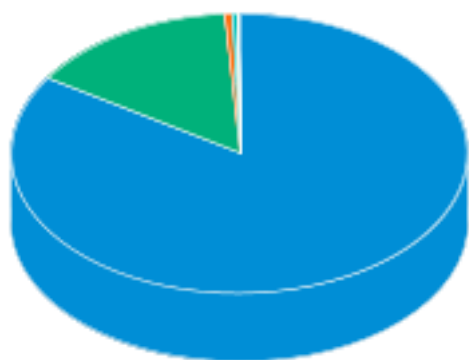
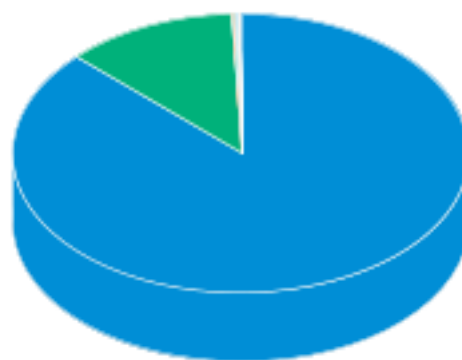


Tipo do Ativo



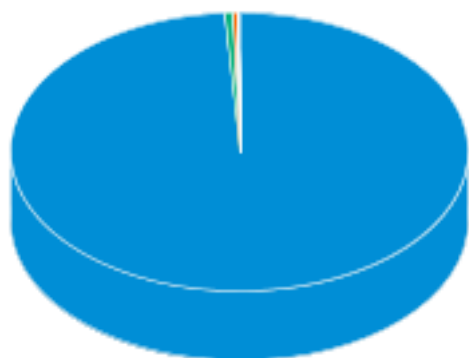
Títulos Federais	84,13 %
Operação compromissada	14,80 %
Títulos Privados	0,53 %
Debêntures	0,42 %
Direito Creditório	0,06 %
Valores a pagar/receber	0,05 %
Fundos de Investimento	0,00 %
Derivativos	0,00 %

Sector do Ativo



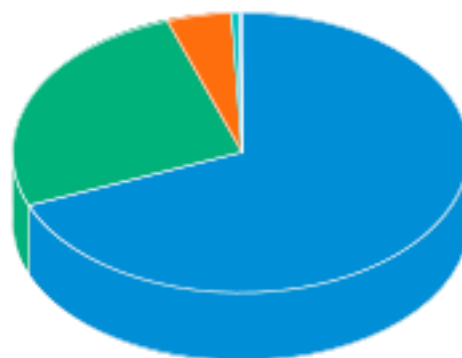
Governo Federal	87,19 %
Não Classificado	12,19 %
Energia	0,18 %
Bancos	0,17 %
Outros	0,16 %
Comércio	0,03 %
Transporte	0,03 %
Alimentos	0,02 %
Tecnologia da Informação	0,02 %
Telecomunicações	0,01 %
Construtoras	0,01 %

Risco do Ativo



Rating AAA	99,00 %
Outros	0,62 %
Rating AA	0,27 %
Rating A	0,05 %
Rating B	0,04 %
Rating D	0,02 %
Rating BBB	0,01 %
Rating BB	0,01 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Inflação	68,88 %
Prefixado	25,82 %
Selic	4,61 %
CDI	0,54 %
Outros	0,16 %
Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2015	2.212,13787	17,3624 %
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/05/2045	1.494,49673	11,7298 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2014	1.398,00590	10,9725 %

