



## BNP PARIBAS FICFI INCENTIVADOS DE INVESTIMENTOS EM INFRAESTRUTURA DEBÊNTURES INCENTIVADAS RENDA FIXA

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO: DEZEMBRO/2021

Renda Fixa

### CARACTERÍSTICAS GERAIS

**CNPJ:** 38.443.033/0001-89  
**ANBIMA** Renda Fixa Duração Livre  
Crédito Livre (Cód.: 576859)  
**Público Alvo:** Somente Pessoas Físicas  
**Regime de Cotas:** Fechamento  
**Início das Atividades:** 17/02/2021\*  
\* O FUNDO INVESTIDO iniciou em 29/12/2016

**Tx. de Adm/Tx Máx** 0,98% a.a./1,00% a.a.  
**Tx. de Performance:** 1,00% a.a.  
**Tx. de Entrada / Saída:** Não há

**Aplicação:** D+0  
**Resgate (Conv./Pgto):** D+29 / D+30 (d.c.)  
**Horário de Mov.:** 15h30min  
**Aplicação Inicial:** R\$ 1.000  
**Movimentação:** R\$ 1.000  
**Saldo Mínimo:** R\$ 1.000

**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**

### TRIBUTAÇÃO

Para ser elegível à isenção de imposto de renda, o fundo deverá atingir o mínimo de 67% do portfólio em Ativos de Infraestrutura em 180 dias. Após 2 anos, o fundo deverá ter, no mínimo, 85% nesses ativos. Os ativos deverão ter duration superior a 4 anos.

### \*LEI 12.431/2011

Regime tributário diferenciado para debêntures emitidas por empresas envolvidas em projetos estratégicos em infraestrutura com o objetivo de fomentar o investimento no setor. O Brasil demanda grandes investimentos em estradas, energia, telecomunicações, portos e saneamento.

### OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO

Investimento em ativos financeiros de Renda Fixa, preponderantemente, em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011\* ("Ativos de Infraestrutura").

O Portfólio será constituído seguindo o rigoroso processo de análise e investimento da BNP Paribas Asset Management, atendendo à legislação vigente (ICVM 555) e buscando o enquadramento na Lei 12.431\*.

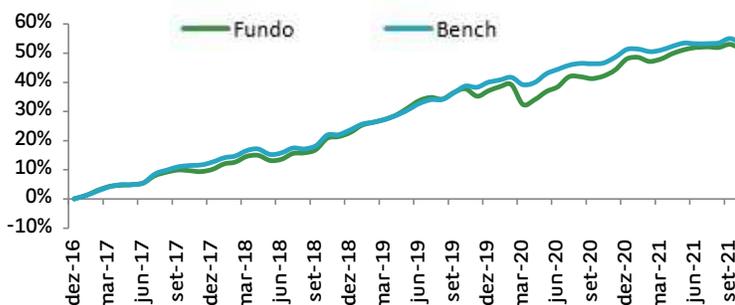
### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Período	2020 (%)			2021 (%)		
	Fundo	IMAB5	vs IMAB5	Fundo	IMAB5	vs IMAB5
Janeiro	1,03	0,56	0,47	0,37	0,11	0,27
Fevereiro	0,53	0,64	-0,11	-0,90	-0,60	-0,30
Março	-4,92	-1,75	-3,17	0,49	0,34	0,15
Abril	1,24	0,49	0,75	1,14	0,87	0,27
Maio	2,08	2,12	-0,04	0,80	0,69	0,11
Junho	1,22	1,12	0,10	0,40	-0,13	0,53
Julho	2,51	0,99	1,52	0,06	0,03	0,03
Agosto	-0,04	0,43	-0,47	-0,18	0,15	-0,33
Setembro	-0,41	-0,12	-0,29	0,61	1,00	-0,39
Outubro	0,60	0,20	0,40	-1,29	-1,24	-0,05
Novembro	1,46	1,32	0,14	2,86	2,50	0,35
Dezembro	2,59	1,83	0,76	0,86	0,79	0,07
<b>Acum. Ano</b>	<b>7,95</b>	<b>8,04</b>	<b>-0,09</b>	<b>6,16</b>	<b>4,57</b>	<b>1,41</b>

Período	Fundo	IMAB5	vs IMAB5
Últimos 12 Meses	6,16	4,57	1,59
Últimos 24 Meses	14,60	12,97	1,63
Últimos 36 Meses	27,87	27,83	0,04
Desde o início	56,60	52,56	4,04

### RENTABILIDADE ACUMULADA ATÉ

31/12/2021



\* Em 17/02/2021 houve a cisão do FUNDO INVESTIDO, originando o fundo investidor, com as mesmas condições comerciais. Todos os dados apresentados neste material técnico, entre eles o histórico de rentabilidade e o patrimônio líquido médio do fundo, incorporam a performance histórica do FUNDO INVESTIDO.

