

**OBJETIVO/ESTRATÉGIA**

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital no longo prazo através da aplicação no 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.
2018	7,11%	3,35%	0,44%	2,34%	-5,08%	-0,82%							2018	7,1%	5,5%	1,6%
IPCA + 6%	0,81%	0,73%	0,59%	0,70%	0,88%	1,69%							2017	22,1%	9,0%	13,0%
2017	5,35%	3,18%	-0,75%	1,01%	-3,57%	-0,06%	5,20%	4,97%	4,94%	0,14%	-4,05%	4,38%	2016	22,9%	12,7%	10,2%
IPCA + 6%	0,89%	0,75%	0,79%	0,56%	0,82%	0,28%	0,71%	0,73%	0,62%	0,90%	0,75%	0,90%				
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 jun/18		
	jun/18	2018	Long	Short	Líquida
	Bancos	-0,82%	0,26%	27,4%	0,0%
Commodities	-0,84%	3,23%	20,9%	-0,1%	20,8%
Consumo Básico	-0,19%	-0,08%	1,7%	-2,0%	-0,4%
Consumo Discricionário	-0,61%	-0,40%	4,1%	-0,7%	3,4%
Educação	-0,05%	-0,90%	3,5%	-0,1%	3,5%
Energia (Oleo e Gás)	-0,04%	2,52%	5,8%	0,0%	5,8%
Imobiliário e Shoppings	-0,04%	0,14%	1,4%	-0,4%	1,0%
Indústria e Transporte	0,12%	1,26%	10,1%	-0,2%	9,8%
Outros Serviços	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	0,0%
Seguradoras e Saúde	0,00%	0,29%	3,3%	-0,2%	3,0%
Serviços Financeiros	0,01%	0,26%	2,1%	-1,4%	0,8%
Telecomunicações	-0,01%	0,22%	0,0%	-0,7%	-0,7%
Utilities	-0,03%	0,27%	1,6%	0,0%	1,6%
Índice	1,21%	0,57%	0,0%	-17,4%	-17,4%
<b>Total</b>	<b>-1,30%</b>	<b>7,65%</b>	<b>81,8%</b>	<b>-23,2%</b>	<b>58,6%</b>
Caixa / Txs / Custos	0,48%	-0,54%			
<b>Long Biased</b>	<b>-0,82%</b>	<b>7,11%</b>			
<b>Diferencial IPCA+6%</b>	<b>-2,51%</b>	<b>1,58%</b>			

**ESTATÍSTICAS**

		DESDE INÍCIO	12 MESES	24 MESES
Retorno	Fundo	60,7%	26,1%	53,0%
	IPCA + 6%	29,7%	10,5%	20,8%
	Diferencial IPCA + 6%	31,0%	15,6%	32,2%
Retorno Anualizado	Fundo (a.a.)	21,1%	26,1%	23,7%
	IPCA + 6% (a.a.)	11,0%	10,5%	9,9%
Tracking Error <sup>5</sup>	Diferencial IPCA + 6%(a.a.)	10,0%	15,6%	13,8%
		13,0%	12,0%	12,7%
Information Ratio <sup>6</sup>		0,7	1,1	0,9
Meses acima IPCA + 6%		19	7	15
Meses abaixo IPCA + 6%		11	5	9
Maior retorno mensal (Diferencial IPCA + 6%)		7,7%	6,3%	7,7%
Menor retorno mensal (Diferencial IPCA + 6%)		-6,2%	-6,0%	-6,0%

**CARACTERÍSTICAS GERAIS**

<b>Público-alvo</b>	Investidores em geral	<b>Tx Saída antecipada<sup>2</sup></b>	10% sobre valor resgatado
<b>Início</b>	30/12/2015	<b>Tx Adm<sup>3</sup> / Máxima<sup>4</sup></b>	2,0% a.a. / 2,2% a.a.
<b>PL (R\$) Atual</b>	135.225.614	<b>Tx Performance</b>	20% do que exceder o IPCA + 6%
<b>PL (R\$) Médio (12 m)</b>	117.825.635	<b>Tipo ANBIMA</b>	Multimercado Livre
<b>Investimento Inicial / Saldo Mínimo</b>	R\$ 50.000	<b>Administrador</b>	BEM DTVM Ltda.
<b>Investimento Inicial / Saldo Mínimo (Conta e ordem)</b>	R\$ 20.000	<b>Gestora<sup>1</sup></b>	Bahia AM Renda Variável Ltda.
<b>Movimentação Mínima</b>	R\$ 10.000	<b>Escala de Risco do Administrador</b>	- +
<b>Aplicação</b>	D+1		
<b>Resgate (conversão de cotas)</b>	D+30		
<b>Resgate (pagamento)</b>	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