

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 3.922/10 e 4.661/18.

RENTABILIDADE ACUMULADA

RENTABILIDADE

MENSAL	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANUAL	FUNDO	IBOV	DIF.
2020	-0,58%	-7,29%	-30,69%	10,36%	8,34%	8,04%	10,35%	-3,12%	-4,45%				2020	-15,7%	-18,2%	2,5%
IBOV	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%				2019	32,3%	31,6%	0,7%
2019	8,71%	-1,40%	0,52%	-0,74%	1,67%	5,34%	0,00%	-0,37%	3,06%	3,07%	0,76%	8,34%	2018	23,1%	15,0%	8,1%
IBOV	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	2017	26,7%	26,9%	-0,2%
2018	10,93%	3,64%	0,05%	2,20%	-9,22%	-3,61%	8,16%	-2,91%	3,30%	8,87%	2,96%	-1,55%	2016	30,3%	38,9%	-8,7%
IBOV	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	2015	-9,7%	-13,3%	3,6%


ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Setor	Atribuição		Exposição			
	set-20	2020	set/20		ago/20	
			Fundo	Bench	Fundo	Bench
Bancos	-1,20%	-11,63%	14,6%	18,3%	14,1%	18,9%
Commodities	0,26%	4,28%	26,0%	20,2%	23,4%	19,7%
Consumo Básico	0,23%	-2,05%	7,0%	7,5%	7,1%	7,4%
Consumo Discricionário	-0,83%	3,57%	21,5%	13,6%	20,6%	13,5%
Educação	-0,11%	-0,58%	0,8%	1,0%	0,4%	1,0%
Energia (Óleo e Gás)	-0,65%	-5,51%	5,6%	9,5%	5,9%	9,1%
Imobiliário e Shoppings	-0,58%	-1,18%	9,3%	1,7%	7,8%	1,6%
Indústria e Transporte	-0,19%	-2,43%	7,5%	5,8%	4,7%	5,6%
Outros Serviços	0,00%	-0,17%	0,0%	0,8%	0,0%	0,6%
Seguradoras e Saúde	-0,43%	-0,60%	6,7%	8,3%	4,7%	7,7%
Serviços Financeiros	-0,27%	1,30%	7,2%	5,7%	6,8%	7,0%
Telecomunicações	-0,13%	-0,28%	1,4%	1,7%	1,5%	1,7%
Utilidades	-1,03%	-0,18%	11,5%	5,9%	11,6%	6,1%
Índice	0,71%	1,19%	-14,1%	0,0%	-6,2%	0,0%
Total	-4,23%	-14,27%	104,9%	100,0%	102,4%	100,0%
Caixa/ Txs / Custos	-0,22%	-1,41%	Legenda: Acima do Ibovespa			
Valuation	-4,45%	-15,69%	Abaixo do Ibovespa			
Diferencial do IBOV	0,35%	2,51%				

ESTATÍSTICAS

		DESDE INÍCIO	12 MESES	24 MESES
Retorno	Fundo	164,6%	-5,1%	22,7%
	IBOV	42,4%	-9,7%	18,3%
	Diferencial IBOV	122,2%	4,5%	4,4%
Retorno Anualizado	Fundo (a.a.)	10,1%	-5,1%	10,8%
	IBOV (a.a.)	3,5%	-9,7%	8,7%
	Diferencial IBOV (a.a.)	6,5%	4,5%	2,0%
Tracking Error ¹		6,4%	4,9%	4,7%
Information Ratio ²		0,9	1,0	0,4
Meses acima IBOV		79	8	15
Meses abaixo IBOV		43	4	9
Maior retorno mensal (Excesso IBOV)		5,9%	2,1%	2,1%
Menor retorno mensal (Excesso IBOV)		-9,1%	-0,8%	-2,1%

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público-alvo	Investidores em geral	Tx Saída antecipada ⁴	5% sobre valor resgatado
Início	26/07/2010	Tx Adm ⁵ / Máxima ⁶	2,0% a.a. / 2,2% a.a.
PL (R\$) Atual Médio (12 m)	R\$ 844,2 mm R\$ 1,0 bi	Tx Performance	20% do que exceder o Ibovespa
PL (R\$) Estratégia ³	R\$ 1,5 bi	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	Gestora ⁷	Bahia AM Renda Variável Ltda.
Movimentação Mínima	R\$ 10.000		
Aplicação	D+1	Escala de Risco do Administrador	
Resgate (conversão de cotas)	D+30		
Resgate (pagamento)	2º dia útil após a conversão		

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

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

1 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. 2 Indicador de performance calculado a partir do excesso de retornos diários dividido pelo tracking error do fundo. 3 O PL Estratégia corresponde à soma dos PLs referentes ao mês atual dos fundos geridos pelas empresas da 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. 4 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. 5 Considerando as taxas de administração mínimas do fundo e dos fundos investidos. 6 Considerando a taxa de administração mínima do fundo e as máximas dos fundos investidos. 7 O Bahia AM Renda Variável Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. | 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 A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. 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.