**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

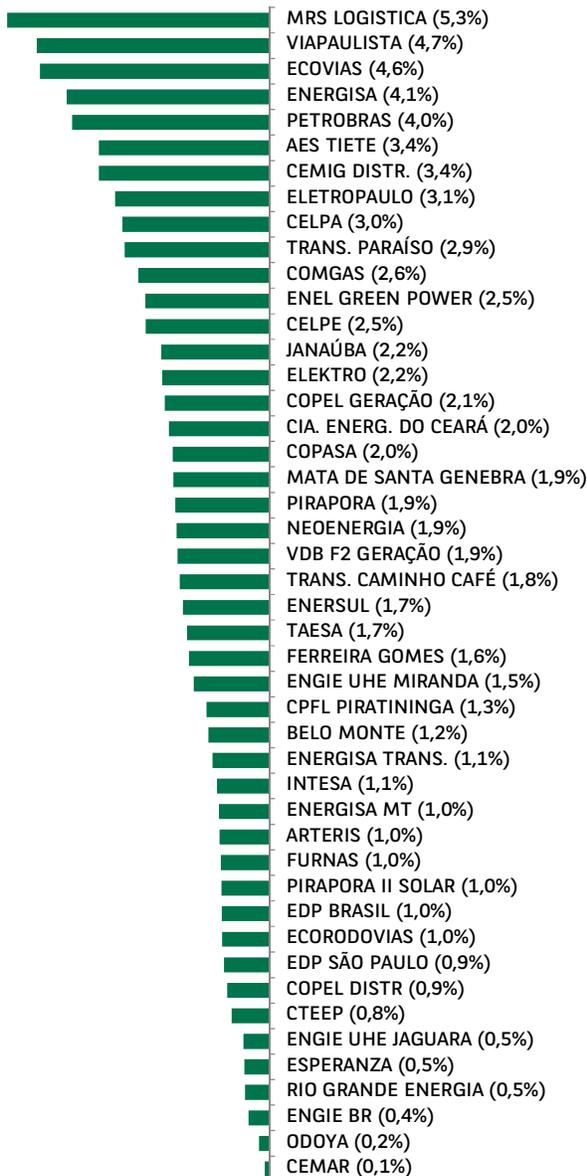


# BNP PARIBAS FICFI INCENTIVADOS DE INVESTIMENTOS EM INFRAESTRUTURA DEBÊNTURES INCENTIVADAS RENDA FIXA

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO: DEZEMBRO/2021

Renda Fixa

## CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR



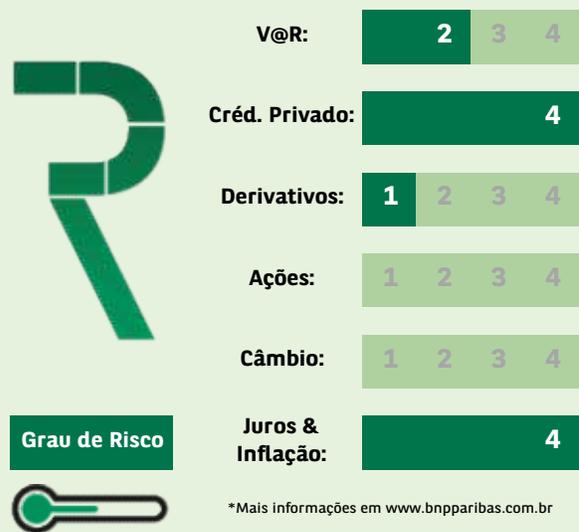
## INDICADORES FINANCEIROS

<b>Patrimônio Líq. em 31/12/2021*</b>	547.940
<b>PL Médio 12 Meses*</b>	523.530
*R\$ - Mil	
<b>Rentabilidade Máxima Mensal</b>	3,38%
<b>Rentabilidade Mínima Mensal</b>	-4,92%
<b>Volatilidade (% a.a.)*</b>	1,43%
*Representa o desvio padrão anualizado dos retornos diários do fundo, com período de análise de 252 dias úteis.	
<b>% de Alocação de Crédito</b>	94,38%
<b>Duration do Portfolio (anos):</b>	3,70

### FOCO DA GESTÃO:

Foco na alocação de debêntures de RISCO CORPORATIVO: emissores são empresas com operações já desenvolvidas e as debêntures são emitidas para expandir e/ou manter suas atividades. Análise de risco é baseada na empresa como um todo.

