



## BNP PARIBAS ACTION FIC FIA - EQUITY FUND

FUND FACTSHEET: AUGUST/2018

Equities

### FUND FEATURES

Taxpayer number: 12.239.939/0001-92  
 ANBIMA Free Equity (Cód.: 287393)  
 Target Investors: General Investors  
 NAV Calculation: Daily - Closing  
 Inception Date: 09/22/2011

Management Fee: 2,00% p.a.  
 Performance Fee: 20% over Ibovespa  
 Entrance/Exit Fee: Não há

Subscription: T+1  
 Redemption (Conv./Settl.): T+27\*/Conv.+3  
 Cut-Off Time: 15h30min  
 Minimum Inv. Amount: BRL 5,000  
 Additional Investment: BRL 5,000  
 Minimum Balance: Não há  
 Tax Treatment: Equities

Manager: BNP Paribas Asset Management  
 Administrator: Bank BNP Paribas  
 Custody: Bank BNP Paribas  
 Distribution: Bank BNP Paribas

READ THE BY-LAWS ALL LEGAL DOCUMENTS BEFORE INVESTING

\*Conversion in calendar days and settlement in business days.

### MAIN OBJECTIVE AND INVESTMENT POLICY

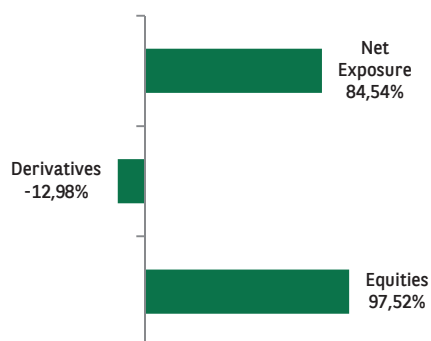
The fund seeks to achieve an absolute return in the long term, with no direct correlation with any specific index, investing minimum of 95% in shares of BNP PARIBAS ACTION MASTER FIA, which has an active investment management strategy concentrating its portfolio on listed stocks considered to present a solid business model, positive cash generation, corporate governance and quality management model, selected based on a fundamental analysis and investment process.

### MONTHLY TRACK RECORD

Period	2017 (%)			2018 (%)		
	Fund	Ibovespa	vs Ibovespa	Fund	Ibovespa	vs Ibovespa
January	5,28	7,38	-2,09	1,40	11,14	-9,74
February	2,48	3,08	-0,60	-1,23	0,52	-1,75
March	-1,50	-2,52	1,01	0,30	0,01	0,29
April	0,34	0,65	-0,31	1,22	0,88	0,34
May	0,52	-4,12	4,64	-8,58	-10,87	2,29
June	0,73	0,30	0,43	-3,43	-5,20	1,77
July	1,94	4,80	-2,86	9,28	8,88	0,40
August	3,24	7,46	-4,22	-9,09	-3,21	-5,88
September	2,79	4,88	-2,10			
October	-0,59	0,02	-0,61			
November	-4,48	-3,15	-1,34			
December	5,79	6,16	-0,37			
YTD	17,34	26,86	-9,52	-10,82	0,36	-11,18

Period	Fund	Ibovespa	vs Ibovespa
Last 12 Months	-7,92	8,25	-16,17
Last 24 Months	12,86	32,43	-19,57
Last 36 Months	39,18	64,45	-25,27
Since Inception	132,54	43,91	88,62

