

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa
CNPJ nº 00.978.119/0001-33
(Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.)
(CNPJ nº 33.868.597/0001-40)

Demonstrações Financeiras Referentes ao
Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2015 e
Relatório dos Auditores Independentes

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e à Administradora do
Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa
(Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras do Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa (“Fundo”), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2015 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administradora sobre as demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do Fundo para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Administradora do Fundo. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administradora do Fundo, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa no em 31 de dezembro de 2015 e o desempenho das suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pelas Instruções da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 409 de 18 de agosto de 2004 e CVM nº 555 de 17 de dezembro de 2014.

Outros Assuntos

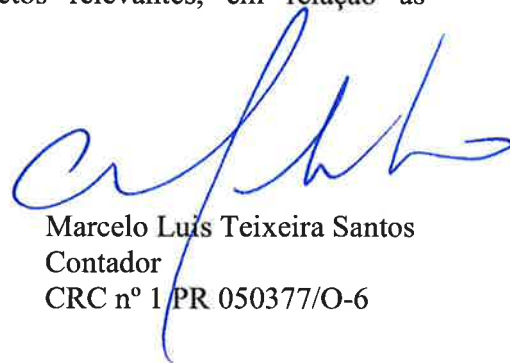
Demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade

Nosso exame foi conduzido com o objetivo de emitir relatório sobre as demonstrações financeiras anteriormente referidas, tomadas em conjunto. A demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade correspondente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015 está sendo apresentada para propiciar informação suplementar sobre o Fundo. As informações contábeis da evolução do valor da cota e da rentabilidade correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

São Paulo, 18 de março de 2016



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador
CRC nº 1 PR 050377/O-6

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa
(Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
em 31 de dezembro de 2015
(Em milhares de Reais)

Aplicações/especificações	Quantidade	Valor de mercado/ realização	% sobre patrimônio líquido
Disponibilidades		-	-
Operações compromissadas		<u>77.758</u>	<u>42,88</u>
Títulos do Tesouro Nacional		<u>77.758</u>	<u>42,88</u>
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)	30.002	77.758	42,88
Títulos e valores mobiliários		<u>103.648</u>	<u>57,15</u>
Títulos do Tesouro Nacional		<u>103.648</u>	<u>57,15</u>
Tesouro Selic (LFT)	13.998	103.648	57,15
Total do ativo		<u><u>181.406</u></u>	<u><u>100,03</u></u>
Outras obrigações		<u>54</u>	<u>0,03</u>
Diversas		54	0,03
Patrimônio líquido		<u>181.352</u>	<u>100,00</u>
Total do passivo		<u><u>181.406</u></u>	<u><u>100,03</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa
(Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstração das evoluções do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais, exceto os valores unitários das cotas)

	2015	2014
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 10.855.016 cotas a R\$ 14,623506 cada	158.738	
Representado por 15.322.846 cotas a R\$ 13,232123 cada		202.754
Cotas emitidas		
319.807 cotas	5.057	
81.083 cotas		1.127
Cotas resgatadas		
189.510 cotas	(2.232)	
4.548.913 cotas		(51.454)
Variação no resgate de cotas	<u>(772)</u>	<u>(14.575)</u>
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	<u>160.791</u>	<u>137.852</u>
Composição do resultado do exercício		
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários	<u>21.114</u>	<u>21.564</u>
Apropriação de rendimentos	12.291	9.963
Valorização/desvalorização a preço de mercado	53	(35)
Resultado nas negociações	-	2
Resultado de operações compromissadas	8.770	11.634
Demais despesas	<u>(553)</u>	<u>(678)</u>
Remuneração da administração	(504)	(629)
Auditoria e custódia	(11)	(14)
Publicações e correspondências	(4)	(4)
Taxa de fiscalização	(33)	(31)
Despesas diversas	(1)	-
Total do resultado do exercício	<u>20.561</u>	<u>20.886</u>
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 10.985.313 cotas a R\$ 16,508580 cada	<u>181.352</u>	
Representado por 10.855.016 cotas a R\$ 14,623506 cada		<u>158.738</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa (Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa iniciou suas operações em 02 de janeiro de 1996, com prazo indeterminado de duração e tem como objetivo no médio e/ou longo prazo, buscar preservar o capital investido pelos cotistas em termos nominais, bem como buscar proporcionar retornos que acompanhem a variação diária da taxa de juros dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (“CDI”), por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas, pré-fixadas e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

