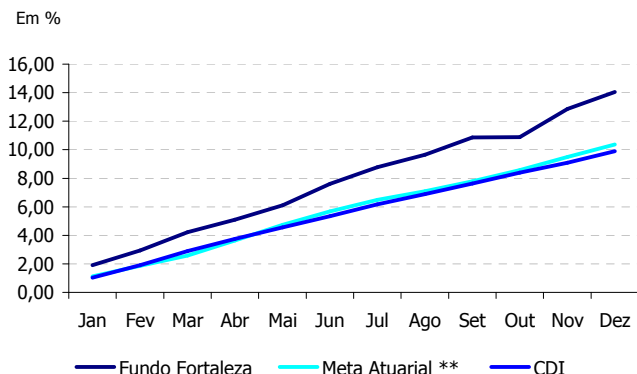


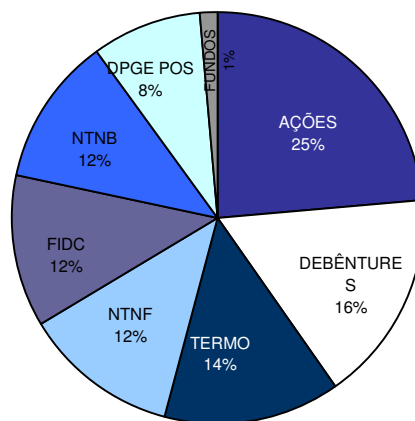
PALAVRA DO GESTOR:

O Fundo Fortaleza Multimercado fechou com uma rentabilidade de 1,05% (144% do CDI e 131% da Meta Atuarial) e acumula no ano uma rentabilidade de 14,04% (139% do CDI e 133% da Meta Atuarial). As ações que mais contribuíram positivamente foram: Ogx Petróleo (15,15%), Cesp (12,03%) e Gerdau Siderurgica (8,19%); e negativamente: Petrobrás (-4,92%), Banco do Brasil (-3,27%) e Companhia Siderurgica Nacional (-3,56%).

Rentabilidade Acumulada



AÇÕES é a principal exposição do Fundo

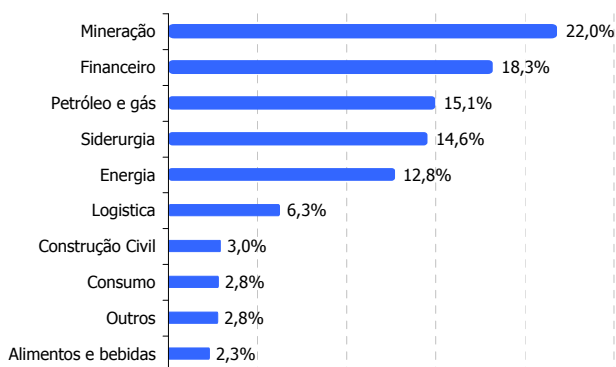


PERFORMANCE (%)

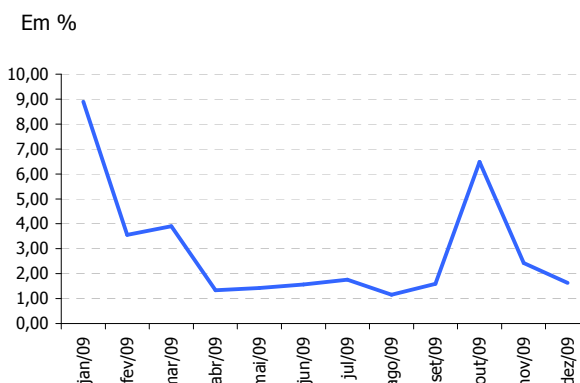
	2006	2007	2008	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	2009	Desde o início
Fundo Fortaleza	14,78	14,24	-6,28	1,91	1,01	1,23	0,84	0,97	1,40	1,09	0,80	1,12	0,0049	1,79	1,05	14,04	40,15
Meta Atuarial **	7,85	11,47	12,87	1,13	0,73	0,71	1,02	1,07	0,91	0,76	0,57	0,65	0,73	0,84	0,80	10,36	49,75
% Meta Atuarial	182,42	122,65	-53,51	168,81	138,76	173,04	82,58	91,30	154,07	142,49	140,97	172,47	0,68	213,39	130,89	133,30	83,60
CDI	13,41	11,82	12,38	1,04	0,85	0,97	0,84	0,77	0,76	0,78	0,69	0,69	0,69	0,66	0,72	9,89	56,60
% CDI	109,58	119,20	-55,51	182,85	118,53	127,26	100,32	126,79	184,15	138,85	115,73	161,65	0,71	269,74	144,23	139,36	75,26
PL Médio ***				77,28	78,38	78,85	79,73	80,30	81,43	84,64	85,96	86,90	87,64	88,56	89,37		
Vol ****				8,89	3,55	3,90	1,34	1,43	1,56	1,76	1,16	1,59	6,48	2,43	1,63		

* O fundo começou as atividades em 07/02/2006; ** INPC + 6%a.a.; ***Média do Patrimônio Líquido do fundo no mês em R\$ milhões; **** Volatilidade histórica anualizada.

Em ações o setor Mineração é a principal alocação do Fundo



Volatilidade histórica anualizada



INFORMAÇÕES GERAIS:

Objetivo: O Fundo Fortaleza Multimercado tem como objetivo obter retornos superiores ao CDI no médio e longo prazo, através do balanceamento de estratégias de stop-picking* e de uma gestão criteriosa de market timing**.

Início do Fundo: 07/02/2006.

Administração: Mellon Serviços Financeiros./ Custódia: Banco Itaú. / Taxa de Administração: 0,10% ao ano sobre o Patrimônio Líquido.

* Excelente alocação da carteira em alguns setores da bolsa;

** Avaliação correta de momentos de volatilidade;