

DADOS GERAIS

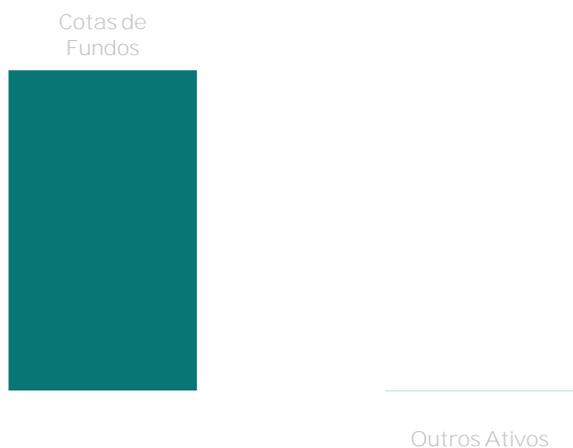
FUNDO:	OCCAM FIC FIA
CNPJ:	11.628.883/0001-03
ADMINISTRADOR:	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MO
GESTOR:	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
ÍNICIO DO FUNDO:	01/04/2010
SEGMENTO:	Renda Variável
TIPO DE ATIVO:	Artigo 8º, Inciso II, 'a'
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:	2,00%
TAXA DE PERFORMANCE:	20% do que excede 100% do Ibovespa

BENCHMARK	IBOVESPA
<p>É o indicador do desempenho médio das cotações das ações de maior negociabilidade e representatividade listadas na BM&FBOVESPA. Sua rentabilidade considera o retorno total do investimento, ou seja, incorpora tanto os ganhos com a valorização das ações quanto o total dos rendimentos distribuídos por elas.</p>	

*TX de ADM pode chegar a 2,5%.

ANÁLISE QUALITATIVA

ATIVOS	%
Cotas de Fundos	100,00%
Outros Ativos	-0,05%



ANÁLISE QUANTITATIVA

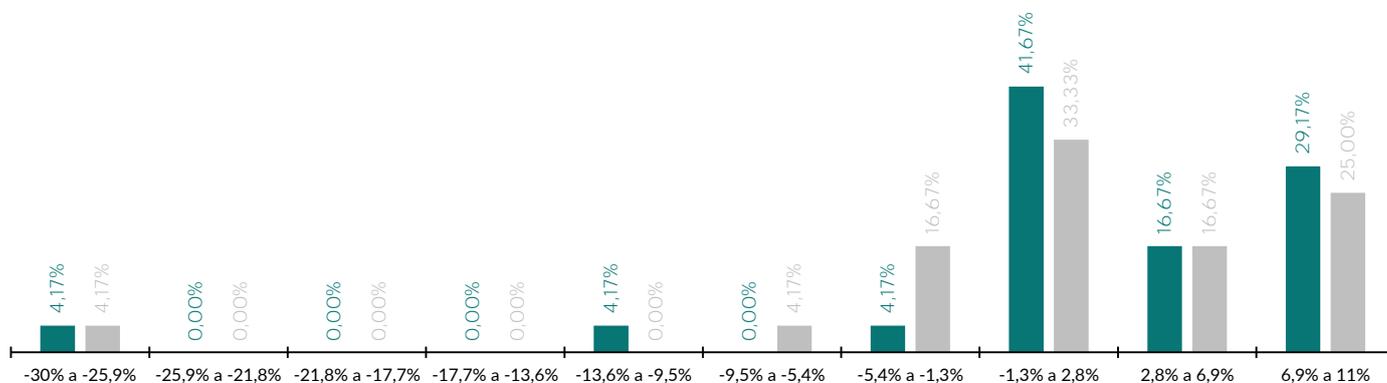
TABELA DE RENTABILIDADE MENSAL												
2018	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FUNDO	12,62%	1,30%	1,79%	0,12%	-11,47%	-2,90%	8,44%	-2,63%	4,05%	10,73%	0,91%	0,11%
BENCHMARK	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%
≠ BENCH	1,48%	0,78%	1,78%	-0,76%	-0,59%	2,30%	-0,44%	0,58%	0,58%	0,54%	-1,47%	1,91%
2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FUNDO	8,98%	-1,20%	-0,32%	0,91%	1,08%	3,41%	6,53%	3,98%	0,79%	0,94%	-1,16%	7,40%
BENCHMARK	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
≠ BENCH	-1,83%	0,66%	-0,14%	-0,07%	0,38%	-0,65%	5,69%	4,65%	-2,78%	-1,42%	-2,11%	0,55%
2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FUNDO	0,95%	-9,52%	-27,02%	10,22%	8,29%	8,97%						
BENCHMARK	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%						
≠ BENCH	2,58%	-1,09%	2,89%	-0,04%	-0,28%	0,21%						

DISTRIBUIÇÃO DE RENTABILIDADE

DOS ÚLTIMOS 24 MESES	MÉDIA MENSAL	MÍNIMO	MÁXIMO
FUNDO	1,91%	-27,02%	10,73%
BENCHMARK	1,54%	-29,90%	10,82%

FREQÜÊNCIA POR RETORNO

■ FUNDO ■ BENCHMARK



RENTABILIDADE ACUMULADA

	NO ANO	12 MESES	24 MESES	2019	2018
FUNDO	-13,29%	3,73%	44,34%	35,45%	22,85%
BENCHMARK	-17,80%	-5,86%	30,64%	31,58%	15,03%
% DO BENCH	74,66%	-63,68%	144,71%	112,23%	152,01%

DOS ÚLTIMOS 24 MESES

— FUNDO — BENCHMARK



POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A política de investimento do FUNDO consiste em aplicar, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em cotas do OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ sob o nº 11.616.482/0001-25.

