

Bresser Ações FIA

Relatório Performance Mensal – Janeiro 2007

Comentário do Gestor

Em janeiro, o fundo Bresser Ações FIA apresentou uma performance de 2,6%, acima do índice Bovespa Médio, que caiu 0,57%. As ações com as maiores contribuições para o fundo foram Duratex e Vale do Rio Doce.

O mês de janeiro foi um mês calmo para o mercado de ações, sendo que o índice Bovespa médio atingiu uma queda de 0,57%. No setor externo, o mês foi marcado por um superávit comercial de US\$ 2,5 bilhões, apesar da continuidade da queda do dólar em relação ao real (0,57%). O Banco Central continuou realizando compras no mercado de dólar à vista, e o volume reservas internacionais atingiu US\$ 91 bilhões no final do mês. O Banco Central prosseguiu com a política de redução da taxa de juros em dezembro, com a redução da taxa Selic em 0,25%, para 13%.

No front externo, o anúncio de crescimento do PIB norte-americano no 4º trimestre acima do previsto e dos valores baixos do indicador de preços de consumo pessoal foi absorvido positivamente pelo mercado. Entretanto, o FED ainda mostra alguma preocupação com a inflação, apesar de ter mantido a taxa inalterada em janeiro, mas sem sinalização da redução nas próximas reuniões.

Para o mês de fevereiro, realizamos poucas alterações na carteira, e mantivemos grande parte dos ativos investidos. Continuamos acreditando que o mercado de ações deve ter um bom desempenho em 2007, devido principalmente à tendência de queda os juros e conseqüentemente, a busca por ativos de maior risco.

Bresser Ações FIA

Relatório Performance Mensal – Janeiro 2007

Performance

Bresser Ações FIA

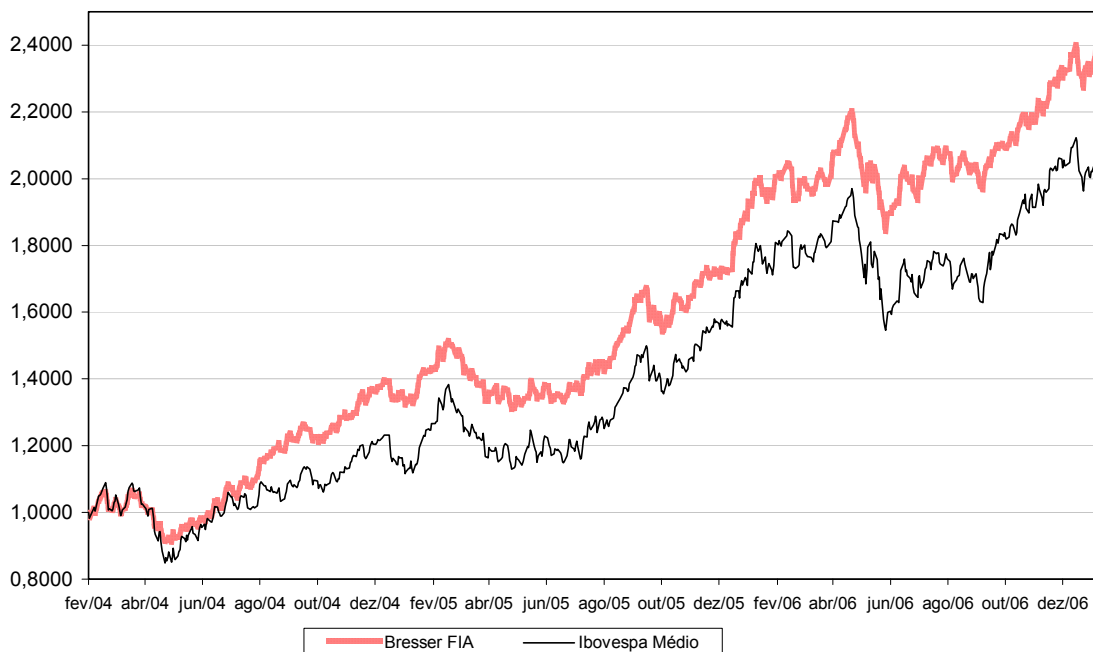


Tabela de Performance

	2004	2005	2006	2007
Janeiro		-3,1%	16,0%	2,6%
Fevereiro	-7,6%	9,3%	0,9%	
Março	1,9%	-4,0%	-2,4%	
Abril	-6,7%	-5,8%	7,4%	
Mai	-0,3%	0,8%	-5,7%	
Junho	5,0%	0,4%	0,6%	
Julho	8,4%	4,3%	2,7%	
Agosto	8,5%	6,1%	-1,0%	
Setembro	4,8%	11,2%	-0,1%	
Outubro	-0,1%	-3,5%	3,9%	
Novembro	5,8%	5,3%	5,1%	
Dezembro	6,2%	2,4%	6,6%	

