

# GAP Multiportfólio FIM

## Dezembro 2011

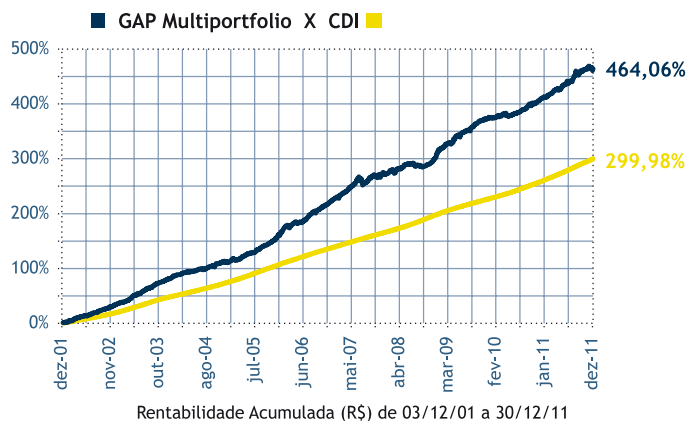
**FECHADO PARA NOVAS APLICAÇÕES (\*\*)**

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

**Política de Investimento:** consiste em capturar oportunidades nos mais diversos mercados (principalmente em câmbio, juros e bolsa), através da estruturação de operações com ativos e seus instrumentos derivativos relacionados a estes mercados, tendo como pano de fundo sólida análise macro e micro-econômicas.

**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 Multiportfólio	-0,88%	1,07%	0,98%	0,61%	2,19%	0,82%	10,82%	10,82%	7,51%	17,91%	464,06%
CDI	0,90%	0,86%	0,88%	0,94%	1,07%	0,97%	11,60%	11,60%	9,75%	9,88%	299,98%
em % do CDI	-	124,26%	111,68%	65,01%	204,63%	85,13%	93,27%	93,27%	76,98%	181,32%	154,70%

Média do PL nos últimos 12 meses: R\$ 127.369.203

### Análises Estatísticas

Análise Retornos Mensais	Retorno	em % do CDI	Análise Retornos Mensais vs CDI	Nº meses	% s/total
Maior retorno mensal	4,15%	222,30%	Meses abaixo de 50% do CDI	20	16,67%
Menor retorno mensal	-1,68%	-170,49%	Meses entre 50% e 100% do CDI	24	20,00%
<b>Volatilidade Histórica</b>	<b>últ. 12 meses</b>		Meses entre 100% e 150% do CDI	29	24,17%
Volatilidade	2,58%		Meses acima de 150% do CDI	47	39,17%
VaR diário médio	0,21%		<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>100,00%</b>

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

### Informações

**Valor de aplicação inicial:** R\$ 20 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: 585.725-2

Fundo GAP Multiportfólio - CNPJ: 03.804.917/0001-37

**Aquisição das cotas:** Cota D+0

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

**Liquidez:** Diária

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

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

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

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

**Gestora:** GAP Gestora 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

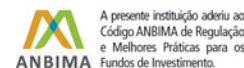
**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes

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

**Anbid:**

**Código:** 99589

**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% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. (\*) Data de início da gestão em 03/12/2001 / Data de início das atividades em 19/05/2000. (\*\*) Fundo fechado para novas aplicações desde 16/02/2006.