



A world to invest in.



Observações importantes



As informações contidas neste material são confidenciais e de caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento ou recomendação de investimento, não devendo ser utilizadas para esta finalidade.

As informações aqui contidas estão sendo fornecidas pela Gama Investimentos ("Distribuidor"), na qualidade de distribuidora e gestora da carteira do fundo veículo.

O conteúdo deste documento contém informações proprietárias sobre a gestora do Fundo Alvo. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias da gestora do Fundo Alvo aqui podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito da gestora do Fundo Alvo e da Gama Investimentos Ltda.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC.

Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo – classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir.

Visão Geral | Man Group

					
<p>Gestão Sistemática</p> <p>Retorno absoluto e fundos quantitativos long-only</p> <p>Um dos mais antigos gestores sistemáticos, com mais de 30 anos de experiência.</p> <p>AuM USD 61,4 bi</p> <p>Fundada em 1987</p> <p>101 profissionais na área de investimentos</p>	<p>Gestão quantitativa com análise fundamentalista</p> <p>Estratégias long-only, de ações e crédito em regiões geográficas e estilos de investimentos distintos</p> <p>Foco em alpha ajustado ao risco</p> <p>AuM USD 40 bi²</p> <p>Fundada em 1989</p> <p>42 profissionais na área de investimentos</p>	<p>Gestão discricionária</p> <p>Oferece retorno absoluto e fundos long only através de diferentes classes de ativos e setores geográficos</p> <p>O time de investimento se beneficia de um ambiente colaborativo e aberto a novas idéias.</p> <p>AuM USD 30,3 bi</p> <p>Fundada em 1995 96 profissionais na área de investimentos</p>	<p>Focada em investimentos em mercados privados como real estate equity e debt através de uma estrutura de capital global</p> <p>Características de risco e retorno diferenciadas to mercado público de investimentos</p> <p>AuM USD 3,7 bi</p> <p>Investimentos incluem: real estate equity e debt residencial nos EUA, comercial EUA e Europa e empréstimos diretos para veículos financeiros especiais</p> <p>27 profissionais na área de investimentos</p>	<p>Credor especializado no middle-market</p> <p>Oferece soluções de financiamento para patrocinadores de private equity e investidores em crédito privado</p> <p>AuM USD 10,7 bi</p> <p>Mais de US\$ 27 bilhões de capital commitments investidos em todos os produtos desde o início</p> <p>Fundada em 2014</p> <p>45 profissionais na área de investimentos</p>	<p>Especializada em investimentos alternativos globais</p> <p>Abordagem flexível para construção de soluções de portfólios alternativos através de contas administradas, mix de estratégias e advisory</p> <p>Uma das maiores plataformas independentes dedicadas a administração de carteiras</p> <p>AuM USD 20,4 bi</p> <p>Fundada em 1991</p> <p>28 profissionais na área de investimentos</p>

Visão Geral | Man GLG



Gestor discricionário que oferece estratégias tradicionais e de retorno absoluto em diversas classes de ativos, setores e regiões.



Fundada em 1995, foi adquirida pela Man Group em Setembro de 2010.



Mais de 100 profissionais realizando a gestão de mais de 40 estratégias.



Headquarter em Londres, com presença em NY, Zurich e Hong Kong.



Atualmente, gerindo mais de USD 26 bilhões.



Man GLG **High Yield**





>17 anos

Special Sits & Distress

CITYWIRE AAA

Mike Scott Portfolio Manager

Com mais de 15 anos de experiência em investimentos, Mike Scott é o PM líder da estratégia High Yield Opportunities da Man GLG.

Mike começou sua carreira na Cazenove Capital Management em 2005, antes de ingressar na Schroders em 2006. Inicialmente, passou quatro anos como analista de crédito industrial europeu trabalhando com grau de investimento e high yield, depois se tornou PM de estratégias high yield. Mike se formou na Oxford University e é credenciado pela CFA.

Seu desempenho como gestor superou seus pares em mais de 50% (líquido de taxas) desde 2012, superando seu peer grup em 9 de 10 anos.

Histórico de Performance | Michael Scott



Discrete performance

	0-12m	12-24m	24-36m	36-48m	48-60m	60-72m	72-84m	84-96m	96-108m	108-120m
Michael Scott	9.1	-12.3	19.4	6.6	7.4	2.6	5.1	9.5	5.1	6.0
Peer Group Composite	5.3	-9.3	7.9	0.2	5.9	1.0	4.4	5.6	0.9	3.3
Over / Under	3.8	-3.0	11.5	6.4	1.5	1.6	0.7	3.9	4.2	2.7

Fonte: Man Group | Data base: out/2023. Fonte e direitos autorais: Citywire. Mike Scott é classificado como AAA pela Citywire por seu desempenho ajustado ao risco em 3 anos consecutivos, no período de 01 de abril de 2020 a 30 de março de 2023. Os prêmios e/ou classificações são apenas para fins informativos e não devem ser interpretados como um endosso de qualquer empresa do Man Group nem de seus produtos ou serviços. Consulte os sites dos patrocinadores/emissores para obter informações sobre os critérios pelos quais os prêmios/classificações são determinados.

Mike Scott
Portfolio Manager



>17 anos
Special Sits & Distress
CITYWIRE / AAA

Yves Blechner
Co-Portfolio Manager



>18 anos
Special Sits, Distress
& Expertise Setorial

Alex Stephansen
Analista Sênior



>12 anos
Expertise
Setorial

Alan Bowe
Analista Sênior



>15 anos
Financial
Sector

Peter Kawada
Analista Sênior



>22 anos
Special Sits, Distress
& Expertise Setorial

Expertise	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Mike Scott						Cazenove	Schroders													Man GLG				
Yves Blechner					CIBC World Mkts.	Houlihan Lokey	Davidson Kempener	Capital Numen	BlackRock							Deutsche Bank	Man GLG							
Alex Stephansen										Fitch Ratings	Barings Asset Mgmt			Schroders				Man GLG						
Alan Bowe							JPM Estagiário	JP Morgan					Golder Tree				Man GLG							
Peter Kawada	JP Morgan	Invesco	Bear Stearns/jpm			Société Générale		Yorkvik Partners	Grupo Seaport	Jefferies		Imperial Capital	KNG Securities	Man GLG										

**Plataforma de Crédito Global (38) /
Plataforma de Investimento Global (100+)**

Negociação / Gestão de Risco

RI / Quant / Gerenciamento de Produtos

Fonte e direitos autorais: Citywire. Mike Scott é classificado como AAA pela Citywire por seu desempenho ajustado ao risco em 3 anos consecutivos, no período de 01 de abril de 2020 a 30 de março de 2023. Os prêmios e/ou classificações são apenas para fins informativos e não devem ser interpretados como um endosso de qualquer empresa do Man Group nem de seus produtos ou serviços. Consulte os sites dos patrocinadores/emissores para obter informações sobre os critérios pelos quais os prêmios/classificações são determinados.

Objetivo: oferecer Sharpe acima da média no universo de crédito¹



Filosofia do Investimento

Alta Convicção

Os mercados de crédito são ineficientes e a pesquisa fundamentalista e rigorosa pode ser fonte importante de valor.

