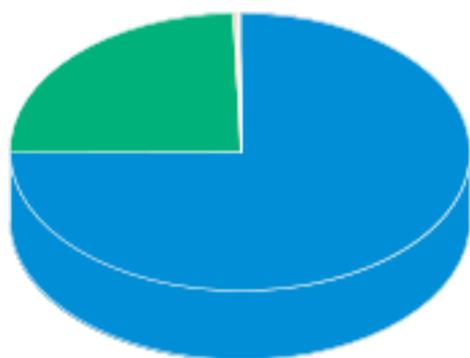
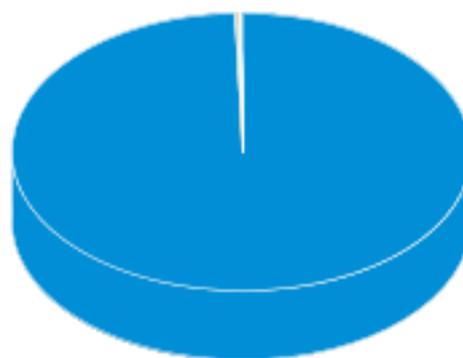


Tipo do Ativo



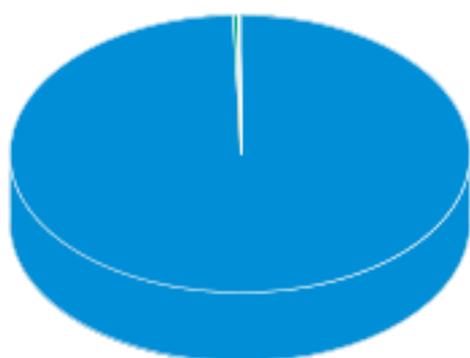
Títulos Federais	74,86 %
Operação compromissada	24,72 %
Títulos Privados	0,21 %
Debêntures	0,14 %
Valores a pagar/receber	0,04 %
Direito Creditório	0,02 %
Outros	0,00 %
Fundos de Investimento	0,00 %
Derivativos	0,00 %

Sector do Ativo



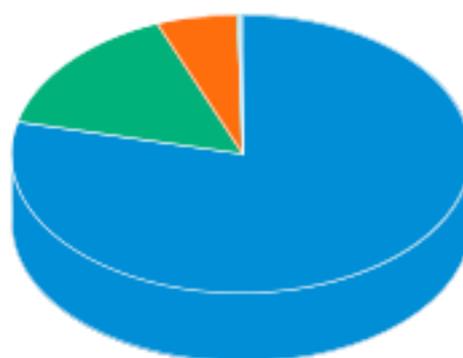
Governo Federal	99,58 %
Bancos	0,15 %
Não Classificado	0,12 %
Energia	0,06 %
Outros	0,05 %
Alimentos	0,01 %
Transporte	0,01 %
Comércio	0,01 %
Tecnologia da Informação	0,01 %

Risco do Ativo



Rating AAA	99,62 %
Outros	0,24 %
Rating AA	0,10 %
Rating B	0,02 %
Rating A	0,02 %
Rating D	0,01 %
Rating BBB	0,00 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Inflação	78,80 %
Prefixado	15,19 %
Selic	5,71 %
CDI	0,21 %
Outros	0,09 %
Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1.540,82016	23,6685 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	510,62807	7,8437 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	479,70039	7,3687 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2016	448,55117	6,8902 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2015	342,61634	5,2629 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2014	308,31787	4,7361 %

