

# FRAM CAPITAL NANSEN FIC MULTIMERCADO

RELATÓRIO MENSAL - Agosto 2016



## Retornos

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde Início
2008							1,05%	0,96%	0,87%	1,49%	2,16%	2,85%	9,74%	9,74%
% CDI <sup>1</sup>							99%	95%	79%	127%	217%	257%	147%	147%
2009	1,26%	0,84%	0,95%	0,75%	0,97%	0,83%	0,62%	0,57%	0,51%	0,61%	0,70%	0,60%	9,61%	20,28%
% CDI <sup>1</sup>	121%	98%	98%	89%	126%	109%	79%	83%	73%	89%	107%	82%	97%	118%
2010	1,30%	0,27%	0,25%	-0,23%	1,02%	0,88%	0,80%	1,35%	0,75%	1,00%	0,88%	0,82%	9,49%	31,69%
% CDI*	198%	46%	33%	-	136%	112%	93%	153%	89%	124%	109%	89%	97%	111%
2011	0,93%	1,05%	0,83%	0,97%	0,85%	1,04%	1,07%	0,64%	0,76%	0,39%	1,06%	1,16%	11,29%	46,55%
% CDI*	108%	125%	90%	116%	86%	109%	111%	59%	80%	44%	123%	128%	97%	107%
2012	1,22%	1,10%	0,88%	0,79%	0,83%	0,85%	0,66%	1,15%	0,54%	0,60%	0,58%	0,40%	10,04%	61,27%
% CDI*	138%	149%	109%	113%	114%	134%	98%	167%	101%	99%	106%	74%	120%	110%
2013	0,53%	0,24%	0,35%	0,36%	-0,43%	-1,62%	0,39%	0,96%	1,19%	0,85%	0,14%	0,89%	3,90%	67,56%
% CDI*	91%	50%	65%	61%	-	-	55%	138%	170%	105%	20%	115%	48%	99%
2014	0,53%	0,40%	1,16%	0,66%	0,42%	0,96%	1,19%	1,19%	0,59%	1,44%	0,74%	1,08%	10,85%	85,73%
% CDI*	63%	51%	153%	81%	49%	117%	127%	139%	65%	152%	88%	113%	100%	99%
2015	0,18%	0,94%	1,26%	1,64%	1,25%	-4,21%	5,74%	0,14%	0,84%	1,20%	0,21%	2,66%	12,20%	108,40%
% CDI*	19%	115%	122%	173%	127%	487%	13%	76%	108%	20%	229%		92%	98%
2016	0,97%	1,14%	-1,12%	1,19%	0,70%	-0,79%	1,01%	0,40%					3,52%	115,74%
% CDI*	92%	113%	-	113%	64%	-	91%	33%					38%	89%

\* 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

	Quantidade
Meses Positivos	92
Meses Negativos	6
Meses Acima do CDI	48
Meses Abaixo do CDI	50

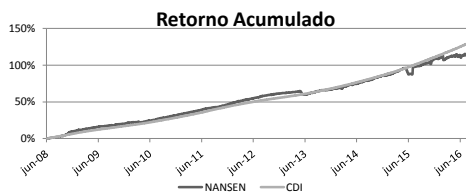
## Índices \*

	12 meses
Sharpe	-0,36
Máximo Drawdown	-1,12%
Sortino	-1,04

\* Dados anualizados, valores de fechamento do último dia útil do mês.

