

FRAM CAPITAL PREVIDÊNCIA RF

RELATÓRIO MENSAL - Janeiro 2012



Retornos

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde Início
2009			0,10%	0,62%	1,65%	0,53%	1,28%	0,53%	0,54%	0,57%	0,67%	0,60%	7,32%	7,32%
% CDI*			31%	74%	215%	71%	163%	76%	78%	83%	101%	83%	103%	103%
2010	0,86%	0,52%	0,67%	0,45%	0,70%	0,71%	0,87%	0,82%	0,73%	0,81%	0,58%	1,00%	9,08%	17,07%
% CDI*	131%	88%	89%	69%	93%	91%	101%	93%	87%	100%	72%	108%	93%	97%
2011	0,60%	0,61%	0,99%	0,66%	1,04%	0,53%	0,88%	3,89%	0,62%	1,11%	1,24%	0,69%	13,60%	32,98%
% CDI*	69%	72%	108%	79%	106%	55%	91%	363%	66%	126%	144%	76%	117%	106%
2012	1,49%												1,49%	34,97%
% CDI*	168%												168%	108%

*Em cumprimento ao disposto nas Diretrizes para Publicação e Divulgação de Material Técnico de Fundos de Investimento, Anbima, Capítulo VII (Vedações), não divulgamos o diferencial de rentabilidade em relação ao indicador econômico quando um dos dois, ou ambos, forem negativos.

Retorno

	12 meses
PREVIDÊNCIA RF	14,61%
% CDI	126%

Índices

	Desde o início	Ano	12 meses
Sharpe	0,43	2,78	-3,44
MDD	62,48%	62,48%	-0,09%

Atribuição de Performance Mensal

Títulos pré-fixados	0,04%
Títulos pós-fixados	0,40%
Inflação	1,20%
Despesas	-0,15%
Total	1,49%

Cota e Patrimônio Líquido do Fundo

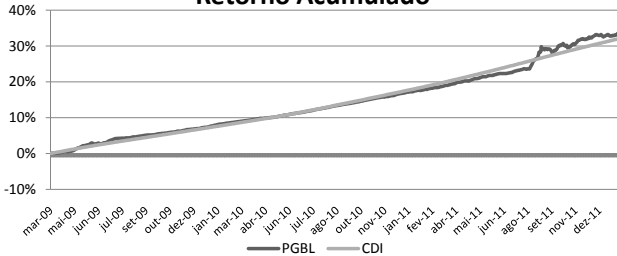
PL (R\$) Abertura	2.225.620,20
Cota Abertura	1,34969
PL Médio Mensal (R\$)*	3.983.056,24

* 12 meses

Medidas de Risco

Value at Risk (% PL) - médio no mês	0,32%
Pior Stress Baixa no mês (% do PL)	-4,67%
Pior Stress Alta no mês (% do PL)	0,00%
Volatilidade Anualizada Cota	
3 Meses	2,21%
6 Meses	3,55%
Desde Início	1,62%

Retorno Acumulado



Indicadores

	Variação			Volatilidade
	Mês	Ano	Início*	
IMA-B	1,63%	1,63%	51,11%	4,29%
Dólar	-7,29%	-7,29%	-22,94%	18,14%
Ibovespa	11,13%	11,13%	57,38%	34,02%
CDI	0,89%	0,89%	32,34%	0,09%

*Início do Fundo: 20/3/2009

Principais Características

FRAM CAPITAL PREVIDÊNCIA RF

OBJETIVO DO FUNDO QUE LASTREIA O PLANO: Obter ganhos de capital de longo prazo através da atuação preponderante no mercado de taxa de juros doméstica e índices de preço, excluindo investimentos em renda variável.

PÚBLICO ALVO: Pessoas físicas interessadas em constituir reservas de aposentadoria e/ou investimento de longo prazo com menor exposição a risco.

PLANO: Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL)/ Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL)

INCENTIVO FISCAL: O PGBL é recomendado para quem opta pela Declaração de Imposto de Renda Completa. As contribuições feitas são dedutíveis da base de cálculo do imposto de renda até o limite de 12% da renda bruta anual tributável. O IR incide sobre o valor total do resgate pela tabela de imposto escolhida (progressiva ou regressiva).

Início das Atividades: 20-mar-09

Gestão: Fram Capital Gestão de Ativos Ltda.

Seguradora: Bradesco Vida e Previdência

DADOS PARA MOVIMENTAÇÃO

Contribuição/Portabilidade Mínima: R\$ 20.000,00

Movimentação Mínima: R\$ 1.000,00

Saldo mínimo de permanência: R\$ 500,00

Horário de aplicação e resgate: 9:00 às 14:00 horas

Aplicação: D+1*

Cotização de resgate: D+1*

Liquidação: D+2* (dias úteis)

Carência para resgate: 60 dias contados da data de contratação do

plano e 60 dias entre movimentações.

* cota de abertura

CNPJ: 09.564.680/0001-40

Categoria ANBID: Previdenciário Renda Fixa

Benchmark: CDI

Auditor: Price WaterhouseCoopers

Custodiante: Banco Bradesco S.A.

Administrador: BEM – DTVM Ltda.

REMUNERAÇÃO

Taxa de Administração: 1,0% a.a. (pagos mensalmente)

Taxa de Carregamento: não há

TRIBUTAÇÃO DO FUNDO: Consultar tabela progressiva e regressiva

Av. Juscelino Kubitschek, 1700 - 2º andar cj. 22 São Paulo - SP - Brasil Tel: +55 11 3513-3100



Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador do Fundo, do Gestor da Carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. 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. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do Fundo de Investimento ao aplicar seus recursos.