

# EQUITAS SELECTION FIC FIA

Novembro/14

# EQUITAS

## Características do Fundo

O EQUITAS SELECTION FIC FIA compra cotas do EQUITAS SELECTION FIA, um fundo de ações que tem como objetivo obter rentabilidade real superior ao custo de oportunidade local no longo prazo e de forma decorrelacionada dos principais índices de ações brasileiros. O fundo utiliza uma carteira relativamente concentrada, usualmente contendo de 15 a 20 ações na ponta comprada, resultante de um processo de análise fundamentalista e extensa pesquisa proprietária, almejando a valorização dessas ações negociadas abaixo de seus valores intrínsecos. Além da carteira comprada, o fundo possui liberdade para alocar uma parcela menor de seu patrimônio em posições vendidas em ações, resultantes do mesmo processo de análise fundamentalista, onde se almeja a queda do preço dessas ações que estejam sendo negociadas acima de seus valores intrínsecos. O fundo possui também liberdade para alocar uma parcela de seu patrimônio em ações de companhias fora do Brasil.

**Público Alvo** Investidores em geral

**Categoria ANBIMA** Ações Livre

## Informações para Investimento

<b>Aplic. Mínima</b>	R\$ 25.000,00
<b>Mov. Mínima</b>	R\$ 5.000,00
<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 10.000,00
<b>Taxa Administração</b>	2,0% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente)
<b>Taxa Performance</b>	20% sobre o que exceder a variação do IBOVESPA (provisionado diariamente e cobrado semestralmente)
<b>Solicitação de Movimentação</b>	até às 14:00h
<b>Liquidez</b>	Diária
<b>Conta Corrente para TED</b>	Bradesco (237) - Ag. 2856-8 - Conta Corrente: 614.756-9 / Equitas Selection FIC - CNPJ: 12.004.203/0001-35
<b>Tributação</b>	IR: alíquota de 15% no resgate
<b>Tipo de Cota</b>	Fechamento
<b>Aplicação</b>	Financeiro D+0 Conversão de Cotas D+1
<b>Resgate</b>	Financeiro D+3 da Conversão de Cotas Conversão de Cotas D+30

## Informações sobre o Fundo

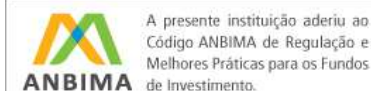
<b>Data de Início</b>	06/07/2010
<b>Código ANBIMA</b>	251429
<b>CNPJ</b>	12.004.203/0001-35
<b>Gestor</b>	Equitas Administração de Fundos de Investimentos Ltda.
<b>Administrador / Distribuidor</b>	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. www.bnymellon.com.br/sf
<b>SAC / Ouvidoria</b>	Tel.: 21 3974 4600 Tel.: 0800 7253219
<b>Custodiante</b>	Banco Bradesco S.A.
<b>Auditor</b>	KPMG Auditores Independentes

## Equitas Admin. de Fundos de Investimentos Ltda.

Rua Gomes de Carvalho, 1.666 conj. 162  
Vila Olímpia - São Paulo/SP - 04547-006  
Tel: 11 3049 3951 Fax: 11 3049 3305  
fundos@equitas.com.br  
www.equitas.com.br

## BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Av. Presidente Wilson, 231 - 11º andar  
Centro - Rio de Janeiro/RJ - 20030-021  
Tel: 21 3974 4500 Fax: 21 3974 4501  
clientservice@mellonbrasil.com.br  
www.bnymellonbrasil.com.br



## Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	12 meses
<b>2010</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-	-	-	-	-	-	12,47%	4,30%	3,41%	9,33%	2,57%	0,06%	36,11%	-
<b>Ibovespa</b>	-	-	-	-	-	-	8,78%	-3,51%	6,58%	1,79%	-4,20%	2,36%	11,67%	-
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	-	-	-	-	-	-	2.025	5.344	6.519	9.122	14.324	15.836	9.009	-
<b>2011</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-3,07%	-1,57%	6,52%	1,12%	-0,49%	-5,41%	-3,81%	4,19%	0,08%	1,93%	-0,41%	3,27%	1,70%	1,70%
<b>Ibovespa</b>	-3,94%	1,21%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%	-18,11%
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	17.091	16.721	17.871	18.671	18.533	18.296	17.845	17.102	18.303	17.353	19.093	22.307	18.277	18.277
<b>2012</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	5,59%	9,52%	3,38%	5,57%	-5,36%	0,98%	0,69%	6,02%	7,60%	6,45%	3,01%	8,17%	64,34%	64,34%
<b>Ibovespa</b>	11,13%	4,34%	-1,98%	-4,17%	-11,86%	-0,25%	3,21%	1,72%	3,71%	-3,56%	0,71%	6,05%	7,40%	7,40%
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	23.211	28.810	32.548	35.614	38.787	43.151	50.411	62.106	75.875	100.184	106.326	111.455	58.731	58.731
<b>2013</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	1,55%	0,47%	2,86%	1,45%	-2,18%	-5,65%	-0,09%	1,87%	0,00%	0,50%	-0,07%	0,15%	0,58%	0,58%
<b>Ibovespa</b>	-1,95%	-3,91%	-1,87%	-0,78%	-4,30%	-11,31%	1,64%	3,68%	4,65%	3,66%	-3,27%	-1,86%	-15,50%	-15,50%
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	117.474	115.613	116.753	118.484	120.138	111.542	106.466	108.556	109.225	107.928	105.590	102.016	111.573	111.573
<b>2014</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-8,70%	-3,56%	0,38%	2,07%	3,03%	4,01%	2,08%	6,51%	-9,74%	-0,03%	3,29%		-2,04%	-1,89%
<b>Ibovespa</b>	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,17%		6,25%	4,27%
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	95.291	81.148	73.110	72.261	70.829	64.739	64.014	61.320	59.048	54.110	54.189		68.066	70.895

## Atribuição de Performance por Setor

Retorno Absoluto

	Ago 14	Set 14	Out 14	Nov 14	2013	2014
Consumo	1,0%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	7,0%	-0,8%
Educação	1,0%	-0,3%	-1,8%	-0,1%	2,9%	4,5%
Finanças & Seguros	1,8%	-3,6%	2,0%	-0,1%	-1,5%	2,6%
Mineração & Siderurgia	0,0%	0,1%	-0,1%	0,2%	-1,6%	-2,4%
Papel & Celulose	0,3%	0,2%	0,5%	1,5%	3,9%	1,2%
Petróleo, Gas & Petroquímico	1,0%	-2,9%	0,8%	0,0%	-1,4%	0,5%
Real Estate	0,2%	-1,9%	0,4%	0,6%	0,9%	-4,2%
Saúde	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%	-0,3%
Telecom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%
Transportes	-0,1%	0,2%	-0,5%	0,2%	-2,4%	0,7%
Utilities	-0,5%	0,7%	0,4%	0,0%	0,1%	0,8%
Varejo	0,5%	-0,5%	-0,4%	0,9%	-6,8%	-0,2%
Outros Setores	1,6%	-1,3%	-1,0%	0,2%	5,2%	-3,6%
Caixa	0,1%	0,0%	0,2%	0,1%	0,4%	0,9%
Outros (inclui Custos)	-0,2%	-0,3%	-0,3%	0,0%	-6,0%	-1,9%
<b>Total</b>	<b>6,5%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>0,0%</b>	<b>3,3%</b>	<b>0,6%</b>	<b>-2,0%</b>

