

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BAHIA AM VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
09.635.172/0001-06

Informações referentes a Outubro de 2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BAHIA AM VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, administrado por BEM DTVM LTDA e gerido por BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.bradescobemdtvm.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. **PÚBLICO-ALVO:** O FUNDO é destinado a receber aplicações de investidores qualificados ou não qualificados, nos termos da regulamentação em vigor, doravante denominados (“Cotistas”).
2. **OBJETIVOS DO FUNDO:** O FUNDO tem por objetivo buscar retorno aos seus COTISTAS através de investimentos em cotas do BAHIA AM VALUATION MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ/ME sob o no 09.635.130/0001-75 (FUNDO INVESTIDO), gerido pela GESTORA e administrado pela ADMINISTRADORA.
3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
 - a. O FUNDO INVESTIDO tem por objetivo proporcionar aos seus COTISTAS rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, o FUNDO INVESTIDO poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados no mercado interno, consistindo na alocação dos seus recursos em ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou balcão organizado, títulos públicos e operações nos mercados de derivativos, observadas as limitações previstas em seu Regulamento e na regulamentação em vigor.
 - b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	Não
Aplicar em crédito privado até o limite de	33,00% do Patrimônio Líquido
Aplicar em um só fundo até o limite de	100,00% do Patrimônio Líquido
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Sim
Se alavancar até o limite de	100,00% do Patrimônio Líquido

(i) No cálculo do limite de alavancagem, deve-se considerar o valor das margens exigidas em operações com garantia somada a "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia. O cálculo de "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia deve se basear em modelo de cálculo de garantia do administrador e não pode ser compensado com as margens das operações com garantia.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 1.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	Aplicações e resgates até 14:30hs
Valor mínimo para permanência	R\$ 1.000,00
Prazo de carência	Não há
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 1º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 30º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 2 dias corridos contados da data do pedido do resgate.
Taxa de administração	1,90% do patrimônio líquido ao ano. O Fundo esta sujeito a taxa de administração dos fundos de investimento, em que porventura venha a investir, sendo que sua taxa de administração máxima corresponde ao percentual de 2,2% do patrimônio líquido ao ano.
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Mediante o pagamento de taxa de saída equivalente a 5% (cinco por cento) sobre o valor total resgatado, o COTISTA poderá solicitar por escrito, a conversão do valor do resgate pelo valor da cota de fechamento do 1o (primeiro) dia subsequente ao do recebimento do pedido de resgate pela ADMINISTRADORA e o pagamento será efetivado no 2o (segundo) dia útil subsequente à data de conversão.
[Taxa de desempenho] OU [Taxa de performance]	Percentual Taxa Pfee: 20,00% - IBOVESPA - Percentual Índice: 100%

Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 2,57% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 11/2022 a 10/2023. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bradescobemdtvm.com.br .
-------------------------------	--

5. **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 181.433.847,20 e as espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Ações	97,4507% do patrimônio líquido.
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	4,9813% do patrimônio líquido.
Derivativos	-2,2309% do patrimônio líquido.

6. **RISCO:** O (a) Administrador (a) BEM DTVM LTDA classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 9,42% , no mesmo período o IBOVESPA variou 28,74%.** A tabela abaixo mostra a rentabilidade do **fundo** a cada ano nos últimos 5 anos.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IBOVESPA	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do IBOVESPA)
2023	-4,0298%	3,1067%	-7,1365%
2022	2,4876%	4,6862%	-2,1985%
2021	-20,4653%	-11,9267%	-8,5386%
2020	5,7001%	2,9157%	2,7844%
2019	32,3337%	31,5837%	0,7499%

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.

c. **Rentabilidade mensal:** a rentabilidade do **fundo** nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBOVESPA	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do fundo - Rentabilidade do IBOVESPA)
Outubro	-3,0537%	-2,9353%	-0,1184%
Setembro	1,1945%	0,7114%	0,4831%
Agosto	-6,9505%	-5,0853%	-1,8652%
Julho	2,7917%	3,2654%	-0,4736%
Junho	7,9980%	9,0016%	-1,0036%
Mai	2,5424%	3,7378%	-1,1954%
Abril	1,0848%	2,5023%	-1,4175%
Março	-3,7924%	-2,9064%	-0,8860%
Fevereiro	-7,8501%	-7,4923%	-0,3578%
Janeiro	3,0545%	3,3681%	-0,3136%
Dezembro	-3,5261%	-2,4460%	-1,0801%
Novembro	-3,1924%	-3,0603%	-0,1321%
12 Meses	-10,3695%	-2,4935%	-7,8760%

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.

8. **EXEMPLO COMPARATIVO:** utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.006,10, já deduzidos impostos no valor de R\$ 1,08.

b. **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\$ 33,48.

9. **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:

Simulação das Despesas	2026	2028
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\$ 90,43	R\$ 166,80
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\$ 240,57	R\$ 443,71

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

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

10. **POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:**

Descrição resumida da política de distribuição de que trata o art. 41, inciso XI, que deve abranger pelo menos o seguinte:

- a. As cotas do Fundo são distribuídas por instituições devidamente autorizadas, contratadas pela ADMINISTRADORA em nome do Fundo, exclusivamente para investidores enquadrados no público alvo, conforme descrito em seu Regulamento. A remuneração dos distribuidores é paga pelo Fundo de parcela deduzida sua taxa de administração. O processo de contratação dos distribuidores considera que estes podem ser indicados pelos gestores para seleção pela ADMINISTRADORA, tendo em vista a existência de Processo Interno de Seleção, Contratação e Monitoramento dos prestadores de serviços do Fundo.
- b. Os distribuidores contratados pelo Fundo não estão sujeitos a cláusulas de exclusividade, razão pela qual poderão ofertar cotas deste Fundo, de outros Fundos geridos pelo GESTOR do Fundo, bem como de outros Fundos geridos e/ou administrados por outras instituições diversas, com ou sem relação (parte
- c. Desta forma, o principal distribuidor do Fundo não oferta ao público alvo do Fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor ou ainda por gestoras ligadas a um mesmo grupo econômico, sendo que não há garantia de total eliminação de conflitos de interesses na atuação dos distribuidores.

11. **SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:**

- a. Telefone: 55 11 3684-9432
- b. Página na rede mundial de computadores: www.bradescobemdtvm.com.br
- c. Reclamações:

E-mail centralbemdtvm@bradesco.com.br
 Site www.bradescobemdtvm.com.br



12. **SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:**

- a. Comissão de Valores Imobiliários CVM
- b. Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br