



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

Informações referentes ao período de Janeiro de 2020 à Dezembro de 2020

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 |
|-----------|--|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Dezembro | -3,27% | -2,53% | 129,31% | -3,27% |
| Novembro | -6,85% | -7,63% | 89,85% | -6,85% |
| Outubro | 2,07% | 2,32% | 89,17% | 2,07% |
| Setembro | 2,74% | 3,10% | 88,47% | 2,74% |
| Agosto | 4,84% | 5,15% | 93,94% | 4,84% |
| Julho | -4,05% | -4,98% | 81,29% | -4,05% |
| Junho | 1,02% | 0,92% | 111,57% | 1,02% |
| Mai | -1,29% | -0,01% | 9981,70% | -1,29% |
| Abril | 4,93% | 4,39% | 112,33% | 4,93% |
| Março | 15,30% | 15,56% | 98,35% | 15,30% |
| Fevereiro | 5,17% | 5,37% | 96,26% | 5,17% |
| Janeiro | 6,75% | 5,92% | 113,89% | 6,75% |
| 12 Meses | 28,74% | 28,93% | 99,36% | 28,74% |

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 |
|------|--|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| 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% |
| 2017 | 2,68% | 1,50% | 178,63% | 2,68% |
| 2016 | -16,79% | -16,54% | 101,52% | -16,79% |



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 01/01/2020 e 31/12/2020. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| Despesas do Fundo | | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2020 |
|--|--|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa | 0,9950% |
| | Parte variável (taxa de performance) | 0,0000% |
| Taxa de Custódia | | 0,0243% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.) | | 0,1724% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | | 1,1917% |
| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) | | Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2020 |
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador | Taxa de administração | 5,9664% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 6,4920% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor | Taxa de administração | 79,2683% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 0,0000% |
| TOTAL | | 91,7267% |



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 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar R\$ 1.256,22, já deduzidos impostos no valor de R\$ 45,22.

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\$ 15,06.

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:

| Simulação das Despesas | 2024 | 2026 |
|--|--------------|--------------|
| 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\$ 41,14 | R\$ 75,88 |
| 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\$ 289,86 | R\$ 534,63 |



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%.