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

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	270,09327	4,1489 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2013	263,68132	4,0504 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	236,08856	3,6266 %
LTN - Venc.: 01/01/2014	223,16177	3,4280 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	192,91080	2,9633 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2018	161,73636	2,4844 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	138,84286	2,1328 %
LTN - Venc.: 01/07/2013	127,82814	1,9636 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2017	126,75800	1,9471 %
LFT - Venc.: 01/03/2018	119,10709	1,8296 %
LTN - Venc.: 01/01/2015	114,97452	1,7661 %
LFT - Venc.: 07/03/2013	96,74812	1,4861 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	93,67446	1,4389 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2012	89,56000	1,3757 %
LTN - Venc.: 01/01/2016	79,10014	1,2151 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	66,84638	1,0268 %
Operações Compromissadas - NTN	64,85940	0,9963 %
LFT - Venc.: 07/03/2015	63,33530	0,9729 %
LTN - Venc.: 01/04/2014	53,21412	0,8174 %
LTN - Venc.: 01/04/2013	51,18560	0,7863 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2013	42,46783	0,6523 %
LTN - Venc.: 01/07/2014	37,64868	0,5783 %
LTN - Venc.: 01/01/2013	34,85688	0,5354 %
LFT - Venc.: 07/09/2012	32,91317	0,5056 %
LFT - Venc.: 07/09/2016	29,04792	0,4462 %
LFT - Venc.: 07/09/2013	14,23323	0,2186 %
LFT - Venc.: 07/09/2015	11,56121	0,1776 %
LTN - Venc.: 01/10/2012	7,45902	0,1146 %
Operações Compromissadas - LFT	3,74690	0,0576 %
CDB Itaú	3,19494	0,0491 %
Disponibilidades	3,00000	0,0461 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2017	2,74546	0,0422 %
Debênture Simples - CMTR33	2,41510	0,0371 %
Debênture Simples - BNDP36	2,28247	0,0351 %
CDB Banco Panamericano	2,19264	0,0337 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28)	1,68765	0,0259 %
CDB Banco Itaú / Venc.: 08/03/2016	1,48885	0,0229 %
LFT - Venc.: 07/09/2014	0,85558	0,0131 %
Direitos Creditórios - Prestação de Serviço Público	0,83333	0,0128 %
Debêntures - MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (03.853.896/0001-40) - Venc.: 18/01/2015	0,78206	0,0120 %
LTN - Venc.: 01/10/2013	0,70656	0,0109 %
Debênture Simples - AMPL26	0,70324	0,0108 %
Debênture Simples - CANT32	0,63131	0,0097 %
CDB BES	0,52558	0,0081 %
CDB Banco Sofisa / Venc.: 14/08/2013	0,50389	0,0077 %
CDB Banco Indusval	0,48628	0,0075 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74)	0,48287	0,0074 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PINE S.A. (62.144.175/0001-20)	0,47132	0,0072 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CRUZEIRO DO SUL (62.136.254/0001-99) / 18/03/2015	0,40302	0,0062 %
Debênture Simples - ALLG28	0,40074	0,0062 %

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

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Debênture Simples - HYPE33	0,40057	0,0062 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04)	0,39472	0,0061 %
Debênture Simples - CTAP21	0,38085	0,0059 %
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/07/2015	0,35954	0,0055 %
Debênture Simples - AMPL27	0,33804	0,0052 %
Direitos Creditórios - Multiclasse	0,31127	0,0048 %
CDB Banco Fibra / Venc.: 16/09/2012	0,27908	0,0043 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIBRA (58.616.418/0001-08)	0,26768	0,0041 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal	0,26391	0,0041 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10)	0,25381	0,0039 %
Cotas de BONSUCESSO CRÉDITO CONSIGNADO II FIDC (sem carteira nesta data)	0,24654	0,0038 %
CDB Banco Mercantil / Venc.: 12/03/2015	0,24548	0,0038 %
Debênture Simples - ENGI25	0,23305	0,0036 %
CDB	0,21562	0,0033 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCHAHIN	0,21442	0,0033 %
Debênture Simples - AVIA21	0,20907	0,0032 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A. (07.450.604/0001-89)	0,19321	0,0030 %
CDB Banco Modal / Venc.: 19/03/2015	0,19157	0,0029 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2014	0,07684	0,0012 %
Títulos Públicos Federais	0,06171	0,0009 %
Debênture Simples - APAR22	0,04213	0,0006 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF16	0,03787	0,0006 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF18	0,03408	0,0005 %
Operações Compromissadas	0,02225	0,0003 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	0,02151	0,0003 %
Outros Valores a receber	0,01883	0,0003 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF15	0,01515	0,0002 %
Outras Disponibilidades	0,01054	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN14	0,00379	0,0001 %
LFT - Venc.: 07/03/2014	0,00245	0,0000 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00139	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ13	0,00069	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN13	0,00031	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Permanência	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Emolumento	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF17	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF14	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF17	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF23	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ14	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV13	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Corretagem	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa CVM	-0,00033	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-0,00100	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV12	-0,00141	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-0,00191	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,00233	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF14	-0,00780	-0,0001 %

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

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-0,00821	-0,0001 %
Diferencial de SWAP a Pagar	-0,01138	-0,0002 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF15	-0,01276	-0,0002 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,01281	-0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ13	-0,01803	-0,0003 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF16	-0,02339	-0,0004 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF13	-0,02855	-0,0004 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN13	-0,03072	-0,0005 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,25528	-0,0039 %

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

Fonte: Quantum