

MAN AHL TREND USD FIM IE

Outubro 2024

Sobre a Gestora e o Fundo

Criada em 1783 e sediada em Londres, a Man Group é uma das maiores gestoras independentes de ativos globais. A Man AHL, parte do Man Group, é responsável pela gestão da estratégia Man AHL Trend Alternative (fundo Estrangeiro). Man AHL é um programa de investimento quantitativo e diversificado, pioneiro na aplicação de negociação sistemática desde 1987. A empresa aplica métodos quantitativos inovadores para localizar oportunidades em mais de 750 mercados em todo o mundo. A Man AHL Trend Alternative é uma estratégia Trend Following sistemática e extremamente líquida que negocia mais de 400 mercados globalmente. A estratégia tem o potencial de extrair bons resultados de tendências de alta ou queda, operando diversas classes de ativo simultaneamente. Isso propicia ao investidor um fluxo de retorno decorrelacionado com os mercados de ações no longo prazo, com capacidade de apresentar desempenho forte em tempos de estresse de mercado. O fundo local possui exposição cambial ao dólar americano (USD).

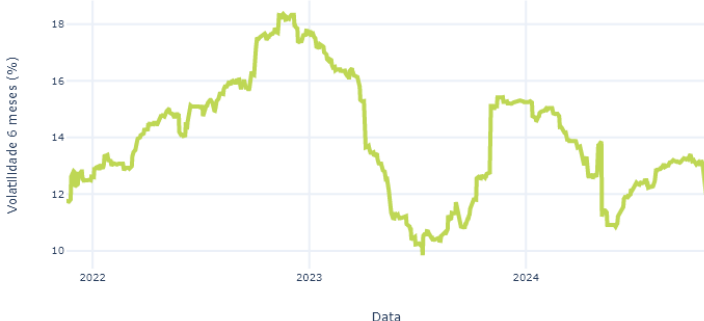
COMENTÁRIO MENSAL SOBRE A ESTRATÉGIA

O mês de outubro foi marcado por diversos eventos que impactaram os mercados. O período iniciou-se com notícias de escaladas nos conflitos no Oriente Médio, elevando diretamente os preços do petróleo. As expectativas de cortes de juros pelos bancos centrais diminuíram após a divulgação de dados econômicos positivos, resultando no aumento dos rendimentos de títulos e na valorização do dólar. Nos EUA, o nervosismo sobre a indefinição das eleições americanas cresceu, enquanto no Reino Unido, o orçamento apresentado por um governo trabalhista pela primeira vez em 14 anos gerou expectativas negativas, ocasionando uma venda generalizada de títulos e da moeda local. Nesse cenário, o Fundo-alvo registrou desempenho negativo no mês, principalmente devido a posições em moedas e renda fixa, que superaram os ganhos em metais e produtos agrícolas. A volatilidade dos mercados afetou o desempenho das moedas, com o rally do dólar americano impactando as posições vendidas no início do mês. A libra esterlina foi a moeda mais afetada, sofrendo quedas diante das interpretações negativas dos novos planos orçamentários do governo britânico. Em contraste, o iene japonês teve uma boa performance no mês. As posições compradas em renda fixa ao longo da curva registraram perdas, intensificadas pela queda nas expectativas de cortes de juros. Títulos italianos e a Euribor foram os principais contribuintes negativos. As negociações em ações caíram no final do mês, com perdas distribuídas em diversas regiões. A única exceção foi a posição longa no índice Nikkei, que subiu 3% apesar da indefinição no parlamento japonês devido às eleições antecipadas. As posições longas em crédito permaneceram estáveis. No mercado de commodities, metais e produtos agrícolas registraram ganhos superiores às perdas em energias. O ouro foi o melhor performer, atraindo investidores em busca de refúgio seguro diante das tensões geopolíticas e incertezas nas eleições dos EUA. O cobre apresentou ganhos moderados, enquanto as posições curtas em soja lucraram com o aumento da oferta e da colheita nos EUA. No setor de energias, houve perdas, especialmente no petróleo, devido a uma reversão nos preços. Entretanto, as posições curtas em gás natural beneficiaram-se das notícias de que os ataques de Israel ao Irã não afetaram instalações de petróleo e gás.

