

Fundos de Ações

Fechamento em 29/07/2016

Opportunity Lógica II FIC FIA

| Setor | Impacto | Exposure |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Agribusiness | 0,00% | 0,00% |
| Consumo & Varejo | -0,23% | -8,05% |
| Imobiliário & Shoppings | -0,19% | -0,36% |
| Industrial | 0,00% | 0,00% |
| Materiais Básicos | -1,15% | -3,38% |
| Petróleo | 0,00% | 0,00% |
| Serviços | -0,22% | -1,37% |
| Setor Financeiro | 4,03% | 42,31% |
| Telecomunicações & Tecnologia | 0,46% | 3,69% |
| Utilidades Públicas | 2,76% | 21,22% |
| Índice Futuro | -0,12% | 3,23% |
| Bolsa Brasil | 5,33% | 57,30% |
| Bolsas Internacionais | 1,19% | 30,78% |
| Bolsas Internacionais | 1,19% | 30,78% |
| Moedas | -0,21% | -58,00% |
| Moedas | -0,21% | -58,00% |
| Resultado RF | 0,78% | na |
| Custos | -0,38% | na |
| Total | 6,71% | 30,07% |

| Exposições | | |
|-----------------------|--------|--------|
| Bolsa Brasil | | |
| Máxima | Mínima | Média |
| 57,30% | 44,29% | 52,05% |
| Bolsas Internacionais | | |
| Máxima | Mínima | Média |
| 33,46% | 30,78% | 31,98% |

*Exposição referente ao fechamento de 29/7/2016

Ibovespa

| Setor | Impacto | Exposure |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Consumo & Varejo | 1,89% | 21,07% |
| Imobiliário & Shoppings | 0,23% | 2,04% |
| Industrial | -0,13% | 2,27% |
| Logística & Infra-Estrutura | 0,30% | 2,25% |
| Materiais Básicos | 1,42% | 9,36% |
| Petróleo | 2,05% | 12,62% |
| Serviços | 0,38% | 4,44% |
| Setor Financeiro | 3,98% | 37,25% |
| Telecomunicações & Tecnologia | 0,43% | 3,06% |
| Utilidades Públicas | 0,66% | 5,64% |
| Total | 11,22% | 100,00% |

Rentabilidades

| Data | Opp. Lógica II FIC FIA | Opp. Selection FIC de FIA | Ibovespa |
|--------------------------------|------------------------|---------------------------|----------|
| julho | 6,71% | 10,37% | 11,22% |
| 12 Meses | 1,15% | 17,83% | 12,67% |
| 2016 | 7,71% | 30,10% | 32,20% |
| PL Médio/12 Meses R\$ | 457.267.746,21 | 57.702.706,52 | - |
| PL Médio/12 Meses R\$ - Master | 1.558.543.125,76 | 358.607.466,17 | - |
| PL | 485.250.917,89 | 68.872.924,50 | - |
| PL Master | 1.717.569.975,47 | 457.373.894,43 | - |

Opportunity Selection FIC FIA

| Setor | Impacto | Exposure |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Logística & Infra-Estrutura | 0,00% | 0,00% |
| Consumo & Varejo | 0,17% | 3,12% |
| Materiais Básicos | -0,41% | -0,17% |
| Serviços | 0,00% | 0,00% |
| Setor Financeiro | 3,85% | 36,30% |
| Telecomunicações & Tecnologia | 0,86% | 7,09% |
| Utilidades Públicas | 4,24% | 27,30% |
| Índice Futuro | 1,58% | 0,00% |
| Resultado RF | 0,30% | na |
| Custos | -0,23% | na |
| Total | 10,37% | 86,82% |

| Exposições | | |
|------------|--------|--------|
| Máxima | Mínima | Média |
| 92,15% | 84,86% | 87,83% |

*Exposição referente ao fechamento de 29/7/2016

Fundos Multimercados Macro

Fechamento em 29/07/2016

Opportunity Market FIC FI Multimercado

| Estratégia | Posição Comprada | | | Posição Vendida | | | Resultado |
|---------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| | Exposição Mínima | Exposição Máxima | Exposição Média | Exposição Mínima | Exposição Máxima | Exposição Média | |
| Bolsa Brasil | 0,71% | 1,90% | 1,18% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,13% |
| Long&Short | 8,69% | 9,26% | 8,91% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,02% |
| Treasury (PU) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Bolsa Internacional | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,90% | 2,36% | 1,44% | -0,09% |
| Global Equity | 1,55% | 15,06% | 7,68% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,01% |
| Dólar | 0,04% | 0,22% | 0,19% | 0,22% | 5,82% | 1,07% | 0,25% |
| Outras Moedas | 7,31% | 20,90% | 13,46% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,05% |
| Inflação (PU) ** | 190,83% | 204,06% | 198,54% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,50% |
| Taxa de juros ** | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 37,30% | 75,54% | 49,02% | 0,14% |
| Outros * | | | | | | | 0,80% |
| COTA EFETIVA | | | | | | | 1,68% |
| % CDI | | | | | | | 1,11% |

Opportunity Total FIC FI Multimercado

| Estratégia | Posição Comprada | | | Posição Vendida | | | Resultado |
|---------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| | Exposição Mínima | Exposição Máxima | Exposição Média | Exposição Mínima | Exposição Máxima | Exposição Média | |
| Bolsa Brasil | 2,26% | 5,50% | 3,66% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,49% |
| Long&Short | 26,34% | 28,85% | 27,46% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Treasury (PU) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Bolsa Internacional | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,04% | 3,24% | 1,84% | -0,11% |
| Global Equity | 2,42% | 3,64% | 2,81% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,03% |
| Dólar | 0,37% | 2,24% | 0,75% | 0,20% | 5,84% | 0,94% | 0,24% |
| Outras Moedas | 8,80% | 27,32% | 15,83% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,06% |
| Inflação (PU) ** | 222,06% | 315,87% | 230,05% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,56% |
| Taxa de juros ** | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 37,58% | 75,28% | 50,15% | 0,15% |
| Outros * | | | | | | | 0,70% |
| COTA EFETIVA | | | | | | | 1,94% |
| % CDI | | | | | | | 1,11% |

Opportunity Plus FIC FI Multimercado

| Estratégia | Posição Comprada | | | Posição Vendida | | | Resultado |
|---------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| | Exposição Mínima | Exposição Máxima | Exposição Média | Exposição Mínima | Exposição Máxima | Exposição Média | |
| Bolsa Brasil | 2,26% | 5,61% | 3,75% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,49% |
| Long&Short | 27,02% | 29,27% | 28,36% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,02% |
| Treasury (PU) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Bolsa Internacional | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,04% | 2,60% | 1,62% | -0,10% |
| Global Equity | 8,80% | 24,01% | 15,39% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,04% |
| Dólar | 0,19% | 1,56% | 0,50% | 0,20% | 5,41% | 1,53% | 0,26% |
| Outras Moedas | 1,98% | 2,55% | 2,43% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -0,03% |
| Inflação (PU) ** | 194,25% | 228,81% | 215,91% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,56% |
| Commodities | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Taxa de juros ** | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 38,03% | 75,28% | 50,29% | 0,14% |
| Outros * | | | | | | | 0,87% |
| COTA EFETIVA | | | | | | | 2,12% |
| % CDI | | | | | | | 1,11% |

Rentabilidades

| Data | Opp. Total FIC FIM | Opp. Market FIC FIM | Opp. Plus FIC FIM | CDI |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------|
| julho | 1,94% | 1,68% | 2,12% | 1,11% |
| 12 Meses | 20,30% | 18,39% | 17,46% | 14,01% |
| 2016 | 11,27% | 9,94% | 12,03% | 6,78% |
| PL Médio/12 Meses R\$ | 279.186.265,15 | 89.932.918,43 | 41.494.524,60 | - |
| PL Médio/12 Meses R\$ - Master | 590.548.899,64 | 269.197.693,57 | 590.548.899,64 | |
| PL | 307.107.160,05 | 117.016.752,82 | 29.324.559,26 | |
| PL Master | 850.128.840,58 | 305.020.274,98 | 850.128.840,58 | |

