

AMUNDI/BRIDGEWATER ALL WEATHER SUSTAINABILITY USD FIC FIM IE

// MARÇO 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 aproximadamente USD \$ 148,7 milhões sob gestão (Junho/2022).

O fundo Amundi Bridgewater All Weather Sustainability USD FIC FIM IE dá acesso aos investidores brasileiros a estratégia All Weather Sustainability. O fundo prevê a aplicação de no mínimo 95% de seu patrimônio no fundo Amundi Bridgewater All Weather Sustainability USD FIM IE, que por sua vez aplica 67% de seu patrimônio no Amundi Bridgewater All Weather Sustainability Fund Class C-USD (UCITS). A estratégia AWS é o resultado da aplicação da abordagem fundamentalista, sistemática e diversificada da Bridgewater ao desafio de alcançar metas financeiras e de sustentabilidade. Para isso, a estratégia investe somente em ativos que estão alinhados com os Sustainable Development Goals das Nações Unidas (ou Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas, em português). Os SDGs são um conjunto de 17 objetivos globais definidos pela Assembleia Geral das Nações Unidas e ratificados por 193 países. Os SDGs da ONU fornecem uma estrutura útil para definir a sustentabilidade porque são expansivos, mas também contêm indicadores específicos e mensuráveis definidos pelas Nações Unidas. A estratégia é disponibilizada por um veículo gerenciado 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

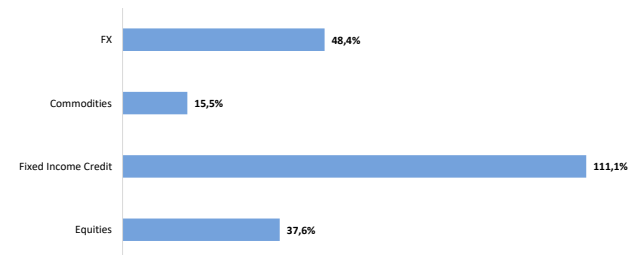
Os mercados globais de ações mantiveram, em grande parte, seu ímpeto positivo em março. O mercado de ações dos Estados Unidos registrou seu melhor primeiro trimestre desde 2019, apoiado pela contínua do consumo e pelos promissores lucros corporativos. Outras regiões desenvolvidas não ficaram para trás, com a Europa e o Japão dando sequência às suas valorizações ininterruptas. Os mercados asiáticos ficaram um pouco mais mistos, com a China continuando a enfrentar pressões de preocupações regulatórias e demanda global incerta, limitando a extensão de sua recuperação. O mercado de renda fixa teve um mês complexo, embora tenha terminado globalmente em território positivo. A mudança na visão sobre a trajetória dos juros do Fed, impulsionada por uma economia americana robusta, fortes números de emprego e inflação persistente, influenciou a demanda por títulos do Tesouro dos EUA. O cenário geral foi muito mais positivo nos mercados emergentes, onde os títulos soberanos progrediram de forma significativa, auxiliados por uma melhora do momentum macroeconômico. As commodities tiveram um mês forte globalmente. O setor de energia continuou seu crescimento, enquanto os investidores apoiaram o ouro como resultado das perspectivas econômicas globais mitigadas e das flutuações do dólar.

O Amundi All Weather Sustainability registrou um retorno positivo com contribuições de ações, commodities e renda fixa.

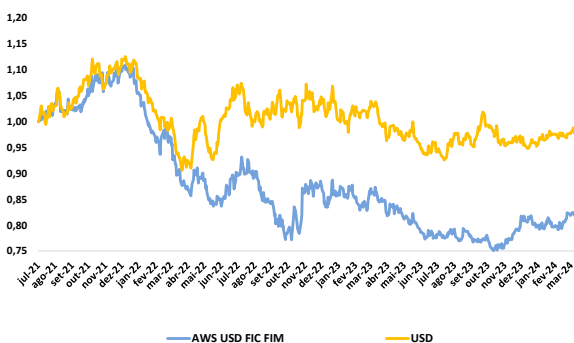
RENTABILIDADE (FUNDO LOCAL)

