



BNP PARIBAS ACTION FIC FI AÇÕES

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO: JANEIRO/2017

Ações

CARACTERÍSTICAS GERAIS

CNPJ: 12.239.939/0001-92
 ANBIMA Ações Livre (Cód.: 287393)
 Público Alvo: Investidores em Geral
 Regime de Cotas: Fechamento
 Início das Atividades: 22/09/2011

Tx. de Administração: 2,00% a.a.
 Tx. de Performance: 20% s/ Ibovespa
 Tx. de Entrada / Saída: Não há

Aplicação: D+1
 Resgate (Conv./Pgto)D+27* / Conv.+3 (d.u)
 Horário de Mov.: 15h30min
 Aplicação Inicial: R\$ 5.000
 Movimentação: R\$ 5.000
 Saldo Mínimo: Não há
 Tributação: Ações

Gestão: BNP Paribas Asset Management
 Administração: Banco BNP Paribas
 Custódia: Banco BNP Paribas
 Distribuição: Banco BNP Paribas

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR

*Conversão em dias corridos e pagamento em dias úteis.

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO

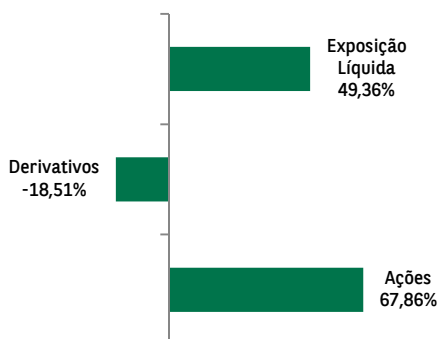
Buscar elevados retornos absolutos no longo prazo, não correlacionados a quaisquer índices, investindo no mínimo 95% de sua carteira em cotas do BNP Paribas Action Master FI Ações que possui uma gestão ativa de investimentos concentrada em ações de companhias abertas e que apresentem sólidos modelos de negócio e geração de caixa positiva, governança corporativa e qualidade na gestão, selecionadas a partir de análises fundamentalistas.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Período	2016 (%)			2017 (%)		
	Fundo	Ibovespa	vs Ibovespa	Fundo	Ibovespa	vs Ibovespa
Janeiro	-4,63	-6,79	2,16	5,28	7,38	-2,09
Fevereiro	3,77	5,91	-2,14			
Março	1,61	16,97	-15,36			
Abril	5,61	7,70	-2,09			
Maio	0,45	-10,09	10,54			
Junho	0,62	6,30	-5,68			
Julho	4,91	11,22	-6,31			
Agosto	1,77	1,03	0,74			
Setembro	0,52	0,80	-0,28			
Outubro	3,77	11,23	-7,47			
Novembro	-0,42	-4,65	4,23			
Dezembro	3,84	-2,71	6,55			
Acum. Ano	23,62	38,93	-15,32	5,28	7,38	-2,09

Período	Fundo	Ibovespa	vs Ibovespa
Últimos 12 Meses	36,46	60,05	-23,59
Últimos 24 Meses	46,86	37,87	8,99
Últimos 36 Meses	55,90	35,75	20,15
Desde o início	133,96	21,38	112,59

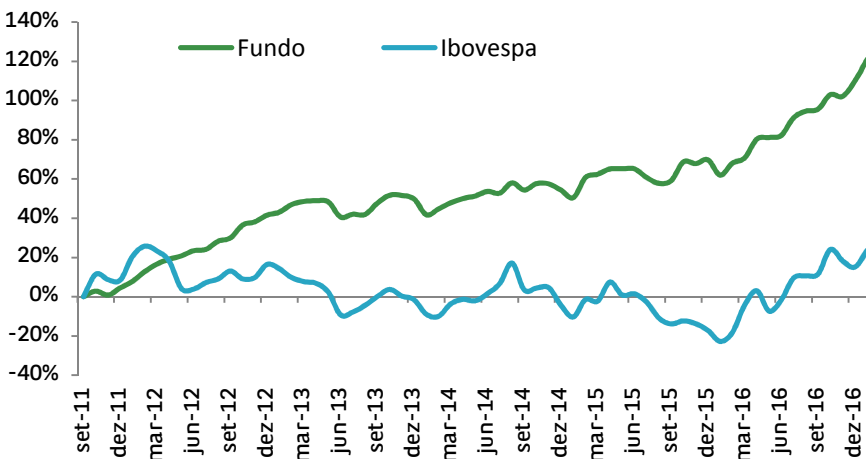
COMPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA*



*Do fundo BNP Paribas Action Master FIA

RENTABILIDADE ACUMULADA ATÉ

31/01/2017



Para Investir:

Pessoas Físicas
Inv. Institucionais

São Paulo

11 3841-3130
11 3049-2820

Rio de Janeiro

21 3213-8200

Curitiba

41 3071-7250

Belo Horizonte

21 3213-8200

Brasília

21 3213-8200



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

INDICADORES FINANCEIROS

Patrimônio Líq. em 31/01/2017* 368.213
PL Médio 12 Meses* 182.184

*R\$ - Mil

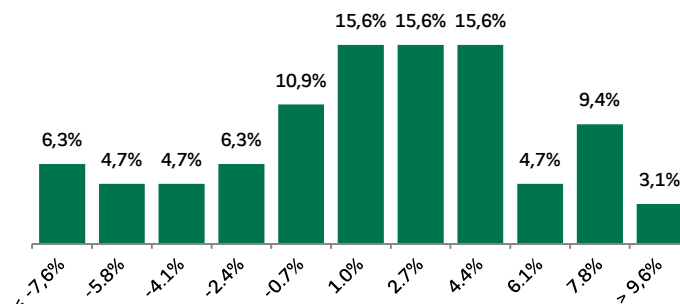
Rentabilidade Máxima Mensal 6,83%
Rentabilidade Mínima Mensal -5,38%

Meses acima do Ibovespa 38
Meses abaixo do Ibovespa 26

Volatilidade (% a.a.)* 9,37%

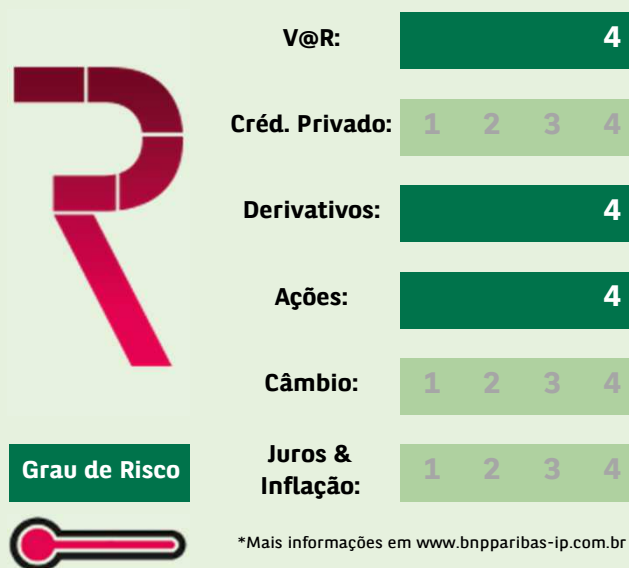
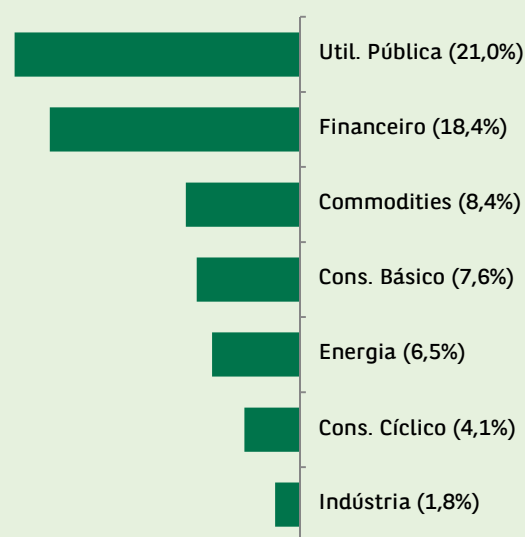
*Representa o desvio padrão anualizado dos retornos do fundo, com período de análise de 24 meses.

DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS MENSIS RELATIVOS AO IBOVESPA (FREQUÊNCIA)



Ação	Setor	% PL
ITSA4	Financeiro	7,00
KLBN11	Commodities	6,89
SAPR4	Util. Pública	6,80
ENGI11	Util. Pública	6,50
CSAN3	Energia	6,48

ALOCAÇÃO SETORIAL





BNP PARIBAS

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O

BNP PARIBAS ACTION FIC DE FI AÇÕES

CNPJ/MF: 12.239.939/0001-92

Informações referentes a Janeiro de 2017

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BNP PARIBAS ACTION FIC DE FI AÇÕES**, administrado por **BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.** e gerido por **BNP ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.** As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no site www.bnpparibas.com.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 é destinado a investidores em geral que pretendam buscar investimentos com rentabilidade superior à variação do Ibovespa, dentre eles pessoas físicas, jurídicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios
2. **OBJETIVOS DO FUNDO:** Objetivo precípua do FUNDO é proporcionar a seus cotistas elevados retornos absolutos no longo prazo, através do investimento em quotas de Fundos de Investimento que busquem uma gestão ativa de carteira de investimentos concentrada no mercado acionário. A alocação do FUNDO deverá obedecer as limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange à categoria a que o FUNDO pertence.
3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
 - a. A política de investimento do fundo é a de investir no mínimo 95% de sua carteira em cotas do BNP Paribas Action Master Fundo de Investimento Ações.
 - b. O fundo pode:



Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0.00% do Patrimônio líquido
Aplicar em crédito privado até o limite de	33.00% do Patrimônio líquido
Aplicar em um só fundo	100.00% do Patrimônio líquido
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Não
Alavancar-se até o limite de ⁽¹⁾	0.00% do Patrimônio líquido

(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. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.
- d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 5,000.00
Investimento adicional mínimo	R\$ 5,000.00
Resgate mínimo	Não há
Horário para aplicação e resgate	15:30 (horário de Brasília)
Valor mínimo para permanência	Não há
Período 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 do 1º dia da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 27º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 3 dias úteis contados da data da conversão das cotas.



