

Gama Bridgewater Global Risk Premium USD FIC FIM IE

A **Gama Investimentos** é a gestora local responsável pelo **Gama Bridgewater Global Risk Premium USD FIC FIM IE**, que aloca os seus recursos indiretamente no fundo Bridgewater All Weather 12%. Abaixo é possível encontrar maiores informações sobre a Bridgewater Associates e a estratégia All Weather.

Bridgewater Associates

- > Uma das maiores e mais renomadas gestoras de recursos do mundo;
- > Fundada em 1975 por Ray Dalio, possui mais de USD 141 bilhões sob gestão;
- > Pioneiros na separação de Alfa e Beta e no conceito de paridade de risco.

Liderança do Time de Investimentos



Ray Dalio: Fundador, Co-Chairman & Co-CIO

Ray Dalio é um dos maiores investidores do mundo e uma das pessoas mais influentes no mercado financeiro. Autor consagrado em diversas áreas como o livro “Principles” e o vídeo “How The Economic Machine Works”.



Se você não estiver falhando, não está desafiando os seus limites, e se não estiver desafiando os seus limites, não está maximizando o seu potencial.

- Ray Dalio, Principles: Life and Work



Bob Prince: Co-CIO

Bob ingressou na Bridgewater em 1986. Como Co-CIO, é responsável pelo desenvolvimento e gerenciamento do processo de investimento da Bridgewater ao lado de Ray e Greg.



Greg Jensen: Co-CIO

Greg ingressou na Bridgewater em 1996. Ele atua como Co-CIO, Head do departamento de investimentos e membro do comitê operacional da Bridgewater.

A Estratégia All Weather

Estratégia concebida para responder a seguinte pergunta:

Pergunta

Qual o portfólio mais adequado para performar bem em todos os tipos de ambientes econômicos?

Resposta

Um portfólio global e balanceado, estruturado para ser indiferente às mudanças nas condições econômicas



A Estratégia All Weather (cont.)

- Estratégia de beta (long only) criada em 1996 e atualmente com ativos ao redor de USD 50 bilhões sob gestão;
- Abordagem sistemática fundamentalista;
- Objetivo: 7.0% a.a. de retorno¹ em dólar ao longo do tempo, acima da taxa livre de risco e com 12% de volatilidade;
- Alocação dos Recursos via paridade de risco;
- Diversificação Geográfica e por classe de ativos.

	PIB	Inflação
Crescimento	25% de Risco	25% de Risco
Queda	25% de Risco	25% de Risco

Informações do Fundo Local²

Nome: Gama Bridgewater Global Risk Premium USD FIC FIM IE

Público-Alvo: Investidores Profissionais

Taxa de Administração: 1.50%

Investimento Mínimo: R\$ 50.000,00

Movimentações Adicionais: R\$ 5.000,00

CNPJ: 36.327.569/0001-03

Movimentações: janelas de entrada e saídas são mensais, conforme os detalhes:

Aportes: Execução da ordem até às 14:30 (Aplicação: até antepenúltimo dia útil do mês vigente / Cotização: último dia do mês vigente)

Resgates: Até às 14:30 (Pedido: até sete dias úteis antes do último dia útil do mês vigente / Cotização: último dia útil do mês vigente/ Pagamento no segundo dia útil após cotização)

¹ Não há qualquer garantia de rentabilidade. Não há garantia de que o Gestor conseguirá implementar sua estratégia ou atingirá seus objetivos de investimento.

² Os investidores do Fundo Local não terão o direito de reivindicação contra a Bridgewater Associates, como resultado de seu investimento no Fundo Local, e não terão nenhum recurso contra a Bridgewater Associates ou qualquer de suas afiliadas. Os resultados do Fundo Local podem ser substancialmente diferentes dos resultados da estratégia da Bridgewater Associates, em razão de outros fatores como taxas e despesas do Fundo de Acesso.