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.: 15/08/2016	1.180,19212	9,2629 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	984,53914	7,7273 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	659,04491	5,1726 %
LTN - Venc.: 01/01/2015	479,34705	3,7622 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	476,33287	3,7386 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	406,33006	3,1892 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2013	354,57403	2,7829 %
LTN - Venc.: 01/01/2016	321,39674	2,5225 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2050	318,40006	2,4990 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2018	307,55859	2,4139 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	264,87771	2,0789 %
LTN - Venc.: 01/01/2014	231,26547	1,8151 %
LFT - Venc.: 07/03/2013	166,93357	1,3102 %
LTN - Venc.: 01/07/2013	152,79871	1,1993 %
LFT - Venc.: 01/03/2018	152,72609	1,1987 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2017	147,56198	1,1582 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2014	142,34540	1,1172 %
LTN - Venc.: 01/04/2013	122,69568	0,9630 %
LFT - Venc.: 07/03/2015	96,31444	0,7559 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2012	72,33653	0,5677 %
LFT - Venc.: 07/09/2016	69,06343	0,5421 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	57,72258	0,4530 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	42,83741	0,3362 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	40,52567	0,3181 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	36,34072	0,2852 %
LTN - Venc.: 01/10/2013	29,96747	0,2352 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2014	27,84426	0,2185 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2017	27,66353	0,2171 %
LFT - Venc.: 07/09/2015	27,59682	0,2166 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04)	25,26027	0,1983 %
LFT - Venc.: 07/09/2013	24,04265	0,1887 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2016	17,56837	0,1379 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 07/09/2015	17,48229	0,1372 %
LFT - Venc.: 07/03/2014	16,34510	0,1283 %
LFT - Venc.: 07/09/2014	15,23218	0,1196 %
Debênture Simples - CMTR33	12,58771	0,0988 %
Debênture Simples - BNDP36	12,47944	0,0979 %
CDB Banco Panamericano	9,85104	0,0773 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28)	9,05092	0,0710 %
Disponibilidades	7,00000	0,0549 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2015	5,65914	0,0444 %
Direitos Creditórios - Prestação de Serviço Público	3,91264	0,0307 %
Debênture Simples - AMPL26	3,56035	0,0279 %
Debênture Simples - CANT32	3,50866	0,0275 %
CDB BES	2,94767	0,0231 %
CDB Banco Sofisa / Venc.: 14/08/2013	2,70920	0,0213 %
CDB Banco Indusval	2,64450	0,0208 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74)	2,62629	0,0206 %
Debêntures - MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (03.853.896/0001-40) - Venc.: 18/01/2015	2,62028	0,0206 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PINE S.A. (62.144.175/0001-20)	2,53493	0,0199 %

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
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2014	2,41403	0,0189 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRB BANCO DE BRASÍLIA S.A. (00.000.208/0001-00)	2,30508	0,0181 %
Debênture Simples - IGTA24	2,23892	0,0176 %
Debênture Simples - HYPE33	2,19372	0,0172 %
Debênture Simples - ALLG28	2,18999	0,0172 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal	2,16437	0,0170 %
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/07/2015	1,94241	0,0152 %
Debênture Simples - CTAP21	1,91965	0,0151 %
Debênture Simples - AMPL27	1,82114	0,0143 %
Direitos Creditórios - Multiclasse	1,81235	0,0142 %
Debênture Simples - ALGA22	1,46774	0,0115 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIBRA (58.616.418/0001-08)	1,45441	0,0114 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10)	1,42645	0,0112 %
LFT - Venc.: 07/09/2017	1,42461	0,0112 %
Debênture Simples - ELEK36	1,39621	0,0110 %
CDB Banco Mercantil / Venc.: 12/03/2015	1,33379	0,0105 %
Debênture Simples - ENGI25	1,30486	0,0102 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2016	1,20617	0,0095 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCHAHIN	1,19269	0,0094 %
Debênture Simples - AVIA21	1,13092	0,0089 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A. (07.450.604/0001-89)	1,07597	0,0084 %
CDB Banco Modal / Venc.: 19/03/2015	1,04086	0,0082 %
Debênture Simples - MILS22	1,02834	0,0081 %
CDB	0,61284	0,0048 %
Títulos Públicos Federais	0,50879	0,0040 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF14	0,35398	0,0028 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	0,32931	0,0026 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 07/03/2015	0,29215	0,0023 %
Direitos Creditórios - Títulos Mobiliários	0,29204	0,0023 %
Debênture Simples - APAR22	0,14224	0,0011 %
Operações Compromissadas	0,13887	0,0011 %
Outros Valores a receber	0,06978	0,0005 %
Outras Disponibilidades	0,05247	0,0004 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF15	0,04266	0,0003 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN13	0,03239	0,0003 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF17	0,02894	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV13	0,02521	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF16	0,01270	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ15	0,00921	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN16	0,00869	0,0001 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00682	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN14	0,00620	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ14	0,00491	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21	0,00336	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	0,00168	0,0000 %
Valores a receber / Taxa Anbid	0,00080	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF18	0,00026	0,0000 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2018	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Ajuste	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00000	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 de Permanência	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN13	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Emolumento	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Corretagem	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ13	-0,00024	0,0000 %
Valores a pagar / Provento	-0,00080	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa CVM	-0,00096	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-0,00361	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-0,00558	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,01079	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,03008	-0,0002 %
Diferencial de SWAP a Pagar	-0,04179	-0,0003 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF14	-0,04441	-0,0003 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-0,05199	-0,0004 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF16	-0,05922	-0,0005 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF15	-0,25167	-0,0020 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,35704	-0,0028 %