

---

## PF misturou dados de fundos nacionais com estrangeiros, diz Opportunity

O Opportunity afirmou, em nota, que a Polícia Federal errou ao misturar dados de fundos nacionais com estrangeiros. De acordo com o jornal *O Estado de S. Paulo*, a PF iniciou indiciamentos em série de cotistas do Opportunity Fund.

Segundo o banco, houve erro na análise dos dados nas investigações da Operação Satiagraha, em que o banqueiro Daniel Dantas chegou a ser preso junto com outras pessoas. “Os investigadores da Polícia Federal cruzaram dados de movimentação do Opportunity Fund, fundo estrangeiro, com dados de fundos de investimentos nacionais”, disse o banco.

Segundo a nota, a pedido do delegado que deflagrou a operação, Protógenes Queiroz, os laudos da PF foram analisados pelo perito L. Nelson Carvalho, presidente do grupo Intergovernamental de Especialistas em Padrões de Contabilidade e em Relatórios Financeiros da Unctad. “Concluiu que a confusão entre as bases de dados invalidava todo o trabalho dos peritos. O próprio INC, Instituto de Perícia da Polícia Federal, desconsiderou as informações e a suposta lista de cotistas contida no laudo”, disse o Opportunity.

Na nota, o grupo também critica a PF por só mirar nas atividades do Opportunity. “O que é considerado irregular para ele [*Opportunity*] é tido como regular para todos os outros – 9.213 fundos abrigados nas Ilhas Cayman. Entre eles estão os geridos pela BB DTVM, Citibank DTVM, HSBC CTVM, Itaubank, Itaú, Santander, Deutsche Bank, Pactual, Credit Suisse DTVM, Banco Barclays, Credit Suisse Hedging-Griffo CV”, diz a nota.

Para o Opportunity, “ao deixar de lado as investigações sobre os demais fundos, torna-se claro que uma ala da Polícia Federal empenhou seu distintivo em uma ação persecutória”.

Segundo o *Estadão*, a PF indiciou dezenas de investidores, acusando-os de violação ao artigo 22 da Lei 7.492, de 1986, que prevê punição para operação de câmbio não autorizada, “com o fim de promover evasão de divisas do país”.

### Leia a nota

Em relação a nota intitulada “Satiagraha em movimento”, publicada pelo Consultor Jurídico, em 13.12.2009, baseada em texto do jornal *O Estado de S. Paulo*, do mesmo dia, é preciso esclarecer o seguinte:

A lei vale para um e vale para todos.

As atividades do Opportunity em Cayman não são criminosas. Muitos outros fundos atuam do mesmo modo.

O Opportunity estranha o seguinte: o que é considerado irregular para ele é tido como regular para todos os outros — 9.213 fundos abrigados nas Ilhas Cayman. Entre eles estão os geridos pela BB DTVM,

---

Citibank DTVM, HSBC CTVM, Itaubank, Itaú, Santander, Deutsche Bank, Pactual, Credit Suisse DTVM, Banco Barclays, Credit Suisse Hedging-Griffo CV.

Ao deixar de lado as investigações sobre os demais fundos, torna-se claro que uma ala da Polícia Federal empenhou seu distintivo em uma ação persecutória.

O Opportunity Fund é alvo da Polícia Federal desde 2000. Desde lá, processos em várias instâncias judiciais e administrativas foram abertos e arquivados por inexistência de crime e falta de provas.

Nas investigações da Operação Satiagraha houve erro na análise dos dados. Os investigadores da Polícia Federal cruzaram dados de movimentação do Opportunity Fund, fundo estrangeiro, com dados de fundos de investimentos nacionais: ou seja, cruzaram informações de bases diferentes como se tiradas da mesma. Assim, vários dados dos fundos nacionais do Opportunity apareceram, erroneamente, como se fossem supostos investidores do Opportunity Fund.

O perito L. Nelson Carvalho – presidente do grupo Intergovernamental de Especialistas em Padrões de Contabilidade e em Relatórios Financeiros da Unctad – analisou os laudos feitos pela polícia a pedido de Protógenes. Concluiu que a confusão entre as bases de dados invalidava todo o trabalho dos peritos. O próprio INC, Instituto de Perícia da Polícia Federal, desconsiderou as informações e a suposta lista de cotistas contida no laudo.

Mais sobre o Opportunity Fund:

O Opportunity Fund é um fundo de investimentos criado em 1992, com sede nas Ilhas Cayman.

