



APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Julho 2010



Edge Investimentos Ltda.
Av. Ayrton Senna 3000 – Bloco 2 – 324
Rio de Janeiro – RJ
Tel: +55 (21) 2421-4262
www.edgeinvestimentos.com.br

Administrador/ Distribuidor:
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61)
Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905
Telefone: (21) 3219-2998 Fax (21) 3974-4501
www.bnymellon.com.br/sf
SAC: “Fale Conosco” em www.bnymellon.com.br/sf ou (21)3974-4600,
(11)3050-8010, 0800 725 3219
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 7253219

Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Edge Investimentos, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas 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 ANBID. 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 Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Não obstante a diligência do gestor em selecionar as melhores opções de investimento, a carteira do fundo está, por sua própria natureza, sujeita às flutuações de preços/cotações de seus ativos, além de riscos de crédito e liquidez, o que pode acarretar perda patrimonial do fundo. Nos fundos geridos pela Edge Investimentos a data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso no fundo, cada cotista deverá nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Índice

1. **Empresa e Filosofia de Investimento**
2. **Resultados Passados dos Clubes de Investimento**
3. **O Fundo Edge Value FIA**



EMPRESA E FILOSOFIA DE INVESTIMENTO

Edge Investimentos

- Gestora de recursos fundada em 2007
- Foco em gestão ativa de ações
- Filosofia de “*value investing*”
- Fundada por:
 - Alexandre Martins
 - Engenheiro formado pela PUC
 - Extensão em Asset Allocation - Wharton / IPI
 - Extensão em Valuation – Stern NYU
 - Trabalhou como analista buyside na Orbe Investimentos e JB Partners
 - Aprovado no CFA Level I
 - Bernardo Dantas
 - Formado em Administração pelo IBMEC
 - Pós Graduação em Finanças e Portfólio Management – UC Berkeley
 - Mais de 7 anos de experiência na área de M&A (BroadSpan e Flemings)
 - Aprovado no CFA Level II
- Entrada de um novo sócio no início de 2010. Foco na área comercial e captação de clientes em São Paulo
 - Eduardo Castro Alves
 - Formado em Administração pela Universidade Mackenzie
 - Pós Graduação em Finanças – UC Berkeley
 - Mais de 17 anos de experiência no mercado financeiro

Filosofia de Investimento – *Value Investing*

- **Avaliamos empresas e não ações**
 - **Passamos a maior parte de nossos dias estudando empresas, seus produtos e serviços, estratégias competitivas, cadeias produtivas e outros fatores operacionais.**
 - **Compramos empresas com base na diferença entre valor de mercado e nossa estimativa de valor justo para o negócio.**
 - **Não compramos empresas com base em fluxo financeiro ou performance histórica de preços.**
 - **Não sabemos quando o mercado irá realizar o valor justo do negócio, mas estamos atentos aos fatores externos que podem motivar uma reavaliação do mercado em geral.**

Filosofia de Investimento – *Value Investing*

- **Margem de Segurança**
 - Buscamos investir em ativos cujo valor de mercado seja pelo menos 30% inferior ao valor intrínseco, calculado com base na análise criteriosa dos fundamentos do negócio.
- **Foco em Valor**
 - Uma ótima empresa, bem gerida e com forte crescimento pode não ser um bom investimento caso o preço de mercado já reflita tais características.
 - Buscamos empresas cujas expectativas de mercado sejam inferiores à real capacidade de geração futura de resultados.
 - Em geral, tais oportunidades aparecem em empresas menos acompanhadas ou “fora de moda” por alguma razão de curto prazo. Gastamos mais tempo olhando ativos com estas características.

Filosofia de Investimento – Preservação de Capital

- A preservação de capital é obtida através do conservadorismo na avaliação, somada à margem de segurança requerida no momento da compra.
- Do ponto de vista da carteira, procuramos descorrelacionar os *drivers* de resultado dos ativos e evitar concentração setorial excessiva.
- Buscamos nos proteger de perdas irreversíveis de capital e não da volatilidade de curto prazo. Consequentemente, não fazemos nenhum tipo de *hedge* para as oscilações normais de mercado.

Filosofia de Investimento – Concentração e Liquidez

- Concentramos nossos ativos nas idéias com maior potencial de valorização.
- Temos, porém, o cuidado em manter uma diversificação mínima para nos proteger de eventos inesperados.
- Em condições normais, nossa carteira será composta de aproximadamente 10 empresas.
- Com 30% do giro diário, seríamos capazes de vender 90% de nossa carteira em 10 dias.

