

## Lâmina de Informações Essenciais Sobre o VENTURESTAR BLACK I FIC ACOES BDR NÍV I 12.987.743/0001-86 Informações referentes a Junho de 2015

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **VENTURESTAR BLACK FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL I**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Prospecto e 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.

**1. PÚBLICO-ALVO:** O FUNDO destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de investidores, classificados como qualificados, de acordo com a regulamentação vigente.

**2. OBJETIVOS:** O FUNDO é classificado como fundo de investimento em quotas de fundos de investimento em ações, nos termos da regulamentação em vigor. O FUNDO terá como objetivo buscar proporcionar aos seus quotistas a valorização de suas quotas através da aplicação em quotas do Venturestar Black Master Fundo de Investimento em Ações – BDR Nível I, inscrito no CNPJ sob o nº 12.055.107/0001-16, gerido pela GESTORA (“FUNDO INVESTIDO”), bem como em outros títulos e modalidades operacionais permitidas pela regulamentação em vigor

### 3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

- a. Os fundos de ações têm como principal fator de risco a variação de preços do mercado acionário, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais aos seus cotistas. A composição de sua carteira deve possuir, no mínimo, 67% nos seguintes ativos: ações admitidas à negociação em bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado, bônus ou recibos de subscrição, certificados de depósito de ações, cotas de fundos de ações, cotas dos fundos de índice de ações e/ou Brazilian Depositary Receipts classificados como nível II e III.

A descrição acima está associada a classificação CVM do fundo, para maiores detalhes consultar o regulamento e prospecto 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	50%
Se alavancar até o limite de	100%
Concentrar seus ativos em um só emissor que não seja a União Federal até o limite de	100%

- c. As estratégias de investimento do VENTURESTAR BLACK I FIC ACOES BDR NÍV I podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

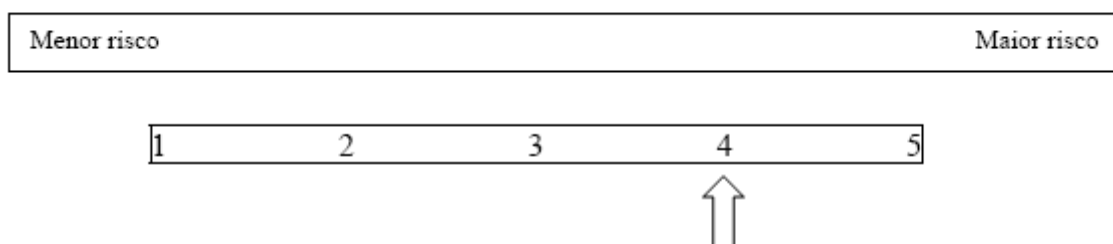
### 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

<b>Investimento inicial mínimo</b>	R\$ 5.000,00
<b>Investimento adicional mínimo</b>	R\$ 1.000,00
<b>Resgate mínimo</b>	R\$ 1.000,00
<b>Horário para aplicação e resgate</b>	15:30 hrs
<b>Valor mínimo para permanência</b>	R\$ 5.000,00
<b>Período de carência</b>	Não há.
<b>Conversão das cotas</b>	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 1 dia corrido contado 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.
<b>Pagamento dos resgates</b>	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 33 dias corridos contados da data do pedido de resgate.
<b>Taxa de administração</b>	1,8500% do patrimônio líquido ao ano.
<b>Taxa de entrada</b>	Não há.
<b>Taxa de saída</b>	Para resgatar suas cotas do fundo de forma antecipada, o investidor paga uma taxa de 5,00% sobre o valor do resgate.
<b>Taxa de performance</b>	20% sobre o que exceder 100% do índice IPCA + 6%
<b>Taxa total de despesas</b>	As despesas pagas pelo fundo representaram 2,61% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/01/2014 a 31/12/2014. 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\$ 40.275.299,61 e as 4 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

<b>Ações</b>	95,14%
<b>Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais</b>	3,96%
<b>Outras aplicações</b>	0,93%
<b>Derivativos</b>	0,1%

**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:** -7,46%. No mesmo período o IPCA + 6% variou 73,43%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. Em 3 anos desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IPCA + 6% (quando houver)	Desempenho do fundo como % do IPCA + 6% (quando houver)
2015	6,32%	9,18%	68,82%
2014	-11,45%	12,92%	-88,63%
2013	-9,92%	12,31%	-80,58%
2012	37,70%	11,95%	315,46%
2011	-20,75%	3978091,80%	0,00%

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

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual IPCA + 6% (quando houver)	Desempenho do fundo como % do IPCA + 6% (quando houver)
Junho/2015	-4,69%	1,26%	-373,60%
Maio/2015	-3,02%	1,19%	-253,07%
Abril/2015	2,31%	1,45%	159,02%
Março/2015	1,94%	1,96%	99,03%
Fevereiro/2015	10,77%	1,52%	711,06%
Janeiro/2015	-0,44%	1,48%	-29,41%
Dezembro/2014	-13,13%	1,20%	-1091,88%
Novembro/2014	0,27%	0,90%	29,77%
Outubro/2014	-4,27%	1,04%	-410,11%
Setembro/2014	-2,27%	0,93%	-245,01%
Agosto/2014	8,19%	0,61%	1339,23%
Julho/2014	2,44%	0,76%	320,99%
12 meses	-3,98%	15,25%	-26,11%

Os valores mostrados nas tabelas de rentabilidade estão arredondados em duas casas decimais. Houve mudança de indexador do fundo, de IBOVESPA FECHAMENTO para IPCA + 6%, em 29/12/2011.

## 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 2014 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2015, você poderia resgatar R\$950,63, já deduzidos impostos no valor de R\$0,00.

A taxa de saída teria custado R\$47,53

- 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\$ 25,46

**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 5% 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:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>3 anos</b>	<b>5 anos</b>
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 5%)	R\$ 1.157,63	R\$ 1.276,28
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 84,35	R\$ 147,85
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\$ 73,27	R\$ 128,43

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. 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)

**11. 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).