



## BNP PARIBAS FUNDO DE INVESTIMENTO CAMBIAL

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO: DEZEMBRO/2021

Cambial

### CARACTERÍSTICAS GERAIS

**CNPJ:** 34.957.816/0001-20  
**ANBIMA:** Cambial (Cód. Anbima: 512877)  
**Público Alvo:** Investidores em Geral  
**Regime de Cotas:** Fechamento  
**Início das Atividades:** 07/11/2019

**Tx. de Administração:** 0,50% a.a.  
**Tx. de Performance:** Não há  
**Tx. de Entrada / Saída:** Não há

**Aplicação:** D+0  
**Resgate (Conv./Pgto):** D+0 / D+1 (d.u.)  
**Horário de Mov.:** 15h00min  
**Aplicação Inicial:** R\$ 1.000  
**Movimentação:** R\$ 1.000  
**Saldo Mínimo:** R\$ 1.000  
**Tributação:** Busca Longo Prazo

**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

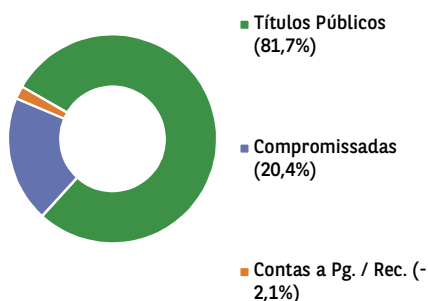
Acompanhar a variação do dólar norte-americano, mediante aplicação de seu patrimônio líquido, preponderantemente, em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no mercado que tenham como principal fator de risco a variação cambial.

### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Período	2020 (%)			2021 (%)		
	Fundo	TCR2	vs TCR2	Fundo	TCR2	vs TCR2
Janeiro	6,76	6,52	0,24	5,85	5,70	0,15
Fevereiro	5,20	5,06	0,14	1,96	1,94	0,02
Março	15,36	15,35	0,00	0,91	1,07	-0,16
Abril	4,89	4,98	-0,09	-3,83	-4,10	0,28
Maio	-1,28	-1,32	0,04	-3,68	-3,50	-0,18
Junho	1,18	0,88	0,30	-4,45	-4,49	0,04
Julho	-3,99	-3,90	-0,09	4,16	4,07	0,09
Agosto	4,87	4,90	-0,03	-0,41	-0,33	-0,08
Setembro	2,68	2,97	-0,29	5,40	5,33	0,07
Outubro	2,07	2,03	0,04	3,09	3,25	-0,16
Novembro	-6,76	-6,79	0,04	0,51	0,26	0,25
Dezembro	-3,17	-3,24	0,07	-1,05	-1,16	0,11
<b>Acum. Ano</b>	<b>29,33</b>	<b>28,86</b>	<b>0,48</b>	<b>8,05</b>	<b>7,61</b>	<b>0,44</b>

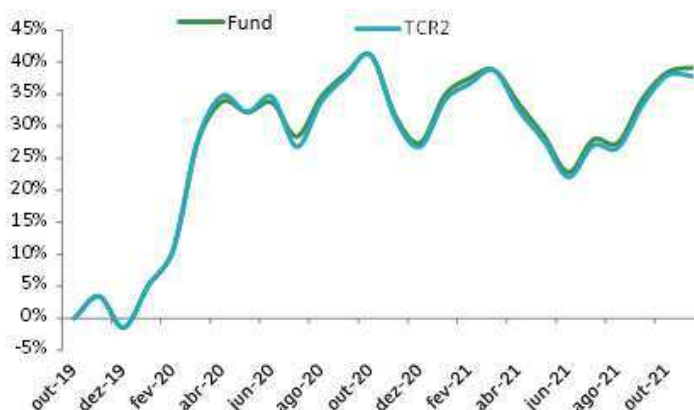
Período	Fundo	TCR2	vs TCR2
Últimos 12 Meses	8,05	7,61	108,05
Últimos 24 Meses	39,75	38,65	139,75
Últimos 36 Meses			
Desde o Início	37,67	36,81	102,34

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



### RENTABILIDADE ACUMULADA ATÉ

31/12/2021



**Para Investir:** São Paulo Rio de Janeiro Curitiba Belo Horizonte

Pessoas Físicas 11 3841-3130 21 3094-8200 41 3099-7250 31 3254-1250  
 Inv. Institucionais 11 3049-2820