O Fundo apresenta risco aos investidores havendo a possibilidade de perdas superiores ao capital investido em função da política de investimento adotada pelo Administrador/Gestor ou pelos investimentos do Fundo que, por sua própria natureza, estão sujeitos aos seguintes riscos: de mercado, de crédito, de liquidez, de derivativos, de perdas patrimoniais, relacionado ao resgate de cotas nos fundos de investimento investidos, de concentração, cambial, relacionado aos fundos de investimento investidos, risco para ativos registrados na Cetip S.A – Mercados Organizados e gerais, havendo a possibilidade de aporte de recursos em caso de patrimônio líquido negativo, quando aplicável.

O Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa destina-se, exclusivamente, a determinados clientes do segmento Wealth Management do Banco Citibank, todos investidores qualificados nos termos da regulamentação em vigor.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras estão apresentadas e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI), e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM), publicou em 17 de dezembro de 2014 a Instrução CVM 555, que dispõe sobre a constituição, a administração, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, em substituição à Instrução CVM 409. As alterações introduzidas pela nova Instrução entraram em vigor a partir de 1º de outubro de 2015 (prazo de vigência alterado pela Instrução CVM 564 de 11 de junho de 2015), tendo os fundos já em funcionamento nesta data até 30 de junho de 2016 para se adaptarem às suas disposições. O Fundo se encontra em processo de adaptação aos novos requerimentos da CVM 555. Segundo análise da Administração, tais alterações não produzirão impactos no patrimônio líquido do Fundo.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa
(Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Apuração do resultado

As receitas e as despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

b. Operações compromissadas

As operações compromissadas são demonstradas ao valor do principal, acrescido dos rendimentos auferidos.

c. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

- i. Títulos para negociação** - incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor efetivamente pago, acrescidos dos rendimentos intrínsecos e ajustados a valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado.
- ii. Títulos mantidos até o vencimento** - incluem os títulos e valores mobiliários para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas, cumulativamente, as seguintes condições:
 - O fundo de investimento seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativamente aos fundos de investimento;
 - Todos os cotistas devem declarar formalmente, que possuem capacidade financeira para levar ao vencimento os ativos do Fundo classificados nessa categoria e a sua anuência à classificação; e
 - Para o Fundo investir em cotas de outro fundo de investimento, que classifique títulos e valores mobiliários da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento, é necessário que sejam atendidas, pelo cotista do Fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

O Fundo não classificou os títulos e valores mobiliários na categoria de mantidos até o vencimento.

4 Títulos e valores mobiliários

O montante, a natureza, as faixas de vencimento, os valores de custo atualizado (inclui rendimentos auferidos) e os valores de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação, em 31 de dezembro de 2015, eram os seguintes:

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa (Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

Títulos do Tesouro Nacional	Custo corrigido	Valor de mercado	Vencimento	
			Até 12 meses	Acima de 12 meses
Tesouro Selic (LFT)	103.803	103.648	5.250	98.398
Total	103.803	103.648	5.250	98.398

As metodologias adotadas para definição do valor de mercado visam à atualização dos ativos, integrantes da carteira do Fundo por uma estimativa mais próxima possível dos valores efetivamente praticados no mercado financeiro.

Os valores de emissão dos títulos Tesouro Selic (LFTs) foram atualizados pela variação da taxa SELIC média (da data de emissão até 31 de dezembro de 2015). Os valores apurados foram descontados pela taxa de ágio/deságio, para as respectivas datas de vencimento dos papéis, apuradas no mercado secundário e divulgadas pela ANBIMA.

5 Riscos e política de administração de riscos

Os riscos são devidamente expressos no regulamento do Fundo e variam conforme a política de investimentos prevista.

