

## FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

### BAHIA AM VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

09.635.172/0001-06

**Mês de Referência: Julho de 2019.**

**CLASSIFICAÇÃO ANBIMA:** AÇÕES LIVRE - SERÃO CLASSIFICADOS COMO AÇÕES OS FUNDOS QUE POSSUÍREM, NO MÍNIMO, 67% (SESSENTA E SETE POR CENTO) DA CARTEIRA EM AÇÕES À VISTA, BÔNUS OU RECIBOS DE SUBSCRIÇÃO, CERTIFICADOS DE DEPÓSITO DE AÇÕES, COTAS DE FUNDOS DE AÇÕES, COTAS DOS FUNDOS DE ÍNDICE DE AÇÕES E BRAZILIAN DEPOSITARY RECEIPTS, CLASSIFICADOS COMO NÍVEL I, II E III, SENDO O HEDGE CAMBIAL DA PARCELA DE ATIVOS NO EXTERIOR FACULTATIVO AO GESTOR. FUNDOS QUE NÃO POSSUEM OBRIGATORIAMENTE O COMPROMISSO DE CONCENTRAÇÃO EM UMA ESTRATÉGIA ESPECÍFICA. A PARCELA EM CAIXA PODE SER INVESTIDA EM QUAISQUER ATIVOS, DESDE QUE ESPECIFICADOS EM REGULAMENTO.

A PRESENTE INSTITUIÇÃO ADERIU AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA OS FUNDOS DE INVESTIMENTO.

ESTE FORMULÁRIO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS DISPOSIÇÕES DO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA OS FUNDOS DE INVESTIMENTO, BEM COMO DAS NORMAS EMANADAS DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU VENDA DAS COTAS DESTE FUNDO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS OU DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR OU DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS.

ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARRETAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE

APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO.

O INVESTIMENTO DO FUNDO DE QUE TRATA ESTE FORMULÁRIO APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE O GESTOR DA CARTEIRA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR;

ESTE FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC;

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA;

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE FORMULÁRIO ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO DO FUNDO, MAS NÃO O SUBSTITUEM. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSAMENTE DESTA FORMULÁRIO QUANTO DO REGULAMENTO, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO ÀS DISPOSIÇÕES DO E DO REGULAMENTO QUE TRATAM DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO.

### **1. Periodicidade mínima para divulgação da composição da carteira do fundo**

Mensal, até o dia 10 do mês subsequente ao de referência

### **2. Local, meio e forma de divulgação das informações**

Tipo do Meio de Divulgação: Eletrônico

Local de Divulgação: No site da Administradora e da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"): (a) demonstrativo da composição e diversificação da carteira; (b) balancete mensal; (c) perfil mensal; e (d) lâmina de informações essenciais, se houver. "Extrato do Cotista será encaminhado via correspondência física."

Forma de Divulgação: As informações do fundo serão disponibilizadas eletronicamente no site da Administradora.

### **3. Local, meio e forma de solicitação de informações pelo cotista**

Tipo de Divulgação: Físico

Local de Solicitação: Cidade de Deus, Prédio Amarelo, 2o andar, Vila Yara, Osasco, SP. Site: [www.bradescobemdtvm.com.br](http://www.bradescobemdtvm.com.br)

Forma de Solicitação: Via correspondência física ou através do e-mail

#### **4. Exposição, em ordem de relevância, dos fatores de riscos inerentes à composição da carteira do fundo**

I. Risco de Mercado - Bolsa - Relativo a variações das condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos específicos para cada fator de risco. Os ativos negociados em bolsa apresentam alta volatilidade e, portanto, podem resultar em grandes variações no patrimônio do FUNDO.

II. Riscos de Liquidez - Os riscos de liquidez caracterizam-se primordialmente, mas não se limitam, à baixa ou mesmo inexistente demanda ou negociabilidade dos ativos.

