

ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY USD FIC FIA IE // SETEMBRO 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

Em setembro, o portfólio do fundo-alvo performou abaixo de seu benchmark. A seleção de ações impactou negativamente o retorno, assim como alocações setoriais, que também foram detratoras. Dentre as piores performances, vale citar a seleção de ações no setor industrial, uma combinação de seleção de ações e posição subponderada em consumo discricionário. Dentre os destaques positivos, seleção de ações e posição subponderada em energia contribuíram para o retorno ativo. Do ponto de vista do processo, tanto o modelo Alpha quanto os componentes do modelo Non-Alpha da Acadian tiveram resultados insatisfatórios. Dentro do modelo Alpha, os sinais de análise Bottom-Up, de maneira geral, não trouxeram os retornos esperados. Especificamente, os fatores de Valor, Técnico e Crescimento dentro do modelo Bottom-Up enfrentaram dificuldades. O modelo Peer da Acadian, que busca identificar conexões menos óbvias entre as empresas, também teve resultados negativos. Por último, o modelo Top-Down impactou desfavoravelmente o desempenho do portfólio.

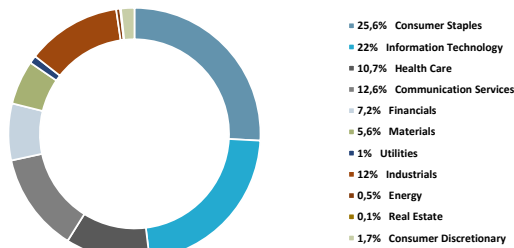
RENTABILIDADE (FUNDO LOCAL)

| | Fundo | Benchmark | Alpha |
|-----------------------------|--------|-----------|---------|
| 1 mês | -3,45% | -2,04% | -1,41% |
| 3 meses | 5,40% | 4,39% | 1,01% |
| 6 meses | 17,37% | 19,08% | -1,71% |
| No ano | 26,53% | 33,73% | -7,21% |
| 12 meses | 31,57% | 44,76% | -13,19% |
| Desde o início (anualizado) | 12,01% | 19,96% | -7,95% |

EXPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO (FUNDO ESTRANGEIRO)

| | Fundo | Benchmark |
|----------------------------------|--------|-----------|
| Large > US\$ 50 bi | 44,40% | 74,20% |
| Med/Larg US\$ 20 bi - US\$ 50 bi | 19,50% | 16,50% |
| Medium US\$ 10 bi - US\$ 20 bi | 12,70% | 6,40% |
| Med/Small US\$ 3 bi - US\$ 10 bi | 13,90% | 2,70% |
| Small < US\$ 3 bi | 8,40% | 0,00% |

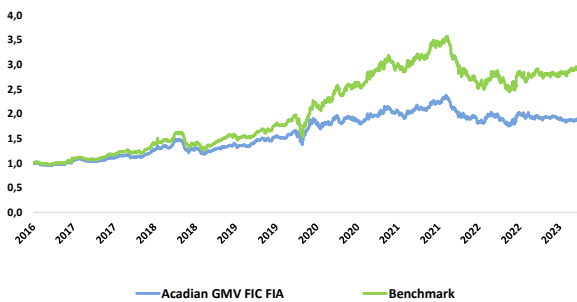
ALOCÇÃO SETORIAL EM % (FUNDO ESTRANGEIRO)



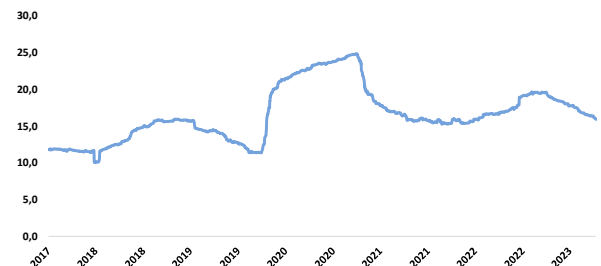
ALOCÇÃO GEOGRÁFICA EM % (FUNDO ESTRANGEIRO)



RENTABILIDADE ACUMULADA (FUNDO LOCAL)



VOLATILIDADE - ROLLING 12M (FUNDO LOCAL)



www.gamainvestimentos.com.br

Fonte: Acadian Asset Management LLC.
Este material não constitui uma oferta ou solicitação de aquisição de quotas de Fundos de Investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado 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. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos multimercado com renda variável podem estar sujeitos a significativa concentração em ativos de poucas emissoras, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, de forma correta e adequada, podem resultar em perdas patrimoniais para o investidor. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Descrição do tipo Análise disponível no formulário de informações complementares. 1 - Em função das possíveis diferenças de feriados e dias úteis existentes entre as praças onde opera o ACADIAN Global Managed Volatility Equity UCITS e o Acadian Global Managed Volatility Equity FIC FIA IE, poderá haver atrasos pontuais nas datas de subscrição e resgate. 2 - Média aritmética do Patrimônio Líquido do fundo no último dia útil de cada um dos últimos 12 meses. 3 - Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através do Regulamento e do Formulário de Informações Complementares do fundo, disponíveis no site do administrador (www.bnymellon.com.br) ou no site da Comissão de Valores Mobiliários - CVM (www.cvm.gov.br).

