo: 19/12/2011  
 Máximo Retorno Mensal: (-)  
 Mínimo Retorno Mensal: (-)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: -  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: -  
 Retorno Acumulado Desde o Início: -  
 Volatilidade Desde o Início: -

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não há  
 Saldo mínimo: Não há  
 Contato: contato@infraasset.com  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: Não se aplica  
 Conversão de cota para aplicação: Não se aplica  
 Conversão de cota para resgate: Não se aplica  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: Não se aplica

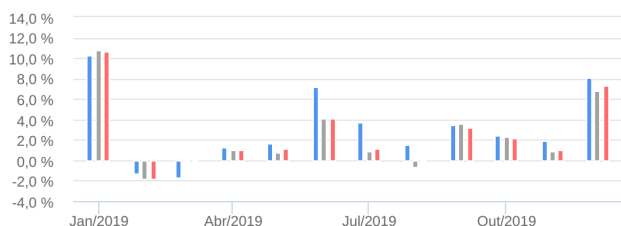
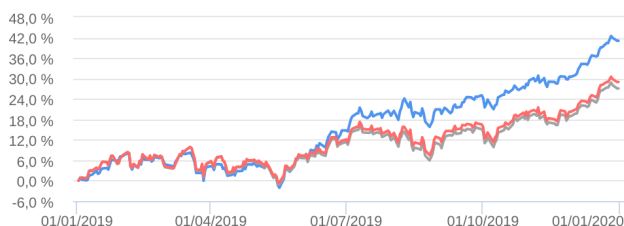
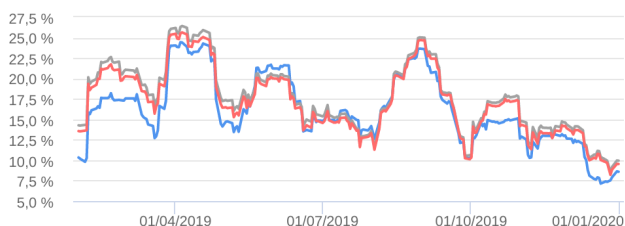
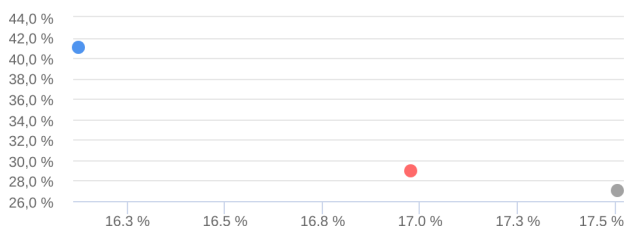
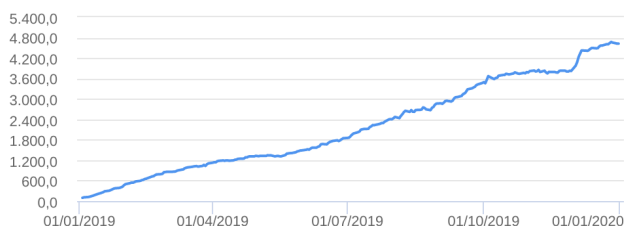
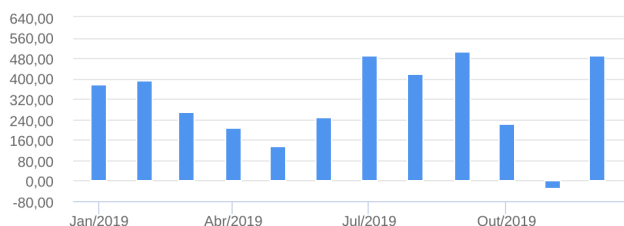
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 24.571.992/0001-75	Aplicação Mínima: R\$ 100,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 1,90%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+21 du
Código de Referência: 423701	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+23 du
Início do Fundo: 12/09/2016	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	137,48	45,27	41,07	78,03	133,15	8,13	1,90	2,38	3,42	1,57	3,75	7,22	1,62	1,28	-1,68	-1,26	10,29
Excesso do Ibovespa	40,08	13,69	14,00	26,67	35,87	1,28	0,95	0,02	-0,15	2,23	2,91	3,17	0,92	0,30	-1,51	0,60	-0,52
CDI	28,92	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	97,39	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	100,09	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	15,73	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	23,747746	4.621.308,30	2.193.530,03	16,12%	-9,59%	7,66%	0,86	6,15%	8,13%	-1,68%	9
Ibovespa	-	-	-	17,51%	-10,00%	8,31%	1,00	0,00%	6,85%	-1,86%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ Ibovespa ■ IBX

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

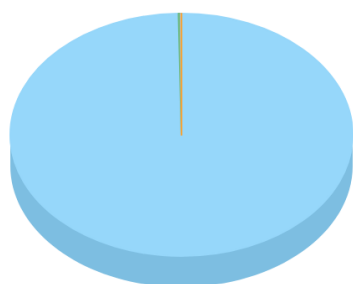
:: ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	100,13%	101,35%	101,18%	100,96%	100,78%	101,13%	100,79%	100,84%
Valores a receber	0,07%	0,08%	0,13%	0,09%	0,28%	0,09%	0,10%	0,29%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,21%	-1,43%	-1,31%	-1,05%	-1,06%	-1,22%	-0,89%	-1,13%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.585.787,42	4.621.308,30	3.818.759,95	3.774.193,69	3.465.972,95	2.860.793,40	2.402.234,10	1.843.550,06
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	07/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



Cotas de Fundos (omitidas)	100,13 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,21 %
Valores a receber (omitidos)	0,07 %
Disponibilidades	0,00 %

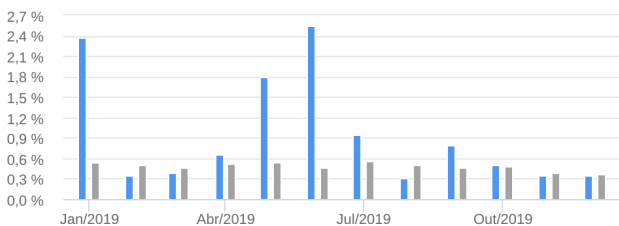
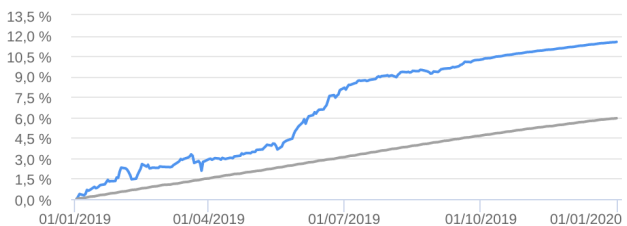
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 21.838.150/0001-49	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão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

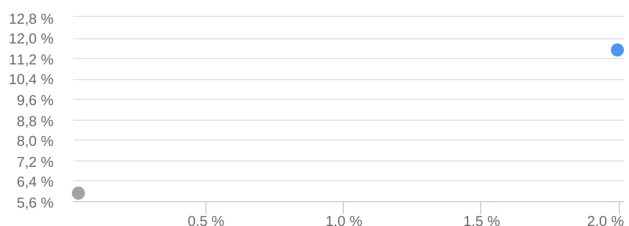
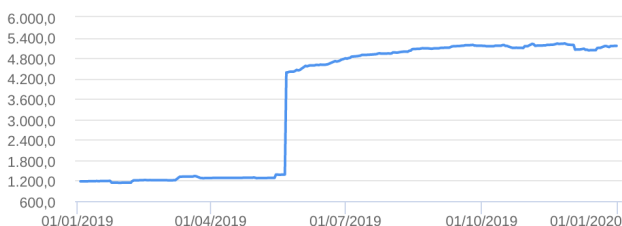
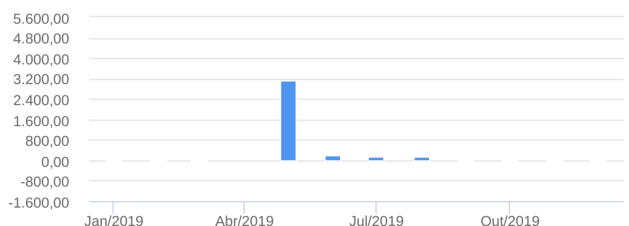
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	75,25	11,91	11,53	21,14	37,38	0,34	0,35	0,50	0,78	0,32	0,95	2,55	1,80	0,66	0,39	0,34	2,37
% do CDI	143,04	199,89	194,38	165,26	154,41	91,74	91,67	103,57	168,78	63,16	166,84	543,38	330,94	127,71	82,80	69,05	437,04
CDI	52,61	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	118,07	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	121,45	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	31,22	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	17,524579	5.156.074,28	3.575.935,37	2,00%	-1,15%	0,95%	3,59	1,99%	2,55%	0,32%	6
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

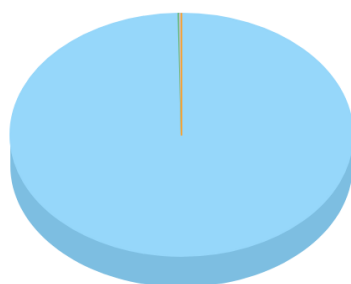
:: ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

31/12/2019

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

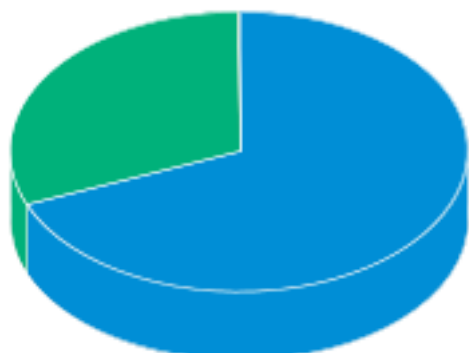
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



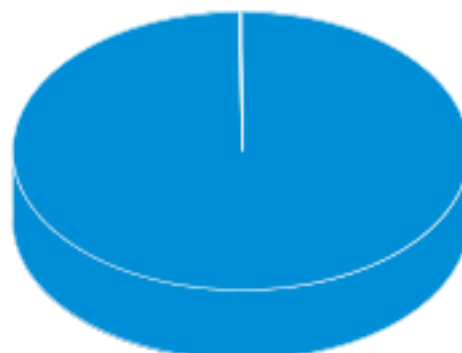
Cotas de Fundos (omitidas)	100,00 %
Valores a receber (omitidos)	0,15 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,15 %
Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



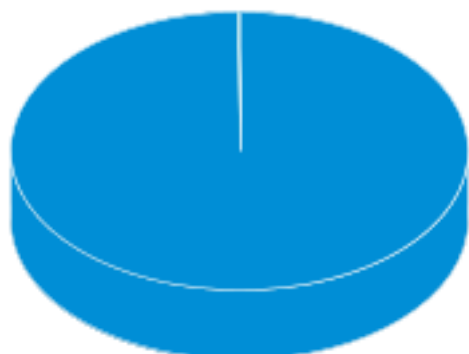
Operação compromissada	68,84 %
Títulos Federais	31,13 %
Valores a pagar/receber	0,03 %

Setor do Ativo



Governo Federal	99,97 %
Não Classificado	0,03 %
Outros	0,00 %

Risco do Ativo



Rating AAA	99,97 %
Outros	0,03 %

Classe do Ativo



Selic	50,37 %
Prefixado	49,52 %
Inflação	0,08 %
Outros	0,03 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	2.552.908,38695	49,5126 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	992.239,66645	19,2441 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	557.578,28779	10,8140 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	452.130,66007	8,7689 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	300.743,95084	5,8328 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	203.808,12198	3,9528 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	90.599,48659	1,7571 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2020	1.892,18467	0,0367 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	1.170,73726	0,0227 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2021	777,67339	0,0151 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	572,43863	0,0111 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2022	440,23446	0,0085 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	322,51299	0,0063 %



Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	272,08867	0,0053 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	268,04224	0,0052 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	246,78958	0,0048 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2040	246,06232	0,0048 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026	242,18533	0,0047 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	236,51398	0,0046 %
Operações Compromissadas - NTN-B Over	208,32839	0,0040 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	158,26686	0,0031 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	132,46195	0,0026 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	99,83257	0,0019 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	96,52727	0,0019 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	79,29177	0,0015 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	77,53771	0,0015 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	60,22416	0,0012 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020	52,42118	0,0010 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	30,07157	0,0006 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	26,97188	0,0005 %
Outras Disponibilidades	19,06242	0,0004 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2020	16,02765	0,0003 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	2,87234	0,0001 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	2,80105	0,0001 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	1,69319	0,0000 %
Outros Valores a receber	1,11126	0,0000 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2020	0,00909	0,0000 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,00454	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-1.687,26219	-0,0327 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

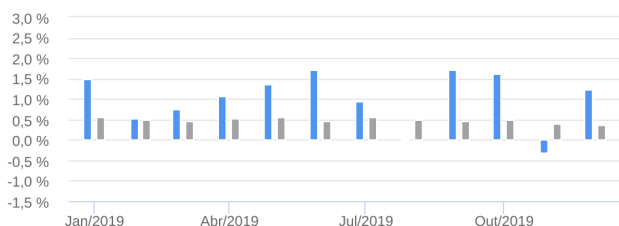
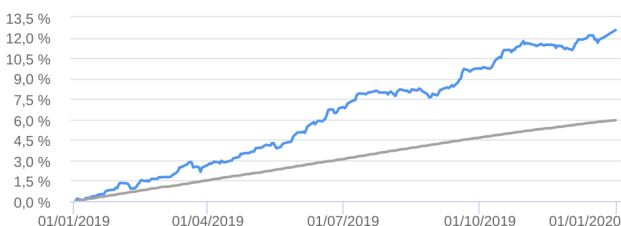
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.093.819/0001-15	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 0,18%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,18%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 233651	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 03/09/2009	

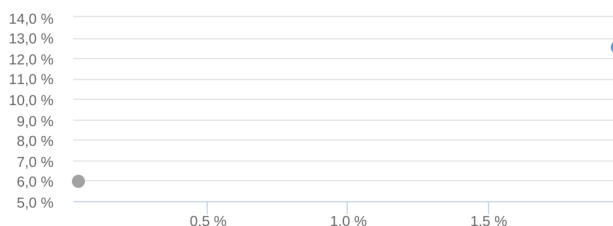
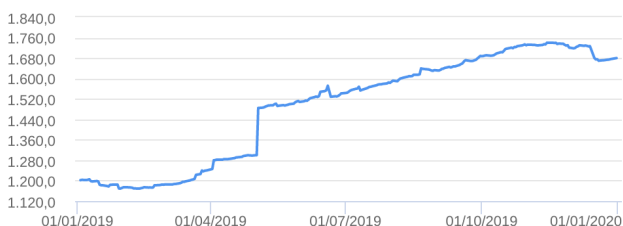
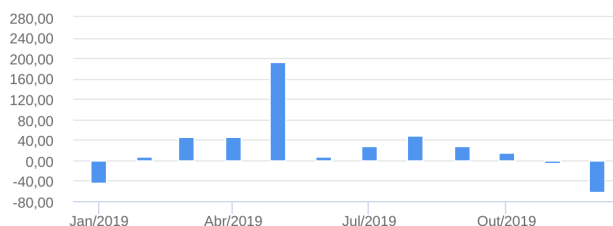
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	225,33	12,87	12,55	23,53	38,97	1,22	-0,30	1,63	1,72	0,04	0,95	1,70	1,36	1,09	0,76	0,51	1,50
% do CDI	139,74	216,00	211,44	183,91	160,96	325,28	-77,63	340,79	371,27	7,02	168,14	362,53	250,84	209,82	162,24	104,07	276,63
CDI	161,25	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	107,60	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	176,49	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	88,20	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	32,532876	1.679.643,52	1.492.449,62	1,96%	-0,71%	0,93%	1,16	1,96%	1,72%	-0,30%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

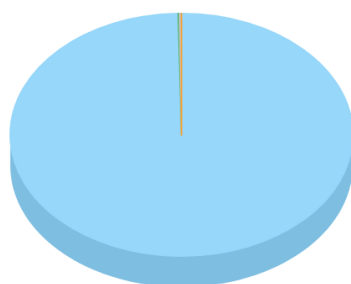
:: ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	100,02%	100,01%	99,98%	100,02%	99,98%	100,02%	99,98%	100,01%
Valores a receber	0,15%	0,00%	0,60%	0,12%	0,16%	0,15%	0,17%	0,10%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,16%	-0,02%	-0,58%	-0,14%	-0,14%	-0,16%	-0,15%	-0,11%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.663.186,56	1.679.643,52	1.720.615,30	1.729.993,80	1.688.093,46	1.632.488,74	1.582.802,55	1.541.296,12
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	07/11/2019	05/10/2019	06/09/2019	07/08/2019	05/07/2019

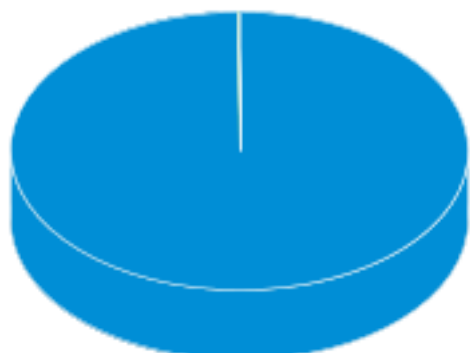
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