	Fundo	USD	USD+
1 mês	2,81%	0,26%	2,55%
3 meses	1,44%	3,20%	-1,76%
6 meses	6,88%	-0,23%	7,11%
No ano	1,44%	3,20%	-1,76%
12 meses	-2,49%	-1,66%	-0,83%
Desde o início (anualizado)	-9,98%	-1,11%	-8,87%

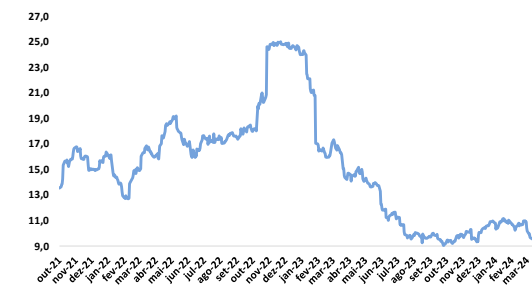
EXPOSIÇÃO POR CLASSE DE ATIVO (FUNDO ESTRANGEIRO)®



RENTABILIDADE ACUMULADA (FUNDO LOCAL)



VOLATILIDADE – ROLLING 3M (FUNDO LOCAL)



www.gamainvestimentos.com.br

As informações aqui contidas estão sendo fornecidas pela GAMA Investimentos ("Distribuidor"), na qualidade de distribuidora do site. O conteúdo deste documento contém informações proprietárias sobre Bridgewater. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias do Bridgewater aqui podem ser (i) copiadas, fotocopadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito do Bridgewater. Divulgações importantes estão incluídas em todo este documento e devem ser lidas para análise. Este documento não pretende ser abrangente ou conter todas as informações que o destinatário possa desejar ao analisar o Bridgewater e/ou seus respectivos produtos gerenciados ou futuros gerenciados. Este material não pode ser utilizado como base para qualquer decisão de investimento. O destinatário deve confiar exclusivamente nos documentos constitutivos de qualquer produto e em sua própria análise independente. Embora a Gama e suas afiliadas acreditem que todas as informações aqui contidas sejam precisas, nenhuma delas faz qualquer declaração ou garantia quanto à correção ou necessidade dessas informações.

Essas informações podem conter declarações de prováveis que envolvem risco e incertezas; os resultados reais podem diferir materialmente de quaisquer expectativas, projeções ou previsões feitas ou inferidas em tais declarações de prováveis. Portanto, os destinatários não devem depositar confiança indevida nessas declarações de prováveis. As projeções e/ou valores futuros de investimentos não realizados dependerão, entre outros fatores, dos resultados operacionais futuros, do valor dos ativos e das condições de mercado no momento da avaliação, restrições legais e contratuais à transferência que possam limitar a liquidez, quaisquer custos de transação e prazo e forma de venda, que podem diferir das premissas e circunstâncias em que se baseiam as perspectivas atuais, e muitas das quais são difíceis de prever. O desempenho passado não é indicativo de resultados futuros.

(Se não for possível remover, remova apenas a referência ao fundo Bridgewater)

Nenhum veículo de investimento administrado por Bridgewater é afiliado da Gama, de qualquer administrador, agente de colocação ou pessoa controladora da Gama ou de qualquer uma de suas respectivas afiliadas.

RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM BRL)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde o início
2021							2,00%	-0,52%	1,68%	4,54%	0,15%	0,48%	8,54%	8,54%
2022	-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%
2023	0,28%	-1,10%	0,25%	-1,75%	-0,91%	-5,23%		2,18%	-2,89%	-1,45%	3,09%	3,71%	-4,42%	-18,80%
2024	-0,39%	-0,95%	2,81%										1,44%	-17,64%

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 DO, ANDA, 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.

RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL, EM USD)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde o início
2021							2,66%	0,16%	-3,47%	0,94%	0,51%	1,43%	2,14%	2,14%
2022	-3,42%	-0,02%	0,84%	-4,41%	-2,99%	-6,08%	5,46%	-4,83%	-8,44%	0,00%	8,58%	-2,40%	-17,43%	-15,67%
2023	4,30%	-4,10%	3,55%	-0,16%	-2,58%	0,41%	0,90%	-2,43%	-4,33%	-1,74%	5,59%	5,09%	3,89%	-12,39%
2024	-2,33%	-1,28%	2,69%										-0,99%	-13,26%

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 DO, ANDA, 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.

PL (Milhões BRL): R\$2,44

PL Médio (Milhões BRL): R\$2,87

INFORMAÇÕES GERAIS (FUNDO LOCAL)

Público Alvo:	Investidores Qualificados	Movimentação:	Diária, exceto feriados nacionais e internacionais até às 14:30
Aplicação Mínima:	R\$500,00	Aplicações:	D+2
Mov. Adicional Mínimo:	R\$500,00	Cotização do Resgate:	D+2
Resgate Mínimo:	R\$500,00	Liquidação do resgate:	4º d.u. após cotização
Gestor:	Gama Investimentos	Tx de Administração:	0,5% a.a.
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A	Tx de Administração Máx:	1,45% a.a.
Categoria Anbima:	Multimercados Investimento no Exterior	Tx de Performance:	Não há
Cotização:	Diária	Benchmark:	CDI
CNPJ/MF:	41.594.555/0001-96	Supervisão e fiscalização:	CVM – Comissão de Valores Mobiliários3
Início do fundo:	15/07/2021		
ISIN (Fundo Offshore):	IE000FQWAPY5		
Código Bloomberg (Fundo Offshore)	LYAWSCU ID		



Administrador / Custodiante:
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A
Av. Fico, 333 - 11º andar Centro - Rio de Janeiro - RJ - CEP: 20030-905
Tel: (11) 3219-2500 Fax: (11) 3219-2501
www.bnymellon.com.br/pt SAC: sac@bnymellon.com.br ou (11) 3219-2600
Ouvdória: ouvdoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219



www.gamainvestimentos.com.br

As informações aqui contidas estão sendo fornecidas pela GAMA Investimentos ("Emissora"), na qualidade de distribuidora do site. O conteúdo deste documento contém informações proprietárias sobre Bridgewater. Nenhuma parte deste documento nem as informações proprietárias do Bridgewater aqui podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito do Bridgewater. Qualquer reprodução não autorizada em todo este documento é proibida sem a autorização expressa do Bridgewater. Este documento não pretende ser abrangente ou conter todas as informações que o destinatário possa exigir ao analisar o Bridgewater e/ou seus respectivos produtos gerenciados ou futuros gerenciados. Este material não pode ser utilizado como base para qualquer decisão de investimento. O destinatário deve confiar exclusivamente nos documentos constitutivos de qualquer produto e em sua própria análise independente. Entenda a Gama e sua afiliada sabem que todas as informações aqui contidas aqui precisas, nenhuma delas for qualquer declaração ou garantia quanto à veracidade das informações.
Essas informações podem conter declarações de provisões que envolvem riscos e incertezas; os resultados reais podem diferir materialmente de quaisquer expectativas, projeções ou previsões feitas ou inferidas em tais declarações de provisões. Portanto, os destinatários são advertidos a não depositar confiança indevida nessas declarações de provisões. As projeções e/ou valores futuros de investimentos não realizados dependerão, entre outros fatores, dos resultados operacionais futuros, do valor dos ativos e das condições de mercado no momento da alienação, resgate ou transferência de ativos e/ou de qualquer outro fator de transação a prazo e forma de venda, que podem diferir das premissas e circunstâncias em que se baseiam as perspectivas atuais, e muitas das quais são difíceis de prever. O desempenho passado não é indicativo de resultados futuros. (Se não for possível remover, remova apenas a referência ao fundo Bridgewater)
Nenhum veículo de investimento administrado por Bridgewater é afiliado da Gama, de qualquer administrador, agente de colocação ou pessoa controladora da Gama ou de qualquer uma de suas respectivas afiliadas.