



BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO: JANEIRO/2017

Ações

CARACTERÍSTICAS GERAIS

CNPJ: 11.108.013/0001-03
Ações Small Caps (Cód.: ANBIMA 237191)
Público Alvo: Investidores em Geral
Regime de Cotas: Fechamento
Início das Atividades: 30/10/2009

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

Aplicação: D+1
Resgate (Conv./Pgto): D+5 / D+8 (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

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO

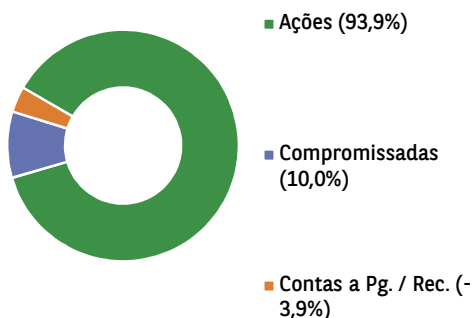
Superar a variação do Índice BM&FBOVESPA Small Cap ("SMLL"), investindo preponderantemente em ações de empresas que não estejam incluídas entre as maiores participações do IBRX - Índice Brasil, ou seja, ações de empresas com relativa baixa e média capitalização de mercado, através de uma estratégia ativa de investimento a partir de análises fundamentalistas.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Período	2016 (%)			2017 (%)		
	Fundo	SMLL	vs SMLL	Fundo	SMLL	vs SMLL
Janeiro	-6,34	-8,46	2,11	9,35	11,50	-2,15
Fevereiro	6,92	4,66	2,26			
Março	5,98	11,41	-5,42			
Abril	7,27	5,50	1,78			
Maio	-0,23	-4,18	3,95			
Junho	3,52	9,04	-5,53			
Julho	14,85	14,63	0,22			
Agosto	0,03	0,19	-0,15			
Setembro	0,79	0,13	0,67			
Outubro	2,90	7,00	-4,10			
Novembro	-3,33	-8,47	5,14			
Dezembro	0,49	-0,56	1,05			
Acum. Ano	36,11	31,74	4,36	9,35	11,50	-2,15

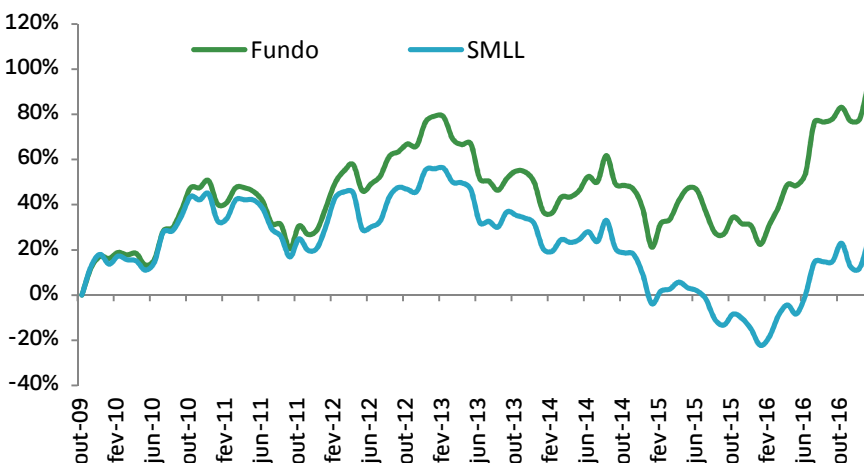
Período	Fundo	SMLL	vs SMLL
Últimos 12 Meses	58,91	60,46	-1,56
Últimos 24 Meses	60,43	29,66	30,76
Últimos 36 Meses	41,99	3,49	38,50
Desde o início	94,53	22,03	72,50

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



RENTABILIDADE ACUMULADA ATÉ

31/01/2017



Para Investir:

São Paulo

Rio de Janeiro

Curitiba

Belo Horizonte

Brasília

Pessoas Físicas 11 3841-3130
Inv. Institucionais 11 3049-2820

21 3213-8200 41 3071-7250 21 3213-8200 21 3213-8200



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

BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO: JANEIRO/2017

Ações

INDICADORES FINANCEIROS

Patrimônio Líq. em 31/01/2017* 16.937
 PL Médio 12 Meses* 11.617

*R\$ - Mil

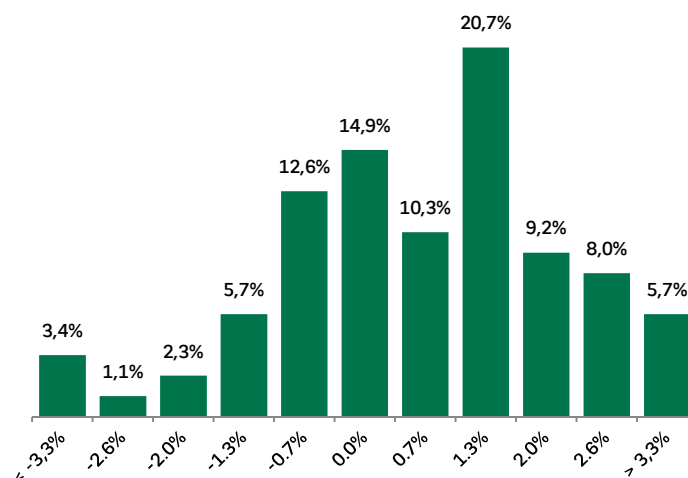
Rentabilidade Máxima Mensal 14,85%
 Rentabilidade Mínima Mensal -12,42%

Meses acima do SMLL 52
 Meses abaixo do SMLL 35

Tracking Error (% a.a.)* 10,76%

*Desvio padrão anualizado dos retornos excedentes em relação ao indexador, com período de análise de 24 meses.

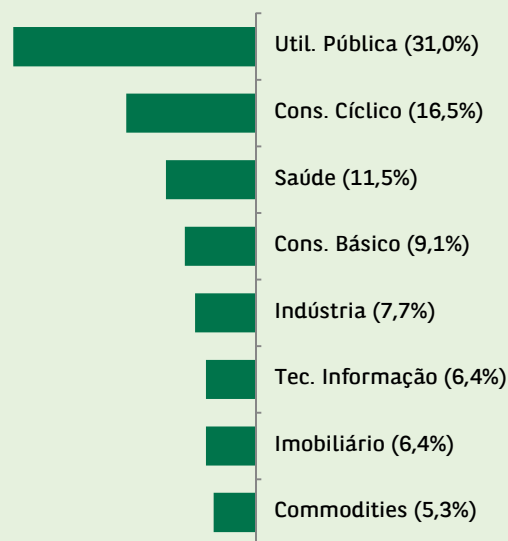
DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS MENSAIS RELATIVOS AO SMLL (FREQUÊNCIA)



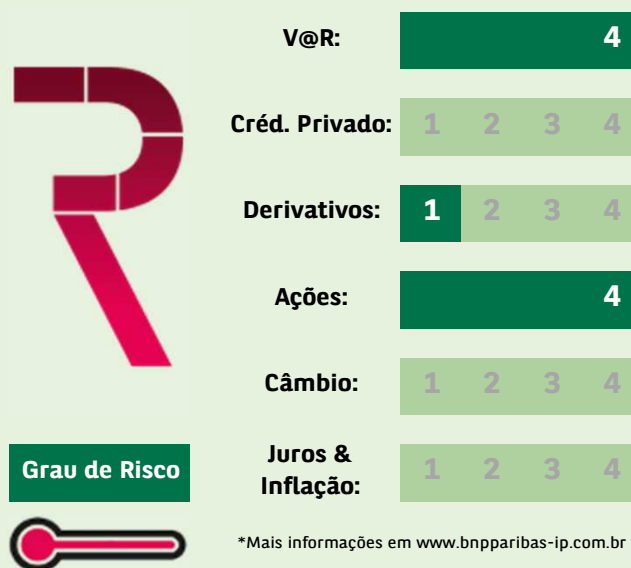
CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores, apresentando riscos daí decorrentes.

ALOCAÇÃO SETORIAL



CONHEÇA O RISCO DO PRODUTO*



BNP PARIBAS
 ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world

Este documento foi produzido pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A. ou por suas empresas subsidiárias, coligadas e controladas, em conjunto denominadas "BNP Paribas", com fins meramente informativos não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento ou desinvestimento de ativos. O Banco BNP Paribas Brasil S.A. é instituição financeira regularmente constituída e em funcionamento no país e devidamente autorizada pelo Banco Central do Brasil e habilitada pela Comissão de Valores Mobiliários para administrar fundos de investimentos; Apesar do cuidado utilizado tanto na obtenção quanto no manuseio das informações apresentadas, o BNP Paribas não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem tampouco por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificadas sem comunicação. Este fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas; Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, doze meses; A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos; Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos-FGC; A rentabilidade passada não constitui garantia nem promessa de rentabilidade futura; LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES ANTES DE INVESTIR; Esse material não caracteriza nenhuma oferta de investimento. Antes de qualquer decisão de investimento, é obrigatório certificar-se sobre o seu perfil de risco X perfil de risco do produto pretendido, nos termos da regulamentação em vigor. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares e regulamento dos fundos de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Acesse nosso site: www.bnpparibas.com.br. IMPORTANTE: A notação gráfica dos diversos riscos assumidos pelo fundo é uma forma meramente ilustrativa que não deve servir como indicação para tomada de decisão de investimento ou desinvestimento. Para tanto é recomendada a leitura, análise e entendimento do Regulamento e Prospecto do fundo. As escalas refletem a visão da gestora baseada na Política de Investimento do fundo podendo além de ser dinâmica não refletir diretamente as alocações ocorridas no fundo ao longo do tempo. Adicionalmente informamos que esta notação é propriedade intelectual da BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda., não devendo ser usada por outro gestor ou administrador de recursos. 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 à sexta-feira, das 09h00 às 18h00. A lâmina de informações essenciais BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES encontra-se no site www.bnpparibas.com.br.



