

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.
2019	10,52%	-2,80%	-0,90%	0,48%	2,54%	6,82%							2019	17,2%	19,3%	-2,1%
SMLL	9,41%	-1,82%	0,10%	1,66%	1,97%	6,99%							2018	17,6%	8,1%	9,5%
2018	9,26%	3,26%	0,94%	1,82%	-10,48%	-3,65%	6,27%	-3,79%	1,19%	8,50%	4,64%	0,13%	2017	35,6%	49,4%	-13,8%
SMLL	4,34%	-0,37%	0,07%	2,37%	-11,31%	-3,66%	5,09%	-4,25%	-1,96%	12,59%	4,79%	2,10%	2016	24,1%	31,8%	-7,7%
2017	10,17%	5,71%	-2,07%	1,19%	-5,02%	-0,42%	7,84%	8,10%	7,10%	-1,12%	-5,41%	6,36%	2015	-10,6%	-22,4%	11,7%
SMLL	11,42%	5,73%	-1,45%	3,41%	-1,05%	0,38%	8,14%	8,58%	3,68%	-1,48%	-2,43%	7,03%	2014	3,0%	-17,0%	20,0%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Setor	Atribuição		Exposição			
	jun/19	2019	jun/19		mai/19	
			Fundo	Bench	Fundo	Bench
Bancos	0,84%	3,65%	24,6%	3,4%	26,4%	3,7%
Commodities	1,20%	1,31%	18,3%	7,5%	16,6%	7,6%
Consumo Básico	0,54%	1,89%	8,4%	1,9%	8,6%	2,1%
Consumo Discricionário	0,38%	0,33%	7,2%	15,0%	5,7%	15,5%
Educação	-0,02%	0,63%	0,9%	4,3%	1,0%	4,7%
Energia (Óleo e Gás)	0,00%	0,00%	0,0%	1,1%	0,0%	1,3%
Imobiliário e Shoppings	1,73%	3,09%	12,9%	18,4%	13,0%	17,2%
Indústria e Transporte	0,89%	1,75%	10,6%	14,6%	10,5%	14,2%
Outros Serviços	0,11%	0,12%	2,1%	4,7%	1,0%	4,2%
Seguradoras e Saúde	0,50%	2,14%	8,2%	7,5%	6,0%	7,2%
Serviços Financeiros	0,00%	0,00%	0,0%	0,4%	0,0%	0,4%
Telecomunicações	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Utilities	0,38%	1,65%	8,7%	21,1%	5,8%	21,8%
Índice	0,39%	1,36%	13,3%	0,0%	7,1%	0,0%
Total	6,94%	17,92%	115,3%	100,0%	101,8%	100,0%
Caixa/ Tx / Custos	-0,13%	-0,68%	Legenda: Acima do SMLL			
Smid Caps Valor	6,82%	17,15%	Abaixo do SMLL			
Diferencial do SMLL	-0,17%	-2,10%				

ESTATÍSTICAS

		DESDE INÍCIO	12 MESES	24 MESES
Retorno	Fundo	621,6%	40,4%	74,1%
	SMLL	94,1%	42,0%	64,1%
	Diferencial do SMLL	527,5%	-1,6%	9,9%
Retorno Anualizado	Fundo (a.a.)	19,6%	40,4%	31,9%
	SMLL (a.a.)	6,2%	42,0%	28,1%
	Diferencial do SMLL	13,4%	-1,6%	3,8%
Tracking Error ⁵		8,9%	7,4%	7,3%
Information Ratio ⁶		1,3	-	0,5
Meses acima SMLL		90	6	12
Meses abaixo SMLL		43	6	12
Maior retorno mensal (Diferencial do SMLL)		7,4%	3,1%	4,9%
Menor retorno mensal (Diferencial do SMLL)		-5,9%	-4,1%	-4,1%

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 / Médio (12 m)	R\$ 274,6 mm R\$ 231,2 mm	Tx Performance	20% do que exceder o SMLL
PL Estratégia⁷	R\$ 378,8 mm	Tipo ANBIMA	Ações Livre
Investimento Inicial / Saldo Mínimo	R\$ 50.000	Administrador	BEM DTVM Ltda.
Investimento Inicial / Saldo Mínimo (Conta e ordem)	R\$ 20.000	Gestora¹	Bahia AM Renda Variável Ltda.
Movimentação Mínima	R\$ 10.000	Escala de Risco do Administrador	- +
Aplicação	D+1		
Resgate (conversão de cotas)	D+60		
Resgate (pagamento)	2° dia útil após a conversão		

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 às 14h30

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


MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

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 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 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 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.