



## **ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY USD FIA IE**

// **SETEMBRO 2024** 

#### SOBRE A GESTORA E O FUNDO

O Acadian Global Managed Volatility Equity USD FIA IE tem como objetivo investir preponderantemente no Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS Fund ("Master"), sediado na Irlanda e gerido pela Acadian Asset Management. 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	-3,39%	-2,04%	-1,35%
3 meses	5,89%	4,39%	1,50%
6 meses	18,64%	19,08%	-0,44%
No ano	28,59%	33,73%	-5,15%
12 meses	34,26%	44,76%	-10,50%
Desde o início (anualizado)	12,86%	21,84%	-8,98%

### MARKET CAP (FUNDO ESTRANGEIRO)

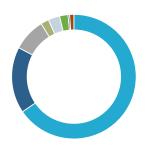
	Fundo	Benchmark
Large > US\$ 50 bi	44,40%	74,20%
Med/Larg US\$ 20 bi - US\$ 50 bi	19,50%	16,50%
Medium US\$ 10 bi - US\$ 20 bi	12,70%	6,40%
Med/Small US\$ 3 bi - US\$ 10 bi	13,90%	2,70%
Small < US\$ 3 bi	8,40%	0,00%

## ALOCAÇÃO SETORIAL EM % (FUNDO ESTRANGEIRO)



- 25,6% Consumer Staples
- 22% Information Technology
- = 10,7% Health Care
- = 12,6% Communication Services = 7,2% Financials
- = 5,6% Materials
- 1% Utilities
- 1% Utilities
  12% Industrials
- 0,5% Energy
- 0,1% Real Estate
- = 1,7% Consumer Discretionar

# ALOCAÇÃO GEOGRAFICA EM % (FUNDO ESTRANGEIRO)



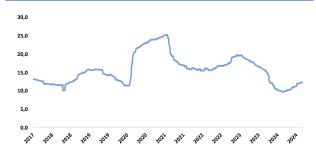
- 65,4% North America
- 17,2% Continental Europe
- 8,5% Japan
- 2,1% United Kingdom
- 3% Hong Kong
- 2,2% Middle East

0,4% Australia/New Zealand

## RENTABILIDADE ACUMULADA (FUNDO LOCAL)



## VOLATILIDADE - ROLLING 12M (FUNDO LOCAL)



www.gamainvestimentos.com.br

Fonte: Acadian Asset Management LLC.\*
Foto material não constitui uma oferta e/c

Elem auturni de constitu aux deres sub, positiorigido às aquisiçad de posite el fondus de investimento. Che material confidencial generale a lorge commenta ou de constituentem. En la material confidencial que presenta de submissione de los describentes. Providencia de provincia de la material de la constituente de la material de la material de la material de la constituente de la material de la material

"Esta mensagem contém informações confidenciais. Se você não for o destinatário, não deve usar, copiar ou divulgar as informações aqui contidas. Por favor, notifique o remetente e elémine a mensagem."

"This message has confidential informations. 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								-1,40%	0,83%	-5,56%	6,34%	-1,80%	-1,97%	-1,97%
2016	Benchmark								14,03%	0,90%	-3,76%	8,19%	-1,75%	17,70%	17,70%
2017	Fundo	-0,87%	2,09%	0,71%	3,55%	4,04%	2,59%	-4,23%	0,75%	1,30%	4,61%	2,93%	1,63%	20,49%	18,12%
	Benchmark	-0,83%	1,38%	1,88%	3,35%	4,30%	2,15%	-3,09%	0,70%	2,93%	5,63%	2,19%	2,45%	25,28%	47,45%
2018	Fundo	-0,14%	-2,75%	0,47%	6,45%	7,52%	3,31%	0,04%	9,60%	-0,41%	-12,94%	4,95%	-6,62%	7,47%	26,94%
2016	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%	58,67%
2019	Fundo	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	1,24%	5,93%	5,57%	4,57%	-6,02%	4,21%	-1,45%	7,89%	2,82%	-0,81%	8,09%	-1,78%	33,47%	111,78%
2020	Fundo	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	5,32%	-3,31%	-0,18%	15,85%	3,50%	5,56%	-0,62%	11,81%	-0,17%	-0,81%	5,39%	0,56%	50,05%	217,76%
2021	Fundo	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	4,10%	4,73%	4,69%	0,65%	-2,31%	-2,44%	4,44%	1,98%	1,09%	10,15%	-1,90%	3,11%	31,34%	317,35%
2022	Fundo	-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	-9,79%	-5,14%	-5,53%	-4,52%	-3,92%	0,84%	6,98%	-4,15%	-5,25%	4,00%	7,24%	-3,83%	-22,06%	225,29%
2023	Fundo	-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	3,29%	0,12%	0,20%	0,45%	1,43%	-0,08%	1,95%	1,63%	-3,22%	-2,14%	7,03%	3,36%	14,49%	272,43%
2024	Fundo	3,13%	2,25%	2,78%	-0,09%	3,52%	8,34%	5,56%	3,83%	-3,39%				28,59%	167,29%
2024	Benchmark	2,97%	4,86%	4,02%	-0,23%	5,99%	7,87%	3,59%	2,87%	-2,04%				33,73%	398,06%

### RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM USD)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2016								-1,00%	0,51%	-3,74%	-0,24%	2,38%	-2,18%	-2,18%
2017	2,39%	3,65%	-0,11%	1,72%	1,94%	0,86%	1,22%	0,26%	0,67%	0,92%	2,97%	0,58%	18,39%	15,81%
2018	3,83%	-4,46%	-1,39%	0,90%	0,42%	-0,22%	3,11%	0,35%	1,37%	-6,14%	1,21%	-6,96%	-8,31%	6,20%
2019	6,50%	1,78%	0,06%	0,47%	-1,81%	5,39%	0,93%	-1,10%	1,85%	0,99%	0,84%	2,05%	19,15%	26,53%
2020	0,05%	-8,93%	-9,13%	8,23%	2,44%	-1,97%	4,12%	1,64%	-3,33%	-3,87%	6,42%	3,55%	-2,47%	23,40%
2021	0,03%	-1,96%	5,02%	1,44%	3,72%	-0,86%	3,81%	2,11%	-4,90%	2,41%	-1,47%	6,77%	16,68%	43,99%
2022	-5,04%	-0,42%	2,87%	-2,46%	-2,79%	-5,06%	4,02%	-3,41%	-8,31%	7,57%	5,13%	-1,57%	-10,20%	29,31%
2023	1,51%	-2,57%	3,17%	2,73%	-3,48%	3,56%	0,60%	-1,91%	-3,37%	-1,65%	6,61%	2,62%	7,48%	38,97%
2024	1,39%	1,69%	2,02%	-3,52%	2,08%	2,52%	3,72%	3,64%	0,47%				14,70%	59,40%

RETARDING PASSON NO EMPERATOR ASSAULT AS ENTIT AS ENTIT ASSAULT AS ENTIT AS ENTIT ASSAULT AS ENTIT AS E

 PL (Milhões BRL):
 R\$29,96

 PL Médio (Milhões BRL):
 R\$19,57

### INFORMAÇÕES GERAIS (FUNDO LOCAL)

 Público Alvo:
 Investidores Qualificados

 Aplicação Mínima:
 R\$250.000,00

 Saldo Mínimo
 R\$250.000,00

 Mov. Adicional Mínima
 R\$10.000,00

 Gestor:
 Gama Investimentos

Administrador:

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A

Categoria Anbima:

Ações Investimento no Exterior

 Cotização:
 Diária

 CNPI/MF:
 23.966.345/0001-08

 Início do fundo:
 03/08/2016

 ISIN (Fundo Offshore):
 IE000YSESMH4

 Código Bloomberg (Fundo Offshore):
 RICAGMV ID

 Movimentação:
 Nos dias previstos no regulamento até às 14:30

 Aplicações:
 Aplicação em D+0/ Cotização em D+1

 Resgate:
 Conversão em D+1 / Pagamento em D+5 após conversão

Tx de Administração: 0,20% a.a.

x Máx de Adm: 0,95% a.a ( 0,20% Master Local + 0,75% Veículo Offshore)

Tx de Performance: Não há

Supervisão e fiscalização: CVM – Comissão de Valores Mobiliários



Administrator I Custodiunte:
BPM Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Av. Pres. Wilson, 231 - 117 Andar Centro - Rio de Janeiro - RJ - CEP; 20030-905
Teli: (21) 3219-3200 Far: (21) 3219-3201
Teli: (21) 3219-3200 Far: (21) 3219-3201
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219





www.gamainvestimentos.com.br