

DADOS GERAIS

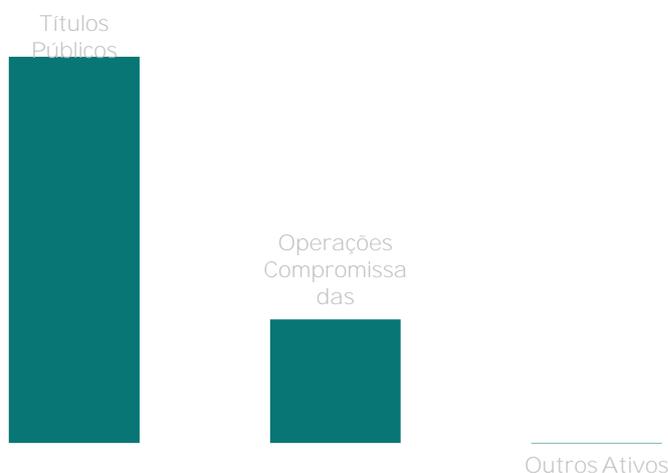
| | |
|-------------------------------|---|
| FUNDO: | CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIX |
| CNPJ: | 23.215.097/0001-55 |
| ADMINISTRADOR: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| GESTOR: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| ÍNICIO DO FUNDO: | 04/11/2016 |
| SEGMENTO: | Renda Fixa |
| TIPO DE ATIVO: | Artigo 7º, Inciso I, 'b' |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO: | 0,20% |
| TAXA DE PERFORMANCE: | Não Possui |

BENCHMARK IMA Geral

Calculado a partir da variação de uma carteira teórica composta que remunera o investidor à uma taxa composta pela média ponderada dos retornos diários do IMA-B, IMA-C, IMA-S e IRF-M.

ANÁLISE QUALITATIVA

| ATIVOS | % |
|--------------------------|--------|
| Títulos Públicos | 75,84% |
| Operações Compromissadas | 24,25% |
| Outros Ativos | -0,09% |



ANÁLISE QUANTITATIVA

TABELA DE RENTABILIDADE MENSAL

| 2017 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ |
|------------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|
| FUNDO | 1,15% | 1,56% | 1,44% | 0,41% | 0,28% | 0,43% | 2,05% | 1,08% | 0,81% | 0,41% | 0,27% | 0,80% |
| BENCHMARK | 1,80% | 2,26% | 1,22% | 0,29% | 0,01% | 0,82% | 2,34% | 1,07% | 1,33% | 0,13% | 0,00% | 0,88% |
| ≠ BENCH | -0,65% | -0,71% | 0,22% | 0,13% | 0,27% | -0,39% | -0,28% | 0,01% | -0,53% | 0,29% | 0,27% | -0,09% |

| 2018 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ |
|------------------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| FUNDO | 1,01% | 0,64% | 1,18% | 0,33% | -1,17% | 0,45% | 0,95% | 0,14% | 0,66% | 1,69% | 0,37% | 1,33% |
| BENCHMARK | 1,76% | 0,72% | 0,96% | 0,32% | -1,43% | 0,12% | 1,41% | -0,21% | 0,64% | 3,47% | 0,76% | 1,17% |
| ≠ BENCH | -0,75% | -0,07% | 0,21% | 0,01% | 0,26% | 0,33% | -0,47% | 0,35% | 0,02% | -1,77% | -0,38% | 0,16% |