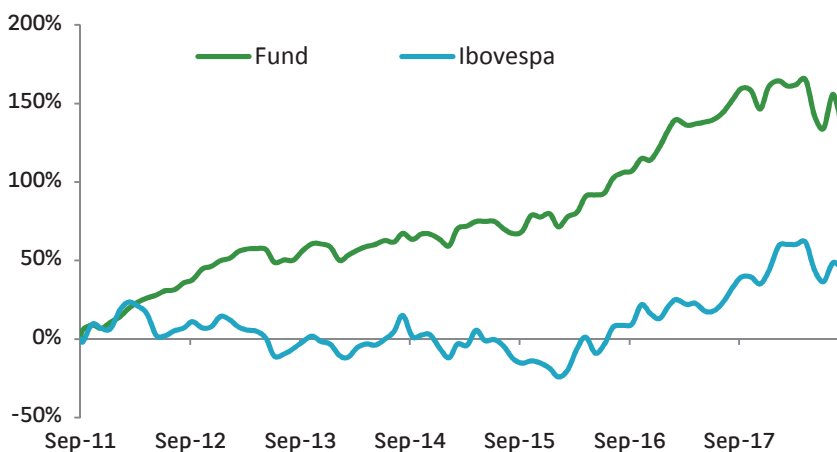
### COMPOSITION BY STRATEGY\*



\*Of the fund BNP Paribas Action Master FIA

### PERFORMANCE SINCE INCEPTION UNTIL

08/31/2018



### To Invest:

São Paulo      Rio de Janeiro      Curitiba      Belo Horizonte

Individuals      11 3841-3130      21 3094-8200      41 3099-7250      31 3254-1250  
 Institutional Inv.      11 3049-2820

# BNP PARIBAS ACTION FIC FIA - EQUITY FUND

FUND FACTSHEET: AGOSTO/2018

Equities

## FINANCIAL INDICATORS

AUM on 08/31/2018\* 314.242  
Average AUM 12 Months\* 518.785

\*BRL - Thousands

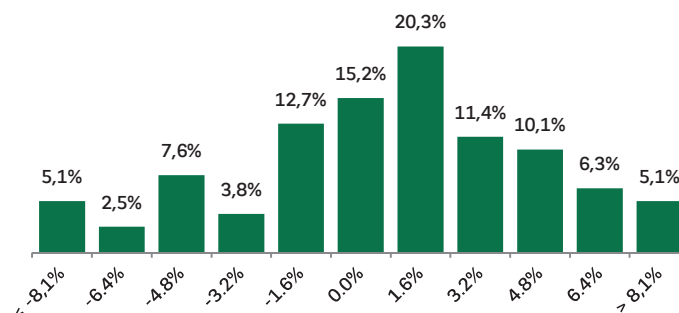
Maximum monthly performance 9,28%  
Minimum monthly performance -9,09%

Months over the Ibovespa 47  
Months under the Ibovespa 37

Volatility (% p.a.)\* 14,37%

\*Annualized standard deviation of the fund's daily returns, with analysis period of 252 business days.

## MONTHLY RETURNS DISTRIBUTION COMPARED TO IBOVESPA (FREQUENCY)



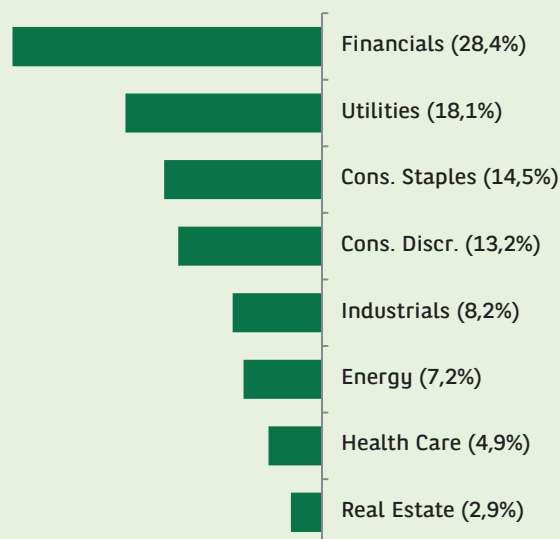
## DERIVATIVES

This fund invests in shares of BNP PARIBAS ACTION MASTER FUND, which uses derivative strategies that may cause substantial financial losses to its shareholders and may, also, cause losses greater than the invested amount requiring investors to make additional subscriptions to cover these losses.

