

### Avantgarde Multifatores Fundo de Investimento em Ações

O Multifatores é um fundo de ações *long-only* clássico, que adota apenas posições compradas em ações. O fundo não faz uso de alavancagem nem de venda a descoberto (*short selling*), ficando limitado a investir, no máximo, cem por cento de seu patrimônio. O gestor segue estratégia de investimento com objetivo de gerar retornos com exposição diversificada a fatores de risco academicamente comprovados como valor, momentum, baixa volatilidade e qualidade. O fundo busca capturar os prêmios destes fatores de modo a evitar riscos excessivos ou não-recompensados.

<b>Benchmark</b>	IBX
<b>CNPJ</b>	32.065.814/0001-09
<b>Bloomberg</b>	AVANTML BZ
<b>Investimento Mínimo</b>	R\$ 1.000,00
<b>Cota de Aplicação</b>	D+0
<b>Cota de Resgate</b>	D+10
<b>Liquidação do Resgate</b>	D+2
<b>Taxa de administração</b>	2% a.a.
<b>Taxa de performance</b>	20% do que exceder o IBX
<b>Gestor</b>	Avantgarde Asset Management
<b>Administrador</b>	BTG PSF S.A.
<b>Custodiante</b>	Banco BTG Pactual S.A.
<b>PL médio</b>	R\$32,6M

### Performance



### Estadísticas (Desde o início)

<b>Tracking error (%)</b>	12,84
<b>Information Rat. Anualiz.</b>	0,33
<b>Sharpe Ratio Anualiz.</b>	0,13
<b>Alpha Anualizado (%)</b>	4,85
<b>Beta</b>	0,69
<b>Volatilidade (%)</b>	19,54
<b>Maior Ganho Mensal (%)</b>	13,4
<b>Maior Perda Mensal (%)</b>	-20,53
<b>Meses de outperform (%)</b>	55,56
<b>Top 10 Holdings (%)</b>	36

O fundo Avantgarde Multifatores FIA foi lançado em 05 de agosto de 2019.

Até o final do último mês, o retorno do fundo foi de 91,5%, contra 34,05% do IBX.

O portfólio possui atualmente 67 ativos em carteira, sendo que o maior ativo representa 5% do PL do fundo. As 10 maiores exposições totalizam 36% do patrimônio.

Desde o início, o fundo apresentou retorno anualizado de 11,5%, enquanto o do IBX foi de 5,03%.

A volatilidade do fundo foi de 19,54% enquanto o IBX teve 24,18% no mesmo período.

### Rentabilidade Acumulada

ANO	RET (%)	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM	12M
2019	FUNDO	—	—	—	—	—	—	—	6.48	-1.24	2.92	5.17	10.93	26.26	26.26	—
	IBX	—	—	—	—	—	—	—	1.48	3.21	2.20	0.97	7.27	15.94	15.94	—
2020	FUNDO	3.96	-5.40	-20.53	5.31	6.25	9.81	8.96	-0.13	-4.72	0.33	9.41	8.09	17.65	48.54	17.65
	IBX	-1.25	-8.22	-30.08	10.26	8.51	8.96	8.41	-3.37	-4.58	-0.55	15.46	9.15	3.50	20.01	3.50
2021	FUNDO	0.20	5.44	6.64	10.63	2.99	1.36	-2.92	-1.12	-4.46	-7.95	-2.42	4.41	11.92	66.24	11.92
	IBX	-3.03	-3.45	6.03	2.84	5.92	0.63	-4.00	-3.25	-6.99	-6.81	-1.69	3.14	-11.17	6.59	-11.17
2022	FUNDO	-1.80	-1.19	5.22	-1.11	4.02	-12.99	4.56	7.99	-2.20	8.86	-9.12	-1.99	-2.15	62.66	-2.15
	IBX	6.87	1.46	5.96	-10.11	3.23	-11.56	4.40	6.15	-0.05	5.57	-3.11	-2.63	4.02	10.87	4.02
2023	FUNDO	3.16	-6.89	-3.19	0.25	6.30	8.78	2.06	-3.67	-0.39	-5.57	13.40	5.76	19.55	94.46	19.55
	IBX	3.51	-7.58	-3.07	1.93	3.59	8.87	3.32	-5.01	0.84	-3.03	12.38	5.48	21.27	34.46	21.27
2024	FUNDO	-2.28	2.80	0.44	-6.69	-3.19	1.37	2.67	6.33	-2.25	0.73	-0.62	-6.09	-7.31	80.24	-7.31
	IBX	-4.51	0.96	-0.73	-1.34	-3.18	1.51	2.90	6.60	-2.97	-1.53	-2.91	-4.38	-9.71	21.40	-9.71
2025	FUNDO	2.67	-3.69	2.66	7.83	4.04	2.59	-9.07						6.25	91.50	3.80
	IBX	4.92	-2.68	5.94	3.33	1.70	1.37	-4.18						10.42	34.05	4.39

### 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 3400-7062

**Mário de Avelar**  
mavelar@avantgardeam.com.br  
+55 11 3400-7061

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



Gestão de Recursos