"This message contains confidential information. If you are not the addressee, you must not use, copy or divulge any information herein. If you are not the addressee, you must not use, copy or disclose any information herein. Please, notify the sender and delete this message."

RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM BRL)

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Acumulado | |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|-----------|---------|
| 2016 | Fundo | | | | | | | | | | -1,66% | -1,86% | -3,49% | -3,49% | |
| | Benchmark | | | | | | | | | | -0,12% | -1,75% | -1,87% | -1,87% | |
| 2017 | Fundo | -0,98% | 1,97% | 0,58% | 3,46% | 3,95% | 2,51% | -4,30% | 0,67% | 1,22% | 4,51% | 2,85% | 19,17% | 15,01% | |
| | Benchmark | -0,83% | 1,38% | 1,88% | 3,35% | 4,30% | 2,15% | -3,09% | 0,70% | 2,93% | 5,63% | 2,19% | 25,28% | 22,94% | |
| 2018 | Fundo | -0,22% | -2,82% | 0,38% | 6,37% | 7,44% | 3,23% | -0,04% | 9,52% | -0,48% | -13,02% | 4,86% | -6,69% | 6,48% | 22,46% |
| | Benchmark | 1,27% | -2,38% | -0,32% | 6,84% | 8,19% | 3,17% | 0,08% | 10,63% | -1,17% | -14,03% | 4,93% | -7,22% | 7,61% | 32,29% |
| 2019 | Fundo | -0,09% | 4,53% | 4,11% | 1,32% | -2,23% | 2,91% | -1,14% | 8,77% | 2,41% | -2,42% | 5,89% | -2,78% | 22,64% | 50,19% |
| | Benchmark | 1,24% | 5,93% | 5,57% | 4,57% | -6,02% | 4,21% | -1,45% | 7,89% | 2,82% | -0,81% | 8,09% | -1,78% | 33,47% | 76,57% |
| 2020 | Fundo | 5,82% | -3,87% | 4,19% | 12,67% | 1,06% | 0,66% | -1,35% | 6,33% | -0,15% | -1,70% | -0,65% | -0,21% | 23,99% | 86,22% |
| | Benchmark | 5,32% | -3,31% | -0,18% | 15,85% | 3,50% | 5,56% | -0,62% | 11,81% | -0,17% | -0,81% | 5,39% | 0,56% | 50,05% | 164,93% |
| 2021 | Fundo | 5,05% | 0,02% | 6,22% | -2,45% | -0,13% | -4,55% | 6,39% | 1,51% | 0,21% | 6,56% | -1,26% | 5,51% | 24,70% | 132,22% |
| | Benchmark | 4,10% | 4,73% | 4,69% | 0,65% | -2,31% | -2,44% | 4,44% | 1,98% | 1,09% | 10,15% | -1,90% | 3,11% | 31,34% | 247,96% |
| 2022 | Fundo | -9,51% | -3,24% | -5,47% | 1,48% | -6,74% | 4,69% | 2,99% | -3,47% | -4,33% | 4,26% | 5,25% | -1,26% | -15,47% | 96,29% |
| | Benchmark | -9,79% | -5,14% | -5,53% | -4,52% | -3,92% | 0,84% | 6,98% | -4,15% | -5,25% | 4,00% | 7,24% | -3,83% | -22,06% | 171,20% |
| 2023 | Fundo | -2,17% | -0,16% | 0,11% | 1,28% | -1,25% | -2,53% | -0,87% | 1,96% | -2,39% | -1,03% | 4,11% | 0,92% | -2,21% | 91,95% |
| | Benchmark | 3,29% | 0,12% | 0,20% | 0,45% | 1,43% | -0,08% | 1,95% | 1,63% | -3,22% | -2,14% | 7,03% | 3,36% | 14,49% | 210,51% |
| 2024 | Fundo | 2,92% | 2,09% | 2,60% | -0,24% | 3,30% | 8,06% | 5,35% | 3,63% | -3,45% | | | | 26,53% | 142,86% |
| | Benchmark | 2,97% | 4,86% | 4,02% | -0,23% | 5,99% | 7,87% | 3,59% | 2,87% | -2,04% | | | | 33,73% | 315,26% |

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 AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A PERFORMANCE AQUI APRESENTADA REFLETE O RETORNO TOTAL E REFLETE VARIAÇÕES EM PREÇO E REINVESTIMENTO DE DIVIDÊNDOS.

RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM USD¹)

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Acumulado |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|-----------|
| 2016 | | | | | | | | | | | -1,56% | 2,31% | 0,71% | 0,71% |
| 2017 | 2,29% | 3,52% | -0,24% | 1,63% | 1,86% | 0,78% | 1,14% | 0,17% | 0,59% | 0,83% | 2,88% | 0,49% | 17,09% | 17,93% |
| 2018 | 3,75% | -4,52% | -1,48% | 0,82% | 0,34% | -0,29% | 3,03% | 0,28% | 1,30% | -6,22% | 1,13% | -7,03% | -9,15% | 7,14% |
| 2019 | 6,41% | 1,70% | -0,01% | 0,38% | -1,88% | 5,31% | 0,85% | -1,19% | 1,77% | 0,91% | 0,75% | 1,99% | 18,02% | 26,45% |
| 2020 | -0,10% | -8,95% | -9,37% | 7,95% | 2,43% | -2,08% | 4,05% | 1,49% | -3,39% | -3,91% | 6,36% | 3,48% | -3,70% | 21,77% |
| 2021 | -0,06% | -2,01% | 4,90% | 1,47% | 3,77% | -0,67% | 3,72% | 2,05% | -4,94% | 2,24% | -1,52% | 6,73% | 16,19% | 41,48% |
| 2022 | -4,97% | -0,47% | 2,82% | -2,51% | -2,80% | -5,14% | 3,95% | -3,46% | -8,36% | 7,47% | 5,02% | -1,65% | -10,75% | 26,26% |
| 2023 | 1,45% | -2,63% | 3,08% | 2,64% | -3,54% | 3,49% | 0,52% | -2,03% | -3,45% | -1,77% | 6,45% | 2,47% | 6,29% | 34,20% |
| 2024 | 1,18% | 1,52% | 1,84% | -3,66% | 1,87% | 2,25% | 3,52% | 3,43% | 0,40% | | | | 12,86% | 51,46% |

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 AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A PERFORMANCE AQUI APRESENTADA REFLETE O RETORNO TOTAL E REFLETE VARIAÇÕES EM PREÇO E REINVESTIMENTO DE DIVIDÊNDOS.

¹NO CÁLCULO DA RENTABILIDADE DO FUNDO FOI UTILIZADA A COTIZAÇÃO DO DÓLAR FIXA.

PL (Milhões BRL): R\$3,29

PL Médio (Milhões BRL): R\$3,49

INFORMAÇÕES GERAIS (FUNDO LOCAL)

| | | | |
|---|--|-----------------------------------|---|
| Público Alvo: | Investidores Qualificados | Movimentação: | Nos dias previstos no regulamento até às 14:30 |
| Aplicação Mínima: | R\$500,00 | Aplicações: | Aplicação em D+0/ Cotização em D+1 |
| Saldo Mínimo | R\$500,00 | Resgate: | Conversão em D+1 / Pagamento em D+5 após conversão |
| Nov. Adicional Mínima | R\$500,00 | | |
| Gestor: | Gama Investimentos | Tx de Administração: | 0,55% a.a. |
| Administrador: | BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A | Tx Máx de Adm: | 1,50% a.a (0,55% Feeder Local+ 0,20% Master Local + 0,75% Veículo Offshore) |
| Categoria Anbima: | Ações Investimento no Exterior | Tx de Performance: | Não há |
| Cotização: | Diária | Supervisão e fiscalização: | CVM – Comissão de Valores Mobiliários |
| CNPJ/MF: | 25.306.476/0001-86 | | |
| Início do fundo: | 24/11/2016 | | |
| ISIN (Fundo Offshore): | IE000YSESMH4 | | |
| Código Bloomberg (Fundo Offshore): | RICAGMV ID | | |

Administrador / Custodiante:
 BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A
 Av. Páris, Wilson, 211 - 11º andar Centro - Rio de Janeiro - RJ - CEP: 20030-905
 Tel: (21) 3219-2500 Fax: (21) 3219-2501
 www.bnymellon.com.br/uf SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600
 Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 723 3219



www.gamainvestimentos.com.br

Fonte: Acadian Asset Management LLC¹
 Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado 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. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos movimentados com renda variável podem estar sujeitos a significativa concentração em ativos de países emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, de forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Descrição do tipo Anbima disponível no formulário de informações complementares. 1 - Em função das possíveis diferenças de fuso horário e dias úteis existentes entre as praças onde opera o ACADIAN Global Managed Volatility Equity UCITS e o Acadian Global Managed Volatility Equity FIM IE, poderá haver alterações pontuais nas datas de subscrição e resgate. 2 - Média aritmética do Patrimônio Líquido do fundo dos últimos 12 meses. 3 - Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através do Regulamento e do Formulário de Informações Complementares do fundo, disponíveis no site do administrador (www.bnymellon.com.br) ou no site da Comissão de Valores Mobiliários - CVM (www.cvm.gov.br).

Uso Restrito