

# Lâmina de Informações Essenciais Sobre o BTG PACTUAL DOLAR FI CAMBIAL

## 01.430.938/0001-04

### Informações referentes a Setembro de 2018

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BTG PACTUAL DOLAR FUNDO DE INVESTIMENTO CAMBIAL**, 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 entendam a natureza e a extensão dos riscos envolvidos nas operações atreladas à variação cambial

**2. OBJETIVOS:** O FUNDO tem como objetivo manter uma gestão ativa nos mercados de juros e câmbio, propiciando uma rentabilidade indexada a variação cambial. Para atingir seus objetivos o FUNDO se utilizará de 2 de 12 instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no de derivativos para manter seu patrimônio investido em ativos atrelados a variação cambial.

### **3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**

- a. Os fundos cambiais tem como principal fator de risco de sua carteira a variação de preços de moeda estrangeira, ou a variação do cupom cambial. 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 disponível 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	50%
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)	70%

(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 DOLAR FI CAMBIAL podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

#### 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

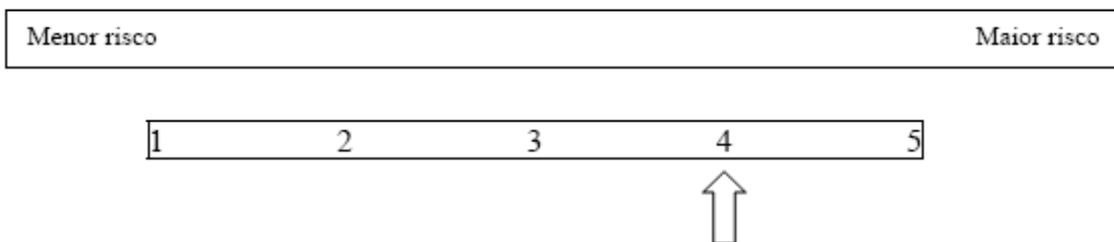
Investimento inicial mínimo	R\$ 5.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	15h30min
Valor mínimo para permanência	R\$ 1.000,00
Prazo de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 1 dia útil contado da data da cotização do mesmo.
Taxa de administração	1,0000% 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 0,00% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2017 a 30/06/2018. 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> .

Observação: Não há.

**5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 133.660.798,26 e 4 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	63,56%
Títulos públicos federais	35,84%
Derivativos	1,14%
Outras aplicações	-0,01%

**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:** 79,51%. No mesmo período o INCLUSÃO ÍNDICE SWAP VARIAÇÃO DE MOEDA DKK (CLI) variou 73,35%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. O fundo obteve rentabilidade negativa em 1 desses anos. O fundo obteve rentabilidade negativa em 1 desses anos.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do INCLUSÃO ÍNDICE SWAP VARIAÇÃO DE MOEDA DKK (CLI) (quando houver)	Desempenho do fundo como % do INCLUSÃO ÍNDICE SWAP VARIAÇÃO DE MOEDA DKK (CLI) (quando houver)
2018	25,44%	23,95%	106,22%
2017	2,77%	1,68%	164,88%
2016	-16,87%	-18,07%	93,38%
2015	50,22%	49,82%	100,81%
2014	11,51%	12,05%	95,52%

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

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual INCLUSÃO ÍNDICE SWAP VARIAÇÃO DE MOEDA DKK (CLI) (quando houver)	Desempenho do fundo como % do INCLUSÃO ÍNDICE SWAP VARIAÇÃO DE MOEDA DKK (CLI) (quando houver)
Setembro/2018	-0,48%	-0,62%	77,94%
Agosto/2018	8,37%	8,25%	101,51%
Julho/2018	-2,90%	-3,03%	95,72%
Junho/2018	3,95%	3,66%	107,82%
Mai/2018	6,82%	6,79%	100,50%
Abril/2018	6,42%	6,17%	104,00%
Março/2018	1,73%	1,69%	102,30%
Fevereiro/2018	1,74%	1,65%	105,59%
Janeiro/2018	-3,38%	-3,52%	96,09%

Dezembro/2017	0,90%	0,75%	120,10%
Novembro/2017	0,00%	-0,05%	-2,40%
Outubro/2017	3,80%	3,66%	103,64%
12 meses	29,62%	27,66%	107,08%

Os valores mostrados nas tabelas de rentabilidade estão arredondados em duas casas decimais. Houve mudança de indexador do fundo, de PTAX 800 US\$ + 9% para INCLUSÃO ÍNDICE SWAP VARIAÇÃO DE MOEDA DKK (CLI), em .

#### 8. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os 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/2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de Outubro/2018, você poderia resgatar R\$1.003,57, já deduzidos impostos no valor de R\$0,76.
- Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 11,93

#### 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\$ 0,00	R\$ 0,00
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\$ 331,00	R\$ 610,51

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:



- 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).