

Pátria Hedge Feeder Private FICFI Multimercado

dezembro-11

PATRIA

INVESTIMENTOS

O Fundo busca superar o rendimento oferecido pelos certificados de depósitos interbancários (CDI) em horizonte de médio prazo e com baixa exposição direcional aos mercados. Para tanto, o Fundo se foca em operações de arbitragem e de valor relativo nos mercados de juros, câmbio e renda variável, especialmente através de instrumentos derivativos. Dentre as estratégias adotadas, destacam-se:

- Arbitragem de risco, de fusões e de eventos;
- Cash & carry;
- Long & short estatístico;
- Reshaping não direcional de curvas de juros;
- Volatilidade de juros, bolsa (ações e índice) e câmbio.
- Valor relativo em crédito.
- Debêntures conversíveis.
- Operações offshore.

Performance histórica (líquida de taxas) | CDI

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	(+/- CDI)
2009	-	-	-	-	-	-	0,59%	0,68%	1,00%	0,92%	0,92%	1,11%	5,34%	1,49%
2010	0,83%	0,40%	0,97%	0,49%	0,48%	1,04%	0,89%	0,89%	0,96%	0,65%	0,61%	1,01%	9,59%	(0,16%)
2011	0,51%	0,87%	0,76%	0,53%	1,26%	0,83%	1,15%	1,29%	1,05%	1,51%	1,02%	0,75%	12,15%	0,55%
Últimos 12 meses	0,86%	0,84%	0,92%	0,84%	0,99%	0,95%	0,97%	1,07%	0,94%	0,88%	0,86%	0,91%	12,15%	0,55%
Acumulado desde o início¹													29,46%	2,28%

Dados para aplicação

Favorecido	Pátria Hedge Feeder Private FICFIM
CNPJ	10.841.425/0001-87
Banco	Bradesco (237)
Agência	2856-8
Conta corrente	612.845-9
Movimentações	Até 13h00
Recursos	Até 14h30 (na conta do fundo)

Estatísticas

	12 meses	Início ¹	12 Meses	Início ¹
> Retorno em 21 dias	1,77%	1,77%	0,01	-0,04
< Retorno em 21 dias	0,25%	(0,03%)	0,00	0,00
Volatilidade anualizada	1,96%	1,57%		
Índice de Sharpe	0,28	0,51		

Correlações*

	12 Meses	Início ¹
Ibovespa	0,01	-0,04
Dólar	0,00	0,00

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

¹ - Início do fundo em 08/ago/03.

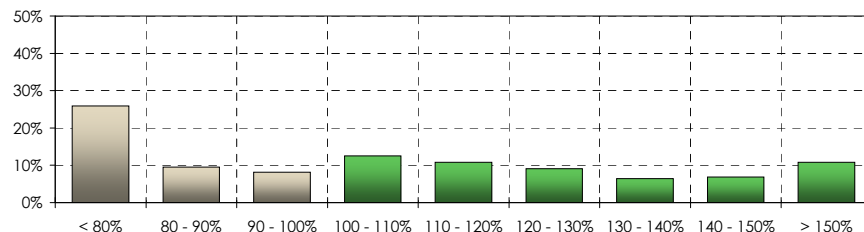
	Atual	Patrimônio (R\$)
Atual		57.187.520
Médio em 12 meses		72.818.666

Características

Público-alvo	Investidores em geral
Aplicação inicial	R\$ 20.000
Aplicação máxima	R\$ 300.000
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)

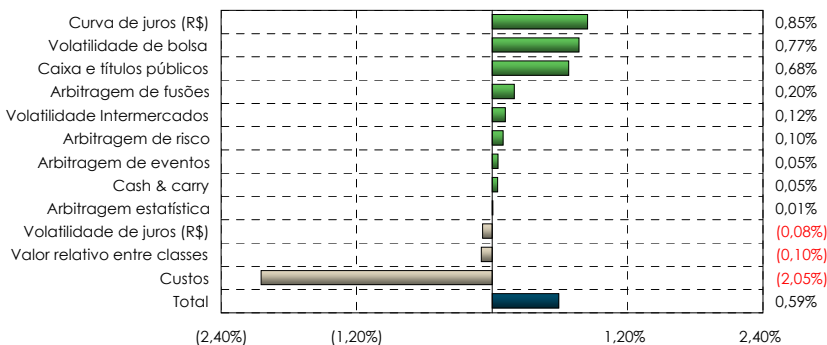
Percentual do total de observações (média móvel de 21 dias)



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	Multimercado Multiestratégia
Código ANBIMA	231274
Código Bloomberg	PATHEHG:BZ

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 colistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista 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.

