



Lâmina de Informações Essenciais Sobre o BTG PACTUAL YIELD DI FI REF CRÉDITO PRIVADO 00.840.011/0001-80 Informações referentes a Setembro de 2016

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BTG PACTUAL YIELD DI FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO CRDITO PRIVADO** e, administrado por **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM** e gerido por **BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM - RJ**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis em 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: O fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes exclusivamente de investidores pessoas físicas e jurídicas em geral que busquem performance referenciada as taxas de juros do mercado interbancário

2. OBJETIVOS: O FUNDO tem como objetivo proporcionar aos quotistas rentabilidade que acompanhe a variação da taxa de juros no mercado interbancário (mensurada pela variação do Depósito Interbancário) com alto grau de correlação; utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no mercado de derivativos, de acordo com as restrições previstas na legislação vigente.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

- a. Os fundos de renda fixa tem como principal fator de risco de sua carteira a variação da taxa de juros doméstica ou de índice de preços, ou ambos. Eles devem possuir, no mínimo, 80% da carteira em ativos relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe.

A descrição acima está associada a classificação CVM do fundo, para maiores detalhes consultar o regulamento do fundo disponíveis em www.cvm.gov.br.

- b. O fundo pode:

| | |
|---|-----|
| Aplicar em ativos no exterior até o limite de | 10% |
| Aplicar em crédito privado até o limite de | N/A |
| Aplicar em um só fundo até o limite de | N/A |
| Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira? | Não |
| Alavancar-se até o limite de (i) | 15% |

(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 BTG PACTUAL YIELD DI FI REF CRÉDITO PRIVADO podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

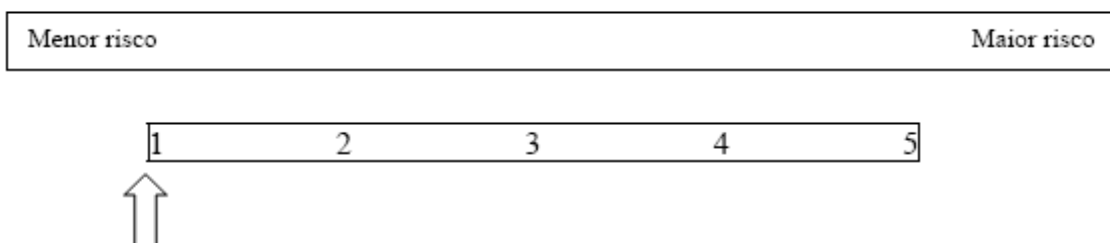
4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

| | |
|----------------------------------|--|
| Investimento inicial mínimo | R\$ 3.000,00 |
| 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\$ 1.000,00 |
| Prazo de carência | Não há. |
| Conversão das cotas | Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura da data do pedido de resgate. |
| Pagamento dos resgates | O efetivo pagamento dos resgates é feito na data do pedido do mesmo. |
| Taxa de administração | 0,3000% do patrimônio líquido ao ano. |
| Taxa de entrada | Não há. |
| Taxa de saída | Não há. |
| Taxa de performance | Não há. |
| Taxa total de despesas | As despesas pagas pelo fundo representaram 0,01% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2015 a 30/06/2016. 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 www.cvm.gov.br . |

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA: o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.727.336.967,61 e 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

| | |
|--|--------|
| Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais | 41,56% |
| Outras aplicações | 23,13% |
| Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras | 22,57% |
| Títulos de crédito privado | 12,65% |
| Operações compromissadas lastreadas em títulos privados | 11,72% |

6. RISCO: o BTG PACTUAL 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:** 63,81%. No mesmo período o CDI variou 62,29%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

| Ano | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Variação percentual do CDI (quando houver) | Desempenho do fundo como % do CDI (quando houver) |
|------|--|--|---|
| 2016 | 10,65% | 10,42% | 102,23% |
| 2015 | 13,49% | 13,23% | 101,95% |
| 2014 | 10,95% | 10,81% | 101,34% |
| 2013 | 8,22% | 8,05% | 102,13% |
| 2012 | 8,64% | 8,41% | 102,66% |

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

| Mês | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Variação percentual CDI (quando houver) | Desempenho do fundo como % do CDI (quando houver) |
|----------------|--|---|---|
| Setembro/2016 | 1,19% | 1,11% | 107,27% |
| Agosto/2016 | 1,26% | 1,21% | 103,87% |
| Julho/2016 | 1,12% | 1,11% | 100,69% |
| Junho/2016 | 1,20% | 1,16% | 103,29% |
| Mai/2016 | 1,13% | 1,11% | 101,93% |
| Abril/2016 | 1,08% | 1,05% | 102,05% |
| Março/2016 | 1,18% | 1,16% | 101,93% |
| Fevereiro/2016 | 1,01% | 1,00% | 101,27% |
| Janeiro/2016 | 1,02% | 1,05% | 96,33% |
| Dezembro/2015 | 1,18% | 1,16% | 101,93% |
| Novembro/2015 | 1,07% | 1,06% | 101,45% |
| Outubro/2015 | 1,13% | 1,11% | 101,57% |

| | | | |
|----------|--------|--------|---------|
| 12 meses | 14,44% | 14,13% | 102,14% |
|----------|--------|--------|---------|

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.

- Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de Outubro/2015 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de Outubro/2016, você poderia resgatar R\$1.111,35, já deduzidos impostos no valor de R\$23,62.
- Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 0,10

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\$ 0,39 | R\$ 0,68 |
| 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\$ 157,24 | R\$ 275,60 |

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:

- Não se Aplica

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- Telefone: 0800 772 2827
- Página na rede mundial de computadores: www.btgpactual.com
- Reclamações:** ouvidoria@btgpactual.com



12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários – CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.