### INDICADORES FINANCEIROS

Patrimônio Líq. em 31/12/2021\* 205.141  
 PL Médio 12 Meses\* 304.389  
 \*R\$ - Mil

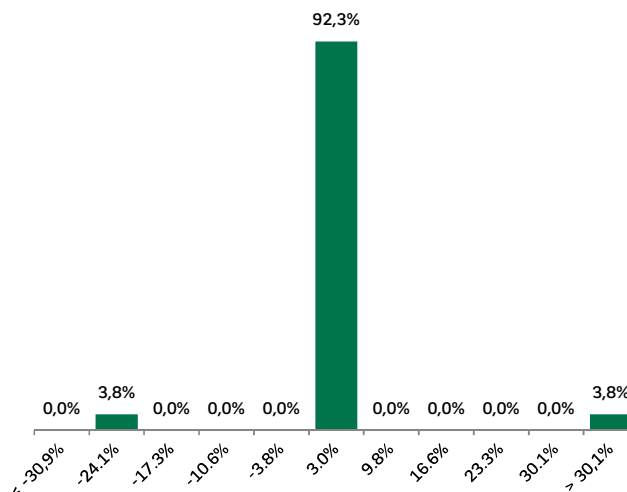
Rentabilidade Máxima Mensal 15,36%  
 Rentabilidade Mínima Mensal -6,76%

Meses acima do TCR2 17  
 Meses abaixo do TCR2 9

Volatilidade (% a.a.)\* 15,65%

\*Representa o desvio padrão anualizado dos retornos diários do fundo, com período de análise de 252 dias úteis.

### DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS MENSAIS RELATIVOS AO CDI (FREQUÊNCIA)



### CONHEÇA O RISCO DO PRODUTO\*

V@R:	3	4		
Créd. Privado:	1	2	3	4
Derivativos:	4			
Ações:	1	2	3	4
Câmbio:	4			
Juros & Inflação:	1	2	3	4

**Grau de Risco**

\*Mais informações em [www.bnpparibas.com.br](http://www.bnpparibas.com.br)



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" e tem fins meramente informativos, não se caracterizando como oferta ou recomendação de investimento ou desinvestimento. O BNP Paribas é uma instituição financeira regularmente constituída, com seu funcionamento devidamente autorizado pelo Banco Central do Brasil e habilitada pela Comissão de Valores Mobiliários para Administrar fundos de investimento. Apesar do cuidado na obtenção e 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 sofrer mudanças a qualquer momento sem aviso prévio. Leia a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. 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. Este documento foi produzido para uso exclusivo do seu destinatário, não podendo ser reproduzido, ao todo ou em parte, sem prévio consentimento do BNP Paribas Brasil S.A. Caso V.Sa. não seja o destinatário pretendido, qualquer divulgação, cópia, distribuição ou qualquer ação conduzida ou omitida para que se baseie nisso, é proibida e pode ser considerada ilegal. O BNP Paribas Brasil não se responsabiliza por eventual perda causada pelo uso de qualquer informação contida neste documento. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos, porém já é líquida de taxas de administração, performance (quando aplicável) e outros custos pertinentes ao fundo. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais aos seus cotistas. Este fundo está autorizado a aplicar em ativos negociados no exterior. Este fundo possui menos de 12 (doze) meses, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. 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. 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. O índice TCR2 (taxa de câmbio referencial apurada a partir da coleta diária de cotação de compra e venda de dólar dos Estados Unidos (cotações firmes) para liquidação em dois dias (D+2)) deve ser tratado como mera referência econômica e não como meta ou parâmetro de performance. 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 à sexta-feira, das 09h00 às 18h00. Acesse: [www.bnpparibas.com.br](http://www.bnpparibas.com.br).



**BNP PARIBAS**

**LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O  
BNP PARIBAS FUNDO DE INVESTIMENTO CAMBIAL**

**CNPJ/MF: 34.957.816/0001-20**

**Informações referentes a Dezembro de 2021**

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BNP PARIBAS FUNDO DE INVESTIMENTO CAMBIAL**, 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](http://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.
2. **OBJETIVOS DO FUNDO:** O objetivo do FUNDO é proporcionar a seus cotistas valorizações de suas cotas, mediante aplicação de seu patrimônio líquido, preponderantemente, em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no mercado que tenham como principal fator de risco a variação cambial.

