

Objetivo e Política de Investimento

Rentabilizar o capital investindo recursos em uma carteira de ativos financeiros de renda fixa, preponderantemente em títulos pós-fixados de emissão do Tesouro Nacional e de emissores privados, com o objetivo de proporcionar rentabilidade com liquidez e preservação do capital.

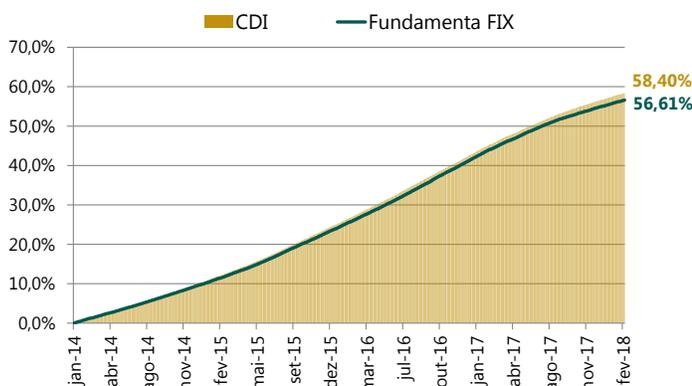
Desempenho (%) do Fundo vs. Indicadores sobre CDI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	
2014	FUNDO	0,47	0,78	0,71	0,79	0,82	0,74	0,89	0,82	0,86	0,89	0,79	0,90	9,88
	CDI	0,50	0,78	0,76	0,82	0,86	0,82	0,94	0,86	0,90	0,94	0,84	0,95	10,44
	% s/ CDI	94	100	94	97	95	91	95	95	95	94	94	95	95
2015	FUNDO	0,88	0,78	0,99	0,90	0,94	1,07	1,17	1,12	1,10	1,05	1,12	1,12	12,85
	CDI	0,93	0,82	1,04	0,95	0,98	1,07	1,18	1,11	1,11	1,11	1,06	1,16	13,24
	% s/ CDI	95	95	95	95	96	100	99	101	99	95	98	96	97
2016	FUNDO	1,05	0,99	1,13	1,02	1,10	1,13	1,10	1,21	1,20	1,06	1,03	1,11	13,97
	CDI	1,05	1,00	1,16	1,05	1,11	1,16	1,11	1,21	1,11	1,05	1,04	1,12	14,06
	% s/ CDI	100	98	97	97	99	98	99	100	109	101	100	100	99
2017	FUNDO	1,08	0,88	1,04	0,78	0,93	0,84	0,78	0,76	0,56	0,60	0,53	0,53	9,73
	CDI	1,08	0,87	1,05	0,79	0,93	0,81	0,80	0,80	0,64	0,65	0,57	0,54	9,95
	% s/ CDI	100	102	99	100	100	104	98	95	88	93	94	99	98
2018	FUNDO	0,55	0,45											1,00
	CDI	0,58	0,47											1,05
	% s/ CDI	94	96											95

Comentários do Cenário Econômico

Fevereiro começou com o Comitê de Política Monetária (Copom) reduzindo pela 11ª vez seguida a taxa básica de juros (Selic), de 7% para 6,75% a.a.. Renovando o piso histórico da taxa, o Comitê afirmou que, se o cenário econômico evoluir conforme o esperado, esse deve ter sido o fim do ciclo de queda da Selic. Como a inflação tem surpreendido para baixo neste início de ano, está aberta a possibilidade de mais um corte nos juros na próxima reunião do Copom. Na política, o colapso da segurança pública no Estado do Rio de Janeiro lembrou a todos os desafios estruturais aos quais o Brasil ainda tem que superar para consolidar a recuperação econômica que começa a aparecer. Na principal economia mundial, o mês foi de queda significativa do principal índice acionário, o S&P 500, que reagiu a possibilidade crescente de que os juros básicos americanos fossem elevados bruscamente este ano diante de sinais de melhora da economia local. A rentabilidade do FIX manteve-se dentro do esperado no mês.

Rentabilidade Acumulada vs. Indicadores



Análise Estatística

	FIX	CDI
Frequência dos Ganhos	100%	100%
Ganho Médio Mensal	0,90%	0,92%
Frequência das Perdas	0%	0%
Perda Média Mensal	-	-
Retorno Anualizado	11,54%	11,85%
Retorno desde o início	56,61%	58,40%
Retorno em 12 meses	8,67%	8,97%

Dados Bancários para Aplicação

Favorecido: FUNDAMENTA FIX CNPJ: 18.917.456/0001-86
 BNY Mellon Banco S/A (017) Agência: 001 Conta: 711-0

Cotização e Liquidação

Aplicações: cotização em D+0.
 Resgates: cotização em D+0 e liquidação em D+1.

Taxas e Tributação

Taxa de Administração: 0,55% ao ano sobre patrimônio líquido.
 Tributação: tabela regressiva do IR, com come-cotas de 15%.

Prestadores de Serviço

Administração: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
 Auditoria: KPMG Auditores Independentes
 Custódia: BNY Mellon Banco S/A

Gestão do Fundo

FUNDAMENTA INVESTIMENTOS

fundamenta@fundamenta.adm.br +55 51 3085 8160

Movimentações (até 12h)

Investimento inicial de R\$ 5.000, com movimentação mínima de R\$ 1.000 e saldo mínimo de permanência de R\$ 1.000.

Patrimônio do Fundo

Patrimônio Líquido: R\$ 6,6 milhões

Patrimônio Líquido Médio 12m: R\$ 8,3 milhões

Data de Início: 14-jan-2014

Informações de indicadores retirados do site da BM&FBovespa. Metodologia de cálculo para Patrimônio Líquido Médio e do Dividend Yield de acordo com o Guia para Divulgação da ANBIMA. A FUNDAMENTA Administração de Carteiras de Valores Mobiliários Ltda é uma GESTORA de fundos e carteiras de investimento; e, portanto, não intermedeia valores mobiliários. As informações contidas neste material são apenas de caráter informativo. Recomendamos a leitura do prospecto dos produtos e do respectivo estatuto antes de aplicar seus recursos. Lembremos que rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade ajustada considera o reinvestimento dos dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos advindos de ativos financeiros que integrem a carteira do fundo repassados diretamente ao colista. Todas as taxas são cobradas pelo administrador. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. As informações de desempenho histórico apresentadas são números reais, e não simulações. Patrimônio sob gestão calculado somando o patrimônio dos fundos e das carteiras sob contrato no fechamento de cada ano. A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do administrador. Descrição do Tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.

