

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO  
**BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**

(Informações prestadas com base nas posições de  
31 de dezembro de 2017)

|  |  |
|--|--|
| <p style="text-align: center;"><b>ADMINISTRADORES DE<br/>CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS</b></p>  |  |
| <p><b>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</b></p>  |  |
| <p>1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:</p> | <p>Vide Anexo 1.1. abaixo.</p>   |
| <p>a. reviram o formulário de referência</p>   |  |
| <p>b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa</p>  |  |
| <p><b>2. Histórico da empresa<sup>1</sup></b></p>  |  |
| <p>2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa</p>  | <p>A instituição possui a solidez e a tradição do Grupo Bahia.</p> <p>A Gestora foi criada em 2011 com a finalidade de otimizar as práticas operacionais do grupo e o atendimento a questões de ordem regulatória (transparência) através da segregação das atividades de gestão de recursos de terceiros.</p> <p>Atualmente, a Gestora é responsável pela gestão de recursos de terceiros e atua de maneira específica dentro de determinados mercados - principalmente nos mercados de juros, taxas de câmbio, índices de preços e derivativos, mas não se restringindo a estes.</p> |

<sup>1</sup>A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

|  |   |
|--|---|
|  | <p>A Gestora oferece serviços financeiros de qualidade voltados para as necessidades específicas de sua clientela diversificada, através de quadros de profissionais experientes e qualificados, tendo no modelo de <i>partnership</i> uma importante ferramenta de alinhamento para o sucesso do negócio.</p> <p>Em 2 de março de 2017, foi alterada, a razão social da empresa, de BBM II Gestão de Recursos Ltda para Bahia AM Renda Fixa Ltda.</p>  |
| <p>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>              |   |
| <p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p> | <p>Nos últimos 5 anos, não ocorreram operações de reorganização societária com relação à Gestora: incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário.</p> <p>No ano de 2017, ocorreram duas mudanças societárias relevantes:</p> <p>(I) em 2 de março, a alteração da denominação social da Gestora de BBM II Gestão de Recursos Ltda. para Bahia AM Renda Fixa Ltda. ;</p> <p>(II) em 01º de setembro de 2017, o ingresso do sócio Diogo Guttman Mariani e sua nomeação como Administrador Executivo, responsável (i) pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade, nos termos do art. 4º, IV, da Instrução CVM 558; (ii) pela gestão de risco, nos termos do art. 4º, V, da Instrução CVM 558; e (iii) pela política de prevenção à “lavagem” de dinheiro e ocultação de bens, direitos e valores, nos termos da legislação vigente, especialmente a Instrução CVM nº 301, de 16 de abril de 1999, conforme alterada (“<u>Diretor de Risco e Compliance</u>”); e</p> <p>(III) em 01º de setembro de 2017, a renúncia do Sr. Tomás Antonio Franco Brisola ao cargo de Diretor de Risco e Compliance.</p> <p>As mudanças relacionadas nos itens (II) e (III) acima visam favorecer a sinergia e a conjunção de esforços do</p> |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>Grupo Econômico, nos termos do art. 4º, §4º da ICVM 558/2015.</p> <p>Ainda quanto ao quadro societário, destaca-se como alteração relevante nos últimos 5 anos, o ingresso, em 2013, do Sr. Marcelo Mendes de Castro como sócio e administrador de carteiras de valores mobiliários (“<u>Diretor de Gestão</u>”).</p>  |
| <p>b. escopo das atividades</p>             | <p>Não houve mudanças.</p>  |
| <p>c. recursos humanos e computacionais</p> | <p>Com relação a <u>recursos humanos</u> houve um aumento do quadro de colaboradores de 16 no ano 2014, para 38 colaboradores até dezembro 2016, e 40 colaboradores em dezembro 2017.</p> <p>No que se refere a <u>recursos computacionais</u> cabe destacar as seguintes mudanças voltadas à melhor eficiência dos processos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- no ano 2015, a substituição do parque de servidores e da tecnologia de segurança de WebFilter, upgrade do link de internet.</li> <li>- no ano 2016, a substituição da solução de telefonia na área de Gestão de Recursos, upgrade de versão de todos os sistemas operacionais dos servidores, inclusão de camada de IPS (antivírus), criação de ambiente de contingência via Terminal Server, e contratação de um Sistema para gestão de Compliance, denominado Compli.ly, o qual disponibiliza uma agenda de atividades regulatórias atualizada, controles internos e testes de aderência para cumprimento das normas de regulação e autorregulação aplicáveis à Gestora. O sistema possui, ainda, uma biblioteca digital para armazenamento de documentos e registro de eventos.</li> <li>- no ano 2017, fizemos upgrade de firmware dos firewalls, possibilitando a implementação de novas funcionalidades de segurança, upgrade da versão do sistema central de proteção Symantec, substituição do sistema de gravação de telefonia interna, criação de nova funcionalidade de transmissão de streaming nas consoles de telefonia, implementação da nova versão do sistema de Risco, revisão das atualizações do parque de servidores, implementação de ajustes de configurações de segurança após análises de vulnerabilidades em</li> </ul> |

|  |  |
|--|--|
|  | conjunto com testes de penetração de perímetro em parceria com empresa especializada.  |
| d. regras, políticas, procedimentos e controles internos   | <p>Aplicação da Política de Investimentos Pessoais para monitoramento das operações realizadas pelos colaboradores nas corretoras selecionadas pela Gestora.</p> <p>No ano 2017, a referida Política foi revisada e houve, entre outras adequações, a inclusão de <i> Holding Period </i> de 30 dias para realização de venda de ativos, sendo possível a realização dessa e de outras operações mediante a autorização expressa da área de Compliance.</p> <p>Realização de monitoramento no processo de rateio de ordens agrupadas.</p> <p>Utilização do sistema de gestão de Compliance mencionado no item 2.2.c., acima.</p> |
| <b>3. Recursos humanos<sup>2</sup></b>   |  |
| 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:  |  |
| a. número de sócios  | 12 (doze) pessoas físicas e 1 (uma) pessoa jurídica  |
| b. número de empregados  | 26 (vinte e seis)  |
| c. número de terceirizados   | 2 (dois)   |
| d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa | Sr. Marcelo Mendes de Castro, CPF 025.916.897-17, Diretor de Gestão, conforme denominado no item 2.2.a., acima, responsável pela gestão da carteira de valores mobiliários.  |
| <b>4. Auditores</b>  |  |
| 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:   |  |