III. Riscos de Concentração - O FUNDO pode estar exposto a significativa concentração, respectivamente, em ativos de um mesmo emissor ou em determinadas modalidades de ativos.

IV. Risco de Mercado - Derivativos - Relativo a variações das condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos específicos para cada fator de risco. Os derivativos sofrem oscilação de preços originados por outros parâmetros, além do preço do ativo objeto, os quais, caso utilizados para alavancagem, podem aumentar sua exposição e a conseqüente possibilidade de aporte de recursos adicionais pelo cotista para cobertura de perdas.

V. Risco de Mercado - Índice de preços - Relativo a variações das condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos específicos para cada fator de risco. Fatores econômicos e/ou políticos podem interferir nos ativos financeiros atrelados a índices de inflação

VI. Risco de Mercado - Taxa de juros - Relativo a variações das condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos específicos para cada fator de risco. Mudanças no cenário econômico e político podem acarretar fortes oscilações nas taxas de juros de ativos de renda fixa.

VII. Risco de Mercado - Moeda - Relativo a variações das condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos específicos para cada fator de risco. Risco associado a flutuações do câmbio de ativos financeiros atreladas à moeda estrangeira.

#### **5. Política relativa ao exercício de direito do voto decorrente dos ativos financeiros detidos pelo fundo**

No intuito de defender os interesses do Fundo e dos Cotistas, o gestor adota política de exercício de direito de voto em Assembléias Gerais de fundos de investimento e companhias emissoras dos ativos detidos pelo Fundo ("Política"), disponível na sede da gestora e registrada na Associação Brasileira das Entidades do Mercado Financeiro e de Capitais - ANBIMA. A Política disciplina os princípios gerais, o processo decisório, as matérias obrigatórias e orienta as decisões do gestor.

## 6. Tributação aplicável ao fundo e aos seus cotistas

Imposto de Renda Os cotistas do Fundo sofrerão tributação na fonte, exclusivamente no resgate de cotas, sobre o rendimento auferido no período, à alíquota de 15% (quinze por cento).

O Administrador e o Gestor buscarão manter composição de carteira do Fundo adequada à regra tributária vigente, evitando modificações que impliquem em alteração do tratamento tributário do Fundo e dos cotistas. Imposto sobre Operações Financeiras – IOF Não há.

## 7. Política de administração e gerenciamento de risco

A Política de Risco do Fundo tem como objetivo estabelecer as diretrizes e as medidas de risco utilizadas para o controle, gerenciamento e monitoramento dos riscos aos quais o fundo esteja exposto.

O controle, gestão e monitoramento de riscos seguem as seguintes diretrizes:

a) Governança

b) Independência da área de Risco

c) Identificação, Mensuração, Monitoramento e Gestão dos riscos aos quais o fundo esteja exposto.

O risco de mercado é gerenciado por meio de modelos estatísticos amplamente difundidos e utilizados no Brasil e no exterior. O fundo utilizará as medidas correspondentes a sua política de investimento, sendo as principais medidas calculadas:

Value-at-Risk (VaR) : Medida que estima a máxima perda esperada, dado um determinado nível de confiança para um horizonte definido de tempo, considerando condições de normalidade no mercado financeiro.

Stress Testing: Estimativas de perda considerando cenários de adversidade dos preços dos ativos e das taxas praticadas no mercado financeiro.

Tracking Error : Estimativa de descolamento médio dos retornos do fundo em relação a um benchmark.

O controle, gestão e monitoramento do risco de liquidez é realizado considerando-se a análise do passivo e dos ativos que constituem o fundo.

Para a avaliação do passivo são utilizadas medidas estatísticas que estimam os valores de resgates esperados em condições ordinárias.

O gerenciamento do risco de crédito é feito por meio de processo de análise do ativo e do emissor. Adicionalmente, para ativos provenientes de processo de securitização, é avaliada toda a estrutura pertencente ao ativo.

Os modelos utilizados nas avaliações de risco do fundo são reavaliados periodicamente.

