

# GAP Long Short FIM

## Dezembro 2011

**FECHADO PARA NOVAS APLICAÇÕES (\*\*)**

**Objetivo:** superar substancialmente a variação do CDI em qualquer período de 12 meses.

**Política de Investimento:** busca apropriar-se da performance relativa entre dois ou mais ativos, independente do desempenho do mercado acionário ou de qualquer outro índice de mercado. Tal estratégia permite potencializar o risco-retorno com baixo nível de alavancagem. O lastro do fundo é composto por títulos públicos federais, privados e ações.

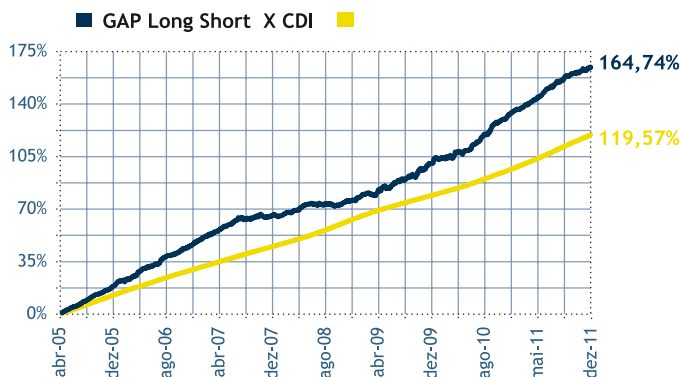
**Grau de Risco:** agressivo.

**Público-alvo:** investidores que buscam retornos superiores aos instrumentos convencionais de renda fixa.

### Rentabilidades

Rentabilidades	Dez. 2011	Nov. 2011	Out. 2011	Set. 2011	Ago. 2011	Jul. 2011	Acum. 2011	Acum. 12 meses	Acum. 2010	Acum. 2009	Acum. Início(*)
GAP Long Short	0,58%	0,62%	0,60%	1,03%	0,83%	1,43%	12,89%	12,89%	16,99%	13,81%	164,74%
CDI	0,90%	0,86%	0,88%	0,94%	1,07%	0,97%	11,60%	11,60%	9,75%	9,88%	119,57%
em % do CDI	64,18%	72,60%	68,23%	109,50%	77,46%	148,43%	111,16%	111,16%	174,22%	139,87%	137,78%

Média do PL nos últimos 12 meses: R\$ 437.594.064



Rentabilidade Acumulada (R\$) de 26/04/05 a 30/12/11

### Análises Estatísticas

Análise Retornos Mensais	Retorno	em % do CDI	Análise Retornos Mensais vs CDI	Nº meses	% s/total
Maior retorno mensal	2,78%	185,28%	Meses abaixo de 50% do CDI	13	16,25%
Menor retorno mensal	-0,81%	-96,73%	Meses entre 50% e 100% do CDI	15	18,75%
<b>Volatilidade Histórica</b>	<b>últ. 12 meses</b>		Meses entre 100% e 150% do CDI	21	26,25%
Volatilidade	1,72%		Meses acima de 150% do CDI	31	38,75%
VaR diário médio	0,21%		<b>Total</b>	<b>80</b>	<b>100,00%</b>

\*VaR paramétrico com 95% de confiança e período de 1 dia.

### Informações

**Valor de aplicação inicial:** R\$ 50 mil

**Valor mínimo de movimentação:** R\$ 5 mil

**Saldo mínimo de permanência:** R\$ 5 mil

**Horário para movimentações:** Até 14 h, com recursos disponíveis na conta do fundo. Movimentações para novos clientes: até 13 h.

**Conta-corrente para TED:** Banco Bradesco - Agência 2856-8

**C/C:** 585.717-1 - Fundo GAP Long Short - CNPJ: 07.279.819/0001-89

**Aquisição das cotas:** Cota D+0

**Resgate das cotas:** Cota D+0 e pagamento de resgate em cota D+1

**Liquidez:** Diária

**Taxa de Saída:** 5% sobre o valor do resgate, revertendo ao Fundo.

**Isenção de Taxa de Saída:** não haverá cobrança de taxa de saída para solicitações com antecedência mínima de 15 dias corridos

**Taxa de administração:** 2,0% ao ano

**Taxa de Performance:** 25% sobre o ganho que exceder a variação do CDI - marca d'água

**IOF:** Até 29 dias a contar da data da aplicação

**Imposto de Renda:** 15% sobre o ganho nominal para permanência superior a 2 anos

**Gestora:** GAP Prudential LT Gestão de Recursos LTDA.

Tels: 21 2142-1940/2025-1196/2025-1197 / 11 3077-1900 / www.gapasset.com.br

Fax 21 2142-1957 / 11 3077-1923 / contato@gapasset.com.br

**Administrador e Distribuidor:**

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61)

Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905

Telefone: (21) 3219-2998 Fax (21) 3974-4501 www.bnymellon.com.br/sf

SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219

Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 7253219

**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes

**Custodiante:** Banco Bradesco S.A.

**Anbid:**

**Código:** 148040

**Categoria:** Multimercado Multiestratégia



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Este material tem caráter meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para compra de cotas do Fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do Fundo pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com risco daí decorrentes. Computando-se eventuais investimentos do Fundo em outros fundos, a taxa de administração poderá atingir no máximo 2,2% aa sobre o patrimônio líquido do Fundo. (\*) Data de início da gestão em 26/04/2005. (\*\*) Fundo fechado para novas aplicações desde 31/05/2011.