

SOBRE A GESTORA E O FUNDO

Fundada em 1995, a Oaktree está entre os principais gestores globais especializados em investimentos alternativos. Com mais de 1.000 funcionários e presente em 19 cidades do mundo, a gestora possui mais de uma centena de bilhões de dólares em ativos sob gestão. A empresa enfatiza uma abordagem oportunista, orientada a valor e controlada por risco para investimentos em crédito, private equity, ativos reais e ações listadas.

O Oaktree Global Credit USD FIM - IE (fundo local), com exposição cambial, prevê a aplicação preponderantemente nas cotas do fundo Oaktree Fund (Lux.) III – Oaktree Global Credit Fund (fundo estrangeiro). Liderada pelo Co-Fundador, Co-Presidente e CIO, Bruce Karsh, a estratégia do fundo estrangeiro, conta com o conhecimento, habilidade e experiência da equipe de crédito global da Oaktree e busca retornos atrativos com volatilidade limitada e controle de risco por meio da diversificação das dez sub-estratégias de crédito nas quais investe.

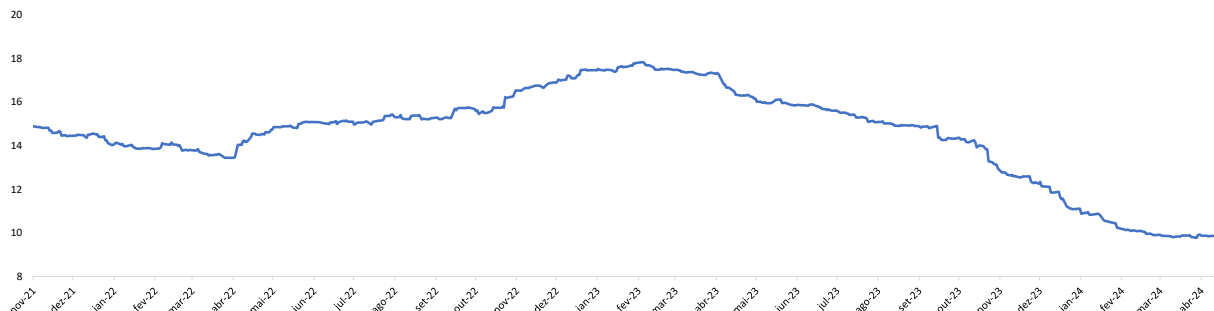
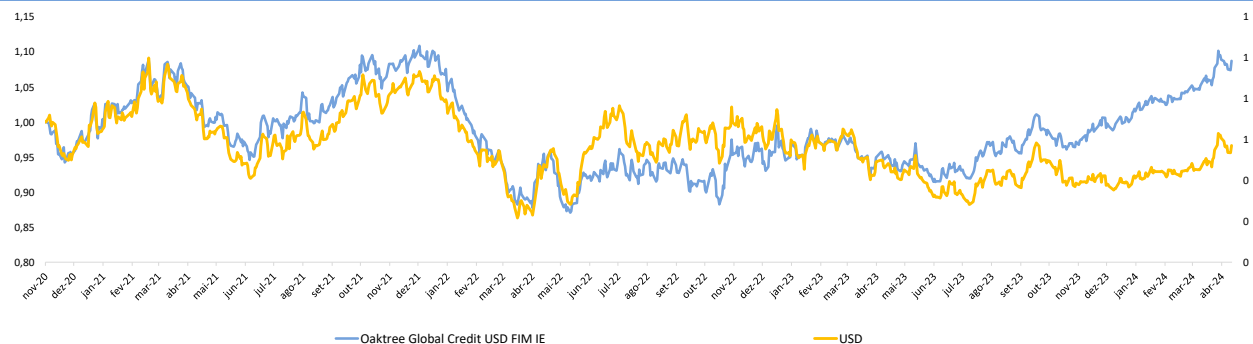
COMENTÁRIO MENSAL FLASH SOBRE A ESTRATÉGIA

Embora o mês de abril tenha sido desafiador para as estratégias de crédito, dada a subida dos juros esperados nos E.U.A., a gestora do Fundo Alvo se manteve em território neutro entregando -0,01% em abril. Tal feito pode ser explicado pelo que a gestora tem dito nos últimos meses que sua aplicação em ativos com bons fluxos de caixa compensariam os aumentos nas taxas de juros, com o aumento das taxas esperadas de juros ouve a repricingação e a tese da Oaktree de que os fluxos de caixa compensariam possíveis perdas com o aumento das taxas se provou uma hipótese verdadeira agora. Embora os relatórios da Oaktree mostrem um caixa de 10% a exposição real do fundo está mais próxima de 7% dado a compra de derivativos de índices.

