

## 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

## Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	12 meses
<b>2012</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-	-	-	-	-	-	4,46%	6,36%	6,66%	3,16%	3,68%	5,99%	34,33%	-
<b>Ibovespa</b>	-	-	-	-	-	-	3,25%	1,72%	3,71%	-3,56%	0,71%	6,05%	12,19%	-
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	-	-	-	-	-	-	509	1.570	2.700	3.105	3.398	3.571	2.579	-
<b>2013</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	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%
<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>	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
<b>2014</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-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%
<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%
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	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
<b>2015</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-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%
<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%
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	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
<b>2016</b>														
<b>Rentab.<sup>1</sup></b>	-4,05%	5,56%	12,57%	6,18%	-0,70%	3,85%	13,02%	-0,50%	-3,76%	5,67%	-9,39%	-	29,38%	24,87%
<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%	-	42,81%	37,20%
<b>PL Médio<sup>2</sup></b>	660	663	675	577	587	3.996	5.751	6.138	6.638	7.503	9.433	-	3.897	3.625

## 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>	3,0% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente)
<b>Taxa Performance</b>	N/A
<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: 1789-2 / Equitas Selection Institucional FIC - CNPJ: 15.569.128/0001-48
<b>Tributação</b>	IR: alíquota de 15% no resgate
<b>Tipo de Cota</b>	Fechamento
<b>Aplicação</b>	Financeiro D+0
<b>Resgate</b>	Conversão de Cotas D+1
	Financeiro D+3 da Conversão de Cotas
	Conversão de Cotas D+30

## Atribuição de Performance por Setor

Retorno Absoluto

	Ago 16	Set 16	Out 16	Nov 16	2015	2016
Consumo	-0,3%	0,3%	0,5%	-0,5%	-1,5%	10,2%
Educação	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-2,6%	0,0%
Finanças & Seguros	0,2%	1,1%	2,6%	-2,3%	-4,4%	12,5%
Industriais	0,9%	-0,6%	-0,8%	-1,7%	-1,7%	-0,6%
Mineração & Siderurgia	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	-0,1%	0,4%
Papel & Celulose	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,0%	-4,3%
Petróleo, Gas & Petroquímico	0,0%	0,1%	1,0%	-0,8%	-1,2%	0,3%
Real Estate	-1,0%	-0,8%	0,8%	-1,2%	-4,1%	3,3%
Saúde	0,1%	-0,3%	0,3%	-0,2%	-1,7%	-0,4%
Telecom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Transportes	0,2%	-0,1%	0,0%	0,0%	-0,8%	7,8%
Utilities	0,5%	-0,4%	1,5%	-1,2%	0,3%	4,0%
Varejo	-0,3%	-2,5%	0,2%	-1,2%	1,8%	0,0%
Outros Setores	0,0%	-0,1%	0,1%	-0,5%	-0,8%	1,6%
Caixa	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	1,9%	2,0%
Outros (inclui Custos)	-0,9%	-0,7%	-0,4%	-0,2%	-2,8%	-7,4%
<b>Total</b>	-0,5%	-3,8%	5,7%	-9,4%	-12,9%	29,4%

## Exposição - % do Patrimônio Líquido

Média de Novembro/16

	Exp. Líquida
Consumo	16,0%
Educação	0,0%
Finanças & Seguros	22,7%
Industriais	16,0%
Mineração & Siderurgia	3,0%
Papel & Celulose	0,0%
Petróleo, Gas & Petroquímico	4,6%
Real Estate	12,7%
Saúde	4,3%
Telecom	0,0%
Transportes	0,2%
Utilities	10,3%
Varejo	7,0%
Outros Setores	1,8%
<b>Total</b>	<b>98,7%</b>

## Informações sobre o Fundo

<b>Data de Início</b>	13/07/2012
<b>Código ANBIMA</b>	308374
<b>CNPJ</b>	15.569.128/0001-48
<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.

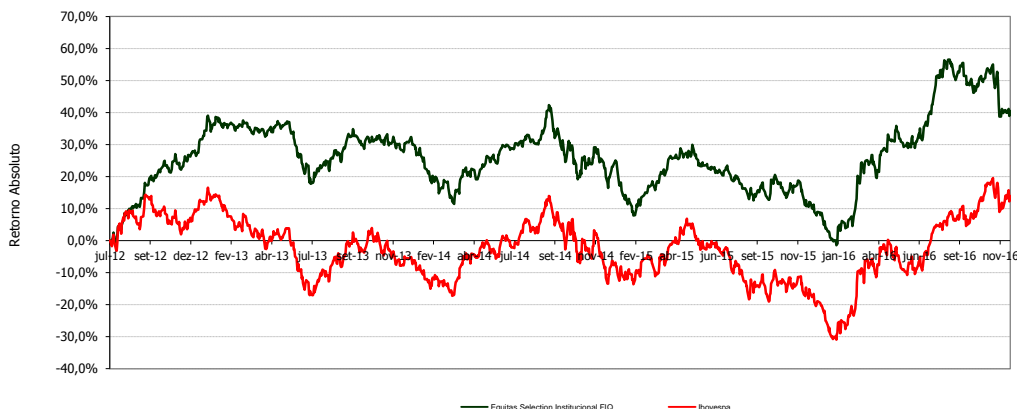
Rua Gomes de Carvalho, 1.666 conj. 162  
Vila Olímpia - São Paulo/SP - 04547-006  
Tel: 11 3049 3951 Fax: 11 3049 3305  
fundos@equitas.com.br  
www.equitas.com.br

## 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

## Performance

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



### Performance Desde o Início do Fundo

Rentabilidade Acumulada	40,51%
Ibovespa Acumulada	13,94%
Patrimônio Líquido - 30/nov/16 (R\$ mil)	9.243

### Estatísticas

% de meses que superou o Ibovespa	53%
Maior retorno mensal	13,02%
Menor retorno mensal	-13,50%



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

<sup>1</sup> A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA. <sup>2</sup> 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 20% (TRINTA POR CENTO) DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO, ABNDA 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 CMN Nº 465, DESDE 02/05/2008, OS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL DEVERAM 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 3,0%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 3,5%a.a. SOBRE O VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO. IMPOSTO DE RENDA: RETIDO NA FONTE, À ALÍQUOTA DE 15%, NO MOMENTO DO RESGATE.