

ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY USD FIA IE

Outubro 2024

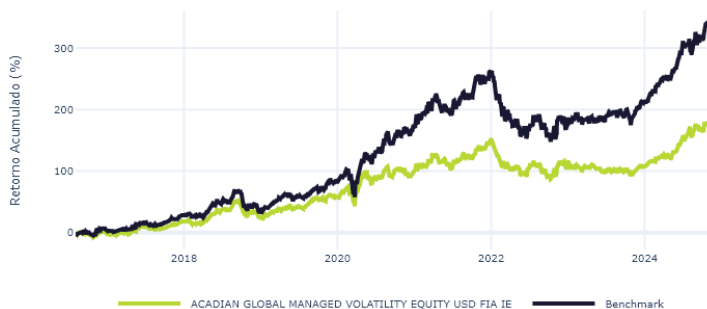
Sobre a Gestora e o Fundo

O Acadian Global Managed Volatility Equity USD FIC FIA IE tem como objetivo investir no Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS Fund ("Master"), sediado na Irlanda e gerido pela Acadian Asset Management, através do fundo local Acadian Global Managed Volatility Equity USD FIA IE. A política de investimento do fundo Master consiste em investir em ações globais e capturar retornos similares ao MSCI World Index, porém de forma a gerar menor volatilidade em qualquer fase do ciclo econômico.

COMENTÁRIO MENSAL SOBRE A ESTRATÉGIA

O portfólio apresentou uma performance abaixo do seu benchmark no mês de outubro. Tanto a seleção de ações quanto a alocação setorial impactaram negativamente a performance do Fundo-alvo. As principais fontes de perdas no período podem ser atribuídas a uma seleção de ações e a uma alta exposição no setor de bens de consumo, à seleção de ações no setor de serviços de comunicação e a uma combinação de seleção de ações e baixa exposição ao setor de serviços financeiros. As principais fontes de ganho decorreram da seleção de ações em setores industriais e de matérias-primas, além de uma subexposição ao setor imobiliário. Do ponto de vista de processo, o modelo Alpha da Acadian registrou resultados negativos, assim como os componentes de seu modelo Non-Alpha. Dentro do modelo Alpha, sinais Bottom-Up não foram recompensados; no modelo, sinais de Quality e Value enfrentaram desafios, enquanto sinais de Growth receberam impulsos. O modelo Peer da Acadian, que busca capturar relações não óbvias entre empresas, teve resultados nulos. Já o modelo Top-Down contribuiu negativamente.

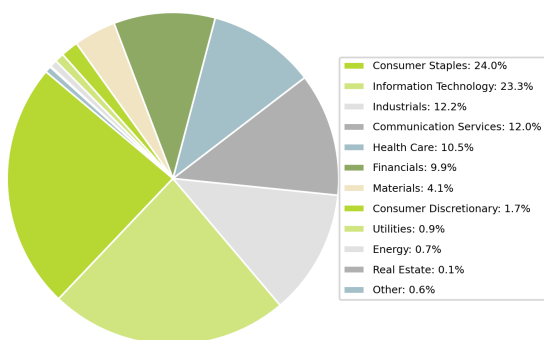
Retorno Acumulado



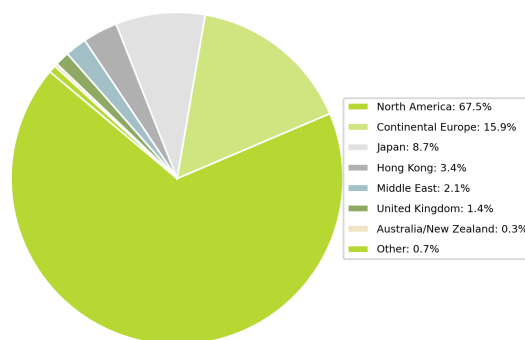
Volatilidade Mensal (6 meses)



