



BNP PARIBAS DIAMANTE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO

Obter rentabilidade superior ao CDI, investindo preponderantemente em títulos de emissão privada ou que tenham como contraparte emissores privados.

CARACTERÍSTICAS GERAIS

CNPJ: 11.121.981/0001-41

Público Alvo: Investidores Qualificados

Início das atividades: 16.11.2009

Taxa de Administração: 0,65% a.a. (Apropriada diariamente sendo paga mensalmente até o 5º dia útil subsequente ao vencimento)

Taxa de Performance: 20% que exceder 100% CDI (Paga semestralmente no último dia útil dos meses de dezembro e junho ou no resgate total ou parcial das cotas - o que ocorrer primeiro).

ANBIMA: Tipo: Renda Fixa - Cod: 238848

Aplicação: D + 0 - Conversão em quotas

Resgate: D + 14 - Conversão em quotas / D + 15 - Liquidação financeira

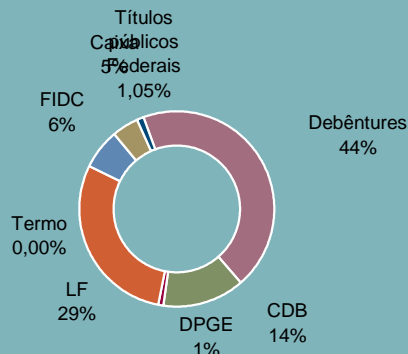
Aplicação Inicial: R\$ 50.000

Movimentação / Saldo Mínimo: R\$ 5.000

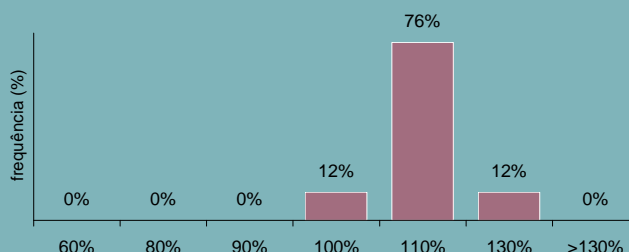
Horário de Movimentação: Até as 15h30

Tributos: **IOF:** Incidirá sobre o valor do resgate com alíquotas decrescentes, sendo a tributação limitada ao rendimento apurado, desde o 1º até o 29º dia a partir da data da aplicação. **IR:** de 15% a 22,5% sobre o rendimento apurado, dependendo do prazo médio da carteira e da permanência da aplicação no fundo. O administrador perseguirá prazo médio da carteira superior a 365 dias. **Não há garantia de que o fundo terá tratamento tributário para fundos de Longo Prazo.**

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM 30/12/2011



DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS MENSIAIS RELATIVOS AO CDI



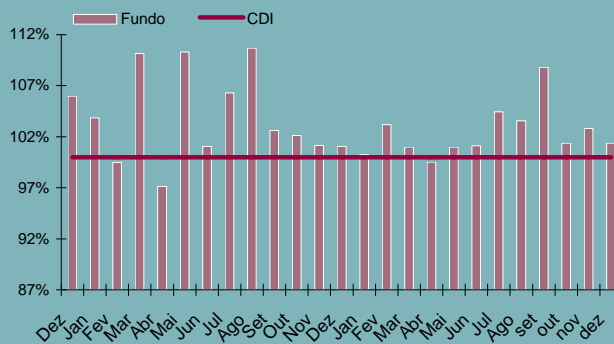
Meses acima da variação do CDI 22
Meses abaixo da variação do CDI 3

PATRIMÔNIO - R\$ (Mil)
Em 30/12/2011 144.253
Média dos últimos 12 meses 124.319

Período	2010 (%)			2011 (%)		
	FUNDO	CDI	s/CDI	FUNDO	CDI	s/CDI
Janeiro	0,68	0,66	103,85	0,86	0,86	100,25
Fevereiro	0,59	0,59	99,48	0,87	0,84	103,20
Março	0,83	0,76	110,14	0,93	0,92	101,01
Abril	0,64	0,66	97,13	0,83	0,84	99,52
Mai	0,83	0,75	110,31	1,00	0,99	101,00
Junho	0,80	0,79	101,05	0,96	0,95	101,11
Julho	0,91	0,86	106,28	1,01	0,97	104,43
Agosto	0,98	0,89	110,68	1,11	1,07	103,55
Setembro	0,87	0,84	102,61	1,02	0,94	108,81
Outubro	0,82	0,81	102,11	0,89	0,88	101,36
Novembro	0,81	0,81	101,16	0,88	0,86	102,80
Dezembro	0,94	0,93	101,05	0,92	0,91	101,35
Acum. Ano	10,15	9,74	103,99	11,89	11,59	102,42

