

GAMA AMUNDI BRIDGEWATER CORE GLOBAL MACRO BRL FIC FIM IE

Outubro 2024

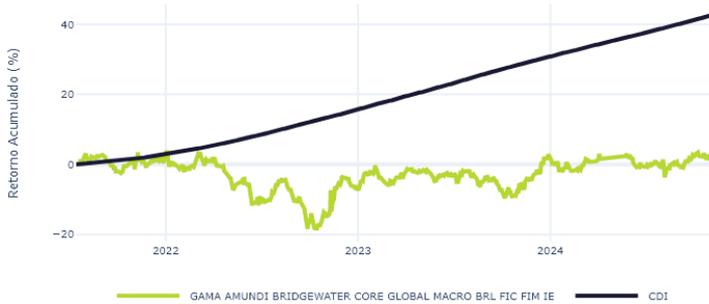
Sobre a Gestora e o Fundo

Fundada em 1975, por Ray Dalio, a Bridgewater é uma das principais gestoras de recursos do mundo. Com aproximadamente 1.300 funcionários e mais de 300 profissionais dedicados a aprofundar seu entendimento sobre os mercados e as economias, a gestora possui mais de uma centena de bilhões de dólares sob gestão. O fundo Amundi Bridgewater Core Global Macro BRL FIC FIM IE dá acesso aos investidores brasileiros a estratégia Core Global Macro. O fundo prevê a aplicação de no mínimo 95% de seu patrimônio no fundo Amundi Bridgewater Core Global Macro Fund Class C-BRL. A estratégia Core Global Macro é a combinação das estratégias All Weather e Pure Alpha Major Markets, ambas da Bridgewater, em um veículo fornecido pela Amundi. Por meio da estrutura e expertise operacional fornecida pela Amundi, a Bridgewater é capaz de oferecer sua experiência de investimento em uma estrutura acessível a Investidores Qualificados.

COMENTÁRIO MENSAL SOBRE A ESTRATÉGIA

O mês de outubro foi desafiador para os mercados globais, com quedas tanto em títulos quanto em ações. As ações globais, representadas pelo índice MSCI World, caíram -2%, enquanto os títulos governamentais recuaram -3,7%. A divulgação de dados econômicos americanos acima das expectativas ajudou as ações a se manterem estáveis durante o mês, até sofrerem uma queda acentuada na última sessão do período, levando o S&P 500 a registrar um resultado mensal de -0,7%. Em outras regiões, dados econômicos fracos resultaram em um mês ruim para os mercados europeus, enquanto os mercados asiáticos tiveram resultados mistos, com retornos negativos na China e positivos no Japão. Em relação às taxas de juros, a combinação de dados econômicos melhores do que o esperado e uma alta na inflação provocou uma mudança nas expectativas dos investidores sobre cortes pelo Fed, o que fez as taxas dos EUA subirem ao longo do mês. O rendimento do Treasury de 10 anos ultrapassou 4,3%, alcançando o maior patamar desde julho. O mercado de crédito permaneceu resiliente, mas ainda foi impactado pelo aumento nas expectativas de juros. No mercado de câmbio, o dólar se recuperou em meio à reversão das expectativas de cortes. De modo geral, as commodities apresentaram desempenho fraco, com os preços de energia permanecendo baixos e afetados pela queda na demanda, enquanto o ouro se destacou positivamente. O Fundo-alvo registrou uma reversão no desempenho durante o mês, com uma queda de -1,14% (I-USD). O portfólio alfa conseguiu obter leve rentabilidade positiva, enquanto o portfólio beta foi um fator de perda. Em termos de classes de ativos, a alocação em renda fixa foi o principal responsável pela queda, com perdas nos EUA e Europa. As ações também contribuíram negativamente, com posições compradas nos mercados europeu e asiático sendo custosas. As commodities, graças ao desempenho do ouro, e a cesta de moedas proporcionaram um alívio para o desempenho mensal.

