

EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIQ FIA

Dezembro/15

EQUITAS

Características do Fundo

O EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIQ FIA compra cotas do EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL 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, resultante de um processo de análise fundamentalista e extensa pesquisa proprietária, almejando a valorização dessas ações negociadas abaixo de seus valores intrínsecos. O fundo tem seu regulamento enquadrado às Resoluções do CMN que disciplinam os investimentos de EFPC e RPPS.

Público Alvo Investidores em geral
Categoria ANBIMA Ações Livre

Informações para Investimento

| | |
|------------------------------------|--|
| Aplic. Mínima | R\$ 25.000,00 |
| Mov. Mínima | R\$ 5.000,00 |
| Saldo Mínimo | R\$ 10.000,00 |
| Taxa Administração | 2,0% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente) |
| Taxa Performance | 20% sobre o que exceder a variação do IBOVESPA (provisionado diariamente e cobrado semestralmente) |
| Solicitação de Movimentação | até às 14:00h |
| Liquidez | Diária |
| Conta Corrente para TED | Banco BTG Pactual (208) - Ag. 001 - Conta Corrente: 000133466 / Equitas Selection Institucional FIQ FIA - CNPJ: 15.569.128/0001-48 |
| Tributação | IR: alíquota de 15% no resgate |
| Tipo de Cota | Fechamento |
| Aplicação | Financeiro D+0 Conversão de Cotas D+1 |
| Resgate | Financeiro D+3 da Conversão de Cotas Conversão de Cotas D+30 |

Informações sobre o Fundo

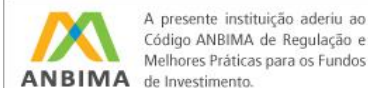
| | |
|-------------------------------------|--|
| Data de Início | 13/07/2012 |
| Código ANBIMA | 308374 |
| CNPJ | 15.569.128/0001-48 |
| Gestor | Equitas Administração de Fundos de Investimentos Ltda. |
| Administrador / Distribuidor | Banco BTG Pactual S.A. |
| SAC / Ouvidoria | Tel.: 21 3262 9600 |
| Custodiante | Banco BTG Pactual S.A. |
| Auditor | Ernst & Young Terco 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

BTG Pactual Serviços Financeiros

Praia de Botafogo, 501 - 5º andar - Torre Corcovado
Botafogo - Rio de Janeiro/RJ - 22250-040
Tel: 21 3262 9600
ol-controladoria-fundos@btgpactual.com
www.btgpactual.com



Rentabilidade

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | 12 meses |
|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|----------|
| 2012 | | | | | | | | | | | | | | |
| Rentab.¹ | - | - | - | - | - | - | 4,46% | 6,36% | 6,66% | 3,16% | 3,68% | 5,99% | 34,33% | - |
| Ibovespa | - | - | - | - | - | - | 3,25% | 1,72% | 3,71% | -3,56% | 0,71% | 6,05% | 12,19% | - |
| PL Médio² | - | - | - | - | - | - | 509 | 1.570 | 2.700 | 3.105 | 3.398 | 3.571 | 2.579 | - |
| 2013 | | | | | | | | | | | | | | |
| Rentab.¹ | 1,18% | 0,29% | -0,82% | 0,10% | -1,40% | -7,50% | 0,03% | 3,18% | 2,52% | 1,58% | -0,14% | -0,10% | -1,48% | -1,48% |
| Ibovespa | -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% |
| PL Médio² | 4.313 | 6.442 | 7.230 | 8.352 | 10.759 | 13.383 | 13.762 | 14.624 | 17.432 | 18.167 | 20.580 | 22.664 | 13.211 | 13.211 |
| 2014 | | | | | | | | | | | | | | |
| Rentab.¹ | -8,11% | -2,57% | 1,38% | 0,18% | 3,30% | 3,67% | 1,48% | 7,36% | -10,05% | -0,27% | 2,02% | -3,00% | -5,82% | -5,82% |
| Ibovespa | -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% |
| PL Médio² | 22.545 | 20.796 | 19.873 | 19.463 | 18.240 | 16.342 | 25.188 | 28.498 | 27.689 | 25.619 | 25.453 | 24.703 | 22.993 | 22.993 |
| 2015 | | | | | | | | | | | | | | |
| Rentab.¹ | -13,50% | 8,30% | 4,65% | 3,71% | -2,75% | -1,37% | -0,99% | -5,35% | -0,27% | -0,01% | -0,94% | -3,49% | -12,87% | -12,87% |
| Ibovespa | -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% |
| PL Médio² | 22.271 | 20.231 | 19.754 | 19.225 | 17.889 | 16.297 | 11.721 | 9.257 | 7.380 | 6.528 | 1.635 | 790 | 12.628 | 12.628 |