<sup>2</sup>A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

|   |   |
|---|---|
| a. nome empresarial   | As demonstrações financeiras da Gestora não são auditadas por auditores independentes. Gestora é credenciada apenas como “gestora de recursos”.   |
| b. data de contratação dos serviços   |   |
| c. descrição dos serviços contratados   |   |
| <b>5. Resiliência financeira</b>  |   |
| 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:  | Vide Anexo 5.1. abaixo.   |
| a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários |   |
| b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)                                |   |
| 5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução <sup>3</sup>  | N/A - Gestora credenciada exclusivamente como “gestora de recursos”, motivo pelo qual não é necessária a comprovação do capital mínimo exigido pelo Artigo 1º, §2º, Inciso II da Instrução CVM 558. |
| <b>6. Escopo das atividades</b>   |   |
| 6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:   |   |

<sup>3</sup>A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

|   |  |
|---|--|
| <p>a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)</p>   | <p>Gestão Discricionária.</p>  |
| <p>b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)</p> | <p>Fundos de Investimento, nos termos da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.</p>  |
| <p>c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão</p>   | <p>Cotas de fundos de investimentos, contratos futuros, de opções e outros derivativos, cujos ativos subjacentes sejam valores mobiliários e outros contratos derivativos, independentemente dos ativos subjacentes, títulos públicos.</p>   |
| <p>d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>  | <p>N/A - A Gestora não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>  |
| <p>6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:</p>  |  |
| <p>a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e</p>   | <p>N/A - A Gestora não desenvolve outra atividade que não seja administração de carteiras.</p>   |
| <p>b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de</p>   | <p>A Aleutas S.A., controladora da empresa, e as empresas Ravenala S.A. e Évora S.A, sob controle comum, tem como objeto social a participação no capital social de outras sociedades.</p> <p>O Bahia AM Renda Variável Ltda., também sob controle comum, desenvolve atividades diferentes e</p> |

|   |  |
|---|--|
| <p>interesses existentes entre tais atividades.</p>   | <p>individualizadas em relação à Gestora, quais sejam, a prestação de serviços de gestão de carteira de títulos e valores mobiliários especificamente no mercado de renda variável.</p> <p>Não obstante a atuação e gestão independentes de cada uma das empresas, a Gestora e o Bahia AM Renda Variável Ltda. visando a sinergia e a conjunção de esforços do Grupo Econômico, nos termos do art. 4º, §4º da ICVM 558/2015, estão subordinadas ao mesmo Diretor de Risco e Compliance.</p> <p>O Bahia Alocação de Recursos Ltda., sob mesmo controle, é uma empresa inativa atualmente.</p> <p>Não há conflitos de interesses entre as atividades de nenhuma das empresas, pois cada uma delas possui estratégia e âmbito de atuação próprios.</p> <p>Ressaltamos a relação de fidúcia e lealdade em relação aos clientes, motivo pelo qual a Gestora sempre irá alertar previamente sobre a existência de potenciais conflitos de interesse.</p> |
| <p>6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos <sup>4</sup> e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:</p> |  |
| <p>a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>                      | <p>Número de Investidores que possuem investimentos apenas em fundos para <b>qualificados</b>: 54*</p> <p>Número de Investidores que possuem investimentos apenas em fundos para <b>não qualificados</b>: 16.720*</p> <p>Número de Investidores que possuem investimentos em fundos para <b>qualificados e não qualificados</b>: 30*</p> <p>Total de investidores: 16.804</p>  |
| <p>b. número de investidores, dividido por:</p>   |  |
| <p>i. pessoas naturais</p>  | <p>231</p>   |
| <p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</p>  | <p>16</p>  |

<sup>4</sup>Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.



|       |  |   |
|-------|--|---|
| iii.  | instituições financeiras   | 0   |
| iv.   | entidades abertas de previdência complementar  | 0   |
| v.    | entidades fechadas de previdência complementar   | 17  |
| vi.   | regimes próprios de previdência social   | 0   |
| vii.  | seguradoras  | 1   |
| viii. | sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil  | 0   |
| ix.   | clubes de investimento   | 0   |
| x.    | fundos de investimento   | 194   |
| xi.   | investidores não residentes  | 1   |
| xii.  | outros (especificar)   | Clientes Conta e Ordem: 16.344  |
| c.    | recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados) | <p>Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para <b>qualificados</b> R\$ 807.500.640.</p> <p>Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para <b>não qualificados</b> R\$ 3.207.003.802.</p> <p>Recursos financeiros de investidores que aplicam em fundos para <b>qualificados e não qualificados</b> R\$ 545.459.117.</p> <p>Total recursos financeiros sob administração R\$ 4.559.963.559.</p> |
| d.    | recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior   | <p>R\$ 479.847.930.</p> <p>A totalidade dos recursos informados neste item 6.3.d, são geridos em conjunto com outras gestoras.</p>  |

|   |  |
|---|--|
| <p>e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)</p> | <p>1º \$R 537.264.845<br/> 2º \$R 169.643.56<br/> 3º \$R 153.918.588<br/> 4º \$R 152.925.506<br/> 5º \$R 129.151.295<br/> 6º \$R 127.773.765<br/> 7º \$R 97.254.055<br/> 8º \$R 92.358.757<br/> 9º \$R 87.272.161<br/> 10º \$R79.962.229</p> |
| <p>f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:</p>  |  |
| <p>i. pessoas naturais</p>  | <p>R\$ 691.781.448</p>   |
| <p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</p>  | <p>R\$ 211.905.725</p>   |
| <p>iii. instituições financeiras</p>  | <p>R\$ 0</p>   |
| <p>iv. entidades abertas de previdência complementar</p>  | <p>R\$ 0</p>   |
| <p>v. entidades fechadas de previdência complementar</p>  | <p>R\$ 146.953.166</p>   |
| <p>vi. regimes próprios de previdência social</p>   | <p>R\$ 0</p>   |
| <p>vii. seguradoras</p>   | <p>R\$ 10.039.663</p>  |
| <p>viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil</p>  | <p>R\$ 0</p>   |

|   |  |  |
|---|--|--|
| ix.   | clubes de investimento   | R\$ 0  |
| x.  | fundos de investimento   | R\$ 2.444.450.382  |
| xi.   | investidores não residentes  | R\$ 5.121.469  |
| xii.  | outros (especificar)   | Clientes conta e ordem: R\$ 1.049.711.706  |
| 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre: |  |  |
| a.  | ações  | R\$ 414.311.410<br><br>*Os valores aqui descritos consideram também as posições short. |
| b.  | debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras | R\$ 0  |
| c.  | títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras                         | R\$ 0  |
| d.  | cotas de fundos de investimento em ações   | R\$ 0  |
| e.  | cotas de fundos de investimento em participações   | R\$ 0  |
| f.  | cotas de fundos de investimento imobiliário  | R\$ 0  |
| g.  | cotas de fundos de investimento em direitos creditórios                                  | R\$ 0  |
| h.  | cotas de fundos de investimento em renda fixa  | R\$ 0  |
| i.  | cotas de outros fundos de investimento   | R\$ 480.858.336  |

