

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO BAHIA AM FI CAMBIAL**  
**02.081.341/0001-64**

Informações referentes ao período de Julho de 2022 à Junho de 2023

1. **Denominação social: BAHIA AM FUNDO DE INVESTIMENTO CAMBIAL**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Mensal:** a rentabilidade do **fundo** nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do PTAXV	Desempenho do fundo como % do PTAXV	Rentabilidade Ajustada
Junho	-5,16%	-5,43%	94,99%	-5,16%
Mai	2,17%	1,90%	113,75%	2,17%
Abril	-1,35%	-1,57%	86,37%	-1,35%
Março	-2,45%	-2,45%	100,27%	-2,45%
Fevereiro	3,19%	2,13%	150,13%	3,19%
Janeiro	-3,61%	-2,27%	158,96%	-3,61%
Dezembro	1,84%	-1,44%	-127,81%	1,84%
Novembro	1,39%	0,71%	196,88%	1,39%
Outubro	-3,55%	-2,77%	128,26%	-3,55%
Setembro	3,27%	4,39%	74,44%	3,27%
Agosto	0,75%	-0,18%	-414,65%	0,75%
Julho	-0,80%	-0,95%	84,16%	-0,80%
12 Meses	-4,66%	-8,00%	58,24%	-4,66%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do PTAXV	Desempenho do fundo como % do PTAXV	Rentabilidade Ajustada
2023	-7,25%	-7,64%	94,97%	-7,25%
2022	-3,87%	-6,50%	59,60%	-3,87%
2021	7,35%	7,39%	99,53%	7,35%
2020	28,74%	28,93%	99,36%	28,74%
2019	5,81%	4,02%	144,33%	5,81%



Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

O fundo que destinar quantias diretamente aos cotistas nos termos do art. 4º, parágrafo único e/ou realizar a amortização de cotas desta Instrução deve incluir, às tabelas dos itens 2.1 e 2.2, coluna para divulgar a rentabilidade ajustada pela destinação de referidas quantias, agregando os recursos distribuídos e/ou as cotas emitidas à rentabilidade.

3. **Despesas do fundo:** as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 01/07/2022 e 30/06/2023. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2023
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,9964%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0250%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,2115%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>1,2329%</b>
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 30/06/2023
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	5,7744%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	6,3510%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	76,7169%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>88,8424%</b>



4. **EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.**

**Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$ 959,37, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

**Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 11,41.

5. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:**

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>2026</b>	<b>2028</b>
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 42,55	R\$ 78,48
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 288,45	R\$ 532,03



A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

#### 6. **ESCLARECIMENTOS:**

**Exemplo comparativo e investimento de longo prazo:** o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

**Despesas de fundos investidos:** as despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

**Rentabilidade:** a rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

#### **Impostos:**

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): De acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.