Sem Restrições

Benchmarks não são criados para resultados. O fundo não é indexado a nenhum benchmark e, portanto, **pode explorar um universo muito superior de oportunidades.**

Espectro Completo

Investir ao longo do ciclo em diferentes classes de crédito com diferentes perfis de risco dentro do universo High Yield.

Alinhamento

Foco unicamente em títulos High Yield
Gerenciamento de capacity disciplinado para manter a flexibilidade de investimento e o foco no desempenho.

Long-Biased

Opção de montar posições short em até 40% do fundo para se proteger de movimentos adversos que impactem títulos High Yield.
Exposição varia entre 60% e 120% do patrimônio.

Perfil do Fundo

Visa maximizar apreciação de capital e componente income com retorno extremamente ajustado ao risco (alto sharpe).

O mandato irrestrito proporciona flexibilidade de posicionamento entre setores e regiões, bem como liberdade para evitar concentrações de risco indesejadas.

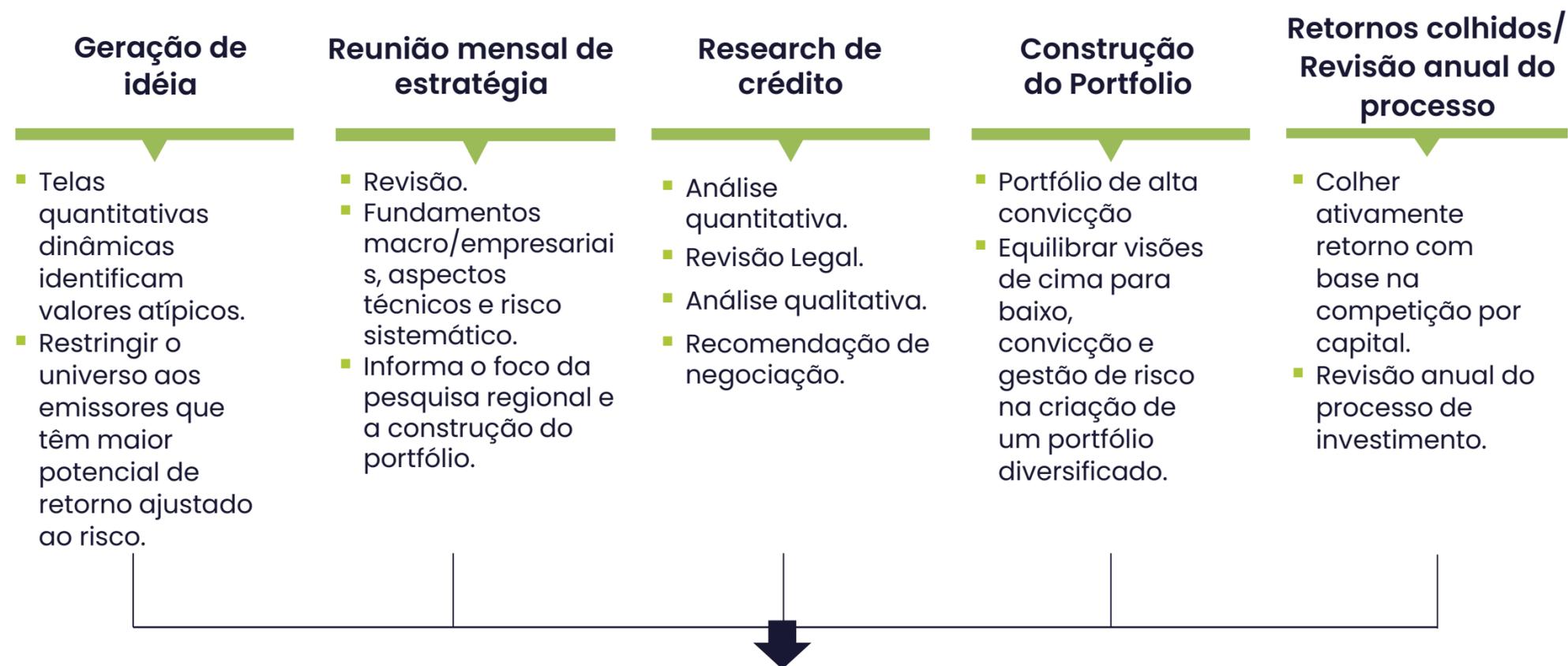
Abordagem ativa e fundamentalista, bottom up, combinada com sobreposição temática, permitindo o acesso a diferentes fontes alfa/prêmios de risco.

Diretrizes Atuais

Características gerais do fundo

Exposição	Mandato global – investe em todo o espectro de títulos High Yield (diferentes classes de crédito)
Exclusões	Aplica a Lista de Exclusões de Investimento Responsável de propriedade da Man Group
Nº. de ativos	O número de posições normalmente varia entre 60 a 80 nomes (considerado um portfólio concentrado)
Tamanho das posições	Normalmente variam de 1% a 4%, com peso máximo de 5% no momento da compra
Giro	Gerenciado ativamente – o giro anual normalmente está entre 75% a 80%
Qualidade do crédito	Pelo menos dois terços em títulos com grau de subinvestimento (conforme medido pela S&P ou qualquer outra agência equivalente) **
Duration	±2 anos
Long-Biased	Os retornos do fundo são impulsionados principalmente por posições compradas, mas a equipe de gestão mantém a flexibilidade de montar posições short em até 40% do fundo (primariamente em CDS)

Temas Top-down



Alfa líquido de 4,8% desde a criação (líquido de taxas)

Evolução constante do número de ativos em cada estágio do processo de construção do portfólio.

Universo

c. 1500 emissores

Peneira quantitativa inicial aplicada ao universo.

- Permite a avaliação de emissores que são atrativos com base em fundamentos.
- Scorecards de crédito são utilizados para formar opiniões sobre regiões e setores.

Geração de idéias

150-250 nomes

Análise focada em nomes atrativos que depois são filtrados para uma lista de observação sob a condição de que certos critérios sejam atendidos:

- Fundamentos
- Impulsionadores temáticos potenciais

Watch list

150 to 250 emissores

Análise fundamentalista detalhada

- Fluxo de Caixa sustentável
- Alavancagem
- Índices de cobertura de despesas fixas
- Índices de endividamento em relação ao valor da empresa

Portfólio

c.60-80

Portfólio construído com alta convicção e gerido ativamente

- Monitorar de perto os investimentos.
- Colher os resultados quando os títulos já tenham valorizado significativamente no preço.

Scorecards de crédito utilizados para moldar o valor relativo em diferentes regiões.

Exemplo de resultado final da reunião mensal de estratégia – pontuações subjetivas para uma variedade de fatores que impactam os mercados e os valuations.