|   |   |
|---|---|
| j. derivativos (valor de mercado)   | R\$ 4.940.652   |
| k. outros valores mobiliários   | R\$ 0   |
| l. títulos públicos   | R\$ 2.444.647.369   |
| m. outros ativos  | R\$ 1.215.205.792   |
| 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária | N/.   |
| 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• A parcela de recursos informados neste item 6 que são geridos em conjunto com outras gestoras corresponde a R\$ 4.409.954.807.</li> <li>• Para prestação das informações solicitadas no item 6.4, foram considerados os ativos dos fundos máster, quando aplicável.</li> <li>• O preenchimento do item 6.4, alínea m, engloba: (i) caixa/compromissada; (ii) despesas e (iii) contas a pagar e receber (inclusive dividendos e fluxo de bolsa) para demonstração do Patrimônio Líquido.</li> </ul> |
| <b>7. Grupo econômico</b>   |   |
| 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:   |   |
| a. controladores diretos e indiretos  | <p><b>CONTROLADORES DIRETOS:</b><br/>Aleutas S.A.</p> <p><b>CONTROLADORES INDIRETOS:</b><br/>Ângela Mariani Bittencourt, Carlos Mariani Bittencourt, Eduardo Mariani Bittencourt, Filipe Eduardo Moreau, Glória Maria Mariani Bittencourt, Luiz Clemente Mariani Bittencourt, Pedro Henrique Mariani.</p>   |
| b. controladas e coligadas  | Nenhuma sociedade controlada e/ou coligada.   |
| c. participações da empresa em sociedades do grupo  | Nenhuma participação em sociedades do grupo.  |

|  |  |
|--|--|
| d. participações de sociedades do grupo na empresa   | Aleutas S.A.   |
| e. sociedades sob controle comum   | Ravenala S.A., Évora S.A., Bahia AM Renda Variável Ltda. e Bahia Alocação de Recursos Ltda.  |
| 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1. | Vide Anexo 7.2. abaixo.  |
| <b>8. Estrutura operacional e administrativa<sup>5</sup></b>   |  |
| 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:               |  |
| a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico  | <p><b>Comitê de Instituições Financeiras:</b></p> <p>O Comitê de Instituições Financeiras é responsável pela avaliação das contrapartes/corretoras que a empresa realiza operações. Os limites estabelecidos são válidos para o ano seguinte ou até que seja realizada reunião extraordinária do Comitê.</p> <p><b>Comitê de Risco:</b></p> <p>O Comitê de Risco tem os objetivos de: (i) discutir e monitorar as principais fontes de risco operacional, de mercado, de crédito e de liquidez; (ii) aprovar e monitorar a aplicação de planos de mitigação para os principais riscos identificados; (iii) validar os modelos quantitativos utilizados para cálculo das medidas de risco; e (iv) analisar e definir os cenários de estresse.</p> <p>No mínimo uma vez ao ano, o Controlador aprova as políticas e exposições máximas esperadas de risco propostas pelo Comitê.</p> <p><b>Departamento Técnico:</b></p> <p><i>Área de Pesquisa Macroeconômica</i></p> |

<sup>5</sup>A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

|  |   |
|--|---|
|  | <p>A área de Pesquisa Macroeconômica é responsável por analisar detalhadamente a conjuntura econômica e política do Brasil, das demais economias emergentes e dos países desenvolvidos, com ênfase em temas específicos das respectivas áreas de atuação. A abordagem é quantitativa, com ênfase no acompanhamento exaustivo de dados através de diversos modelos desenvolvidos internamente. São analisados temas específicos como inflação, atividade econômica, contas públicas e balanço de pagamentos dos países do G-7 e emergentes. Além da própria equipe de Pesquisa, a empresa conta com a colaboração de consultores externos para as áreas política e econômica, que realizam apresentações periódicas, restritas aos membros internos.</p> |
| <p>b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões</p> | <p><b>Comitê de Instituições Financeiras:</b><br/> <u>Periodicidade:</u> anual ou extraordinário.<br/> <u>Composição:</u> representantes das áreas de Controle, Risco e Compliance, gestor responsável pela demanda e dois representantes do Controlador.<br/> <u>Formalização:</u> por meio de ata assinada pelos participantes.</p> <p><b>Comitê de Risco:</b><br/> <u>Periodicidade:</u> trimestral ou extraordinário, quando da mudança do cenário básico.<br/> <u>Participantes:</u> Equipe de Risco, Economista-Chefe e um representante do Controlador.<br/> <u>Formalização:</u> por meio de ata assinada pelos participantes, na qual constam os cenários aprovados.</p>   |
| <p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>  | <p><b>Marcelo Mendes de Castro:</b> Sócio, Gestor responsável pelas estratégias de Renda Fixa e Moedas.<br/> Responsável perante a CVM pela administração de recursos de terceiros da Gestora.</p> <p><b>Tomás Antonio Franco Brisola:</b> Sócio, Economista-chefe, e Administrador Executivo.</p>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>Diogo Guttman Mariani:</b> Administrador Executivo, responsável (i) pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade, nos termos do art. 4º, IV, da Instrução CVM 558; (ii) pela gestão de risco, nos termos do art. 4º, V, da Instrução CVM 558; e (iii) pela política de prevenção à “lavagem” de dinheiro e ocultação de bens, direitos e valores, nos termos da legislação vigente, especialmente a Instrução CVM nº 301, de 16 de abril de 1999, conforme alterada, denominado Diretor de Risco e Compliance, conforme item 2.2. a, acima.</p> |
| <p>8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.</p>   | <p>N/A.</p>   |
| <p>8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:</p> | <p>Vide Anexo 8.3. abaixo.</p> <p>Vide Anexo 8.3. abaixo.</p>   |
| <p>a. nome</p>   |   |
| <p>b. idade</p>  |   |
| <p>c. profissão</p>  |   |
| <p>d. CPF ou número do passaporte</p>  |   |
| <p>e. cargo ocupado</p>  |   |
| <p>f. data da posse</p>  |   |
| <p>g. prazo do mandato</p>   |   |
| <p>h. outros cargos ou funções exercidos na empresa</p>  |   |
| <p>8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:</p>  |   |

