

Carta Mensal Fevereiro de 2012

Rendimento PRISMA FIA → No Mês 6,84% No ano 14,54% e em 12 meses 11,38%

No mês de fevereiro, efetuamos uma alteração em nossa carteira de ações, saímos de Tractebel (TBLE3) e entramos em Time For Fun (SHOW3). A T4F é uma companhia da indústria do setor de entretenimento. Seus principais negócios são: realização de eventos de música ao vivo no Brasil, Argentina, Chile e Peru; venda de ingressos e operação de bilheteria; realização de eventos esportivos (ex.: Stock Car); administração de casas de espetáculos (ex: Citibank Hall), realização de eventos de conteúdo cultural (ex: Cirque du Soleil); comercialização de alimentos, bebidas e produtos promocionais; e a negociação de patrocínios, este último é fator fundamental para lucratividade da operação. Acreditamos que haja um atrativo desconto no preço das ações da T4F, o que nos levou a adquiri-las ao longo do mês de fevereiro para que passem a compor 5% do nosso portfólio.

Tabela de Rentabilidade

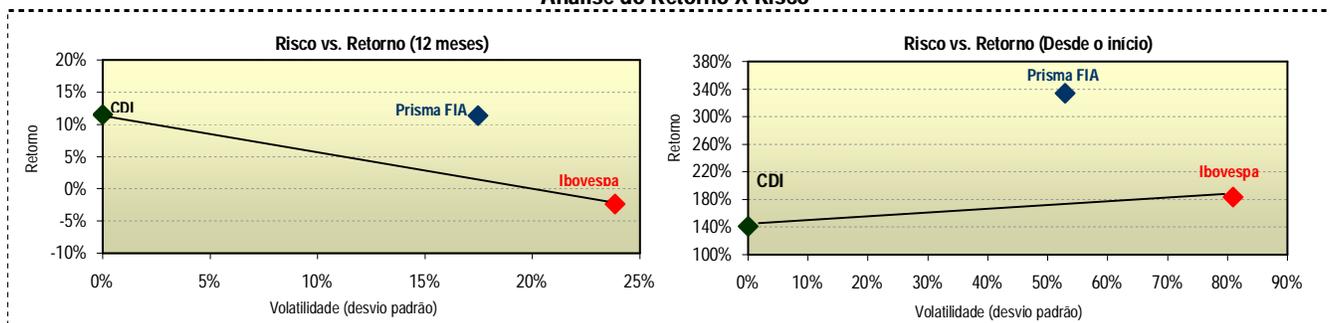
Período	Prisma Fia	Ibovespa	IVBX-2	CDI	Período	Prisma Fia	Ibovespa	IVBX-2	CDI
No ano (2012)	14,54%	15,96%	16,04%	1,63%	fev/12	6,84%	4,34%	8,26%	0,74%
2011	-6,17%	-18,11%	-4,70%	11,60%	jan/12	7,21%	11,13%	7,19%	0,89%
2010	42,29%	1,04%	4,37%	9,75%	dez/11	0,33%	-0,21%	0,86%	0,90%
2009	99,90%	82,66%	68,03%	9,88%	nov/11	-0,55%	-2,51%	-0,53%	0,86%
2008	-49,78%	-41,22%	-36,95%	12,38%	out/11	6,82%	11,49%	8,33%	0,88%
2007	10,03%	43,65%	15,38%	11,82%	set/11	0,84%	-7,38%	-6,88%	0,94%
2006	53,94%	32,93%	34,15%	15,03%	ago/11	-6,06%	-3,96%	-1,42%	1,07%
2005	51,01%	27,71%	12,71%	19,00%	jul/11	-4,77%	-5,74%	-3,56%	0,97%
2004 *	10,56%	12,84%	16,18%	2,37%	jun/11	-3,06%	-3,43%	-3,27%	0,95%
12m	11,38%	-2,33%	14,58%	11,51%	mai/11	-0,59%	-2,29%	0,37%	0,99%
24m	42,53%	-1,04%	21,45%	22,94%	abr/11	-0,97%	-3,58%	0,46%	0,84%
36m	216,73%	72,36%	99,69%	34,26%	mar/11	5,97%	1,79%	4,99%	0,92%
48m	72,55%	3,66%	23,49%	51,15%	fev/11	0,43%	1,22%	0,40%	0,84%
60m	68,68%	49,94%	43,59%	68,62%	jan/11	-3,92%	-3,94%	-3,86%	0,86%
72m	129,88%	70,45%	66,99%	92,78%	dez/10	0,62%	2,36%	0,50%	0,93%
84m	275,23%	133,88%	109,92%	129,33%	nov/10	-0,62%	-4,20%	-2,21%	0,81%
acum	334,21%	183,48%	147,86%	140,91%	out/10	7,32%	1,79%	3,24%	0,81%

