

O ACADIAN CHINA A-SHARES FIC FIA IE tem como objetivo investir no ACADIAN CHINA A-SHARES UCITS Fund ("Master"), sediado na Irlanda e gerido pela Acadian Asset Management, através do fundo local ACADIAN CHINA A-SHARES FIA IE. A Acadian Asset Management é uma gestora de investimentos global e sistemática. Desde 1986 a Acadian aplica percepções fundamentalistas, de maneira sistemática, para encontrar oportunidades de investimento atraentes e exclusivas. As decisões são tomadas com base em evidências empíricas e os processos são repetíveis e transparentes, enquanto o controle de risco é um foco central.

Nas últimas três décadas, a Acadian aplicou com sucesso seu processo sistemático de investimento em mercados emergentes. Com a liberalização em curso do mercado de ações da China Continental (China A-Shares), a gestora criou uma estratégia integralmente dedicada a explorar as oportunidades desse mercado em rápida evolução. Como resultado de seu sólido processo de pesquisa, a gestora calibrou seus modelos e estruturas de previsão de risco e retorno para se adequar à dinâmica única deste mercado, fazendo dessa iniciativa a próxima grande fronteira em sua história de aplicação de estratégias de investimento sistemáticas em mercados emergentes

## DESTAQUE DA GESTÃO

A carteira teve um desempenho inferior ao do seu índice de referência para o mês. Tanto a seleção de ações quanto as alocações por setor foram detratadoras de performance. As principais fontes de retorno ativo negativo incluíram uma combinação de seleção de ações e uma posição overweight em Industriais, uma combinação de seleção de ações e uma posição underweight em Produtos Básicos de Consumo e uma posição overweight em Materiais. As contribuições positivas incluíram uma combinação de seleção de ações e uma posição underweight em Tecnologia da Informação e uma combinação de seleção de ações e uma posição underweight em Serviços de Comunicação. Sob uma perspectiva de processo e modelos, o modelo Alfa da Acadian produziu resultados negativos, enquanto os componentes do modelo Não-Alfa foram positivos. Em nosso modelo Alpha, os sinais Bottom-Up foram negativos. Em nosso modelo Bottom-Up, os sinais de crescimento, técnico e qualidade enfrentaram ventos contrários significativos, enquanto o sinal de valor foi positivo. O modelo de pares da Acadian, que busca capturar ligações não óbvias entre empresas, gerou resultados desfavoráveis. O modelo Top Down também prejudicou o retorno.

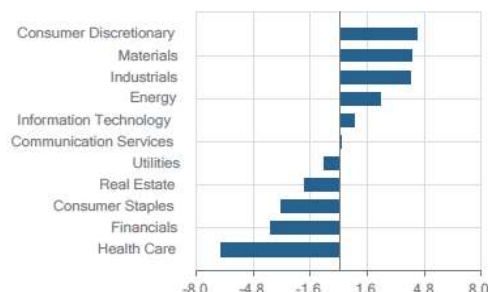
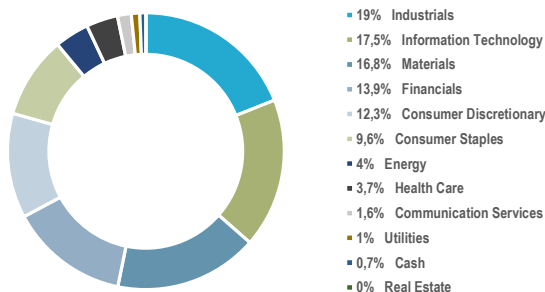
## RENTABILIDADE (FUNDO LOCAL)

	Fundo	MSCI China A	Alpha
1 mês	3,78%	6,47%	-2,70%
3 meses	-1,09%	4,22%	-5,31%
6 meses	-5,85%	0,67%	-6,52%
No ano	-2,84%	2,38%	-5,22%
Desde o início	-2,84%	2,38%	-5,22%

## MARKET CAP (FUNDO ESTRANGEIRO)

	Fundo	Benchmark
Large > US\$ 50 bi	40,7%	51,8%
Med/Larg US\$ 20 bi - US\$ 50 bi	9,4%	18,3%
Medium US\$ 10 bi - US\$ 20 bi	35,6%	26,2%
Med/Small US\$ 3 bi - US\$ 10 bi	10,9%	3,7%
Small < US\$ 3 bi	2,7%	0,0%