Alocação Setorial



Alocação Geográfica



ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY USD FIA IE

Outubro 2024

Tabela de Rentabilidade Mensal

Ano	Tipo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado ano	Acumulado total
2018	Cota	-0.14%	-2.75%	0.47%	6.45%	7.52%	3.31%	0.04%	9.80%	-0.41%	-12.94%	4.95%	-8.82%	7.47%	28.94%
2018	Benchmark	0.64%	-1.68%	0.06%	6.15%	8.40%	2.46%	0.60%	11.07%	-2.55%	-13.79%	5.47%	-7.46%	6.94%	37.15%
2019	Cota	-0.00%	4.61%	4.19%	1.41%	-2.16%	3.00%	-1.06%	8.87%	2.49%	-2.35%	6.00%	-2.72%	23.82%	57.17%
2019	Benchmark	1.14%	6.10%	5.12%	5.10%	-6.69%	4.42%	-1.33%	7.62%	2.89%	-1.18%	8.31%	-2.14%	32.21%	81.33%
2020	Cota	5.98%	-3.85%	4.46%	12.96%	1.08%	0.77%	-1.28%	6.48%	-0.09%	-1.66%	-0.59%	-0.14%	25.58%	97.37%
2020	Benchmark	5.72%	-3.42%	-0.23%	15.86%	5.30%	3.59%	-0.51%	12.32%	-0.84%	-0.79%	5.08%	0.73%	49.78%	171.59%
2021	Cota	5.14%	0.07%	6.34%	-2.47%	-0.17%	-4.73%	6.48%	1.57%	0.25%	6.73%	-1.21%	5.55%	25.22%	147.16%
2021	Benchmark	4.14%	4.56%	4.66%	0.59%	-1.78%	-2.98%	4.32%	2.01%	2.07%	9.18%	-2.04%	2.98%	30.68%	254.91%
2022	Cota	-9.57%	-3.19%	-5.42%	1.53%	-6.74%	4.78%	3.07%	-3.42%	-4.28%	4.36%	5.36%	-1.18%	-14.95%	110.22%
2022	Benchmark	-9.73%	-5.38%	-5.32%	-4.46%	-4.24%	0.79%	7.32%	-4.53%	-5.24%	4.01%	7.18%	-3.76%	-22.34%	175.64%
2023	Cota	-2.11%	-0.10%	0.20%	1.36%	-1.18%	-2.47%	-0.80%	2.09%	-2.31%	-0.91%	4.26%	1.06%	-1.12%	107.87%
2023	Benchmark	3.09%	0.05%	0.20%	0.37%	1.32%	-0.04%	1.89%	1.58%	-3.25%	-2.15%	6.95%	3.23%	13.63%	213.22%
2024	Cota	3.13%	2.25%	2.78%	-0.09%	3.52%	8.34%	5.56%	3.83%	-3.39%	3.16%	-	-	32.65%	175.75%
2024	Benchmark	3.05%	4.82%	3.92%	-0.28%	5.95%	7.87%	3.52%	2.69%	-1.96%	4.23%	-	-	38.96%	335.25%

Informações do Fundo e Retornos por Período

Período	Fundo	Benchmark	Alpha
1 Mês	3.16%	4.23%	-1.06%
3 Meses	3.48%	4.93%	-1.45%
6 Meses	22.51%	24.15%	-1.64%
No Ano (YTD)	32.65%	38.96%	-6.31%
1 Ano	39.78%	53.42%	-13.64%
Desde o Início (Anualizado)	13.09%	19.53%	-6.44%

Meses Acima do Benchmark	42
Meses Abaixo do Benchmark	57
PL Médio	R\$ 22.825.202,36
PL Fechamento	R\$ 30.842.202,70
Vol. 6 meses	9.97%

Informações do Fundo e Retornos por Período

Público Alvo	Qualificado	Supervisão e Fiscalização	CVM – Comissão de Valores Mobiliários
Aplicação Mínima	R\$ 250.000,00	Cotização	Diária
Movimentação Adicional	R\$ 10.000,00	Resgate	Cotização em D+1 Liquidação em D+5 (pós conversão)
Data Início	03/08/2016	Estratégia	Ações (Low Vol)
Exposição Cambial	SIM	Categoria ANBIMA	Ações Investimento no Exterior
Administrador	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	Custodiante	BNY MELLON BANCO AS
Taxa Adm.	0.20%	CNPJ	23.966.345/0001-08
Taxa Adm Máxima	0.95%	ISIN	BRACA4CTF002

Para mais informações, acesse o site: <https://gamainvestimentos.com.br/>. 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 veiculo. O conteúdo deste documento contém informações proprietárias sobre o Acadian Asset Management. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias da Acadian Asset Management aqui podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito da Acadian Asset Management 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 subclasses, conforme o caso, antes de investir. Este material utiliza um índice de mercado como referência, sendo importante destacar que tal índice pode não representar uma meta ou parâmetro de performance para o fundo em questão. O benchmark oficial do fundo é definido conforme o regulamento. A comparação com o índice de mercado tem caráter exclusivamente ilustrativo e visa oferecer uma perspectiva econômica, sendo permitida apenas para fins de referência econômica.

O desempenho passado não é indicativo de resultados futuros.

