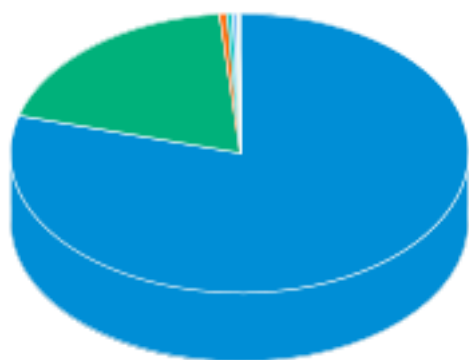
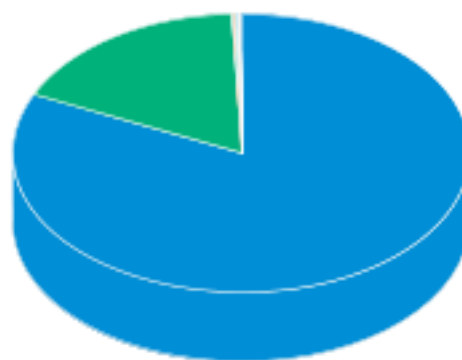


Tipo do Ativo



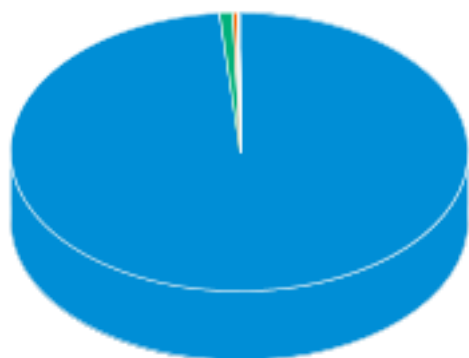
Títulos Federais	79,41 %
Operação compromissada	19,16 %
Títulos Privados	0,52 %
Valores a pagar/receber	0,43 %
Debêntures	0,41 %
Direito Creditório	0,06 %
Fundos de Investimento	0,00 %
Derivativos	0,00 %

Sector do Ativo



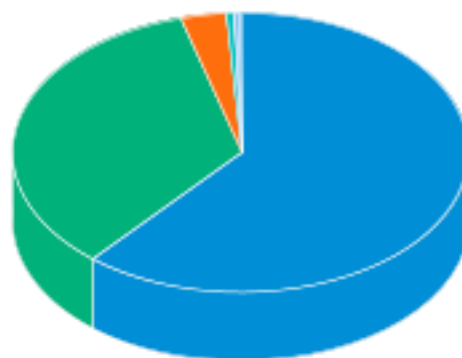
Governo Federal	81,82 %
Não Classificado	17,59 %
Energia	0,17 %
Bancos	0,16 %
Outros	0,14 %
Comércio	0,03 %
Transporte	0,02 %
Alimentos	0,02 %
Tecnologia da Informação	0,02 %
Telecomunicações	0,01 %
Construtoras	0,01 %

Risco do Ativo



Rating AAA	98,65 %
Outros	0,98 %
Rating AA	0,26 %
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	61,28 %
Prefixado	34,48 %
Selic	3,19 %
Outros	0,54 %
CDI	0,52 %
Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2015	2.445,38825	16,9114 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2016	1.593,60625	11,0208 %
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/05/2017	1.355,27586	9,3726 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/05/2045	1.042,27101	7,2080 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1.037,05201	7,1719 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2014	969,93338	6,7077 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	547,67017	3,7875 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	488,60429	3,3790 %
LTN - Venc.: 01/04/2014	477,40561	3,3016 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2014	421,45015	2,9146 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	392,85211	2,7168 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2013	357,70104	2,4737 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2018	353,05205	2,4416 %
LTN - Venc.: 01/01/2015	350,18795	2,4218 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	310,28091	2,1458 %
LTN - Venc.: 01/07/2013	282,51586	1,9538 %
LTN - Venc.: 01/01/2016	221,96861	1,5351 %
LTN - Venc.: 01/01/2014	209,96761	1,4521 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2015	208,47301	1,4417 %
LTN - Venc.: 01/10/2013	148,54279	1,0273 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2017	130,59928	0,9032 %
LFT - Venc.: 01/03/2018	116,42251	0,8051 %
Operações Compromissadas - NTN	111,84316	0,7735 %
LFT - Venc.: 07/03/2014	106,62206	0,7374 %
LFT - Venc.: 07/03/2015	77,84604	0,5384 %
Disponibilidades	63,00000	0,4357 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2012	58,00313	0,4011 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	57,83151	0,3999 %
LFT - Venc.: 07/09/2013	46,85588	0,3240 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2017	45,40296	0,3140 %
LFT - Venc.: 07/09/2016	43,01463	0,2975 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	42,84027	0,2963 %
LFT - Venc.: 07/09/2014	42,39324	0,2932 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	38,65958	0,2674 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	28,19206	0,1950 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04)	27,91090	0,1930 %
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/08/2020	24,68358	0,1707 %
LFT - Venc.: 07/09/2015	23,47720	0,1624 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	14,27221	0,0987 %
Debênture Simples - CMTR33	13,90550	0,0962 %
Debênture Simples - BNDP36	13,79834	0,0954 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2018	12,29869	0,0851 %
CDB Banco Panamericano	10,93392	0,0756 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28)	10,02008	0,0693 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2017	8,61191	0,0596 %
Direitos Creditórios - Prestação de Serviço Público	4,13445	0,0286 %
Debênture Simples - AMPL26	4,02264	0,0278 %
Debênture Simples - CANT32	3,89904	0,0270 %
CDB BES	3,25998	0,0225 %
CDB Banco Sofisa / Venc.: 14/08/2013	2,98997	0,0207 %
CDB Banco Indusval	2,92490	0,0202 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74)	2,90385	0,0201 %
Debêntures - MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (03.853.896/0001-40) - Venc.: 18/01/2015	2,89749	0,0200 %