A Oaktree permanece com uma abordagem oportunística na gestão, com ênfase na seleção de ativos de empresas de qualidade e buscando se aproveitar de empresas que negociam a preços descontados e oferecem uma boa relação de risco-retorno. O fundo segue diversificado em diferentes setores e instrumentos de crédito, o que o torna bastante descorrelacionado com um portfólio local. A taxa de carregamento está em 8,8% ao ano em USD, duration em 2,2 anos e rating médio em Ba3/BB-. Dentre as principais mudanças na carteira, destaque para a diminuição de Caixa e no aumento da exposição à classe U.S. Senior Loans.

RENTABILIDADE (FUNDO LOCAL)

	Fundo	USD	USD+
1 mês	3,35%	3,51%	-0,17%
3 meses	6,13%	4,41%	1,72%
6 meses	10,53%	2,26%	8,27%
No ano	9,00%	6,83%	2,18%
12 meses	14,81%	3,42%	11,39%
Desde o início (anualizado)	2,47%	-0,99%	3,46%

VOLATILIDADE – ROLLING 12 MESES (FUNDO LOCAL)

RENTABILIDADE ACUMULADA E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (FUNDO LOCAL)


RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM BRL)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2020											-1,18%	-1,72%	-2,88%	-2,88%
USD											-0,35%	-2,53%	-2,87%	-2,87%
2023	5,70%	2,65%	0,86%	-3,35%	-3,05%	-3,60%	3,93%	0,06%	5,43%	3,27%	-0,38%	-0,34%	11,12%	7,92%
USD	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-4,40%	2,39%	0,42%	5,76%	3,74%	-0,41%	-0,70%	7,39%	4,30%
2022	-5,33%	-3,82%	-8,04%	2,96%	-6,19%	4,86%	1,18%	1,22%	0,20%	-2,36%	3,09%	1,24%	-11,31%	-4,29%
USD	-4,00%	-4,07%	-7,81%	3,83%	-3,87%	10,77%	-0,95%	-0,18%	4,39%	-2,77%	0,71%	-1,44%	-6,50%	-2,48%
2023	-0,42%	2,48%	-2,92%	-0,13%	2,39%	-4,43%	0,07%	4,69%	1,08%	0,23%	0,51%	0,89%	4,21%	-0,26%
USD	-2,27%	2,13%	-2,45%	-1,57%	1,90%	-5,43%	-1,61%	3,80%	1,74%	1,00%	-2,41%	-1,91%	-7,21%	-9,52%
2024	2,71%	0,95%	1,72%	3,35%									9,00%	8,73%
USD														

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DO DISTRIBUIDOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, ANDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITOS - FGC. A PERFORMANCE AQUI APRESENTADA REFLETE O RETORNO TOTAL E REFLETE VARIAÇÕES EM PREÇO E REINVESTIMENTO DE DIVIDENDOS. TODOS OS PERÍODOS MAIORES DE UM ANO SÃO ANUALIZADOS.

RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL, EM USD)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2020											-1,44%	1,91%	0,45%	0,45%
2021	0,56%	0,56%	-0,39%	0,53%	0,73%	0,32%	1,32%	-0,42%	0,10%	0,02%	-0,64%	0,82%	3,54%	4,00%
2022	-0,59%	-1,07%	0,02%	-1,09%	-2,22%	-4,98%	1,79%	1,56%	-4,02%	0,65%	2,87%	0,83%	-6,36%	-2,61%
2023	3,27%	-0,05%	-0,04%	1,21%	0,01%	1,47%	1,48%	0,59%	-0,01%	-0,52%	2,77%	2,44%	13,27%	10,31%
2024	0,97%	0,39%	0,97%	-0,19%									2,16%	12,70%

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DO DISTRIBUIDOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, ANDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITOS - FGC. A PERFORMANCE AQUI APRESENTADA REFLETE O RETORNO TOTAL E REFLETE VARIAÇÕES EM PREÇO E REINVESTIMENTO DE DIVIDENDOS. TODOS OS PERÍODOS MAIORES DE UM ANO SÃO ANUALIZADOS.

