

Objetivo e Política de Investimentos

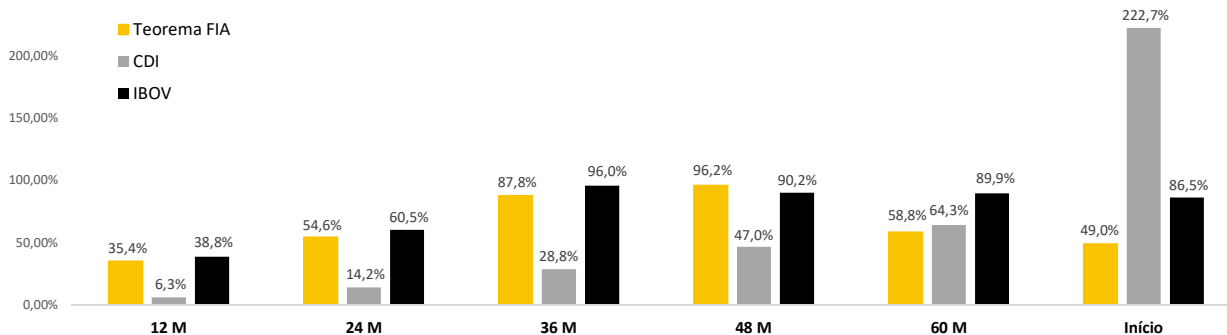
Objetivo: Proporcionar rentabilidade acima do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) por meio de investimento em empresas com bom potencial de valorização no médio e longo prazos.

Política: Para aplicar seus recursos o Teorema FIA escolhe empresas a partir da análise de seus fundamentos, optando por aquelas que apresentam diferencial entre seu valor intrínseco e seu preço. É parte essencial da estratégia do Teorema FIA acompanhar estreitamente o dia a dia das empresas, buscando, com isso, obter retornos acima do mercado.

Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acum Ano
2019	Fundo	9,4%	-2,2%	-1,2%	0,3%	1,7%	4,3%							12,5%
	CDI	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%							3,1%
2018	Fundo	5,9%	1,6%	1,3%	-0,6%	-8,0%	-6,2%	6,1%	-2,4%	-1,1%	10,8%	5,4%	0,6%	12,6%
	CDI	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	6,4%
2017	Fundo	6,7%	5,4%	-0,5%	2,6%	-1,5%	1,3%	3,2%	7,5%	7,9%	0,9%	-1,8%	3,0%	40,1%
	CDI	1,1%	0,9%	1,1%	0,8%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	10,0%
2016	Fundo	-4,5%	6,2%	15,9%	5,4%	-6,1%	4,0%	7,0%	1,7%	-0,5%	5,0%	-5,0%	-1,9%	28,0%
	CDI	1,1%	1,0%	1,2%	1,1%	1,1%	1,2%	1,1%	1,2%	1,1%	1,0%	1,0%	1,1%	14,0%
2015	Fundo	-8,2%	7,6%	-1,5%	7,6%	-7,4%	-1,7%	-4,6%	-8,4%	-2,2%	5,4%	-1,3%	-2,8%	-17,7%
	CDI	0,9%	0,8%	1,0%	0,9%	1,0%	1,1%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,2%	13,2%
2014	Fundo	-7,2%	-5,0%	0,7%	-1,5%	-4,7%	0,8%	2,5%	1,8%	-6,9%	-6,3%	1,4%	-8,0%	-28,6%
	CDI	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,9%	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	1,0%	10,8%

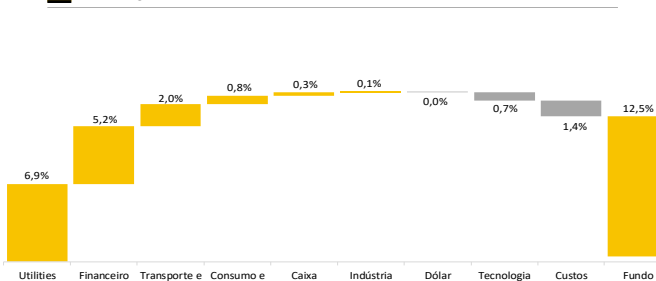
Janelas de Rentabilidade



Rentabilidade Histórica

	FIA	CDI	Ibov
2019	12,5%	3,1%	14,9%
2018	12,6%	6,4%	15,0%
2017	40,0%	10,0%	26,9%
2016	28,0%	14,0%	38,9%
2015	-17,7%	13,2%	-13,3%
2014	-28,6%	10,8%	-2,9%
2013	-6,5%	8,1%	-15,5%
2012	22,3%	8,4%	7,4%
2011	-18,7%	11,6%	-18,1%
2010	4,6%	9,7%	1,0%
2009	87,5%	9,9%	82,7%
2008	-31,2%	12,4%	-41,2%
2007	-10,9%	5,6%	18,0%
Início (27/06/2007)	49,0%	222,7%	86,5%

Atribuição de Resultado - Ano



Características do Fundo

CNPJ	08.869.576/0001-00
Gestor e distribuidor	Teorema Gestão de Ativos Ltda
Taxa de administração	2,0% a.a. sobre o PL do fundo
Taxa de performance	20% da valorização que exceder o CDI
Público alvo	Investidores qualificados
Início do fundo	27/06/2007
IR	Alíquota de 15% sobre o ganho recolhida no resgate
Classificação	
Anbima	Fundo de Ações Ativo Livre
Cód. Anbima	187003
CVM	Fundo de Investimento em Ações

Patrimônio em 28/06/19	R\$	229.926.361
Patrimônio médio últimos 12 meses	R\$	205.276.359

Movimentações

Inicial	R\$ 5.000,00
Mínima	R\$ 5.000,00
Saldo mínimo	R\$ 5.000,00
Horário limite	14:00 h
Aplicação	Cotização em D+0
Resgate	Cotização em D+45dc
Pagamento de resgate	D+2u após a cotização
Taxa de saída	Não há
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Custodiante	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Auditor	KPMG Auditores Independentes

Cota	28 de junho de 2019	R\$	1,4903
------	---------------------	-----	--------

Materiais de Divulgação - TEOREMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Leia formulário de informações complementares e o regulamento antes de investir. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Este Fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br)

Fundos de investimento não contam com 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. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Este 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. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material, não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Para obter informações sobre o uso de derivativos, conversão de cotas, objetivo e público alvo, consulte o prospecto e o regulamento do fundo. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses.

* Referência econômica, não representa meta ou parâmetro de performance