INFORMAÇÕES PARA MOVIMENTAÇÃO

Aplicação Mínima:	R\$ 5.000,00
Limite de alocação do PL (%):	20%
Taxa de ingresso:	Não há.
Disp. Recursos no Resgate:	DC+0015
Carência:	Não há.
Taxa de Resgate:	10,00%

DADOS DE DESEMPENHO

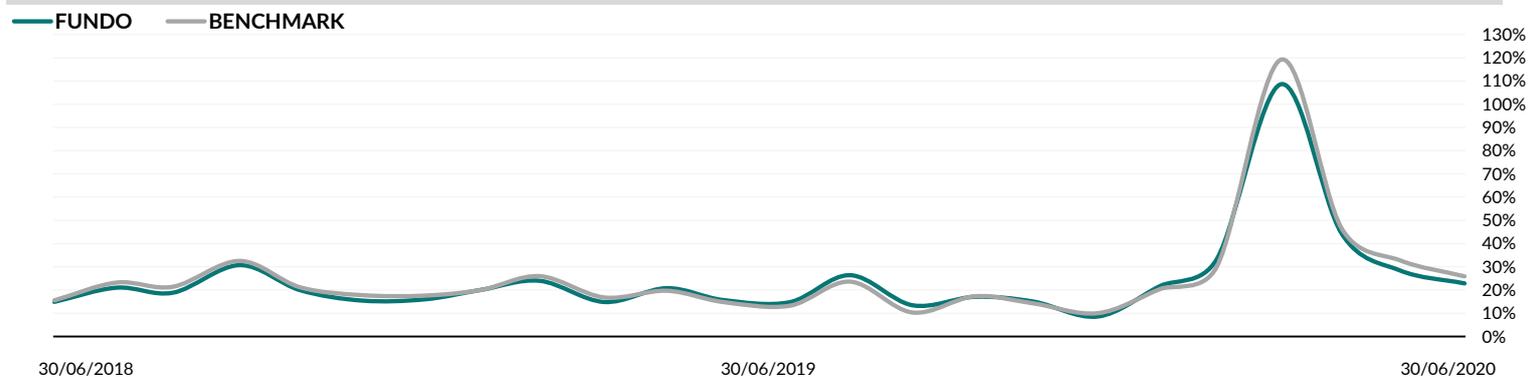
INDICADORES DE PERFORMANCE	SHARPE		SORTINO		ALFA		TREYNOR	
	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M
FUNDO	-0,03%	0,74%	0,24%	0,77%	8,57%	15,52%	-1%	36%
BENCHMARK	-0,25%	0,40%	-0,03%	0,56%	0,00%	0,00%	-10,78%	19,31%

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 (Beta).

MEDIDAS DE RISCO

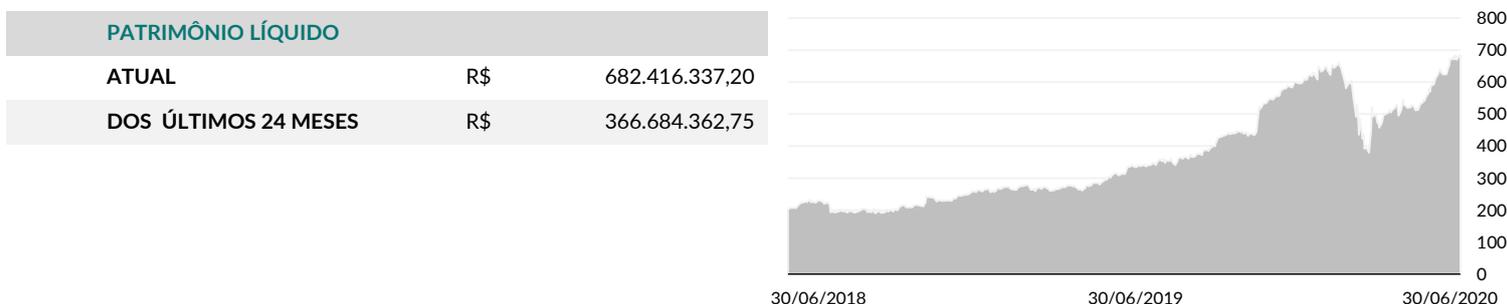
DADOS	VOLATILIDADE		BETA		TRACKING ERROR		VAR		MÁX. DRAW DOWN		RECUPERAÇÃO	
	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M	12M	24M
FUNDO	40,13%	31,86%	0,92	0,92	2,53%	2,01%	0,04%	0,03%	44,74%	44,74%	0	0
BENCHMARK	43,14%	34,22%	1,00	1,00	2,72%	2,16%	0,04%	0,04%	46,82%	46,82%	0	0

DOS ÚLTIMOS 24 MESES



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



OCCAM FIC FIA

CONCLUSÃO DA ANÁLISE DO FUNDO

- ✓ O fundo apresentou rentabilidade superior ao seu benchmark em 89% do período analisado. Conforme pode ser observado no gráfico de rentabilidade acumulada.
- ✓ O fundo possui uma taxa de administração de 2% e 20% do que excede 100% do Ibovespa de taxa de performance.
- ✓ O patrimônio líquido do fundo encontra-se em, aproximadamente, R\$ 682,42 milhões. Este valor está acima da sua média, R\$ 366,68 milhões, nos últimos 24 meses, o que pode indicar captação ativa, por parte do gestor. Atualmente, o fundo conta com 2861 cotistas .
- ✓ Analisando algumas medidas de risco, a volatilidade do fundo foi inferior 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 inferior à perda esperada pelo IBOVESPA.
- ✓ Em relação à Resolução 3.922/2010, o Fundo enquadra-se no Artigo 8º, Inciso II, 'a'. Em caso de alocação, o limite máximo estabelecido é de 20% 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.