O investimento no Fundo apresenta riscos para os investidores. Ainda que o Gestor da carteira mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os investidores. Entre os fatores de risco a que o Fundo pode estar sujeito, destacam-se os seguintes:

- **Risco de mercado** - o valor dos ativos que integram a carteira pode variar em função de oscilações nas taxas de juros, taxas de câmbio, preços e cotações de mercado, bem como em razão de quaisquer alterações nas condições econômicas e/ou políticas, nacionais ou internacionais. Tais fatos podem afetar negativamente os preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo, resultando, inclusive, na depreciação do valor da cota do Fundo e, conseqüentemente, em perdas patrimoniais aos cotistas;
- **Risco de crédito** - o inadimplimento (não pagamento) ou atraso no pagamento de juros ou principal pelos emissores dos ativos integrantes da carteira ou pelas contrapartes das operações do Fundo, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial de tais emissores e/ou contrapartes, pode ocasionar a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras ao Fundo e aos seus cotistas. Adicionalmente, pode haver custos adicionais nas hipóteses em que o Fundo tente recuperar seus créditos por meio de ações judiciais, acordos extrajudiciais ou outros. O Fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido nos casos dos eventos ora indicados;

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa (Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

- **Risco de liquidez** - a possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos e modalidades operacionais integrantes da carteira pode fazer com que o Fundo não esteja apto a realizar pagamentos de resgate de suas cotas conforme previsto no regulamento, inclusive em decorrência de dificuldades para liquidar posições ou negociar tais ativos pelo preço e no tempo desejados, condições atípicas de mercado e/ou grande volume de solicitações de resgates, no caso de aplicação em cotas de fundos de investimento abertos. O monitoramento do risco de liquidez efetuado pelo Administrador, não é garantia de que os ativos e modalidades operacionais integrantes da carteira terão liquidez suficiente para honrar as solicitações de resgates dos cotistas;
- **Risco de derivativos** - a utilização de instrumentos de derivativos pelo Fundo, para proteção pode aumentar a volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retorno nas suas operações, não produzir os efeitos desejados e/ou provocar significativas perdas patrimoniais ao Fundo;
- **Risco de perdas patrimoniais** – o Fundo utiliza estratégias, inclusive com derivativos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas;
- **Risco relacionado ao resgate de cotas nos fundos de investimento investidos** - o Fundo pode aplicar seus recursos em fundos de investimento que adotem regras para conversão de suas cotas e respectivo pagamento de resgate diversas das regras adotadas pelo Fundo, o que pode gerar a impossibilidade de efetuar-se o pagamento do resgate de cotas do Fundo no prazo desejado pelos cotistas, uma vez que o pagamento de resgate das cotas do Fundo poderá ficar condicionado ao pagamento de resgate das cotas dos fundos de investimento investidos;
- **Risco de concentração** - a concentração de investimentos do Fundo em um mesmo ativo financeiro pode potencializar a exposição da carteira aos riscos mencionados nos subitens anteriores. De acordo com a política de investimento do Fundo, este poderá estar exposto a significativa concentração em poucos ativos financeiros ou até em um mesmo ativo financeiro;
- **Risco cambial** – as condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de câmbio e juros e nos preços dos ativos financeiros em geral, bem como afetar o desempenho do Fundo;
- **Risco relacionado aos fundos de investimento investidos** - o Fundo, quando realizar aplicações em cotas de fundos de investimento, está sujeito a todos os riscos envolvidos nos investimentos realizadas pelos respectivos fundos. O Administrador e o Gestor não têm qualquer poder de decisão ou interferência na composição da carteira de investimento ou na definição de estratégias de gestão dos fundos de investimento de terceiros;
- **Risco para ativos registrados na Cetip S.A. – Mercados Organizados “ Cetip”-** a guarda da documentação física original representativa dos ativos financeiros e eventuais garantias a eles vinculadas é de responsabilidade do participante registrador do ativo financeiro na Cetip, o que pode limitar o acesso do Fundo à referida documentação, podendo dificultar ou retardar eventuais procedimentos de cobrança decorrentes de inadimplência no pagamento dos referidos ativos financeiros por seus respectivos devedores, podendo acarretar em perdas ao Fundo, e conseqüentemente, aos seus cotistas. Adicionalmente, eventos que fogem ao controle do Administrador, do Custodiante ou do participante registrador na Cetip, tais como, mas não se limitando a, incêndio, inundação ou outros eventos de força maior, poderão causar a perda dos documentos originais e conseqüentemente gerar perdas ao Fundo e aos seus cotistas; e

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa (Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

- **Riscos gerais** - eventual interferência de órgãos reguladores no mercado, mudanças na legislação e regulamentação aplicáveis aos fundos de investimento, decretação de moratória, fechamento parcial ou total dos mercados, alteração nas políticas monetária e cambial, dentre outros eventos, podem impactar as condições de funcionamento do Fundo, bem como seu respectivo desempenho.