BNP PARIBAS

**LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O
BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES**

CNPJ/MF: 11.108.013/0001-03

Informações referentes a Janeiro de 2017

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO 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 Índice BMEFBOVESPA Small Cap ("SMLL"), 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:** O FUNDO tem por objetivo superar a variação do SMLL. Embora a Gestora empregue toda a sua diligência e técnica, não há garantia de que o desempenho do fundo supere continuamente o SMLL.
3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
 - a. Superar a variação do Índice BM&FBOVESPA Small Cap, investindo preponderantemente em ações de empresas que não estejam incluídas entre as maiores participações do IBrX - Índice Brasil, ou seja, ações de empresas com relativa baixa e média capitalização de mercado, através de uma estratégia ativa de investimento a partir de análises fundamentalistas.
 - 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	10.00% do Patrimônio líquido
Aplicar em um só fundo	10.00% 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.
- 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	R\$ 5,000.00
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 contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 5º dia útil contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 8 dias úteis contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	2% a.a.
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Não há
Taxa de performance	20% sobre o que superar 100% do SMLL
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 4.54% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/02/2016 a 31/01/2017. A taxa de

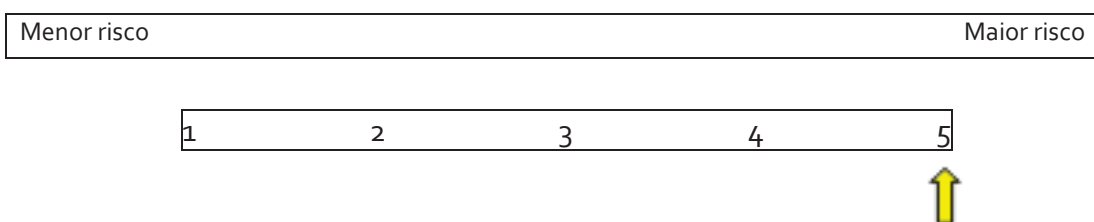


despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bnpparibas.com.br

5. **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de **R\$ 16,937,235.91** e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Ações	93.91% do Patrimônio líquido
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	9.95% do Patrimônio líquido

6. **RISCO (1):** 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:



7. **HISTÓRICO DE RENTABILIDADE (2)(3):**

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 10.16% no mesmo período o índice SMLL variou -19.75%.** A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. Em 3 desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do SMLL	Contribuição em relação ao SMLL (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do índice de referência)
2017	9.35%	11.42%	-2.07%
2016	36.11%	31.75%	4.35%
2015	-5.59%	-22.36%	16.76%



2014	-7.70%	-16.96%	9.26%
2013	-15.06%	-15.22%	0.16%

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

Mês	Rentabilidade do fundo (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do SMLL	Contribuição em relação ao SMLL (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do índice de referência)
Janeiro	9.35%	11.42%	-2.07%
Dezembro	0.49%	-0.54%	1.03%
Novembro	-3.33%	-8.44%	5.11%
Outubro	2.90%	7.01%	-4.11%
Setembro	0.79%	0.09%	0.71%
Agosto	0.03%	0.18%	-0.15%
Julho	14.85%	14.60%	0.25%
Junho	3.52%	9.12%	-5.60%
Maiο	-0.23%	-4.21%	3.98%
Abril	7.27%	5.56%	1.72%
Março	5.98%	11.39%	-5.40%
Fevereiro	6.92%	4.66%	2.26%
12 meses	58.91%	60.49%	-1.58%

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\$ 1,345.35 (hum mil e trezentos e quarenta e cinco reais e trinta e cinco centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 60.94 (sessenta reais e noventa e quatro 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\$ 47.10 (quarenta e sete reais e dez 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\$ 141.31	R\$ 235.52
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\$ 189.69	R\$ 374.99

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 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.



BNP PARIBAS

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 08h00 às 18h00.

INFORMAÇÕES IMPORTANTES:

(1) 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.

(2) 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.

(3) Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho



BNP PARIBAS

percentual em relação ao índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as variações individuais dos respectivos indicadores.