

Instrumentos

Câmbio Crédito Privado Juros Renda Variável Títulos Públicos Cotas de Fundos

Estratégia

Direcional Neutro Long Short

abr/12

FI em Direitos Creditórios

Objetivos

Fundo de perfil conservador que, através de aquisição de direitos creditórios, busca retornos acima da variação do CDI.

Público Alvo

Destinado a investidores qualificados, conforme disposto na Instrução CVM nº409/04, que busquem retornos superiores ao CDI, aceitando risco de crédito.

Administrador e Distribuidor

Banco Modal S.A.
Praia de Botafogo 501, 5º andar - Torre Pão de Açúcar
Rio de Janeiro - RJ Tel: (21) 3223-7758 / 3223-7803
São Paulo - SP Tel: (11) 2106-6872 / 2106-6846
Ouvidoria: 0800 2830077
investimentos@modal.com.br
e-mail: investimentos@modal.com.br

Gestor

Modal Administradora de Recursos S.A.
Praia de Botafogo 501, 5º and - Torre Pão de Açúcar
Rio de Janeiro - RJ Tel: (21) 3223-7700
Ouvidoria: 0800 2830077
e-mail: modal@modal.com.br

Custodiante

Deutsche Bank S.A.

Auditor

PriceWater HouseCoopers

Categoria

Anbima: FI em Direitos Creditórios
Código: 155357

Informações Gerais

Investimento Inicial: R\$ 100.000,00
Movimentação Mínima: R\$ 100.000,00
Mínimo para Permanência: R\$ 100.000,00
Aplicação / Resgate: Diário até às 14:00h
Cota de Aplicação: D+0 abertura
Solicitação de Resgate: D+120
Conversão de Cotas: D+179 abertura
Carência: 180 em 180 dias
Pagamento de Resgate: D+180
Cotas: Subordinadas: 10% Seniores: 90%
Taxa de Administração: 1,0% ao ano
Taxa de Performance: não possui
Início do Fundo: 22-junho-2005
Classificação de Risco: brA

Dados Bancários

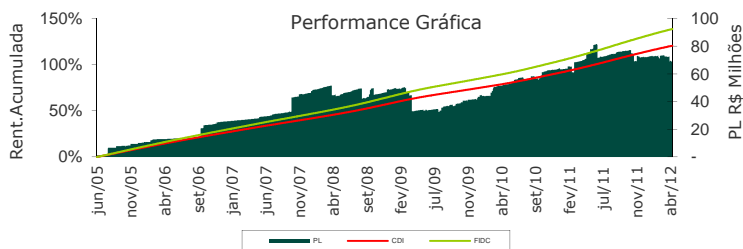
Favorecido: Modal Recebíveis FIDC
CNPJ: 07.084.310/0001-80
Banco: Deutsche - 487
Agência: 1-Matriz
Conta Corrente: 24058-3

Rentabilidade e Desempenho

	2010		2011		2012	
	%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI
Janeiro	0,72	110,0	0,95	110,0	0,98	110,0
Fevereiro	0,65	110,0	0,93	110,0	0,82	110,0
Março	0,83	110,0	1,01	110,0	0,89	110,0
Abril	0,73	110,0	0,92	110,0	0,77	110,0
Mai	0,83	110,0	1,08	110,1		
Junho	0,87	110,0	1,05	110,0		
Julho	0,94	110,0	1,06	110,1		
Agosto	0,98	110,0	1,04	110,0		
Setembro	0,93	110,0	1,04	110,0		
Outubro	0,89	110,0	0,97	110,0		
Novembro	0,89	110,0	0,94	110,0		
Dezembro	1,02	110,0	1,00	110,0		
Acum. Ano	10,77	110,5	12,82	110,6	3,50	110,2
Acum. Fundo	104,11	114,0	130,29	114,8	138,36	115,0

Período

	Recebíveis FIDC	CDI	%CDI
2012	3,50%	1,98%	110,2%
12 meses	11,34%	10,26%	110,5%
24 meses	25,57%	23,00%	111,2%
36 meses	37,91%	33,94%	111,7%
Desde o início	138,36%	120,27%	115,0%



Estatística

Índices	Recebíveis FIDC	CDI
Volatilidade (60 dias)	0,01%	0,01%
Máxima (30 dias)	0,05%	0,05%
Mínima (30 dias)	0,05%	0,04%
Correlação*	1	

* Associação Linear entre duas variáveis: CDI X Rentabilidade do fundo.

Patrimônio Líquido

R\$ 68.655.495,94	PL Médio 12:	R\$ 73.917.612,24
	PL Médio 36:	R\$ 58.272.773,48

Performance

	Dias acima do CDI	Dias abaixo do CDI
2012	83	0
12 meses	253	0
24 meses	504	0
36 meses	754	0
Desde o Início	1721	0