Taxa de administração	De 2,00%a.a. à 2,02% a.a.
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Não há
Taxa de performance	20% s/ 100% Ibovespa
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 3.23% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/02/2016 a 31/01/2017. 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 www.bnpparibas.com.br

5. **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de **R\$ 368,212,690.33** e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Ações	67.75% do Patrimônio líquido
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	27.60% do Patrimônio líquido
Títulos públicos federais	12.93% do Patrimônio líquido
Derivativos	-12.17% do Patrimônio líquido
Títulos de crédito privado	0.48% do Patrimônio líquido

6. **RISCO(2):** o BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. 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:

Menor risco Maior risco

1 2 3 4 5



7. **HISTÓRICO DE RENTABILIDADE(3):**

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 56.07% no mesmo período o índice IBVSP variou 6.10%.** A tabela abaixo mostra a rentabilidade do **fundo** a cada ano nos últimos 5 anos.



Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBVSP	Contribuição em relação ao IBVSP (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do índice de referência)
2017	5.28%	7.38%	-2.09%
2016	23.62%	38.94%	-15.32%
2015	10.04%	-13.31%	23.36%
2014	3.00%	-2.91%	5.91%
2013	5.80%	-15.50%	21.30%

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

Mês	Rentabilidade do fundo (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBVSP	Contribuição em relação ao IBVSP (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do índice de referência)
Janeiro	5.28%	7.38%	-2.09%
Dezembro	3.84%	-2.71%	6.55%
Novembro	-0.42%	-4.65%	4.23%
Outubro	3.77%	11.23%	-7.47%
Setembro	0.52%	0.80%	-0.28%
Agosto	1.77%	1.03%	0.74%
Julho	4.91%	11.22%	-6.32%
Junho	0.62%	6.30%	-5.68%
Maio	0.45%	-10.09%	10.54%
Abril	5.61%	7.70%	-2.09%
Março	1.61%	16.97%	-15.36%
Fevereiro	3.77%	5.91%	-2.14%
12 meses	36.46%	60.05%	-23.59%

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.

a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2016 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2017, você poderia resgatar R\$ 1,214.64 (hum mil e duzentos e



quatorze reais e sessenta e quatro centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 37.88 (trinta e sete reais e oitenta e oito centavos).

b. **Despesas:** As despesas do **fundo**, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 32.05 (trinta e dois reais e cinco centavos).

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\$ 96.15	R\$ 160.25
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\$ 234.85	R\$ 450.26

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:**

O ADMINISTRADOR é o principal distribuidor das cotas do FUNDO e atua por meio dos seus canais de distribuição internos para os segmentos de investidores institucionais, de acordo com o público alvo. O ADMINISTRADOR e a GESTORA possuem uma política de



BNP PARIBAS

suitability e know your client, a fim de verificar a adequação dos produtos e serviços ao perfil de seus clientes, com o objetivo de recomendar o que for mais adequado.

A remuneração dos distribuidores é descontada da taxa de administração do fundo.

O principal distribuidor não oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou gestores ligados a um mesmo grupo econômico.

Não há conflito de interesses no esforço de venda.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone: 11 3049-2820
- b. Página na rede mundial de computadores: www.bnpparibas.com.br
- c. **Reclamações:** mesadeatendimento@br.bnpparibas.com

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários – CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

Você poderá acessar a Ouvidoria pelo telefone – 0800-7715999 ou através do e-mail: ouvidoria@br.bnpparibas.com. O horário de funcionamento da Ouvidoria é de segunda-feira a sexta-feira, das 09h00 às 18h00.

INFORMAÇÕES IMPORTANTES:

(1) O critério utilizado no preenchimento do item “alavancagem” é o percentual máximo da carteira do FUNDO depositado em margem de garantia nas clearings, conforme acordado entre ANBIMA e CVM.



(2) Foram considerados na mensuração da escala de risco do fundo, os riscos de mercado, de liquidez, de crédito e de alavancagem, conforme exposição do FUNDO a estes, constante na política de investimento. Consideramos também a categoria à qual o fundo pertence. Adicionalmente ressaltamos que o risco informado não leva em conta o risco do FUNDO em relação a outros fundos equivalentes disponíveis no mercado, nem eventos econômicos atípicos que possam impactar a rentabilidade do FUNDO.

(3) A rentabilidade do fundo exposta no item 7, é calculada com base na cota do último dia útil do período de análise. No "Exemplo Comparativo", este cálculo é realizado com base no primeiro dia útil.