Período	FUNDO	CDI	s/CDI
Últimos 12 Meses	11,89	11,59	102,42
Últimos 24 Meses	-	-	-
Desde o início	24,15	23,31	103,23

RENTABILIDADE MENSAL x CDI



VEJA INFORMAÇÕES SOBRE RISCO E RETORNO DO FUNDO NO VERSO DESTE MATERIAL

Para investir

	São Paulo	Rio de Janeiro	Curitiba	Belo Horizonte	Brasília
Pessoas Físicas	11 3841-3130	21 3213-8200	41 3071-7250	31 3287-1600	61 3326-3832
Pessoas Jurídicas	11 3049-2820				



CONCENTRAÇÃO EM CRÉDITOS PRIVADOS

Este fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrante de sua carteira, inclusive por força de intervenção, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do FUNDO.

INDICATIVOS DE RISCO E RETORNO

Rentabilidade Máxima Mensal 1,11%

Rentabilidade Mínima Mensal 0,59%

Volatilidade* (a.a) 0,10%

*Período de Análise: desde o início do fundo

PROSPECTO E REGULAMENTO

Acesse www.bnpparibas.com

QR Code

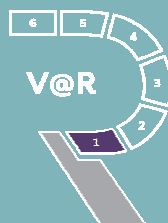


INFORMAÇÕES IMPORTANTES

Auditoria: KPGM Auditores Independentes / Administração: Banco BNP Paribas Brasil S/A / Gestão: BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.

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 para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e consequente obrigação de aportar recursos adicionais; 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 investimentos; 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; Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, doze meses; O fundo acima não possui taxa de entrada nem de saída; A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos; Valor da cota, patrimônio e rentabilidade são divulgados diariamente na Gazeta Mercantil; 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; A rentabilidade passada não constitui garantia nem promessa de rentabilidade futura; LEIA O PROSPECTO ANTES DE INVESTIR; É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos fundos de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Acesse: www.bnpparibas.com.br. Para maiores informações sobre o rating do fundo, o relatório completo está disponível no site www.standardandpoors.com.br. **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 S.A, não devendo ser usada por outro gestor ou administrador de recursos.**

As ilustrações abaixo tem como objetivo dar ao investidor uma leitura gráfica dos diversos riscos assumidos pelo Fundo bem como seus níveis de exposição. É importante ler breve descritivo ao lado de cada "R", bem como o disclaimer específico. Em destaque, quando houver, está o principal risco assumido pelo fundo.



V@R: Previsão de volatilidade da cota do fundo.

1 - volatilidade muito baixa

2 - volatilidade baixa

3- volatilidade média

4- volatilidade média/alta

5- volatilidade alta

6- volatilidade muito alta



Crédito Privado: % do patrimônio líquido em crédito privado. Não reflete a qualidade de crédito.

0 - 0% do PL

1 - até 30% do PL

2 - até 50% do PL

3 - até 100% do PL



Uso de Derivativos:

0 - Não opera derivativos

1 - Sim, para proteção

2 - Sim, direcional sem alavancagem

3 - Sim, com alavancagem



Mercado de Bolsa: Alocação em % do Patrimônio líquido em renda variável.

0 - Não 0%

1 - Baixa até 30%

2 - Média até 50%

3 - Alta até 100%



Mercado de Câmbio: Alocação em % do Patrimônio líquido no mercado de câmbio

0 - Não 0%

1 - Baixa até 30%

2 - Média até 50%

3 - alta até 100%



Mercado Juros & Inflação: Grau de sensibilidade da variação da cota à variação da curva de juros.

0 - Muito Baixo

1 - Baixo

2 - Médio

3 - Alto

Liquidez: Este risco é caracterizado pela possibilidade de redução ou até falta de demanda pelos ativos componentes da carteira do fundo, que poderá dificultar ou impedir a venda de posições pela gestora no preço e no momento desejado. Devido à dinâmica do mercado, dos ativos que compõe a carteira, e dos movimentos dos investidores, torna-se difícil a definição de uma escala que traduza o nível de risco de liquidez.

Além dos riscos acima, o fundo poderá estar sujeito a outros riscos que podem afetar seu desempenho.