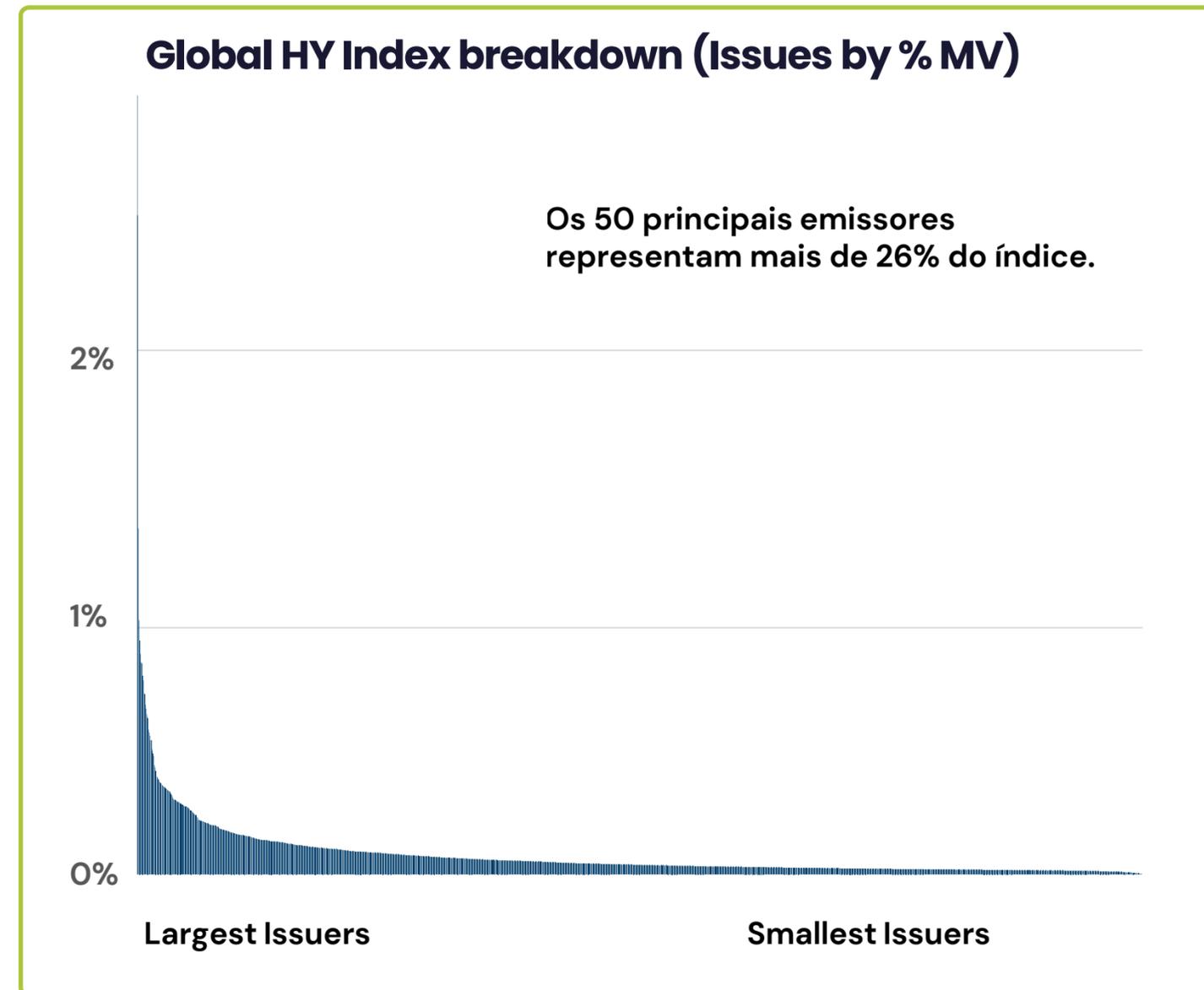
	Dólar	Libra	Euro	Comentários
Input-Scorecard				
Macro	+1	+1	+1	O foco está se voltando para cíclicos e value iniciais à medida que as economias começam a reabrir e/ou onde os fundamentos do setor estão se reequilibrando, por exemplo, petróleo. O estímulo à infraestrutura da China é considerável e será um impulso significativo para commodities e ativos de mercados emergentes no MT.
Fundamentos Corporativos	-1	(-1)0	(-1)0	É provável que os inadimplências aumentem para números de um dígito médio na Europa e dois dígitos nos EUA; a alavancagem do HY dos EUA (7,6x, 6,0x excluindo energia/mineração) aumentou acentuadamente no primeiro trimestre, à medida que o crescimento do EBITDA se tornou negativo, impulsionado principalmente pelo setor de energia; os spreads geralmente implicam em um nível agressivo de default em relação à história, melhor valor na Europa, particularmente singles-Bs (757bps vs. 670bps).
Riscos Sistemáticos	(0)-1	0	(+1)0	As implicações do coronavírus – EUA e Latam (o ponto focal global) estão lutando contra o aumento das taxas de novas infecções, com o primeiro embarcando em lockdowns fragmentados em pontos críticos, importantemente mortes e hospitalizações não são tão alarmantes, mas podem estar atrasadas. A ação do BCE agora no retrovisor para reduzir os riscos de ruptura. Monitorando o risco político – EUA/China, a eleição dos EUA entrando em cena, o que poderia ver uma nova onda azul em ambas as casas e na Casa Branca de acordo com os mercados de apostas, mas ainda fortemente contestado – implicações para a política fiscal etc.
Técnicos	(+0.5)+1	+0.5	+0.5	A ação e os influxos do Banco Central continuam positivos; FED visto como mais agressivo e abertamente uma fonte de apoio
Output-Scorecard				
Estratégia	(-1)0	(+0.5)+1	(+0.5)+1	Os EUA tiveram um desempenho significativamente inferior em junho, com alguns bolsos selecionados em BBs parecendo melhor valor para PE HY (489bps vs. 441bps), melhor valor geral na Europa, embora onde os spreads sejam geralmente mais amplos em relação às suas próprias histórias (> 70º percentil em todos os segmentos).
Financeiros	-1	(-1)0	(-1)0	Formação de NPL, embora alto grau de tolerância regulatória. O valor reside em seguradoras/bancos periféricos após o BCE e movimentos em direção a um Fundo de Recuperação em toda a Europa.
Cíclicos	-1	0	0	Obtendo melhor compensação pelo risco na Europa.
Não cíclicos	+1	+1	+1	PE HY não cíclicos oferecem valor, particularmente em singles-Bs; telecomunicações e utilitários oferecem pouco valor agora.
Off-Benchmark				
Base	(1)+0.5	+1	+1	Os spreads HY de ativos caixa ainda têm muito melhor valor do que os sintéticos; subdesempenho do CDX HY.
IG	0	0	0	
EM	1	0	0	EM ainda é barato vs. DM e seleciona oportunidades no espaço em USD. Ciclo da China, altos preços das commodities e USD mais fraco para sustentar ativos de EM.

Foco nas melhores oportunidades ao invés de replicar o índice

Posicionamento de alta convicção

O racional do índice ponderado pela dívida atribui o maior peso aos emissores com a maior dívida em circulação:

- Os maiores emissores dominam o benchmark e geralmente têm rendimentos mais baixos e fundamentos piores.
- A estratégia favorece emissores de médio e pequeno porte, que frequentemente são ignorados e, como resultado, mais propensos a serem precificados de forma incorreta.
- A capacidade de gestão garante acesso à faixa de emissores de pequeno e médio porte que nossos concorrentes não conseguem acessar.