☐

3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
  - a. O fundo investe no mínimo de 80% do PL deve ser investido em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais, relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, à variação de moeda estrangeira. O restante dos recursos da carteira devem ser aplicados em títulos e operações de renda fixa (pré ou pós fixados à taxa SELIC ou CDI).
  - b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	20.00% do Patrimônio líquido
---	------------------------------



Aplicar em crédito privado até o limite de	50.00% do Patrimônio líquido
Aplicar em um só fundo	10.00% do Patrimônio líquido
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Não
Se alavancar até o limite de	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 perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

#### 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 1,000.00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1,000.00
Resgate mínimo	R\$ 1,000.00
Horário para aplicação e resgate	15:00 (horário de Brasília)
Valor mínimo para permanência	R\$ 1,000.00
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 da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é no dia útil seguinte ao da solicitação.
Taxa de administração	0,50% a.a. sobre o PL do FUNDO
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Não há
Taxa de performance	Não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0.69% do seu patrimônio

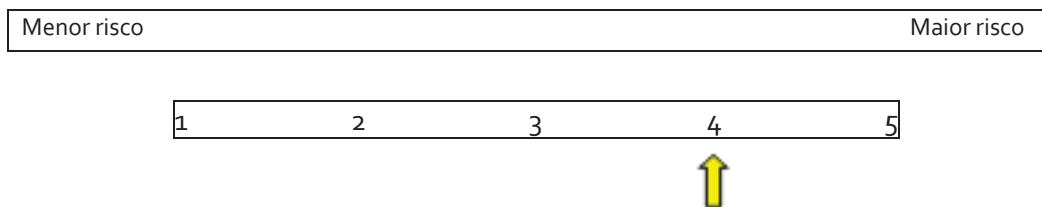


	líquido diário médio no período que vai de 01/01/2021 a 31/12/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em <a href="http://www.bnpparibas.com.br">www.bnpparibas.com.br</a>
--	---

5. **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de **R\$ 205,141,454.12** e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Derivativos	99.39% do Patrimônio líquido
Títulos públicos federais	81.73% do Patrimônio líquido
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	20.36% 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):**

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 37.67%** . A tabela abaixo mostra a rentabilidade do **fundo** a cada ano nos últimos 5 anos. Em **1** desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

A rentabilidade acumulada e a tabela a seguir não englobam os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 07/11/2019.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2018 e 2017 porque o fundo ainda não existia.



Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Não há índice de referência	Desempenho do fundo como % do
2021	8.05%	N/A	N/A
2020	29.33%	N/A	N/A
2019	-1.48%	N/A	N/A
2018	N/A	N/A	N/A
2017	N/A	N/A	N/A

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

Mês	Rentabilidade do fundo (líquida de despesas, mas não de impostos)	Não há índice de referência	Desempenho do fundo como % do
Dezembro	-1.05%	N/A	N/A
Novembro	0.51%	N/A	N/A
Outubro	3.09%	N/A	N/A
Setembro	5.40%	N/A	N/A
Agosto	-0.41%	N/A	N/A
Julho	4.16%	N/A	N/A
Junho	-4.45%	N/A	N/A
Mai	-3.68%	N/A	N/A
Abril	-3.83%	N/A	N/A
Março	0.91%	N/A	N/A
Fevereiro	1.96%	N/A	N/A
Janeiro	5.85%	N/A	N/A
12 meses	8.05%	N/A	N/A

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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1,067.41 (hum mil e sessenta e sete reais e quarenta e um centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 14.30 (quatorze reais e trinta 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\$ 6.94 (seis reais e noventa e quatro 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\$ 20.81	R\$ 34.69
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\$ 310.19	R\$ 575.82

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.

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.

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



**BNP PARIBAS**

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](http://www.bnpparibas.com.br)
- c. **Reclamações:** [mesadeatendimento@br.bnpparibas.com](mailto: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](http://www.cvm.gov.br).

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 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.





**BNP PARIBAS**

(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.