Política de administração de risco

O processo de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Estimar as perdas potenciais dos fundos por meio do VaR (“*Value at Risk*”) e Stress Test; e
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador.

A política de administração de risco do Fundo compreende ainda: (i) discussão, definição e verificação do cumprimento das estratégias de investimento; (ii) monitoramento do desempenho do Fundo e (iii) verificação do cumprimento das normas e restrições aplicáveis à administração e gestão do Fundo.

6 Emissões e resgates de cotas

As emissões e os resgates de cotas são processados com base no valor da cota de fechamento em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos ou da entrega do pedido na sede ou nas dependências do Administrador, desde que as solicitações de aplicações e/ou resgates sejam efetuadas pelo cotista nos horários de movimentação fixados pelo Administrador. Solicitações de movimentações após o horário referido serão consideradas como recebidas pelo Administrador no 1º (primeiro) dia útil subsequente ao dia do pedido.

As cotas do Fundo não estão sujeitas a prazo de carência para efeito de resgate.

O pagamento do resgate será efetuado no 1º (primeiro) dia útil subsequente à data da conversão de cotas.

7 Taxa de administração

A taxa de administração é paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente, e vem sendo provisionada diariamente sobre o patrimônio líquido, a razão de 0,30% ao ano e inclui os serviços de gestão da carteira, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e outros ativos integrantes da carteira de investimento, distribuição e de escrituração da emissão e resgate de cotas de Fundo.

Os fundos de investimento nos quais o Fundo aplicar seus recursos poderão cobrar taxa de administração, conforme previsto em seus respectivos regulamentos, estando o Fundo sujeito ao pagamento de tais taxas, na qualidade de cotista dos fundos de investimento investidos.

A despesa correspondente à taxa de administração, no montante de R\$ 504 (R\$ 629 em 2014), está apresentada na demonstração das evoluções do patrimônio líquido em “Demais despesas - Remuneração da administração”.

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa (Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

8 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos são registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

A despesa correspondente, no montante de R\$ 6 (R\$ 7 em 2014), está apresentada na demonstração das evoluções do patrimônio líquido em “Demais despesas - Auditoria e custódia”.

9 Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados

Os serviços de custódia, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e outros ativos integrantes da carteira de investimento e de escrituração da emissão e resgate de cotas do Fundo são prestados pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Os serviços de gestão da carteira e de distribuição de cotas do Fundo são realizados pelo Banco Citibank S.A.

10 Operações com empresas ligadas ao Administrador/Gestor

O Fundo não possui títulos de emissão com empresas ligadas ao Administrador ou do Gestor em 31 de dezembro de 2015.

O Fundo não operou com corretora ligada ao Administrador e/ou Gestor no exercício.

Em 31 de dezembro de 2015, a operação compromissada, integrante da carteira do Fundo, foi realizada com empresa ligada ao Administrador/Gestor.

11 Tributação

a. Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)

Incide IOF à alíquota de 1% ao dia, sobre o valor de resgate das cotas, limitado a um percentual do rendimento da aplicação, decrescente em função do prazo, tendendo a 0% nos 30 dias seguintes à data de aplicação.

b. Imposto de renda

Os rendimentos auferidos até 31 de dezembro de 2004 serão tributados, no momento do resgate, à alíquota de 20%. Os rendimentos auferidos a partir de 1º de janeiro de 2005 serão tributados pelas regras abaixo:

- Seguindo a expectativa do Administrador e do Gestor de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, calculado conforme metodologia, regulamentada pela Secretaria da Receita Federal, os rendimentos auferidos a partir de 1º de janeiro de 2005 estarão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação contado entre o dia 1º de julho de 2004 e a data do resgate, para as aplicações efetuadas até 22 de dezembro de 2004 e entre a data de aplicação e a data de resgate, para as aplicações efetuadas após 22 de dezembro de 2004.

