

OBJETIVO/ESTRATÉGIA

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas através da aplicação no Bahia AM Smid Caps Valor 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 Smid Caps Valor respeita os limites de enquadramento da Resolução CMN 3.792/09 e 3.922/10.

RENTABILIDADE ACUMULADA

RENTABILIDADE

| MENSAL | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANUAL | FUNDO | SMLL | DIF. |
|--------|---------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| 2017 | 10,17% | 5,71% | -2,07% | 1,19% | -5,02% | -0,42% | 7,84% | 8,10% | 7,10% | | | | 2017 | 36,3% | 45,2% | -8,9% |
| SMLL | 11,42% | 5,73% | -1,45% | 3,41% | -1,05% | 0,38% | 8,14% | 8,58% | 3,68% | | | | 2016 | 24,1% | 31,8% | -7,7% |
| 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% | 2015 | -10,6% | -22,4% | 11,7% |
| 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% | 2014 | 3,0% | -17,0% | 20,0% |
| 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% | 2013 | 4,2% | -15,2% | 19,5% |
| 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% | 2012 | 36,3% | 28,7% | 7,6% |

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

| Setor | Atribuição | | Exposição | | | |
|----------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | set/17 | 2017 | set/17 | | ago/17 | |
| | Fundo | Bench | Fundo | Bench | Fundo | Bench |
| Bancos | 1,76% | 5,74% | 22,6% | 2,2% | 19,0% | 0,6% |
| Commodities | -0,71% | 3,12% | 17,2% | 13,3% | 18,5% | 9,3% |
| Consumo Básico | 0,55% | 1,08% | 7,6% | 4,1% | 5,7% | 3,2% |
| Consumo Discricionário | 2,66% | 8,17% | 25,3% | 15,0% | 16,9% | 16,8% |
| Educação | 1,11% | 3,61% | 6,2% | 2,4% | 4,9% | 6,6% |
| Energia (Oleo e Gás) | 0,00% | 0,10% | 0,0% | 2,8% | 0,0% | 0,4% |
| Imobiliário e Shoppings | 0,68% | 4,99% | 10,5% | 20,9% | 12,3% | 11,7% |
| Indústria e Transporte | 0,70% | 2,96% | 7,7% | 13,4% | 3,2% | 10,1% |
| Outros Serviços | 0,00% | 0,00% | 0,0% | 3,5% | 0,0% | 4,5% |
| Seguradoras e Saúde | 0,31% | 3,37% | 7,3% | 4,9% | 8,1% | 19,5% |
| Serviços Financeiros | 0,00% | 0,16% | 0,0% | 3,3% | 0,0% | 1,0% |
| Telecomunicações | 0,00% | 0,15% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Utilities | -0,09% | 2,70% | 8,9% | 14,1% | 10,5% | 16,2% |
| Índice | 0,34% | 1,07% | -5,3% | 0,0% | 5,0% | 0,0% |
| Total | 7,32% | 37,21% | 108,0% | 100,0% | 104,1% | 100,0% |
| Caixa/ Tx's / Custos | -0,22% | -0,73% | | | | |
| Smid Caps Valor | 7,10% | 36,26% | | | | |
| Diferencial do SMLL | 3,43% | -8,90% | | | | |

Legenda: Acima do SMLL
Abaixo do SMLL

ESTATÍSTICAS

| | | DESDE INÍCIO | 12 MESES | 24 MESES |
|--|----------------------------|--------------|----------|----------|
| Retorno | Fundo | 426,4% | 38,1% | 71,5% |
| | SMLL | 46,3% | 39,3% | 90,6% |
| | Diferencial do SMLL | 380,1% | -1,2% | -19,1% |
| Retorno Anualizado | Fundo (a.a.) | 19,5% | 38,1% | 30,9% |
| | SMLL (a.a.) | 4,2% | 39,3% | 38,1% |
| | Diferencial do SMLL (a.a.) | 15,3% | -1,2% | -7,1% |
| Tracking Error ⁵ | | 9,2% | 7,5% | 8,8% |
| Information Ratio ⁶ | | 1,4 | - | - |
| Meses acima SMLL | | 79 | 4 | 10 |
| Meses abaixo SMLL | | 33 | 8 | 14 |
| Maior retorno mensal (Diferencial do SMLL) | | 7,4% | 4,1% | 4,1% |
| Menor retorno mensal (Diferencial do SMLL) | | -5,9% | -4,0% | -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 / PL Médio (12 m) | R\$ 155.011.196 / R\$ 122.349.982 | Tx Performance | 20% do que exceder o SMLL |
| PL Estratégia⁷ | R\$ 230.395.167 | Tipo ANBIMA | Ações 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 | - + |
| Investimento Inicial Mínimo / Saldo Mínimo (Conta e ordem) | R\$ 20.000 | | |
| Aplicação | D+1 | | |
| Resgate (conversão de cotas) | D+60 | | |
| Resgate (pagamento) | D+63 | | |

DADOS BANCÁRIOS

Favorecido:
Bahia AM Smid Caps Valor FIC de FIA
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 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 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. 7 O PL Estratégia corresponde à média aritmética da soma dos PLs referente aos últimos 12 meses dos fundos geridos pelas empresas do Bahia Asset, agrupados pelo mesmo tipo de estratégia. Para conhecer as estratégias e os fundos que as compõem, entre em contato com a área de RI. 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. Mais informações do fundo (objetivo, categoria, gestor, rentabilidade dos últimos anos 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.