* Desde o início 09/11/04

NOTA: Resultados obtidos no passado não asseguram resultados futuros

Fechamento em 29/02/2012			
Prisma Fia	434,21	Ibovespa	65811

Análise do Retorno X Risco



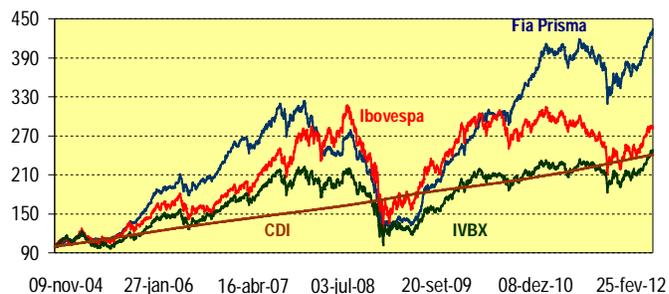
Patrimônio Líquido: (29/02/2012) = R\$ 12,42 M

Número de cotistas: (29/02/2012) = 110

Data de Início: 09/NOV/2004

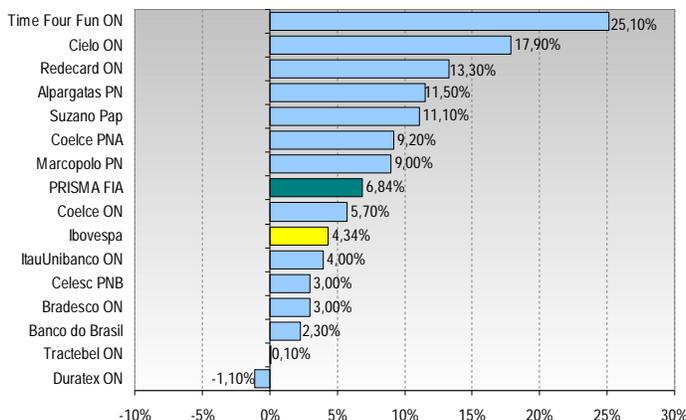
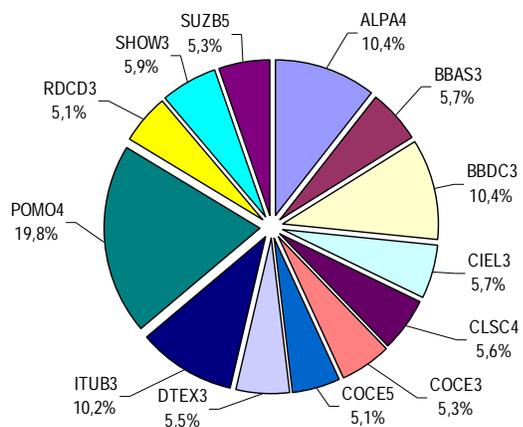
Análise de Desempenho

Análise de Risco e Desempenho	Prisma	Ibovespa
182,15% do Ibovespa / 226,04% do IVBX / 237,19% do CDI		
Retorno Acumulado (i)	334,21%	183,48%
Volatilidade - desvio-padrão (ii)	52,91%	80,95%
Índice Sharpe Acumulado (i)/(ii)*	6,32	2,27
Retorno 12 meses (iii)	11,38%	-2,33%
Volatilidade - desvio-padrão (iv)	19,83%	30,35%
Índice Sharpe (12 meses) (iii)/(iv)*	0,57	-0,08



* O Índice de Sharpe é uma medida do quanto o investidor auferiu ponderado pelo risco ao qual esteve exposto. Para simplificar, consideramos - para o cálculo do Índice de Sharpe - a taxa livre de risco igual a zero.

Carteira de Ações – Alocação Setorial e Desempenho – Fevereiro de 2012



Segurança: A Prismainvest é a gestora do PRISMA FIA. Somos regulamentados e autorizados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para executarmos integralmente a gestão do portfólio do PRISMA FIA. É importante ressaltar que alocamos parte significativa de nossos recursos pessoais no PRISMA FIA, sendo mais uma garantia (mas não a única) de nosso compromisso e preocupação com o desempenho, rentabilidade e assunção de risco do nosso produto. A Prismainvest tem parceiros que prestam serviços de controle e apoio às atividades secundárias do fundo. Nossos principais prestadores de serviços são: BNY Mellon (administrador, responsável pela controladoria), Banco Bradesco (custodiante) e KPMG (auditoria).

Importante:

- Dados anteriores a julho/2008 referem-se ao Clube de Investimento Prisma I, posteriormente convertido em Prisma Fundo de Investimento de Ações.
- 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.
- Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.
- Para avaliação da performance do fundo de investimento é recomendável uma análise de período de no mínimo 12 meses.

Informações Importantes

Taxa de Administração: 3,0% a.a.
 Taxa de Performance: Não é cobrada.
 Aplicação: (até 12h00) Cota do dia (D0); após 12h00, D+1.
 Resgate (até 12h00): Cota de D+1, depósito em conta em D+6; após 12h00, D+2 (cota) e D+7 (depósito). **DIAS ÚTEIS.**
 Imposto de Renda: 15% sobre o lucro no momento do resgate.
 Não há "come-cotas".

Dados bancários

Favorecido: Prisma Fundo de Investimento de Ações
 CNPJ: 07.018.136/0001-78
 Banco Bradesco (237) Agência: 2856 / Conta corrente: 615190-6

Dados de contato

Rio de Janeiro
 João Moraes da Costa Marques
 21-4106 4411 / 21-7841-8505
jcostamarques@prismainvest.com.br

São Paulo
 Wilson de Sousa Cardoso
 11-4119-7700 / 11-7818-6914
wilson@prismainvest.com.br