



## BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO: DEZEMBRO/2021

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+7 (d.u.)  
Horário de Mov.: 15h30min  
Aplicação Inicial: R\$ 5.000  
Movimentação: R\$ 1.000  
Saldo Mínimo: R\$ 1.000  
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

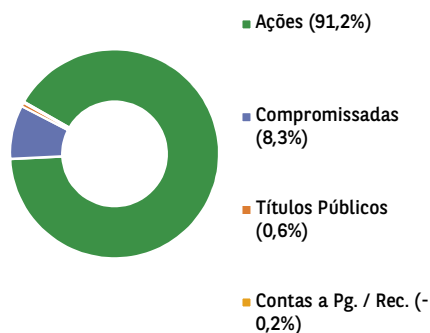
Superar a variação do Índice BM&FBOVESPA Small Cap ("SMLL"), investindo preponderantemente em ações de empresas que não estejam incluídas entre as maiores participações do IBrX - Índice Brasil, ou seja, ações de empresas com relativa baixa e média capitalização de mercado, através de uma estratégia ativa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

### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

| Período          | 2020 (%)     |              |              | 2021 (%)      |               |             |
|------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
|                  | Fundo        | SMLL         | vs SMLL      | Fundo         | SMLL          | vs SMLL     |
| Janeiro          | 2,02         | 0,45         | 1,56         | -2,32         | -3,43         | 1,11        |
| Fevereiro        | -8,09        | -8,27        | 0,18         | -1,23         | -1,84         | 0,60        |
| Março            | -39,40       | -35,07       | -4,34        | 3,21          | 4,56          | -1,35       |
| Abril            | 13,44        | 10,19        | 3,25         | 4,82          | 4,38          | 0,44        |
| Mai              | 6,94         | 5,07         | 1,87         | 6,20          | 6,32          | -0,12       |
| Junho            | 13,15        | 14,43        | -1,28        | 1,27          | 1,29          | -0,03       |
| Julho            | 9,06         | 9,50         | -0,44        | -5,64         | -5,80         | 0,15        |
| Agosto           | -1,95        | -1,23        | -0,71        | -3,75         | -3,82         | 0,07        |
| Setembro         | -4,49        | -5,44        | 0,95         | -5,27         | -6,43         | 1,16        |
| Outubro          | -2,39        | -2,28        | -0,11        | -13,79        | -12,53        | -1,27       |
| Novembro         | 15,39        | 16,64        | -1,24        | -2,97         | -2,29         | -0,68       |
| Dezembro         | 8,50         | 7,52         | 0,99         | 5,23          | 3,80          | 1,44        |
| <b>Acum. Ano</b> | <b>-2,65</b> | <b>-0,65</b> | <b>-2,00</b> | <b>-15,00</b> | <b>-16,20</b> | <b>1,20</b> |

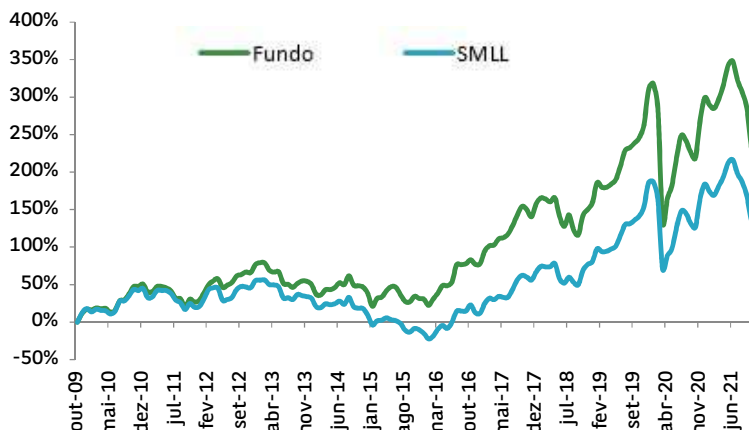
| Período          | Fundo  | SMLL   | vs SMLL |
|------------------|--------|--------|---------|
| Últimos 12 Meses | -15,00 | -16,20 | 1,20    |
| Últimos 24 Meses | -17,27 | -16,75 | -0,52   |
| Últimos 36 Meses | 30,75  | 31,71  | -0,96   |
| Desde o Início   | 239,22 | 132,78 | 106,44  |