Concentração	
Exposição normal por empresa	7,5% a 15% dos ativos
Exposição máxima por empresa	20% dos ativos
Exposição máxima por setor	30% dos ativos

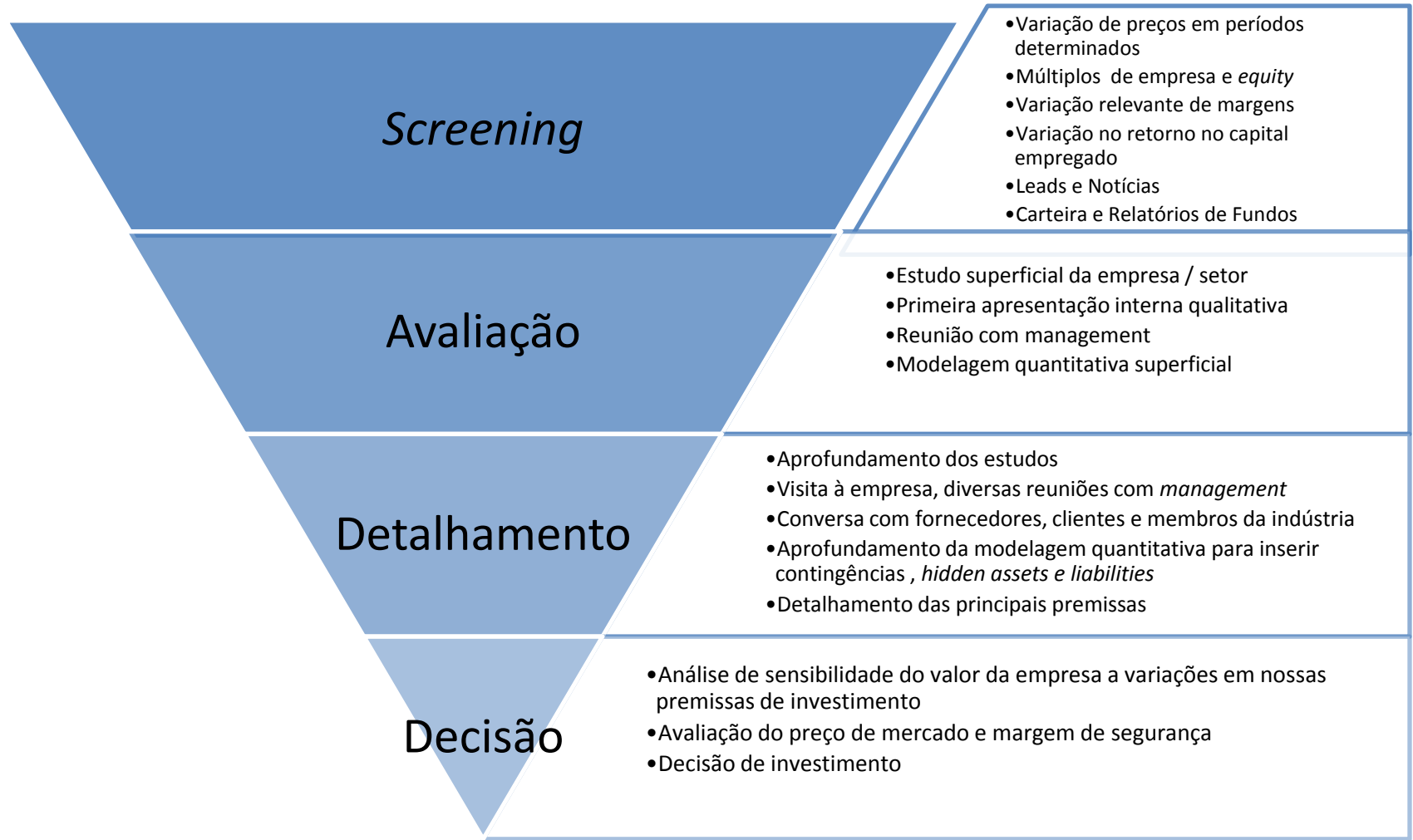
Filosofia de Investimento – Alinhamento de Interesses

- **Nossos sócios não investem diretamente em ações, sequer são cotistas de outros Fundos de Ações (FIAs). A exposição patrimonial dos gestores ao fundo é muito relevante.**
- **A Taxa de Performance será cobrada sobre o que exceder o FGV-100. Só seremos remunerados por performance caso nossa gestão traga valor ao quotista.**
- **Fecharemos o fundo sempre que considerarmos benéfico ao fundo. Estaremos atentos à relação entre os benefícios de ser grande – capacidade de atrair e pagar talentos para a gestão – e às restrições de liquidez trazidas pelo volume.**

Processo de Investimento - O que buscamos?