PL (Milhões BRL): R\$ 124,42
 PL Médio (Milhões BRL)²: R\$ 100,84

INFORMAÇÕES GERAIS (FUNDO LOCAL)

Público Alvo:	Investidores Qualificados	Movimentação:	Nos dias previstos no regulamento até às 14:30
Aplicação Mínima:	R\$250.000,00	Aplicações:	Aplicação em D+0/ Cotização em D+1
Saldo Mínimo	R\$250.000,00	Resgate:	Todas as segundas-feiras (cotização em D+9 corridos/pagamento D+3 úteis após cotização)
Mov. Adicional Mínima	R\$10.000,00	Tx de Administração:	0,20%a.a. Até R\$80.000.000
Gestor:	Gama Investimentos		0,17% a.a. de R\$ 80.000.000,01 a 400.000.000,00
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A		0,14% a.a. a partir de 400.000.000,01
Categoria Anbima:	Multimercados Investimento no Exterior	Tx Máx de Adm:	0,95% a.a. (0,20% Master Local + 0,75% Veículo Offshore)
Cotização:	Diária	Tx de Performance:	Não há
CNPJ/NF:	38.281.496/0001-91	Supervisão e fiscalização:	CVM – Comissão de Valores Mobiliários
Início do fundo:	20/11/2020		
ISIN (Fundo Offshore):	LU1617687154		
Código Bloomberg (Fundo Offshore):	OTGLCEU LX		



Administrador / Custodiante:
 BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A
 Av. Pres. Wilson, 231 - 11º Andar Centro - Rio de Janeiro - RJ - CEP: 20030-905
 Tel: (21) 3219-2500 Fax: (21) 3219-2501
 www.bnymellon.com.br ou SAC: 0800@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600
 Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219



www.gamainvestimentos.com.br

As informações aqui contidas estão sendo fornecidas pela GAMA Investimentos ("Distribuidor"), na qualidade de distribuidora do vito. O conteúdo deste documento contém informações proprietárias sobre o Distribuidor. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias do Distribuidor aqui podem ser [] copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou [] distribuídas sem o consentimento prévio por escrito do Distribuidor. Divulgações importantes não incluídas em todo este documento e devem ser usadas para análise. Este documento não pretende ser abrangente ou conter todas as informações que o distribuidor possui de acordo com o Distribuidor. Este documento não deve ser utilizado como base para qualquer decisão de investimento. O distribuidor deve confiar exclusivamente nos documentos constitutivos de qualquer produto e em sua própria análise independente. Embora o Gama e suas afiliadas acreditem que todas as informações aqui contidas sejam precisas, nenhuma delas faz qualquer declaração ou garantia quanto à precisão ou relevância dessas informações. Essas informações podem conter distorções de prováveis que envolvem risco e incertezas, os resultados não podem diferir materialmente de quaisquer expectativas, projeções ou previsões feitas ou inferidas em tais declarações de prováveis. Portanto, os distribuidores não devem confiar em tais declarações de prováveis. As projeções e/ou valores futuros de investimentos não realizados dependerão, entre outros fatores, dos resultados operacionais futuros. Devido às alterações das condições de mercado no momento da alteração, restrições legais e contratuais à tributação que possam limitar a liquidez, quaisquer custos de transação e prazos e forma de venda, que podem diferir das premissas e circunstâncias em que se baseiam as perspectivas atuais, e muitos dos quais são difíceis de prever. O desempenho passado não é indicativo de resultados futuros. (Se não for possível removê-lo, remova apenas a referência ao fundo Gama Capital)
 Nenhum veículo de investimento administrado por Gama Capital é afiliado da Gama, de qualquer administrador, agente de colocação ou pessoa controladora da Gama ou de qualquer uma de suas respectivas afiliadas.