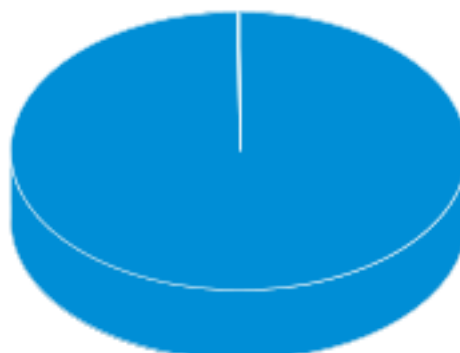
Cotas de Fundos (omitidas)	100,02 %
Valores a pagar (omitidos)	-0,16 %
Valores a receber (omitidos)	0,15 %
Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



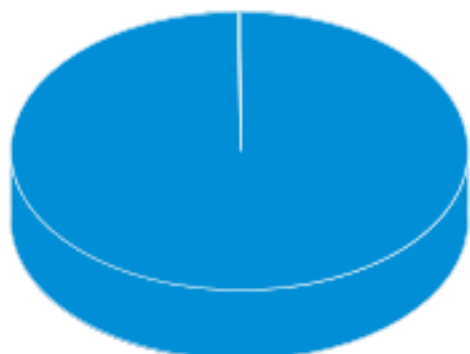
■ Titulos Federais	99,82 %
■ Operação compromissada	0,16 %
■ Valores a pagar/receber	0,02 %

Setor do Ativo



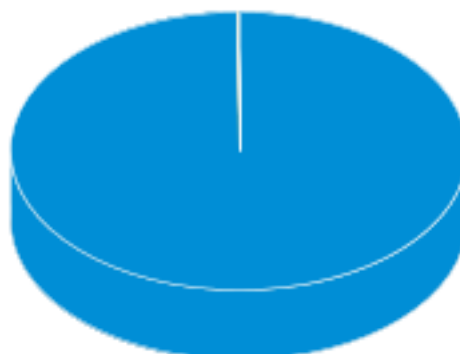
■ Governo Federal	99,98 %
■ Não Classificado	0,02 %
■ Outros	0,00 %

Risco do Ativo



■ Rating AAA	99,98 %
■ Outros	0,02 %

Classe do Ativo



■ Inflação	99,83 %
■ Selic	0,08 %
■ Prefixado	0,07 %
■ Outros	0,02 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B	517.746,22500	30,8248 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	369.385,93398	21,9919 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	320.858,71207	19,1028 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	255.604,91845	15,2178 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	212.442,71040	12,6481 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2020	628,73195	0,0374 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	462,10937	0,0275 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	423,33263	0,0252 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	287,14801	0,0171 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2021	258,40401	0,0154 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	190,20895	0,0113 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	184,40696	0,0110 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	151,08741	0,0090 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2022	146,28037	0,0087 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	114,88168	0,0068 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	107,16408	0,0064 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	90,40917	0,0054 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	89,06462	0,0053 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	88,58937	0,0053 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	82,00283	0,0049 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2040	81,76118	0,0049 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026	80,47294	0,0048 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	78,58847	0,0047 %
Operações Compromissadas - NTN-B Over	69,22301	0,0041 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	52,58865	0,0031 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	44,01423	0,0026 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	33,17220	0,0020 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	32,07392	0,0019 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	26,34694	0,0016 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	25,76410	0,0015 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	20,01118	0,0012 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020	17,41842	0,0010 %
Outras Disponibilidades	11,29223	0,0007 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	9,99213	0,0006 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	8,96217	0,0005 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2020	5,32564	0,0003 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,95441	0,0001 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	0,93073	0,0001 %
Outros Valores a receber	0,68735	0,0000 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	0,56261	0,0000 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2020	0,00302	0,0000 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	0,00151	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-298,94333	-0,0178 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

**Características do FIDC**

Gestão: Graphen Investimentos  
 Administrador: Orla DTVM  
 Custodiante: Orla DTVM  
 Auditoria: Next Auditores Independentes  
 Classificação Anbima: FIDC Financeiro  
 Foco de Atuação: FIDC Multicarteira Financeiro  
 Cedente: Multicedente

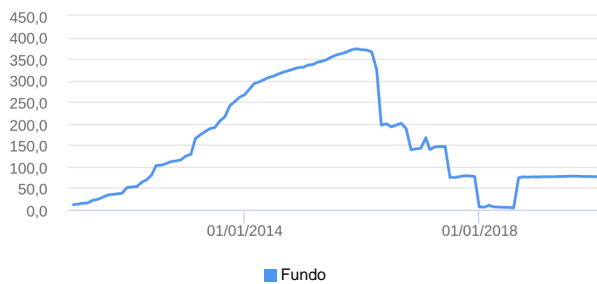
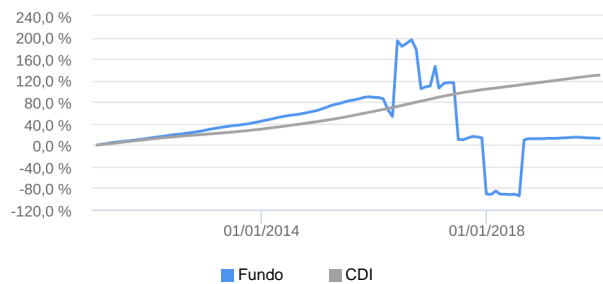
Condomínio: Aberto  
 Prazo do Fundo: Indeterminado  
 Classificação Legal: FIDC  
 Data de Registro: 04/10/2010  
 Direito Creditório: Recebíveis Comerciais  
 Razão de Garantia Mínima: 105,26%  
 Política de Investimento: Aplica em direitos de crédito oriundos de operações realizadas nos segmentos financeiro, comercial, industrial, agropecuário, imobiliário, hipotecário, de arrendamento mercantil e de prestação de serviços.

**Características da Série**

Classe: Sênior  
 Série: 1  
 Rating Agência: SR Rating  
 Rating Atual: brCC  
 Rentabilidade Alvo: IPCA +7%  
 Amortização Tipo Regra: Não há  
 Início da Série: 10/01/2011

Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Prazo da Série: Indeterminado  
 Rating Última Atualização: 03/08/2017  
 Rating Monitoramento: Manutenção  
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 5% em cotas subordinadas  
 Próxima data de Amortização: Não se aplica  
 Amortização Principal a Pagar: Não se aplica

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Série	-0,43	0,81	-1,72	-0,04	1.138,74	-0,43	-0,18	-0,23	-0,92	0,03	0,40	0,54	0,26	0,45	0,01	0,03	0,85
CDI	0,37	5,96	2,22	5,39	12,76	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
% CDI	-114,44	13,53	-77,59	-0,75	8.921,51	-114,44	-47,18	-47,74	-199,00	5,74	70,84	115,48	48,56	86,29	2,96	6,33	156,03
+ CDI	-0,80	-5,15	-3,94	-5,43	1.125,97	-0,80	-0,56	-0,71	-1,39	-0,47	-0,17	0,07	-0,28	-0,07	-0,45	-0,46	0,30
IPCA	1,15	4,31	1,84	3,97	8,21	1,15	0,51	0,10	-0,04	0,11	0,19	0,01	0,13	0,57	0,75	0,43	0,32
+ IPCA	-1,58	-3,50	-3,56	-4,01	1.130,52	-1,58	-0,69	-0,33	-0,88	-0,08	0,21	0,53	0,13	-0,12	-0,74	-0,40	0,53
Selic	0,37	5,96	2,22	5,39	12,77	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/01/2011 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 11/01/2011 a 31/12/2019 (mensal)**


Histórico*	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
FIDC (R\$)	76,28	76,61	76,75	76,92	77,64	77,62	77,31	76,89	76,69	76,35	76,34	76,29
Série (R\$)	76,28	76,61	76,75	76,92	77,64	77,62	77,31	76,89	76,69	76,35	76,34	76,31
Sênior (R\$)	76,28	76,61	76,75	76,92	77,64	77,62	77,31	76,89	76,69	76,35	76,34	76,31
Subordinada/Única (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
% Subordinação	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC (R\$)	452,56	74,91	452,61	467,16	475,63	475,29	584,81	584,56	584,18	583,72	583,49	574,40
PDD (R\$)	377,70	84,38	377,72	392,13	400,81	400,76	510,52	510,52	510,52	510,52	510,52	501,65
CVNP (R\$)	452,56	318,58	452,61	467,16	475,63	475,29	584,81	584,56	584,18	583,72	583,49	574,40
PDD/DC (%)	83,46%	112,64%	83,45%	83,94%	84,27%	84,32%	87,30%	87,33%	87,39%	87,46%	87,49%	87,33%
DC/PL (%)	593,28%	97,79%	589,75%	607,32%	612,61%	612,36%	756,49%	760,26%	761,77%	764,58%	764,38%	752,88%
CVNP/DC (%)	100,00%	425,27%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais.  
 Fonte: Quantum Axis.

Tipo do Ativo



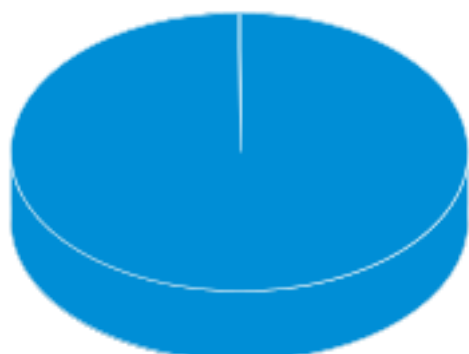
Direito Creditório	49,92 %
Nota Promissória	38,19 %
Outros	11,74 %
Fundos de Investimento	0,13 %
Valores a pagar/receber	0,02 %
Operação compromissada	0,00 %

Setor do Ativo



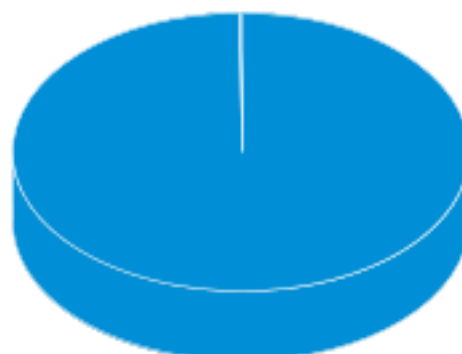
Não Classificado	50,08 %
Outros	49,92 %

Risco do Ativo



Outros	100,00 %
--------	----------

Classe do Ativo



Outros	100,00 %
Prefixado	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Direitos Creditórios - Recebíveis Comerciais	452.557,00000	49,9425 %
Notas Promissórias Comerciais	346.161,00000	38,2010 %
Outros Valores Mobiliários	106.395,00000	11,7414 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	1.206,00000	0,1331 %
Operações Compromissadas	21,00000	0,0023 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-184,00000	-0,0203 %

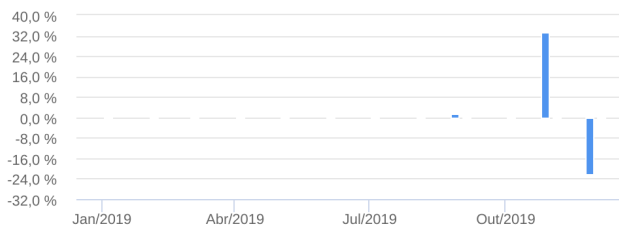
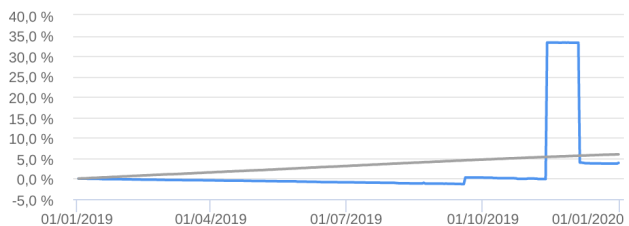
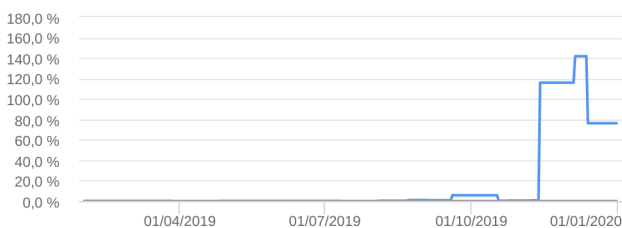
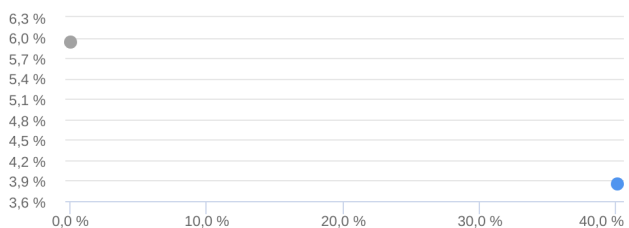
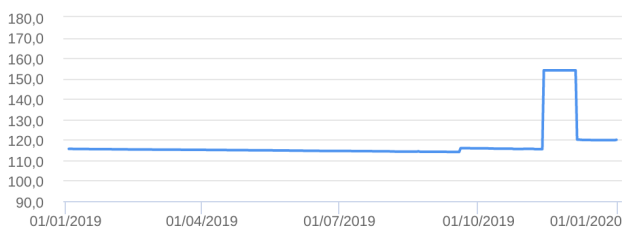
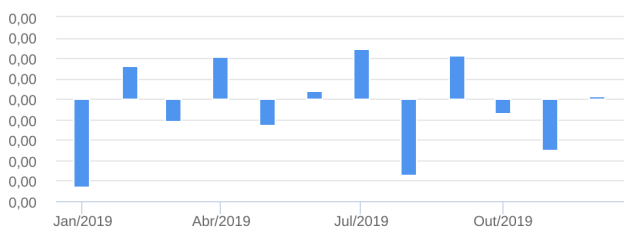
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.613.226/0001-32	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
Gestão: Brasil Plural	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Intrader DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 1,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 2,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0 ou D+1080 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 219924	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 ou D+1081 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 19/11/2008	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	-27,17	3,84	3,84	-23,58	-44,53	-22,08	33,24	-0,23	1,49	-0,20	-0,14	-0,15	-0,18	-0,16	-0,11	-0,15	-0,16
% do CDI	-14,80	64,38	64,73	-184,35	-183,94	-5.891,87	8.739,50	-48,70	322,10	-40,00	-23,89	-32,94	-32,66	-30,25	-22,54	-30,06	-29,54
CDI	183,60	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	246,20	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	340,70	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	84,52	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	0,728316	119.977,36	117.610,01	40,13%	-22,22%	19,06%	-74,42	40,13%	33,24%	-22,08%	2
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.



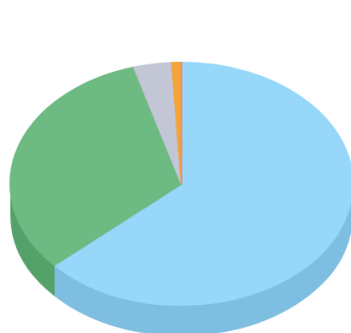
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Valores a receber	178,07%	168,91%	131,62%	184,08%	183,65%	202,65%	202,25%	201,97%
Outras Aplicações	10,13%	13,90%	30,07%	10,31%	10,53%	7,76%	7,95%	8,04%
Títulos de Crédito Privado	2,48%	2,82%	2,56%	3,92%	3,89%	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-90,69%	-85,64%	-64,26%	-98,33%	-98,08%	-110,43%	-110,21%	-110,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	113.799,30	119.977,36	153.968,44	115.554,17	115.824,51	114.119,81	114.349,37	114.504,65
Data da Divulgação	11/02/2020	07/01/2020	09/12/2019	02/12/2019	02/12/2019	03/09/2019	09/08/2019	02/07/2019

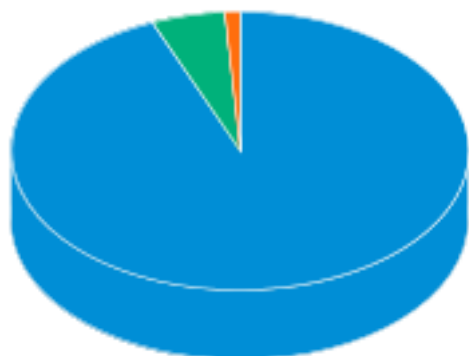
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



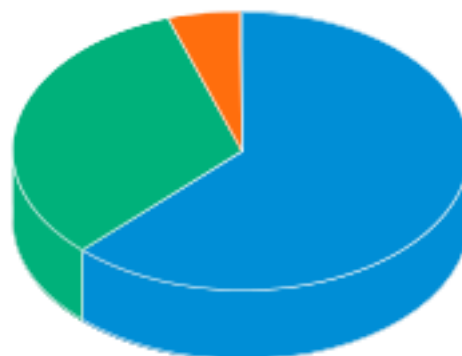
Outros Valores a receber	178,07 %
Outros Valores a pagar	-90,69 %
LFT	10,13 %
CCB - REFREX EVAPORADORES DO BRASIL S.A. (05.883.919/0001-94)	2,48 %
- V...	
Outras Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



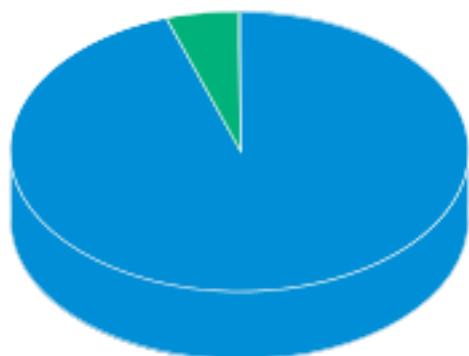
■ Valores a pagar/receber	93,84 %
■ Títulos Federais	5,12 %
■ Títulos Privados	1,04 %

