

MAN GLG GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH USD FIC FIA IE

Outubro 2024

Sobre a Gestora e o Fundo

Criada em 1783 e sediada em Londres, o Man Group é uma das maiores gestoras independentes de ativos globais. A Man GLG - segmento dentro do grupo responsável pelo desenvolvimento e gestão de estratégias discricionárias - é a responsável pela gestão do Man GLG Global Sustainable Growth (Fundo Estrangeiro). O Fundo Man GLG Global Sustainable Growth USD FIC FIA - IE prevê aplicação de, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido nas cotas do Man GLG Global Sustainable Growth USD FIA - IE, que por sua vez investe preponderantemente no Man GLG Global Sustainable Growth CLASS I H USD (fundo estrangeiro). A estratégia Man GLG Global Sustainable Growth incorpora temas de investimento responsável em um portfólio de alta convicção e gerenciado ativamente, que busca investir nas empresas mais fortes do mundo. A equipe de investimento adota uma abordagem bottom-up altamente seletiva para construir uma carteira, de forma que uma carteira típica será concentrada em cerca de 25-35 ações, que a Man GLG considera estar entre as empresas mais fortes globalmente. A equipe define 'força' como o poder que uma empresa possui em manter suas vantagens competitivas para desenvolver sua posição de liderança. A equipe de investimento acredita que as empresas não conseguem atingir ou se manter nesse patamar e atender à definição da equipe de força global se não adotarem uma abordagem sustentável para fazer negócios. O fundo local investe em uma classe do fundo estrangeiro com exposição ao dólar.

COMENTÁRIO MENSAL SOBRE A ESTRATÉGIA

O valor unitário das cotas do Fundo-alvo caiu 5,6% em outubro, com uma performance 3,6% abaixo de seu benchmark. A exposição relativamente alta da estratégia em companhias do setor de semicondutores e bens de luxo foi o principal fator para a performance negativa. Os mercados globais de ações e títulos sofreram em outubro, impulsionados pela imprevisibilidade das eleições americanas, que trouxeram volatilidade e nervosismo. Além disso, os temores de uma possível escalada dos conflitos no Oriente Médio também contribuíram para o clima de incerteza nos mercados. O pacote de estímulos anunciado pelo governo chinês foi recebido com desconfiança. A performance dos mercados europeus foi impactada pelos resultados decepcionantes de seus principais nomes, como ASML e LVMH. Das 28 posições do Fundo-alvo, 16 performaram abaixo do benchmark, com apenas 10 registrando uma performance positiva no mês. Entre os detratores, destacam-se IDEXX (-20%), ASML (-17%), SIKA (-14%) e Moncler (-11%), além da performance negativa da MSFT, que caiu 6% no mês. Entre os destaques positivos, TSMC (+10%), NVIDIA (+9%), SAP (+5%) e VISA (+4%). Embora o mês tenha sido ruim, o Fundo-alvo permanece confiante na força da Moncler, especialmente devido ao seu potencial de crescimento no mercado chinês e resiliência em um cenário desafiador. Das posições com performances negativas no mês, apenas algumas não possuem correlação com semicondutores, China ou produtos de luxo. Entre elas, além da IDEXX, destaca-se a Sika, que apresentou uma performance decepcionante. Entre as posições com ganhos, destaca-se a SAP, que mostrou, no terceiro trimestre, um aumento de tração nas receitas de serviços em nuvem e crescimento na lucratividade dos negócios, com receitas de Cloud crescendo 27% e margem operacional alcançando 26,5%. Em outubro, o Fundo-alvo realizou poucas mudanças em seu portfólio. Embora a exposição a papéis dos setores de semicondutores e artigos de luxo tenha trazido volatilidade nos últimos meses, a gestão permanece confiante no potencial e no estado atual dessas empresas, além de sua capacidade de navegar em cenários difíceis como o atual.

