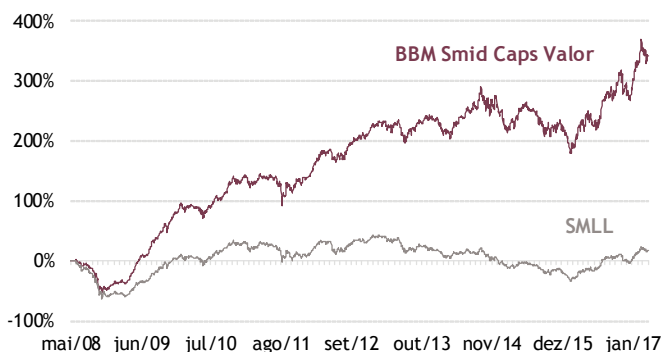


OBJETIVO/ESTRATÉGIA

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas através da aplicação de, no mínimo, 90% em cotas do BBM Smid Caps Master FIA, que por sua vez investe em ações, podendo concentrar, mas não se limitando, em empresas de pequena e média capitalização de mercado que apresentem bons fundamentos e grande potencial de valorização no longo prazo, selecionadas a partir de uma intensa análise fundamentalista complementada com análise dos fluxos e eventos de mercado. O BBM Smid Caps Valor respeita os limites de enquadramento da Resolução CMN 3.792/09 e 3.922/10.

RENTABILIDADE ACUMULADA



RENTABILIDADE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Fundo	SMLL	Diferencial	Tr. Error ⁵
2017	10,17%	5,71%	-2,07%										14,04%	16,10%	-2,06%	7,9%
SMLL	11,42%	5,73%	-1,45%													
2016	-5,01%	4,15%	5,84%	5,57%	-6,33%	3,22%	11,93%	0,22%	0,44%	11,10%	-6,03%	-1,30%	24,07%	31,75%	-7,69%	10,2%
SMLL	-8,53%	4,66%	11,39%	5,56%	-4,21%	9,12%	14,60%	0,18%	0,09%	7,01%	-8,44%	-0,54%				
2015	-10,28%	6,15%	2,56%	4,46%	-1,94%	0,07%	-2,72%	-7,09%	-1,28%	0,97%	1,63%	-2,52%	-10,62%	-22,36%	11,73%	8,7%
SMLL	-12,05%	5,65%	0,89%	3,04%	-2,38%	-1,17%	-3,75%	-9,13%	-2,71%	5,45%	-1,98%	-5,27%				

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Setor	Atribuição		Exposição			
	mar/17	2017	mar/17		fev/17	
			Fundo	Bench	Fundo	Bench
Bancos	-0,54%	2,54%	18,2%	2,7%	18,4%	3,0%
Commodities	-1,39%	1,42%	14,0%	8,1%	14,6%	8,6%
Consumo Básico	-0,02%	0,12%	2,2%	2,6%	2,6%	2,8%
Consumo Discricionário	0,64%	2,08%	10,9%	14,8%	8,7%	14,0%
Educação	0,00%	-0,02%	0,0%	4,5%	0,0%	4,2%
Energia (Oleo e Gás)	0,02%	0,09%	0,0%	0,3%	0,4%	0,3%
Imobiliária e Shoppings	0,02%	2,52%	10,2%	18,1%	7,4%	18,0%
Indústria e Transporte	-0,07%	1,85%	6,0%	9,2%	7,3%	9,0%
Outros Serviços	0,00%	0,00%	0,0%	4,4%	0,0%	4,0%
Seguradoras e Saúde	0,44%	0,74%	10,6%	14,6%	7,6%	14,5%
Serviços Financeiros	0,01%	0,15%	0,0%	1,1%	0,4%	1,2%
Telecomunicações	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Utilities	-0,62%	2,16%	11,1%	19,6%	11,4%	20,4%
Índice	-0,55%	0,55%	12,5%	0,0%	16,4%	0,0%
Total	-2,07%	14,20%	95,7%	100,0%	95,4%	100,0%
Caixa/ Txs / Custos	0,00%	-0,15%				
BBM Smid Caps Valor FIC	-2,07%	14,04%				
Diferencial do SMLL	-0,62%	-2,06%				