Sector do Ativo



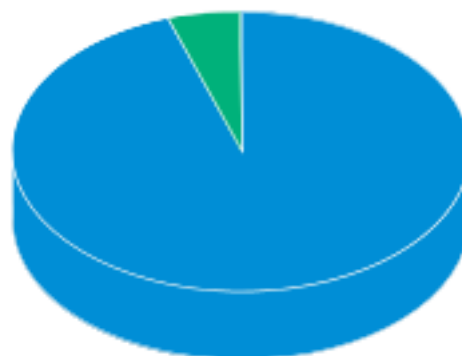
■ Outros	62,26 %
■ Não Classificado	32,61 %
■ Governo Federal	5,12 %

Risco do Ativo



■ Outros	94,88 %
■ Rating AAA	5,12 %

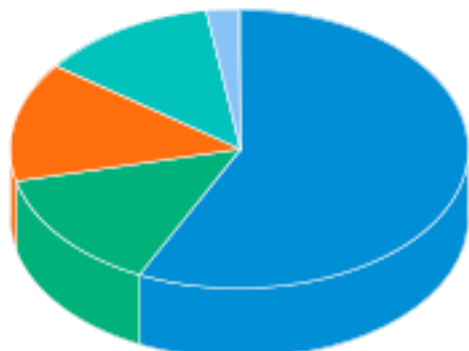
Classe do Ativo



■ Outros	94,88 %
■ Selic	5,12 %

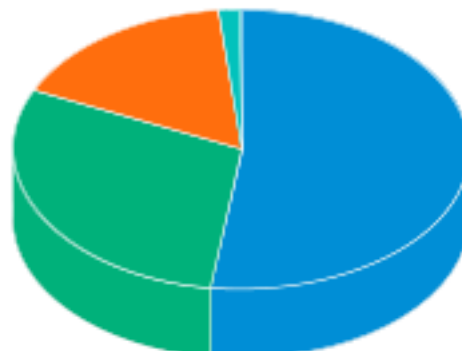
Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Valores a receber	202.652,95913	168,9103 %
LFT	16.673,28263	13,8971 %
CCB - REFREX EVAPORADORES DO BRASIL S.A. (05.883.919/0001-94) - Venc.: 12/06/2020	3.383,32723	2,8200 %
Outras Disponibilidades	16,50443	0,0138 %
Outros Valores a pagar	-102.749,39583	-85,6411 %

Tipo do Ativo



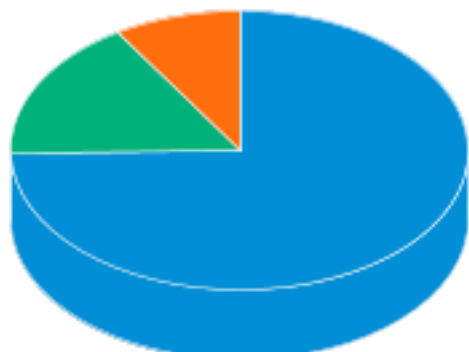
■ Valores a pagar/receber	57,16 %
■ Títulos Federais	14,16 %
■ Debêntures	13,97 %
■ Títulos Privados	12,39 %
■ Operação compromissada	2,31 %

Setor do Ativo



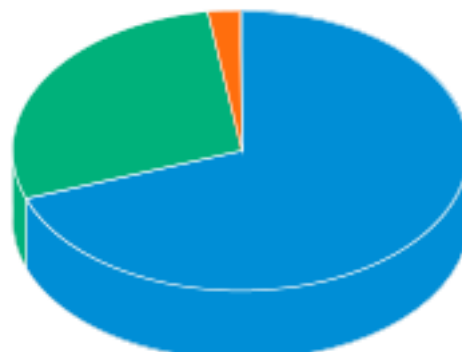
■ Não Classificado	52,06 %
■ Outros	29,93 %
■ Governo Federal	16,48 %
■ Imobiliário	1,53 %

Risco do Ativo



■ Outros	74,63 %
■ Rating AAA	16,48 %
■ Rating BB	8,90 %

Classe do Ativo



■ Outros	69,55 %
■ Inflação	28,13 %
■ Selic	2,31 %

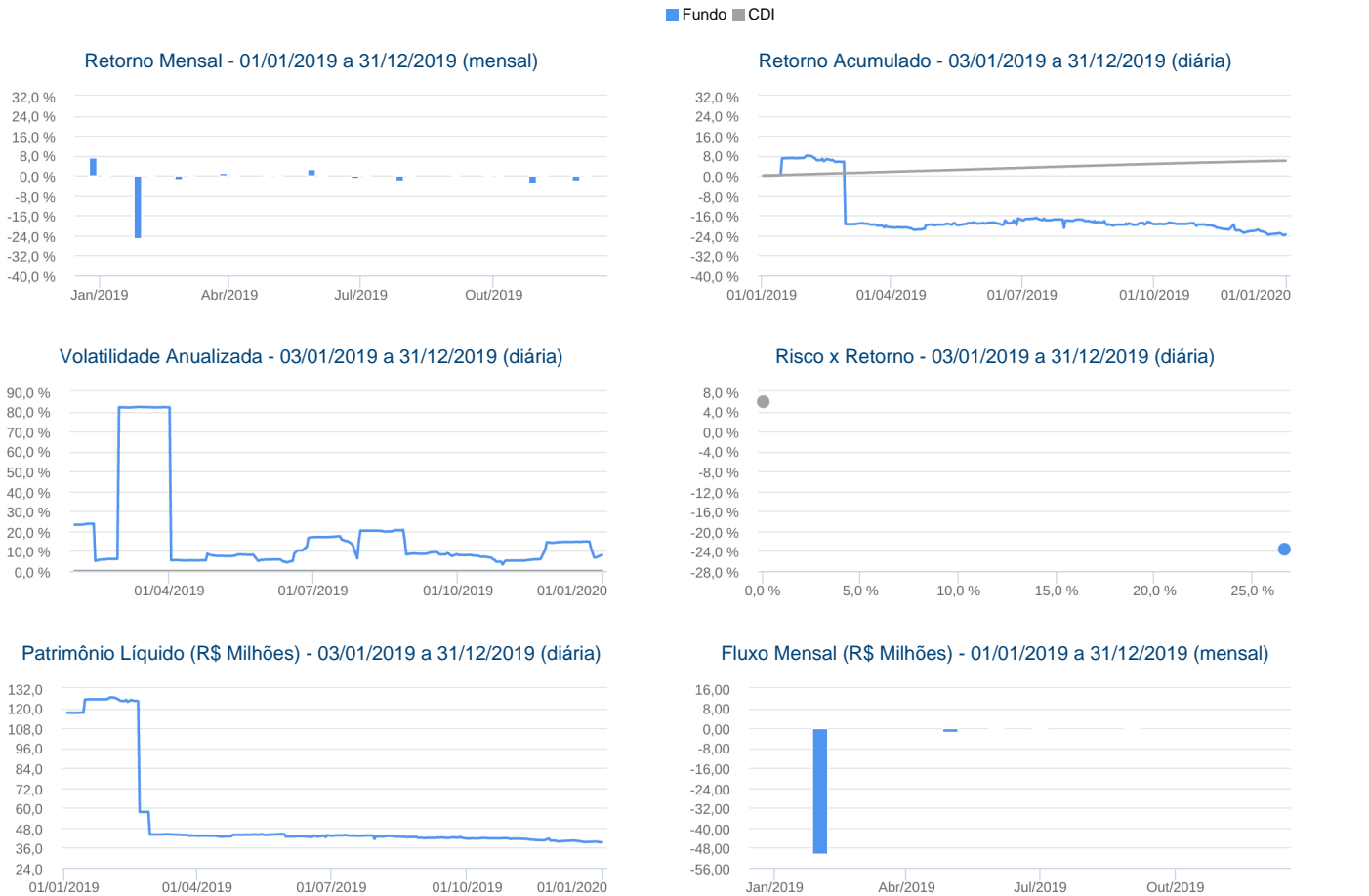
Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Valores a receber	25.809,59977	65,4415 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	12.214,83843	30,9713 %
Debênture simples - RIOL11	7.673,47048	19,4565 %
CCI - FAMÍLIA PAULISTA CRÉDITO IMOBILIÁRIO S.A. (53.146.221/0001-39) - Venc.: 13/01/2022	4.850,46205	12,2986 %
Debênture simples - PACR11	4.373,53668	11,0893 %
CCI - HABITASEC SECURITIZADORA (09.304.427/0001-58) - Venc.: 31/12/2022	2.500,61152	6,3404 %
CCI - DOMUS COMPANHIA HIPOTECARIA (10.372.647/0001-06) - Venc.: 31/10/2020	2.017,22302	5,1148 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1.996,51901	5,0623 %
Certificado de Recebível Imobiliário - HABITASEC SECURITIZADORA S.A. (09.304.427/0001-58) / 10/12/2023	1.321,80080	3,3515 %
Outras Disponibilidades	85,10064	0,2158 %
Outros Valores a pagar	-23.403,98868	-59,3420 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 23.896.287/0001-85	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: Brasil Plural	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Planner Corretora	Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00
Taxa de Administração: 1,70%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+30 ou D+1440 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 428434	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+31 ou D+1441 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 26/10/2016	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	-4,88	-23,59	-23,61	-18,57	-6,86	-2,13	-2,91	-0,16	0,06	-1,79	-1,08	2,66	0,67	0,92	-1,36	-25,07	7,47
% do CDI	-18,16	-395,77	-397,83	-145,14	-28,32	-569,66	-764,37	-33,10	12,67	-355,86	-189,96	567,79	122,55	178,39	-289,76	-5.079,23	1.376,48
CDI	26,84	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	81,19	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	84,75	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	15,42	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	0,95124077	39.438,81	53.953,22	26,68%	-29,59%	12,67%	-6,79	26,68%	2,66%	-25,07%	3
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**



**Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)** jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

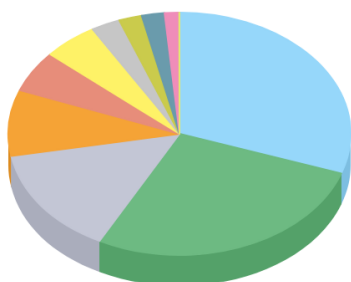
:: PYXIS INSTITUCIONAL IMA-B FI RENDA FIXA

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Valores a receber	67,17%	65,44%	61,35%	58,76%	55,76%	52,38%	50,16%	47,10%
Títulos Públicos	31,74%	30,97%	29,27%	29,93%	28,38%	27,50%	27,30%	26,32%
Debêntures	31,01%	30,55%	30,01%	29,54%	29,55%	29,01%	28,64%	28,07%
Títulos de Crédito Privado	23,02%	23,75%	25,16%	25,31%	26,59%	28,12%	28,52%	29,26%
Operações Compromissadas	4,84%	5,06%	5,22%	5,15%	5,34%	5,00%	4,97%	5,57%
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	3,04%	3,35%	3,66%	3,92%	-	-	-	-
Disponibilidades	0,04%	0,22%	0,08%	0,05%	0,06%	0,03%	0,05%	0,07%
Valores a pagar	-60,86%	-59,34%	-55,37%	-52,67%	-49,97%	-46,64%	-44,50%	-41,53%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	38.243,48	39.438,81	40.299,00	41.505,79	41.571,74	42.053,27	42.817,72	43.562,45
Data da Divulgação	10/02/2020	09/01/2020	06/12/2019	27/11/2019	04/10/2019	06/09/2019	05/08/2019	03/07/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



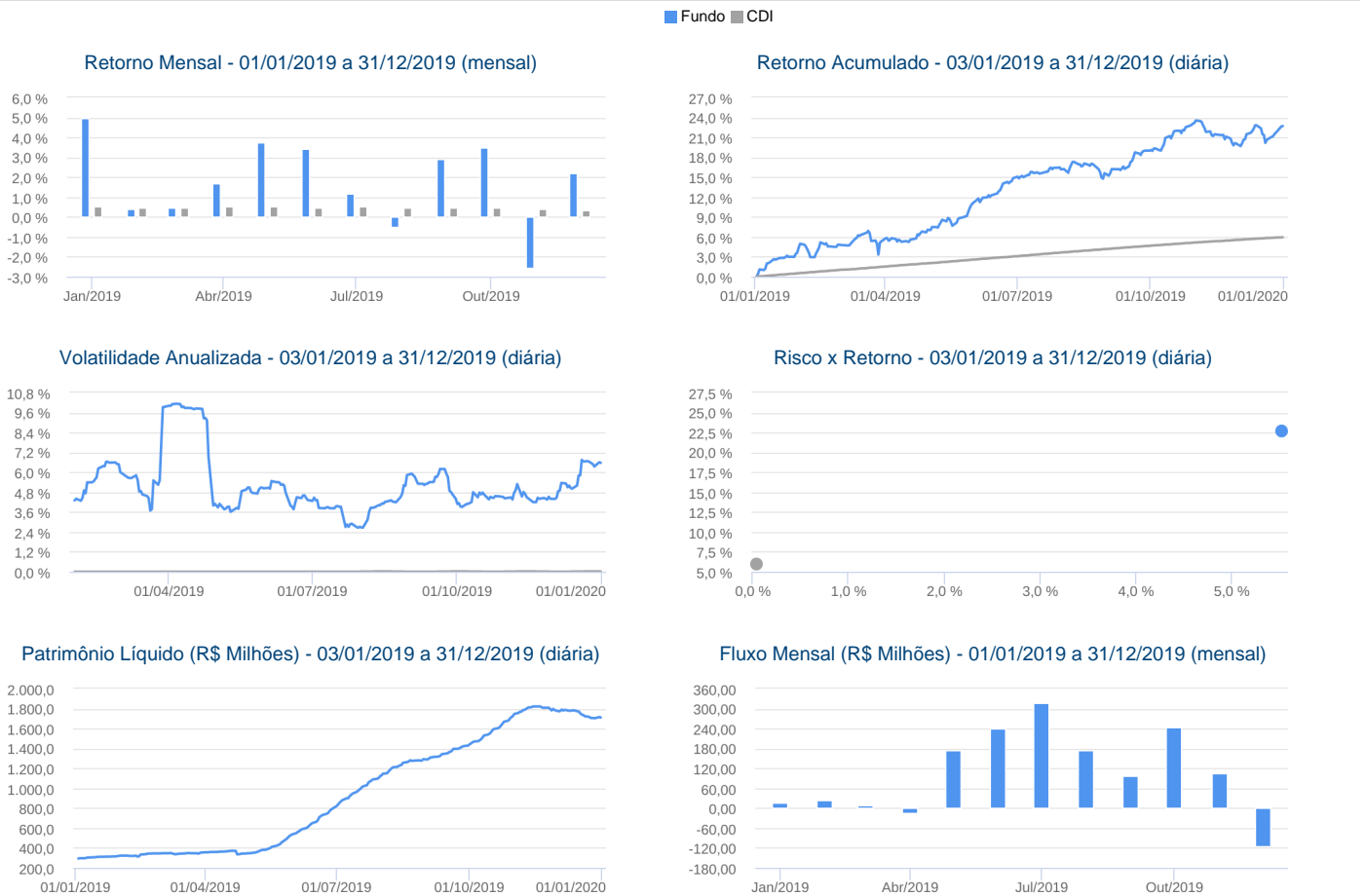
Outros Valores a receber	67,17 %
Outros Valores a pagar	-60,86 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	31,74 %
Debêntures - RIOL11 - RIO ALTO PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS IM...	19,57 %
CCI - FAMÍLIA PAULISTA CRÉDITO IMOBILIÁRIO S.A. (53.146.221/0001-...)	12,20 %
Debêntures - PACR11 - PACER TRANSPORTE E LOGÍSTICA S.A. (12.621.2...)	11,44 %
CCI - HABITASEC SECURITIZADORA (09.304.427/0001-58) - Venc.: 31/1...	6,07 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	4,84 %
CCI - DOMUS COMPANHIA HIPOTECARIA (10.372.647/0001-06) - Venc.: 3...	4,75 %
Certificado de Recebível Imobiliário - HABITASEC SECURITIZADORA S...	3,04 %
Outras Disponibilidades	0,04 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.787.822/0001-18	Aplicação Mínima: R\$ 500.000,00
Gestão: Safra Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 50.000,00
Administrador: Safra Asset Management	Saldo Mínimo: R\$ 100.000,00
Taxa de Administração: 0,30%	Resgate Mínimo: R\$ 50.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+3 du
Código de Referência: 240036	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 du
Início do Fundo: 21/12/2009	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	253,23	23,44	22,70	41,36	60,43	2,22	-2,52	3,49	2,94	-0,50	1,16	3,42	3,72	1,67	0,47	0,43	4,99
% do CDI	163,39	393,27	382,59	323,28	249,61	591,16	-663,51	728,99	634,81	-100,13	203,54	729,40	684,91	321,99	99,48	87,97	919,67
CDI	154,98	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	75,42	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	132,89	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	87,58	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	353,226367	1.710.660,73	935.612,31	5,53%	-3,34%	2,63%	6,45	5,53%	3,72%	-2,52%	7
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**



**Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)** jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

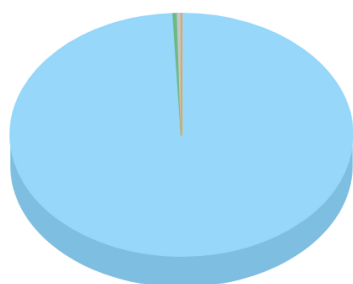
:: SAFRA IMA FIC RENDA FIXA

31/12/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	100,03%	100,10%	100,05%	100,02%	100,02%	100,03%	100,03%	100,02%
Valores a receber	0,37%	0,22%	0,66%	0,11%	0,06%	0,18%	0,02%	0,03%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,40%	-0,32%	-0,71%	-0,14%	-0,09%	-0,21%	-0,05%	-0,05%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.475.235,33	1.710.660,73	1.785.362,79	1.721.975,35	1.428.213,10	1.290.911,13	1.119.754,91	793.886,16
Data da Divulgação	10/02/2020	10/01/2020	09/12/2019	08/11/2019	09/10/2019	09/09/2019	08/08/2019	10/07/2019

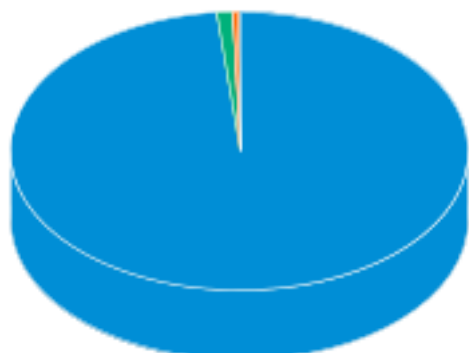
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



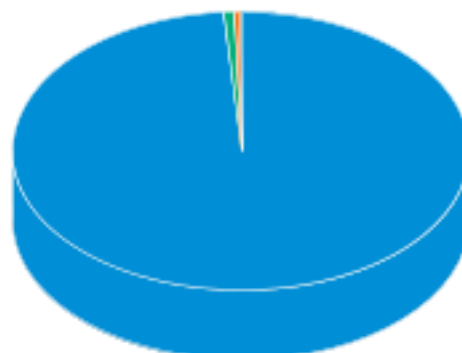
Cotas de SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	100,03 %
Outros Valores a pagar	-0,40 %
Outros Valores a receber	0,37 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



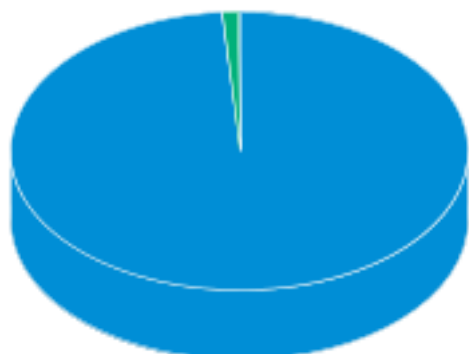
■ Titulos Federais	98,36 %
■ Valores a pagar/receber	1,14 %
■ Operação compromissada	0,50 %

Sector do Ativo



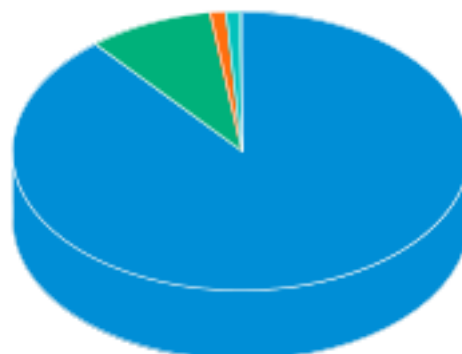
■ Governo Federal	98,86 %
■ Não Classificado	0,71 %
■ Outros	0,43 %

Risco do Ativo



■ Rating AAA	98,86 %
■ Outros	1,14 %

Classe do Ativo



■ Inflação	88,97 %
■ Selic	8,79 %
■ Outros	1,14 %
■ Prefixado	1,10 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	615.124,60298	35,9583 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	295.939,45116	17,2997 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	244.486,76886	14,2919 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	217.518,54135	12,7155 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	82.980,41992	4,8508 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	75.986,51315	4,4419 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	50.632,28665	2,9598 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	38.668,33728	2,2604 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	17.641,77925	1,0313 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	16.748,30211	0,9791 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	13.662,31732	0,7987 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	12.095,24947	0,7071 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	10.525,34048	0,6153 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	10.424,31926	0,6094 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2022	8.610,91288	0,5034 %
Outros Valores a receber	7.506,18340	0,4388 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2.862,03337	0,1673 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	1.141,02213	0,0667 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	215,59007	0,0126 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	182,00609	0,0106 %
Outras Disponibilidades	18,56724	0,0011 %
Outros Valores a pagar	-12.309,81202	-0,7196 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

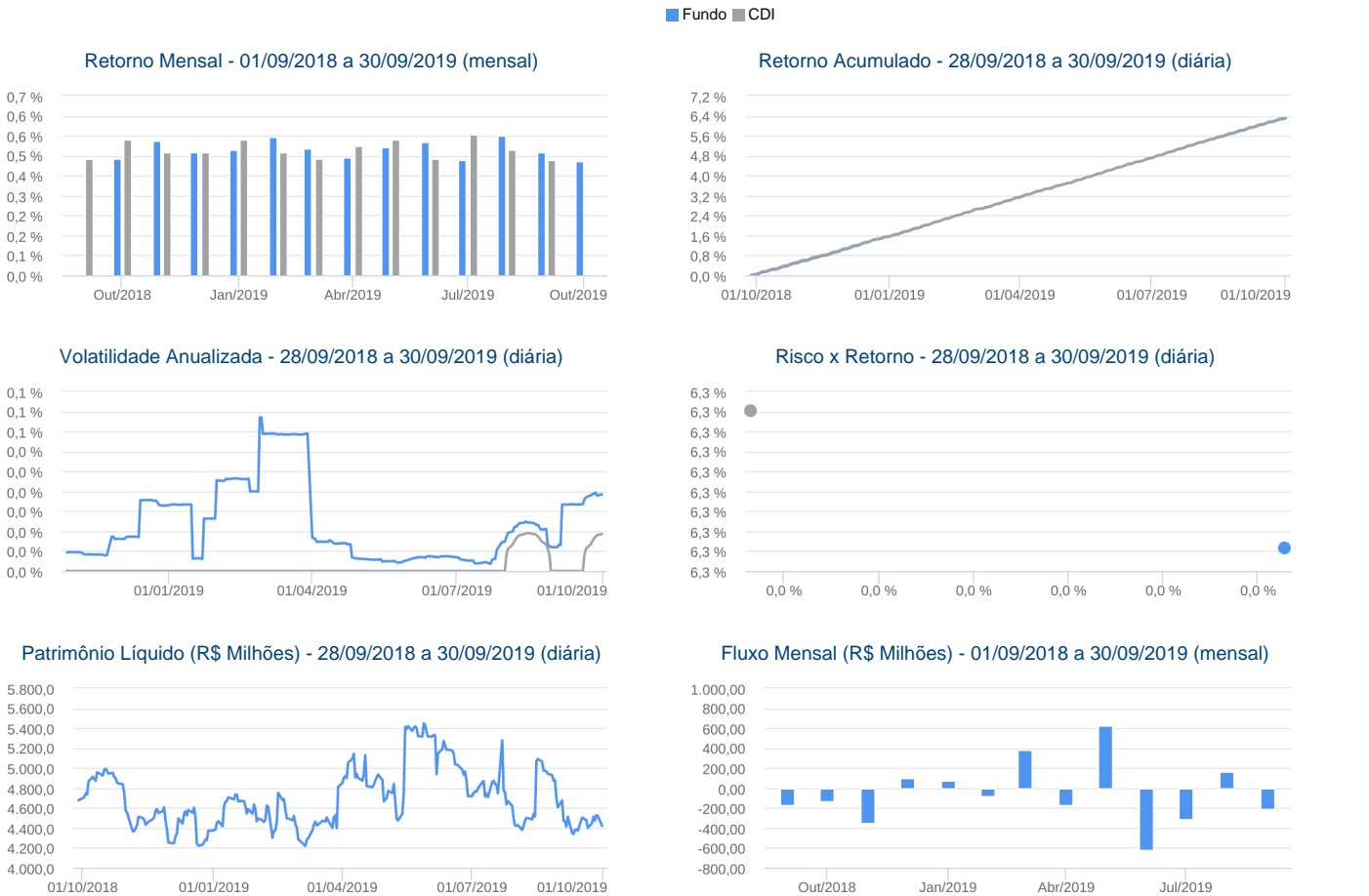
Fonte: Quantum

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 02.224.354/0001-45	Aplicação Mínima: R\$ 500.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,20%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 50563	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 27/11/1997	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Fundo	1.666,38	4,65	6,30	13,38	27,03	0,46	0,49	0,56	0,46	0,54	0,51	0,47	0,51	0,56	0,50	0,49	0,54
% do CDI	97,88	99,81	99,98	99,22	100,84	99,16	98,56	98,44	98,71	98,70	98,92	100,53	102,83	102,51	102,14	100,10	99,42
CDI	1.702,44	4,66	6,30	13,48	26,80	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54
Ibovespa	996,35	19,18	30,93	40,70	77,55	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19
IBX	2.208,22	20,50	33,80	42,39	79,73	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42
IGP-M	406,28	4,10	3,46	13,88	12,17	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	181,0556454	4.419.941,55	4.696.555,63	0,03%	-	0,01%	1,04	0,02%	0,56%	0,46%	5
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

**Gráficos**



**Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)** jan/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

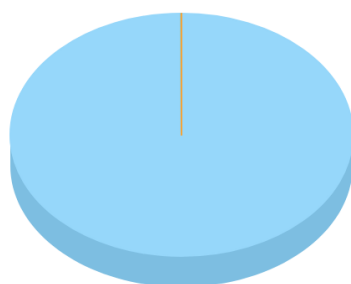
**:: SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI**

30/09/2019

Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,12%	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%	-0,12%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	4.320.739,66	4.076.826,63	4.601.854,40	4.397.786,27	4.419.941,55	4.607.155,34	4.425.062,22	4.715.980,75
Data da Divulgação	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	08/11/2019	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019

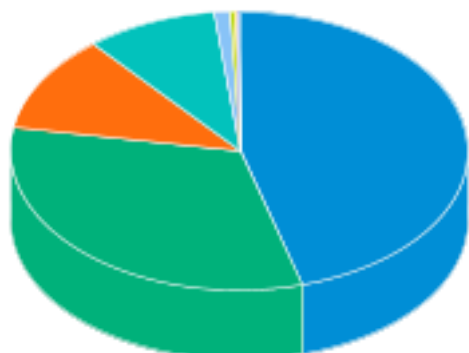
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2020



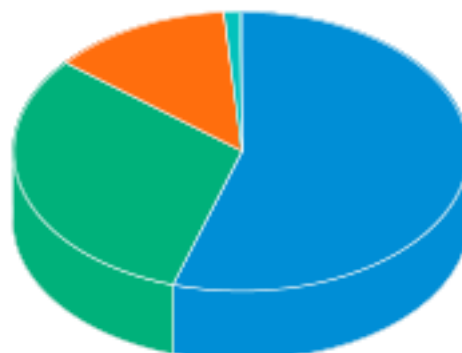
Cotas de SANTANDER PROFIT FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	100,02 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



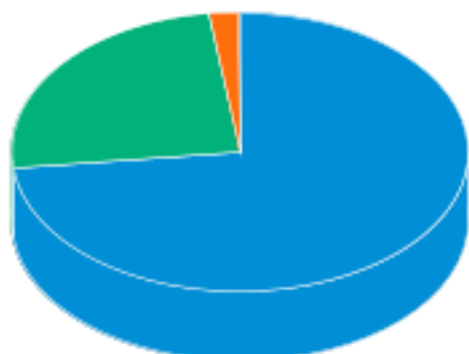
Títulos Federais	45,52 %
Títulos Privados	32,10 %
Debêntures	11,33 %
Operação compromissada	9,29 %
Direito Creditório	1,12 %
Outros	0,34 %
Fundos de Investimento	0,18 %
Valores a pagar/receber	0,12 %
Derivativos	0,00 %

Setor do Ativo



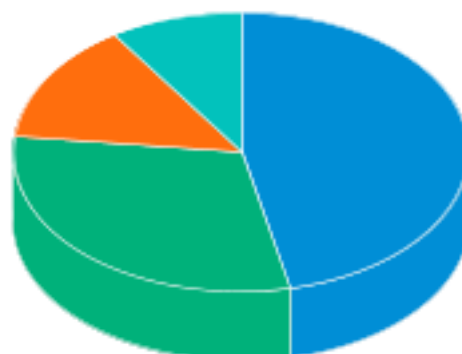
Governo Federal	54,81 %
Bancos	31,22 %
Não Classificado	12,85 %
Outros	1,12 %

Risco do Ativo



Rating AAA	73,16 %
Outros	24,76 %
Rating AA	2,08 %

Classe do Ativo



Selic	46,53 %
CDI	30,20 %
Outros	13,98 %
Inflação	9,29 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2023	976.756,29874	23,9587 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	878.004,97123	21,5365 %
Debêntures (omitidas)	462.515,76325	11,3450 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2040	379.282,41191	9,3034 %
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - Venc.: 13/02/2020 - Indexador: CDI	198.988,95897	4,8810 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 25/10/2021 - Indexador: CDI	136.681,69801	3,3526 %
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 26/10/2020 - Indexador: CDI	103.306,31405	2,5340 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/12/2020 - Indexador: CDI	84.857,62252	2,0815 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 23/05/2022 - Indexador: CDI	83.605,19915	2,0507 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 13/10/2021 - Indexador: CDI	81.644,72453	2,0027 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 03/07/2023 - Indexador: CDI	70.129,60215	1,7202 %
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 14/12/2020 - Indexador: CDI	62.836,06805	1,5413 %
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 30/07/2020 - Indexador: CDI	51.637,25105	1,2666 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/11/2022 - Indexador: CDI	31.619,61479	0,7756 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 14/03/2022 - Indexador: CDI	31.419,55164	0,7707 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 26/03/2020 - Indexador: CDI	31.232,97425	0,7661 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 17/01/2050 - Indexador: Selic	27.768,88427	0,6811 %
Direitos Creditórios - Multiclasse	24.545,23171	0,6021 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 16/08/2021 - Indexador: CDI	24.161,81033	0,5927 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2025	23.290,32116	0,5713 %
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 12/06/2020 - Indexador: CDI	22.153,82640	0,5434 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 31/01/2022 - Indexador: CDI	19.875,83086	0,4875 %
Letra Financeira - BANCO ABN AMRO S.A. (03.532.415/0001-02) - Venc.: 12/03/2020 - Indexador: CDI	18.833,65189	0,4620 %
Direitos Creditórios	18.423,41925	0,4519 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO (47.508.411/0001-56) - Venc.: 09/01/2022	17.791,41801	0,4364 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 24/09/2021	15.310,10028	0,3755 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 01.522.368/0001-82 / Denominação Social do emissor: BNP PARIBAS / Venc.: 30/03/2020	13.836,31396	0,3394 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 15/08/2050 - Indexador: Selic	13.786,30800	0,3382 %
Letra Financeira - BANCO HONDA S.A. (03.634.220/0001-65) - Venc.: 19/03/2020 - Indexador: CDI	12.656,79202	0,3105 %
CDB/ RDB - BANCO MERRILL LYNCH INVESTS S.A. (62.073.200/0001-21) - Venc.: 15/01/2020 - Indexador: CDI	11.925,25467	0,2925 %
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 12/03/2020 - Indexador: CDI	11.371,97703	0,2789 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 29/06/2020 - Indexador: CDI	9.925,65347	0,2435 %
Letra Financeira - PORTOSEG CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO (04.862.600/0001-10) - Venc.: 01/03/2022 - Indexador: CDI	9.749,02256	0,2391 %
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 29/03/2021 - Indexador: CDI	8.809,63319	0,2161 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRASIL (62.307.848/0001-15) - Venc.: 25/02/2022 - Indexador: CDI	8.589,91590	0,2107 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRASIL (62.307.848/0001-15) - Venc.: 02/06/2021 - Indexador: CDI	8.339,13340	0,2045 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRASIL (62.307.848/0001-15) - Venc.: 20/10/2020 - Indexador: CDI	8.156,24887	0,2001 %
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - Venc.: 14/08/2020 - Indexador: CDI	8.075,24124	0,1981 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	7.430,43188	0,1823 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRASIL (62.307.848/0001-15) - Venc.: 18/07/2022 - Indexador: CDI	7.349,82553	0,1803 %
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 14/06/2021 - Indexador: CDI	4.679,88780	0,1148 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 15/06/2020 - Indexador: CDI	4.433,53239	0,1087 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	3.889,30181	0,0954 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRASIL (62.307.848/0001-15) - Venc.: 25/03/2021 - Indexador: CDI	3.304,50322	0,0811 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 13/03/2020 - Indexador: CDI	3.284,71942	0,0806 %
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 11/02/2021 - Indexador: CDI	3.181,04890	0,0780 %
CDB/ RDB - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 08/09/2020 - Indexador: CDI	2.984,13467	0,0732 %
CDB/ RDB - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 09/09/2020 - Indexador: CDI	2.984,13467	0,0732 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - DIAGNÓSTICOS DA AMÉRICA S.A. (61.486.650/0001-83) - Venc.: 28/12/2020	2.867,76536	0,0703 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoa Jurídica	2.769,16134	0,0679 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 11/11/2022 - Indexador: CDI	2.704,07202	0,0663 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/03/2020 - Indexador: CDI	2.053,86651	0,0504 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 19/04/2021 - Indexador: CDI	1.804,72658	0,0443 %
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.368/0001-82) - Venc.: 27/07/2020 - Indexador: CDI	1.785,70547	0,0438 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	1.676,34453	0,0411 %
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT DO BRASIL (62.307.848/0001-15) - Venc.: 10/04/2020 - Indexador: CDI	1.527,15114	0,0375 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 14/11/2022 - Indexador: CDI	1.286,11310	0,0315 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 23/11/2020 - Indexador: CDI	618,76972	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/12/2020 - Indexador: CDI	618,76970	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/10/2020 - Indexador: CDI	618,76209	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/09/2020 - Indexador: CDI	618,74472	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/01/2021 - Indexador: CDI	618,74376	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/08/2020 - Indexador: CDI	618,72338	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/07/2020 - Indexador: CDI	618,68970	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/06/2020 - Indexador: CDI	618,64650	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/02/2021 - Indexador: CDI	618,62041	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/05/2020 - Indexador: CDI	618,58097	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/03/2021 - Indexador: CDI	618,57919	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/04/2021 - Indexador: CDI	618,52079	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/04/2020 - Indexador: CDI	618,51933	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 23/03/2020 - Indexador: CDI	618,45677	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/05/2021 - Indexador: CDI	618,45255	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/02/2020 - Indexador: CDI	618,39697	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/06/2021 - Indexador: CDI	618,38675	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/01/2020 - Indexador: CDI	618,32802	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/07/2021 - Indexador: CDI	618,28429	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 20/08/2021 - Indexador: CDI	618,15470	0,0152 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 20/09/2021 - Indexador: CDI	616,40579	0,0151 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 20/10/2021 - Indexador: CDI	616,27557	0,0151 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/11/2022 - Indexador: CDI	385,37632	0,0095 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/11/2021 - Indexador: CDI	365,82417	0,0090 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/12/2021 - Indexador: CDI	359,29814	0,0088 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/01/2022 - Indexador: CDI	325,97802	0,0080 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/02/2022 - Indexador: CDI	325,87161	0,0080 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/03/2022 - Indexador: CDI	325,77991	0,0080 %
CDB/ RDB - IBM BRASIL LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/04/2022 - Indexador: CDI	325,66914	0,0080 %
Títulos Públicos Federais	238,97010	0,0059 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outras Disponibilidades	3,05476	0,0001 %
Outros Valores a receber	1,54153	0,0000 %
Diferencial de SWAP a Pagar	-8,93494	-0,0002 %
Outros Valores a pagar	-966,05584	-0,0237 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-2.350,98974	-0,0577 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.655.180/0001-54	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
Gestão: RJJ Gestão & Investimentos	Aplicação Adicional: Não informado
Administrador: RJJ Corretora de Valores	Saldo Mínimo: R\$ 1.000.000,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: Não informado
Taxa de Administração (Máxima): 3,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Multimercados Macro	Conversão da Cota para Resgate: D+90 ou D+1440 (isento de taxa de resgate)
Código de Referência: 386261	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+91 ou D+1441 (isento de taxa de resgate)
Início do Fundo: 03/08/2012	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	-	-10,11	-10,10	-	-	0,02	-0,18	-0,12	-0,02	-1,73	-0,21	-4,40	-0,34	-0,20	-0,22	-2,90	-0,20
% do CDI	-	-169,56	-170,19	-	-	5,00	-48,27	-25,50	-3,25	-344,26	-37,62	-937,91	-62,58	-38,01	-47,38	-587,54	-35,94
CDI	97,09	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	101,98	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	135,26	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	53,16	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

