

OBJETIVO/ESTRATÉGIA

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas através da aplicação no Bahia AM Valuation Master FIA, que por sua vez investe em ações, preponderantemente, de alta e média liquidez, que apresentem bons fundamentos e potencial na geração de valor no longo prazo, selecionadas a partir de intensa análise fundamentalista complementada com análise dos fluxos e eventos de mercado. O Valuation 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	IBOV	DIF.
2018	10,93%	3,64%	0,05%	2,20%	-9,22%	-3,61%	8,16%	-2,91%	3,30%	8,87%			2018	21,5%	14,4%	7,1%
IBOV	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%			2017	26,7%	26,9%	-0,2%
2017	8,66%	4,21%	-2,47%	0,79%	-5,64%	-0,12%	6,35%	7,07%	6,39%	-0,32%	-5,50%	5,83%	2016	30,3%	38,9%	-8,7%
IBOV	7,38%	3,08%	-2,52%	0,64%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	2015	-9,7%	-13,3%	3,6%
2016	-5,37%	4,79%	7,87%	5,87%	-7,63%	3,95%	11,91%	0,93%	0,75%	13,19%	-4,77%	-2,34%	2014	6,1%	-2,9%	9,0%
IBOV	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	2013	2,1%	-15,5%	17,6%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE


Setor	Atribuição		Exposição			
	out/18	2018	out/18		set/18	
			Fundo	Bench	Fundo	Bench
Bancos	4,46%	6,72%	32,4%	28,4%	18,3%	26,5%
Commodities	-1,48%	6,16%	24,3%	20,8%	28,5%	23,9%
Consumo Básico	-0,15%	-0,04%	1,2%	8,3%	6,3%	10,6%
Consumo Discricionário	0,57%	-0,04%	5,6%	6,2%	3,3%	5,5%
Educação	-0,14%	-0,72%	1,9%	1,6%	1,7%	1,9%
Energia (Óleo e Gás)	3,63%	8,27%	14,2%	13,8%	12,5%	11,8%
Imobiliário e Shoppings	0,71%	0,79%	5,7%	1,9%	2,2%	1,7%
Indústria e Transporte	0,90%	1,45%	8,9%	4,4%	5,8%	4,4%
Outros Serviços	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Seguradoras e Saúde	-0,03%	0,02%	1,2%	3,6%	1,1%	3,2%
Serviços Financeiros	0,00%	0,36%	0,0%	4,7%	0,0%	4,7%
Telecomunicações	0,00%	0,22%	0,0%	1,9%	0,0%	2,0%
Utilities	0,70%	0,92%	3,1%	4,5%	4,0%	3,9%
Índice	-0,04%	-0,15%	9,4%	0,0%	11,5%	0,0%
Total	9,13%	23,96%	107,8%	100,0%	95,2%	100,0%
Caixa/ Txs / Custos	-0,27%	-2,48%	Legenda: Acima do Ibovespa			
Valuation	8,87%	21,48%	Abaixo do Ibovespa			
Diferencial Ibovespa	-1,32%	7,05%				

ESTATÍSTICAS

		DESDE INÍCIO	12 MESES	24 MESES
Retorno	Fundo	134,0%	18,3%	45,3%
	Ibov	31,6%	15,1%	37,0%
	Diferencial Ibovespa	102,4%	3,3%	8,4%
Retorno Anualizado	Fundo (a.a.)	10,9%	18,3%	20,6%
	Ibov (a.a.)	3,4%	15,1%	17,0%
	Diferencial Ibovespa(a.a.)	7,5%	3,3%	3,5%
Tracking Error ⁵		6,8%	4,5%	4,2%
Information Ratio ⁶		0,9	0,6	0,7
Meses acima Ibovespa		64	6	14
Meses abaixo Ibovespa		35	6	10
Maior retorno mensal (Diferencial Ibovespa)		5,9%	3,1%	3,1%
Menor retorno mensal (Diferencial Ibovespa)		-9,1%	-2,3%	-2,3%

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público-alvo	Investidores em geral
Início	26/07/2010
PL Atual / Médio (12 m)	R\$ 697,7 mm R\$ 520,3 mm
PL Estratégia⁷	R\$ 1,7 bi
Investimento Inicial / Saldo Mínimo	R\$ 50.000
Investimento Inicial / Saldo Mínimo (Conta e ordem)	R\$ 20.000
Movimentação Mínima	R\$ 10.000
Aplicação	D+1
Resgate (conversão de cotas)	D+30
Resgate (pagamento)	3 ^a dia útil após a conversão

Tx Saída antecipada²	5% sobre valor resgatado
Tx Adm³ / Máxima⁴	2,0% a.a. / 2,2% a.a.
Tx Performance	20% do que exceder o Ibovespa
Tipo ANBIMA	Ações Livre
Administrador	BEM DTVM Ltda.
Gestora¹	Bahia AM Renda Variável Ltda.
Escala de Risco do Administrador	

DADOS BANCÁRIOS

Favorecido: Bahia AM Valuation FIC de FIA
 CNPJ: 09.635.172/0001-06
 Banco: Banco Bradesco S.A. - 237
 Agência: 2856 | Conta Corrente: 4517-9
 Horário de movimentação: Até as 14h30

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


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

1 O 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. 7 O PL Estratégia corresponde à soma dos PLs referentes ao mês atual dos fundos geridos pelas empresas do Bahia Asset, agrupados 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 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 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.