

# OPPORTUNITY SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

CNPJ: 18.674.246/0001-04

Gestor: OPPORTUNITY ASSET ADM RECURSOS TERCEIROS 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 SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

## 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	-1,58%	-5,55%	11,04%	-1,41%	0,18%	10,12%	5,71%	-4,11%	5,91%	8,57%	2,95%	-2,40%	31,48%
Varição % do IBOVESPA	-2,71%	-4,65%	11,23%	0,80%	1,03%	11,22%	6,30%	-10,09%	7,70%	16,97%	5,91%	-6,79%	38,94%
Contribuição em relação ao IBOVESPA <sup>1 2</sup>	1,14%	-0,90%	-0,19%	-2,22%	-0,85%	-1,10%	-0,60%	5,98%	-1,79%	-8,40%	-2,96%	4,39%	-7,45%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2016	2015	2014	2013	2012
Rentabilidade	31,48%	-13,91%	-2,30%	-	-
Varição % do IBOVESPA	38,94%	-13,31%	-8,46%	-	-
Contribuição em relação ao IBOVESPA <sup>1 2</sup>	-7,45%	-0,60%	6,16%	-	-
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.<sup>2</sup> Com relação ao campo Contribuição em relação ao IBOVESPA segue explicação para leitura do resultado: O resultado exibido é a "Rentabilidade" subtraída da "Varição % do IBOVESPA".

## 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
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa 1,99%
	Parte variável (taxa de performance) 0,10%
<b>Taxa de Custódia</b>	0,00%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,96%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>3,05%</b>

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
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	Taxa de administração 2,30%
	Despesas operacionais e de serviços 0,32%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	Taxa de administração 0,00%
	Despesas operacionais e de serviços 0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>2,63%</b>

## OPPORTUNITY SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

CNPJ: 18.674.246/0001-04

Gestor: OPPORTUNITY ASSET ADM RECURSOS TERCEIROS 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\$ 1.267,62, já deduzidos impostos no valor de R\$ 47,23.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 30,49.

#### 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
<b>Saldo bruto acumulado</b> (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
<b>Despesas previstas</b> (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 102,58	R\$ 189,49
<b>Retorno bruto hipotético após dedução das despesas</b> (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 228,42	R\$ 421,02

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 teria sido de 15%.