Processo de Investimento – Como buscamos?

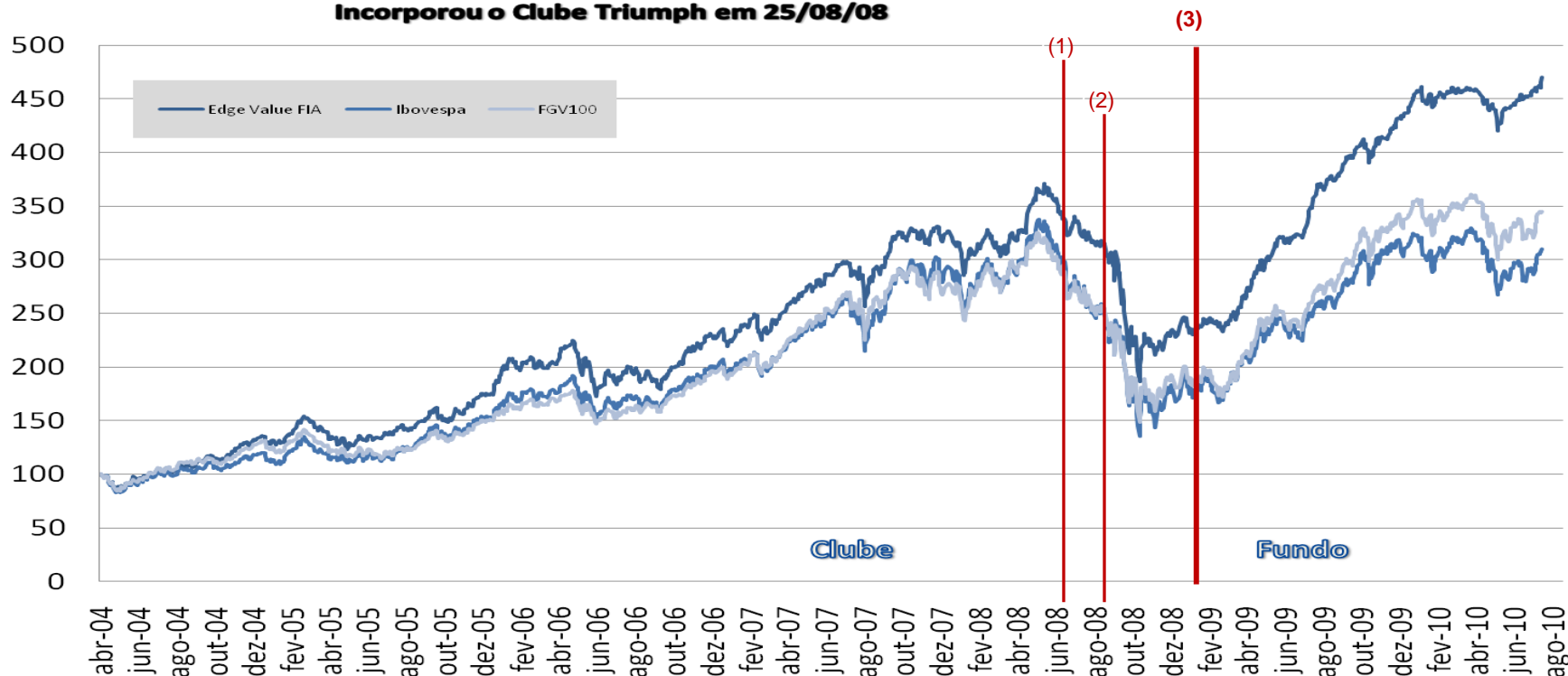




PERFORMANCE PASSADA CLUBES E EDGE VALUE FIA

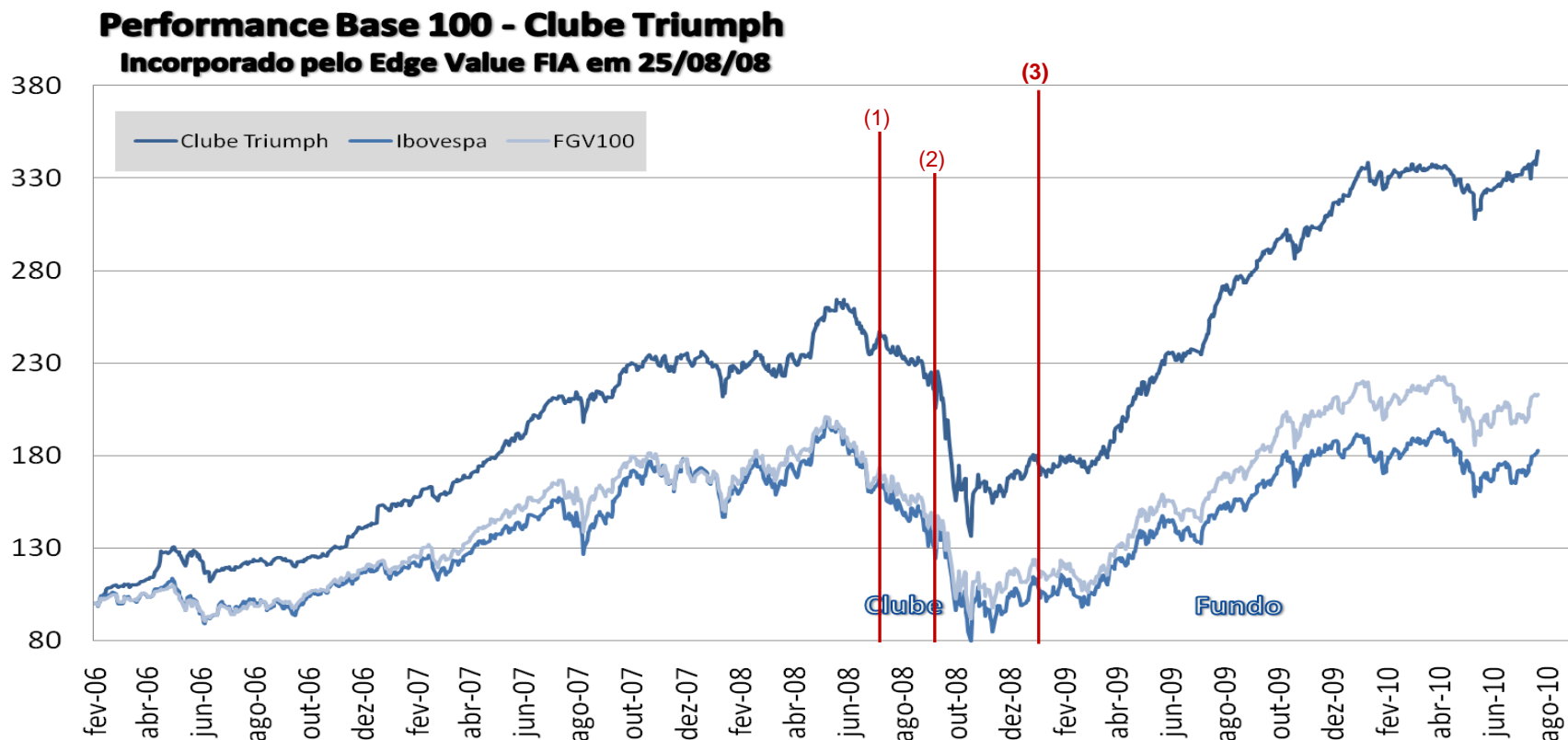
Performance – Edge Value FIA (antigo San Francisco)

Performance Base 100 - Edge Value FIA (antigo Clube San Francisco)
Incorporou o Clube Triumph em 25/08/08



- (1) BNY Mellon é instituído como administradora do Clube San Francisco em 18/06/2008.
- (2) Em 25/08/08 o Clube San Francisco incorporou o Clube Triumph formando o Edge Value Clube de Investimento.
- (3) CVM aprova a transformação do Edge Value Clube em FIA com a data de conversão em 14/01/2009.

Performance – Clube Triumph (já incorporado)



(1) BNY Mellon é instituído como administradora do Clube Triumph em 18/06/2008.