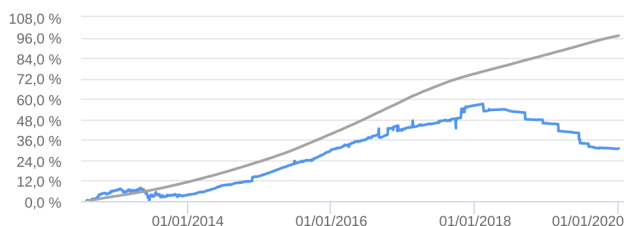
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1.308.9392390	200.614,22	209.120,41	4,34%	-10,30%	2,06%	-5,13	4,34%	0,02%	-4,40%	0
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

Gráficos

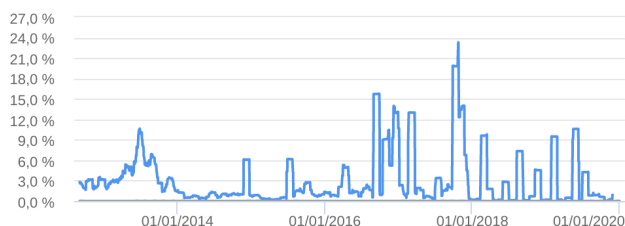
Retorno Mensal

Não existem informações para o período.

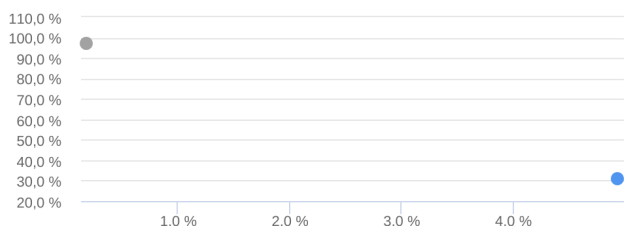
Retorno Acumulado - 06/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



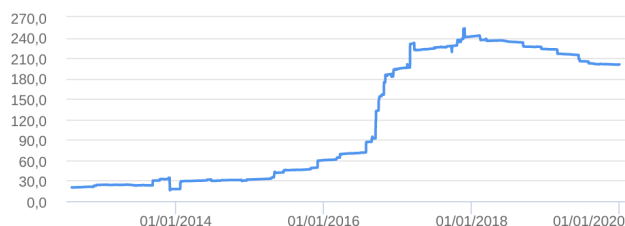
Volatilidade Anualizada - 06/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



Risco x Retorno - 06/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 06/08/2012 a 31/12/2019 (diária)



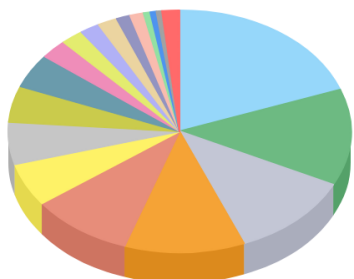
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
Fonte: Quantum Axis.



Fluxo Mensal

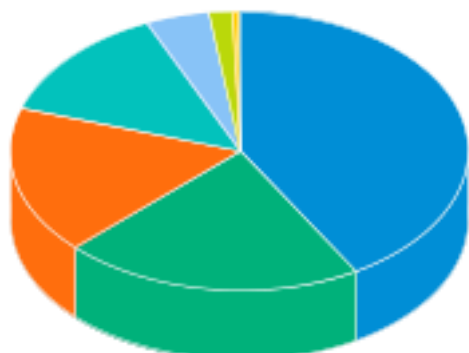
Não existem informações para o período.

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)								jan/2020
Tipo de Aplicação	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Cotas de Fundos	40,77%	40,88%	40,95%	40,93%	40,98%	40,86%	41,76%	41,72%
Títulos de Crédito Privado	19,13%	19,13%	19,14%	26,01%	-	-	-	-
Debêntures	17,00%	17,14%	17,15%	17,13%	21,73%	17,16%	16,87%	16,84%
Valores a receber	11,45%	11,17%	11,17%	11,15%	11,13%	11,13%	10,94%	10,92%
Títulos ligados ao agronegócio	4,47%	4,51%	4,55%	4,58%	-	-	-	-
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	1,83%	1,83%	1,83%	-	-	-	-	-
Títulos Públicos	1,54%	1,54%	1,53%	1,52%	1,51%	2,03%	1,94%	1,89%
Operações Compromissadas	0,56%	0,54%	0,41%	0,52%	0,46%	-	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,85%	-1,84%	-1,84%	-1,85%	-1,81%	-1,70%	-1,68%	-1,67%
DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	200.701,08	200.614,22	200.576,65	200.945,60	201.191,48	201.221,86	204.758,42	205.196,73
Data da Divulgação	06/02/2020	08/01/2020	10/12/2019	12/11/2019	09/10/2019	10/09/2019	05/08/2019	03/07/2019



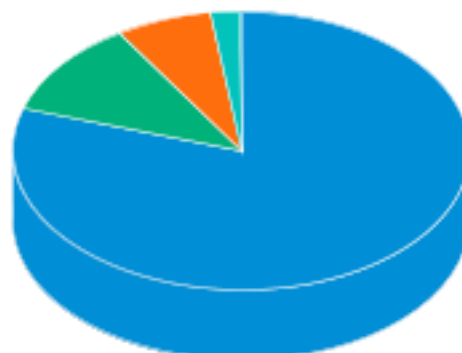
CCI - DOMUS COMPANHIA HIPOTECARIA (10.372.647/0001-06) - Venc.: 3...	19,13 %
Cotas de CAM THRONE IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA FIP	12,68 %
Outros Valores a receber	11,45 %
Cotas de CAM AGRO EFICIÊNCIA AMBIENTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	11,17 %
Debêntures - ANOB11 - ANO BOM INCORPORAÇÃO E	9,52 %
EMPREENDIMENTOS S.A....	5,67 %
Debêntures - CSPE11 - CAPITAL EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS	5,55 %
SPE S....	5,55 %
Cotas de CAM VANGUARDA IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA FIP	4,77 %
Cotas de WNG FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4,47 %
Certificado de Recebível do Agronegócio - REDENÇÃO FRIGORIFICO	4,47 %
DO...	2,53 %
Cotas de SÃO DOMINGOS FII - FISD11	2,09 %
Cotas de CAM VERA CRUZ IMOBILIÁRIO FIP	-1,85 %
Outros Valores a pagar	1,83 %
Certificado de Recebível Imobiliário - BSI CAPITAL SECURITIZADORA...	1,30 %
Debêntures - RIOL11 - RIO ALTO PARTICIPAÇÕES E	1,28 %
EMPREENDIMENTOS IM...	0,62 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,56 %
Cotas de AQ3 RENDA FII - ARF11B	0,51 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	0,51 %
Cotas de GESTÃO EMPRESARIAL MULTIESTRATÉGIA FIP	1,61 %
Lançamentos positivos menores que 0,51%	

Tipo do Ativo



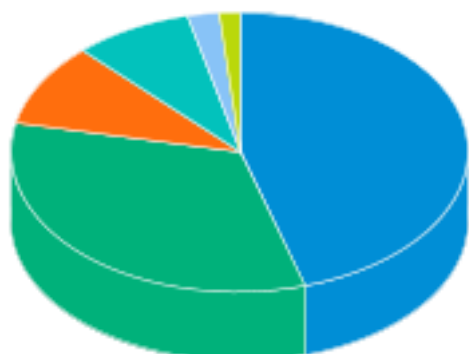
Fundos de Investimento	41,45 %
Títulos Privados	21,26 %
Debêntures	17,39 %
Valores a pagar/receber	13,20 %
Títulos ligados ao Agronegócio	4,58 %
Títulos Federais	1,57 %
Operação compromissada	0,55 %

Setor do Ativo



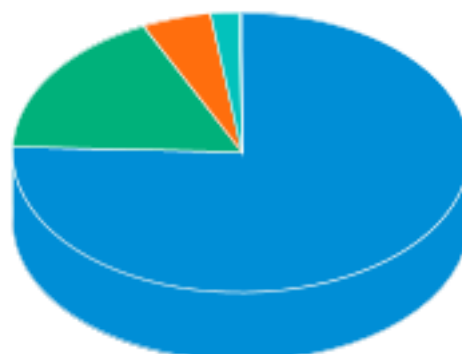
Não Classificado	79,85 %
Outros	11,32 %
Imobiliário	6,70 %
Governo Federal	2,12 %

Risco do Ativo



Outros	45,32 %
Risco de mercado imobiliário	32,95 %
Rating D	9,66 %
Cotas de fundos	8,51 %
Rating AAA	2,12 %
Rating BB	1,44 %

Classe do Ativo



Outros	75,64 %
Inflação	17,39 %
Imóveis	4,85 %
Selic	2,12 %
Prefixado	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
CCI - DOMUS COMPANHIA HIPOTECARIA (10.372.647/0001-06) - Venc.: 30/09/2021	38.386,80302	20,1618 %
Cotas de CAM THRONE IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA FIP (sem carteira nesta data)	25.449,75254	13,3669 %
Cotas de CAM AGRO EFICIÊNCIA AMBIENTAL MULTIESTRATÉGIA FIP (sem carteira nesta data)	22.452,67435	11,7928 %
Outros Valores a receber	22.400,72766	11,7655 %
Debênture simples - ANOB11	19.116,60893	10,0406 %
Debênture simples - CSPE11	11.385,80832	5,9801 %
Cotas de CAM VANGUARDA IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA FIP (sem carteira nesta data)	11.219,65115	5,8929 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Certificado de Recebível do Agronegócio - REDENÇÃO FRIGORIFICO DO PARA (01.227.165/0001-63) - Venc.: 24/04/2022	9.053,21599	4,7550 %
Cotas de WINAX MULTIESTRATÉGIA FIP (sem carteira nesta data)	6.345,57646	3,3329 %
Cotas de SÃO DOMINGOS FII - FISD11 (sem carteira nesta data)	5.790,66260	3,0414 %
Cotas de CAM VERA CRUZ IMOBILIÁRIO FIP (sem carteira nesta data)	4.196,97163	2,2044 %
Certificado de Recebível Imobiliário - BSI CAPITAL SECURITIZADORA S.A. (11.257.352/0001-43) / 18/05/2021	3.666,25007	1,9256 %
Debênture simples - RIOL11	2.856,99202	1,5006 %
Cotas de AQ3 RENDA FII - ARF11B (sem carteira nesta data)	2.842,09955	1,4928 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	2.562,71234	1,3460 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	1.083,51040	0,5691 %
Cotas de GESTÃO EMPRESARIAL MULTIESTRATÉGIA FIP (sem carteira nesta data)	1.059,15326	0,5563 %
Debênture simples - PACR11	1.034,69097	0,5434 %
Cotas de BRAZIL REALTY FII - BZL111 (sem carteira nesta data)	955,90219	0,5021 %
Cotas de OSLO FI MULTIMERCADO (sem carteira nesta data)	890,13741	0,4675 %
Cotas de LSH MULTIESTRATÉGIA FIP (sem carteira nesta data)	790,97180	0,4154 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	524,27770	0,2754 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	5,89086	0,0031 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	5,03366	0,0026 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	3,28175	0,0017 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2022	2,71090	0,0014 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	2,64508	0,0014 %
Outras Disponibilidades	2,59170	0,0014 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	2,02494	0,0011 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	1,98862	0,0010 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,97129	0,0010 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	1,70246	0,0009 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	1,07354	0,0006 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,78015	0,0004 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	0,77119	0,0004 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,57831	0,0003 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	0,22206	0,0001 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,20349	0,0001 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	0,12510	0,0001 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,11378	0,0001 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,02592	0,0000 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2021	0,02184	0,0000 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	0,00896	0,0000 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	0,00130	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-3.705,52772	-1,9462 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

**CARACTERÍSTICAS**

Gestão: Veritas Capital Management  
 Administrador: RJI Corretora de Valores  
 Custodiante: Banco Bradesco  
 Auditor: Audipeç Auditoria  
 Taxa de Administração: 0,80%  
 Taxa de administração máxima: 2,50%  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice de Performance: 100% do IMA-B

**PERFIL DO FUNDO**

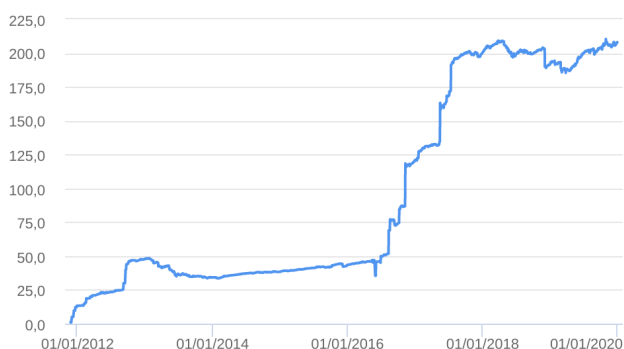
Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Obter ganhos de capital.  
 Política de investimento: Aplica seus recursos em ativos financeiros listados na política de investimento, sem a necessidade de concentrar sua carteira em um fator de risco específico ou em fatores de risco diferentes das demais classes de fundos de investimento existentes.

