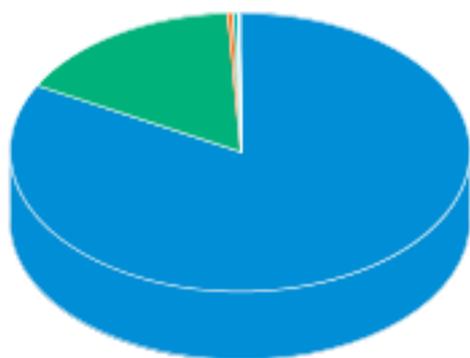
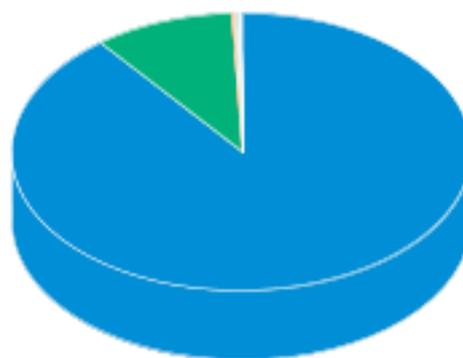


Tipo do Ativo



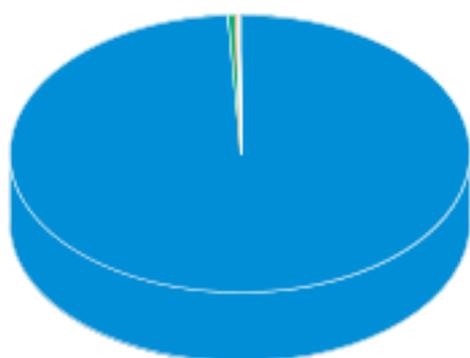
Títulos Federais	82,82 %
Operação compromissada	16,27 %
Títulos Privados	0,48 %
Debêntures	0,37 %
Direito Creditório	0,05 %
Outros	0,01 %
Fundos de Investimento	0,00 %
Derivativos	0,00 %
Valores a pagar/receber	0,00 %

Sector do Ativo



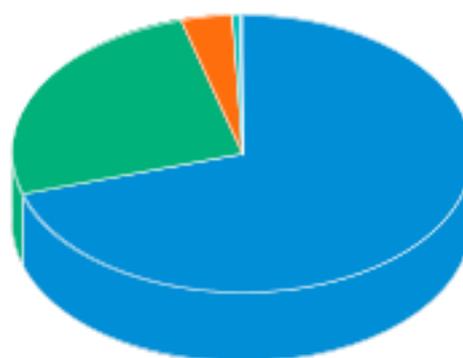
Governos Federais	89,39 %
Não Classificado	9,88 %
Bancos	0,34 %
Energia	0,17 %
Outros	0,13 %
Alimentos	0,03 %
Transporte	0,02 %
Comércio	0,02 %
Tecnologia da Informação	0,01 %
Construtoras	0,01 %