|  |   |
|--|---|
| <p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>  | <p>Vide Anexo 8.4. abaixo.</p> <p>Vide Anexo 8.4. abaixo.</p> |
| <p>i. cursos concluídos;</p>   |   |
| <p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>   |   |
| <p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>  |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• nome da empresa</li> </ul>  |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• cargo e funções inerentes ao cargo</li> </ul>   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li> </ul>   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>  |   |
| <p>8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:</p> | <p>Vide Anexo 8.5. abaixo.</p>                                |
| <p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>  |   |
| <p>i. cursos concluídos;</p>   |   |
| <p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>   |   |
| <p>iii. principais experiências profissionais durante os</p>   |   |



|  |                         |
|--|-------------------------|
| últimos 5 anos, indicando:   |                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>nome da empresa</li> </ul>  |                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>cargo e funções inerentes ao cargo</li> </ul>   |                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li> </ul>           |                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>  |                         |
| 8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer: | Vide Anexo 8.6. abaixo. |
| a. currículo, contendo as seguintes informações:   |                         |
| i. cursos concluídos;  |                         |
| ii. aprovação em exame de certificação profissional  |                         |
| iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:   |                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>nome da empresa</li> </ul>  |                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>cargo e funções inerentes ao cargo</li> </ul>   |                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>atividade principal da empresa na qual</li> </ul>                                       |                         |

|   |   |
|---|---|
| <p>tais experiências ocorreram</p>  |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>   |   |
| <p>8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:</p> |   |
| <p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>   |   |
| <p>i. cursos concluídos;</p>  |   |
| <p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>  |   |
| <p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>   | <p>N/A - Não exerce a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• nome da empresa</li> </ul>   |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• cargo e funções inerentes ao cargo</li> </ul>  |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</li> </ul>  |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• datas de entrada e saída do cargo</li> </ul>   |   |
| <p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>  |   |
| <p>a. quantidade de profissionais</p>   | <p>8(oito).</p>   |

|   |   |
|---|---|
| <p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>  | <p>Gestão e desenvolvimento de estratégias para evolução dos fundos de renda fixa.</p>  |
| <p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>                                     | <p>Sistemas de informação: Bloomberg, Bloomberg DataLicense, Broadcast Agência Estado, Accenture Risk Control, Rediplus, Quantum, Inoa, Reuters Eikon, Reuters DataStream e sistemas desenvolvidos internamente.</p> <p>A área de Gestão De Recursos é responsável pela construção dos <i>portfolios</i> através de uma gestão ativa. As estratégias adotadas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Estão sujeitas a ajustes em função de mudanças nas conjunturas macroeconômicas internas e externas, ocorrência real ou potencial de crises, mudanças na legislação em vigor e/ou outros fatores de instabilidade.</li> <li>• Permitem a realização de ajustes de forma rápida e eficiente, pois preservam ativos de alta liquidez nas atividades de trading e de estratégias de casamento de ativos/passivos em valor e prazo.</li> <li>• Surgem a partir da geração de cenários e de ideias que são apresentados, discutidos e estabelecidos baseados em histórico de preços e volatilidade, crises de mercado, instabilidade política, fatores macroeconômicos e de liquidez de mercado.</li> </ul> <p>Os principais Foros de discussão são:</p> <p>1 - <u>Reunião de Trading</u> - Avalia resultado das posições, potenciais cenários e suas implicações, discute estratégias e avalia riscos de mercado, crédito e liquidez associados às posições.</p> <p>2 - <u>Reunião de Abertura de Mercado</u> - A área de Pesquisa Macroeconômica informa os temas relevantes do dia e discute os cenários com a área de Gestão.</p> <p>3 - <u>Reunião de Macro Brasil e Reunião Macro Internacional</u> - A pauta das duas reuniões é conduzida de forma a serem abordadas as principais variáveis que podem afetar os preços dos ativos.</p> |
| <p>8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas</p> |   |

|   |  |
|---|--|
| legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo: |  |
| a. quantidade de profissionais  | 2 (dois)   |
| b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes   | Garantir a conformidade com as legislações aplicáveis e melhores práticas de mercado, mapeando os riscos incorridos e objetivando minimizá-los, com base na definição e monitoramento de novos controles.  |
| c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos  | <p>Sistema:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Compli.ly - Software disponibiliza uma agenda de atividades regulatórias atualizada, controles internos e testes de aderência para cumprimento das normas de regulação e autorregulação aplicáveis à Gestora. O sistema possui, ainda, uma biblioteca digital para armazenamento de documentos e registro de eventos.</li> </ul> <p>A Gestora adota as seguintes rotinas e procedimentos, observado o disposto na Política de <i>Compliance</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verificar a conformidade das operações de acordo com as legislações vigentes e melhores práticas;</li> <li>• Analisar operações atípicas e emitir parecer justificado no âmbito legal;</li> <li>• Realizar KYP - Know Your Partner;</li> <li>• Realizar KYE - Know Your Employee;</li> <li>• Identificar e tomar os cuidados necessários que envolvam PPE's (Pessoas Politicamente Expostas);</li> <li>• Informar as autoridades competentes quando houver indício de lavagem de dinheiro;</li> <li>• Analisar previamente novos produtos e serviços sobre a ótica de prevenção a lavagem de dinheiro e respeitando a governança corporativa;</li> <li>• Monitorar / Revisar as políticas e manuais elaborados;</li> <li>• Elaborar e atualizar de Manuais Corporativos específicos para suas atividades;</li> <li>• Criar/Realizar procedimentos internos que assegurem o adequado monitoramento e elaboração de controles específicos;</li> </ul> |