Abordagem de alta convicção começa pela pesquisa fundamentalista rigorosa

Quantitativa

- Entender o modelo de negócio
- Compreender a receita e despesas e a conversão dos lucros em caixa
- Capacidade de endividamento
- Análise de liquidez

Revisão legal

- Estrutura de capital
- Jurisdição
- Escrituras/Convenções

Qualitativa

- Reunião com a administração e principais interessados
- Compreender o desempenho ao longo dos ciclos

Ratings de 1 a 4 com os credits trends

A função dupla de gerenciamento de risco da Man GLG

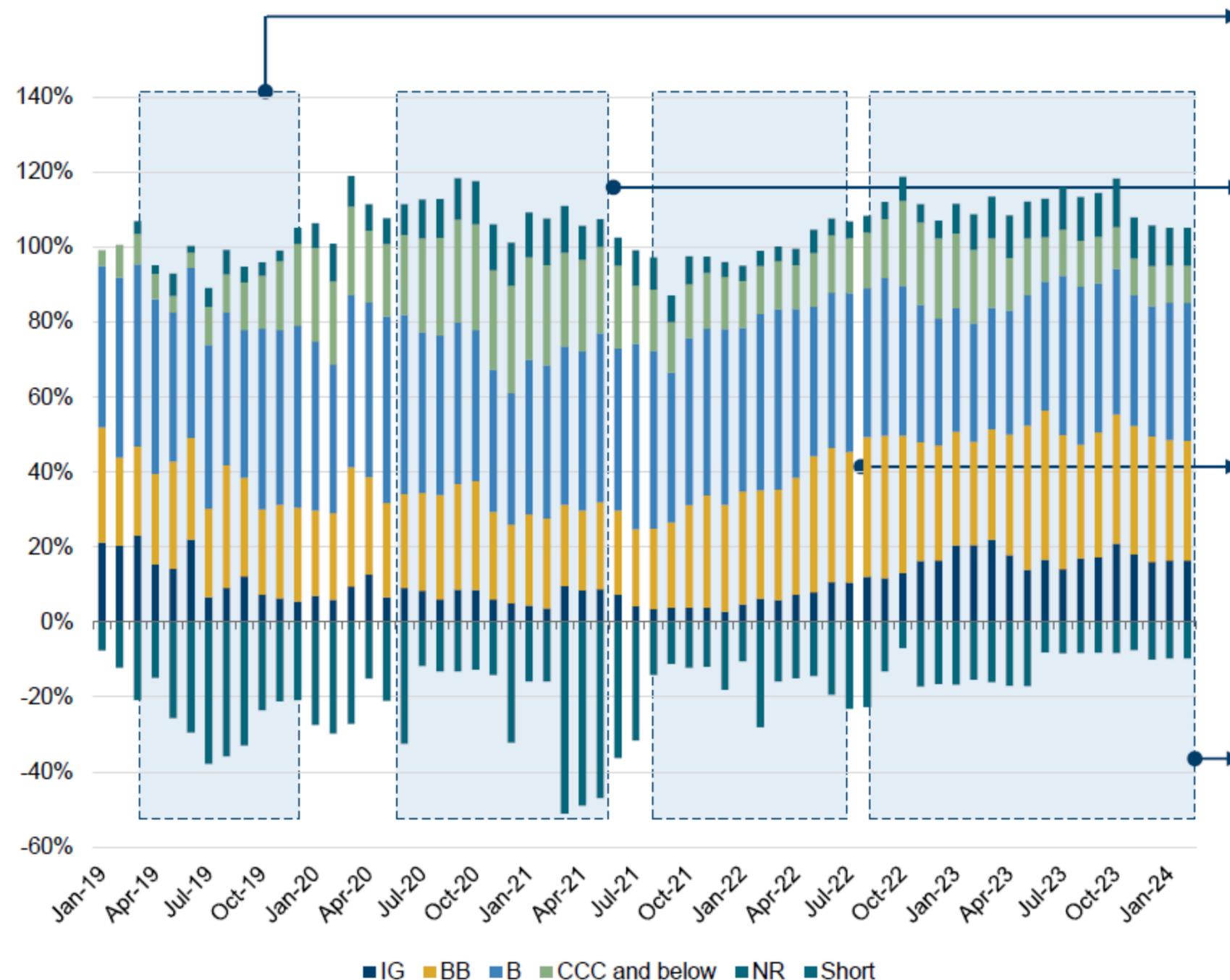
Gerenciamento de risco feito pelo PM

- **Carteira diversificada dentro do universo de High Yield Global**
 - Setor
 - País / Região
 - Emissor
- **Hedges e Liquidez**
 - Risco de fator comum diversificado
 - CDS para hedgear o beta do portfolio
 - Monitorar a liquidez do portfólio

Independent Firm-wide risk control

- **Estabelecer limites de risco explícitos**
- **Monitoramento em tempo real os limites rígidos e flexíveis: VaR, CS10%, FX, duration, inflação e alavancagem.**
- **Monitoramento de liquidez em ambientes normais e sob estresse.**
- **Procedimentos de escalonamento para o Comitê de Risco.**
- **Reportes de risco independente dos Portfolio Managers**

Exposição do Fundo por rating de crédito (%)



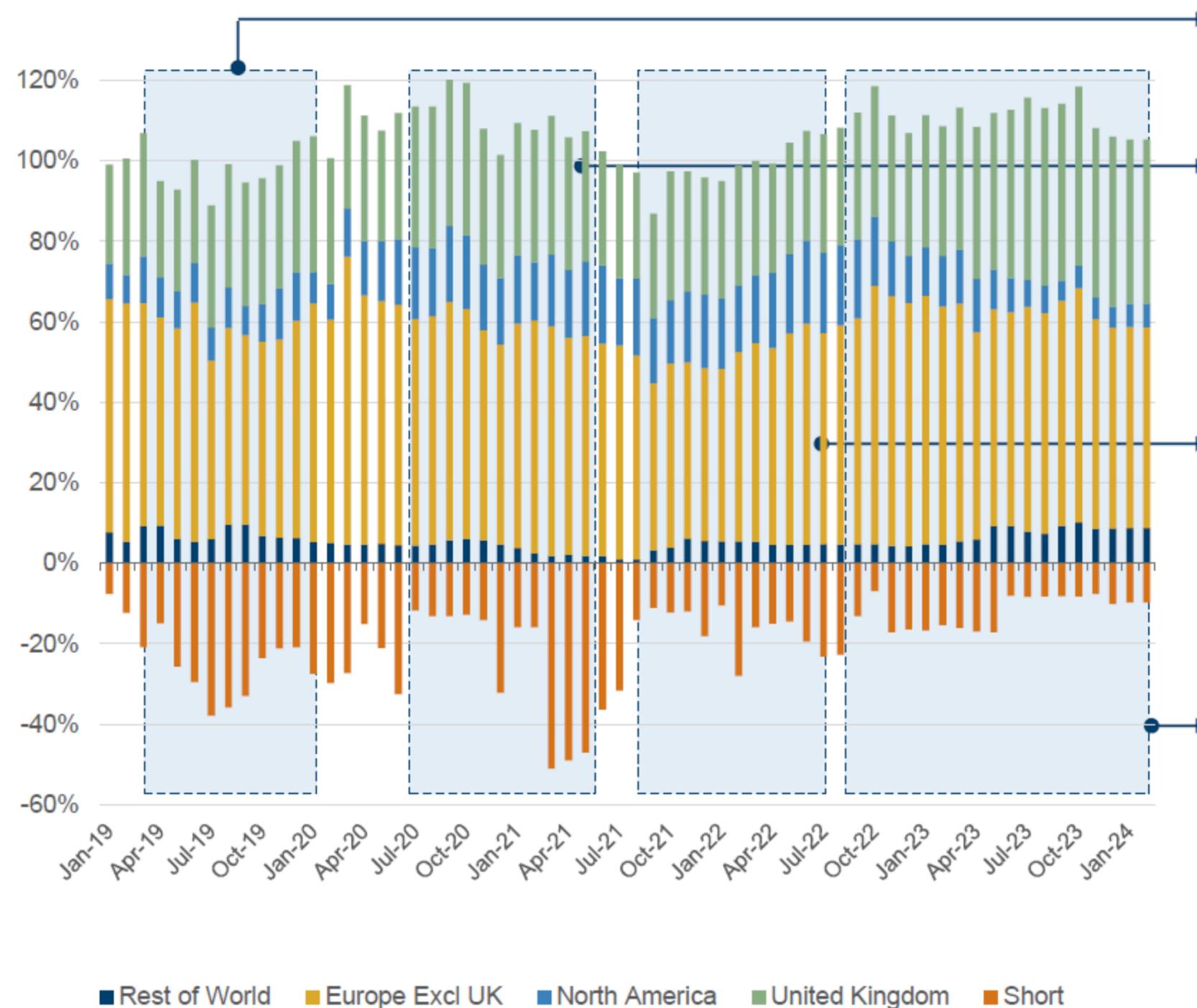
Final de 2019: Valuations comprimidos e desaceleração do crescimento levaram a uma alocação mais defensiva dentro do portfólio.

