

# EQUITAS SELECTION FIC FIA

Setembro/17

# 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 descorrelacionada 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

## Rentabilidade

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	12 meses
2010	<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%	-
2011	<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%
2012	<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%
2013	<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%
2014	<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%	-1,25%	-3,27%	-3,27%
	<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%	-8,62%	-2,91%	-2,91%
2015	<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-12,49%	8,84%	5,92%	1,40%	-3,73%	-1,72%	-0,29%	-5,02%	0,02%	-0,90%	0,44%	-2,68%	-11,20%	-11,20%
	<b>Ibovespa</b>	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,92%	-13,31%	-13,31%
2016	<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-5,03%	7,21%	17,55%	6,07%	-3,46%	4,97%	15,22%	0,53%	-5,58%	8,10%	-9,48%	1,96%	40,39%	40,39%
	<b>Ibovespa</b>	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,93%	38,93%
2017	<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	11,29%	7,79%	-1,45%	1,35%	-2,36%	2,33%	6,40%	7,36%	6,55%				45,69%	45,69%
	<b>Ibovespa</b>	7,38%	3,08%	-2,52%	0,65%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%				23,36%	27,29%

## 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>	BNY Mellon Banco S.A. (017) - Ag. 001 - Conta Corrente: 1540-7 / 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

## Atribuição de Performance por Setor

Retorno Absoluto

	Jun 17	Jul 17	Ago 17	Set 17	2016	2017
Consumo	1,3%	1,1%	0,0%	0,7%	13,5%	7,6%
Educação	0,0%	-0,1%	-0,2%	0,0%	0,0%	-0,5%
Finanças & Seguros	0,0%	1,5%	1,0%	1,2%	12,3%	9,8%
Industriais	1,3%	-0,8%	1,9%	1,5%	-0,8%	10,3%
Mineração & Siderurgia	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%
Papel & Celulose	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-5,0%	0,0%
Petróleo, Gas & Petroquímico	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%
Real Estate	0,4%	2,1%	1,5%	0,9%	3,7%	9,6%
Saúde	0,0%	-0,1%	0,0%	-0,6%	-0,6%	-0,9%
Telecom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Transportes	0,1%	0,4%	0,4%	1,3%	9,0%	3,4%
Utilities	0,6%	0,4%	0,0%	0,5%	4,9%	-0,8%
Varejo	-0,3%	2,2%	2,4%	1,4%	-0,7%	6,8%
Outros Setores	0,0%	0,0%	0,7%	-0,1%	1,6%	2,4%
Caixa	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,6%	0,5%
Outros (inclui Custos)	-1,1%	-0,4%	-0,2%	-0,4%	2,4%	-2,5%
<b>Total</b>	<b>2,3%</b>	<b>6,4%</b>	<b>7,4%</b>	<b>6,5%</b>	<b>40,4%</b>	<b>45,7%</b>

## Exposição - % do Patrimônio Líquido

Média de Setembro/17

	Exp. Bruta	Exp. Líquida
Consumo	18,9%	13,7%
Educação	0,0%	0,0%
Finanças & Seguros	18,3%	18,3%
Industriais	15,0%	15,0%
Mineração & Siderurgia	0,0%	0,0%
Papel & Celulose	0,0%	0,0%
Petróleo, Gas & Petroquímico	0,0%	0,0%
Real Estate	17,9%	17,9%
Saúde	5,0%	5,0%
Telecom	0,0%	0,0%
Transportes	9,1%	9,1%
Utilities	11,0%	3,4%
Varejo	14,4%	14,4%
Outros Setores	7,5%	1,6%
<b>Total</b>	<b>117,0%</b>	<b>98,4%</b>

## 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.
<b>SAC / Ouvidoria</b>	www.bnymellon.com.br/sf Tel.: 21 3974 4600 Tel.: 0800 7253219
<b>Custodiante</b>	BNY Mellon Banco S.A.
<b>Auditor</b>	KPMG Auditores Independentes

## Equitas Admin. de Fundos de Investimentos Ltda.

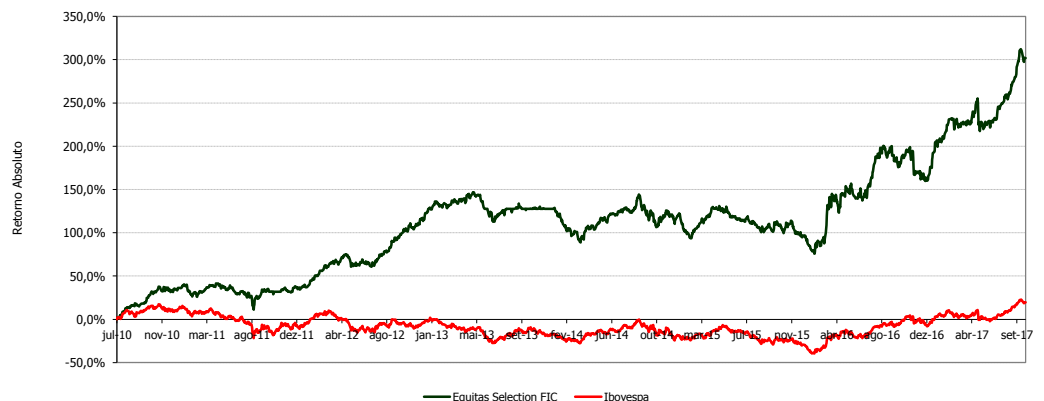
Rua Gomes de Carvalho, 1.666 conj. 162  
Vila Olímpia - São Paulo/SP - 05457-006  
Tel: 11 3049 3951 Fax: 11 3049 3305  
fundos@equitas.com.br  
www.equitas.com.br

## 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

## Performance

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



## Performance Desde o Início do Fundo

Rentabilidade Acumulada	302,0%
Ibovespa Acumulado	19,7%
Patrimônio Líquido (R\$ mil) - 30/set/17 / Médio Últimos 12 meses	156.745 / 82.693

## Estatísticas

% de meses que superou o Ibovespa	66%
Maior retorno mensal	17,5%
Menor retorno mensal	-12,5%



<sup>1</sup> A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.

O FUNDO DE INVESTIMENTO NÃO CONTA COM A GARANTIA DA ADMINISTRADORA, DA GESTORA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS (FGC). A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOPTADAS, PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, SENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS. ESTE FUNDO APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE ESTÁ AUTORIZADO A REALIZAR APLICAÇÕES EM ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR. OS FUNDOS DE AÇÕES PODEM ESTAR EXPOSTOS A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DAÍ DECORRENTES.

O INVESTIDOR É RECOMENDADA A LECTURA CUIDADOSA DO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. 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 APURAR 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 É 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.