

# ACADIAN SUSTAINABLE CHINA A SHARES RMB FIA IE

Outubro 2024

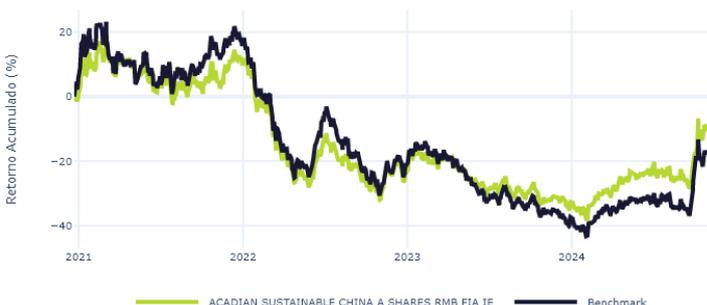
## Sobre a Gestora e o Fundo

A Acadian Asset Management é uma gestora de investimentos global e sistemática. Desde 1986 a Acadian aplica percepções fundamentalistas, de maneira sistemática, para encontrar oportunidades de investimento atraentes e exclusivas. As decisões são tomadas com base em evidências empíricas e os processos são repetíveis e transparentes, enquanto o controle de risco é um foco central. O ACADIAN SUSTAINABLE CHINA A-SHARES RMB FIA IE tem como objetivo investir preponderantemente no Acadian Sustainable China A Equity UCITS Fund ("Master"), sediado na Irlanda e gerido pela Acadian Asset Management. Nas últimas três décadas, a Acadian aplicou com sucesso seu processo sistemático de investimento em mercados emergentes. Com a liberação do mercado de ações da China Continental (China A-Shares), a gestora criou uma estratégia integralmente dedicada a explorar as oportunidades desse mercado em rápida evolução. Como resultado de seu sólido processo de pesquisa, a gestora calibrou seus modelos e estruturas de previsão de risco e retorno para se adequar à dinâmica única deste mercado, fazendo dessa iniciativa a próxima grande fronteira em sua história de aplicação de estratégias de investimento sistemáticas em mercados emergentes.

## COMENTÁRIO MENSAL SOBRE A ESTRATÉGIA

O portfólio performou 65 basis points abaixo de seu benchmark no mês de outubro. A seleção de ações impactou negativamente o desempenho, com um resultado de -178bps, ao passo que a alocação setorial contribuiu positivamente, com +113bps de retorno no mês. As principais fontes de retorno negativo incluem a seleção de ações em empresas de tecnologia da informação (-157bps), seleção em consumo discricionário (-60bps) e em serviços de comunicação (-25bps). Os principais declínios dentro desses setores, respectivamente, incluíram a falta de exposição à Semiconductor Manufacturing International, uma participação na Haier Smart Home e um investimento na G-bits Network Technology Xiamen. Os contribuintes incluíram uma combinação de seleção de ações e uma posição abaixo do peso em bens de consumo essenciais (+66 bps), uma combinação de seleção de ações e uma posição acima do peso em financeiras (+30 bps), e uma combinação de seleção de ações e uma posição abaixo do peso em materiais (+29 bps). Os principais avanços dentro desses setores, por sua vez, incluíram uma posição na Kweichow Moutai, uma participação no Bank of Communications e a falta de exposição ao Wanhua Chemical Group.

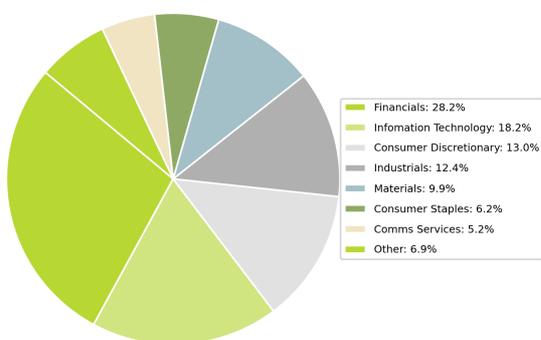
## Retorno Acumulado



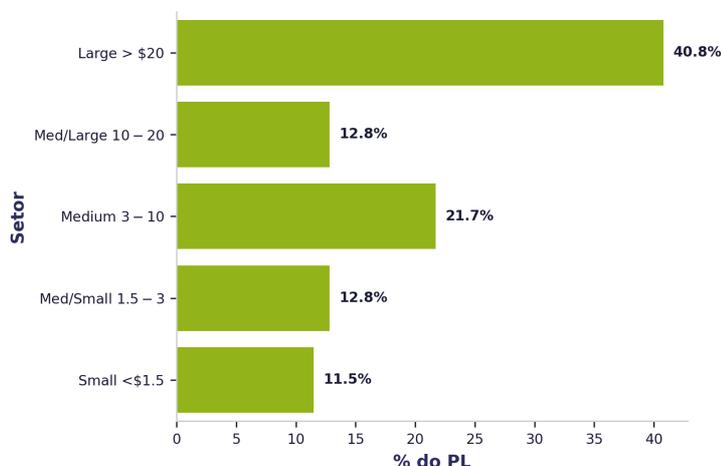
## Volatilidade Mensal (6 meses)