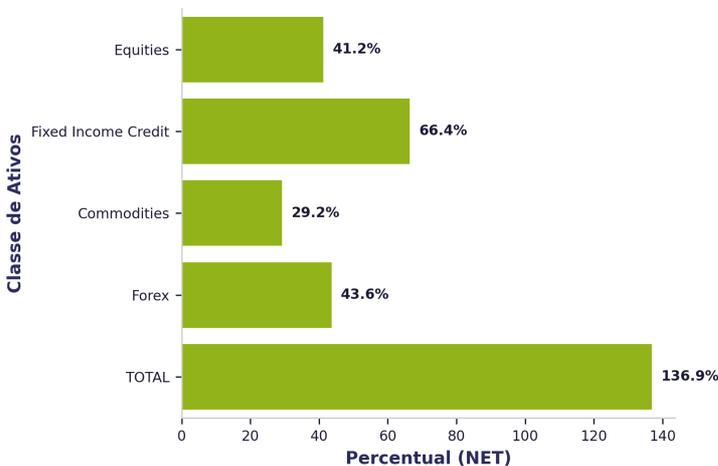
Retorno Acumulado



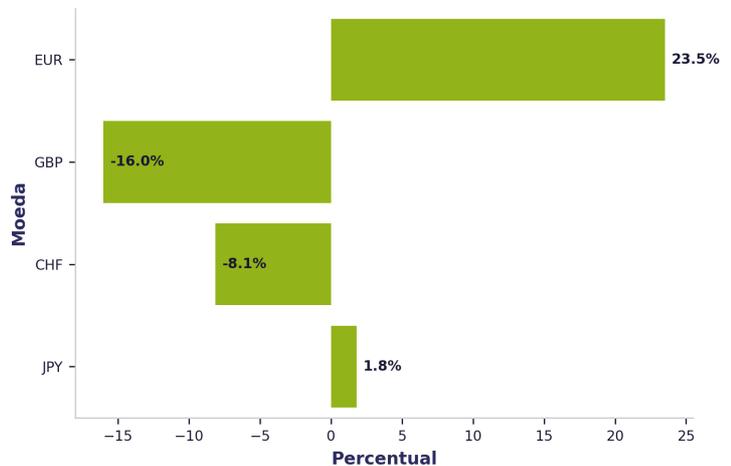
Volatilidade Mensal (6 meses)



Exposição por Classe de Ativo



Exposição (NET) por Moedas



GAMA AMUNDI BRIDGEWATER CORE GLOBAL MACRO BRL FIC FIM 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 |
|------|-----------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|-----------------|
| 2021 | Cota | - | - | - | - | - | - | 2.05% | 0.24% | -4.18% | 2.32% | -0.19% | 1.98% | 2.09% | 2.09% |
| 2021 | Benchmark | - | - | - | - | - | - | 0.18% | 0.43% | 0.44% | 0.49% | 0.59% | 0.77% | 2.92% | 2.92% |
| 2022 | Cota | -2.74% | 0.74% | 1.68% | -4.60% | -2.44% | -5.76% | 5.51% | -3.40% | -8.21% | 3.05% | 10.34% | -1.74% | -8.67% | -6.76% |
| 2022 | Benchmark | 0.73% | 0.76% | 0.93% | 0.83% | 1.03% | 1.02% | 1.03% | 1.17% | 1.07% | 1.02% | 1.02% | 1.12% | 12.39% | 15.68% |
| 2023 | Cota | 4.73% | -3.56% | 4.10% | 0.19% | -1.97% | 0.74% | 1.46% | -1.76% | -3.58% | -0.72% | 4.36% | 6.18% | 9.98% | 2.55% |
| 2023 | Benchmark | 1.12% | 0.92% | 1.17% | 0.92% | 1.12% | 1.07% | 1.07% | 1.14% | 0.97% | 1.00% | 0.92% | 0.89% | 13.04% | 30.76% |
| 2024 | Cota | -2.29% | -1.17% | 1.87% | 1.31% | 0.47% | -3.28% | 0.99% | -0.62% | 2.70% | -0.48% | - | - | -0.66% | 1.88% |
| 2024 | Benchmark | 0.97% | 0.80% | 0.83% | 0.89% | 0.83% | 0.79% | 0.91% | 0.87% | 0.84% | 0.93% | - | - | 8.99% | 42.51% |

Informações do Fundo e Retornos por Período

| Período | Fundo | CDI | Alpha |
|-----------------------------|--------|--------|---------|
| 1 Mês | -0.48% | 0.93% | -1.41% |
| 3 Meses | 1.57% | 2.65% | -1.08% |
| 6 Meses | -0.32% | 5.27% | -5.59% |
| No Ano (YTD) | -0.66% | 8.99% | -9.64% |
| 1 Ano | 10.08% | 10.97% | -0.89% |
| Desde o Início (Anualizado) | 0.57% | 11.35% | -10.78% |

| | |
|---------------------|------------------|
| Meses Acima do CDI | 16 |
| Meses Abaixo do CDI | 24 |
| PL Médio | R\$ 2.305.763,57 |
| PL Fechamento | R\$ 2.438.007,43 |
| Vol. 12 meses | 2.32% |

Informações do Fundo e Retornos por Período

| | | | |
|-------------------------------|---|----------------------------------|--|
| Público Alvo | Qualificado | Supervisão e Fiscalização | CVM – Comissão de Valores Mobiliários |
| Aplicação Mínima | R\$ 500,00 | Cotização | Diária |
| Movimentação Adicional | R\$ 500,00 | Resgate | Cotização em D+2 Liquidação em D+4 (pós conversão) |
| Data Início | 15/07/2021 | Estratégia | Multiativo |
| Exposição Cambial | NÃO | Categoria ANBIMA | Multimercado Investimento no Exterior |
| Administrador | BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A. | Custodiante | BNY MELLON BANCO AS |
| Taxa Adm. | 0.50% | CNPJ | 41.594.603/0001-46 |
| Taxa Adm Máxima | 2.20% | ISIN | BR08TMCTF008 |

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 veículo. O conteúdo deste documento contém informações proprietárias sobre a Bridgewater Associates. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias da Bridgewater Associates aqui podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito da Bridgewater Associates 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. 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