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa (Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

- I. 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- II. 20% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- III. 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- IV. 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

- Independente do resgate das cotas haverá a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, inclusive sobre os rendimentos auferidos até 31 de dezembro de 2004 que serão tributados pela alíquota de 20%, através da diminuição automática semestral da quantidade de cotas, correspondente ao valor do imposto de renda retido na fonte, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate, aplicar-se-á a alíquota complementar, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme acima descrito.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas sujeitos às regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

12 Política de distribuição de resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

13 Política de divulgação das informações

O Administrador colocará à disposição dos cotistas e/ou interessados, em sua sede e/ou em sua página na rede mundial de computadores, as seguintes informações:

- Diariamente, valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;
- Mensalmente, balancete, demonstrativo da composição e diversificação da carteira do Fundo, perfil mensal, e extrato de conta com informações exigidas nos termos da regulamentação em vigor; e
- Anualmente, após o prazo determinado pela legislação vigente, as demonstrações contábeis do Fundo, acompanhadas do parecer do auditor independente e a demonstração do desempenho.

14 Outras informações

O valor do patrimônio líquido médio e a rentabilidade do Fundo nos últimos 12 meses foram os seguintes:

Informações referentes aos exercícios:	2015	2014
Rentabilidade do Fundo	12,89%	10,52%
Patrimônio líquido médio	169.249	208.876

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa
(Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

15 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra a administração do Fundo.

16 Informação adicional

Independência do auditor

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, da Comissão de Valores Mobiliários, não foram registrados pagamentos por serviços prestados pelo auditor externo do Fundo, além dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras. A política adotada pelo Administrador atende aos princípios que preservam a independência do auditor.

17 Informações sobre transações com partes relacionadas

Conforme Instrução CVM nº 514 de 27 de dezembro de 2011, foram realizadas as seguintes transações entre o Fundo e o Administrador, Gestor ou parte a eles relacionada no exercício conforme quadros abaixo:

Operações compromissadas com partes relacionadas			
Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas / total de operações compromissadas	Volume médio diário / patrimônio médio diário do Fundo	Taxa média contratada / taxa SELIC
Janeiro de 2015	100,00%	35,34%	99,92%
Fevereiro de 2015	100,00%	35,36%	99,92%
Março de 2015	100,00%	40,87%	99,92%
Abril de 2015	100,00%	42,47%	99,90%
Mai de 2015	100,00%	42,52%	99,92%
Junho de 2015	100,00%	42,06%	99,93%
Julho de 2015	100,00%	40,25%	99,93%
Agosto de 2015	100,00%	42,10%	99,93%
Setembro de 2015	100,00%	43,55%	99,93%
Outubro de 2015	100,00%	43,34%	99,93%
Novembro de 2015	100,00%	41,21%	99,93%
Dezembro de 2015	100,00%	38,94%	99,93%

**Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa
(Administrado pela Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

Títulos e Valores Mobiliários	Natureza do relacionamento existente (contraparte)	Montante das transações realizadas			Saldos existentes		Resultado reconhecido relacionado à transação
		Transação	Quantidade	Montante	Quantidade	Montante	
Títulos públicos	(Conglomerado) Administrador	Compra	-	-	9.510	70.417	8.246
		Venda	-	-	-	-	-
Operação compromissada	(Conglomerado) Administrador	Compra com revenda	20.128.842	17.243.112	30.002	77.758	8.770

* * *

Roberto Paolino
Diretor

Keila Fabiana Cunha
Contadora CRC 1SP294967/O-9



Enterprise Fundo de Investimento Renda Fixa

Demonstração da Evolução do Valor da Cota e da Rentabilidade

	Patrimônio líquido médio - R\$	Valor da cota - R\$ (*)	Rentabilidade do Fundo %	
			No mês (*)	Acumulada (*)
Dezembro de 2014	-	14,623506	-	-
Janeiro de 2015	159.525	14,755806	0,90	0,90
Fevereiro de 2015	160.973	14,873650	0,80	1,71
Março de 2015	162.509	15,023763	1,01	2,74
Abril de 2015	164.170	15,162468	0,92	3,69
Mai de 2015	165.745	15,307844	0,96	4,68
Junho de 2015	166.212	15,466578	1,04	5,77
Julho de 2015	168.126	15,643922	1,15	6,98
Agosto de 2015	170.114	15,813365	1,08	8,14
Setembro de 2015	174.303	15,984394	1,08	9,31
Outubro de 2015	177.942	16,157346	1,08	10,49
Novembro de 2015	179.866	16,323592	1,03	11,63
Dezembro de 2015	180.321	16,508580	1,13	12,89

(*) Valor da cota e rentabilidade calculada com base no último dia útil do mês.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.