**RETORNO (%)**

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	59,01	10,39	10,09	7,26	21,91	1,62	-1,36	1,79	1,92	-0,31	0,45	2,01	3,38	0,99	0,92	-1,66	0,29
% do CDI	53,62	174,33	170,00	56,72	90,50	433,02	-357,20	373,84	414,31	-61,77	78,47	428,96	621,56	190,87	196,25	-336,40	54,10
CDI	110,04	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	118,57	4,02	4,44	21,85	23,26	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	83,79	2,06	3,31	14,61	32,37	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	110,37	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	60,47	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

**GRÁFICOS**

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/11/2011 a 31/12/2019 (diária)



Retorno Acumulado - 24/11/2011 a 31/12/2019 (diária)



■ Fundo

**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: R\$ 197.983.942,77  
 Início do Fundo: 23/11/2011  
 Máximo Retorno Mensal: 5,46% (abr/2012)  
 Mínimo Retorno Mensal: -10,03% (mai/2013)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: 70  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: 27  
 Retorno Acumulado Desde o Início: 59,01%  
 Volatilidade Desde o Início: 7,36%

■ Fundo

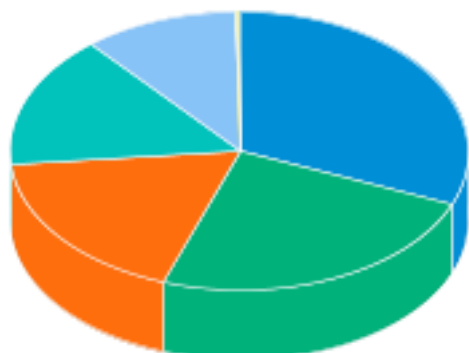
■ CDI

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: R\$ 100.000,00  
 Saldo mínimo: R\$ 1.000.000,00  
 Contato: contato@veritascapital.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0  
 Conversão de cota para aplicação: D+0  
 Conversão de cota para resgate: D+30 ou D+1460 du (isento de taxa de resgate)  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: D+31 ou D+1461 du (isento de taxa de resgate)

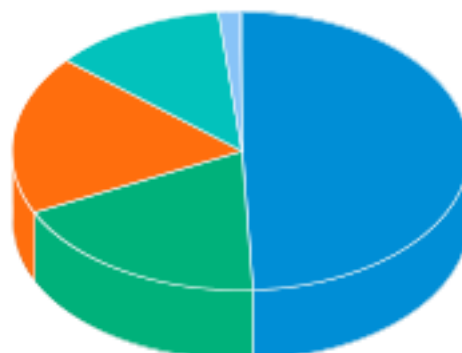
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Tipo do Ativo



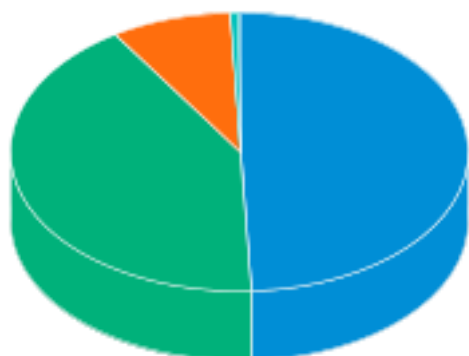
Títulos Federais	31,17 %
Títulos Privados	24,23 %
Operação compromissada	18,04 %
Valores a pagar/receber	15,43 %
Debêntures	10,88 %
Fundos de Investimento	0,19 %
Direito Creditório	0,06 %

Setor do Ativo



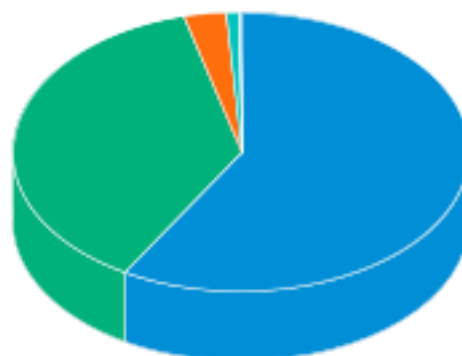
Governmento Federal	49,21 %
Imobiliário	18,63 %
Não Classificado	18,40 %
Outros	12,24 %
Bancos	1,51 %

Risco do Ativo



Rating AAA	49,21 %
Outros	41,73 %
Rating A	8,43 %
Rating BBB	0,62 %
Cotas de fundos	0,00 %

Classe do Ativo



Inflação	58,47 %
Outros	37,56 %
CDI	2,97 %
Selic	0,99 %
Prefixado	0,01 %
Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	39.585,17247	19,0219 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2020	38.881,01624	18,6835 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	28.679,14814	13,7812 %
Outros Valores a receber	27.212,01260	13,0762 %
Certificado de Recebível Imobiliário - REIT SECURITIZADORA RECEBIVEIS IMOBILIARIOS S.A. (13.349.677/0001-81) / 27/01/2022	25.933,63252	12,4619 %
Debênture simples - SGOI11	18.731,61864	9,0011 %
Certificado de Recebível Imobiliário - HABITASEC SECURITIZADORA S.A. (09.304.427/0001-58) / 30/12/2050	15.469,24829	7,4335 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Certificado de Recebível Imobiliário	7.229,23793	3,4739 %
Debênture simples - VPRI21	4.062,62341	1,9522 %
CDB	3.350,41700	1,6100 %
Letras Financeiras	1.869,59517	0,8984 %
Debênture simples - LSHB14	1.388,89986	0,6674 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	995,85635	0,4785 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	830,54548	0,3991 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	414,82667	0,1993 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	365,11780	0,1755 %
Direitos Creditórios - Direitos	129,38389	0,0622 %
Outras Disponibilidades	8,24362	0,0040 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2020	6,47873	0,0031 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	4,36221	0,0021 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	2,95890	0,0014 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2021	2,66271	0,0013 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,96000	0,0009 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	1,90021	0,0009 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2022	1,50734	0,0007 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	1,48178	0,0007 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	1,18379	0,0006 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	0,93162	0,0004 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,91776	0,0004 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	0,91286	0,0004 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	0,84499	0,0004 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,84250	0,0004 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,82923	0,0004 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	0,80981	0,0004 %
Operações Compromissadas - NTN-B Over	0,71330	0,0003 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,54190	0,0003 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,45354	0,0002 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,34182	0,0002 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	0,33050	0,0002 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	0,30380	0,0001 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,27149	0,0001 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	0,26548	0,0001 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	0,20620	0,0001 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	0,10296	0,0000 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	0,09235	0,0000 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2020	0,05488	0,0000 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,00983	0,0000 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2022	0,00959	0,0000 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	0,00580	0,0000 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00064	0,0000 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2020	0,00003	0,0000 %
Cotas de BRL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00000	0,0000 %
Direitos Creditórios	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Fiscalização CVM	-0,05875	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-0,08866	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,18754	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,87159	-0,0004 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-1.341,21309	-0,6445 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Valores a pagar	-5.725,29646	-2,7512 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

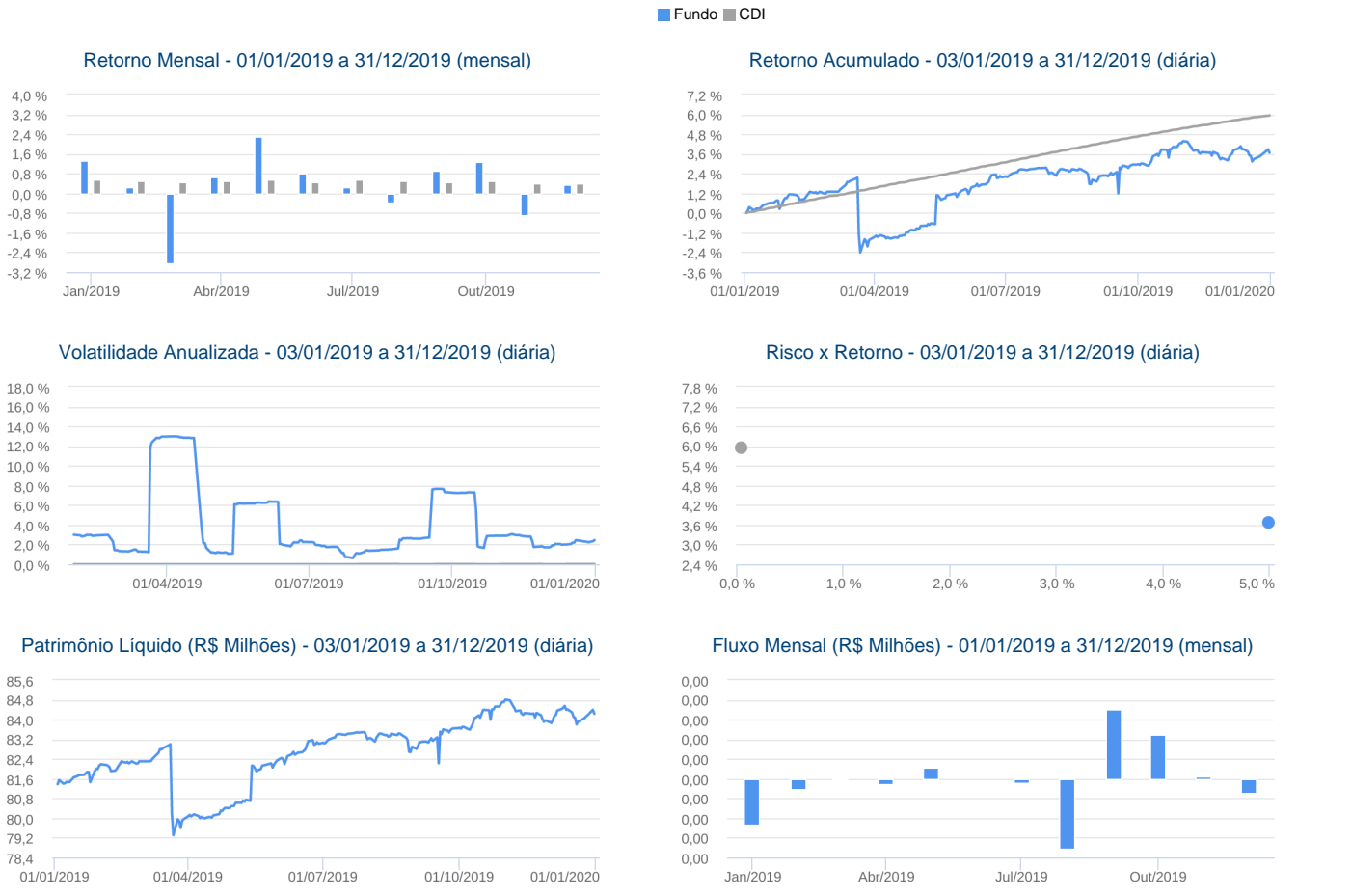


Características	Informações Operacionais
CNPJ: 23.954.899/0001-87	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
Gestão: RJI Corretora de Valores	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: RJI Corretora de Valores	Saldo Mínimo: R\$ 1.000.000,00
Taxa de Administração: 0,35%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,35%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+1470
Código de Referência: 485578	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1471
Início do Fundo: 31/03/2016	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	4,58	3,92	3,67	-7,94	1,14	0,35	-0,91	1,27	0,91	-0,37	0,22	0,83	2,30	0,66	-2,85	0,22	1,31
% do CDI	12,44	65,77	61,78	-62,03	4,71	93,26	-238,05	265,10	195,50	-73,49	38,99	176,49	424,38	126,80	-607,37	45,27	240,38
CDI	36,86	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	131,04	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	135,63	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	19,52	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,3834049	84.235,08	82.716,09	4,99%	-4,45%	2,37%	-0,60	4,99%	2,30%	-2,85%	5
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**



**Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL) dez/2019**

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

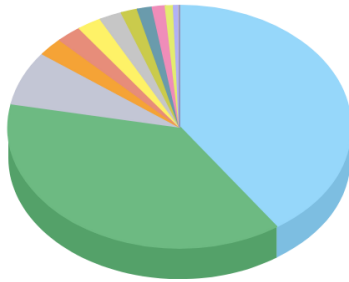
:: TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA

31/12/2019

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Valores a receber	163,86%	164,43%	162,94%	165,01%	166,50%	165,89%	166,26%	167,64%
Cotas de Fundos	68,71%	68,60%	68,87%	68,48%	68,28%	68,39%	68,52%	68,39%
Debêntures	8,05%	8,08%	8,01%	8,11%	8,12%	8,05%	13,61%	13,64%
Títulos Públicos	6,42%	6,38%	6,47%	6,49%	6,46%	6,43%	6,38%	6,33%
Operações Compromissadas	5,69%	5,76%	5,59%	5,71%	5,83%	5,85%	0,17%	0,23%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a pagar	-152,73%	-153,27%	-151,89%	-153,80%	-155,20%	-154,62%	-154,95%	-156,24%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	84.235,08	83.941,74	84.708,78	83.646,04	82.894,47	83.201,23	83.017,44	82.336,17
Data da Divulgação	08/01/2020	09/12/2019	08/11/2019	10/10/2019	10/09/2019	08/08/2019	10/07/2019	10/06/2019

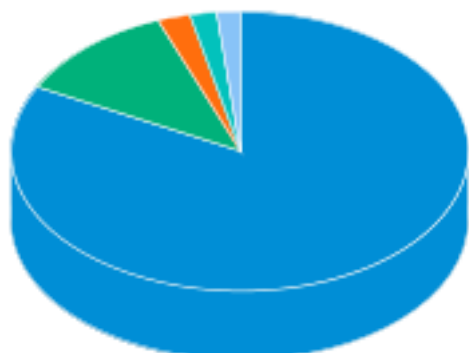
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



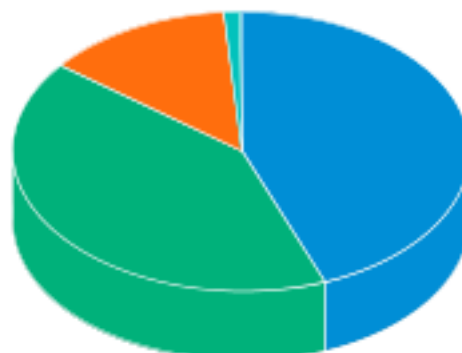
Outros Valores a receber	163,86 %
Outros Valores a pagar	-152,73 %
Cotas de ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	29,16 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS ALOCAÇÃO MACRO II FI RENDA FIXA	9,79 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS ALOCAÇÃO MACRO FI RENDA FIXA	9,69 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	9,29 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS LIQUIDEZ FI RENDA FIXA	8,67 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	6,29 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	5,69 %
Debênture simples - CMTR26	5,02 %
Debênture simples - LSHB14	3,04 %
Cotas de ÁTICO IMOBILIÁRIOS FIDC	2,10 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,14 %
Outras Disponibilidades	0,01 %

Tipo do Ativo



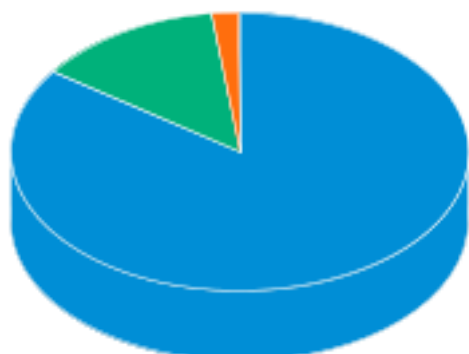
Valores a pagar/receber	82,64 %
Títulos Federais	11,58 %
Títulos Privados	2,26 %
Debêntures	1,92 %
Operação compromissada	1,60 %
Direito Creditório	0,00 %

Setor do Ativo



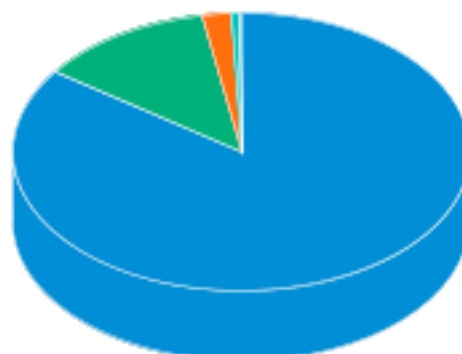
Outros	44,06 %
Não Classificado	41,57 %
Governo Federal	13,17 %
Energia	1,20 %

Risco do Ativo



Outros	84,91 %
Rating AAA	13,17 %
Rating BBB	1,92 %

Classe do Ativo



Outros	84,90 %
Inflação	12,32 %
Selic	2,05 %
CDI	0,72 %
Prefixado	0,01 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Valores a receber	155.668,92567	184,8030 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	23.943,63998	28,4248 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	10.051,69341	11,9329 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	5.295,35893	6,2864 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	4.943,15740	5,8683 %
CCI - COPEG - CRE (11.920.641/0001-80) - Venc.: 01/01/2027	4.256,03418	5,0526 %
Debênture simples - CMTR26	4.224,41989	5,0150 %
CCI - MTTG EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. (09.613.866/0001-42) - Venc.: 01/01/2027	3.741,86229	4,4422 %
Debênture simples - LSHB14	2.556,91822	3,0355 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	1.736,70029	2,0617 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	944,08758	1,1208 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	654,45057	0,7769 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	568,70545	0,6751 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	115,12793	0,1367 %
Operações Compromissadas	40,57948	0,0482 %
Outras Disponibilidades	13,18025	0,0156 %
Direitos Creditórios - Crédito Imobiliário	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-4,70180	-0,0056 %
Outros Valores a pagar	-134.515,06221	-159,6901 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

