



# GAMA LORD ABBETT HIGH INCOME BRL FIM IE

Outubro 2024

## Sobre a Gestora e o Fundo

Fundada em 1929, a Lord Abbett é uma tradicional gestora norte-americana independente com cerca de US\$ 200 bilhões de ativos sob gestão. Está sediada em Nova Jersey - EUA e possui escritórios em diversas regiões do mundo, atendendo clientes de mais de 30 países. A equipe conta com cerca de 180 profissionais de investimentos com média de 18 anos de experiência no mercado. Por volta da década de 70, foi lançado o fundo Lord Abbett Bond Debenture, um dos primeiros fundos com estratégia multi sector bond. A estratégia multi sector income, tem como objetivo entregar crescimento de capital a longo prazo e um retorno atrativo ajustado ao risco, em diversos ambientes econômicos. A construção do portfólio baseia-se em otimizar a distribuição da qualidade de crédito e potencializar os setores com valores de prêmios mais atrativos. O portfólio estratégico de renda fixa tem ênfase em títulos investment grade e high yield corporativos e conta com uma visão dinâmica e flexível em relação a novas oportunidades de mercado, com uma abordagem top-down para cenários macroeconômicos e bottom-up para seleção de ativos, utilizando tanto análise fundamentalista de crédito quanto técnicas quantitativas, com uma rígida gestão de risco.

## COMENTÁRIO MENSAL SOBRE A ESTRATÉGIA

No mês de outubro, o Fundo-alvo apresentou um desempenho de -1,47%, refletindo a performance do NAV da Classe I em USD. Em comparação, seu benchmark, o Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index, registrou -2,48%. O mercado de renda fixa americano exibiu retornos negativos, com destaque para as Treasuries, que tiveram perdas devido ao aumento significativo dos rendimentos ao longo da curva. No crédito corporativo, os títulos high yield performaram modestamente acima da classe investment grade, registrando -0,54% e -2,55%, respectivamente. Em contrapartida, os ativos europeus tiveram um desempenho superior, com high yield marcando 0,61% contra -0,4% dos investment grade. Nos países emergentes, os high yield permaneceram estáveis, com retorno de -0,03%. Grande parte do mês foi marcada por quedas nos mercados, impulsionadas pelo aumento dos rendimentos dos títulos. As Treasuries atravessaram seu maior volume de vendas desde 2022, refletindo expectativas de vitória de Donald Trump, preocupações com a saúde fiscal dos EUA e dados econômicos resilientes. Esses fatores compensaram a compressão dos spreads, estimulada pela menor preocupação com o mercado de trabalho e pelo consumo robusto. Entre os pontos negativos, destaca-se o ceticismo em relação ao pacote de estímulos da China. O Fundo segue uma abordagem flexível e multissetorial, com ênfase em setores sensíveis ao crédito, em contraste com seu benchmark, composto majoritariamente por Treasuries e títulos governamentais. Apesar dos retornos absolutos negativos, a estratégia focada em crédito contribuiu positivamente para a performance relativa, gerando retornos excessivos. O crédito superou os títulos governamentais de alta qualidade, impulsionado por menores oscilações nos spreads, que alcançaram mínimas históricas, e por um maior carry. A seleção de títulos corporativos de grau de investimento também foi favorável, com destaque para a sobreponderação em BBBs, que mostraram menor sensibilidade às taxas de juros e superaram segmentos de maior classificação. Por outro lado, a subponderação em Treasuries foi um fator negativo para a performance relativa. Embora as Treasuries tenham tido desempenho inferior devido ao aumento da curva de juros, superaram o índice de referência. O Fundo-alvo possui um portfólio com cupom médio próximo de 10% a.a (em BRL) e uma duration de 4,33 anos.

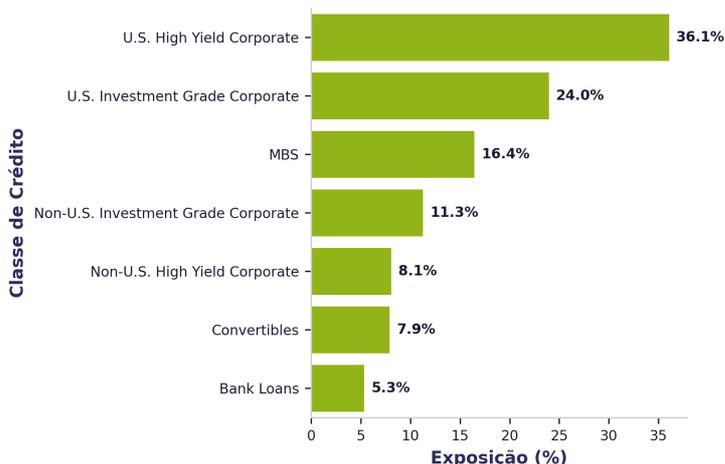
## Retorno Acumulado



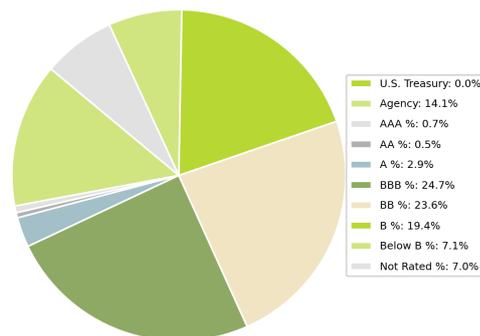
## Volatilidade Mensal (6 meses)



## Classes de Crédito



## Rating





LORD ABBETT



## GAMA LORD ABBETT HIGH INCOME BRL 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
2022	Cota	-	-	-	-	-	-	3.56%	-0.42%	-3.09%	0.71%	4.09%	-0.28%	4.47%	4.47%
2022	Benchmark	-	-	-	-	-	-	0.54%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	6.09%	6.09%
2023	Cota	3.56%	-1.69%	1.62%	0.89%	-0.78%	1.79%	1.31%	0.25%	-1.00%	-1.11%	5.02%	3.84%	14.31%	19.42%
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%	19.93%
2024	Cota	0.32%	0.10%	1.49%	-0.73%	1.70%	0.80%	1.93%	2.06%	1.84%	-1.14%	-	-	8.63%	29.73%
2024	Benchmark	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.84%	0.93%	-	-	8.99%	30.71%

## Informações do Fundo e Retornos por Período

Período	Fundo	CDI	Alpha
1 Mês	-1.14%	0.93%	-2.07%
3 Meses	2.76%	2.65%	0.11%
6 Meses	7.38%	5.27%	2.11%
No Ano (YTD)	8.63%	8.99%	-0.35%
1 Ano	18.47%	10.97%	7.50%
Desde o Início (Anualizado)	11.98%	12.35%	-0.37%

Meses Acima do CDI	14
Meses Abaixo do CDI	14
PL Médio	R\$ 46.534.706,37
PL Fechamento	R\$ 33.369.694,27
Vol. 6 meses	2.36%

## Informações do Fundo e Retornos por Período

<b>Público Alvo</b>	Público em Geral	<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 D+1   Liquidação após cotização em D+4 (pós conversão)
<b>Data Início</b>	14/07/2022	<b>Estratégia</b>	Crédito (Investment Grade e High Yield)
<b>Exposição Cambial</b>	NÃO	<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>	0.20%	<b>CNPJ</b>	45.683.294/0001-31
<b>Taxa Adm Máxima</b>	0.79%	<b>ISIN</b>	BROCMHCTF001

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 Lord Abbett. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias da Lord Abbett aqui podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito da Lord Abbett 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)