



BNP PARIBAS

RELATÓRIO DE INFORMAÇÕES AO INVESTIDOR

(Em conformidade com o Art. 2º do Anexo Complementar VII da RP de AGRT ANBIMA)

I. IDENTIFICAÇÃO

- **Nome do Fundo:** ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE
- **CNPJ do Fundo:** 10.406.600/0001-08
- **Nome da Classe:** ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP CLASSE DE ÍNDICE - RESPONSABILIDADE LIMITADA

II. FATORES DE RISCO

O potencial investidor deve estar ciente de que a aquisição de cotas desta Classe envolve riscos. Abaixo, elencamos os principais fatores:

- **a. Risco de Mercado:** O patrimônio da Classe pode ser afetado negativamente pela flutuação de preços e cotações dos ativos detidos, bem como pela oscilação das taxas de juros e do desempenho dos emissores.
- **b. Risco Sistemico:** Eventos macro-econômicos, políticos ou sociais de ampla escala podem afetar o funcionamento dos mercados e o desempenho de todos os ativos simultaneamente.
- **c. Risco de Crédito:** Embora a Classe busque replicar o índice BM&FBOVESPA Small Cap, existe o risco de que os emissores dos ativos da carteira não cumpram com suas obrigações financeiras.
- **d. Risco de Descolamento de Rentabilidade:** A performance da Classe pode não refletir integralmente a do índice devido a taxas, despesas, diferenças temporais no ajuste da carteira ou momentos em que os ativos do índice ainda não foram incorporados à carteira da Classe.
- **e. Risco de Liquidez das Cotas (ETF):** Não há garantia de que haverá um mercado ativo para as cotas da Classe; não é possível prever os níveis de preço ou o tamanho dos lotes negociados no mercado secundário.
- **f. Risco de Liquidez dos Ativos:** Pode haver redução ou inexistência de demanda pelos ativos que compõem a carteira nos mercados onde são negociados. Essa condição pode impedir a Classe de honrar obrigações de forma eficiente e causar perdas significativas ao negociar ativos para atender solicitações de resgate.
- **g. Risco de não atendimento aos requisitos mínimos:** O processo de integralização e resgate exige o cumprimento de procedimentos específicos, como a entrega de “Cestas” por Agentes Autorizados e o atendimento a horários de corte. O não cumprimento desses requisitos pode impedir a execução das ordens.
- **h. Risco de Ágio e Deságio:** As cotas podem ser negociadas no mercado secundário por valores diferentes do seu Valor Patrimonial, apresentando ágio (preço acima do patrimônio) ou deságio (preço abaixo do patrimônio).
- **i. Risco de o provedor do índice parar de administrar ou manter o índice:** A Classe depende da manutenção do índice BM&FBOVESPA Small Cap pela B3 (ex-BM&FBOVESPA). Caso a B3 cesse a gestão ou o cálculo do índice, poderá ocorrer a liquidação da Classe.
- **j. Risco de suspensão da Negociação das cotas:** A CVM ou a B3 podem suspender a negociação das cotas em circunstâncias específicas para proteção dos cotistas ou por questões regulatórias/operacionais.
- **k. Risco relativo ao fornecimento ou disponibilização do índice:** A Classe depende da precisão e da disponibilidade das informações e metodologias fornecidas pela B3 para atingir seu objetivo.