A partir de março de 2020: Reinvestimos no mercado em uma variedade de setores com valuations atrativos. Focamos em oportunidades estressadas e em dificuldade, onde os riscos de inadimplência estavam significativamente supervalorizados.

2021: Risco idiossincrático impulsionando retornos, apesar de spreads mais moderados. Visão inicial de que a inflação provavelmente permaneceria mais estrutural nos permitiu aproveitar oportunidades no setor de recursos e empresas com forte poder de precificação.

2022: Mantivemos uma postura defensiva à medida que a política monetária tornou-se mais restritiva e a inflação mais alta levando a um crescimento mais lento e a uma redução nos fluxos de caixa. No final das contas, um prêmio de risco maior precisará ser precificado no crédito para refletir o cenário de desaceleração do crescimento.

Exposição do Fundo por região (%)



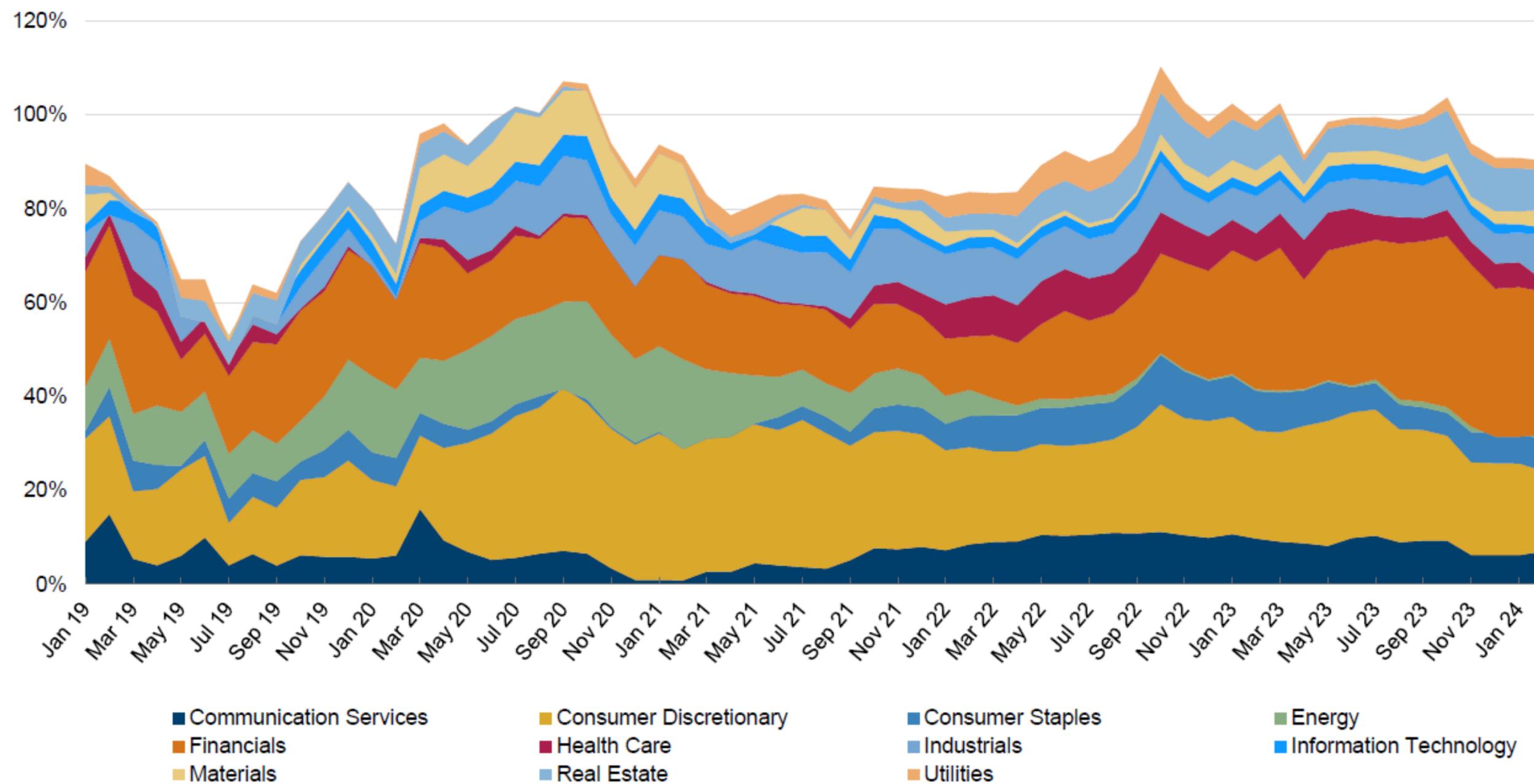
Final de 2019: Valuations comprimidos e desaceleração do crescimento levaram a uma alocação mais defensiva dentro do portfólio.

A partir de março de 2020: Reinvestimos no mercado em uma variedade de setores com valuations atrativos. Focamos em oportunidades estressadas e em dificuldade, onde os riscos de inadimplência estavam significativamente supervalorizados.

2021: Risco idiossincrático impulsionando retornos, apesar de spreads mais moderados. Visão inicial de que a inflação provavelmente permaneceria mais estrutural nos permitiu aproveitar oportunidades no setor de recursos e empresas com forte poder de precificação.