* Rendimentos do lastro, líquido de taxas e despesas

** Exposições em equivalente-ano.

*** Caso o fundo tenha menos de 12 meses, o cálculo será feito com as informações desde o início do fundo.

Fundo Long & Short Direcional

Fechamento em 29/07/2016

Opportunity Equity Hedge FIC FI Multimercado

| Exposição por Setor | Long (%PL) | Short (%PL) | Gross (%PL) | Net (%PL) |
|--------------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Brasil | 40,02% | -18,58% | 58,60% | 21,44% |
| <i>Agribusiness</i> | 0,00% | -0,62% | 0,62% | -0,62% |
| <i>Consumo e Varejo</i> | 0,96% | -5,32% | 6,28% | -4,36% |
| <i>ETF Bolsa Brasil</i> | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| <i>Imobiliário e Shoppings</i> | 0,03% | -0,25% | 0,28% | -0,22% |
| <i>Industrial</i> | 0,00% | -0,24% | 0,24% | -0,24% |
| <i>Logística e Infra-Estrutura</i> | 0,00% | -1,01% | 1,01% | -1,01% |
| <i>Materiais Básicos</i> | 0,56% | -2,33% | 2,89% | -1,77% |
| <i>Petróleo</i> | 0,78% | -1,79% | 2,57% | -1,01% |
| <i>Serviços</i> | 0,00% | -2,28% | 2,28% | -2,28% |
| <i>Setor Financeiro</i> | 16,36% | -2,34% | 18,70% | 14,02% |
| <i>Telecomunicações e Tecnologia</i> | 9,86% | -0,44% | 10,30% | 9,42% |
| <i>Utilidades Públicas</i> | 11,47% | -1,96% | 13,43% | 9,51% |
| Hedge | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| <i>Opções Ibovespa</i> | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Internacional | 7,83% | 0,00% | 7,83% | 7,83% |
| <i>Consumo e Varejo</i> | 2,61% | 0,00% | 2,61% | 2,61% |
| <i>Holdings</i> | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| <i>Saúde</i> | 5,22% | 0,00% | 5,22% | 5,22% |
| <i>Tecnologia</i> | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Caixa | | | | 27,07% |
| Exposição Líquida | | | | 29,27% |
| Exposição Bruta (Risco Econômico) | | | | 66,43% |
| Exposição Bruta (Contábil) | | | | 112,2% |

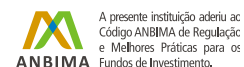
*Carteira referente ao fechamento de 29/7/2016

Rentabilidades

| Data | Equity Hedge FIC M | CDI |
|--------------------------------|--------------------|--------|
| julho | 2,61% | 1,11% |
| 12 Meses | 13,56% | 14,01% |
| 2016 | 12,26% | 6,78% |
| PL Médio/12 Meses R\$ | 80.938.119,63 | - |
| PL Médio/12 Meses R\$ - Master | 264.306.791,11 | |
| PL | 64.741.790,54 | |
| PL Master | 259.507.703,99 | |

Para maiores informações

RJ (21) 3804.3434 – SP (11) 3039.1201



A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. - Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. - Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. - Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. - Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008 os fundos de ações e multimercado deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações, passando 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. - Fundos de investimento em ações e fundos de investimento multimercado podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. - Os fundos de investimento citados neste material podem utilizar ou aplicar em fundos de investimento que utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, inclusive acarretar perdas superiores ao patrimônio investido e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo. - Para fins de resgate, a data de sua solicitação, a data de conversão das cotas e a data de pagamento diferem entre si em todos os fundos de investimento citados neste material. - Os fundos Multimercados citados nesta apresentação estão autorizados a realizar aplicações em cotas de fundos de investimento que aplicam seus recursos em ativos financeiros no exterior, na forma e nos limites estabelecidos na regulamentação vigente. - Todas as opiniões aqui contidas foram elaboradas dentro do contexto e conjuntura do momento em que o relatório foi editado, podendo mudar sem aviso prévio. - Algumas das informações aqui apresentadas podem ter sido obtidas de fontes de mercado. - Apesar de todo o cuidado em sua coleta e manuseio, o Opportunity não se responsabiliza pela publicação acidental de dados incorretos. - Ouvidoria 0800 2823853 ou ouvidoria@opportunity.com.br | Central de Atendimento CVM 0800 7225354.