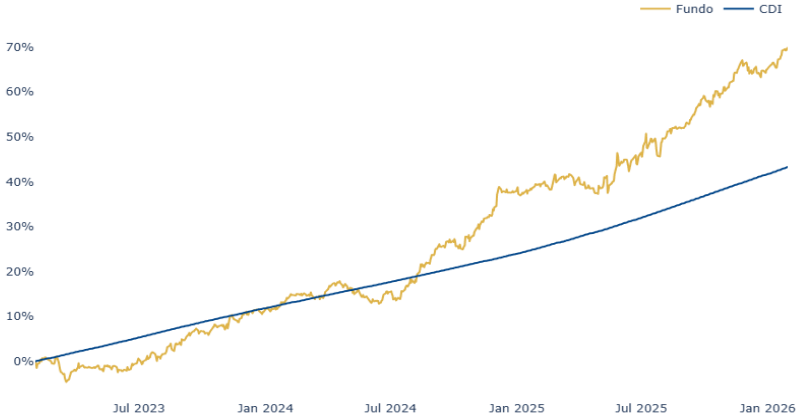


Avantgarde Multifatores Absoluto Fundo de Investimento Multimercado

O Avantgarde Multifatores Absoluto é um fundo multimercado que adota posições compradas e vendas com objetivo de capitalizar em ambas as extremidades dos fatores de risco considerados. O fundo mantém alocação de 70% em posições compradas e a razão de short é ajustada dinamicamente para manter neutralidade em relação ao risco sistêmico. O gestor segue estratégia de investimento que visa gerar retornos por meio de exposição diversificada a fatores de risco amplamente reconhecidos pela academia, como valor, momentum, baixa volatilidade e qualidade. O fundo busca aproveitar os prêmios associados a esses fatores, ao mesmo tempo em que evita exposições excessivas ou não compensadas ao risco.

Benchmark	Taxa DI
CNPJ	48.931.854/0001-18
Bloomberg	AVNMUTY BZ
Investimento Mínimo	R\$ 1.000,00
Cota de Aplicação	D+0
Cota de Resgate	D+10
Liquidação do Resgate	D+2
Taxa de administração	2% a.a.
Taxa de performance	20% do que exceder 100% da taxa DI
Gestor	Avantgarde Asset Management
Administrador	BTG PSF S.A.
Custodiante	Banco BTG Pactual S.A.
PL médio	R\$29,8M

Performance



Estatísticas (Desde o início)

Sharpe Ratio Anualiz.	0,91
Alpha Anualizado (%)	5,87
Beta	0,05
Volatilidade (%)	7,23
Maior Ganho Mensal (%)	5,28
Maior Perda Mensal (%)	-2,1
Meses de outperform (%)	58,33
Top 10 Holdings (%)	32

O fundo Avantgarde Multifatores Absoluto FIM foi lançado em 01 de fevereiro de 2023. Até o final do ultimo mês, o retorno do fundo foi de 69,83% (161,12% do CDI), contra 43,34% do CDI. O portfólio possui atualmente 123 ativos em carteira, sendo que o maior ativo representa 4% do PL do fundo. As 10 maiores exposições totalizam 32% do patrimônio. Desde o início, o fundo apresentou retorno anualizado de 19,39%, enquanto o do CDI foi de 12,81%. A volatilidade do fundo foi de 7,23%.

Rentabilidade Acumulada															ANO	ACUM	12M
ANO	RET (%)	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ				
2026	FUNDO	2.92													2.92	69.83	21.79
	% CDI	251.72													251.72	161.12	149.25
2025	FUNDO	1.04	0.52	0.44	-1.10	3.19	1.95	1.75	2.08	4.70	0.71	3.73	-0.75		19.67	65.01	19.68
	% CDI	102.97	52.53	45.83	—	279.82	177.27	136.72	179.31	385.25	55.46	355.24	—		137.46	155.94	136.95
2024	FUNDO	2.39	1.01	0.61	0.48	-2.10	1.62	1.81	5.28	2.58	1.48	4.28	2.67		24.27	37.89	24.27
	% CDI	246.39	126.25	73.49	53.93	—	204.94	198.90	606.90	310.84	159.14	541.77	287.10		223.24	158.13	223.24
2023	FUNDO	—	-0.33	-1.79	0.66	-0.97	3.15	0.33	2.64	3.03	0.91	2.45	0.52		10.96	10.96	—
	% CDI	—	—	—	71.74	—	294.39	30.84	231.58	312.37	91.00	266.30	57.78		92.98	92.98	—

Disclaimer

Este relatório foi preparado pela Avantgarde Asset Management com caráter meramente informativo para a divulgação do fundo. Não atuamos na distribuição de fundos de investimento ou de qualquer outro valor mobiliário ou ativo. Os Investimentos em Fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito. Não nos responsabilizamos por erros ou omissões nem por decisões de investimento nele baseada. É recomendada a leitura do Prospecto e do Regulamento do fundo escolhido. Para avaliação da performance do Fundo é recomendada análise num período mínimo de 12 meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Contato

Luciano Boudjoukian França
lfranca@avantgardeam.com.br
+55 11 3400-7061

Rua Doutor Renato Paes de Barros, 750 – Cj. 143
04530-001 São Paulo