|  |  |
|--|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisão de relatórios <i>Due Diligence</i> quando necessário;</li> <li>• Emitir decisão formal sobre quaisquer ocorrências que abordem os temas de compliance e lavagem de dinheiro; e</li> <li>• Monitoramento de operações dos funcionários como pessoa física.</li> </ul>  |
| d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor       | A área de Compliance é uma área segregada da área de gestão e se reporta diretamente ao Diretor de Risco e Compliance, que não está subordinado ao Diretor de Gestão.  |
| 8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo: |  |
| a. quantidade de profissionais   | 3 (três)   |
| b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes                          | Identificar, medir e informar os riscos, bem como assegurar que os parâmetros operacionais sejam observados.   |
| c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos                   | <p>O monitoramento e o controle de risco de mercado é baseado no cálculo do VaR com 95% de confiança em um horizonte de investimento de um dia e na análise de cenários, complementar ao VaR, que estima a perda de cada fundo diante de situações de stress no mercado. A instituição utiliza o software Accenture RiskControl como ferramenta base para gerenciamento de risco. Utiliza também o Bloomberg DataLicense como fonte de dados em suas rotinas.</p> <p>As rotinas são as seguintes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cálculo e controle da exposição dos instrumentos aos fatores de risco, cujos principais grupos são renda fixa, renda variável, moedas e commodities;</li> <li>• Aferição da contribuição marginal de cada operação para o risco consolidado;</li> <li>• Análises de risco incrementais;</li> <li>• Cálculo e controle do impacto da análise de cenários no resultado;</li> <li>• Aferição das volatilidades e o VaR dos fatores e grupos de risco;</li> </ul> |

|  |   |
|--|---|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aferição da liquidez dos ativos componentes da carteira dos fundos sob gestão e a sua compatibilização com o passivo dos fundos;</li> <li>• Controle de liquidez da carteira; e</li> <li>• Gerenciamento da liquidez das carteiras.</li> </ul> <p>Para maiores informações, vide a Política de Gestão de Risco no <i>website</i> da Gestora.</p>   |
| <p>d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor</p>  | <p>A estrutura de controle do risco se reporta diretamente ao Diretor de Risco e Compliance.</p> <p>As definições dos parâmetros de gerenciamento de risco são discutidas e elaboradas pelo Comitê de Risco, formado pelo Controlador, Área de Risco e Área Econômica. Ressaltamos que não há participação do Diretor de Gestão e tampouco de nenhum integrante da equipe de gestão, visando garantir a independência das decisões tomadas.</p> |
| <p>8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:</p> | <p>N/A - a Gestora é credenciada exclusivamente como “gestora de recursos”, e não exerce a atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.</p>  |
| <p>a. quantidade de profissionais</p>  |   |
| <p>b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>  |   |
| <p>c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade</p>  | <p>N/A - a Gestora exerce a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>   |
| <p>8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:</p>  |   |
| <p>a. quantidade de profissionais</p>  |   |

|   |   |
|---|---|
| b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes   |   |
| c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas  |   |
| d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição  |   |
| e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos  |   |
| 8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes   | N/A   |
| <b>9. Remuneração da empresa</b>  |   |
| 9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica   | Taxa de administração e taxa de performance dos fundos geridos. |
| 9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de: |   |
| a. taxas com bases fixas  | 56,9%   |
| b. taxas de performance   | 43,1%   |
| c. taxas de ingresso  | Não houve receita desta natureza.                               |
| d. taxas de saída   | Não houve receita desta natureza.                               |
| e. outras taxas   | Não houve receita com outras taxas.                             |

|  |  |
|--|--|
| 9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes   | Não há outras informações relevantes.  |
| <b>10. Regras, procedimentos e controles internos</b>  |  |
| 10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços                                   | N/A.   |
| 10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados                            | A Gestora busca o melhor preço e execução para as transações dos clientes. Com base no conceito de “ <i>Best Execution</i> ”, a execução dos trades dos clientes é feita com o melhor preço líquido considerando todas as circunstâncias relevantes. São feitas as seguintes avaliações: 1 - Avaliação inicial de cada corretora; 2 - Avaliações constantes feitas pelos traders; 3 - Avaliações periódicas feitas pelo Controle Operacional.  |
| 10.3. Descrever as regras para o tratamento de <b>soft dollar</b> , tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc. | <p>Os Colaboradores não podem aceitar presentes, passeios ou viagens, gratificações ou favorecimentos, cujos valores sejam superiores a R\$ 2.000,00 (dois mil reais), de pessoa ou empresa com a qual a Gestora possui relação comercial sem aprovação prévia da área <i>Compliance</i>. É responsabilidade do gestor de cada área notificar o <i>Compliance</i> sobre a ocorrência de presentes ou brindes acima desse valor.</p> <p>Os acordos de <i>soft dollars</i> são celebrados de acordo com os princípios de lealdade e fidúcia que a Gestora deve observar no desempenho de suas atividades e, portanto, não vinculam nem criam nenhuma obrigação para a Gestora operar junto às corretoras que concedem os benefícios.</p> |
| 10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados                      | A estratégia de continuidade da Gestora consiste em mapear cenários e estabelecer contingências baseadas na gravidade e probabilidade de ocorrência do evento. Basicamente, as contingências consistem em garantir que os funcionários possam realizar seus processos independentemente de estarem fisicamente na instituição, através de acesso remoto ao computador do escritório e conseqüentemente a todo o seu conteúdo e em manter o máximo de sistemas de contenção que preservem a continuidade dos processos em situações de  |



|   |  |
|---|--|
|   | <p>inoperância de recursos técnicos, como por exemplo, geradores de energia que mantenham o funcionamento das máquinas em caso de queda de luz.</p>  |
| <p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>  | <p>A gestão do risco de liquidez é realizada através do monitoramento diário de diversos indicadores, tais como o caixa estressado dos fundos, o número de dias para zeragem de cada ativo que compõe a carteira e a comparação da curva de zeragem dos fundos com seu prazo de resgate e sua dispersão do passivo. Diariamente, pela manhã, a área de risco constrói uma curva de liquidação dos ativos em carteira, por fundo e de todos os fundos conjuntamente, considerando um cenário de estresse de caixa e a compara ao passivo do fundo com o objetivo de medir a adequação da liquidez da carteira ao período de cotização do fundo. Caso algum dos limites definidos não seja respeitado cabe à área de risco solicitar ao gestor a zeragem de ativos de forma a aumentar a liquidez do fundo de investimento.</p> <p>Para maiores informações, veja a Política de Gestão de Risco de liquidez no website da Gestora.</p> |
| <p>10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p> | <p>N/A - Gestora não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>  |
| <p>10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução</p>  | <p><a href="http://www.bahiaasset.com.br/institucional/politica-e-codigos/bahia-am-renda-fixa/">http://www.bahiaasset.com.br/institucional/politica-e-codigos/bahia-am-renda-fixa/</a></p>   |
| <p><b>11. Contingências<sup>6</sup></b></p>   |  |
| <p>11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que</p>  | <p>A Gestora não figura no polo passivo de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam</p>  |

