



	Retornos Mensais	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
12	BEHAVIOR FIA	5,1%	7,1%	1,7%										14,46%
20	Dif IBOV	-6,0%	2,7%	3,7%										0,80%
11	BEHAVIOR FIA	-	-	-	-	-	-	-	5,5%	-5,8%	8,1%	-0,7%	3,6%	10,52%
20	Dif IBOV	-	-	-	-	-	-	-	-0,4%	1,6%	-3,4%	1,8%	3,8%	4,1%
*Inío	io em 26/08/2011.													

PL em 30/03/2012: R\$ 2.426.198

PL Médio desde o inicio: R\$ 2.286.066

# Evolução da Cota e do IBOV



Estatísticas de Rentabilidade*	Behavior FIA	Ibovespa
Retorno desde o início	27%	21%
Volatilidade**	16%	24%
Correlação diária com Ibovespa	93,7%	1
Maior retorno mensal	8,1%	11,5%
Menor retorno mensal	-5,8%	-7,4%
Meses positivos	6	4
Meses negativos	2	4
*Desde o Início.		
**Valor anualizado.		
Exposição*		% PL
Máxima		2,9
Mínima		0,3
Média		1,8

\* Valores em 30/03/2012

Setor	Exposição*		
Materiais Básicos	0,8%		
Telecomunicações	3,8%		
Consumo Cíclico	10,7%		
Consumo Não-Cíclico	21,8%		
Petrólífero	0,0%		
Financeiro - Outros	7,9%		
Financeiro - Bancos	9,6%		
Industrial	4,7%		
Construção	8,8%		
Mineração/Metalurgia	6,0%		
Energia	20,9%		
Caixa	4,9%		
Total	100,0%		

Número de ações 54 \*Valores em 26/03/2012



# Informações complementares

#### Objetivo:

Obter ganhos absolutos de longo prazo acima do Ibovespa, oferecendo uma alternativa diferenciada de investimento, disciplinada e com baixa correlação de médio/longo prazo com os mercados.

#### Público alvo:

Investidores em geral

### Metodologia:

A política de investimento da Behavior se baseia em uma abordagem moderna e internacionalmente reconhecida – Finanças Comportamentais. A gestão utiliza uma série de estratégias quantitativas, todas solidamente fundamentadas teórica e empiricamente, para a obtenção de retornos superiores com risco controlado.

## Categoria Anbima:

Ações Livre

### Taxa de administração:

mínima: 3% a.a. máxima: 4% a.a.

### Taxa de performance:

N.A.

### Tributação:

15% de IR sobre o rendimento, pago no resgate das cotas

# Movimentações:

Horário de movimentação: até as 13:30 h

Cota: Fechamento

Aplicação inicial: R\$ 20.000,00 Cotização para aplicação: D+1 Movimentação Mínima: R\$ 10.000,00

Cotização para resgate: D+5

Liquidação: D+8 Carência: Nao há

#### Dados bancários:

Favorecido: Behavior FIA CNPJ: 13.812.172/0001-01 Banco Bradesco (237) Agencia: 2856-8

Agencia: 2856-8 CC: 644.253-6

## Gestor:

Behavior Gestão de Capital LTDA Av. Niemeyer 02, sala 109 Leblon - Rio de Janeiro - RJ; Cep: 22450-220

Tel: 21 3554-0870; Fax: 21 3554-0871

## Administrador e Distribuidor:

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A;

CNPJ: 02.201.501/0001-61

Av. Presidente Wilson 231, 11° andar Centro - Rio de Janeiro RJ; CEP: 20030-905 Tel: 21 3219-2998; Fax: 21 3974-4501

www.bnymellon.com.br/sf

SAC: sac@bnymellon.com.br; 21 3219-2998; 11 3050-8010; Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

## **Custodiante:**

Banco Bradesco S.A.

## **Auditores independentes:**

KPMG Auditores Independentes Av. Almirante Barroso 52, 4° andar

Centro - Rio de Janeiro

**Behavior Gestão de Capital LTDA** | tel.: (021) 3554.0870 | Av. Niemeyer 02, sala 109 – Leblon – Rio de Janeiro – RJ CEP: 22450-220 www.behaviorcap.com.br

Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparênciais à gestão Behavior Capital, não deve ser considerado como oferta de venda de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não constitui o prospecto previsto na instrução CVM 409 ou no código de Auto - Regulação da ANBIMA. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. 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 crédito-FGC. Esse fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Esse fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para a avaliação de performance de um fundo de investimento, recomenda-se uma análise de no mínimo 12(doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A data de conversão de cotas do fundo Behavior FIM é diferente da data de resgate e a data de pagamento é diferente da data do pedido de resgate. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento tomadas com base neste material