2022: Mantivemos uma postura defensiva à medida que a política monetária tornou-se mais restritiva e a inflação mais alta levando a um crescimento mais lento e a uma redução nos fluxos de caixa. No final das contas, um prêmio de risco maior precisará ser precificado no crédito para refletir o cenário de desaceleração do crescimento.

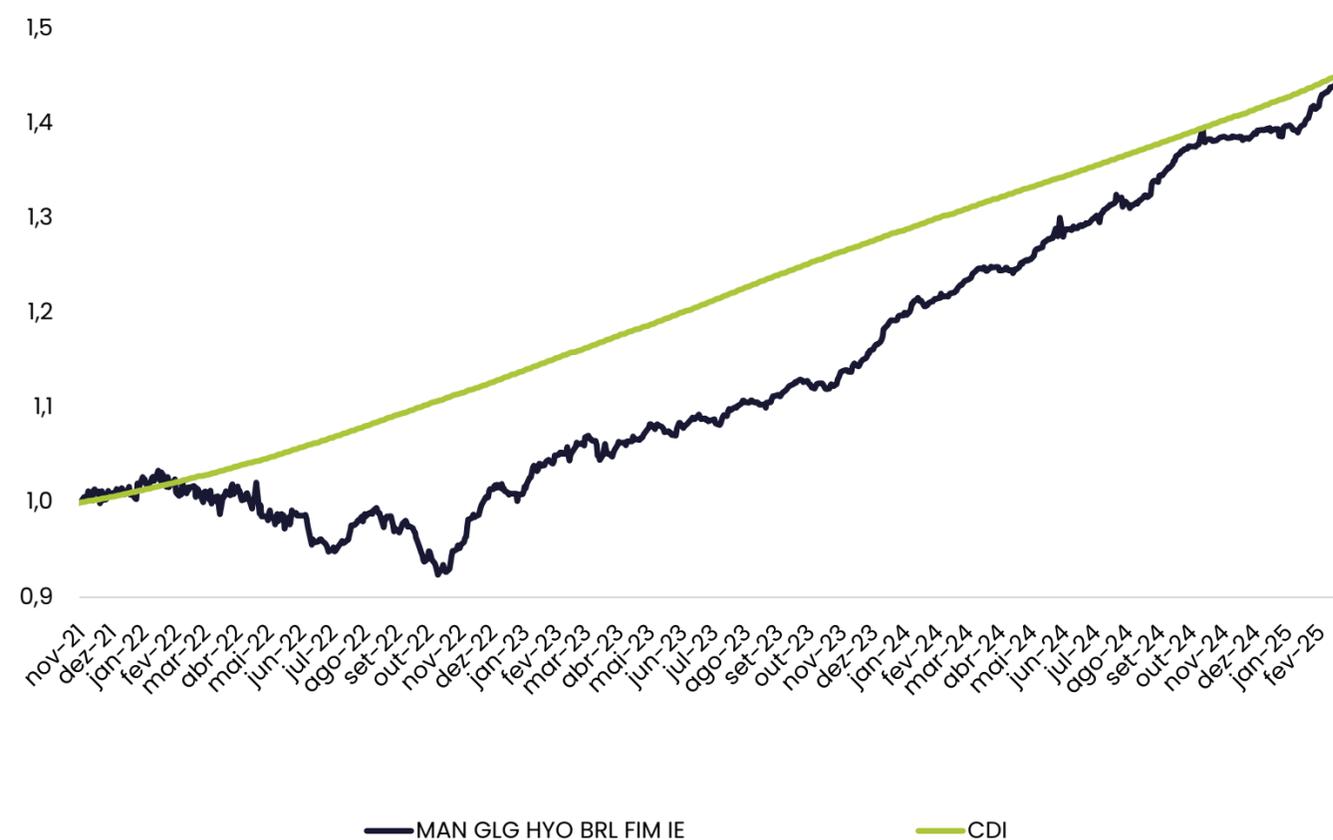
Composição do portfólio | Exposição por setor desde o início



Fundos **Locais**



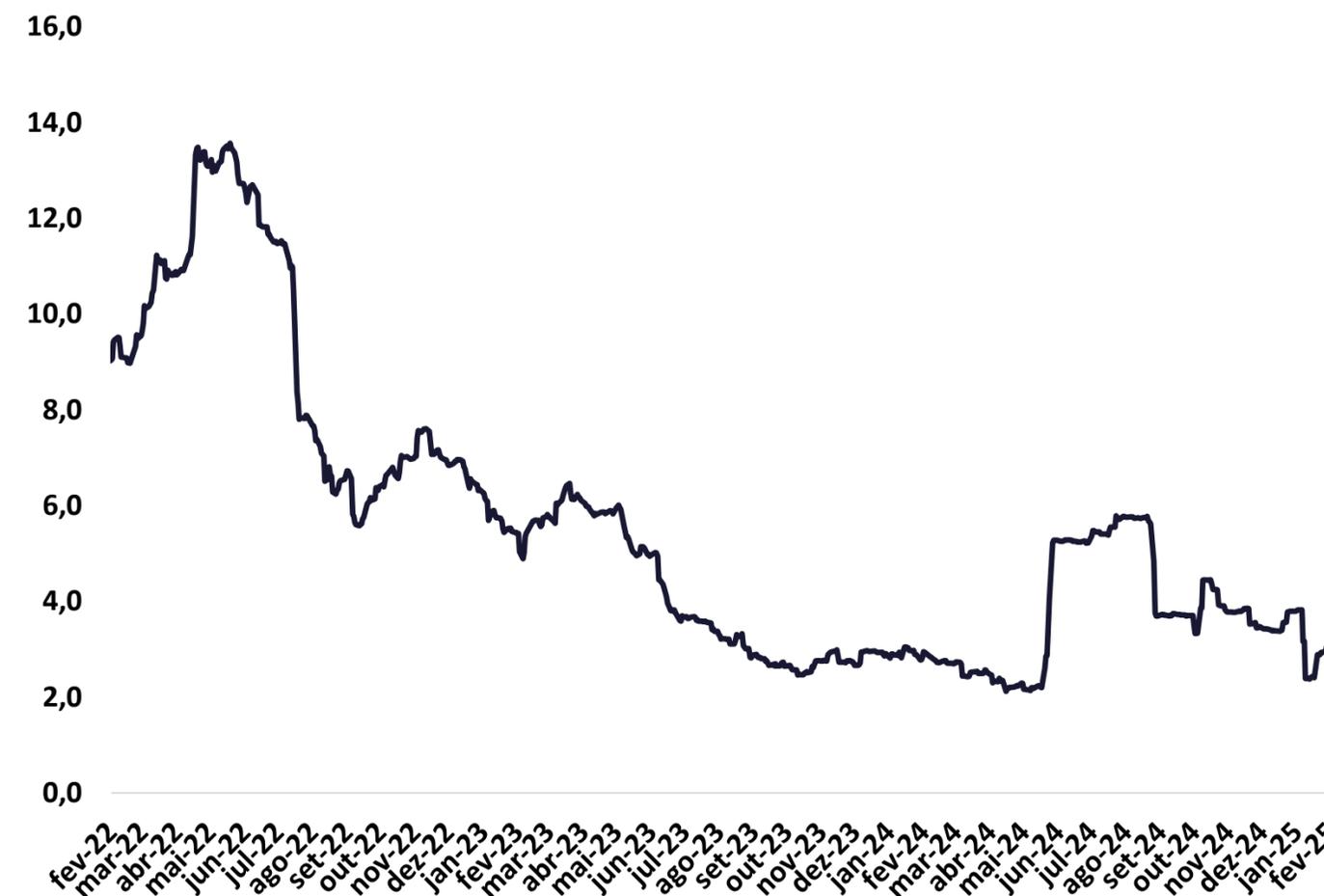
RENTABILIDADE ACUMULADA E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (FUNDO LOCAL)



