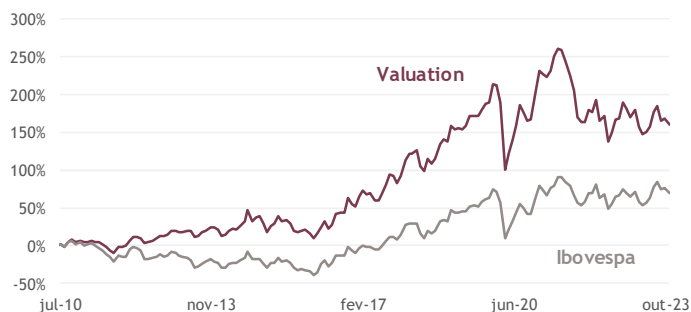


OBJETIVO/ESTRATÉGIA

- Estratégia de renda variável com 18 anos de histórico.
- Busca superar o IBOV no longo prazo por meio de uma carteira diversificada de ações de alta e média liquidez, selecionadas a partir de intensas análises fundamentalista e dos fluxos, além de eventos de mercado.
- Adequado às EFPC e aos RPPS.

RENTABILIDADE ACUMULADA



RENTABILIDADE

MENSAL	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANUAL	IBOV	DIF.
2010							1,28%	-2,65%	6,61%	2,83%	-3,12%	2,31%	7,14%	4,31%	2,8%
2011	-2,87%	1,01%	1,90%	-1,53%	-0,73%	-2,19%	-4,58%	-3,77%	-3,68%	9,19%	-0,44%	1,24%	-6,97%	-18,11%	11,1%
2012	7,23%	3,73%	0,85%	-1,31%	-5,94%	0,68%	2,29%	3,08%	2,86%	-0,11%	0,47%	4,90%	19,70%	7,40%	12,3%
2013	-0,01%	-0,96%	-0,23%	1,08%	-0,45%	-6,56%	2,32%	3,50%	1,57%	4,20%	-0,26%	-1,70%	2,08%	-15,50%	17,6%
2014	-6,81%	0,35%	4,43%	2,69%	-0,67%	3,61%	5,59%	10,67%	-10,15%	3,38%	2,16%	-7,27%	6,12%	-2,91%	9,0%
2015	-9,03%	7,60%	1,87%	7,51%	-4,24%	0,41%	-2,71%	-7,60%	-1,52%	0,69%	1,23%	-2,93%	-9,72%	-13,31%	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%	30,28%	38,94%	-8,7%
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%	26,70%	26,86%	-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%	23,14%	15,03%	8,1%
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%	32,33%	31,58%	0,7%
2020	-0,58%	-7,29%	-30,69%	10,36%	8,34%	8,04%	10,35%	-3,12%	-4,45%	0,43%	14,74%	8,80%	5,70%	2,92%	2,8%
2021	-1,88%	-0,97%	2,91%	5,48%	2,83%	-0,56%	-4,01%	-5,24%	-6,39%	-11,56%	-2,09%	0,02%	-20,47%	-11,93%	-8,5%
2022	6,19%	-1,47%	5,78%	-9,16%	2,32%	-12,72%	5,00%	7,23%	0,39%	8,13%	-3,19%	-3,53%	2,49%	4,69%	-2,2%
2023	3,05%	-7,85%	-3,79%	1,08%	2,54%	8,00%	2,79%	-6,95%	1,19%	-3,05%			-4,03%	3,11%	-7,1%

ESTATÍSTICAS

		DESDE O INÍCIO	12 MESES
Retorno	Fundo	159,5%	-8,6%
	IBOV	70,3%	-1,2%
	Diferencial IBOV	89,2%	-7,4%
Retorno Anualizado	Fundo (a.a.)	7,5%	-8,6%
	IBOV (a.a.)	4,1%	-1,2%
	Diferencial IBOV (a.a.)	3,4%	-7,4%
Tracking Error		6,4%	4,4%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

	12 MESES	OUT/23
Energia (Óleo e Gás)	1,5%	-0,2%
Seguradoras e Saúde	-0,6%	-0,7%
Serviços Financeiros	-0,6%	-0,2%
Indústria e Transporte	-0,8%	-0,5%
Utilities	-1,3%	-0,7%
Consumo Básico	-1,5%	0,3%
Consumo Discricionário	-4,4%	-1,0%
Outros Setores/Taxas/Custos	-0,7%	0,0%
Valuation	-8,6%	-3,1%

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\$ 181,4 mm R\$ 213,0 mm	Tx Performance	20% do que exceder o Ibovespa
PL (R\$) Estratégia ³	R\$ 330,0 mm	Tipo ANBIMA	Ações Livre
Investimento Inicial / Saldo Mínimo	R\$ 20.000	Administrador	BEM DTVM Ltda.
Investimento Inicial / Saldo Mínimo (Conta e Ordem)	R\$ 1.000	Gestora ⁷	Bahia AM Renda Variável Ltda.
Movimentação Mínima	R\$ 1.000	Dados Bancários	Favorecido: Bahia AM Valuation FIC de FIA CNPJ: 09.635.172/0001-06 Banco: 237 Agência: 2856 Conta Corrente: 4517-9 Horário de movimentação: Até as 14h30
Aplicação	D+1		
Resgate (conversão de cotas)	D+30		
Resgate (pagamento)	2° dia útil após a conversão		

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 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. 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 estratégia. 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.