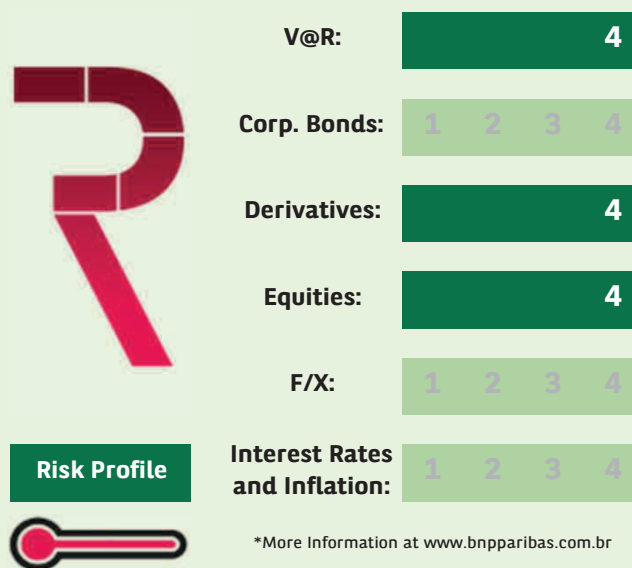
## TOP HOLDINGS

Stock	Sector	% NAV
BBDC3	Financials	20,34
BEEF3	Cons. Staples	9,23
B3SA3	Financials	8,09
LAME4	Cons. Discr.	7,99
CSAN3	Energy	7,21

## SECTORIAL ALLOCATION



## UNDERSTAND THE RISK OF THE PRODUCT\*



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world

This document was produced by Banco BNP Paribas Brazil for information purposes only; Despite the care used both in obtaining and handling the information presented, the bank BNP Paribas is not responsible for the accidental publication of incorrect information, nor for investment decisions with based on information contained herein, which may even be changed without notice; To evaluate the performance of investment funds, we recommend an analysis, at least twelve months; Investment funds are not guaranteed by the fund manager, the portfolio manager, of any insurance mechanism, or even of the Fundo Garantidor de Crédito, FGC; This material does not represent an investment offer. Prior to any investment decision, it is mandatory to check your risk profile and compare to the risk profile of the intended product, in accordance with local applicable regulation. The performance is not net of taxes; Past performance is no guarantee or promise of future performance; Are advised to read carefully the prospectus and the by law of investment funds by investors to invest their funds.



**BNP PARIBAS**

**LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O**

**BNP PARIBAS ACTION FIC DE FI AÇÕES**

**CNPJ/MF: 12.239.939/0001-92**

**Informações referentes a Agosto de 2018**

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BNP PARIBAS ACTION FIC DE FI 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:** O fundo é destinado a investidores em geral
2. **OBJETIVOS DO FUNDO:** O objetivo precípua do FUNDO é proporcionar a seus cotistas elevados retornos absolutos no longo prazo, através do investimento em quotas de Fundos de Investimento que busquem uma gestão ativa de carteira de investimentos concentrada no mercado acionário. A alocação do FUNDO deverá obedecer as limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange à categoria a que o FUNDO pertence.
3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
  - a. Deverá ser observado que, no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) do Patrimônio Líquido do FUNDO deverá ser alocado em cotas do BNP Paribas Action Master Fundo de Investimento Ações, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 12.241.282/0001-06.
  - b. Este fundo aplica em fundos que podem:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0,00% do Patrimônio líquido
Aplicar em crédito privado até o limite de	33,00% do Patrimônio líquido
Aplicar em um só fundo	10,00% do Patrimônio líquido

**BNP PARIBAS ACTION FIC DE FI AÇÕES**

**12.239.939/0001-92**



<b>Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?</b>	<b>Sim</b>
<b>Alavancar-se até o limite de (¹)</b>	<b>0,00% do Patrimônio líquido</b>

(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 significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