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
LFT - Venc.: 07/09/2017	2,88130	0,0199 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PINE S.A. (62.144.175/0001-20)	2,80253	0,0194 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRB BANCO DE BRASÍLIA S.A. (00.000.208/0001-00)	2,54949	0,0176 %
Debênture Simples - IGTA24	2,44233	0,0169 %
Debênture Simples - HYPE33	2,43897	0,0169 %
Debênture Simples - ALLG28	2,27117	0,0157 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2014	2,21592	0,0153 %
Debênture Simples - CTAP21	2,19690	0,0152 %
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/07/2015	2,14191	0,0148 %
Debênture Simples - AMPL27	2,03864	0,0141 %
Direitos Creditórios - Multiclasse	1,99827	0,0138 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2016	1,87073	0,0129 %
Debênture Simples - ALGA22	1,62044	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIBRA (58.616.418/0001-08)	1,60824	0,0111 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10)	1,57800	0,0109 %
Debênture Simples - ELEK36	1,55537	0,0108 %
CDB Banco Mercantil / Venc.: 12/03/2015	1,47491	0,0102 %
Debênture Simples - ENGI25	1,44326	0,0100 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCHAHIN	1,31860	0,0091 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A. (07.450.604/0001-89)	1,18969	0,0082 %
Debênture Simples - AVIA21	1,16777	0,0081 %
CDB Banco Modal / Venc.: 19/03/2015	1,15097	0,0080 %
Debênture Simples - MILS22	1,13947	0,0079 %
LFT - Venc.: 07/03/2017	1,06107	0,0073 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal - Risco Nível AA - Operações de Crédito	0,99368	0,0069 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2016	0,85264	0,0059 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal - Risco Nível H - Operações de Crédito Vencidas	0,82399	0,0057 %
CDB	0,66691	0,0046 %
Títulos Públicos Federais	0,63548	0,0044 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal	0,43529	0,0030 %
Direitos Creditórios - Títulos Mobiliários	0,33284	0,0023 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2014	0,33161	0,0023 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	0,30938	0,0021 %
Debênture Simples - APAR22	0,15685	0,0011 %
Outros Valores a receber	0,13756	0,0010 %
Operações Compromissadas	0,09695	0,0007 %
Outras Disponibilidades	0,05554	0,0004 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21	0,03434	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	0,02630	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF15	0,02615	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ14	0,02430	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF18	0,02231	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN16	0,02219	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF16	0,01920	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF17	0,01409	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN13	0,00962	0,0001 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00839	0,0001 %
LFT - Venc.: 07/06/2013	0,00312	0,0000 %
LTN - Venc.: 01/04/2013	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Ajuste	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
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV13	0,00000	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 - DI1FUTF19	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00000	0,0000 %
LTN - Venc.: 01/07/2014	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ13	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV13	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa CVM	-0,00034	0,0000 %
Valores a pagar / Provento	-0,00081	0,0000 %
Valores a pagar / Emolumento	-0,00089	0,0000 %
Valores a pagar / Corretagem	-0,00089	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-0,00417	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN14	-0,00558	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF15	-0,00652	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ15	-0,01162	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,02735	-0,0002 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,03118	-0,0002 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-0,03448	-0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF14	-0,03458	-0,0002 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF16	-0,03596	-0,0002 %
Diferencial de SWAP a Pagar	-0,04721	-0,0003 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,21522	-0,0015 %
Outros Valores a pagar	-0,40770	-0,0028 %