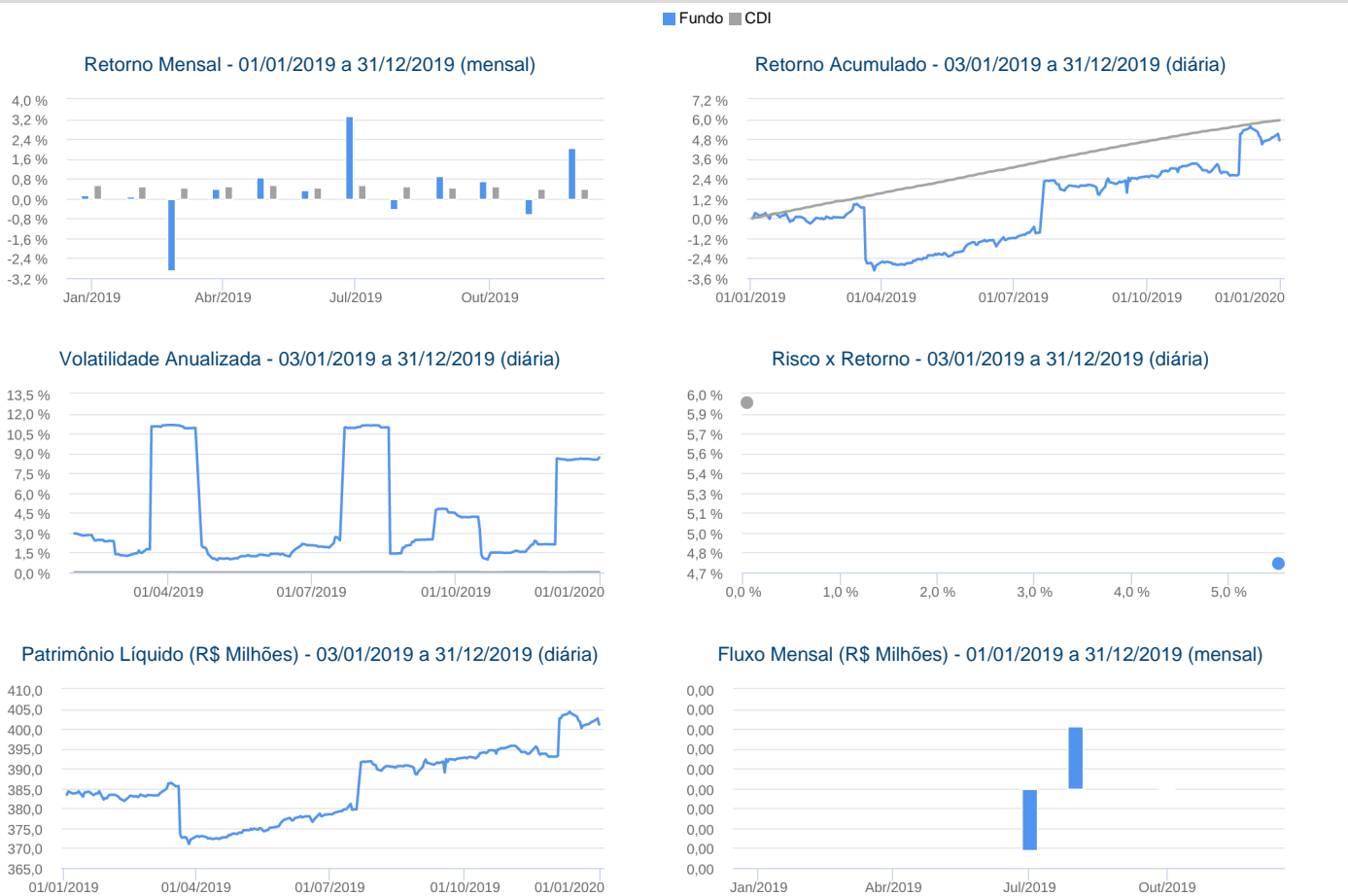
Fonte: Quantum

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 12.845.801/0001-37	Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
Gestão: Um Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: RJ Corretora de Valores	Saldo Mínimo: R\$ 1.000.000,00
Taxa de Administração: 0,70%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,70%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Previdência Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+1470
Código de Referência: 292941	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1471
Início do Fundo: 30/11/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	32,93	4,90	4,72	-13,86	-8,85	2,06	-0,64	0,73	0,90	-0,44	3,31	0,34	0,87	0,42	-2,87	0,08	0,16
% do CDI	30,05	82,28	79,55	-108,34	-36,55	549,56	-169,38	151,31	193,64	-88,09	583,77	72,21	159,65	81,94	-611,58	16,94	29,80
CDI	109,59	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	103,34	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	150,77	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	60,27	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,32927354	401.112,77	385.758,45	5,52%	-3,99%	2,62%	-2,35	5,52%	3,31%	-2,87%	5
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**



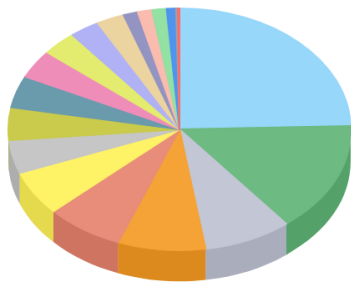
**Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL) dez/2019**

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

**:: TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA**

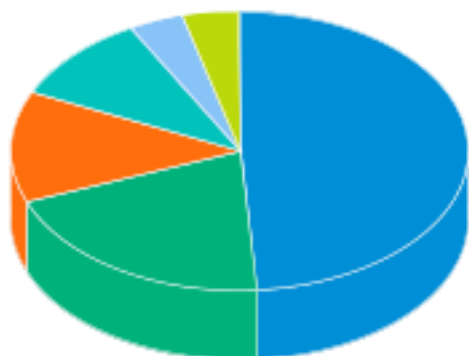
31/12/2019

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Cotas de Fundos	67,47%	66,59%	66,76%	67,23%	67,47%	67,54%	67,65%	68,06%
Valores a receber	16,68%	17,20%	17,09%	5,27%	5,30%	5,26%	5,44%	5,45%
Debêntures	13,15%	13,43%	13,34%	13,44%	13,49%	13,44%	15,03%	14,94%
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	4,95%	5,05%	-	-	-	-	-	-
Operações Compromissadas	4,31%	4,44%	4,45%	3,78%	3,37%	3,09%	1,15%	0,88%
Títulos Públicos	0,21%	0,21%	0,22%	12,16%	12,11%	12,04%	12,32%	12,15%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-6,78%	-6,92%	-6,88%	-6,94%	-6,92%	-6,60%	-7,03%	-6,91%
Outras Aplicações	-	-	-	5,06%	5,17%	5,22%	5,44%	5,43%
Títulos de Crédito Privado	-	-	5,02%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	401.112,77	393.019,79	395.568,43	392.720,43	389.225,08	390.951,64	378.409,85	377.133,14
Data da Divulgação	08/01/2020	09/12/2019	12/11/2019	10/10/2019	10/09/2019	08/08/2019	10/07/2019	10/06/2019
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)								dez/2019



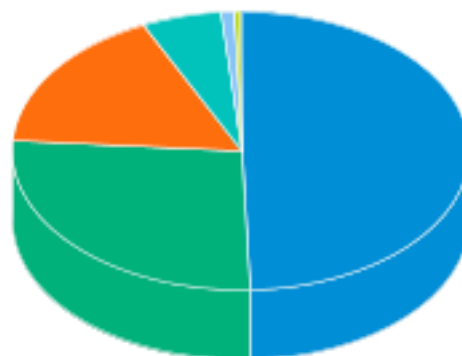
Cotas de OAK FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	27,91 %
Outros Valores a receber	16,68 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS ALOCAÇÃO MACRO II FI RENDA FIXA	9,42 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS ALOCAÇÃO MACRO FI RENDA FIXA	9,38 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS LIQUIDEZ FI RENDA FIXA	8,32 %
Outros Valores a pagar	-6,78 %
Debênture simples - EBIG11	5,04 %
Certificado de Recebível Imobiliário - ISEC SECURITIZADORA S.A. (...)	4,95 %
Cotas de UM INVESTIMENTOS FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4,81 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	4,31 %
Debênture simples - EBPH11	3,74 %
Debênture simples - LSHB14	3,22 %
Cotas de CEDROTREE INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2,99 %
Cotas de ILLUMINATI FIDC	1,56 %
Cotas de AQ3 RENDA FII - ARFI11B	1,54 %
Cotas de UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,53 %
Debênture simples - CMTR26	1,01 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	0,21 %
Lançamentos positivos menores que 0,21%	0,15 %

Tipo do Ativo



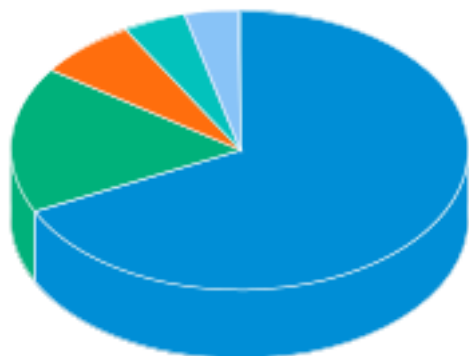
Valores a pagar/receber	48,70 %
Debêntures	20,38 %
Títulos Federais	12,92 %
Títulos Privados	10,04 %
Fundos de Investimento	3,99 %
Operação compromissada	3,96 %
Direito Creditório	0,00 %

Setor do Ativo



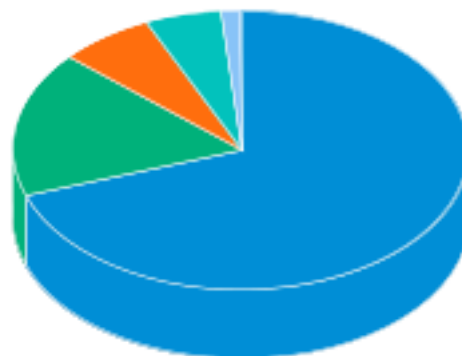
Não Classificado	49,41 %
Outros	26,75 %
Governo Federal	16,89 %
Imobiliário	5,64 %
Energia	0,92 %
Bancos	0,39 %

Risco do Ativo



Outros	67,83 %
Rating AAA	16,89 %
Rating BBB	6,97 %
Rating C	4,38 %
Cotas de fundos	3,94 %

Classe do Ativo



Outros	69,68 %
Inflação	16,85 %
CDI	6,66 %
Selic	5,46 %
Imóveis	1,34 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Valores a receber	123.442,05675	30,7749 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	71.100,40792	17,7258 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	46.229,81114	11,5254 %
Debêntures - PADRÃO (17.311.079/0001-74) - Venc.: 30/06/2029	29.309,78847	7,3071 %
Debênture simples - EBIG11	20.202,64886	5,0367 %
Certificado de Recebível Imobiliário - ISEC SECURITIZADORA S.A. (08.769.451/0001-08) / 31/12/2050	19.861,48627	4,9516 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2021	18.287,00978	4,5591 %
Debênture simples - EBPH11	15.013,44939	3,7429 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Debênture simples - LSHB14	12.903,51751	3,2169 %
Cotas de CEDROTREE INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA (sem carteira nesta data)	12.002,08422	2,9922 %
CCI - COPEG - CRE (11.920.641/0001-80) - Venc.: 01/01/2027	10.501,90251	2,6182 %
Debêntures - PADRÃO (17.311.079/0001-74) - Venc.: 06/04/2026	9.778,87328	2,4379 %
CCI - MTTG EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. (09.613.866/0001-42) - Venc.: 01/01/2027	9.233,16669	2,3019 %
Cotas de AQ3 RENDA FII - ARFI11B (sem carteira nesta data)	6.183,89790	1,5417 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5.644,45235	1,4072 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	4.315,82892	1,0760 %
Debênture simples - CMTR26	4.250,18885	1,0596 %
Certificado de Recebível Imobiliário	3.915,35534	0,9761 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	2.599,98187	0,6482 %
Debêntures - PADRÃO (17.311.079/0001-74) - Venc.: 02/04/2024	2.007,53447	0,5005 %
CDB	1.814,58588	0,4524 %
Letras Financeiras	1.012,57277	0,2524 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	848,38861	0,2115 %
Debênture simples - VPRI11	600,05062	0,1496 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	223,93116	0,0558 %
Outras Disponibilidades	18,75925	0,0047 %
Direitos Creditórios	0,00000	0,0000 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	-144,63713	-0,0361 %
Outros Valores a pagar	-30.044,32673	-7,4902 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum



**CARACTERÍSTICAS**

Gestão: A5 Capital Partners  
 Administrador: Planner Corretora  
 Custodiante: Planner Corretora  
 Auditor: EY  
 Taxa de Administração: 0,11%  
 Taxa de administração máxima: Não possui  
 Taxa de Performance: 20,00%  
 Índice de Performance: 100% do IPCA + 10,5% a.a.

**PERFIL DO FUNDO**

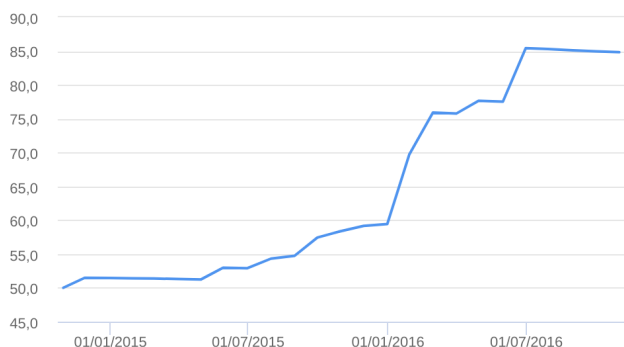
Classificação Quantum: Participações  
 Classificação Anbima: Fundos de Participações  
 Público Alvo: Investidores qualificados  
 Objetivo: Obter meta de rentabilidade de IPCA acrescido de 10,5% ao ano, por meio da aquisição de Valores Mobiliários.  
 Política de investimento: Investe em ações, debêntures, bônus de subscrição e outros Títulos e Valores Mobiliários, de empresas de e-commerce, visando atender outras empresas ou o consumidor final ou qualquer demanda entre indivíduos ou ter como objeto atuação como holding.

**RETORNO (%)**

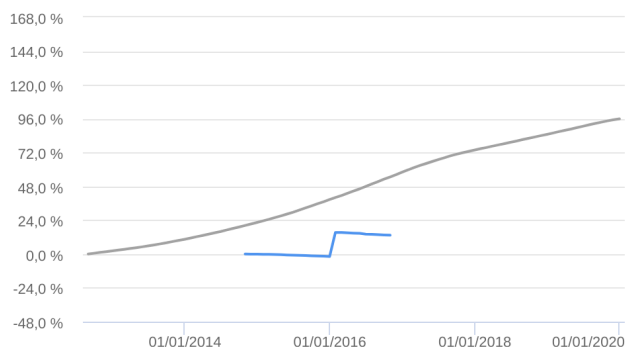
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	95,92	5,96	5,39	12,76	23,96	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Dólar	97,85	4,02	10,37	21,85	23,68	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12	1,25	4,23	2,37	-5,75
Euro	76,83	2,06	8,06	14,14	31,76	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59	1,00	2,78	1,55	-5,55
Ibovespa	102,67	31,58	18,74	51,36	92,02	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IGP-M	51,28	7,32	7,31	15,42	14,81	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

**GRÁFICOS**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/09/2012 a 31/12/2019 (mensal)**



**Retorno Acumulado - 03/09/2012 a 31/12/2019 (mensal)**



■ Fundo

**HISTÓRICO**

PL Médio 12 meses: -  
 Início do Fundo: 06/06/2012  
 Máximo Retorno Mensal: - (-)  
 Mínimo Retorno Mensal: - (-)  
 Nº de Meses com Retorno Positivo: -  
 Nº de Meses com Retorno Negativo: -  
 Retorno Acumulado Desde o Início: -  
 Volatilidade Desde o Início: -

■ Fundo

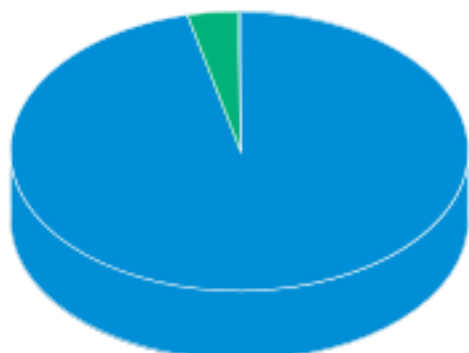
■ CDI

**INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**

Aplicação mínima: R\$ 1.000.000,00  
 Movimentação mínima: Não há  
 Saldo mínimo: Não há  
 Contato: contato@a5.com.br  
 Disponibilidade dos recursos aplicados: Não se aplica  
 Conversão de cota para aplicação: Não se aplica  
 Conversão de cota para resgate: Não se aplica  
 Disponibilidade dos recursos resgatados: Não se aplica

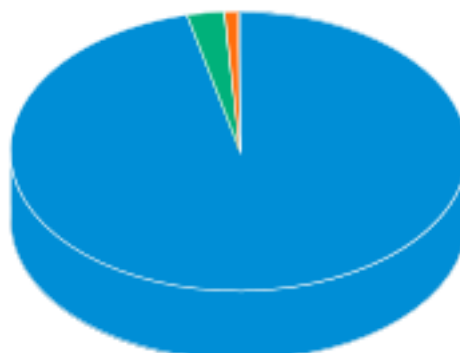
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais.  
 Fonte: Quantum Axis.