<sup>6</sup>A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

|   |  |
|---|--|
| <p>não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:</p>  | <p>sob sigilo, e/ou que sejam relevantes para os negócios da Gestora.</p>  |
| <p>a. principais fatos</p>  |  |
| <p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>  |  |
| <p>11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:</p> | <p>O Diretor de Gestão não figura no polo passivo de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, e/ou que sejam relevantes para sua reputação profissional.</p>                         |
| <p>a. principais fatos</p>  |  |
| <p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>  |  |
| <p>11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores</p>  | <p>Não há.</p>   |
| <p>11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:</p>                          | <p>Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo.</p> |
| <p>a. principais fatos</p>  |  |
| <p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>  |  |
| <p>11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5</p>  | <p>Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo,</p>  |

|   |   |
|---|---|
| <p>(cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:</p>   | <p>em que Diretor de Gestão tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional.</p> |
| <p>a. principais fatos</p>  |   |
| <p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>  |   |
| <p><b>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:</b></p>   | <p>Vide Anexo 12 abaixo.</p>  |
| <p>a. acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos</p> |   |
| <p>b. condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica,</p>   |   |

|   |                              |
|---|------------------------------|
| <p>as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação</p> |                              |
| <p>c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</p>   | <p>Vide Anexo 12 abaixo.</p> |
| <p>d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito</p>   |                              |
| <p>e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado</p>  |                              |
| <p>f. títulos contra si levados a protesto</p>  |                              |

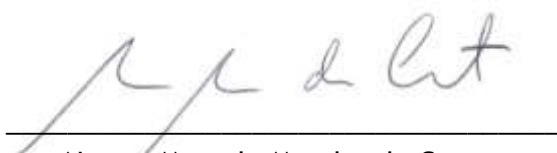
**ANEXO 1.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica**

**DECLARAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO**

**MARCELO MENDES DE CASTRO**, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF/MF sob o nº 025.916.897-17, portador da Cédula de Identidade RG nº 10204851-9, expedida pelo IFP/RJ, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X , nº 98, 10º andar (parte), CEP 20.091-040, na qualidade de Diretor de Gestão do **BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 98, 10º andar (parte), CEP 20.091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.151.244/0001-17 (“Gestora”), e, **DIOGO GUTTMAN MARIANI**, brasileiro, casado, economista, inscrito no CPF sob o nº 071.944.797-61 , portador da Cédula de Identidade RG nº 10.771.147-5 expedida pelo IFP/RJ, residente e domiciliado na Cidade Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X , nº 98, 10º andar (parte), CEP 20.091-040, na qualidade de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e pela Gestão de Risco da Gestora e da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015, atestam que:

- (i) Reviram o formulário de referência; e
- (ii) O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela Gestora.

Rio de Janeiro, 27 de março de 2018.



Nome: Marcelo Mendes de Castro  
Cargo: Diretor de Gestão



Nome: Diogo Guttman Mariani  
Cargo: Diretor de Risco e Compliance

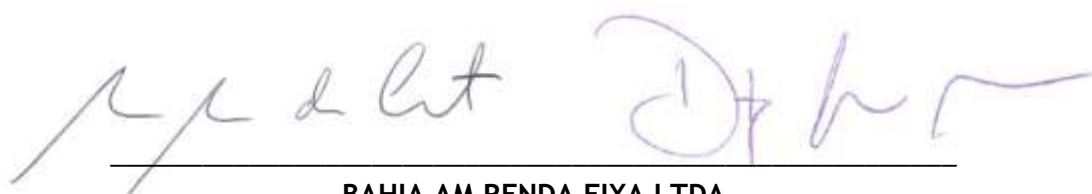
**ANEXO 5.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica**

**DECLARAÇÃO - RESILIÊNCIA FINANCEIRA**

Com base em suas demonstrações financeiras, o **BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 98, 10º andar (parte), CEP 20.091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.151.244/0001-17 (“Gestora”), atesta que:

- (i) A receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a do Formulário de Referência é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários; e
- (ii) O patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c do Formulário de Referência, e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

Rio de Janeiro, 27 de março de 2018.