III. INFORMAÇÕES SOBRE FUNDOS DE ÍNDICE (ETF)



BNP PARIBAS

- **a. O que são os Fundos de Índice (ETF):** São fundos que buscam replicar o desempenho de um índice de referência (no caso, o BM&FBOVESPA Small Cap), sendo negociados em bolsa de valores como se fossem ações.
- **b. Semelhanças e diferenças:** Assim como outros fundos, possuem patrimônio e gestão profissional. Diferente de fundos tradicionais, os ETFs são negociados continuamente no mercado secundário (bolsa) durante o pregão, e o preço oscila conforme a oferta e demanda.
- **c. Processo de integralização e resgate:** Ocorre por meio de “Agentes Autorizados” que entregam ou recebem uma “Cesta” (composta por cotas do fundo-alvo, ativos permitidos ou dinheiro) em troca de Lotes Mínimos de Cotas, ou vice-versa.
- **d. Estratégias permitidas:** A regulação permite estratégias de indexação (passivas). Esta Classe utiliza uma abordagem passiva, investindo predominantemente nos ativos que compõem o índice BM&FBOVESPA Small Cap.
- **e. Regulação aplicável:** O fundo é regido pela Resolução CVM n.º 175/2022 e demais normas da CVM e da B3.
- **f. Como atinge o objetivo:** Através da compra dos ativos que compõem o índice ou de fundos que os repliquem, mantendo uma composição de carteira que minimize o descolamento em relação ao índice de referência.
- **g. Acompanhamento de preços:** O investidor pode acompanhar a evolução do preço através do site da B3, plataformas de negociação de valores mobiliários e no website oficial do fundo (<https://www.blackrock.com/br/products/251752/isharesbmfbovespa-small-cap-fundo-de-ndice-fund>).

IV. GLOSSÁRIO

- **Agente Autorizado:** Corretora que possua contrato para realizar operações de integralização e resgate de cotas junto à Classe.
- **Cesta:** Conjunto de ativos (cotas de fundo alvo, ativos permitidos ou dinheiro) entregue para a emissão ou resgate de cotas.
- **Cotista:** Investidor que detém cotas da Classe do Fundo.
- **Fundo de Índice Alvo:** O fundo (neste caso, o próprio iShares BM&FBOVESPA Small Cap) que a Classe busca replicar.
- **Índice de Referência:** O benchmark (BM&FBOVESPA Small Cap) que norteia a estratégia de investimento da Classe.
- **Lote Mínimo de Cotas:** Quantidade mínima de cotas estabelecida para operações de integralização e resgate.
- **Patrimônio Líquido:** Valor resultante da diferença entre o total de ativos e o total de passivos da Classe.
- **Direitos sobre Ações:** Cupons, direitos, recibos de subscrição e certificados de desdobramento relativos a valores mobiliários eventualmente existentes na carteira da Classe.
- **Dia de Pregão:** Qualquer dia em que a B3 esteja aberta para negociações.
- **Dia de Cota:** Qualquer dia útil (excluindo sábados, domingos, feriados nacionais e dias sem expediente na B3) em que é calculado o Valor Patrimonial das Cotas.
- **Dia Útil:** Entende-se por dia útil qualquer dia que não seja (i) sábado, domingo ou feriado nacional, ou (ii) dia em que a B3 não tenha expediente.

V. TAXAS E DEMAIS DESPESAS DA CLASSE

Esta modalidade de 231 investimento possui outros custos envolvidos, além das despesas da própria Classe. Antes de investir, verifique os custos com corretagem, emolumentos e Custódia.

As taxas poderão ser consultadas no link: <https://data.anbima.com.br/fundos/transparencia-de-taxas-de-fundos/10406600000108>



BNP PARIBAS

VI. AVISOS IMPORTANTES

- **a.** “O investimento em Fundos de Índice envolve riscos, inclusive de descolamento do índice de referência e relacionados à liquidez das cotas no mercado secundário. Antes de investir em sua(s) Classe(s) e/ou Subclasse(s), leia o Regulamento, os respectivos anexos descritivos das Classes e os apêndices das Subclasses, conforme aplicável e as informações constantes do site (endereço do website dedicado), em especial, a seção fatores de risco.”
- **b.** “Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento do Fundo de Investimento e dos respectivos anexos descritivos das Classes e dos apêndices das Subclasses, conforme aplicável, ao aplicar seus recursos.”
- **c.** “Esta Classe utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.”

Parágrafo único. Os materiais de divulgação dos Fundos de Índice (ETF), de suas Classes e/ou Subclasses, constantes do website, devem apresentar linguagem clara e moderada, advertindo os investidores para o risco do investimento, além de conter a expressão “Material Publicitário”, de forma a alertar os investidores de que não são suficientes para a tomada de decisão de investimento.

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Este material é meramente informativo e não constitui recomendação de investimento. Os dados aqui contidos não são suficientes para a tomada de decisão de investimento.