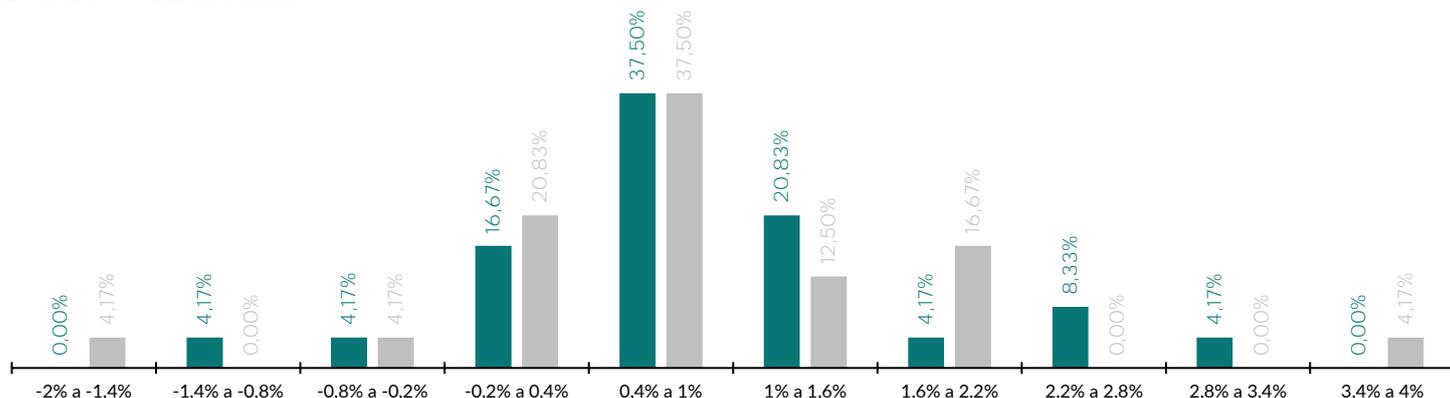
| 2019 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ |
|------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|
| FUNDO | 2,88% | 0,50% | 0,54% | 1,11% | 2,72% | 2,73% | 1,11% | | | | | |
| BENCHMARK | 1,91% | 0,48% | 0,56% | 0,86% | 1,84% | 2,00% | 0,97% | | | | | |
| ≠ BENCH | 0,97% | 0,02% | -0,02% | 0,25% | 0,87% | 0,73% | 0,14% | | | | | |

DISTRIBUIÇÃO DE RENTABILIDADE

| DOS ÚLTIMOS 24 MESES | MÉDIA MENSAL | MÍNIMO | MÁXIMO |
|----------------------|--------------|--------|--------|
| FUNDO | 0,87% | -1,17% | 2,88% |
| BENCHMARK | 0,86% | -1,43% | 3,47% |

FREQUÊNCIA POR RETORNO

■ FUNDO ■ BENCHMARK

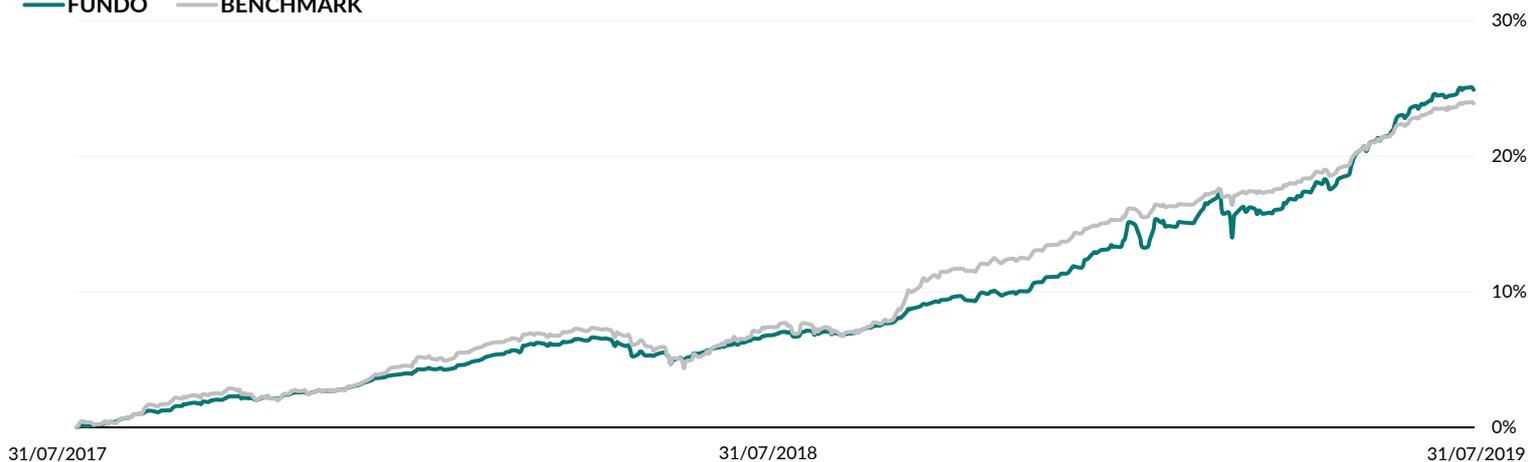


RENTABILIDADE ACUMULADA

| | NO ANO | 12 MESES | 24 MESES | 2018 | 2017 |
|------------|---------|----------|----------|--------|--------|
| FUNDO | 12,15% | 16,85% | 24,89% | 7,80% | 11,22% |
| BENCHMARK | 8,95% | 15,34% | 23,90% | 10,01% | 12,82% |
| % DO BENCH | 135,82% | 109,90% | 104,17% | 77,89% | 87,51% |

DOS ÚLTIMOS 24 MESES

— FUNDO — BENCHMARK



POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Aplicar seus recursos de 95% a 100% em cotas de FIs da classe Renda Fixa e de 0% a 5% em títulos públicos federais e operações compromissadas.