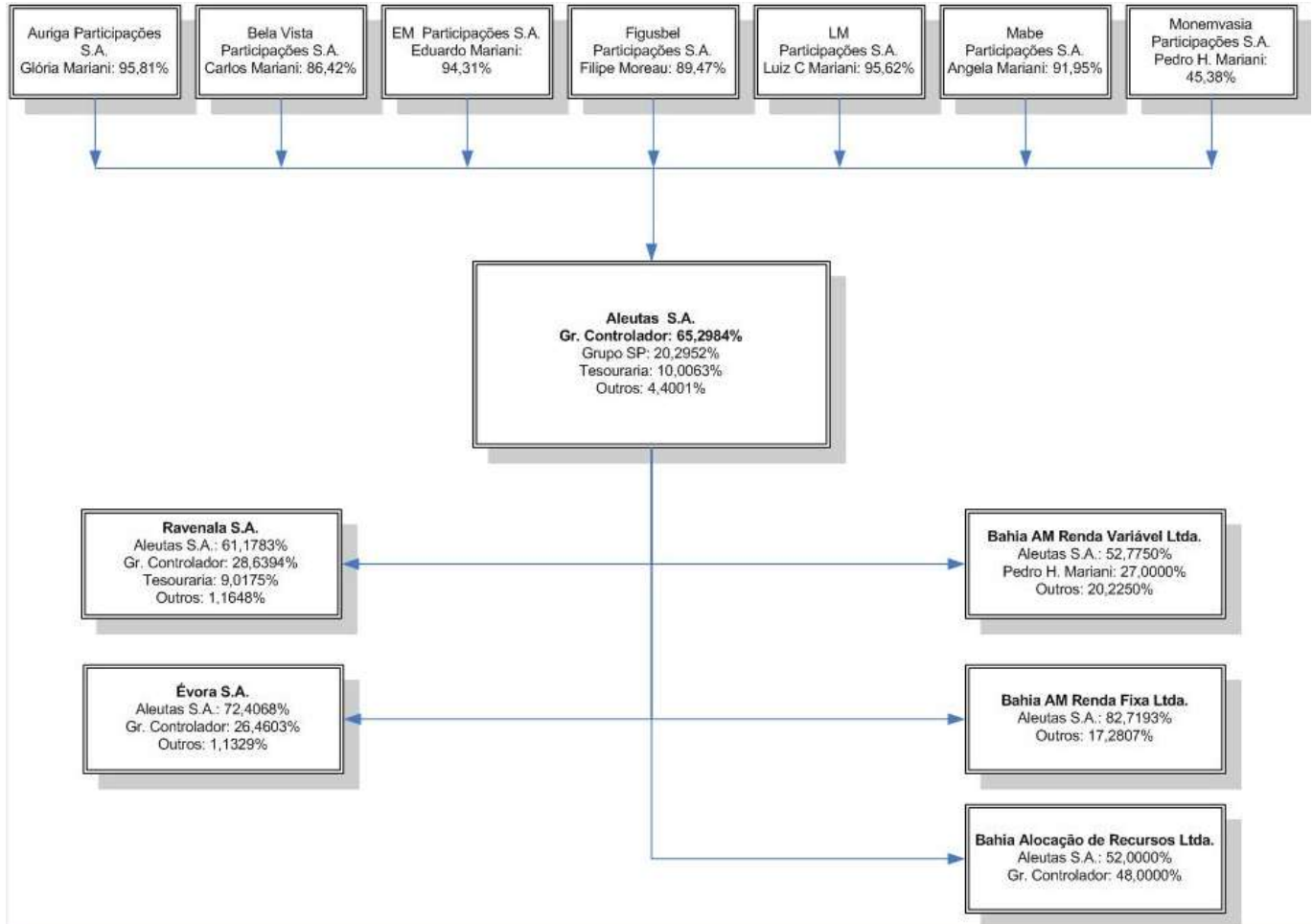


**BAHIA AM RENDA FIXA LTDA**

Por: Marcelo Mendes de Castro  
Cargo: Diretor de Gestão

Por: Diogo Guttman Mariani  
Cargo: Diretor de Risco e Compliance

## ANEXO 7.2. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica



### ANEXO 8.3. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

#### RELAÇÃO DOS DIRETORES E MEMBROS DE COMITÊS

| <b>Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários</b> |   |
|--|---|
| Nome   | Marcelo Mendes de Castro                                    |
| Idade  | 40  |
| Profissão  | Engenheiro  |
| CPF  | 025.916.897-17  |
| Cargo  | Diretor Responsável pela administração de carteiras e Sócio |
| Data de posse  | 18/01/2013  |
| Prazo do Mandato   | Indeterminado   |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa                                    | Nenhum  |

| <b>Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos e pela Gestão de Riscos (<i>Compliance e Risk Officer</i>)</b> |  |
|--|--|
| Nome   | Diogo Guttman Mariani  |
| Idade  | 40   |
| Profissão  | Economista   |
| CPF  | 071.944.797-61   |
| Cargo  | Diretor de Risco e Compliance e Sócio  |
| Data de posse  | 01/09/2017   |
| Prazo do Mandato   | Indeterminado  |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa  | Diretor responsável pela gestão de risco e pela prevenção à lavagem de dinheiro. |

| <b>Membro de Comitê de Risco e de Instituições Financeiras</b> |                                    |
|--|------------------------------------|
| Nome   | Pedro Henrique Mariani Bittencourt |
| Idade  | 64                                 |
| Profissão  | Economista                         |
| CPF  | 380.450.957-68                     |
| Cargo  | Sócio                              |
| Data de posse  | 23/06/2016                         |
| Prazo do Mandato   | Indeterminado                      |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa                  |                                    |

| <b>Membro de Comitê de Risco e de Instituições Financeiras</b> |                       |
|--|-----------------------|
| Nome   | Diogo Guttman Mariani |
| Idade  | 40                    |
| Profissão  | Economista            |
| CPF  | 071.944.797-61        |
| Cargo  | Diretor / Sócio       |
| Data de posse  | 01/09/2017            |
| Prazo do Mandato   | Indeterminado         |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa                  | Controlador           |



| <b>Membro do Comitê de Risco e de Instituições Financeiras</b> |  |
|--|--|
| Nome   | Tomás Antonio Franco Brisola           |
| Idade  | 47                                     |
| Profissão  | Economista                             |
| CPF  | 146.352.588-58                         |
| Cargo  | Administrador Executivo/Sócio          |
| Data de posse  | 23/06/2016                             |
| Prazo do Mandato   | Indeterminado                          |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa                  | Responsável pela Área de Macroeconomia |

| <b>Membro de Comitê de Risco</b>              |                                   |
|---|-----------------------------------|
| Nome  | Rodrigo Azevedo de Castro Botelho |
| Idade   | 34                                |
| Profissão                                     | Engenheiro Elétrico               |
| CPF   | 105.144.137-00                    |
| Cargo   | Sócio                             |
| Data de posse                                 | 23/06/2016                        |
| Prazo do Mandato                              | Indeterminado                     |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa | Gerente de TI e Risco             |

| <b>Membro do Comitê de Instituições Financeiras</b> |   |
|---|---|
| Nome  | Marcelo Mendes de Castro                            |
| Idade   | 40  |
| Profissão   | Engenheiro de Produção Mecânico                     |
| CPF   | 025.916.897-17                                      |
| Cargo   | Diretor de Gestão e Sócio                           |
| Data de posse                                       | 23/06/2016  |
| Prazo do Mandato                                    | Indeterminado                                       |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa       | Diretor responsável pela administração de carteiras |

| <b>Membro de Comitê de Instituições Financeiras</b> |                                  |
|---|----------------------------------|
| Nome  | Rossana De Maio Arismendes       |
| Idade   | 41                               |
| Profissão   | Contadora                        |
| CPF   | 060.567.867-73                   |
| Cargo   | Sócia                            |
| Data de posse                                       | 01/09/2017                       |
| Prazo do Mandato                                    | Indeterminado                    |
| Outros Cargos ou funções exercidas na empresa       | Gerente do Controle e Compliance |

**ANEXO 8.4. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica**

**CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA  
ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS**

**MARCELO MENDES DE CASTRO**

**EDUCAÇÃO**

MBA: Finanças e Mercado de Capitais  
Fundação Getúlio Vargas - RJ (Conclusão: 2002)

Graduação: Engenharia de Produção Mecânica  
Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro -PUC-Rio (Conclusão:  
2000)

**EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL**

**BAHIA AM RENDA FIXA LTDA**

Principal atividade da empresa: Gestão de Recursos

*Diretor de Renda Fixa (01/2013 -)*

Gerir a carteira de renda fixa da Sociedade; Responsável pela prestação de serviços de administração de carteira de valores mobiliários de terceiros perante a CVM; Elaboração, análise e execução de estratégias no mercado; Acompanhamento de performance dos fundos.

**BANCO BBM S.A.**

Principais atividades da empresa: Private Banking/Crédito Corporativo/Captação e Relacionamento Institucional / Tesouraria Proprietária

*Diretor de Tesouraria (07/2010 - 12/2012)*

Responsável pelo caixa geral do Banco e pelo controle das posições de aplicação e captação de recursos financeiros; Captação e aplicação de recursos via operações de renda fixa, câmbio e derivativos para administração do capital próprio.

