

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

Informações referentes ao período de Julho de 2021 à Junho de 2022

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	9,97%	10,77%	92,59%	9,97%
Maió	-3,79%	-3,87%	98,07%	-3,79%
Abril	3,77%	3,83%	98,46%	3,77%
Março	-7,97%	-7,81%	101,98%	-7,97%
Fevereiro	-2,74%	-4,07%	67,23%	-2,74%
Janeiro	-4,85%	-4,00%	121,27%	-4,85%
Dezembro	-1,11%	-0,70%	158,11%	-1,11%
Novembro	0,48%	-0,41%	-117,20%	0,48%
Outubro	3,06%	3,74%	81,87%	3,06%
Setembro	5,22%	5,76%	90,61%	5,22%
Agosto	-0,40%	0,42%	-94,91%	-0,40%
Julho	4,08%	2,39%	170,77%	4,08%
12 Meses	4,44%	4,71%	94,26%	4,44%

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
2022	-6,49%	-6,14%	105,78%	-6,49%
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%
2018	19,20%	17,13%	112,06%	19,20%



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 01/07/2021 e 30/06/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2022
<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	0,9998%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0245%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,2021%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>1,2263%</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 30/06/2022
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	5,8229%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	6,3884%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	77,3613%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>89,5727%</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 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.063,54, já deduzidos impostos no valor de R\$ 11,21.

**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\$ 12,68.

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>2025</b>	<b>2027</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\$ 42,32	R\$ 78,07
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\$ 288,68	R\$ 532,44



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%.