## Atribuição de Performance e Risco Mensal

	Performance	VaR Médio
Carregamento	0,94%	0,00%
Arbitragem	0,00%	0,00%
Direcional	-0,31%	0,83%
Despesas	-0,23%	0,00%
Total	0,40%	0,83%



## Cota e Patrimônio Líquido do Fundo

PL (R\$) Fechamento do Mês	1.478.601,09
Cota Fechamento do Mês	2,1574066
PL Médio Mensal (R\$)*	1.497.139,55

\* últimos 12 meses

## Medidas de Risco

Value at Risk diário (% PL) - médio no mês*	0,83%
Pior Stress de Baixa diário no mês (% do PL)**	-2,19%

## Volatilidade Anualizada Cota

3 Meses	2,38%
6 Meses	7,95%
Desde o início	2,54%

\* Paramétrico, 95%

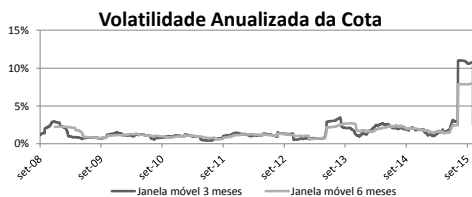
\*\* Cenário Alta: Bolsa sobe, juros e câmbio caem (baseado em cenário BM&F)

Cenário Baixa: Bolsa cai, juros e câmbio sobem (baseado em cenário BM&F)

## Indicadores

	Variação			Volatilidade
	Mês	Ano	Início*	
IMA-B	0,89%	20,12%	187,76%	6,86%
Dólar	0,04%	-17,02%	103,55%	16,24%
Ibovespa	1,03%	33,57%	-10,94%	29,19%
CDI	1,21%	9,21%	130,36%	0,12%

\* Início do Fundo: 30/06/2008



## Principais Características

### FRAM CAPITAL NANSEN FIC MULTIMERCADO

**OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO:** O FRAM Capital Nansen FIC Multimercado busca retorno que supere o CDI ao longo do tempo. O processo de decisão de investimentos baseia-se na análise rigorosa das oportunidades e na construção de um portfólio diversificado por ativos e geografia. A filosofia de investimento da FRAM Capital reconhece que a preservação de capital em ciclos de turbulência é a base de criação de riqueza no longo prazo. Os riscos assumidos são medidos e monitorados diariamente pela área de riscos da FRAM Capital e pelo administrador Bradesco.

**PÚBLICO ALVO:** Investidores - pessoas físicas, jurídicas e fundos de investimento em geral - que busquem rentabilidade superior ao CDI no longo prazo e que estejam dispostos a assumir os riscos inerentes ao grau de volatilidade e à política de investimento definida no regulamento.

**Início das Atividades:** 30-jun-08

**Gestão:** Fram Capital Gestão de Ativos Ltda.  
**Auditor:** Price WaterhouseCoopers  
**Custodiante:** Banco Bradesco S.A.  
**Categoria:** Multimercados Multiestratégia  
**Administrador:** BEM - DTVM Ltda.

#### DADOS PARA MOVIMENTAÇÃO

**Aplicação Inicial:** R\$ 25.000,00  
**Movimentação Mínima:** R\$ 10.000,00

**Aplicação:** D+0 (cota de fechamento)  
**Cotização de resgate (dias corridos):** D+2  
**Liquidação:** 1º (primeiro) dia útil subsequente à cotização.  
**Horário de aplicação e resgate:** 9:00 às 14:00 horas

#### REMUNERAÇÃO

**Taxa de Administração:** 1,2% a.a. (pagos mensalmente)

**Taxa de Performance:** 20% sobre o que exceder o CDI, respeitando-se o *High Water Mark*, pagos semestralmente (ou no resgate, quando este ocorrer antes da data de pagamento)

**TRIBUTAÇÃO DO FUNDO:** Objetivo de Longo Prazo. Atenção: não há garantia de que

#### CONTA PARA APLICAÇÃO:

Fram Capital Nansen FIC Multimercado  
 CNPJ: 09.302.623/0001-93  
 Banco 237 - Bradesco  
 Ag. 2856-8  
 C/C: 615.118-3

Av. Juscelino Kubitschek, 1700 - 2º andar cj. 22 São Paulo - SP - Brasil Tel: +55 11 3513-3100 Ouvidoria - DTVM: 0800 770 3726



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 investimentos 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.