

OBJETIVO/ESTRATÉGIA

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital no longo prazo através da aplicação de, no mínimo, 90% em cotas do Bahia AM Long Biased Master FIM, que por sua vez investe seus recursos, primordialmente, no mercado de renda variável, podendo realizar ainda investimentos nos mercados de renda fixa, cambial e derivativos (inclusive em posições vendidas). O Long Biased poderá, através do fundo investido, manter até 20% dos seus recursos em ativos financeiros negociados no exterior.

RENTABILIDADE ACUMULADA

RENTABILIDADE

MENSAL	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANUAL	FUNDO	IPCA+6%	DIF.
2017	5,35%	3,18%	-0,75%	1,01%	-3,57%	-0,06%	5,20%						2017	10,5%	4,7%	5,7%
IPCA + 6%	0,89%	0,75%	0,79%	0,56%	0,82%	0,28%	0,57%						2016	22,9%	12,7%	10,2%
2016	2,46%	1,90%	1,40%	3,49%	-4,95%	2,60%	7,58%	1,06%	0,73%	8,42%	-2,24%	-0,92%				
IPCA + 6%	1,74%	1,39%	0,91%	1,07%	1,26%	0,88%	1,00%	0,98%	0,58%	0,72%	0,65%	0,81%				

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Setor	Atribuição		Exposição		
	jul/17	2017	jul/17		
			Long	Short	Líquida
Bancos	1,05%	1,74%	22,4%	0,0%	22,4%
Commodities	1,33%	3,32%	18,6%	0,0%	18,6%
Consumo Básico	-0,15%	0,10%	8,8%	-0,5%	8,2%
Consumo Discricionário	0,80%	2,08%	7,3%	-0,4%	6,9%
Educação	0,73%	0,57%	4,3%	-0,8%	3,5%
Energia (Óleo e Gás)	0,40%	-1,39%	10,5%	0,0%	10,5%
Imobiliário e Shoppings	0,89%	2,07%	9,2%	-0,2%	9,0%
Indústria e Transporte	0,42%	1,51%	2,1%	-2,1%	-0,1%
Outros Serviços	0,00%	0,01%	0,0%	0,0%	0,0%
Seguradoras e Saúde	0,33%	1,53%	3,0%	-1,4%	1,6%
Serviços Financeiros	0,01%	0,61%	0,4%	0,0%	0,4%
Telecomunicações	0,12%	0,16%	0,3%	0,0%	0,3%
Utilities	0,27%	1,60%	8,4%	-1,8%	6,7%
Índice	0,12%	-2,62%	0,0%	-4,4%	-4,4%
Total	6,31%	11,31%	95,0%	-11,6%	83,4%
Caixa/ Txs / Custos	-1,10%	-0,97%			
Long Biased	5,20%	10,49%			
Diferencial IPCA+6%	4,63%	5,74%			

ESTATÍSTICAS

		DESDE INÍCIO	6 MESES	12 MESES
Retorno	Fundo	35,8%	4,9%	19,2%
	IPCA + 6%	18,1%	3,8%	8,8%
	Diferencial IPCA + 6%	17,7%	1,1%	10,4%
Retorno Anualizado	Fundo (a.a.)	21,4%	10,0%	19,2%
	IPCA + 6% (a.a.)	11,1%	7,8%	8,8%
Tracking Error ⁵	Diferencial IPCA + 6%(a.a.)	10,3%	2,2%	10,4%
		13,5%	14,0%	13,3%
Information Ratio ⁶		0,7	0,3	0,7
Meses acima IPCA + 6%		13	3	8
Meses abaixo IPCA + 6%		6	3	4
Maior retorno mensal (Diferencial IPCA + 6%)		7,7%	4,6%	7,7%
Menor retorno mensal (Diferencial IPCA + 6%)		-6,2%	-4,4%	-4,4%

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público-alvo	Investidores em geral	Tx Saída antecipada²	10% sobre valor resgatado
Início	30/12/2015	Tx Adm³ / Máxima⁴	2,0% a.a. / 2,2% a.a.
PL Atual	R\$ 87.846.648	Tx Performance	20% do que exceder o IPCA + 6%
PL Médio (12 meses)	R\$ 76.043.778	Tipo ANBIMA	Multimercado Livre
Investimento Inicial Mínimo	R\$ 50.000	Administrador	BEM DTVM 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		
Resgate (conversão de cotas)	D+30		
Resgate (pagamento)	D+33		

DADOS BANCÁRIOS

Favorecido:
 Bahia AM Long Biased FIC de FIM
 CNPJ: 23.732.231/0001-95
 Banco: Banco Bradesco S.A. - 237
 Agência: 2856 | Conta Corrente: 11422-7
 Horário de movimentação: Até as 14h30

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


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

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 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 poderá estar exposto à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes e (ii) que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. 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 e outras, acesse www.bahiaasset.com.br. Administradora: BEM DTVM 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.bradescobemdtvm.com.br, SAC: centralbemdtvm@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.bradescobemdtvm.com.br.