Os modelos, medidas e processos utilizados no gerenciamento de risco não garantem eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo fundo.

O investimento no Fundo apresenta riscos ao investidor, conforme descrito na seção Fatores de Risco deste documento. Ainda que o gestor da carteira do Fundo mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há

garantia de completa eliminação de possibilidade de perdas patrimoniais para o Fundo e para o investidor. Alterações na política de gerenciamento de risco deverão ser divulgadas como fato relevante.

## **8. Agência De Classificação De Risco De Crédito**

Não há.

## **9. Apresentação detalhada do administrador e do gestor, inclusive informações sobre o departamento técnico e demais recursos e serviços utilizados pelo gestor para gerir a carteira do fundo**

### **Administrador :BEM DTVM LTDA**

A BEM DTVM, instituição devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas e ao Código para Fundos de Investimento, pertinentes aos serviços de administração prestados a fundos de investimentos, é uma empresa do Banco Bradesco S/A., um dos maiores Conglomerados Financeiros do País, focada na prestação dos serviços de administração fiduciária para fundos de investimento com gestão de recursos terceirizada e comprometida com o aprimoramento contínuo da qualidade dos serviços prestados, transparência e satisfação do cliente.

### **Gestor :BAHIA AM RENDA VARIÁVEL LTDA**

A GESTORA faz parte do grupo BBM, um dos mais antigos grupos financeiros do Brasil tendo origem na fundação do Banco da Bahia em 1858. A GESTORA foi criada após a decisão de segregar as atividades de gestão de recursos de terceiros das demais atividades do banco. Ao reunir profissionais oriundos do grupo BBM, a GESTORA se beneficiou da experiência na atividade de gestão, além de uma forte cultura de gestão de riscos desenvolvida ao longo dos anos, contando com um quadro de profissionais experiente e qualificado, tendo no modelo de partnership uma importante ferramenta de alinhamento de interesses para o sucesso do negócio.

A BBM I fica responsável por atuar, preponderantemente, nos mercados que envolvam como principal fator de risco a variação dos preços de ações e commodities, através de quaisquer instrumentos admitidos pela legislação vigente e por seu regulamento;

A GESTORA é aderente aos seguintes Códigos ANBIMA:

- Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas
- Código para Fundos de Investimento
- Código para o Programa de Certificação Continuada

## **10. Relação dos demais prestadores de serviços do fundo**

**DISTRIBUIDOR:** ATIVA INVESTIMENTOS S.A. C.T.C.V. -

**DISTRIBUIDOR:** BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. -

**DISTRIBUIDOR:** BANCO BOCOM BBM S.A. -

**CUSTODIANTE:** BANCO BRADESCO S/A -

**DISTRIBUIDOR:** BANCO BTG PACTUAL S/A -

**DISTRIBUIDOR:** BANCO DAYCOVAL S.A. -

**DISTRIBUIDOR:** BANCO FATOR S/A -

**DISTRIBUIDOR:** BANCO J. SAFRA S.A. -

**DISTRIBUIDOR:** BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. -

**DISTRIBUIDOR:** BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A -

**DISTRIBUIDOR:** BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA -

**DISTRIBUIDOR:** CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO CORRETORA DE VALORES S.A. -

**DISTRIBUIDOR:** DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA. -

**DISTRIBUIDOR:** EASYINVEST - TÍTULO CORRETORA DE VALORES SA -

**DISTRIBUIDOR:** FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES -

**DISTRIBUIDOR:** GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS S.A. -

**DISTRIBUIDOR:** GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES -

**DISTRIBUIDOR:** MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) CORRETORA DE CAMBIO, TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA - DISTRIBUIÇÃO

**DISTRIBUIDOR:** MODAL DTVM -

**DISTRIBUIDOR:** ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. -

**AUDITOR:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES -

**DISTRIBUIDOR:** RELIANCE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. -

**DISTRIBUIDOR:** SPINELLI S/A CVMC -

**DISTRIBUIDOR:** XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A. -

## **11. Política de distribuição de cotas**

### **Item A - Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:**

A remuneração dos distribuidores é paga pelo Fundo de parcela deduzida sua taxa de administração.

