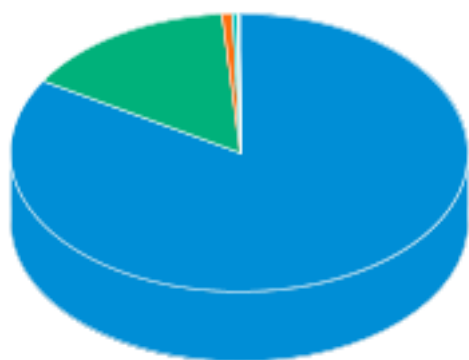
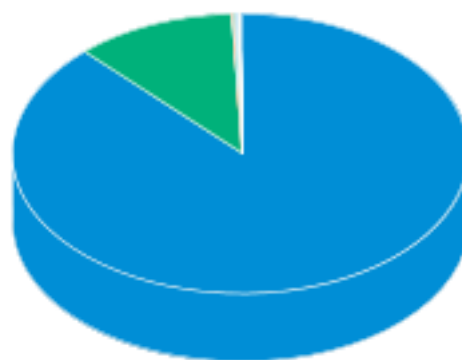


Tipo do Ativo



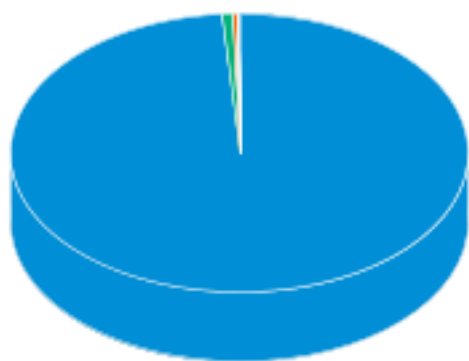
Títulos Federais	83,64 %
Operação compromissada	15,10 %
Títulos Privados	0,75 %
Debêntures	0,43 %
Direito Creditório	0,06 %
Valores a pagar/receber	0,02 %
Fundos de Investimento	0,00 %
Derivativos	0,00 %

Sector do Ativo



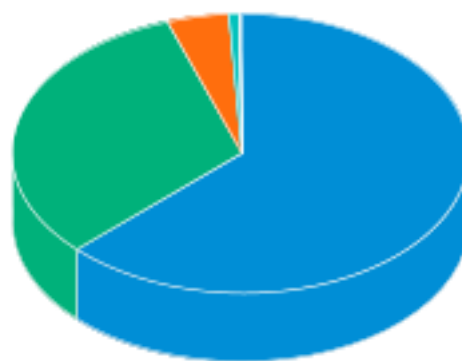
Governo Federal	87,94 %
Não Classificado	11,42 %
Bancos	0,17 %
Energia	0,17 %
Outros	0,15 %
Transporte	0,06 %
Comércio	0,04 %
Alimentos	0,02 %
Tecnologia da Informação	0,01 %
Telecomunicações	0,01 %
Construtoras	0,01 %
Investimentos	0,01 %

Risco do Ativo



Rating AAA	98,82 %
Outros	0,79 %
Rating AA	0,25 %
Rating A	0,08 %
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	62,77 %
Prefixado	32,03 %
Selic	4,31 %
CDI	0,77 %
Outros	0,12 %
Ações	0,01 %
Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2015	2.491,48954	15,9435 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2016	2.190,97054	14,0204 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/05/2017	1.610,06467	10,3031 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2014	1.108,84689	7,0957 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	938,30086	6,0044 %
LTN - Venc.: 01/07/2014	755,05805	4,8318 %
LTN - Venc.: 01/01/2014	637,77097	4,0812 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	570,81122	3,6527 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2018	511,27640	3,2718 %
LTN - Venc.: 01/01/2015	506,83012	3,2433 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	468,69377	2,9993 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2018	395,76304	2,5326 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	331,13771	2,1190 %
LTN - Venc.: 01/01/2016	317,69516	2,0330 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	287,24941	1,8382 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	233,39293	1,4935 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2014	212,33756	1,3588 %
LTN - Venc.: 01/04/2014	207,22038	1,3260 %
LFT - Venc.: 07/03/2014	188,38073	1,2055 %
LFT - Venc.: 01/03/2018	164,33846	1,0516 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2017	156,82549	1,0036 %
LTN - Venc.: 01/07/2013	143,41924	0,9178 %
LFT - Venc.: 07/03/2015	112,12908	0,7175 %
LTN - Venc.: 01/10/2013	103,86720	0,6647 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2015	94,36158	0,6038 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2017	77,66281	0,4970 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	77,51072	0,4960 %
LFT - Venc.: 07/09/2014	71,38382	0,4568 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2012	69,20629	0,4429 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	60,73387	0,3886 %
LFT - Venc.: 07/09/2016	55,25471	0,3536 %
LFT - Venc.: 07/09/2013	45,59961	0,2918 %
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/05/2045	40,57021	0,2596 %
Operações Compromissadas - SELIC760199 - Venc.: 15/08/2020	37,69256	0,2412 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	33,23317	0,2127 %
LFT - Venc.: 07/09/2015	32,29079	0,2066 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04)	32,24434	0,2063 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2016	31,60011	0,2022 %
Operações Compromissadas - LTN Over	25,51333	0,1633 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2018	14,72506	0,0942 %
Debênture Simples - BNDP36	13,58831	0,0870 %
Debênture Simples - CMTR33	13,41660	0,0859 %
CDB Banco Panamericano	12,11106	0,0775 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28)	10,64528	0,0681 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER S.A. (33.517.640/0001-22)	7,09111	0,0454 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03)	7,01727	0,0449 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	6,96526	0,0446 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12)	5,39630	0,0345 %
LTN	5,06619	0,0324 %
Debênture Simples - RDCO34	4,78943	0,0306 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04)	4,75781	0,0304 %
Direitos Creditórios - Prestação de Serviço Público	4,18322	0,0268 %