Legenda: Acima do SMLL (verde), Abaixo do SMLL (vermelho)

ESTATÍSTICAS

		DESDE INÍCIO	12 MESES	24 MESES
Retorno	Fundo	340,6%	33,9%	29,5%
	SMLL	17,0%	40,8%	26,9%
	Diferencial do SMLL	323,5%	-6,9%	2,5%
Retorno Anualizado	Fundo (a.a.)	18,3%	33,9%	13,8%
	SMLL (a.a.)	1,8%	40,8%	12,7%
Tracking Error ⁵		9,3%	8,0%	9,3%
	Information Ratio ⁶	1,5	-	0,1
Meses acima SMLL		78	5	15
Meses abaixo SMLL		28	7	9
Maior retorno mensal (Diferencial do SMLL)		7,4%	4,1%	4,1%
Menor retorno mensal (Diferencial do SMLL)		-5,9%	-5,9%	-5,9%

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público-alvo	Investidores em geral	Tx Saída antecipada²	10% sobre valor resgatado
Início	30/05/2008	Tx Adm³ / Máxima⁴	2,0% a.a / 2,2% a.a.
PL Atual	R\$ 118.118.757	Tx Performance	20% do que exceder o SMLL
PL Médio (12 meses)	R\$ 107.764.134	Tipo ANBIMA	Ações Livre
Investimento Inicial Mínimo	R\$ 50.000	Administrador	BEM DTMV Ltda.
Movimentação Mínima	R\$ 10.000	Gestora¹	Bahia AM Renda Variável Ltda
Saldo Mínimo	R\$ 50.000	Escala de Risco do Administrador	
Aplicação	D+1	DADOS BANCÁRIOS	
Resgate (conversão de cotas)	D+60	Favorecido: BBM Smid Caps Valor FIC de FIA	
Resgate (pagamento)	D+63	CNPJ: 08.892.340/0001-86	
		Banco: Banco Bradesco S.A. - 237	
		Agência: 2856 Conta Corrente: 4512-8	
		Horário de movimentação: Até as 14h30	

www.bahiaasset.com.br | Tel: (21) 3733-7277



MATERIAL PUBLICITÁRIO

1 A Bahia AM Renda Variável Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. 2 A taxa de saída será descontada do valor total do resgate no dia da efetivação deste, sendo este valor revertido para o patrimônio do fundo master e cobrado somente na hipótese de resgates antecipados, que não observem os prazos de resgate padrão. 3 Considerando as taxas de administração mínimas do fundo e dos fundos investidos. 4 Considerando a taxa de administração mínima do fundo e as máximas dos fundos investidos. 5 Tracking Error mede o desvio do fundo em relação ao seu benchmark, sendo calculado a partir do desvio-padrão da diferença do retorno do fundo para o retorno do benchmark. 6 Indicador de performance calculado a partir do excesso de retornos diários dividido pelo tracking error do fundo. | Este fundo aplica diretamente e/ou em fundo de investimento (i) que pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes e (ii) que utilizam 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. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E DA TAXA DE SAÍDA. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR. DO GESTOR. DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. 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. Para mais informações sobre o fundo, relacionadas ao objetivo, categoria, gestor, rentabilidade dos últimos anos e outras, acesse www.bahiaasset.com.br. Administradora: BEM DTMV Ltda., CNPJ: 00.066.670/0001-00, Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900, Tel: (11) 3684-9432, www.bradescobemdtmv.com.br, SAC: centalbradesco@bradesco.com.br ou 0800 704 8383, Ouvidoria: 0800 727 9933. Para Lâmina de Informações Essenciais, Regulamento, lista de distribuidores e demais documentos do fundo, acesse www.bradescobemdtmv.com.br.