

Retornos

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde Início
2010	0,38%	0,49%	0,57%	0,92%	1,16%	1,07%	0,81%	1,33%	1,59%	0,79%	0,95%	0,96%	11,60%	11,60%
% CDI	61%	82%	76%	140%	154%	136%	94%	150%	188%	98%	118%	104%	119%	119%
2011	1,00%	1,05%	1,04%	0,90%	1,12%	1,08%	1,08%	1,31%	1,19%	0,88%	0,91%	0,82%	13,11%	26,23%
% CDI	117%	125%	113%	108%	114%	114%	112%	122%	127%	99%	106%	91%	113%	117%
2012	0,96%												0,96%	27,43%
% CDI	108%												108%	117%

Cota e Patrimônio Líquido do Fundo

PL (R\$) Fechamento do Mês	9.292.166,13
Cota Fechamento do Mês	1,2743087
PL Médio Mensal (R\$)*	12.878.512,63
*últimos 12 meses	

Medidas estatísticas

Meses Positivos	25
Meses Negativos	0
Meses Acima do CDI	18
Meses Abaixo do CDI	7
> Retorno mensal	1,33%
< Retorno mensal	0,38%
Sharpe (desde o início)	3,52
Volatilidade anualizada 12 Meses	0,23%
Volatilidade anualizada desde o início	0,44%

Atribuição de Performance Mensal

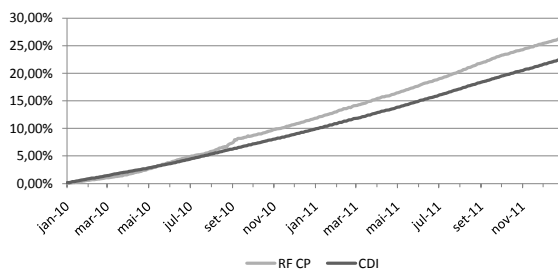
	Mês	Ano	Desde Início
Títulos Público	0,45%	0,45%	7,86%
Títulos Privado	0,53%	0,53%	18,87%
Over	0,11%	0,11%	1,32%
Despesas	-0,13%	-0,13%	-0,62%
Total	0,96%	0,96%	27,43%

Indicadores

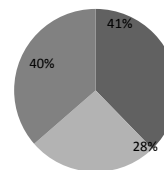
	Variação		
	Mês	Ano	Início
IMA-B	1,63%	1,63%	36,74%
IGPM	0,25%	0,25%	17,30%
IPCA	0,75%	0,75%	13,49%
CDI	0,89%	0,89%	23,52%

Início Fundo: 04/01/2010

Retorno Acumulado



Alocação do Capital



■ Títulos Privados ■ Over ■ Títulos Públicos

Principais Características

FRAM CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO: O FRAM Capital FI Renda Fixa Crédito Privado tem por objetivo proporcionar aos seus investidores retorno que supere, materialmente e ao longo do tempo, o CDI mediante aplicação de até 100% do patrimônio em títulos de dívida privada, prioritariamente Cédulas de Crédito Bancário, podendo ainda aplicar em CCCB, NCE, CCE, CDCA, CRA, CPR, CDA, WA, NPR, LCA, CCI, CRI, debêntures, notas promissórias e CDB. O processo de decisão de investimento baseia-se na análise detalhada e criteriosa dos Emissores e/ou Garantidores dos Títulos, com aprovação obrigatória pelo Comitê de Investimentos. Admitem-se operações com derivativos unicamente para fins de hedge. Excluem-se estratégias que impliquem exposição em variação cambial ou em renda variável.

PÚBLICO ALVO: O FRAM Capital FI Renda Fixa Crédito Privado destina-se a investidores qualificados dispostos a manter um investimento mínimo de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) e que estejam familiarizados com os riscos envolvidos no mercado de crédito e com a política de investimentos definida no regulamento.

Início das Atividades: 04-jan-10

Gestão: Fram Capital Estruturados Gestão de Ativos Ltda.

Auditor: Price WaterhouseCoopers

Custodiante: Banco Itaú S.A.

Categoria ANBID: Renda Fixa Crédito Livre

Código ANBIMA: 241075

Administrador: Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

DADOS PARA MOVIMENTAÇÃO

Aplicação Inicial: R\$ 1.000.000,00

Movimentação Mínima: R\$ 300.000,00

Permanência Mínima: R\$ 1.000.000,00

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

Aplicação: no 1º dia útil e no dia 15 de cada mês ou no primeiro dia útil subsequente

Cotização da aplicação: D₀ (cota de fechamento)

Pedido de Resgate: com antecedência de no mínimo 180 (cento e oitenta) dias corridos das

Datas de Conversão

Datas de Conversão: cota de fechamento do último dia útil dos meses de janeiro, abril, julho ou outubro

Liquidação: D+1 à Data de Conversão

REMUNERAÇÃO

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

Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder 100% do CDI, pagos semestralmente (ou no resgate, quando este ocorrer antes da data de pagamento)

TRIBUTAÇÃO DO FUNDO: Longo Prazo

CONTA PARA APLICAÇÃO:

FRAM CAPITAL FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO

CNPJ: 10.643.230/0001-22

Banco: 341 - Agência: 2001

C/C: 0082132 - 7

Conta SELIC: 2726.00.70-6

Conta CETIP: 09673.00-5

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



A FRAM Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro valor mobiliário. As informações mencionadas neste documento têm caráter meramente informativo e não constituem, nem devem ser consideradas, solicitação, oferta ou recomendação para compra ou venda de cotas de qualquer fundo de investimentos gerido pela FRAM Capital ou qualquer outros valores mobiliários. As informações aqui contidas não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimento e não devem ser utilizadas como tal. As informações contidas neste documento estão em concordância com o regulamento do FUNDO, porém não o substitui. O investidor deve ler atentamente o regulamento do FUNDO, que pode ser obtido na sede do Administrador do Gestor ou no site www.framcapital.com, antes de aplicar seus recursos.