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
Disponibilidades	4,00000	0,0256 %
Debênture Simples - AMPL26	3,81192	0,0244 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91)	3,70843	0,0237 %
Debênture Simples - CANT32	3,63837	0,0233 %
CDB BES	3,44729	0,0221 %
LFT - Venc.: 07/09/2017	3,31116	0,0212 %
CDB Banco Sofisa / Venc.: 14/08/2013	3,15477	0,0202 %
CDB Banco Indusval	3,09059	0,0198 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74)	3,07307	0,0197 %
Debêntures - MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (03.853.896/0001-40) - Venc.: 18/01/2015	3,04743	0,0195 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PINE S.A. (62.144.175/0001-20)	2,96315	0,0190 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MÚLTIPLO (01.701.201/0001-89)	2,73724	0,0175 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRB BANCO DE BRASÍLIA S.A. (00.000.208/0001-00)	2,69627	0,0173 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIBRA (58.616.418/0001-08)	2,53396	0,0162 %
Debênture Simples - HYPE33	2,50206	0,0160 %
Direitos Creditórios - Multiclasse	2,47240	0,0158 %
Debênture Simples - IGTA24	2,36428	0,0151 %
Debênture Simples - ALLG28	2,28221	0,0146 %
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/07/2015	2,23997	0,0143 %
Debênture Simples - CTAP21	2,19515	0,0140 %
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal	2,15678	0,0138 %
Debênture Simples - AMPL27	2,00666	0,0128 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10)	1,66822	0,0107 %
Debênture Simples - ALGA22	1,61105	0,0103 %
CDB Banco Mercantil / Venc.: 12/03/2015	1,55940	0,0100 %
Debênture Simples - ELEK36	1,52436	0,0098 %
Debênture Simples - ENGI25	1,44561	0,0093 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCHAHIN	1,39489	0,0089 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A. (07.450.604/0001-89)	1,25730	0,0080 %
CDB Banco Modal / Venc.: 19/03/2015	1,21746	0,0078 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2014	1,21397	0,0078 %
Debênture Simples - AVIA21	1,19478	0,0076 %
Debênture Simples - MILS22	1,12653	0,0072 %
LFT - Venc.: 07/03/2017	1,02431	0,0066 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49)	0,99552	0,0064 %
Vendas a termo a receber - ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A. (61.194.353/0001-64)	0,82680	0,0053 %
CDB Alfa	0,82612	0,0053 %
Debênture Simples - ELSPA5	0,74794	0,0048 %
Debênture Simples - BRML14	0,74794	0,0048 %
Outros Valores a receber	0,72262	0,0046 %
Títulos Públicos Federais	0,70910	0,0045 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2017	0,62848	0,0040 %
CDB	0,62828	0,0040 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF15	0,62325	0,0040 %
CDB Daycoval	0,61851	0,0040 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL (02.977.348/0001-69) / 09/01/2015	0,54032	0,0035 %
Debêntures - ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA MALHA SUL S.A. (01.258.944/0001-26) - Venc.: 15/07/2016	0,46996	0,0030 %
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 409	0,42106	0,0027 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN14	0,38099	0,0024 %
Debênture Simples - VOES14	0,37875	0,0024 %

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 - CPGE15	0,35182	0,0023 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF17	0,34963	0,0022 %
Direitos Creditórios - Títulos Mobiliários	0,33781	0,0022 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF16	0,32618	0,0021 %
Debênture Simples - DRFT14	0,32315	0,0021 %
Debênture Simples - SBSPA5	0,30404	0,0019 %
Debênture Simples - RDCO14	0,20414	0,0013 %
Operações Compromissadas - LFT	0,19198	0,0012 %
Debênture Simples - VLID12	0,18590	0,0012 %
Debênture Simples - APAR22	0,16452	0,0011 %
CDB Banco Tricury	0,14681	0,0009 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF21	0,12607	0,0008 %
Operações Compromissadas	0,10107	0,0006 %
Outras Disponibilidades	0,05870	0,0004 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro	0,05733	0,0004 %
Debênture Simples - BISA12	0,04083	0,0003 %
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,02053	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ14	0,00189	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas -	0,00087	0,0000 %
Valores a receber / Taxa Anbid	0,00078	0,0000 %
Valores a pagar / Corretagem	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Permanência	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00000	0,0000 %
Operações Compromissadas - NTN	0,00000	0,0000 %
LFT - Venc.: 07/06/2013	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN13	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Emolumento	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar / Ajuste	0,00000	0,0000 %
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	-0,00001	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa CVM	-0,00059	0,0000 %
Valores a pagar / Provento	-0,00157	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV13	-0,00225	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-0,00555	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-0,01041	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN15	-0,01891	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF15	-0,03137	-0,0002 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,03548	-0,0002 %
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	-0,04648	-0,0003 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN14	-0,06387	-0,0004 %
Diferencial de SWAP a Pagar	-0,08056	-0,0005 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF21	-0,08807	-0,0006 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ15	-0,10221	-0,0007 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF18	-0,12221	-0,0008 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF23	-0,12607	-0,0008 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF14	-0,18812	-0,0012 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF16	-0,20491	-0,0013 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ14	-0,25517	-0,0016 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF17	-0,31259	-0,0020 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN16	-0,40973	-0,0026 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,52786	-0,0034 %

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).

Nome do Ativo	Valor do Ativo (R\$)	Participação do Ativo
Outros Valores a pagar	-2,07695	-0,0133 %