

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 decorrelacionada 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
 oi-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% | | | | | | | | | | | | -13,50% | -11,35% |
| Ibovespa | -6,20% | | | | | | | | | | | | -6,20% | -1,54% |
| PL Médio² | 22.271 | | | | | | | | | | | | 22.271 | 22.972 |

Atribuição de Performance por Setor

Retorno Absoluto

| | Out 14 | Nov 14 | Dez 14 | Jan 15 | 2014 | 2015 |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Consumo | -0,2% | -0,2% | -0,2% | 0,1% | -0,1% | 0,1% |
| Educação | -1,6% | -0,1% | -0,4% | -5,0% | 3,3% | -5,0% |
| Finanças & Seguros | 1,6% | -0,2% | -1,7% | -1,4% | 0,7% | -1,4% |
| Mineração & Siderurgia | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -0,1% | -2,2% | -0,1% |
| Papel & Celulose | 0,4% | 1,2% | 0,6% | -0,7% | 1,8% | -0,7% |
| Petróleo, Gas & Petroquímico | 0,6% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,4% | 0,0% |
| Real Estate | 0,1% | 0,9% | -1,4% | -3,9% | -5,2% | -3,9% |
| Saúde | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -0,3% | 0,0% |
| Telecom | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Transportes | 0,0% | 0,0% | 0,2% | -0,6% | 0,3% | -0,6% |
| Utilities | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -0,1% | 0,0% | -0,1% |
| Varejo | -0,3% | 0,2% | 0,1% | -0,4% | -0,7% | -0,4% |
| Outros Setores | -0,9% | 0,2% | -0,3% | -1,3% | -3,0% | -1,3% |
| Caixa | 0,2% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 1,1% | 0,1% |
| Outros (inclui Custos) | -0,2% | -0,1% | -0,1% | -0,2% | -1,9% | -0,2% |
| Total | -0,3% | 2,0% | -3,0% | -13,5% | -5,8% | -13,5% |

Exposição - % do Patrimônio Líquido

Média de Janeiro/15

| | Exp. Líquida |
|------------------------------|--------------|
| Consumo | 4,8% |
| Educação | 16,9% |
| Finanças & Seguros | 17,2% |
| Mineração & Siderurgia | 0,2% |
| Papel & Celulose | 11,6% |
| Petróleo, Gas & Petroquímico | 0,1% |
| Real Estate | 16,1% |
| Saúde | 0,0% |
| Telecom | 0,0% |
| Transportes | 3,4% |
| Utilities | 1,3% |
| Varejo | 5,4% |
| Outros Setores | 7,8% |
| Total | 84,8% |

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.

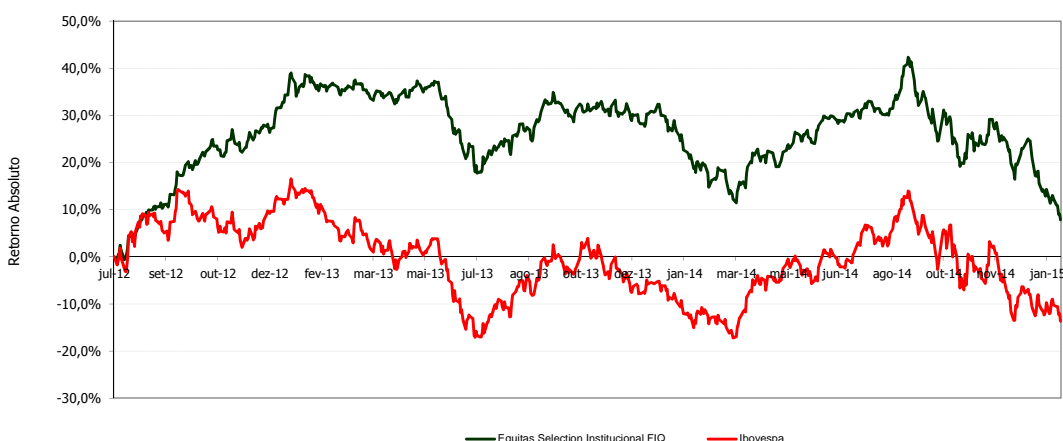
Rua Gomes de Carvalho, 1.666 conj. 162
 Vila Olímpia - São Paulo/SP - 04547-006
 Tel: 11 3049 3951 Fax: 11 3049 3305
 fundos@equitas.com.br
 www.equitas.com.br

BTG Pactual Serviços Financeiros

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

Performance

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

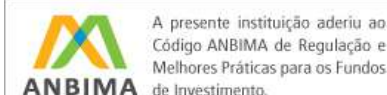


Performance Desde o Início do Fundo

| | |
|--|---------|
| Rentabilidade Acumulada | 7,81% |
| Ibovespa Acumulado | -13,66% |
| Patrimônio Líquido - 30/jan/15 (R\$ mil) | 19.710 |

Estatísticas

| | |
|-----------------------------------|---------|
| % de meses que superou o Ibovespa | 55% |
| Maior retorno mensal | 7,36% |
| Menor retorno mensal | -13,50% |



¹ A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA. 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 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 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.