www.gamainvestimentos.com.br

As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e fornecem uma visão geral da estrutura de acesso ao Gama Bridgewater Global Risk Premium USD FIC FIM IE ("Fundo de Acesso"). Esta apresentação contém informações proprietárias sobre a Bridgewater Associates ("Bridgewater") e as estratégias gerenciadas pela Bridgewater, incluindo o All Weather ("AW"). Nenhuma parte desta apresentação nem as informações de propriedade da Bridgewater aqui contidas podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou duplicadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) distribuídas sem o consentimento prévio por escrito da Bridgewater e/ou da Gama Investimentos ("Gama"), conforme o caso. Divulgações importantes estão incluídas ao longo desta apresentação e devem ser cuidadosamente revisadas. Esta apresentação não pretende ser abrangente ou conter todas as informações que o destinatário possa desejar ao analisar o Fundo de Acesso, a Gama, Bridgewater e/ou seus respectivos fundos geridos e somente devem ser avaliadas em conjunto com o Regulamento e demais documentos do Fundo de Acesso. Leia o Formulário de Informações Complementares, e o Regulamento do Fundo de Acesso antes de investir. Este material é apenas para discussão preliminar e não pode ser utilizado como base para qualquer decisão de investimento com relação ao Fundo de Acesso gerido pela Gama. O destinatário deve se basear exclusivamente nos documentos constitutivos do Fundo de Acesso e em sua própria análise independente. No caso de qualquer um dos termos desta apresentação ser inconsistente ou contrário aos documentos aqui mencionados, o respectivo documento prevalecerá. Embora se acredite que todas as informações nesta apresentação sejam precisas, a Bridgewater, a Gama e suas afiliadas não se responsabilizam, tampouco fazem qualquer representação ou garantia quanto à completude ou precisão das informações contidas nesta apresentação. Esta apresentação pode conter previsões futuras que envolvem riscos e incertezas; os resultados reais podem diferir materialmente de quaisquer expectativas, projeções ou previsões feitas ou inferidas em tais declarações prospectivas. Portanto, os destinatários são advertidos a não depositar confiança indevida nessas previsões futuras. As projeções e/ou valores futuros de investimentos não realizados dependerão, entre outros fatores, de resultados operacionais futuros, do valor dos ativos e das condições de mercado no momento da alienação, de restrições legais e contratuais à transferência que possam limitar a liquidez, quaisquer custos de transação e momento e forma de venda, os quais podem diferir das suposições e circunstâncias nas quais se baseiam as perspectivas atuais e muitas das quais são difíceis de prever. Nem a Bridgewater ou qualquer um de seus veículos geridos: (i) é responsável pela organização, operação ou administração da Gama; (ii) participou ou é responsável pela oferta de cotas do Fundo de Acesso; (iii) participou, ou participará, da preparação ou será responsável pelo conteúdo de qualquer documento, exceto pelas informações contidas em materiais por eles divulgados ("Material"); (iv) faz qualquer recomendação, representação ou garantia de qualquer tipo com relação à adequação ou suficiência das informações contidas em qualquer Material a qualquer destinatário, tampouco assume a responsabilidade de atualizar qualquer informação aqui contida; (v) endossou ou fez quaisquer recomendações, representações ou garantias de qualquer tipo com relação ao Fundo de Acesso; ou (vi) está atuando como fiduciário ou prestando consultoria de investimento em relação aos Fundos de Acesso. Além disso, nenhum dos Fundos da Bridgewater, nem de seus veículos geridos ou de qualquer de suas afiliadas: (x) fez qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, com relação à justiça, correção, precisão, razoabilidade ou integridade de qualquer das informações contidas nesta apresentação e se isenta expressamente de qualquer responsabilidade ou obrigação; ou (y) possui qualquer responsabilidade de atualizar qualquer uma das informações aqui fornecidas. Nenhum valor mobiliário ou veículo de investimento gerido pela Bridgewater, incluindo o AW, está sendo oferecido ou vendido de acordo com esta apresentação ou qualquer outro Material. Os investidores do Fundo de Acesso não serão investidores diretos, não terão direito a voto ou participação direta e não serão cotistas do AW. Os investidores do Fundo de Acesso não terão o direito de reivindicação contra o AW ou a Bridgewater, como resultado de seu investimento no Fundo de Acesso, e não terão nenhum recurso contra a Bridgewater ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo de Acesso, a Gama ou qualquer um de seus respectivos afiliados tem o poder de vincular ou comprometer ilegalmente o AW ou a Bridgewater. Nem o AW ou qualquer outro veículo de investimento gerido pela Bridgewater é afiliado do Fundo de Acesso ou da Gama, qualquer administrador, agente de colocação ou pessoa controladora do Fundo de Acesso ou qualquer um de seus respectivos afiliados. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxas. Não há garantia que o Fundo de Acesso terá tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo de Acesso pode utilizar estratégia com derivativos como parte integrante de suas respectivas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que afetem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. O Fundo de Acesso está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior ou aplica em fundos que estão autorizados a realizar tais aplicações. Os índices aqui reportados podem ser mera referência e não parâmetro objetivo do Fundo de Acesso.