

Pátria Equity Long & Short Feeder I FICFI Multimercado

dezembro-11

PÁTRIA

INVESTIMENTOS

O Fundo busca superar o rendimento oferecido pelos certificados de depósitos interbancários (CDI) em horizonte de médio prazo focando-se em operações de valor relativo fundamentalista entre ações e sem exposição direcional (market neutral). O Fundo atuará preponderantemente no mercado de renda variável, podendo utilizar-se de instrumentos derivativos. Dentre as estratégias adotadas, destacam-se:

- Valor relativo fundamentalista entre ações de um mesmo setor;
- Valor relativo fundamentalista entre ações de setores distintos;
- Valor relativo entre classe de ações;
- Arbitragem de risco, de fusões e de eventos;
- Cash & carry.

Performance histórica (líquida de taxas) | CDI

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	(+/- CDI)
2009	0,93%	0,57%	1,62%	1,66%	1,10%	0,63%	1,50%	1,05%	1,12%	0,94%	0,67%	0,78%	13,30%	3,40%
	1,05%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,76%	0,79%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,72%		
2010	0,70%	0,84%	0,80%	0,87%	0,63%	0,09%	0,93%	1,44%	0,95%	0,88%	0,76%	0,64%	9,97%	0,22%
	0,66%	0,59%	0,76%	0,66%	0,75%	0,79%	0,86%	0,89%	0,84%	0,81%	0,81%	0,93%		
2011	0,67%	0,26%	(0,25%)	(0,13%)	0,46%	0,83%	0,60%	1,29%	0,24%	0,22%	1,53%	0,20%	6,07%	(5,53%)
	0,86%	0,84%	0,92%	0,84%	0,99%	0,95%	0,97%	1,07%	0,94%	0,88%	0,86%	0,91%		
Últimos 12 meses													6,07%	(5,53%)
Acumulado desde o início¹													68,64%	5,27%

Dados para aplicação

Favorecido	Pátria Equity Long & Short Feeder I FIC FIM
CNPJ	08.647.519/0001-78
Banco	Bradesco (237)
Agência	2856-8
Conta corrente	587.529-3
Movimentações	Até 13h00
Recursos	Até 14h30 (na conta do fundo)

Estatísticas

	12 meses	Início ¹
> Retorno em 21 dias	1,53%	2,50%
< Retorno em 21 dias	(1,21%)	(1,21%)
Volatilidade anualizada	2,08%	2,02%
Índice de Sharpe	-2,66	0,37

1 - Início do fundo em 16/apr/07.

Correlações*

	12 Meses	Início ¹
Ibovespa	0,17	0,07
Dólar	-0,04	-0,08

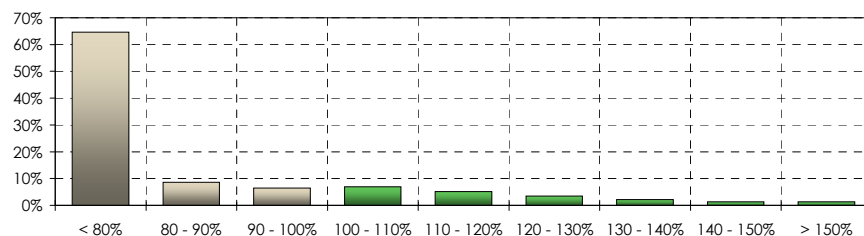
*Os indicadores Ibovespa e Dólar são meras referências econômicas e não meta ou parâmetro de performance do Fundo.

Características

Público-alvo	Investidores em geral
Aplicação inicial	R\$ 20.000
Aplicação máxima	Não há
Movimentações	R\$ 5.000
Saldo mínimo remanescente	R\$ 20.000
Cota de aplicação	D+0
Cota de resgate	D+9 (dias úteis)
Liquidação de resgate	D+10 (dias úteis)
Taxa de administração	2% a.a. (máximo de 2,5% a.a.)
Taxa de performance	20% sobre o que exceder o CDI
Taxa de saída	5% para resgates com cota D+0 e liquidação em D+1

Histograma de retorno (últimos 12 meses)

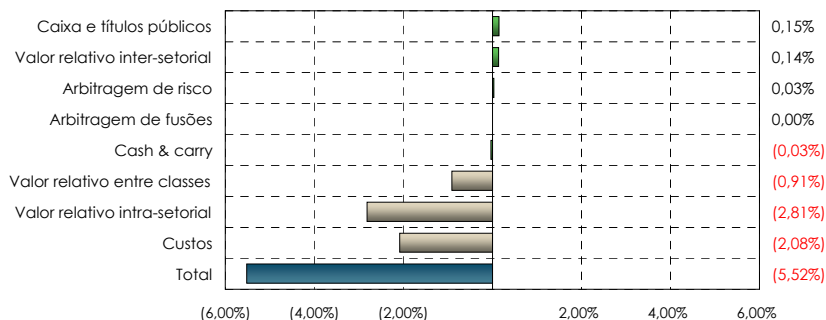
Percentual do total de observações (média móvel de 21 dias)



Outras informações

Gestor	Pátria Investimentos
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM SA Av. Presidente Wilson, 231, 11º Andar Rio de Janeiro -RJ / CEP: 20030-905 CNPJ: 02.201.501/0001-61
SAC administrador	sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600
Ouvidoria administrador	ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 7253219
Custodiante	Banco Bradesco
Auditoria	KPMG Auditores Independentes
Classificação ANBIMA	Long and Short - Neutro
Código ANBIMA	183369
Código Bloomberg	PATRILS BZ BRL

Atribuição de performance por estratégia (últimos 12 meses)



www.patriainvestimentos.com.br - Av. Brigadeiro Faria Lima, 2055, 7º andar, Jardim Paulistano - Tel. 11 3039-9090 - email: investidores@patriainvestimentos.com.br

Rentabilidade divulgada não líquida de impostos. Leia o Prospecto e o Regulamento do fundo antes de investir. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de créditos - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo está autorizado a investir em ativos no exterior. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

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