Acumulado no ano

Retorno	27,3%	24,1%	37,4%	2,6%
---------	-------	-------	-------	------

IPCA	7,60%	5,7%	3,1%	0,5%
Ibovespa Médio	17,7%	27,1%	33,7%	-0,6%

Estatísticas

PL Atual	17.835.460,50	
PL Médio 12 meses	14.401.827,78	
Retorno Líquido	IPCA*	Fundo
Último 12 meses	3,00%	21,56%
Desde o início do fundo	16,93%	122,69%
Value at Risk Diário	1,64%	
Retorno Médio Mensal	2,31%	
Meses com retorno positivo	24	
Meses com retorno negativo	12	
Maior retorno	15,96%	
Meses positivos consecutivos	5	
Retorno máximo consecutivo	29,38%	
Média de retorno positivo	5,25%	
Maior retorno negativo	-7,57%	
Meses negativos consecutivos	2	
Desvio padrão mensal	5,31%	

(*) Valor estimado pela Andima

Bresser Ações FIA

Relatório Performance Mensal – Janeiro 2007

Informações do Fundo

Nome do Fundo: Bresser Ações FIA

Categoria Anbid: Ações outros Com Alavancagem

Objetivo: O objetivo do fundo é atingir uma rentabilidade superior a 10% ao ano, em termos reais, acima do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Ampliado (IPCA), calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Perfil do Investidor: O fundo destina-se, exclusivamente, à captação de recursos de pessoas físicas e jurídicas, domiciliadas no país ou no exterior, que se enquadrem no conceito de investidor qualificado, definido pela Instrução CVM nº 302/99 e suas modificações.

Política de Investimento: O fundo utilizará técnicas de análise fundamentalista para escolher ações com as melhores oportunidades de retorno ajustadas ao risco.

Riscos Gerais do Fundo: O principal risco para o cotista está associado ao desempenho do mercado acionário.

Taxas: Taxa de Administração: 2% ao ano; Taxa de Performance: 15% sobre o que exceder o IPCA acrescido de 6% ao ano.

Tributação: O fundo está sujeito ao IOF e ao imposto de renda na fonte.

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00, **Movimentação Mínima:** R\$ 10.000,00, **Saldo de Permanência:** R\$ 10.000,00, **Taxa de Saída:** 10%. O investidor estará **isento** da taxa de saída nas seguintes situações: resgates com valores inferiores a R\$ 200.000,00; resgates com valores acima de R\$ 200.000,00 e inferiores a R\$ 1.000.000,00 desde que solicitados com antecedência de 10 dias úteis à data da conversão da cota e resgates com valores acima de R\$ 1.000.000,00 desde que solicitados com antecedência de 20 dias úteis à data da conversão da cota.

Aplicação: Pedido: D+0, Cota: D+1, Financeiro: D+0.

Resgate: Pedido: D+0, Cota: D+1, Financeiro: D+4.

Horários para Aplicação e Resgate nos Fundos: 14:00 horas

Cotização: Todos os dias úteis (São Paulo e Rio de Janeiro).

Subscrição: Todos os dias úteis (São Paulo e Rio de Janeiro).

Dados para Aplicação: Bresser Ações FIA, Banco Bradesco (237), Agência: 2856-8, C/C: 585.473-3, CNPJ: 06.070.574/0001-12

Contato da Administradora: Simone Rosa

Endereço: Endereço: Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Centro, Rio de Janeiro, RJ.

e-mail: simone@mellonbrasil.com.br


Home Page: <http://www.mellonbrasil.com.br>

Tel: (21) 3974-4601

Fax: (21) 3974-4501



Gestor: Bresser Administração de Recursos Ltda

 Mellon Serviços Financeiros		
Administrador: Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.	Audidores: KPMG Auditores Independentes	Custódia: Bradesco



Fundos de Investimentos não contam com a garantia do administrador do fundo, da gestora 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. Ao investidor, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Visando minimizar os riscos de lavagem de dinheiro e, atendendo a legislação vigente, quando do ingresso no fundo, cada cotista será solicitado a nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais. 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. A Bresser Administração de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.