## Exposição - % do Patrimônio Líquido

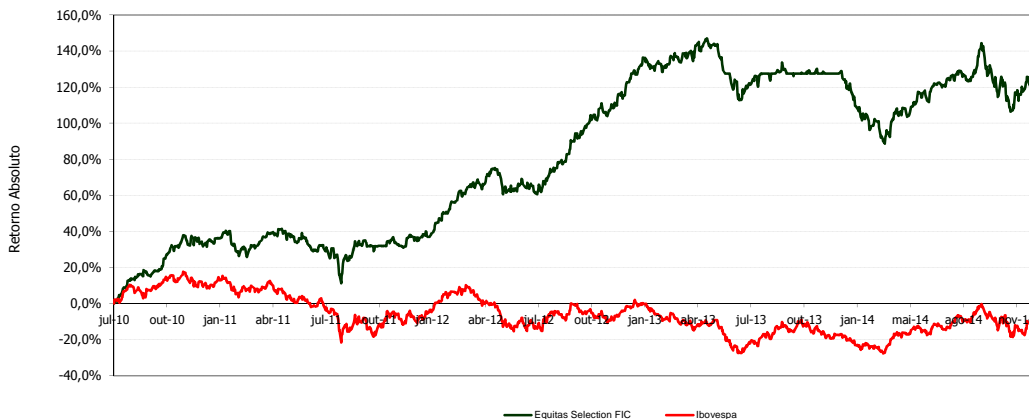
Média de Novembro/14

	Exp. Bruta	Exp. Líquida
Consumo	2,4%	2,4%
Educação	22,0%	22,0%
Finanças & Seguros	17,9%	17,9%
Mineração & Siderurgia	0,7%	-0,7%
Papel & Celulose	15,0%	15,0%
Petróleo, Gas & Petroquímico	2,3%	-2,3%
Real Estate	30,1%	6,7%
Saúde	0,0%	0,0%
Telecom	0,0%	0,0%
Transportes	3,8%	-3,8%
Utilities	2,4%	-2,4%
Varejo	12,0%	12,0%
Outros Setores	15,4%	15,4%
<b>Total</b>	<b>124,1%</b>	<b>82,2%</b>

## Informações sobre o Fundo

## Performance

### Evolução do Retorno Absoluto do Equitas Selection FIC e do Ibovespa



### Performance Desde o Início do Fundo

Rentabilidade Acumulada	124,13%
Ibovespa Acumulada	-11,83%
Patrimônio Líquido - 28/nov/14 (R\$ mil)	54.356

### Estatísticas

% de meses que superou o Ibovespa	66%
Maior retorno mensal	12,47%
Menor retorno mensal	-9,74%

<sup>1</sup> A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA. <sup>2</sup> PL MÉDIO EM MILHARES DE REAIS.

AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LECTURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO AO APLICAR SEUS RECURSOS. A UTILIZAÇÃO DO IBOVESPA COMO INDICADOR É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO OBJETIVO DO FUNDO. EM ATENDIMENTO À INSTRUÇÃO CVM Nº 465, DESDE 02/05/2008, OS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL DEIXARAM DE APLICAR SUA RENTABILIDADE COM BASE NA COTAÇÃO MÉDIA DAS AÇÕES E PASSOU A FAZÊ-LO COM BASE NA COTAÇÃO DE FECHAMENTO. ASSIM COMPARAÇÕES DE RENTABILIDADE DEVEM UTILIZAR, PARA PERÍODOS ANTERIORES A 02/05/2008, A COTAÇÃO MÉDIA DOS ÍNDICES DE AÇÕES E, PARA PERÍODOS POSTERIORES A ESTA DATA, A COTAÇÃO DE FECHAMENTO. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DO FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE 2,0%a.a. É A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO MÍNIMA DO FUNDO. TENDO EM VISTA QUE O FUNDO ADMITE A APLICAÇÃO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, FICA INSTITUÍDA A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO MÁXIMA DE 2,5%a.a. SOBRE O VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO. IMPOSTO DE RENDA: RETIDO NA FONTE, A ALÍQUOTA DE 15%, NO MOMENTO DO RESGATE.