### 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 investimento. 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 pode utilizar 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. A rentabilidade passada não constitui garantia nem promessa de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos, porém já é líquida de taxas de administração, performance e outros custos pertinentes ao fundo. Este Fundo alterou seu objetivo de retorno de IPCA para IMA-B5 em 01/07/2021. 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. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. A descrição do tipo ANBIMA do fundo está disponível no formulário de informações complementares. 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. 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](mailto:ouvidoria@br.bnpparibas.com). O horário de funcionamento da Ouvidoria é de segunda-feira à sexta-feira, das 09h00 às 18h00. Acesse nosso site: [www.bnpparibas.com.br](http://www.bnpparibas.com.br). A lâmina de informações essenciais BNP PARIBAS DEBÊNTURES INCENTIVADAS DE INFRAESTRUTURA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS encontra-se no site [www.bnpparibas.com.br](http://www.bnpparibas.com.br).



**BNP PARIBAS**

**LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O  
BNP PARIBAS FIC DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA  
DEBENTURES INCENTIVADAS RF**

**CNPJ/MF: 38.443.033/0001-89**

**Informações referentes a Dezembro de 2021**

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BNP PARIBAS FIC DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA DEBENTURES INCENTIVADAS RF**, 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:** Público em Geral. O FUNDO é destinado a receber aplicações de Fundos de Investimento e de investidores, pessoas físicas, residentes no Brasil ou no exterior, que buscam a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos nos FUNDOS INVESTIDOS.
- 2. OBJETIVOS DO FUNDO:** proporcionar a seus cotistas valorizações de suas cotas mediante aplicação de no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) seu patrimônio líquido em cotas de fundos incentivados de investimento em infraestrutura cuja política de investimento não poderá ser inferior a 85% (oitenta e cinco por cento) do valor do patrimônio líquido do fundo em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011 e Decreto nº 8.874/2016 ("Ativos de Infraestrutura") ("FUNDOS INVESTIDOS").
- 3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**



- a. consiste em aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas dos FUNDOS INVESTIDOS. A aplicação de seus recursos nos ativos financeiros de que trata o art. 2º da Lei nº 12.431, de 2011, não poderá ser inferior ao limite de enquadramento definido nos termos daquela Lei.
- 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	100.00% do Patrimônio líquido
Aplicar em um só fundo até o limite de	100.00% 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. 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 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	15:30 (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 de fechamento da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas de fechamento do 29º dia corrido subsequente à solicitação
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo do pagamento dos resgates é no primeiro dia útil seguinte ao da conversão.
Taxa de administração	0.98% ao ano sobre o PL do FUNDO, com uma taxa máxima de 1,00% 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 N/A 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 **N/A** e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Títulos de crédito privado	N/A
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	N/A
Títulos públicos federais	N/A

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:



Menor risco

Maior risco

1 2 3 4 5

**7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE(2):**

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: N/A** . A tabela abaixo mostra a rentabilidade do **fundo** a cada ano nos últimos 5 anos.

A rentabilidade acumulada e a tabela a seguir não englobam os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 17/02/2021.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2020, 2019, 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	N/A	N/A	N/A
2020	N/A	N/A	N/A
2019	N/A	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	N/A	N/A	N/A
Novembro	N/A	N/A	N/A
Outubro	N/A	N/A	N/A
Setembro	N/A	N/A	N/A



Agosto	N/A	N/A	N/A
Julho	N/A	N/A	N/A
Junho	N/A	N/A	N/A
Maiο	N/A	N/A	N/A
Abril	N/A	N/A	N/A
Março	N/A	N/A	N/A
Fevereiro	N/A	N/A	N/A
Janeiro	N/A	N/A	N/A
12 meses	N/A	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 N/A, já deduzidos impostos no valor de N/A.

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 N/A.

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%)	N/A	N/A
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	N/A	N/A
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do	N/A	N/A



investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)		
---	--	--

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.

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



**BNP PARIBAS**

- 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.

(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.