

Fundo GAP Yield FI Renda Fixa

Dezembro 2011

Objetivo: obter retornos superiores aos dos certificados de depósitos interfinanceiros (CDI).

Política de Investimento: consiste em obter retornos superiores aos dos certificados de depósitos interfinanceiros (CDI), através de investimento em títulos públicos federais, operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e ativos com risco de crédito, respeitando os limites de composição de sua carteira presentes em seu regulamento.

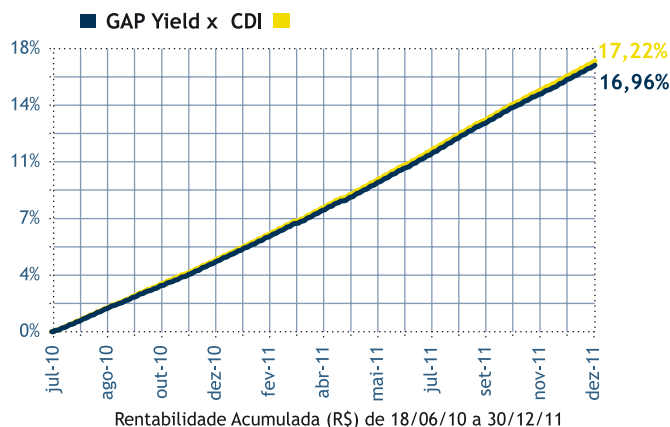
Grau de Risco: conservador.

Público-alvo: investidores em geral.

Rentabilidades

Rentabilidades	Dez. 2011	Nov. 2011	Out. 2011	Set. 2011	Ago. 2011	Jul. 2011	Acum. 2011	Acum. 12 Meses	Acum. 2010	Acum. Início(*)
GAP Yield	0,90%	0,84%	0,86%	0,94%	1,14%	0,96%	11,48%	11,48%	4,91%	16,96%
CDI	0,90%	0,86%	0,88%	0,94%	1,07%	0,97%	11,60%	11,60%	5,18%	17,22%
em % do CDI	99,31%	98,16%	97,18%	100,54%	101,54%	99,06%	98,98%	98,98%	96,61%	98,49%

Média do PL desde o início: R\$ 60.805.217



Análises Estatísticas

Análise Retornos Mensais	Retorno	em % do CDI	Análise Retornos Mensais % CDI	Nº meses	% s/total
Maior retorno mensal	1,09%	101,59%	Meses abaixo de 50% do CDI	0	0,00%
Menor retorno mensal	0,77%	95,07%	Meses entre 50% e 100% do CDI	14	82,35%
Volatilidade Histórica	últ. 12 meses		Meses entre 100% e 150% do CDI	3	17,65%
Volatilidade	-	-	Meses acima de 150% do CDI	0	0,00%
VaR diário médio	-	-	Total	17	100,00%

*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

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: 615.596-0
GAP Yield FIRF - CNPJ: 09.441.408/0001-73

Aquisição das cotas: Cota D+0

Resgate das cotas: Cota D+0

Pagamento de Resgate: Cota D+0

Liquidez: Diária

Taxa de administração: 0,40% ao ano

Taxa de Performance: 20% sobre o ganho que exceder à variação de 100% do CDI

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 / 11 3077-1900 - Fax 21 2142-1957 / 11 3077-1923
contato@gapasset.com.br / www.gapasset.com.br

Administrador e Distribuidor:

BNY Mellon Serviços Financeiros D.T.V.M. S.A.
Tels: 21 3974-4601 - Fax: 21 3974-4501

Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): www.bnymellon.com.br/sf
Ouvidoria: www.bnymellon.com.br/sf ou no telefone 0800 7253219

Custodiante: Banco Bradesco S.A.

Auditor: KPMG Auditores Independentes

Anbid:

Código: 209856

Categoria: Renda Fixa