## Alocação por Setor



## Market Capitalization (Bln)



# ACADIAN SUSTAINABLE CHINA A SHARES RMB 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 |
|------|-----------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------------|-----------------|
| 2020 | Cota      | -       | -      | -       | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -      | 0.53%  | 0.53%         | 0.53%           |
| 2020 | Benchmark | -       | -      | -       | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -      | 5.64%  | 5.64%         | 5.64%           |
| 2021 | Cota      | 8.57%   | 2.03%  | -1.42%  | -0.10%  | 0.18%  | -4.74% | -5.01% | 0.45%  | 3.85%  | 2.92%   | 2.16%  | 1.01%  | 9.55%         | 10.13%          |
| 2021 | Benchmark | 9.05%   | 1.18%  | -5.03%  | -0.08%  | 2.82%  | -6.55% | -3.20% | 0.44%  | 6.51%  | 5.50%   | 0.64%  | -0.50% | 10.05%        | 16.27%          |
| 2022 | Cota      | -11.39% | -0.51% | -15.47% | -10.01% | 0.22%  | 17.09% | -5.79% | -3.39% | -3.80% | -9.69%  | 11.15% | 0.50%  | -30.49%       | -23.45%         |
| 2022 | Benchmark | -13.09% | -0.70% | -15.71% | -6.54%  | -1.84% | 20.68% | -7.14% | -5.11% | -5.61% | -10.94% | 11.19% | 2.22%  | -32.21%       | -21.18%         |
| 2023 | Cota      | 7.52%   | -2.75% | 0.11%   | -3.51%  | -3.24% | -4.73% | 3.25%  | -3.43% | -0.61% | -2.75%  | 0.66%  | -2.62% | -12.04%       | -32.66%         |
| 2023 | Benchmark | 6.28%   | -1.60% | -2.73%  | -3.43%  | -5.40% | -7.10% | 3.55%  | -4.46% | -0.76% | -2.31%  | -1.09% | -2.90% | -20.48%       | -37.32%         |
| 2024 | Cota      | -6.74%  | 10.97% | -0.94%  | 8.88%   | 0.83%  | 2.59%  | 0.39%  | -0.72% | 6.13%  | 9.89%   | -      | -      | 34.21%        | -9.63%          |
| 2024 | Benchmark | -8.50%  | 11.41% | -0.12%  | 6.21%   | 0.16%  | 1.14%  | 1.48%  | -2.07% | 18.38% | 3.27%   | -      | -      | 33.10%        | -16.58%         |

## Informações do Fundo e Retornos por Período

| Período                     | Fundo  | Benchmark | Alpha  |
|-----------------------------|--------|-----------|--------|
| 1 Mês                       | 9.89%  | 3.27%     | 6.62%  |
| 3 Meses                     | 15.79% | 19.72%    | -3.94% |
| 6 Meses                     | 20.24% | 23.08%    | -2.84% |
| No Ano (YTD)                | 34.21% | 33.10%    | 1.11%  |
| 1 Ano                       | 31.55% | 27.84%    | 3.71%  |
| Desde o Início (Anualizado) | -2.59% | -4.59%    | 2.00%  |

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Meses Acima do Benchmark  | 28               |
| Meses Abaixo do Benchmark | 19               |
| PL Médio                  | R\$ 6.584.034,07 |
| PL Fechamento             | R\$ 6.538.317,11 |
| Vol. 6 meses              | 17.86%           |

## Informações do Fundo e Retornos por Período

|                               |   |                                  |  |
|-------------------------------|---|----------------------------------|--|
| <b>Público Alvo</b>           | Qualificado                               | <b>Supervisão e Fiscalização</b> | CVM – Comissão de Valores Mobiliários                |
| <b>Aplicação Mínima</b>       | R\$ 250.000,00                            | <b>Cotização</b>                 | Diária   |
| <b>Movimentação Adicional</b> | R\$ 10.000,00                             | <b>Resgate</b>                   | Cotização em D+1   liquidação em D+3 (pós conversão) |
| <b>Data Início</b>            | 22/12/2020                                | <b>Estratégia</b>                | Ações (China A-shares)                               |
| <b>Exposição Cambial</b>      | SIM                                       | <b>Categoria ANBIMA</b>          | Ações Investimento no Exterior                       |
| <b>Administrador</b>          | BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A. | <b>Custodiante</b>               | BNY MELLON BANCO AS                                  |
| <b>Taxa Adm.</b>              | 0.20%                                     | <b>CNPJ</b>                      | 38.032.334/0001-10                                   |
| <b>Taxa Adm Máxima</b>        | 1.20%                                     | <b>ISIN</b>                      | BR05KSCTF000   |

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 a 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.

[www.gamainvestimentos.com.br](http://www.gamainvestimentos.com.br)