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



### RENTABILIDADE ACUMULADA ATÉ

31/12/2021



Para Investir: São Paulo Rio de Janeiro Curitiba Belo Horizonte

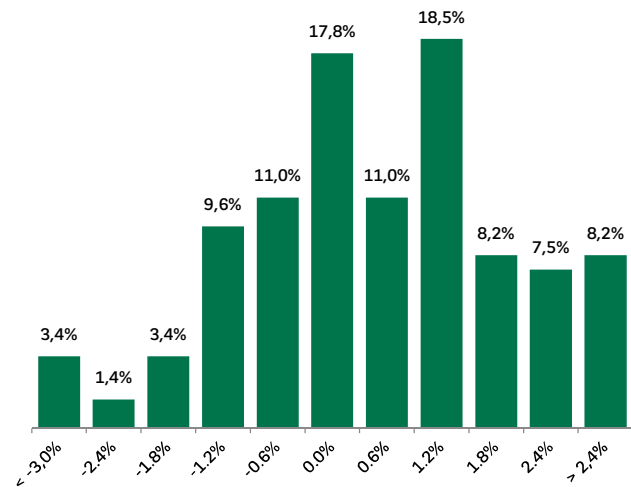
Pessoas Físicas 11 3841-3130 21 3094-8200 41 3099-7250 31 3254-1250  
Inv. Institucionais 11 3049-2820



## INDICADORES FINANCEIROS

|  |         |
|--|---------|
| Patrimônio Líq. em 31/12/2021*   | 444.668 |
| PL Médio 12 Meses*   | 577.107 |
| *R\$ - Mil   |         |
| Rentabilidade Máxima Mensal  | 15,39%  |
| Rentabilidade Mínima Mensal  | -39,40% |
| Meses acima do SMLL  | 78      |
| Meses abaixo do SMLL   | 68      |
| Tracking Error (% a.a.)*   | 4,75%   |
| *Desvio padrão anualizado dos retornos excedentes diários em relação ao indexador, com período de análise de 252 dias úteis. |         |

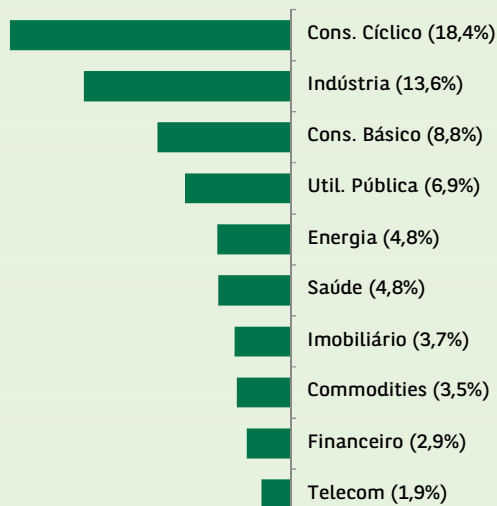
## DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS MENSIS RELATIVOS AO SMLL (FREQUÊNCIA)



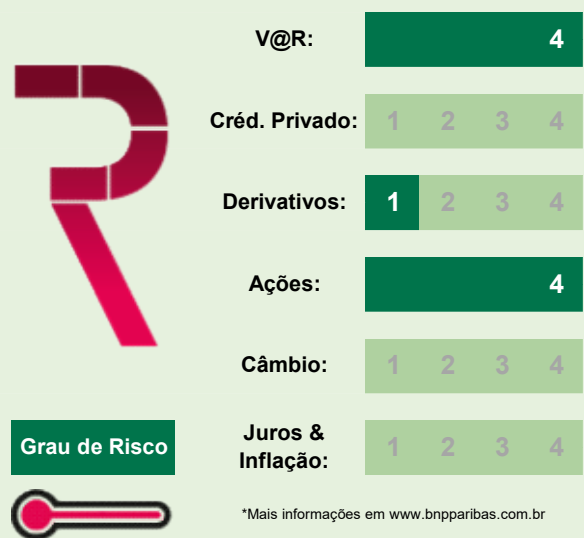
## CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