**AXIO INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**

Principal atividade da empresa: Gestão de recursos

*Gerente de Renda Fixa (01/2007 - 06/2010)*

Responsável pela gestão dos fundos de renda fixa; Elaboração, análise e execução de estratégias; Contato com corretores para negociações de ativos; Acompanhamento de performance dos fundos e interface com as áreas de Pesquisa para análise de cenários.

*Operador de Câmbio (04/2003 - 12/2006)*

Elaboração, análise e execução de estratégias no mercado voltado aos fundos de renda fixa com foco no mercado de moedas; Acompanhamento de performance dos fundos e operacionalização dos mesmos acompanhando as operações realizadas; Interface com as áreas de Pesquisa para análise de cenários.

**BANCO BBM S.A.**

Principais atividades da empresa: Private Banking/Crédito Corporativo/Captação e Relacionamento Institucional / Tesouraria Proprietária

*Operador de Câmbio (01/2001 - 03/2003)*

Elaboração, análise e execução de estratégias no mercado voltado aos fundos de renda fixa com foco no mercado de moedas; Acompanhamento de performance dos fundos e operacionalização dos mesmos acompanhando as operações realizadas; Interface com as áreas de Pesquisa para análise de cenários.

**ANEXO 8.5. e 8.6 ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica**

**CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS E PELA GESTÃO DE RISCO  
(COMPLIANCE AND RISK OFFICER)**

**DIOGO GUTTMAN MARIANI**

|                 |  |
|-----------------|--|
| <b>EDUCAÇÃO</b> | <b>MESTRADO PROFISSIONAL EM ADMINISTRAÇÃO DE EMPRESAS - PUC/RIO - ABR/2014</b><br><br>Ênfase em Finanças. Dissertação: “Como abordar incertezas na avaliação de <i>startups</i> . Estudo de Caso”<br><br><b>CERTIFICATE IN BUSINESS ADMINISTRATION (CBA) - HARVARD BUSINESS SCHOOL - JUN/2002</b><br><br><b>BACHAREL EM CIÊNCIAS ECONOMICAS - PUC-RIO - JUN/2001</b> |
| <b>CURSOS</b>   | <b>VENTURE CAPITAL EXECUTIVE PROGRAM - BERKELEY - set/2013</b>   |

**RESUMO PROFISSIONAL**

Sólida experiência no mercado financeiro com diversos enfoques: *asset management*, captação de novos negócios, atuação como Diretor de Risco e Compliance; coordenação das áreas de BackOffice, entre outros.

Amplo conhecimento de finanças corporativas, contabilidade e administração em geral.

Prática intensiva de melhoria de processos e redução de custos.

Reconhecida habilidade de liderança e desenvolvimento de equipes.

Atuação em empresas de variados portes.

**PRINCIPAIS EXPERIÊNCIAS PROFISSIONAIS**

**BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA. e BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**

Principal atividade da empresa: Gestão de Fundos de Investimento

(06/2017 a atual)

Principal atividade: Diretor de Risco e Compliance

Diretor controlador responsável pelas áreas de risco e *compliance* da empresa. Responsável pela gestão e aprimoramento dos controles de risco, *compliance*, além do acompanhamento das áreas de orçamento e departamento de pessoal. Membro dos comitês de risco e de instituições financeiras.

**ALEUTAS S.A.**

Principal atividade da empresa: Participação no capital social de outras sociedades

(06/2015 a atual)

Principal atividade: Diretor de BackOffice,

Diretor controlador responsável pela gestão da empresa, bem como pelas áreas financeira e departamento de pessoal.

(06/2014 a 05/2015)

Principal atividade: Diretor de Novos Negócios;

Responsável pela prospecção, avaliação e acompanhamento de novos negócios. Membro do conselho de administração da MMB Agropecuária, tendo como objetivo de desenvolver a área agriculturável, e integração agropecuária, além de controle orçamentário aprimorado e governança.

## **RESERVA**

Principal atividade da empresa: comércio de varejo e atacado de roupas, artigos de vestuário, calçados, acessórios e móveis, prestação de serviços de criação, estilo, programação visual e desenvolvimento de coleções no segmento de roupas, vestuário, calçados, acessórios e móveis, bem como prestação de serviços de promoção de eventos sem a utilização de atores, cantores ou outros artistas.

(Jan/2011 a Dez/2013)

Principal atividade: Sócio, Diretor de TI, Diretor executivo,

Responsável pela gestão, desenvolvimento e aprimoramento da área de TI, além da seleção e implantação do sistema ERP.

(Jan/2007 a Dez/2010)

Principal atividade: Diretor Administrativo Financeiro.

Responsável pela gestão, desenvolvimento e aprimoramento das áreas de tesouraria, orçamento, fluxo de caixa, crédito, resultados, entre outras. Geração de relatórios de previsão de vendas, controle de custos, todas as áreas, visando maximizar o resultado financeiro do negócio.

## **BRASIL TELECOM**

(2002)

Trainee da Brasil Telecom; selecionado dentre mais de 14 mil candidatos em todo o Brasil, para a área de planejamento estratégico.

Projeto de Trainee de capacitação da força de vendas “Parceiros de Valor” premiado no programa Gente em destaque, na categoria relacionamento com terceiros.

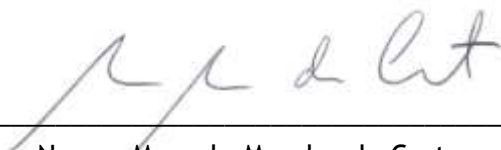
**ANEXO 12 ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica**

**DECLARAÇÃO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO**

**MARCELO MENDES DE CASTRO**, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF/MF sob o nº 049.573.846-18, portador da Cédula de Identidade RG nº 10204851-9, expedida pelo IFP/RJ, residente, na qualidade de diretor responsável pela administração das carteiras de títulos e valores mobiliários do **BAHIA AM RENDA FIXA LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X, nº 98, 10º andar (parte), CEP 20091-040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.151.244/0001-17 (“Gestora”), **DECLARO** que:

- a) não existem contra mim acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, bem como não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- b) não existem contra mim condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- c) não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d) não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e) não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- f) não tenho contra mim títulos levados a protesto;

Rio de Janeiro, 27 de março de 2018.



Nome: Marcelo Mendes de Castro

Cargo: Diretor de Gestão