Atribuição de Performance por Setor

Retorno Absoluto

| | Set 15 | Out 15 | Nov 15 | Dez 15 | 2014 | 2015 |
|------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Consumo | 0,4% | -0,8% | -1,3% | -1,0% | -0,1% | -2,1% |
| Educação | 0,2% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 3,3% | -2,6% |
| Finanças & Seguros | -0,8% | -0,5% | 0,5% | -1,6% | 0,7% | -3,9% |
| Mineração & Siderurgia | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -2,2% | -0,1% |
| Papel & Celulose | 0,9% | -0,3% | 0,4% | 0,0% | 1,8% | 4,9% |
| Petróleo, Gas & Petroquímico | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,4% | -1,2% |
| Real Estate | -0,5% | 0,8% | 0,3% | 0,1% | -5,2% | -4,1% |
| Saúde | -0,7% | 0,7% | -0,3% | -0,3% | -0,3% | -1,8% |
| Telecom | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Transportes | 0,1% | -0,2% | 0,1% | 0,0% | 0,3% | -0,8% |
| Utilities | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -0,1% | 0,0% | 0,3% |
| Varejo | 0,2% | -0,2% | 0,7% | 0,0% | -0,7% | 1,6% |
| Outros Setores | 0,0% | 0,6% | -0,3% | -0,4% | -3,0% | -1,5% |
| Caixa | 0,9% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 1,1% | 1,9% |
| Outros (inclui Custos) | -1,0% | -0,2% | -1,1% | -0,3% | -1,9% | -3,5% |
| Total | -0,3% | 0,0% | -0,9% | -3,5% | -5,8% | -12,9% |

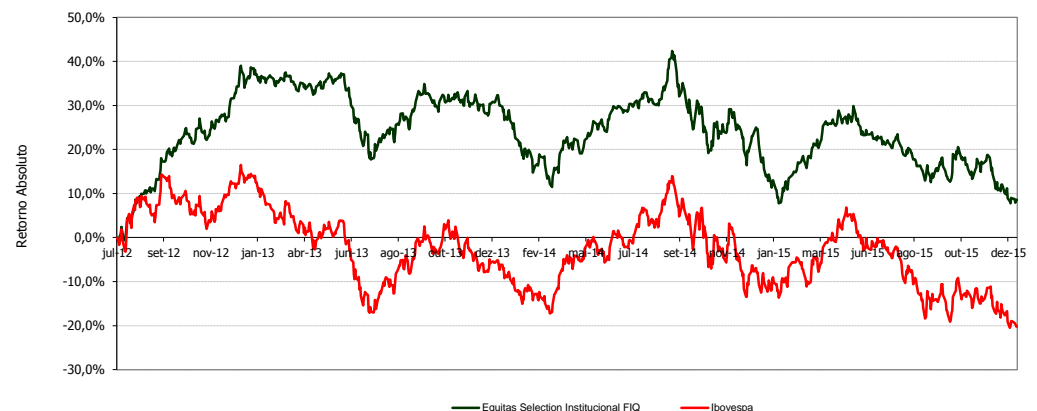
Exposição - % do Patrimônio Líquido

Média de Dezembro/15

| | Exp. Líquida |
|------------------------------|--------------|
| Consumo | 6,3% |
| Educação | 0,0% |
| Finanças & Seguros | 22,3% |
| Mineração & Siderurgia | 0,0% |
| Papel & Celulose | 10,4% |
| Petróleo, Gas & Petroquímico | 0,0% |
| Real Estate | 7,7% |
| Saúde | 3,6% |
| Telecom | 0,0% |
| Transportes | 0,0% |
| Utilities | 1,2% |
| Varejo | 11,1% |
| Outros Setores | 27,9% |
| Total | 90,4% |

Performance

Evolução do Retorno Absoluto do Equitas Selection Institucional FIQ e do Ibovespa



Performance Desde o Início do Fundo

| | |
|--|---------|
| Rentabilidade Acumulada | 8,60% |
| Ibovespa Acumulada | -20,21% |
| Patrimônio Líquido - 31/dez/15 (R\$ mil) | 727 |

Estatísticas

| | |
|-----------------------------------|---------|
| % de meses que superou o Ibovespa | 57% |
| Maior retorno mensal | 8,30% |
| Menor retorno mensal | -13,50% |

¹ A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SÚMUA. ² PL MÉDIO EM MILHARES DE REAIS. 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 NÃO PODE ATUAR NO MERCADO DE DERIVATIVOS. ESTE FUNDO APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE NÃO PODE 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. ESTE FUNDO ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CONCENTRAÇÃO DE MAIS DE 30% (TRINTA POR CENTO) DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO, AINDA QUE DE FORMA INDIRETA, EM ATIVOS DE "CRÉDITO PRIVADO". AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E DO 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 CMV 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 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, À ALÍQUOTA DE 15%, NO MOMENTO DO RESGATE.