A captação dos clientes do Opportunity Fund, pessoas físicas e jurídicas, é feita por bancos estrangeiros. Os dados são mantidos pelo banco RTA – “agente de registro e transferência” do fundo também situado em Cayman.

O banco RTA, assim, é o responsável pela verificação, o controle e a guarda da documentação cadastral dos investidores. É ele também quem cuida da aplicação dos procedimentos “conheça seu cliente” e de combate à lavagem de dinheiro.

O Opportunity Fund só aceita aplicações de bancos provenientes de países que fazem parte do “Schedule 3 Countries” – aqueles que possuem legislação e procedimentos de combate à lavagem e dinheiro reconhecidos internacionalmente.

O Opportunity não envia recursos de seus investidores para o exterior. O Opportunity é gestor de fundos nacionais e estrangeiros. As aplicações feitas por clientes no Brasil em fundos nacionais não são enviadas tampouco remetidas para o exterior. Os recursos são investidos em títulos e valores mobiliários negociados exclusivamente na Bovespa.

Abaixo, a lista de fundos de investimentos em Cayman que, mesmo com atuação similar à do Opportunity, podem atuar livres da perseguição policial disfarçada de investigação:

ADVIS EURO MULTI-STRATEGY FD  
ADVIS HEDGE FUND

Advisor Administracao de Recursos Ltda  
Advisor Administracao de Recursos Ltda/Brazil

---

ADVIS MACRO BRAZIL FUND	Advisor Administracao de Recursos Ltda/Brazil
ADVIS BRAZILIAN MANAGERS	Advisor Administracao de Recursos Ltda/Brazil
ADVIS BRAZILIAN FIXED INCOME	Advisor Administracao de Recursos Ltda/Brazil
ADVIS BRAZILIAN EQUITIES	Advisor Asset Management
ARSENAL BRAZIL MULTI-MANAGER	Arsenal Investimentos Ltda
ARX BRAZIL FUND – LONG SHORT	ARX Capital Management Ltda
ARX BRAZIL FUND – L/S ENHANC	ARX Capital Management Ltda
ARX BRAZIL FUND – LONG ONLY	ARX Capital Management Ltda
ARX BRAZIL FND – MULTI STRAT	ARX Gestao Internacional de Recursos Financeiros Ltda
BB FUND CLASS D	BB DTVM SA/Brazil
BB FUND – CL F – BB AMERI RI	BB DTVM SA/Brazil
BB FUND CLASS A	BB DTVM SA/Brazil
BB FUND CLASS E	BB DTVM SA/Brazil
BB FUND – CL R – EURO SHARES	BB DTVM SA/Brazil
MERCURY INTERNATIONAL FD-QUE	Bresser Administracao de Recursos Ltda
MERCURY INTERNATIONAL FD-H E	Bresser Administracao de Recursos Ltda
MACRO HEDGE	Bresser Administracao de Recursos Ltda
G4 FUND SPC – BRAZIL MACRO	Claritas Administracao de Recursos Ltda
G4 FUND SPC – CLASS FOF EMMK	Claritas Administracao de Recursos Ltda
G4 FUND SPC – GLOBAL MACRO	Claritas Administracao de Recursos Ltda
G4 FUND SPC – L/S – MKT NEUT	Claritas Administracao de Recursos Ltda
G4 FUND SPC – BRAZIL EQUIT	Claritas Administracao de Recursos Ltda
G4 FUND SPC – CLASS FOF G7	Claritas Investments SA
CONSTELLATION FUND SPC – B	Constellation Asset Management Inc
CONSTELLATION FD SPC-EQUIT	Constellation Asset Management Inc
CSHG GLOBAL MACRO 90 FUND	Credit Suisse Hedging-Griffo
EM GALLEAS EQUITY FUND SPC-A	EM Adm Carteiras Valores Mobiliarios Ltda
FAMA BRAZIL FUND – FUTWA VAL	Fama Investments Overseas Ltd/Cayman Islands
FAMA BRAZIL FUND- EQ VALUE	Fama Investments Overseas Ltd/Cayman Islands
FAMA BRAZIL-STR EQ M/N HED-\$	Fama Investments Overseas Ltd/Cayman Islands
FAMA BRAZIL-STRIKER-EQ M/N-\$	Fama Investments Overseas Ltd/Cayman Islands
FAMA BRAZIL-REAL ESTATE-USD	Fama Investments Overseas Ltd/Cayman Islands
FAMA BRAZIL-FUTUREVALUE-USD	Fama Investments Overseas Ltd/Cayman Islands
GAP INTERNATIONAL INV FUND A	GAP Advisors Cayman Ltd
EXPRESS FUND INTL SPC – RSRC	GAS Investimentos Ltda
EXPRESS FUND INTL SPC – BRAZ	GAS Investimentos Ltda
GWJ BRAZIL FUND	GWJ Investment Management LLC
BRAX FUND-F-EQUITY CLASS	JGP Global Gestao de Recursos Ltda

