

# GAMA AMUNDI BRIDGEWATER CORE GLOBAL MACRO USD FIC FIM IE

Novembro 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 USD 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-USD. 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

Os mercados globais de ações tiveram um rali em novembro, liderados pelos mercados dos EUA, a medida que o sentimento positivo dos investidores aumentou após a eleição presidencial americana. Na Europa, o cenário foi mais misto, com um sentimento geral de cautela devido as incertezas políticas na França e dados econômicos mais fracos na zona do euro. O mercado de renda fixa reagiu a eleição nos EUA com um aumento abrupto nos rendimentos dos títulos e expectativas revisadas de menos cortes de taxas pelo FED. Os títulos europeus subiram em meio as negociações sobre o orçamento e comentários acomodatórios do Banco Central Europeu. O dólar americano se fortaleceu em relação as principais moedas, devido as expectativas de mudanças na política econômica após a eleição. As commodities apresentaram desempenhos mistos, com os preços do petróleo subindo devido as tensões geopolíticas, enquanto os metais preciosos registraram algumas quedas. A estratégia obteve um desempenho positivo em novembro, impulsionado principalmente pelos ganhos nos segmentos de ações e câmbio (FX). No setor de ações, a exposição comprada em ações americanas foi o principal motor do desempenho positivo, e a recente reversão da exposição da parte Alpha do portfólio (de vendida para comprada) contribuiu para os lucros. Além disso, o segmento de câmbio (FX) se beneficiou de uma posição comprada no dólar americano, aproveitando sua recente valorização. A exposição em renda fixa apresentou ganhos com posições compradas em títulos asiáticos e europeus. O segmento de commodities enfrentou desafios devido à exposição comprada ao ouro.

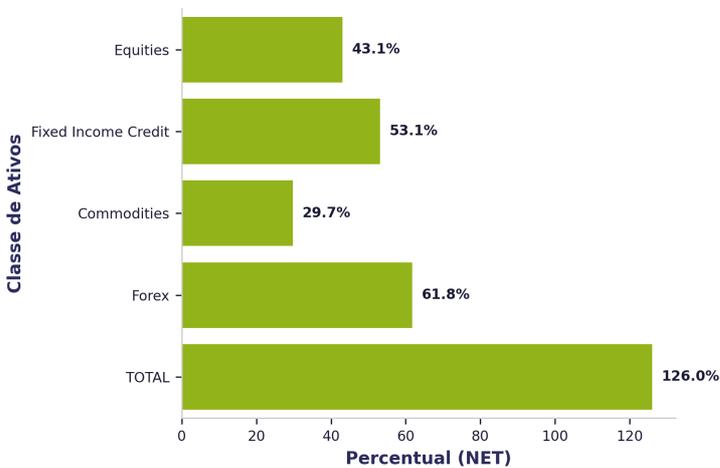
## Retorno Acumulado



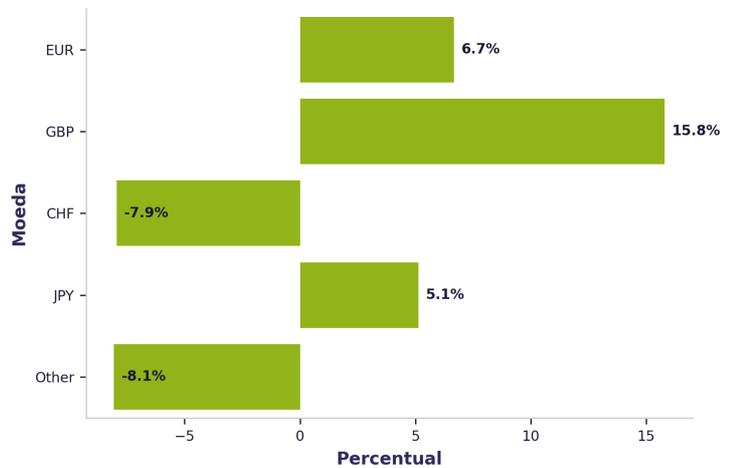
## Volatilidade Mensal (6 meses)



## Exposição por Classe de Ativo



## Exposição (NET) por Moedas



## GAMA AMUNDI BRIDGEWATER CORE GLOBAL MACRO USD FIC FIM IE

Novembro 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	-	-	-	-	-	-	2.00%	-0.52%	1.68%	4.54%	0.15%	0.48%	8.54%	8.54%
2021	Benchmark	-	-	-	-	-	-	0.75%	-0.47%	6.49%	3.33%	-0.19%	-0.94%	9.11%	9.11%
2022	Cota	-7.98%	-2.93%	-6.81%	-0.77%	-6.73%	3.42%	4.04%	-4.10%	-5.06%	-1.73%	6.29%	-0.70%	-21.73%	-15.05%
2022	Benchmark	-4.66%	-2.97%	-7.58%	3.82%	-3.86%	9.91%	-0.89%	0.50%	3.69%	-4.24%	0.46%	1.74%	-5.21%	3.42%
2023	Cota	0.28%	-1.10%	0.25%	-1.75%	-0.91%	-5.23%	-0.35%	2.18%	-2.89%	-1.45%	3.09%	3.71%	-4.42%	-18.80%
2023	Benchmark	-3.85%	3.14%	-3.19%	-1.59%	1.67%	-5.58%	-1.24%	4.72%	1.50%	0.86%	-2.91%	-1.31%	-8.00%	-4.85%
2024	Cota	-0.39%	-0.95%	2.81%	4.28%	0.28%	4.43%	2.39%	-0.01%	-1.87%	5.52%	2.73%	-	20.64%	-2.05%
2024	Benchmark	1.99%	0.34%	0.58%	3.57%	1.47%	5.72%	1.73%	0.04%	-3.72%	6.33%	3.12%	-	22.87%	16.92%

## Informações do Fundo e Retornos por Período

Período	Fundo	USD	Alpha
1 Mês	2.73%	3.12%	-0.39%
3 Meses	6.37%	5.57%	0.80%
6 Meses	13.72%	13.58%	0.14%
12 Meses	25.12%	21.26%	3.86%
No Ano (YTD)	20.64%	22.87%	-2.23%
Desde o Início (Anualizado)	-0.61%	4.73%	-5.34%

Meses Acima do USD	19
Meses Abaixo do USD	22
PL Médio	R\$ 3.971.456,66
PL Fechamento	R\$ 4.542.945,03
Vol. 6 meses	8.85%

## 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\$ 500,00	<b>Cotização</b>	Diária
<b>Movimentação Adicional</b>	R\$ 500,00	<b>Resgate</b>	Cotização em D+2   Liquidação em D+4 (pós conversão)
<b>Data Início</b>	15/07/2021	<b>Estratégia</b>	Multiativo
<b>Exposição Cambial</b>	SIM	<b>Categoria ANBIMA</b>	Multimercado Investimento no Exterior
<b>Administrador</b>	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	<b>Custodiante</b>	BNY MELLON BANCO AS
<b>Taxa Adm.</b>	0.50%	<b>CNPJ</b>	41.594.555/0001-96
<b>Taxa Adm Máxima</b>	2.20%	<b>ISIN</b>	BR08QZCTF006

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