### **Item B - O principal distribuidor 'NÃO OFERTA' para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico:**

"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. 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 relacionada, empresa ligada, etc) direta e/ou indireta com a ADMINISTRADORA e/ou GESTOR do Fundo."

### **Item C - Qualquer informação que indique a existência de conflito de interesses no esforço de venda:**

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.

## **12. Outras Informações**

Além dos riscos descritos abaixo, o fundo está exposto aos demais fatores de riscos mencionados no item 4 deste

documento.

I.Risco de Mercado - Risco relativo a variações nos fatores de risco relacionados anteriormente, entre outros, de acordo com a composição de seu portfólio e que são afetados principalmente pelas condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos descritos para cada fator de risco.

II.Risco de Mercado Externo - Os investimentos do Fundo estarão expostos a alterações nas condições política, econômica ou social nos países onde as respectivas sedes das companhias abertas emissoras de ativos financeiros estejam estabelecidas, bem como sujeitas a alterações regulatórias das autoridades locais.

III.Riscos de Liquidez - Os riscos de liquidez caracterizam-se primordialmente, mas não se limitam, à baixa ou mesmo inexistente demanda ou negociabilidade dos ativos do FUNDO. Em virtude de tais condições, a GESTORA poderá encontrar dificuldades para liquidar ou negociar tais ativos pelo preço e no momento desejado, permanecendo o FUNDO exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos ativos. Em tais situações, a GESTORA pode ver-se obrigada a aceitar descontos nos preços para negociar os ativos. As alterações das condições de liquidez podem, eventualmente, afetar o valor dos ativos.

IV.Risco de Crédito/Contraparte – Consiste no risco dos emissores de ativos financeiros não honrarem suas obrigações perante o FUNDO no valor e prazo acordado. Adicionalmente, alterações na avaliação do risco de crédito dos emissores podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos financeiros que compõem a carteira do FUNDO.

V.Riscos de Concentração da Carteira do FUNDO - O FUNDO pode estar exposto a significativa concentração, respectivamente, em ativos de um mesmo emissor ou em determinadas modalidades de ativos, observadas as disposições constantes da regulamentação em vigor. A concentração da carteira do FUNDO acarreta o comprometimento de uma parcela maior de seu patrimônio em ativos de um único ou de poucos emissores ou em uma única ou em poucas modalidades de ativos, potencializando, desta forma, o risco nas hipóteses, respectivamente, de inadimplemento dos emissores dos ativos integrantes da carteira do FUNDO e/ou intermediários das operações realizadas na carteira do FUNDO ou de desvalorização dos referidos ativos.

VI.Risco de Não Obtenção do Tratamento Tributário Perseguido – O tratamento tributário aplicável aos cotistas depende da manutenção da carteira de ativos financeiros com prazo médio superior a 365 dias. No entanto, não há garantia de que o FUNDO terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo, se isto ocorrer, os cotistas passarão a ser tributados conforme o item 6 deste documento.

VII. O fundo BAHIA AM VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (FUNDO), inscrito no CNPJ/MF sob nº 09.635.172/0001-06, informa que o fundo BAHIA AM VALUATION MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 09.635.130/0001-75, do qual é cotista exclusivo, observando o dever de diligência e fidúcia, bem como nos termos da assembleia geral de cotistas do Fundo, realizada em 15 de fevereiro de 2018, aderiu ao procedimento arbitral indenizatório proposto em face da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, instaurado perante a Câmara de Arbitragem do Mercado – CAM B3, cujos riscos da adesão foram aprovados pelos cotistas na referida assembleia.

Demais informações podem ser consultadas no site [www.bradescobemdtvm.com.br](http://www.bradescobemdtvm.com.br)