INFORMAÇÕES PARA MOVIMENTAÇÃO

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Aplicação Mínima: | R\$ 1.000,00 |
| Limite de alocação do PL (%): | 100% |
| Taxa de ingresso: | Não há. |
| Disp. Recursos no Resgate: | DU+0000 |
| Carência: | Não há. |
| Taxa de Resgate: | Não há. |

DADOS DE DESEMPENHO

| INDICADORES DE PERFORMANCE | SHARPE | | SORTINO | | ALFA | | TREYNOR | |
|----------------------------|--------|-------|---------|-------|-------|-------|---------|---------|
| | 12M | 24M | 12M | 24M | 12M | 24M | 12M | 24M |
| FUNDO | 3,02% | 2,87% | 4,25% | 2,60% | 8,59% | 8,56% | 119,83% | 173,80% |
| BENCHMARK | 3,67% | 2,99% | 5,62% | 2,75% | 7,32% | 7,41% | 117,65% | 149,12% |

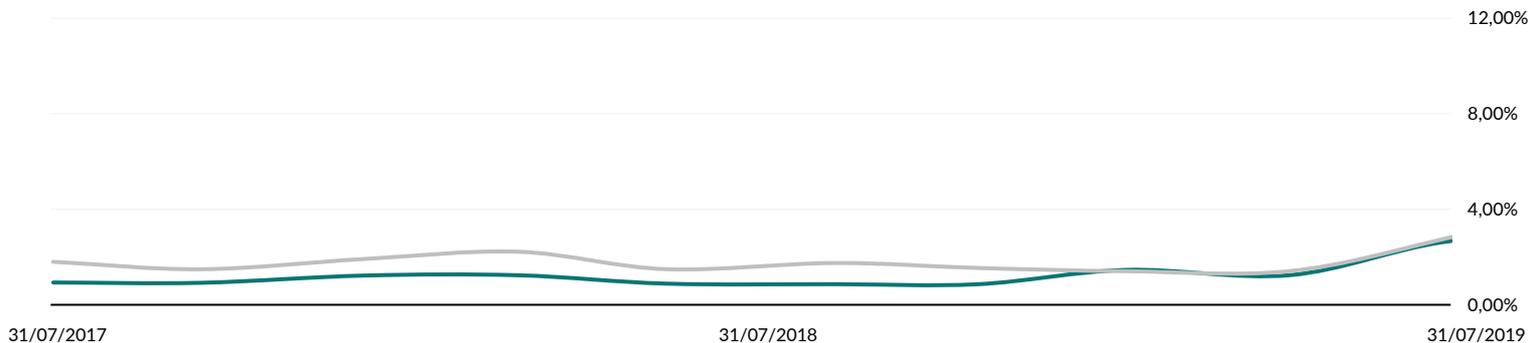
| | |
|------------------|--|
| ÍNDICE DE SHARPE | Considera a relação Risco x Retorno e revela se os riscos assumidos pelo fundo foram bem remunerados. Quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho passado do produto em relação aos riscos assumidos. |
| SORTINO | Mede o excesso de retorno sobre a volatilidade calculada pelo <i>downside risk</i> , ou seja, baseada nos retornos inferiores à taxa de retorno do ativo livre de risco. |
| ALFA | Representa o retorno residual do fundo em relação ao seu <i>benchmark</i> . Quando Alfa > 0, o fundo tende a ter desempenho superior ao <i>benchmark</i> . |
| TREYNOR | Mede o excesso de retorno por unidade de risco sistemático (<i>Beta</i>). |

MEDIDAS DE RISCO

| DADOS | VOLATILIDADE | | BETA | | TRACKING ERROR | | VAR | | MÁX. DRAW DOWN | | RECUPERAÇÃO | |
|-----------|--------------|-------|------|------|----------------|-------|-------|-------|----------------|-------|-------------|-----|
| | 12M | 24M | 12M | 24M | 12M | 24M | 12M | 24M | 12M | 24M | 12M | 24M |
| FUNDO | 3,51% | 2,74% | 0,09 | 0,06 | 0,22% | 0,17% | 0,00% | 0,00% | 2,73% | 2,73% | 30 | 30 |
| BENCHMARK | 2,47% | 2,39% | 0,08 | 0,07 | 0,16% | 0,15% | 0,00% | 0,00% | 1,02% | 2,78% | 22 | 61 |