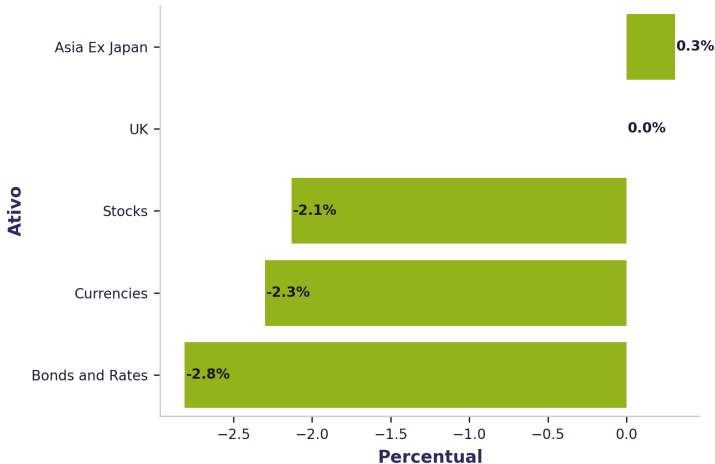
Retorno Acumulado



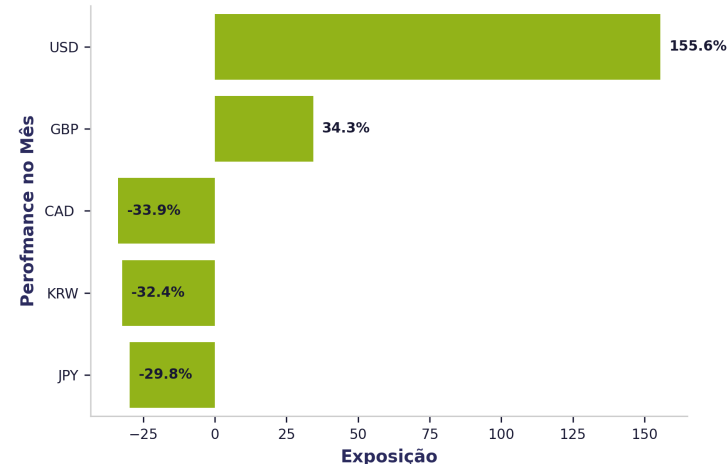
Volatilidade Mensal (6 meses)



Contribuição Bruta



Exposição por Moedas



MAN AHL TREND USD 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	-	-	-	-	-0.34%	-7.75%	3.81%	-1.21%	0.70%	7.90%	-7.08%	-1.52%	-6.25%	-6.25%
2021	Benchmark	-	-	-	-	-0.83%	-4.42%	2.58%	-0.54%	6.43%	3.45%	0.21%	-1.39%	5.22%	5.22%
2022	Cota	-8.45%	-1.01%	-3.19%	10.81%	-4.84%	13.54%	-5.25%	2.01%	14.19%	-4.06%	-4.07%	-0.28%	6.43%	-0.22%
2022	Benchmark	-4.67%	-2.91%	-7.83%	4.00%	-4.11%	10.36%	-0.60%	-0.33%	4.40%	-4.13%	1.42%	0.40%	-5.21%	-0.26%
2023	Cota	-3.27%	3.98%	-9.80%	1.06%	5.15%	-2.83%	-5.11%	1.43%	6.36%	2.43%	-8.24%	0.06%	-9.82%	-10.02%
2023	Benchmark	-3.57%	2.54%	-2.88%	-1.33%	2.38%	-5.82%	-1.39%	4.08%	1.10%	-0.19%	-1.27%	-1.51%	-8.00%	-8.23%
2024	Cota	0.11%	4.30%	5.84%	5.93%	-0.52%	2.54%	-4.07%	-6.62%	-0.79%	-1.18%	-	-	4.89%	-5.62%
2024	Benchmark	1.72%	0.56%	0.52%	3.77%	1.39%	5.72%	1.73%	0.04%	-3.72%	6.33%	-	-	19.16%	9.34%

Informações do Fundo e Retornos por Período

Período	Fundo	USD	Alpha
1 Mês	-1.18%	6.33%	-7.52%
3 Meses	-8.46%	2.42%	-10.88%
6 Meses	-10.41%	11.67%	-22.08%
No Ano (YTD)	4.89%	19.16%	-14.27%
1 Ano	-3.70%	15.87%	-19.56%
Desde o Início (Atualizado)	-1.66%	2.62%	-4.28%

Meses Acima do USD	22
Meses Abaixo do USD	20
PL Médio	R\$ 17.791.074,93
PL Fechamento	R\$ 17.583.122,78
Vol. 6 meses	11.92%

Informações do Fundo e Retornos por Período

Público Alvo	Qualificado
Aplicação Mínima	R\$ 250.000,00
Movimentação Adicional	R\$ 10.000,00
Data Início	19/05/2021
Exposição Cambial	SIM
Administrador	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.
Taxa Adm.	0.20%
Taxa Adm Máxima	1.70%

Supervisão e Fiscalização	CVM – Comissão de Valores Mobiliários
Cotização	Diária
Resgate	Cotização em D+1 liquidação em D+5 (pós conversão)
Estratégia	Multitativo (CTA)
Categoria ANBIMA	Multimercado Investimento no Exterior
Custodiante	BNY MELLON BANCO AS
CNPJ	39.226.126/0001-14
ISIN	BR073PCTF002

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