Tipo do Ativo



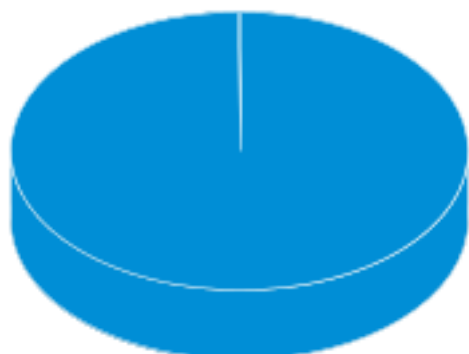
■ Ações	96,34 %
■ Valores a pagar/receber	3,66 %

Sector do Ativo



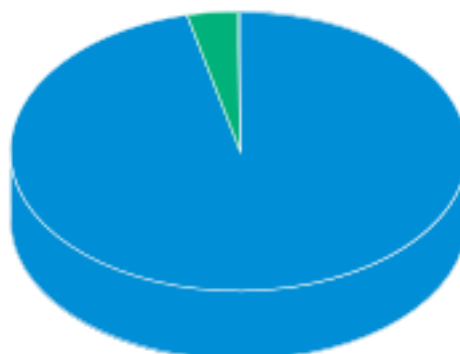
■ Holding	96,34 %
■ Não Classificado	2,72 %
■ Outros	0,94 %

Risco do Ativo



■ Outros	100,00 %
----------	----------

Classe do Ativo



■ Ações	96,34 %
■ Outros	3,66 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Ação de Companhia Fechada - W7BZ HOLDING S.A. ON (16.596.059/0001-24)	140.207,55166	101,8759 %
Outros Valores a receber	1.375,00000	0,9991 %
Outras Disponibilidades	0,15680	0,0001 %
Outros Valores a pagar	-3.956,94454	-2,8751 %

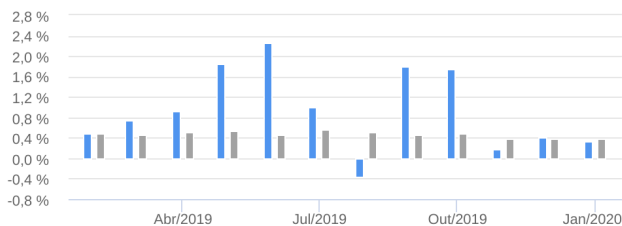
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 26.507.132/0001-06	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 440264	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 09/05/2017	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19
Fundo	25,44	0,52	12,11	18,29	-	0,34	0,40	0,19	1,75	1,79	-0,37	0,99	2,25	1,85	0,92	0,74	0,49
% do CDI	129,23	101,79	212,88	146,59	-	90,75	107,64	48,88	364,64	385,21	-74,56	174,41	480,92	340,64	178,15	157,55	99,68
CDI	19,68	0,51	5,69	12,47	23,01	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49
Ibovespa	76,04	0,89	21,74	44,22	82,33	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86
IBX	79,24	1,22	23,84	47,70	86,95	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76
IGP-M	16,25	0,62	7,55	15,23	14,76	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88

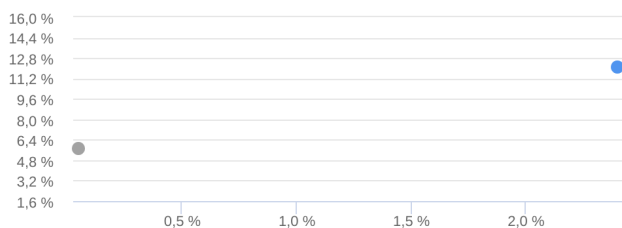
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	12,5435369	860.288,68	378.331,86	2,40%	-1,64%	1,14%	3,05	2,40%	2,25%	-0,37%	8
CDI	-	-	-	0,05%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

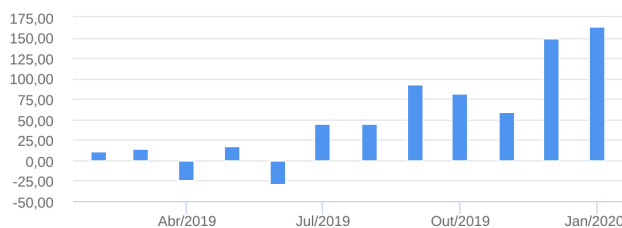
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

**Retorno Mensal - 01/02/2019 a 12/02/2020 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 14/02/2019 a 12/02/2020 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 14/02/2019 a 12/02/2020 (diária)**

**Risco x Retorno - 14/02/2019 a 12/02/2020 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/02/2019 a 12/02/2020 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/02/2019 a 12/02/2020 (mensal)**

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

dez/2019

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

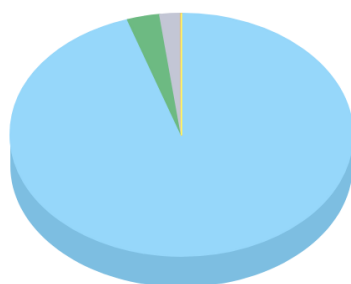
:: SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA

12/02/2020

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Cotas de Fundos	100,03%	100,06%	100,03%	100,03%	100,03%	100,84%	100,03%	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	-0,03%	-0,06%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,85%	-0,04%	-0,04%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	687.082,65	536.156,16	476.037,70	386.771,79	289.288,61	245.932,47	199.131,77	223.557,71
Data da Divulgação	08/01/2020	06/12/2019	08/11/2019	05/10/2019	07/09/2019	07/08/2019	05/07/2019	07/06/2019

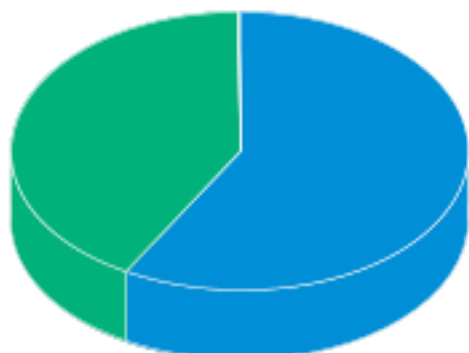
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

dez/2019



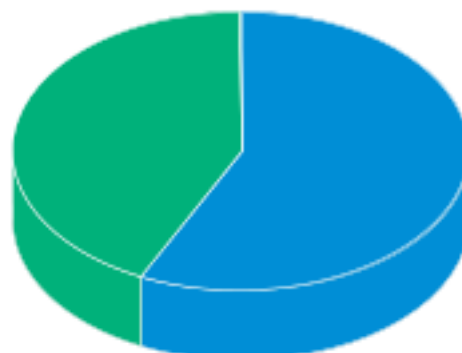
Cotas de SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	94,97 %
Cotas de SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,07 %
Cotas de SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99 %
Outros Valores a pagar	-0,03 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

Tipo do Ativo



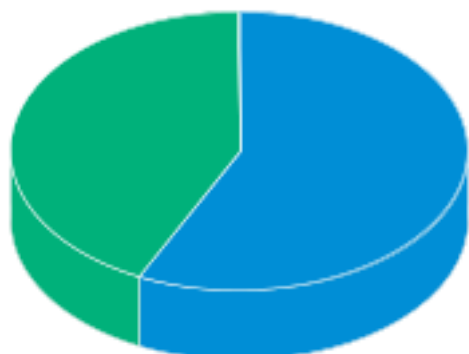
Operação compromissada	58,19 %
Títulos Federais	41,77 %
Valores a pagar/receber	0,03 %
Derivativos	0,00 %

Setor do Ativo



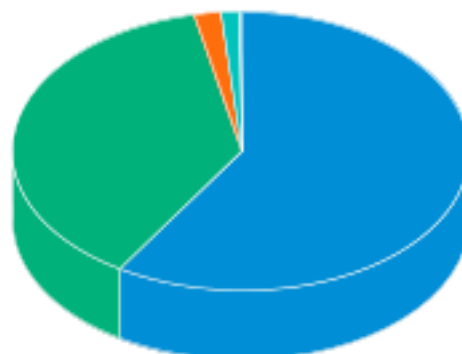
Não Classificado	57,21 %
Governo Federal	42,78 %
Outros	0,00 %

Risco do Ativo



Outros	57,21 %
Rating AAA	42,78 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Prefixado	58,86 %
Outros	37,77 %
Inflação	1,98 %
Selic	1,38 %
CDI	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas	393.123,74779	57,2164 %
Títulos Públicos (omitidos)	259.430,97006	37,7583 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	6.955,03679	1,0123 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3.713,92298	0,5405 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2.352,92778	0,3425 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	1.829,82425	0,2663 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	1.655,91631	0,2410 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	1.603,98748	0,2334 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	1.550,85900	0,2257 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	1.312,94567	0,1911 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	1.308,76345	0,1905 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1.289,02301	0,1876 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	1.142,48460	0,1663 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	1.070,13154	0,1558 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	1.052,52839	0,1532 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	996,99109	0,1451 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	942,24801	0,1371 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	902,39446	0,1313 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	729,43606	0,1062 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	724,46966	0,1054 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	711,68673	0,1036 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	708,99642	0,1032 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	615,06125	0,0895 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	583,02657	0,0849 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	429,48747	0,0625 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	384,62713	0,0560 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	69,13168	0,0101 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	63,56436	0,0093 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	14,58657	0,0021 %
Outros Valores a receber	6,06642	0,0009 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	4,60309	0,0007 %
LTN - Venc.: 01/01/2020	4,25454	0,0006 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN23	3,80207	0,0006 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	1,99284	0,0003 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN22	1,93895	0,0003 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	1,67920	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	1,02669	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN21	0,92061	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF22	0,90731	0,0001 %
Disponibilidades	0,49489	0,0001 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,44545	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV21	0,43361	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ21	0,42769	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21	0,30324	0,0000 %
Outras Disponibilidades	0,22108	0,0000 %
Valores a receber (omitidos)	0,05454	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV20	0,03275	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF20	-0,00084	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ20	-0,00992	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN20	-0,07285	0,0000 %
Valores a pagar (omitidos)	-8,74109	-0,0013 %
Outros Valores a pagar	-206,90997	-0,0301 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

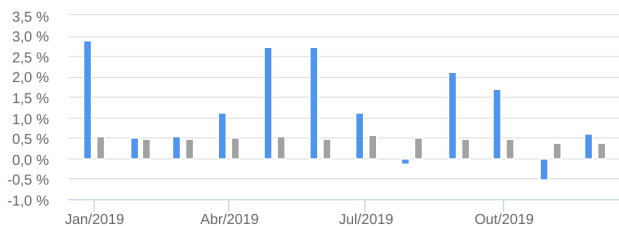
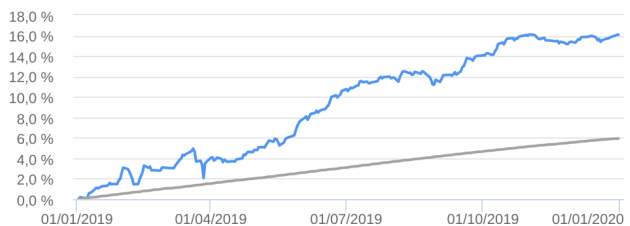
Características	Informações Operacionais
CNPJ: 23.215.097/0001-55	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 427683	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 04/11/2016	

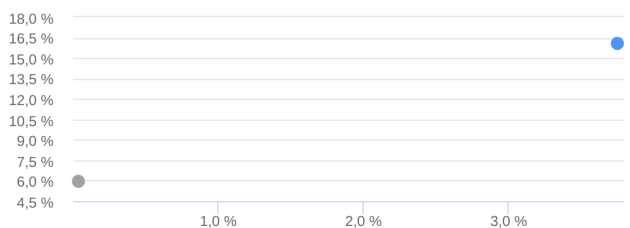
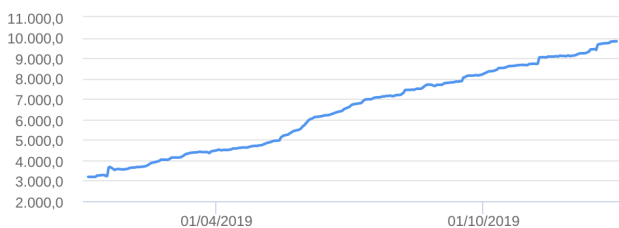
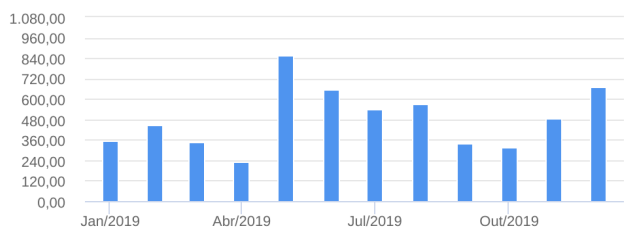
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Fundo	41,97	16,43	16,09	25,56	40,03	0,59	-0,51	1,71	2,12	-0,13	1,11	2,73	2,72	1,11	0,54	0,50	2,88
% do CDI	158,69	275,72	271,11	199,82	165,37	158,37	-132,79	356,87	456,77	-25,81	194,91	583,33	500,38	214,07	116,16	101,57	530,51
CDI	26,45	5,96	5,93	12,79	24,21	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54
Ibovespa	87,74	31,58	27,07	51,36	97,28	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82
IBX	91,55	33,39	28,96	53,96	101,69	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71
IGP-M	15,40	7,32	7,32	15,47	14,92	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,419747	9.818.666,12	6.448.136,20	3,76%	-2,73%	1,78%	5,29	3,75%	2,73%	-0,51%	9
CDI	-	-	-	0,04%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,57%	0,37%	0

**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

**Retorno Mensal - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

**Retorno Acumulado - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Volatilidade Anualizada - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Risco x Retorno - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/01/2019 a 31/12/2019 (diária)**

**Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/01/2019 a 31/12/2019 (mensal)**

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

dez/2019

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.

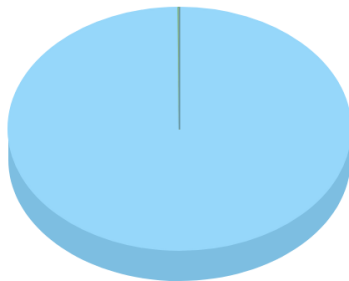
**:: CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA**

31/12/2019

Tipo de Aplicação	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Cotas de Fundos	99,89%	99,87%	99,85%	99,96%	99,95%	99,95%	99,95%	99,95%
Operações Compromissadas	0,11%	0,14%	0,16%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Títulos Públicos	-	-	0,00%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	9.818.666,12	9.094.359,00	8.654.594,98	8.195.197,00	7.692.574,59	7.131.247,27	6.521.414,05	5.707.989,22
Data da Divulgação	08/01/2020	04/12/2019	06/11/2019	07/10/2019	03/09/2019	05/08/2019	05/07/2019	06/06/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

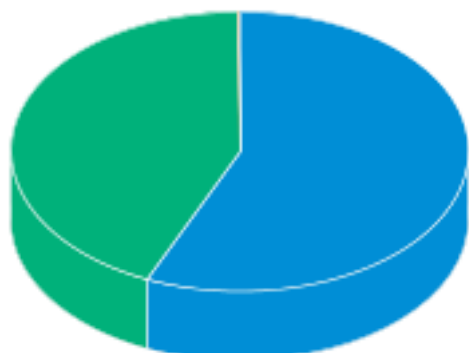
dez/2019



Cotas de CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	99,89 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	0,11 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %

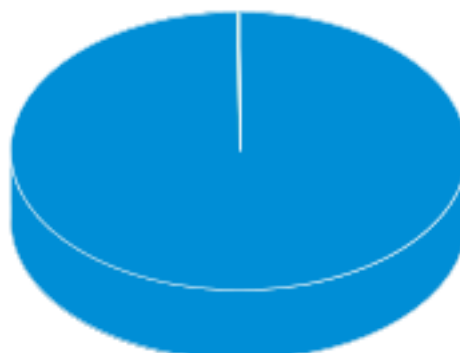


Tipo do Ativo



Operação compromissada	56,67 %
Títulos Federais	43,24 %
Valores a pagar/receber	0,09 %
Derivativos	0,00 %

Setor do Ativo



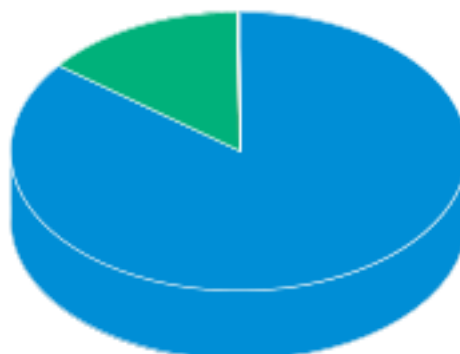
Governo Federal	99,91 %
Outros	0,08 %
Não Classificado	0,01 %

Risco do Ativo



Rating AAA	99,91 %
Outros	0,09 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Prefixado	85,51 %
Selic	14,40 %
Outros	0,08 %
Sem indexador	0,01 %
CDI	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023	5.399.381,65606	54,9907 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	373.610,49172	3,8051 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	361.404,97974	3,6808 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	356.899,71652	3,6349 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	340.627,90927	3,4692 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	325.346,41441	3,3135 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	321.594,81546	3,2753 %
LTN - Venc.: 01/10/2020	307.594,59326	3,1327 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	207.638,21650	2,1147 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	200.474,55180	2,0418 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	197.198,97469	2,0084 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2023	191.500,42682	1,9504 %
LTN - Venc.: 01/07/2023	160.381,65467	1,6334 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	154.359,83174	1,5721 %
LTN - Venc.: 01/01/2020	153.912,92791	1,5675 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	147.822,89340	1,5055 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	132.638,84747	1,3509 %
LTN - Venc.: 01/07/2021	107.950,64920	1,0994 %
LTN - Venc.: 01/01/2022	81.635,29262	0,8314 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	69.251,26113	0,7053 %
LTN - Venc.: 01/07/2022	61.927,10522	0,6307 %
LTN - Venc.: 01/10/2021	47.907,18010	0,4879 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	30.240,00041	0,3080 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	29.494,03580	0,3004 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	25.544,50525	0,2602 %
LTN - Venc.: 01/04/2021	14.138,90639	0,1440 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021	11.172,70227	0,1138 %
Outros Valores a receber	7.896,08778	0,0804 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	59,10194	0,0006 %
Outras Disponibilidades	17,87102	0,0002 %
Valores a pagar / Taxa Selic	12,85661	0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	10,46895	0,0001 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	3,19873	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Permanência	0,60810	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV21	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV20	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN23	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN22	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN21	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN20	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ21	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ20	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF22	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF20	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-928,74195	-0,0095 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum