

OPPORTUNITY TOP DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO

CNPJ: 06.964.949/0001-98

Gestor: OPPORTUNITY GESTÃO DE INVESTIMENTOS E RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2016

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

OPPORTUNITY TOP DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO

2. RENTABILIDADE**Rentabilidade mensal:**

MÊS	dez/2016	nov/2016	out/2016	set/2016	ago/2016	jul/2016	jun/2016	mai/2016	abr/2016	mar/2016	fev/2016	jan/2016	12 MESES
Rentabilidade	1,09%	1,01%	1,02%	1,08%	1,18%	1,08%	1,13%	1,08%	1,02%	1,11%	0,97%	1,03%	13,59%
Varição % do CDI	1,12%	1,04%	1,05%	1,11%	1,21%	1,11%	1,16%	1,11%	1,05%	1,16%	1,00%	1,05%	14,00%
Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2}	96,98%	97,61%	97,47%	97,11%	97,64%	97,86%	97,39%	97,38%	97,12%	95,78%	96,50%	97,62%	97,04%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2016	2015	2014	2013	2012
Rentabilidade	13,59%	12,92%	10,50%	7,87%	8,34%
Varição % do CDI	14,00%	13,23%	10,81%	8,05%	8,41%
Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2}	97,04%	97,65%	97,18%	97,74%	99,10%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

¹ Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.² Com relação ao campo Desempenho do fundo como % CDI segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Varição % do CDI" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Varição % do CDI" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

3. DESPESAS DO FUNDO

As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre janeiro de 2016 e dezembro de 2016. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2016	
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa	0,25%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia	0,00%	
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,04%	
TAXA TOTAL DE DESPESAS	0,29%	

DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente)	PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2016	
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	20,02%
	Despesas operacionais e de serviços	2,26%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	52,10%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
TOTAL	74,37%	

OPPORTUNITY TOP DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO

CNPJ: 06.964.949/0001-98

Gestor: OPPORTUNITY GESTÃO DE INVESTIMENTOS E RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2016

4. EXEMPLO COMPARATIVO

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

RENTABILIDADE: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2016 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2017, você poderia resgatar R\$ 1.112,09, já deduzidos impostos no valor de R\$ 23,78.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 2,93.

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

SIMULAÇÃO DAS DESPESAS	2019	2021
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 10,20	R\$ 18,84
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 320,80	R\$ 591,67

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. ESCLARECIMENTOS

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Despesas de fundos investidos: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.