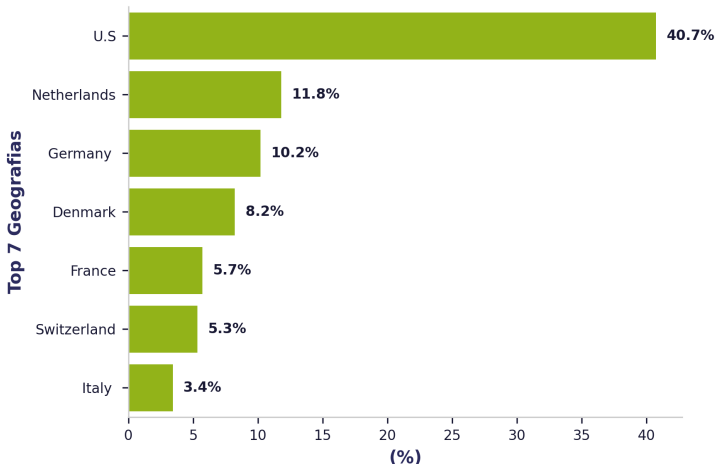
Retorno Acumulado



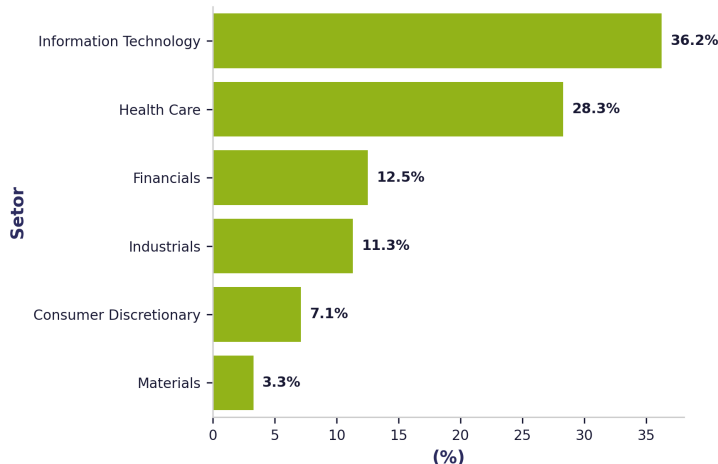
Volatilidade Mensal (6 meses)



Alocação Geográfica



Exposição por Setor



MAN GLG GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH USD FIC FIA 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.62%	0.76%	-2.89%	-2.89%
2021	Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.82%	2.98%	0.07%	0.07%
2022	Cota	-15.48%	-7.18%	-6.44%	-2.38%	-9.01%	3.36%	7.60%	-6.68%	-6.87%	2.70%	8.80%	-0.32%	-29.82%	-31.84%
2022	Benchmark	-9.73%	-5.38%	-5.32%	-4.46%	-4.24%	0.79%	7.32%	-4.53%	-5.24%	4.01%	7.18%	-3.76%	-22.34%	-22.28%
2023	Cota	3.46%	0.06%	2.79%	1.84%	1.05%	-0.98%	-0.29%	0.68%	-5.20%	-0.82%	8.95%	3.78%	15.72%	-21.13%
2023	Benchmark	3.09%	0.05%	0.20%	0.37%	1.32%	-0.04%	1.89%	1.58%	-3.25%	-2.15%	6.95%	3.23%	13.63%	-11.68%
2024	Cota	3.44%	6.92%	1.87%	-2.62%	5.89%	10.57%	-1.76%	3.94%	-4.64%	0.24%	-	-	25.40%	-1.10%
2024	Benchmark	3.05%	4.82%	3.92%	-0.28%	5.95%	7.87%	3.52%	2.69%	-1.96%	4.23%	-	-	38.96%	22.72%

Informações do Fundo e Retornos por Período

Período	Fundo	Benchmark	Alpha
1 Mês	0.24%	4.23%	-3.99%
3 Meses	-0.65%	4.93%	-5.58%
6 Meses	14.29%	24.15%	-9.86%
No Ano (YTD)	25.40%	38.96%	-13.56%
1 Ano	41.78%	53.42%	-11.64%
Desde o Início (Anualizado)	-0.37%	7.09%	-7.46%

Meses Acima do Benchmark	16
Meses Abaixo do Benchmark	20
PL Médio	R\$ 10.459.828,18
PL Fechamento	R\$ 10.341.236,82
Vol. 6 meses	13.28%

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+1 liquidação em D+4 (pós conversão)
Data Início	04/11/2021	Estratégia	Ações (ESG)
Exposição Cambial	SIM	Categoria ANBIMA	Ações Investimento no Exterior
Administrador	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	Custodiante	BNY MELLON BANCO AS
Taxa Adm.	0.55%	CNPJ	41.594.785/0001-55
Taxa Adm Máxima	1.50%	ISIN	BR09C0CTF005

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 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

