



**BNP PARIBAS**

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO  
BNP PARIBAS OPTIMUM DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE  
INVESTIMENTO REFERENCIADO**

**CNPJ/MF: 02.539.893/0001-73**

**Informações referentes a 2015**

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: **BNP PARIBAS OPTIMUM DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Rentabilidade**

<b>Mês</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Varição percentual do CDI</b>	<b>Desempenho do fundo como % do CDI</b>
Junho	1.05%	1.06%	99.10%
Mai	0.97%	0.98%	98.84%
Abril	0.94%	0.95%	98.90%
Março	1.02%	1.03%	98.83%
Fevereiro	0.81%	0.82%	99.00%
Janeiro	0.92%	0.93%	98.88%
Dezembro	0.95%	0.95%	99.18%
Novembro	0.83%	0.84%	99.50%
Outubro	0.95%	0.94%	100.56%
Setembro	0.90%	0.90%	99.97%
Agosto	0.85%	0.86%	98.68%
Julho	0.93%	0.94%	98.50%
12 meses	11.70%	11.80%	99.11%

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

<b>Ano</b>	<b>Rentabilidade</b>	<b>Varição percentual do CDI</b>	<b>Desempenho do fundo como % do</b>
------------	----------------------	----------------------------------	--------------------------------------



	(líquida de despesas, mas não de impostos)		CDI
2015	5.85%	5.92%	98.90%
2014	10.69%	10.81%	98.91%
2013	7.85%	8.05%	97.49%
2012	8.31%	8.41%	98.76%
2011	11.44%	11.59%	98.70%

3. **Despesas do fundo:** as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 01/07/2014 a 30/06/2015. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2015
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0.50%
	Parte variável (taxa de performance)	0.00%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0.13%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		0.63%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)	Percentual em relação à taxa de despesas em 2015
--	--



Despesas pagas ao grupo econômico do administrador <sup>(1)</sup>	Taxa de administração	62.98%
	Despesas operacionais e de serviços	7.96%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor <sup>(2)</sup>	Taxa de administração	0.00%
	Despesas operacionais e de serviços	0.00%
<b>TOTAL</b>		<b>70.94%</b>

4. **EXEMPLO COMPARATIVO <sup>(3)</sup>:** utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

**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\$ 1,088.23 (hum mil e oitenta e oito reais e vinte e três centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 18.72 (dezoito reais e setenta e dois centavos).

**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\$ 6.28 (seis reais e vinte e oito centavos).

5. **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:

Simulação das Despesas	+3 anos	+5 anos
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\$ 18.85	R\$ 31.42
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 138.78	R\$ 244.86

A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

## 6. ESCLARECIMENTOS:

**Exemplo comparativo e investimento de longo prazo:** o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

**Despesas de fundos investidos:** as despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

**Rentabilidade:** a rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

### **Impostos:**

**Imposto de Renda (sobre o ganho nominal):** De acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.



**BNP PARIBAS**

**OUVIDORIA:**

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

**INFORMAÇÕES IMPORTANTES:**

(1) No segundo quadro do item 3, referente às "Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador", a taxa de administração efetivamente paga ao grupo econômico do administrador poderá ser inferior à apresentada no primeiro quadro do item 3, devido ao pagamento de rebate aos Distribuidores.

(2) No segundo quadro do item 3, referente às "Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador", a remuneração do Gestor está incluída na taxa de administração do fundo pois o gestor é do mesmo grupo econômico do Administrador.

(3) A rentabilidade do fundo exposta no item 2, 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.