#### 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

<b>Investimento inicial mínimo</b>	R\$ 5.000,00
<b>Investimento adicional mínimo</b>	R\$ 5.000,00
<b>Resgate mínimo</b>	Não há
<b>Horário para aplicação e resgate</b>	16:00 (horário de Brasília)
<b>Valor mínimo para permanência</b>	Não há
<b>Período de carência</b>	Não há
<b>Conversão das cotas</b>	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 1º dia da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 27º dia contado da data do pedido de resgate.
<b>Pagamento dos resgates</b>	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 3 dias úteis contados da data da conversão das cotas.
<b>Taxa de administração</b>	De 2,00%a.a. à 2,02% a.a.
<b>Taxa de entrada</b>	Não há
<b>Taxa de saída</b>	Não há

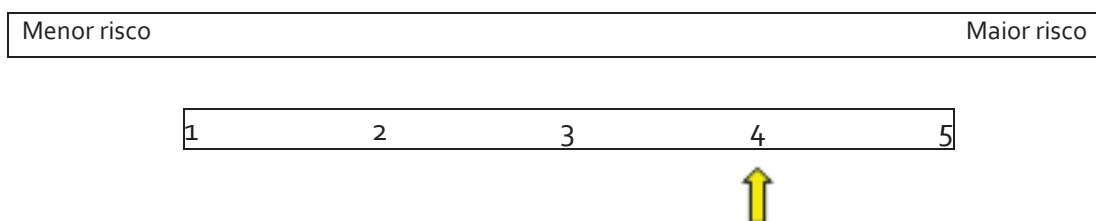


Taxa de performance	20% s/ 100% Ibovespa
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 2,53% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/09/2017 a 31/08/2018. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com 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\$ 314.242.254,33** e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Ações	97,57% do Patrimônio líquido
Derivativos	-10,32% do Patrimônio líquido
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	1,02% do Patrimônio líquido
Títulos públicos federais	0,06% do Patrimônio líquido

6. **RISCO(?):** 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<sup>(3)</sup>:**

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 46,61% no mesmo período o índice IBVSP variou 48,87%.** 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.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBVSP	Contribuição em relação ao IBVSP (Rentabilidade do fundo -
-----	----------------------------------------------------------	------------------------------	------------------------------------------------------------



			Rentabilidade do índice de referência)
2018	-10,82%	0,36%	-11,18%
2017	17,34%	26,86%	-9,52%
2016	23,62%	38,94%	-15,32%
2015	10,04%	-13,31%	23,36%
2014	3,00%	-2,91%	5,91%

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

Mês	Rentabilidade do fundo (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBVSP	Contribuição em relação ao IBVSP (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do índice de referência)
Agosto	-9,09%	-3,21%	-5,88%
Julho	9,28%	8,88%	0,40%
Junho	-3,43%	-5,20%	1,77%
Mai	-8,58%	-10,87%	2,29%
Abril	1,22%	0,88%	0,34%
Março	0,30%	0,01%	0,29%
Fevereiro	-1,23%	0,52%	-1,75%
Janeiro	1,40%	11,14%	-9,74%
Dezembro	5,79%	6,16%	-0,37%
Novembro	-4,48%	-3,15%	-1,34%
Outubro	-0,59%	0,02%	-0,61%
Setembro	2,79%	4,88%	-2,10%
12 meses	-7,92%	8,25%	-16,17%

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 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$ 1.150,57 (hum mil e cento e cinquenta reais e cinquenta e sete centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 26,57 (vinte e seis reais e cinquenta e sete 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\$ 30,30 (trinta reais e trinta 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\$ 90,91	R\$ 151,52
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\$ 240,09	R\$ 458,99

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.



**BNP PARIBAS**

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 08h00 às 18h00.

**INFORMAÇÕES IMPORTANTES:**

(1) O critério utilizado no preenchimento do item “alavancagem” é o percentual máximo da carteira do FUNDO depositado em margem de garantia nas clearings, conforme acordado entre ANBIMA e CVM.

(2) 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.





**BNP PARIBAS**

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.

(3)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.