

# MAN AHL TARGET RISK USD FIC FIM IE

Junho 2025

## Sobre a Gestora e o Fundo

Criada em 1783, Man Group é uma das maiores gestoras independentes de ativos globais. Baseada em Londres, é responsável pela gestão do Man AHL TargetRisk (Fundo Estrangeiro). O Fundo Man AHL Target Risk USD FIC FIM – IE prevê aplicação de, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido nas cotas do Fundo Man AHL Target Risk USD FIM – IE, que por sua vez investe preponderantemente no Man AHL TargetRisk (fundo estrangeiro). O Man AHL TargetRisk busca retornos consistentes de médio e longo prazo através de uma alocação dinâmica "long only" em diversas classes de ativos, proporcionando excesso de retorno com um nível estável de volatilidade, independente das condições de mercado. Além disso, possui uma exposição diversificada a diferentes mercados globais e utiliza uma abordagem quantitativa para melhor adaptação da exposição de risco da carteira aos momentos de mercado. O fundo local investe em uma classe do fundo estrangeiro com exposição cambial para USD.

## Informações do Fundo e Retornos por Período

<b>Público Alvo</b>	Qualificado	<b>Administrador</b>	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	<b>Período</b>	<b>Fundo</b>	<b>USD</b>	<b>Alpha</b>
<b>Aplicação Mínima</b>	R\$ 500,00	<b>Aplicações</b>	Cotização e liquidação em D+1	1 Mês	-2.43%	-4.90%	2.47%
<b>Movimentação Adicional</b>	R\$ 500,00	<b>Resgate</b>	Cotização em D+1   liquidação em D+5 (pós conversão)	3 Meses	-8.65%	-4.71%	-3.94%
<b>Categoria ANBIMA</b>	Multimercado Investimento no Exterior	<b>Estratégia</b>	Multiativo (Risk Parity)	6 Meses	-14.46%	-11.65%	-2.80%
<b>Exposição Cambial</b>	SIM	<b>CNPJ</b>	38.281.316/0001-71	12 Meses	-6.80%	-1.74%	-5.06%
<b>Taxa Adm.</b>	1.00%	<b>ISIN</b>	BR05KFCTF007	No Ano (YTD)	-14.46%	-11.65%	-2.80%
<b>Taxa Adm Máxima</b>	1.95%	<b>Início Fundo</b>	15/10/2020	Desde o Início (Anualizado)	1.23%	-0.59%	1.83%
<b>PL Médio (12 meses)</b>	R\$ 11.231.325,43						
<b>Patrimônio Líquido</b>	R\$ 10.211.311,53						

## Retorno Acumulado



## Volatilidade Mensal (Rolling 6 meses)



## Tabela de Rentabilidade Mensal

Ano	Tipo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado
2021	Cota	4.30%	1.02%	2.27%	-3.14%	-1.56%	-0.99%	7.73%	0.80%	3.15%	5.56%	-1.31%	1.02%	19.92%
2021	Benchmark	5.11%	2.08%	1.26%	-3.86%	-3.75%	-3.90%	2.58%	-0.54%	6.43%	3.45%	0.21%	-1.39%	7.23%
2022	Cota	-8.63%	-4.47%	-7.51%	0.18%	-4.67%	3.27%	4.07%	-3.98%	-0.33%	-1.51%	3.43%	-3.09%	-21.72%
2022	Benchmark	-4.67%	-2.91%	-7.83%	4.44%	-4.52%	10.36%	-1.41%	0.49%	4.40%	-2.99%	0.22%	0.40%	-5.21%
2023	Cota	0.50%	-0.30%	-0.14%	-0.57%	0.16%	-2.61%	1.62%	1.11%	-0.75%	-0.72%	1.53%	3.30%	3.04%
2023	Benchmark	-3.57%	2.54%	-2.88%	-1.33%	2.38%	-5.82%	-1.39%	4.08%	1.10%	0.76%	-2.20%	-1.51%	-8.00%
2024	Cota	1.68%	2.50%	4.61%	1.63%	4.51%	6.37%	2.89%	-2.26%	-1.34%	2.70%	5.39%	1.44%	34.19%
2024	Benchmark	1.72%	0.56%	0.28%	4.03%	1.36%	5.73%	1.77%	0.19%	-3.84%	6.30%	3.14%	3.47%	27.18%
2025	Cota	-3.41%	1.88%	-4.83%	-8.61%	2.44%	-2.43%							-14.46%
2025	Benchmark	-5.36%	0.37%	-2.40%	-1.16%	1.37%	-4.90%							-11.65%

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 veiculado. 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 subclasses, 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.



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

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2020										-3.30%	4.78%	1.75%	3.10%
2021	-0.77%	-1.03%	1.01%	0.75%	2.27%	3.03%	5.02%	1.34%	-3.09%	2.04%	-1.52%	2.45%	11.83%
2022	-4.16%	-1.61%	0.35%	-4.08%	-0.15%	-6.43%	5.55%	-4.44%	-4.53%	1.52%	3.20%	-3.48%	-17.42%
2023	4.22%	-2.77%	2.82%	0.77%	-2.17%	3.41%	3.05%	-2.85%	-1.82%	-1.47%	3.81%	4.89%	12.00%
2024	-0.04%	1.93%	4.32%	-2.30%	3.11%	0.60%	1.10%	-2.45%	2.60%	-3.38%	2.18%	-1.96%	5.51%
2025	2.06%	1.50%	-2.49%	-7.54%	1.05%	2.60%							-3.17%

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 veiculado. 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 subclasses, 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.