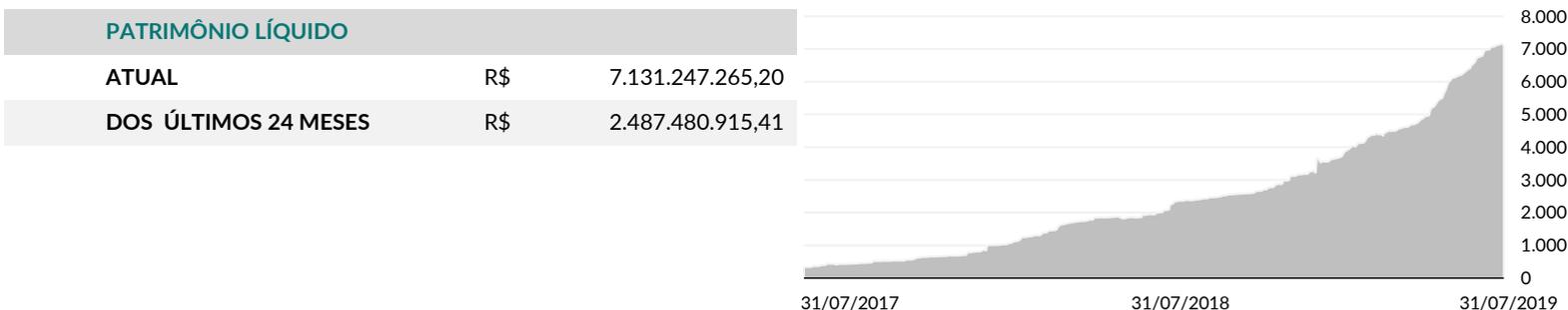
DOS ÚLTIMOS 24 MESES

— FUNDO — BENCHMARK



| | |
|----------------|--|
| VOLATILIDADE | Mede a variabilidade dos retornos do fundo em relação à sua média. Quanto mais elevada a volatilidade, maior o risco. |
| BETA | Significa a volatilidade do desempenho médio do fundo em relação ao <i>benchmark</i> . Se <i>Beta</i> > 1, a carteira do fundo oscila mais que o <i>benchmark</i> (mais arriscada). Se <i>Beta</i> < 1, então a carteira do fundo é menos arriscada. |
| TRACKING ERROR | É a volatilidade do retorno diferencial do fundo em relação ao seu <i>benchmark</i> . Quanto mais elevado, maior o risco de "descolamento". |
| VAR | Representa a máxima perda esperada no período de um mês, com 95% de grau de confiança estatística. |
| MÁX. DRAW DOWN | Indica a maior queda consecutiva no valor da cota. |
| RECUPERAÇÃO | Determina o número de observações (dias) para a recuperação do máximo <i>Draw Down</i> . |

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA
FIXA

CONCLUSÃO DA ANÁLISE DO FUNDO

-  O fundo apresentou rentabilidade inferior ao seu benchmark em 85% do período analisado. Conforme pode ser observado no gráfico de rentabilidade acumulada.
-  O fundo possui uma taxa de administração de 0,2% e não cobra taxa de performance.
-  O patrimônio líquido do fundo encontra-se em, aproximadamente, R\$ 7131,25 milhões. Este valor está acima da sua média, R\$ 2487,48 milhões, nos últimos 24 meses, o que pode indicar captação ativa, por parte do gestor. Atualmente, o fundo conta com 600 cotistas .
-  Analisando algumas medidas de risco, a volatilidade do fundo foi superior a de seu benchmark na maior parte do período analisado. Como pode ser verificado no gráfico de volatilidade nos últimos 24 meses. O Var demonstra que a maior perda esperada do fundo em 24 meses seria superior à perda esperada pelo IMA Geral.
-  Em relação à Resolução 3.922/2010, o Fundo enquadra-se no Artigo 7º, Inciso I, 'b'. Em caso de alocação, o limite máximo estabelecido é de 100% do patrimônio líquido do RPPS, não ultrapassando o limite de 15% de participação no PL do Fundo.
-  Por fim, o fundo é elegível para receber recursos.

DISCLAIMER

Esta análise foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos.

Este material não deve ser considerado como recomendação de investimento nem deve servir como única base para tomada de decisões de investimento.

As informações contidas neste arquivo têm caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimento ou oferta para aquisição de valores mobiliários. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo de investimento, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos fundos pelo investidor antes de tomar qualquer decisão de aplicar seus recursos. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.