

Objetivo e Política de Investimento

O principal objetivo do fundo é gerar retornos consistentes a longo prazo.

A política de investimento do Joule Value FIA é baseada na Escola Fundamentalista e suas bases seguem a filosofia do “value investing”. O Fundo não faz uso de derivativos para alavancar sua carteira. Sua estratégia de investimento consiste em identificar ações de empresas que estejam significativamente subvalorizadas em relação ao seu valor intrínseco e mantê-las em carteira até que atinjam seu valor justo. O portfólio do fundo é composto por ações de companhias com sólidos fundamentos, boa eficiência operacional, boas práticas de governança corporativa, potencial de crescimento sustentável a longo prazo e empresas com diferenciais competitivos. A política de dividendos é outro critério importante para a seleção dos ativos que compõe a carteira.

O Fundo Joule Value FIA representa uma boa alternativa de poupança de longo prazo.

Público-alvo

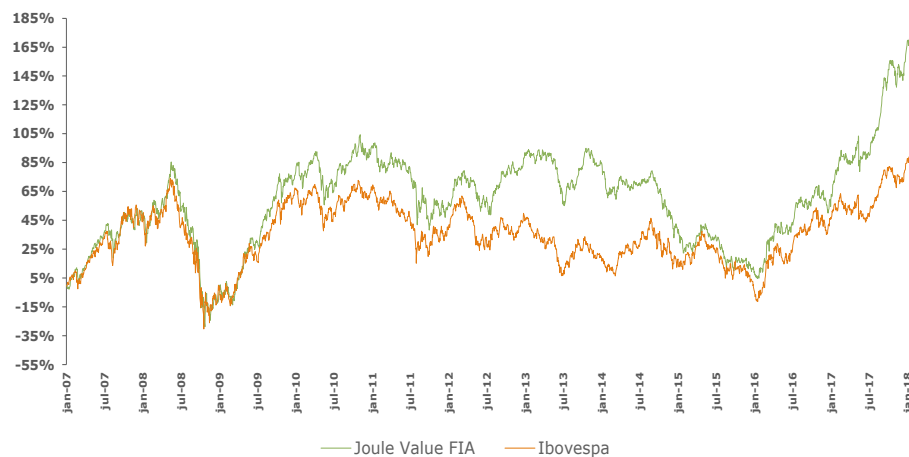
Pessoas físicas e jurídicas que buscam investimentos sólidos de longo prazo em renda variável.

Características do Fundo

- Data de Início: 05/01/2007
- Taxa de Administração: 1,35% ao ano sobre o patrimônio líquido
- Taxa de Performance: 20% da rentabilidade acima do Ibovespa médio (com linha d’água)
- Taxa de Ingresso ou Saída: Não Há
- Aplicação Mínima: R\$5.000,00
- Movimentação Mínima: R\$300,00
- Prazo de Resgate : Financeiro D+4 – Cotização D+1
- Prazo de Carência: Não há
- Tributação: Imposto de renda de 15% retido na fonte sobre o lucro no ato do resgate

Desempenho Histórico Joule Value FIA

Retorno Acumulado*: Joule Value FIA: 183.414% / Ibovespa 101.01%



*Desde 5 de Janeiro de 2007

Disclaimer: A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Todas as informações contidas nesse relatório têm caráter meramente informativo e, portanto, não devem ser consideradas ofertas de venda ou compra e cotas do fundo ou qualquer título ou valor mobiliário. A Joule Asset Management não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por operações ou decisões de investimento tomadas com base nesse material. As projeções, opiniões e valores expressos nesse relatório foram elaboradas no momento da sua publicação e estão sujeitas a alteração sem aviso prévio. A Joule Asset Management não intermedia, comercializa ou distribui quaisquer quotas de clubes, fundos ou qualquer outro ativo financeiro.

Informamos que os sócios e funcionários da Joule Asset Management podem ter investimentos nos clubes e fundos administrados pela empresa.

O Joule Value FIA aplica seus recursos em ações de acordo com a legislação vigente e, portanto, está sujeito a oscilações diárias. O Fundo de Investimento poderá incorrer em rentabilidade negativa e perda do capital investido. É recomendada a leitura detalhada do Estatuto do fundo que pode ser obtido junto à administradora. O fundo está sujeito a todos os riscos das ações que compõe sua carteira. O Joule Value FIA não utiliza estratégias com derivativos e não conta com garantia da Instituição administradora, do Gestor ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. O gestor do fundo não se obriga a vender índice ou fazer qualquer tipo de operação para limitar perdas caso o mercado apresente grandes oscilações negativas.

O Estatuto do Fundo e demais informações sobre Distribuição e Administração poderão ser obtidas junto à sua Administração e Distribuidora: SOCOPA – Sociedade Corretora Paulista S.A. Av. Brigadeiro Faria Lima, 1.355 – 3ª andar – CEP: 01452-002. São Paulo – SP. Tel/Fax: +55 11 3299 2000. Website: www.socopa.com.br – daniel@socopa.com.br

	Joule Value FIA	Ibovespa
Rentabilidade Acumulada*	183.414%	101.001%
Retorno Anualizado	10.979%	7.231%
Retorno Médio Diário	0.038%	0.025%
Risco Diário**	1.499%	1.751%
Índice de Sharpe	1.675	0.765
Beta Histórico	0.720	1
Anos acima do benchmark	8 anos	NA
Anos abaixo do benchmark	3 anos	NA
Maior Rentabilidade Mensal	15.230%	16.970%
Menor Rentabilidade Mensal	-24.820%	-24.800%

* desde 05 de janeiro de 2007

** desvio-padrão dos retornos diários