PL (Milhões BRL): R\$54,85

PL Médio (Milhões BRL): R\$32,09

VOLATILIDADE – ROLLING 03 MESES (FUNDO LOCAL)



Informações dos feeders | Man GLG High Yield BRL FIM

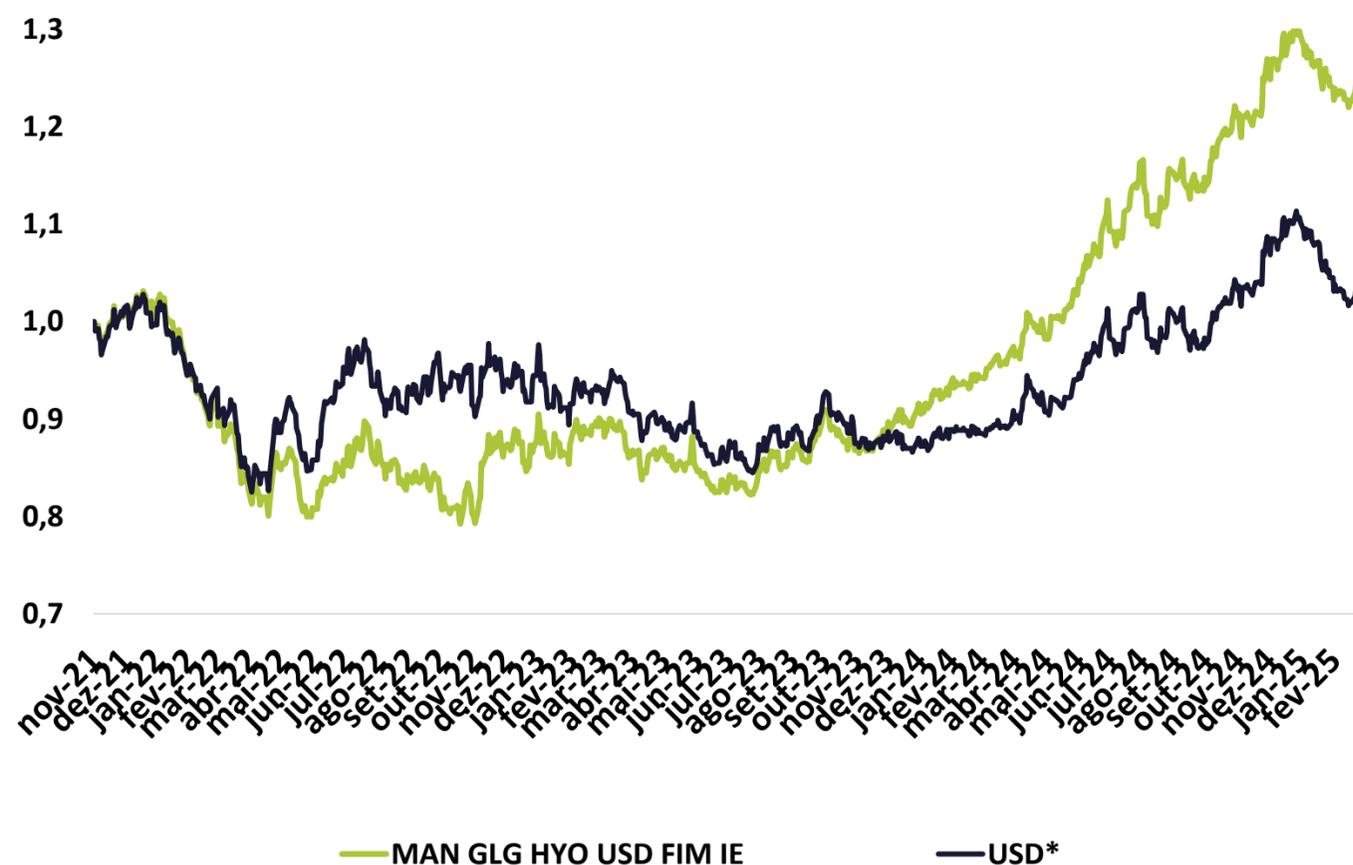
RENTABILIDADE (FUNDO LOCAL)

	Fundo	CDI	CDI+
1 mês	2,13%	0,99%	1,15%
3 meses	4,38%	2,95%	1,43%
6 meses	7,91%	5,60%	2,31%
No ano	4,28%	2,05%	2,23%
12 meses	17,23%	11,12%	6,11%
Desde o início (anualizado)	11,75%	11,97%	-0,22%