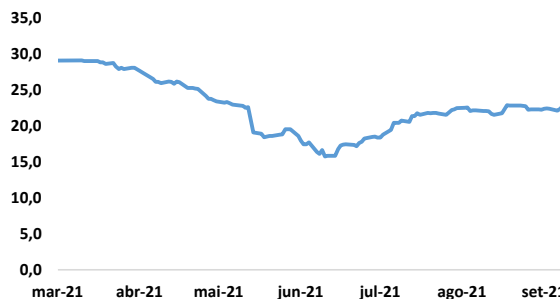
## ALOCAÇÃO SETORIAL ABSOLUTA E RELATIVA AO BENCHMARK EM % (FUNDO ESTRANGEIRO)



## RENTABILIDADE ACUMULADA (FUNDO LOCAL)



## VOLATILIDADE – ROLLING 6M (FUNDO LOCAL)



## RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM BRL)

		Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde o início
2021	<b>Fundo</b>	2,74%	1,97%	-1,51%	-0,17%	0,14%	-4,79%	-5,06%	0,39%	3,78%				-2,84%	-2,84%
	<b>MSCI</b>	5,73%	1,30%	-5,06%	0,02%	2,85%	-6,10%	-2,65%	0,55%	6,47%				2,38%	2,38%

## RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM USD)\*

		Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde o início
2021		-3,13%	0,97%	-4,40%	5,26%	3,42%	-0,41%	-7,28%	-0,03%	-1,87%				-7,79%	-7,79%

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DO DISTRIBUIDOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A PERFORMANCE AQUI APRESENTADA REFLETE O RETORNO TOTAL E REFLETE VARIAÇÕES EM PREÇO E REINVESTIMENTO DE DIVIDENDOS. TODOS OS PERÍODOS MAIORES DE UM ANO SÃO ANUALIZADOS.

\* A RENTABILIDADE DO FUNDO LOCAL EM USD É EQUIVALENTE À PERFORMANCE DO FUNDO LOCAL, DENOMINADA EM R\$, CONVERTIDA PARA DÓLARES UTILIZANDO A PTAX (venda) DO ÚLTIMO DIA ÚTIL DE CADA MÊS

## INFORMAÇÕES GERAIS (FUNDO LOCAL)

<b>Público Alvo:</b>	Investidores Qualificados	<b>Movimentação:</b>	Diária, exceto feriados nacionais e internacionais até às 14:30
<b>Aplicação Mínima:</b>	R\$ 500,00	<b>Aplicações:</b>	D+1
<b>Mov. Adicional Mínimo:</b>	R\$ 500,00	<b>Cotização do Resgate:</b>	D+1
<b>Exposição Cambial:</b>	RMB (Renminbi Chinês)*	<b>Liquidação do resgate:</b>	3º d.u. após cotização
<b>Gestor:</b>	Gama Investimentos	<b>Tx de Administração:</b>	0,55% a.a.
<b>Administrador:</b>	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A	<b>Tx de Administração Máxima:</b>	1,40% a.a.
<b>Categoria Anbima:</b>	Ações Investimento no Exterior	<b>Tx de Performance:</b>	Não há
<b>Cotização:</b>	Diária	<b>PL (Milhões BRL):</b>	R\$ 30,41
<b>CNPJ/MF:</b>	36.318.507/0001-35	<b>PL Médio (Milhões BRL):</b>	-
<b>Fundo Offshore:</b>	Acadian China A Equity UCITS	<b>Benchmark:</b>	MSCI China A Index em R\$
		<b>Início do fundo:</b>	04/01/2021
		<b>Supervisão e fiscalização:</b>	CVM – Comissão de Valores Mobiliários <sup>3</sup>

\*O fundo é denominado em USD (dólares americanos), mas possui exposição cambial ao RMB (Renminbi)



**Administrador / Custodiante:**  
**BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A**  
 Av. Pres. Wilson, 231 - 11º Andar Centro - Rio de Janeiro - RJ - CEP: 20030-905  
 Tel: (21) 3219-2500 Fax: (21) 3219-2501  
 www.bnymellon.com.br/sf SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600  
 Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219



www.acadian-asset.com

Fonte: Acadian Asset Management LLC ©  
 Este material não constitui uma oferta ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação de performance de um fundo de investimento é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos multilaterais com renda variável podem estar sujeitos a significativas concentrações em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, de forma controlada, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Descrição do tipo de ativo disponível no formulário de informações complementares. 1 - Em função das possíveis diferenças de fusos horários e das horas existentes entre as praças onde opera o ACADIAN China A Shares UCITS e o Acadian China A Shares FIA IE, poderá haver alterações pontuais nas datas de subscrição e resgate. 2 - Média aritmética do Patrimônio Líquido do fundo dos últimos 12 meses. 3 - Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através do Regulamento e do Formulário de Informações Complementares do fundo, disponíveis no site do administrador (www.bnymellon.com.br) ou no site do Conselho de Valores Mobiliários - CVM (www.cvm.gov.br).

Uso Restrito