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

## ALOCÇÃO SETORIAL



## CONHEÇA O RISCO DO PRODUTO\*



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 O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Descrição do tipo ANBIMA 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. 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 e outros custos pertinentes ao fundo. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, doze meses; 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. 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 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 09h às 18h. A lâmina de informações essenciais BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES encontra-se no site [www.bnpparibas.com.br](http://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 Dezembro de 2021**

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](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:** Este Fundo é destinado a Investidores em Geral
  
2. **OBJETIVOS DO FUNDO:** Atuar no sentido de proporcionar a seus cotistas valorizações de suas cotas mediante aplicações de recursos financeiros em carteira diversificada, de ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, através de uma estratégia ativa de investimento a partir de análises fundamentalistas. A carteira do FUNDO deverá obedecer as diretrizes de diversificação de investimentos estabelecidas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, bem como as vedações aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar e aos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estado, Distrito Federal e Municípios descritas no Regulamento.
  
3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
  - a. A carteira do FUNDO terá como objetivo de superar a variação do Índice BM&FBOVESPA Small Cap, apurado pelos preços de fechamento de Small Cap, apurado pelos preços de fechamento de mercado, calculado pela BM&FBOVESPA, sendo preponderantemente composta por 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.

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            | 15.00% 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 <sup>(1)</sup>           | 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\$ 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 no fechamento do 1º dia útil 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 7 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 a rentabilidade da carteira líquida de taxa de administração e despesas que exceder à variação do Índice BM&FBOVESPA Small Cap ("SMLL")  |
| Taxa total de despesas | As despesas pagas pelo fundo representaram 1.89% 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\$ 444,667,643.72** e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

|  |                              |
|--|------------------------------|
| Ações  | 88.78% do Patrimônio líquido |
| Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais | 8.32% do Patrimônio líquido  |
| Cotas de fundos de investimento 409                              | 2.16% do Patrimônio líquido  |
| Títulos públicos federais  | 0.61% 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:

Menor risco Maior risco

1                      2                      3                      4                      5



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: 90.68% no mesmo período o índice SMLL variou 112.70%.** A tabela abaixo mostra a rentabilidade do **fundo** a cada ano nos últimos 5 anos. Em 2 desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

| Ano  | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Varição percentual do SMLL | Contribuição em relação ao SMLL (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do índice de referência) |
|------|--|----------------------------|--|
| 2021 | -15.00%  | -16.20%                    | 1.19%  |
| 2020 | -2.65%   | -0.65%                     | -2.00%   |
| 2019 | 58.00%   | 58.20%                     | -0.19%   |
| 2018 | 0.63%  | 8.13%                      | -7.50%   |
| 2017 | 44.93%   | 49.36%                     | -4.42%   |

- 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) |
|-----------|---|----------------------------|--|
| Dezembro  | 5.23%   | 3.80%                      | 1.44%  |
| Novembro  | -2.97%  | -2.29%                     | -0.68%   |
| Outubro   | -13.79%   | -12.53%                    | -1.27%   |
| Setembro  | -5.27%  | -6.43%                     | 1.16%  |
| Agosto    | -3.75%  | -3.82%                     | 0.07%  |
| Julho     | -5.64%  | -5.80%                     | 0.15%  |
| Junho     | 1.27%   | 1.29%                      | -0.03%   |
| Mai       | 6.20%   | 6.32%                      | -0.12%   |
| Abril     | 4.82%   | 4.38%                      | 0.44%  |
| Março     | 3.21%   | 4.56%                      | -1.35%   |
| Fevereiro | -1.23%  | -1.84%                     | 0.60%  |
| Janeiro   | -2.32%  | -3.43%                     | 1.11%  |
| 12 meses  | -15.00%   | -16.20%                    | 1.19%  |

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\$ 826.03 (oitocentos e vinte e seis reais e três centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 0.00 (zero reais).
- 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\$ 18.89 (dezoito reais e oitenta e nove centavos).
- g. **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\$ 56.66    | R\$ 94.43    |
| 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\$ 274.34   | R\$ 516.08   |

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.

## 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 09h00 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 percentual em relação ao índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as variações individuais dos respectivos indicadores.