

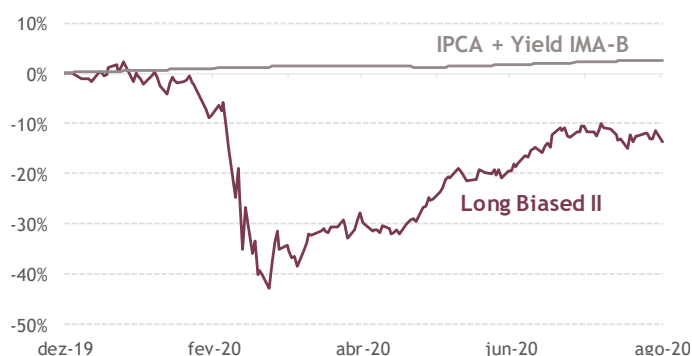
OBJETIVO/ESTRATÉGIA

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital no longo prazo através da aplicação no Bahia AM Long Biased Máster FIM, que por sua vez investe seus recursos, primordialmente, no mercado de renda variável (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

| MENSAL | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANUAL | FUNDO | BENCH* | DIF. |
|---------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|-------|--------|-----|-----|-----|-----|-------|--------|--------|--------|
| 2020 | -2,24% | -6,21% | -29,56% | 8,58% | 7,03% | 7,34% | 9,65% | -2,38% | | | | | 2020 | -13,8% | 2,5% | -16,3% |
| BENCH * | 0,48% | 0,43% | 0,37% | -0,02% | -0,12% | 0,44% | 0,54% | 0,39% | | | | | | | | |

*BENCH: IPCA + Yield IMA-B


RENTABILIDADE ACUMULADA

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

| Setor | Atribuição | | Exposição | | |
|------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | ago-20 | 2020 | ago/20 | | |
| | | | Long | Short | Liquida |
| Bancos | 0,40% | -6,63% | 8,4% | -6,3% | 2,1% |
| Commodities | 0,07% | 2,60% | 25,4% | -5,1% | 20,3% |
| Consumo Básico | -1,09% | -2,00% | 8,2% | -2,0% | 6,2% |
| Consumo Discricionário | 0,01% | 4,70% | 22,9% | -0,2% | 22,7% |
| Educação | 0,13% | -0,13% | 0,6% | -0,6% | -0,1% |
| Energia (Óleo e Gás) | -0,02% | -3,96% | 2,3% | 0,0% | 2,3% |
| Imobiliário e Shoppings | -0,68% | -0,97% | 10,1% | -0,2% | 9,9% |
| Indústria e Transporte | -0,14% | -2,15% | 5,9% | -0,4% | 5,5% |
| Outros Serviços | -0,01% | -0,34% | 0,0% | -0,2% | -0,2% |
| Seguradoras e Saúde | -0,08% | 0,08% | 6,0% | -1,0% | 5,1% |
| Serviços Financeiros | 0,39% | 3,27% | 12,0% | -0,1% | 11,8% |
| Telecomunicações | -0,16% | -0,08% | 1,9% | -0,4% | 1,5% |
| Utilities | -0,90% | 0,84% | 13,6% | -0,9% | 12,7% |
| Índice | -0,22% | -7,45% | 9,3% | -14,1% | -4,9% |
| Total | -2,29% | -12,21% | 126,6% | -31,6% | 95,0% |
| Caixa/ Tx / Custos | -0,09% | -1,56% | | | |
| Long Biased II | -2,38% | -13,77% | | | |
| Diferencial do BENCH* | -2,77% | -16,30% | | | |

ESTATÍSTICAS

| | | DESDE INÍCIO | 6 MESES |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------|---------|
| Retorno | Fundo | -13,8% | -13,8% |
| | BENCH* | 2,6% | 2,6% |
| | Diferencial BENCH* | -16,4% | -16,4% |
| Retorno Anualizado | Fundo (a.a.) | -19,9% | -19,9% |
| | BENCH*(a.a.) | 3,9% | 3,9% |
| | Diferencial BENCH*(a.a.) | -23,9% | -23,9% |
| Tracking Error | | 47,0% | 47,0% |
| Information Ratio | | - | - |
| Meses acima BENCH* | | 4 | 4 |
| Meses abaixo BENCH* | | 4 | 2 |
| Maior retorno mensal (Excesso BENCH) | | 9,1% | 9,1% |
| Menor retorno mensal (Excesso BENCH) | | -29,9% | -29,9% |

CARACTERÍSTICAS GERAIS

| | | | | |
|--|------------------------------|--|--|---|
| Público-alvo | Investidores qualificados | Tx Saída antecipada² | 10% sobre valor resgatado | DADOS BANCÁRIOS Favorecido: Bahia AM Long Biased II FIC de FIM CNPJ: 35.609.273/0001-12 Banco: Banco Bradesco S.A. - 237 Agência: 2856 Conta Corrente: 30787-4 Horário de movimentação: Até as 14h30 |
| Início | 27/12/2019 | Tx Adm³ / Máxima⁴ | 2,0% a.a / 2,2% a.a. | |
| PL (R\$) Atual Médio (12 m) | R\$ 14,7 mm R\$ 10,5 mm | Tx Performance | 20% do que exceder o IPCA + Yield do IMA-B | |
| PL (R\$) Estratégia¹ | R\$ 816,9 mm | Tipo ANBIMA | Multimercado Livre | |
| Investimento Inicial / Saldo Mínimo | R\$ 50.000 | Administrador | BEM DTVM Ltda. | |
| Investimento Inicial / Saldo Mínimo (Conta e Ordem) | R\$ 20.000 | Gestora⁵ | Bahia AM Renda Variável Ltda. | |
| Movimentação Mínima | R\$ 10.000 | Escala de Risco do Administrador |  | |
| Aplicação | D+1 | | | |
| Resgate (conversão de cotas) | D+30 | | | |
| Resgate (pagamento) | 2° dia útil após a conversão | | | |

www.bahiaasset.com.br

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

*BENCH: IPCA + Yield do IMA-B. 1 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. 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 O Bahia AM Renda Variável Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. 6 ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. 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 perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. 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 A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Para mais informações sobre o fundo, relacionadas ao objetivo, categoria, gestor, rentabilidade 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.