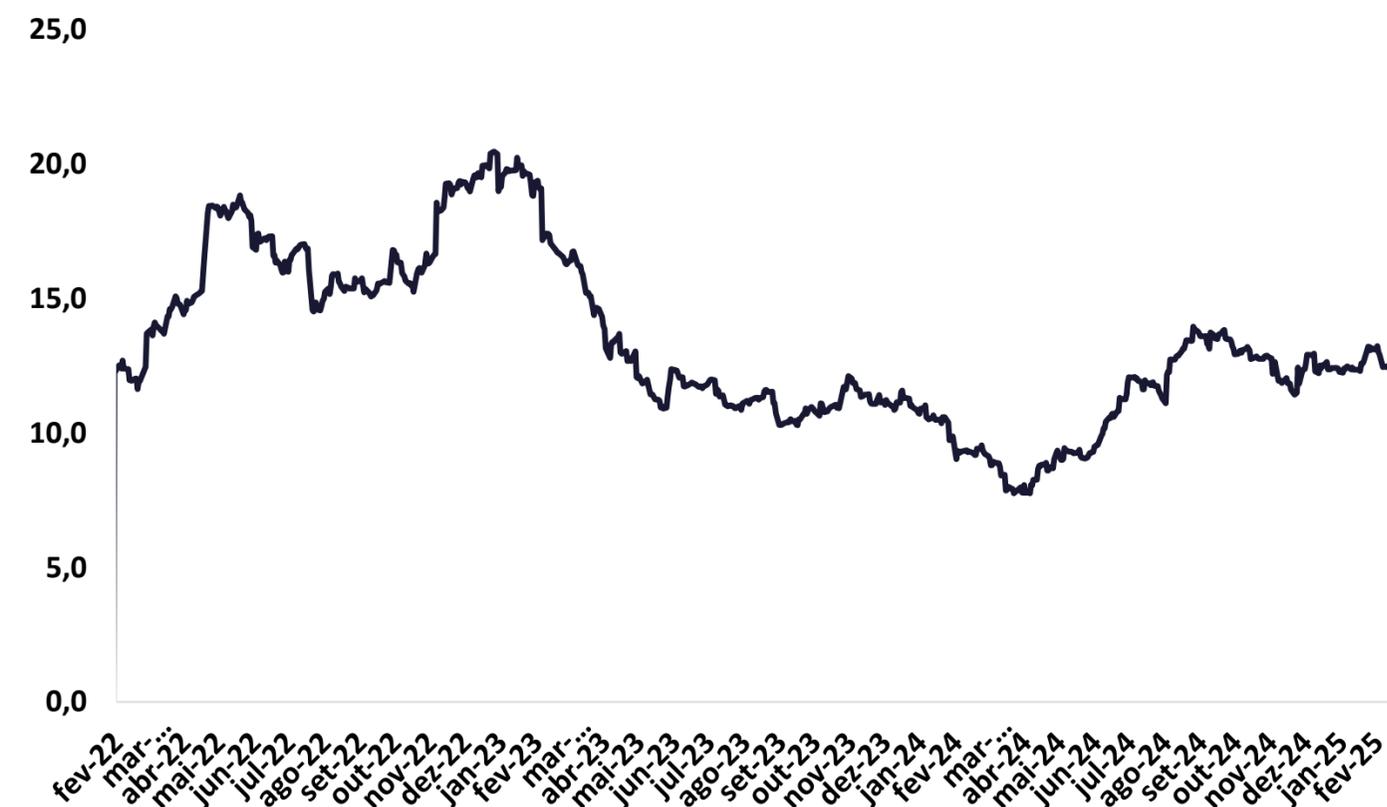
RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM BRL)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2021	Fundo											0,83%	0,89%	1,73%	1,73%
	CDI											0,50%	0,76%	1,27%	1,27%
2022	Fundo	0,39%	-0,72%	-0,51%	-2,34%	0,08%	-3,86%	3,48%	-0,50%	-3,96%	1,38%	5,81%	0,29%	-0,86%	0,85%
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%	13,80%
2023	Fundo	3,24%	1,99%	-0,62%	1,56%	0,88%	0,49%	1,66%	0,68%	1,38%	0,24%	2,41%	3,46%	18,74%	19,75%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	28,64%
2024	Fundo	1,37%	1,59%	1,23%	0,57%	3,62%	-0,44%	1,52%	1,90%	2,52%	0,85%	0,00%	0,77%	16,56%	39,57%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	42,63%
2025	Fundo	1,41%	2,13%											3,58%	44,57%
	CDI	1,01%	0,99%											2,00%	45,49%

RENTABILIDADE ACUMULADA E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (FUNDO LOCAL)



VOLATILIDADE – ROLLING 03 MESES (FUNDO LOCAL)



PL (Milhões BRL):

R\$31,94

PL Médio (Milhões BRL):

R\$29,79

Informações dos feeders | Man GLG High Yield USD FIM



RENTABILIDADE (FUNDO LOCAL)

	Fundo	USD*	USD+
1 mês	1,90%	0,46%	1,44%
3 meses	1,52%	-1,71%	3,23%
6 meses	9,38%	3,62%	5,76%
No ano	-2,80%	-5,71%	2,90%
12 meses	33,86%	18,11%	15,75%
Desde o início (anualizado)	7,36%	1,48%	5,88%

RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM BRL)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2021											0,71%	-0,46%	0,25%	0,25%
USD*											1,07%	-1,39%	-0,34%	-0,34%
2022	-5,00%	-4,41%	-8,06%	1,69%	-6,09%	5,27%	2,17%	-2,01%	-0,42%	-2,14%	5,55%	0,41%	-13,21%	-12,99%
USD*	-4,67%	-2,91%	-7,83%	4,21%	-4,31%	10,36%	-0,19%	-0,73%	4,40%	-1,30%	-1,49%	0,40%	-5,21%	-5,53%
2023	-0,84%	4,03%	-4,15%	0,03%	2,47%	-5,74%	-0,10%	4,29%	2,07%	0,59%	-0,05%	1,41%	3,57%	-9,88%
USD*	-3,57%	2,54%	-2,88%	-1,33%	2,38%	-5,82%	-1,39%	4,08%	1,10%	0,76%	-2,20%	-1,51%	-8,00%	-13,08%
2024	2,94%	1,92%	1,72%	4,22%	3,00%	6,55%	3,79%	1,35%	-1,79%	6,73%	2,79%	3,83%	43,64%	29,45%
USD*	1,72%	0,56%	0,16%	4,15%	1,40%	5,68%	1,77%	0,19%	-3,84%	6,30%	3,14%	3,47%	27,18%	10,54%
2025	-4,05%	1,90%											-2,22%	26,57%
USD*	-5,44%	0,46%											-5,01%	5,00%

**ESTRUTURAS
 DISPONÍVEIS**

Luxemburgo

Gestor: Man GLG
 Taxa de Administração: 0,60%
 Sem taxa de Performance



Gestor: Man GLG
 Taxa de Administração: 0,60%
 Sem taxa de Performance

Brasil

Gestor: Gama Investimentos
 Taxa de Administração: 0,20%*
 Sem taxa de Performance



Gestor: Gama Investimentos
 Taxa de Administração: 0,20%
 Sem taxa de Performance

Gestor: Gama Investimentos
 Taxa de Administração: 0,65%
 Taxa de Administração Total: 1,45%
 Sem taxa de Performance



Gestor: Gama Investimentos
 Taxa de Administração: 0,65%
 Taxas de Administração Total: 1,45%
 Sem taxa de Performance

Man GLG High Yield Opportunities BRL FIM IE

Público Alvo	Investidores Qualificados
Aportes	D + 1 d.u.
Resgate (Cotização)	D + 1 d.u.
Resgate (Pagamento)	D + 4 d.u. após cotização
Taxa de Administração	0,20% a.a.
Investimento Mínimo	R\$ 10.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00
Exposição Cambial	Reais
CNPJ	41.888.295/0001-61
Gestor	Gama Investimentos
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Man GLG High Yield Opportunities USD FIM IE

Público Alvo	Investidores Qualificados
Aportes	D + 1 d.u.
Resgate (Cotização)	D + 1 d.u.
Resgate (Pagamento)	D + 4 d.u. após cotização
Taxa de Administração	0,20% a.a.
Investimento Mínimo	R\$ 10.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00
Exposição Cambial	Dólar
CNPJ	41.594.824/0001-14
Gestor	Gama Investimentos
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Disclaimer



As informações contidas neste material são confidenciais e de caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento ou recomendação de investimento, não devendo ser utilizadas para esta finalidade.

As informações aqui contidas estão sendo fornecidas pela Gama Investimentos ("Distribuidor"), na qualidade de distribuidora e gestora da carteira do fundo veículo.

O conteúdo deste documento contém informações proprietárias sobre a gestora do Fundo Alvo. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias da gestora do Fundo Alvo aqui podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito da gestora do Fundo Alvo e da Gama Investimentos Ltda.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC.

Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo – classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir.



Fale conosco ri@gamainvestimentos.com.br