

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 investimento sólido e 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+3 – 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: 86.276% / Ibovespa: 21.924%



* Desde 5 de janeiro de 2007

— Joule Value FIA — Ibovespa



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	2.84%	-1.44%	4.44%	8.16%	6.67%	3.56%	1.15%	-1.24%	11.23%	8.08%	-2.94%	0.80%	48.61%
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	-8.04%	9.05%	-5.53%	7.68%	6.96%	-10.44%	-8.48%	-6.43%	-11.03%	-24.80%	-1.77%	2.61%	-41.25%
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%	7.68%	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%	-2.69%	3.30%	1.45%	-2.52%	2.69%	10.92%
	Ibovespa	-4.65%	1.68%	5.82%	-4.04%	-6.64%	-3.35%	10.80%	-4.92%	3.51%	0.63%	-4.20%	2.36%	1.04%
2011	Joule Value FIA	-5.23%	-0.69%	1.88%	-0.20%	0.12%	-3.41%	-5.13%	-4.79%	-11.44%	9.03%	-2.67%	0.02%	-21.42%
	Ibovespa	-3.93%	1.21%	1.78%	-3.57%	-2.29%	-3.43%	-5.74%	-3.96%	-7.38%	11.49%	-2.51%	-0.21%	-18.11%
2012	Joule Value FIA	8.41%	3.82%	-0.30%	-0.26%	-6.64%	-1.42%	0.11%	6.97%	3.65%	2.5%	-0.06%	4.72%	22.64%
	Ibovespa	11.13%	4.34%	-1.97%	-4.16%	-11.85%	-0.24%	3.21%	1.72%	3.7%	-3.56%	0.71%	6.5%	7.86%
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%	-0.99%
	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%	-15.51%

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Todas as informações contidas neste relatório têm caráter meramente informativo e, portanto, não devem ser consideradas ofertas de venda ou compra de 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 investimentos tomadas com base neste 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 compõem 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 Créditos – 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 Administradora e Distribuidora: SOCOPA – Sociedade Corretora Paulista S.A.

Av. Brig. Faria Lima, 1.355 - 3º andar - CEP: 01452-002
São Paulo – SP Tel / Fax: +55 11 3299 2000
www.socopa.com.br – daniel@socopa.com.br

	Joule Value FIA	Ibovespa
Rentabilidade Acumulada *	86.276%	21.924%
Retorno Diário Anualizado	11.971%	3.669%
Retorno Médio Diário	0.027%	0.007%
Risco Diário **	1.617%	1.857%
Índice de Sharpe	-0.681%	-1.694%
Beta em relação ao IBOV	0.7871	1
Maior Rentabilidade Mensal	11.633%	14.659%
Menor Rentabilidade Mensal	-11.025%	-11.393%

* Desde 05 de Janeiro de 2007

** Desvio Padrão dos retornos diários

