



## Lâmina de Informações Essenciais Sobre o FIDES LS PLUS FI MULT 07.659.002/0001-36 Informações referentes a Junho de 2016

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **FIDES LONG SHORT PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**, administrado por **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM** e gerido por **FIDES ASSET MANAGEMENT LTDA**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br). As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

**Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.**

**1. PÚBLICO-ALVO:** FUNDO destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de investidores em geral, pessoas físicas, jurídicas ou outros fundos de investimento (individualmente, apenas “Cotista”, e quando tomados coletivamente denominados “Cotistas”), que buscam obter níveis de rentabilidade compatíveis com aqueles geralmente obtidos no mercado financeiro em uma carteira diversificada de investimentos.

**2. OBJETIVOS:** O objetivo do FUNDO consiste em obter retornos superiores ao rendimento do CDI, investindo primordialmente em ativos de renda variável, em posições compradas e/ou vendidas, na forma de ações e/ou de derivativos, podendo ter exposição direcional. As estratégias relativas de renda variável do FUNDO são feitas por meio de análise fundamentalista. Apesar de não ser o foco principal, o FUNDO também pode assumir posições em ativos de renda fixa para remunerar o caixa que não esteja sendo utilizado. A preservação de capital é um princípio fundamental na estratégia de gestão

### 3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

- a. Os fundos multimercado devem possuir políticas de investimento que envolvam vários fatores de risco, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial.

A descrição acima está associada a classificação CVM do fundo, para maiores detalhes consultar o regulamento do fundo disponíveis em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).

- b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	20%
Aplicar em crédito privado até o limite de	50%
Aplicar em um só fundo até o limite de	20
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Não
Alavancar-se até o limite de (i)	100%

(i) No cálculo do limite de alavancagem, deve-se considerar o valor das margens exigidas em operações com garantia somada a “margem potencial” de operações de derivativos sem garantia. O cálculo de “margem potencial” de operações de derivativos sem garantia deve se basear em modelo de cálculo de garantia do administrador e não pode ser compensado com as margens das operações com garantia.

- c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo

que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

- d. As estratégias de investimento do FIDES LS PLUS FI MULT podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

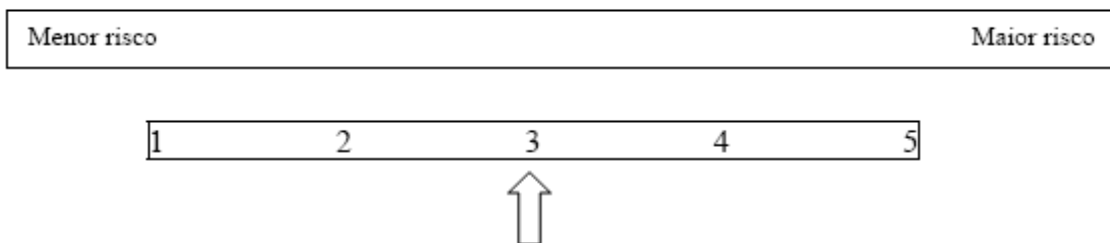
#### 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 30.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	15:30 hrs
Valor mínimo para permanência	R\$ 5.000,00
Prazo de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 30 dia corrido contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 31 dias úteis contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	2,0000% do patrimônio líquido ao ano.
Taxa de entrada	Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo de forma antecipada, o investidor paga uma taxa de 5,00% sobre o valor do resgate.
Taxa de performance	20% sobre o que exceder 100% do índice CDI
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 2,23% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/01/2015 a 31/12/2015. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em <a href="http://www.cvm.gov.br">www.cvm.gov.br</a> .

**5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 39.515.655,78 e 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Títulos públicos federais	86,63%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	13,22%
Outras aplicações	1,06%
Derivativos	0,09%
Ações	-0,87%

**6. RISCO:** o BTGPACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



## 7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:** 39,08%. No mesmo período o CDI variou 56,57%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI (quando houver)	Desempenho do fundo como % do CDI (quando houver)
2016	5,53%	6,72%	82,23%
2015	8,21%	13,18%	62,32%
2014	4,26%	10,76%	39,57%
2013	3,91%	8,00%	48,81%
2012	12,43%	8,36%	148,63%

- c. **Rentabilidade mensal:** a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual CDI (quando houver)	Desempenho do fundo como % do CDI (quando houver)
Junho/2016	1,52%	1,16%	131,40%
Mai/2016	0,34%	1,11%	30,49%
Abril/2016	0,86%	1,05%	81,55%
Março/2016	0,59%	1,16%	51,04%
Fevereiro/2016	0,56%	1,00%	55,65%
Janeiro/2016	1,54%	1,05%	145,74%
Dezembro/2015	1,41%	1,16%	121,24%
Novembro/2015	1,05%	1,06%	99,82%
Outubro/2015	1,73%	1,11%	155,74%
Setembro/2015	-0,05%	1,11%	-4,54%
Agosto/2015	1,16%	1,11%	105,11%
Julho/2015	0,76%	1,18%	64,93%

12 meses	12,08%	14,09%	85,72%
----------	--------	--------	--------

Os valores mostrados nas tabelas de rentabilidade estão arredondados em duas casas decimais.

#### 8. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de Julho/2015 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de Julho/2016, você poderia resgatar R\$1.079,59, já deduzidos impostos no valor de R\$16,88.

A taxa de saída teria custado R\$54,82

- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 23,35

#### 9. 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	3 anos	5 anos
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\$ 71,96	R\$ 126,14
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 85,66	R\$ 150,15

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.

#### 10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

- a. Não se Aplica

#### 11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone: 0800 772 2827
- b. Página na rede mundial de computadores: [www.btgpactual.com](http://www.btgpactual.com)



c. Reclamações: [ouvidoria@btgpactual.com](mailto:ouvidoria@btgpactual.com)

## 12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários – CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).