

GAP Long Short FIM

Abril 2012

FECHADO PARA NOVAS APLICAÇÕES ()**

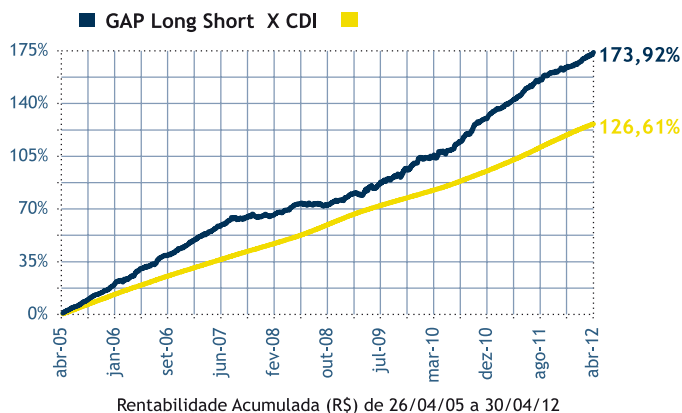
Objetivo: superar substancialmente a variação do CDI em qualquer período de 12 meses.

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	Abr. 2012	Mar. 2012	Fev. 2012	Jan. 2012	Dez. 2011	Nov. 2011	Acum. 2012	Acum. 12 meses	Acum. 2011	Acum. 2010	Acum. Início(*)
GAP Long Short	0,89%	1,25%	0,83%	0,46%	0,58%	0,62%	3,47%	12,04%	12,89%	16,99%	173,92%
CDI	0,70%	0,81%	0,74%	0,89%	0,90%	0,86%	3,17%	11,24%	11,60%	9,75%	126,61%
em % do CDI	126,95%	154,31%	111,82%	52,07%	64,18%	72,60%	109,35%	107,15%	111,16%	174,22%	137,36%

Média do PL nos últimos 12 meses: R\$ 487.685.206

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	15,48%
Menor retorno mensal	-0,81%	-96,73%	Meses entre 50% e 100% do CDI	16	19,05%
Volatilidade Histórica	últ. 12 meses		Meses entre 100% e 150% do CDI	23	27,38%
Volatilidade	1,80%		Meses acima de 150% do CDI	32	38,10%
VaR diário médio	0,19%		Total	84	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

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.