(2) Em 25/08/08 o Clube Triumph foi incorporado pelo Clube San Francisco formando o Edge Value Clube de Investimento.

(3) CVM aprova a transformação do Edge Value Clube em FIA com a data de conversão em 14/01/2009.

Tabelas de Performance

Período	EDGE VALUE FIA	Clube Triumph (antigo San Francisco)	FGV-100	IBOVESPA
Jul 2010	4,61%	-	8,22%	10,80%
Jun 2010	1,94%	-	-2,35%	-3,35%
Mai 2010	-1,80%	-	-4,54%	-6,64%
Abr 2010	-1,99%	-	-3,05%	-4,04%
Mar 2010	0,89%	-	4,31%	5,82%
Fev 2010	0,91%	-	1,73%	1,68%
Jan 2010	1,77%	-	-2,81%	-4,65%
2010 (YTD)	6,36%	-	0,87%	-1,56%
12 meses	31,69%	-	29,70%	23,28%
2009	85,79%	-	87,65%	82,66%
2008	-27,18%	-26,29%	-34,09%	-41,22%
2007	40,30%	54,66%	40,06%	43,68%
2006	33,13%	52,89%	31,55%	33,73%
2005	29,24%	N/A	15,15%	27,06%
Desde o início (15/04/2004)	370,39%	N/A	245,41%	210,16%
Maior Queda Mensal	-19,50% (out/08)	-19,50% (out/08)	-18,56% (out/08)	-24,80% (Out/08)

Dados de 15/04/2004 até 13/01/2009 referem-se ao Clube de Investimento Edge Value (antigo clube San Francisco e incorporador do Clube Triumph).
Data de conversão para Edge Value FIA foi em 14/01/2009. Em 31/07/2010 o PL do fundo era de R\$ 26,9 M e o PL médio dos últimos 12 meses foi de R\$ 21,4 M



O FUNDO EDGE VALUE FIA

Fundo Edge Value FIA - Características

- Formado pela incorporação dos dois clubes com posterior transformação em fundo
- É um fundo de investimento em ações (FIA) para investidores não-qualificados
- Não é permitida a alavancagem
- Não são permitidas operações com opções
- Pode participar de operações de empréstimos de ações na ponta doadora
- A administração é feita pela BNY Mellon, a custódia pelo Banco Bradesco e a auditoria pela KPMG

Fundo Edge Value FIA – Características

Classificação do Fundo junto à ANBID - Ações Livre

Estrutura de Custos	
Taxa de Administração	Mínima: 2,0% ao ano/ Máxima: 3,0% ao ano (1)
Taxa de Performance	20% sobre FGV100 com marca d'água
Periodicidade Performance	Semestral

Aplicação e Resgate	
Aplicação Mínima	R\$ 10 Mil
Movimentação Mínima	R\$ 10 Mil
Saldo Mínimo	R\$ 10 Mil
Prazo para Resgate	30 dias corridos
Horário Limite para Movimentações	13h
Conversão de Cotas na Aplicação	24h após a disponibilidade dos recursos
Conversão de Cotas no Resgate	27 dias da solicitação de resgate
Pagamento do Resgate	3 dias úteis da conversão de cotas
Tributação	15% sobre os ganhos nominais no momento do resgate

(1) A taxa de administração máxima compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do fundo admite despende em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos.

Edge Value FIA - Características

Estrutura Operacional

Gestão



Administração



Custódia

Bradesco

Auditor Independente

KPMG



Edge Investimentos Ltda.
Av. Ayrton Senna 3000 – Bloco 2 – 324
Rio de Janeiro – RJ
Tel: +55 (21) 2421-4262
www.edgeinvestimentos.com.br

Administrador/ Distribuidor:
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61)
Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905
Telefone: (21) 3219-2998 Fax (21) 3974-4501
www.bnymellon.com.br/sf
SAC: “Fale Conosco” em www.bnymellon.com.br/sf ou (21)3974-4600,
(11)3050-8010, 0800 725 3219
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 7253219

Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Edge Investimentos, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas 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 ANBID. 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 Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Não obstante a diligência do gestor em selecionar as melhores opções de investimento, a carteira do fundo está, por sua própria natureza, sujeita às flutuações de preços/cotações de seus ativos, além de riscos de crédito e liquidez, o que pode acarretar perda patrimonial do fundo. Nos fundos geridos pela Edge Investimentos a data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso no fundo, cada cotista deverá nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.
