



## Lâmina de Informações Essenciais Sobre o BTG PACTUAL YIELD DI FI REF CRÉDITO PRIVADO 00.840.011/0001-80 Informações referentes a Janeiro de 2017

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BTG PACTUAL YIELD DI FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO CRDITO PRIVADO**, administrado por **BTG PACTUAL SERVICOS 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](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:** 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](http://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            | 100% |
| Aplicar em um só fundo até o limite de                | 10%  |
| 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.

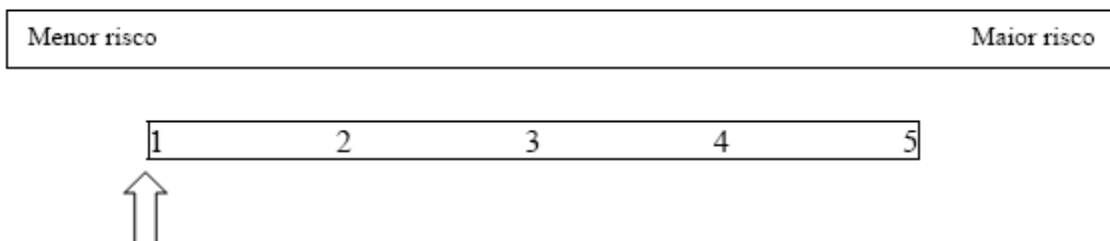
#### 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| 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 | 15h30min   |
| 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 <a href="http://www.cvm.gov.br">www.cvm.gov.br</a> . |

**5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.873.629.405,62 e 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

|  |        |
|--|--------|
| Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais | 33,27% |
| Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras   | 25,99% |
| Outras aplicações  | 24,24% |
| Operações compromissadas lastreadas em títulos privados          | 15,7%  |
| Títulos públicos federais  | 11,27% |

**6. RISCO:** o BTG PACTUAL SERVICOS 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:** 211,48%. No mesmo período o CDI variou 56,23%. 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) |
|------|--|---|---|
| 2017 | 0,00%  | 1,09%                                     | -   |
| 2016 | 14,28%   | 14,00%                                    | 102,02%   |
| 2015 | 13,49%   | 13,23%                                    | 101,95%   |
| 2014 | 10,95%   | 10,81%                                    | 101,34%   |
| 2013 | 8,22%  | 8,05%                                     | 102,13%   |

- 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) |
|----------------|--|--|---|
| Janeiro/2017   | 1,10%  | 1,09%                                  | 100,80%   |
| Dezembro/2016  | 1,14%  | 1,12%                                  | 101,56%   |
| Novembro/2016  | 1,04%  | 1,04%                                  | 100,22%   |
| Outubro/2016   | 1,07%  | 1,05%                                  | 101,76%   |
| 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%   |

|          |        |        |         |
|----------|--------|--------|---------|
| 12 meses | 14,37% | 14,04% | 102,40% |
|----------|--------|--------|---------|

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 Fevereiro/2016 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de Fevereiro/2017, 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](http://www.btgpactual.com)
- 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).