Risco do Ativo



Rating AAA	99,19 %
Outros	0,45 %
Rating AA	0,26 %
Rating A	0,04 %
Rating B	0,03 %
Rating D	0,01 %
Rating BBB	0,01 %
Rating BB	0,01 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Inflação	70,21 %
Prefixado	25,47 %
Selic	3,74 %
CDI	0,48 %
Outros	0,11 %
Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2015	1.130,11627	13,3064 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2014	847,35323	9,9771 %
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/05/2045	823,82849	9,7001 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2016	633,23218	7,4559 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação 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.: 15/08/2050	617,36848	7,2691 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	371,64997	4,3760 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2013	328,55669	3,8686 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	322,14122	3,7930 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	289,55208	3,4093 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	281,92436	3,3195 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2018	251,85661	2,9655 %
Operações Compromissadas - NTN	218,86869	2,5770 %
LTN - Venc.: 01/01/2015	217,47359	2,5606 %
LTN - Venc.: 01/07/2013	209,27174	2,4640 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	180,06863	2,1202 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	167,29068	1,9697 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	162,14978	1,9092 %
LTN - Venc.: 01/01/2016	159,34074	1,8761 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2017	141,79551	1,6696 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	130,22810	1,5334 %
LTN - Venc.: 01/01/2014	124,16638	1,4620 %
LTN - Venc.: 01/04/2013	114,89280	1,3528 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2013	89,82079	1,0576 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2012	84,01164	0,9892 %
LFT - Venc.: 07/03/2013	75,21421	0,8856 %
LFT - Venc.: 01/03/2018	75,13963	0,8847 %
LTN - Venc.: 01/07/2014	70,32224	0,8280 %
LTN - Venc.: 01/01/2013	60,53893	0,7128 %
LTN - Venc.: 01/04/2014	52,31328	0,6160 %
LFT - Venc.: 07/09/2016	50,15997	0,5906 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 07/09/2014	38,57804	0,4542 %
LFT - Venc.: 07/03/2015	38,37530	0,4518 %
LFT - Venc.: 07/09/2015	17,44631	0,2054 %
LTN - Venc.: 01/10/2013	15,19622	0,1789 %
Operações Compromissadas - LFT	10,82860	0,1275 %
CDB Itaú	10,44493	0,1230 %
LFT - Venc.: 07/09/2013	8,13179	0,0957 %
Debênture Simples - CMTR33	7,92713	0,0933 %
Debênture Simples - BNDP36	7,46285	0,0879 %
CDB Banco Panamericano	7,00966	0,0825 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28)	5,44661	0,0641 %
CDB Banco Itaú / Venc.: 08/03/2016	4,84612	0,0571 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2017	2,88443	0,0340 %
Direitos Creditórios - Prestação de Serviço Público	2,53003	0,0298 %
Debêntures - MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (03.853.896/0001-40) - Venc.: 18/01/2015	2,49751	0,0294 %
LFT - Venc.: 07/09/2014	2,40100	0,0283 %
Debênture Simples - AMPL26	2,27026	0,0267 %
Debênture Simples - CANT32	2,08399	0,0245 %
CDB BES	1,68096	0,0198 %
CDB Banco Sofisa / Venc.: 14/08/2013	1,60751	0,0189 %
CDB Banco Indusval	1,53766	0,0181 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74)	1,52447	0,0179 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PINE S.A. (62.144.175/0001-20)	1,49988	0,0177 %
Debênture Simples - ALLG28	1,28703	0,0152 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação 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	1,27953	0,0151 %
Debênture Simples - CTAP21	1,24326	0,0146 %
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/07/2015	1,14503	0,0135 %
Direitos Creditórios - Multiclasse	1,05789	0,0125 %
Debênture Simples - AMPL27	1,04399	0,0123 %
LFT - Venc.: 07/03/2014	1,01544	0,0120 %
Cotas de BONSUCESSO CRÉDITO CONSIGNADO II FIDC (sem carteira nesta data)	0,99583	0,0117 %
Debênture Simples - ELEK36	0,85372	0,0101 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIBRA (58.616.418/0001-08)	0,84563	0,0100 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10)	0,81255	0,0096 %
CDB Banco Mercantil / Venc.: 12/03/2015	0,77567	0,0091 %
Debênture Simples - ENGI25	0,74619	0,0088 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCHAHIN	0,68434	0,0081 %
Debênture Simples - AVIA21	0,67045	0,0079 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A. (07.450.604/0001-89)	0,61738	0,0073 %
CDB Banco Modal / Venc.: 19/03/2015	0,60519	0,0071 %
Debênture Simples - MILS22	0,59570	0,0070 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal - Risco Nível H - Operações de Crédito Vencidas	0,44988	0,0053 %
CDB	0,42608	0,0050 %
Títulos Públicos Federais	0,30524	0,0036 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2014	0,26973	0,0032 %
Direitos Creditórios - Títulos Mobiliários	0,16922	0,0020 %
Debênture Simples - APAR22	0,13421	0,0016 %
Operações Compromissadas	0,12348	0,0015 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	0,09793	0,0012 %
Outros Valores a receber	0,08536	0,0010 %
Outras Disponibilidades	0,04219	0,0005 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF15	0,02555	0,0003 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN13	0,01283	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV13	0,00415	0,0000 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00381	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF13	0,00097	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ13	0,00038	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Permanência	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF14	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ13	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Emolumento	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Corretagem	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN14	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ14	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN13	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF17	0,00000	0,0000 %
Disponibilidades	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF16	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF14	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV13	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa CVM	-0,00042	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF16	-0,00197	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 cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação 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 / Taxa Cetip	-0,00204	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,00260	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF15	-0,00647	-0,0001 %
Outros Valores a pagar	-0,00692	-0,0001 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-0,01706	-0,0002 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,02324	-0,0003 %
Diferencial de SWAP a Pagar	-0,02977	-0,0004 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,19347	-0,0023 %

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