---

---

KONDOR FUND SPC – SP CLASS A	Kondor Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda
M SQUARE DIV SPC – LATAM	M Square Investimentos Ltda/Brazil
M SQUARE BRAZIL VALUE FUND-A	M Square Investimentos Ltda/Brazil
M SQUARE FUND LTD	M Square Investimentos Ltda/Brazil
MAINSTAY FUND LTD – CLASS A	Mainstay Capital Management Ltd
MAUA BRASIL FUND LTD-A	Maua Investimentos Ltda
SAFDIE LATAM FUND – USD	Multifinance SA
THE NEST FUND LTD – L/S EQUI	Nest Investimentos Ltda
NOBEL BRAZIL – NOBEL STRATEG	Nobel Asset Management SA
OPPORTUNITY HEDGE SUB-FUND	Opportunity Asset Management Inc
OPPORTUNITY BZ AGGRESSIVE EQ	Opportunity Asset Management Inc
OPPORTUNITY BRAZIL EQUITIES	Opportunity Asset Management Inc
POLLUX BRAZILIAN EQUITIES-AD	Pollux Capital Administracao de Recursos Ltda
POLLUX GLOBAL EQUITIES FND-B	Pollux Capital Administracao de Recursos Ltda
POLLUX FUND LTD – CLASS A	Pollux Capital Administracao de Recursos Ltda
POLO FUND – SERIES 1	Polo Capital Management Ltd
Q1 GLOBAL FND SPC – CL MACRO	Quest Investimentos Ltda/Brazil
TATICA MULTI-STRATEGY LTD	Rahmani Fund Management Ltd
PACTUAL ABSOL RETURN FUND-A	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
PACTUAL STAR MONEY MARKET FD	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
PACTUAL STRATEGY FUND LTD	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
PACTUAL SYMMETRY FUND LTD	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
PACTUAL INFINITY FUND LTD	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
UBS PACTUAL VALUE INV I SPC	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
PACTUAL EQ FD SPC-T/R EQUIT	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
UBS PACTUAL TOP PICKS OFFSHO	UBS Pactual Asset Management SA DTVM/Brazil
UNIFUND CAPITAL LTD	Unifund Investment Funds/Cayman Islands
UNIFUND BRAZILIAN MANAGERS	Uni-Investment International Corp
UNIFUND BRAZILIAN BONDS-ORD	Uni-Investment International Corp
UNIFUND BRAZILIAN SHORT TERM	Uni-Investment International Corp
EMERGING ASSET-BACKED FD 2-A	Vision Investments LLP
VISION EMERG ASSET-BACKED 5	Vision Investments LLP
VISION EMERG ASB FOUR SPC-P1	Vision Investments LLP
VISION EMERG ASB FOUR SPC-P3	Vision Investments LLP
VISION EMERG ASB FOUR SPC-P2	Vision Investments LLP
VISION MULTI-STRATEGY FND-B	Vision Investments LLP
EMERGING ASSET-BACKED FUND-A	Vision Investments LLP

---

---

EMERGING ASSET-BACKED FD 3-A	Vision Investments LLP
VOTORANTIM OVERSEAS-INFINI-A	Votorantim Asset Management DTVM Ltda
VOTORANTIM OVERSEAS FND-CL Z	Votorantim Asset Management DTVM Ltda
VOTORANTIM OVERSEAS FND-CL C	Votorantim Asset Management DTVM Ltda
UNIBANCO SMALL CAP BRAZIL B	UAM-Unibanco Asset Management/Brazil
UNIBANCO SMALL CAP BRAZIL A	UAM-Unibanco Asset Management/Brazil
ITAU EUROPA G S BRAZIL FXD	UAM-Unibanco Asset Management/Brazil
ITAU EUROPA GEO SUMMIT INDEX	UAM-Unibanco Asset Management/Brazil
BANCO ITAU EUROPA-US H YLD B	UAM-Unibanco Asset Management/Brazil

**Date Created**

15/12/2009