

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

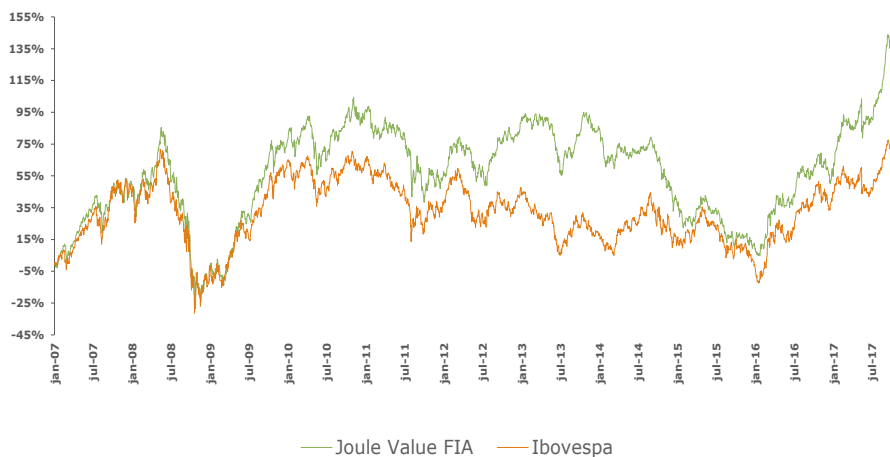
Pessoas físicas e jurídicas que buscam investimentos sólidos de longo prazo em renda variável.

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: 151.88% / Ibovespa 73.49%



*Desde 5 de Janeiro de 2007



Administração:
SOCOPA
Sociedade Corretora Paulista

Gestão:
Joule Asset Management

Dados para Investimento:
CNPJ 08.545.330/0001-74
Favorecido: JOULE VALUE FIA
BANCO PAULISTA [611]
AG.: 0001 - C/C.: 24.609-6

Histórico de Rentabilidade

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano
2007	Joule Value Fia	4.94%	0.72%	5.92%	7.61%	7.07%	3.91%	2.83%	-1.37%	6.65%	2.92%	-0.34%	1.90%	51.52%
	Ibovespa	5.67%	-1.68%	4.36%	6.88%	6.77%	4.06%	-0.39%	0.84%	10.67%	8.02%	-3.54%	1.40%	51.23%
2008	Joule Value Fia	-8.11%	12.08%	-4.20%	9.73%	10.91%	-9.54%	-7.56%	-7.96%	-15.74%	-24.82%	-2.75%	3.29%	-41.18%
	Ibovespa	-6.88%	6.72%	-3.97%	11.32%	6.96%	-10.44%	-8.48%	-6.43%	-11.03%	-24.80%	-1.77%	2.61%	-41.22%
2009	Joule Value Fia	6.24%	-2.86%	7.44%	15.23%	13.45%	0.29%	10.86%	5.43%	6.91%	-0.66%	7.79%	1.54%	97.49%
	Ibovespa	4.66%	-2.84%	7.18%	15.55%	12.49%	-3.26%	6.41%	3.15%	8.90%	0.05%	8.93%	2.30%	82.66%
2010	Joule Value Fia	-0.55%	0.87%	6.31%	-3.59%	-6.51%	-3.00%	10.61%	-1.43%	5.95%	2.87%	-2.52%	2.69%	10.92%
	Ibovespa	-4.65%	1.68%	5.82%	-4.04%	-6.64%	-3.35%	10.80%	-3.51%	6.58%	1.79%	-4.20%	2.36%	1.04%
2011	Joule Value Fia	-5.23%	-0.69%	1.89%	-0.20%	0.12%	-3.41%	-5.13%	-4.79%	-11.44%	9.03%	-2.67%	0.02%	-21.43%
	Ibovespa	-3.94%	1.22%	1.79%	-3.58%	-2.29%	-3.43%	-5.74%	-3.96%	-7.38%	11.49%	-2.51%	-0.21%	-18.11%
2012	Joule Value Fia	8.42%	3.82%	-0.31%	-0.26%	-6.65%	-1.42%	0.11%	6.97%	3.65%	2.50%	-0.06%	4.72%	22.65%
	Ibovespa	11.13%	4.34%	-1.98%	-4.17%	-11.86%	-0.25%	3.21%	1.72%	3.70%	-3.56%	0.71%	6.05%	7.40%
2013	Joule Value Fia	0.96%	-0.05%	2.09%	-1.05%	-5.92%	-8.23%	1.43%	-0.48%	7.64%	7.88%	-3.18%	-0.87%	-0.98%
	Ibovespa	-1.95%	-3.91%	-1.87%	-0.78%	-4.30%	-11.31%	1.64%	3.68%	4.65%	3.66%	-3.27%	-1.86%	-15.49%
2014	Joule Value Fia	-12.06%	2.68%	3.70%	-2.15%	-1.92%	1.80%	0.83%	3.87%	-6.15%	-5.47%	-4.69%	-7.00%	-24.65%
	Ibovespa	-7.51%	-1.14%	7.05%	2.40%	-0.75%	3.76%	5.00%	9.78%	-11.70%	0.95%	0.07%	-8.52%	-2.91%
2015	Joule Value Fia	-12.84%	5.79%	-0.34%	8.25%	-3.76%	-0.97%	-3.62%	-8.05%	-4.96%	3.12%	-2.06%	-0.38%	-19.65%
	Ibovespa	-6.20%	9.97%	-0.84%	9.93%	-6.17%	0.61%	-4.17%	-8.33%	-3.36%	1.80%	-1.63%	-3.93%	-13.31%
2016	Joule Value Fia	-1.47%	5.93%	12.58%	6.31%	-2.95%	4.00%	10.11%	-1.72%	0.65%	8.69%	-2.17%	-3.22%	41.31%
	Ibovespa	-6.79%	5.91%	16.97%	7.70%	-10.09%	6.30%	11.22%	1.03%	0.80%	11.23%	-4.64%	-2.71%	38.93%
2017	Joule Value Fia	11.55%	6.39%	-2.72%	4.16%	-2.07%	1.58%	6.04%	8.68%	9.64%	4.53%			58.07%
	Ibovespa	7.37%	3.08%	-2.51%	0.64%	-4.11%	0.29%	4.80%	7.45%	4.88%	0.02%			23.37%

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 – 3º 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*	151.882%	73.499%
Retorno Anualizado	18.284%	10.534%
Retorno Médio Diário	0.034%	0.020%
Risco Diário**	1.506%	1.761%
Índice de Sharpe	1.993	0.798
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

