

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.

Benchmark	IBX
CNPJ	32.065.814/0001-09
Bloomberg	AVANTML 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 o IBX
Gestor	Avantgarde Asset Management
Administrador	BTG PSF S.A.
Custodiante	Banco BTG Pactual S.A.
PL médio	R\$27,7M

Performance



Estatísticas (Desde o início)

Tracking error (%)	12,62
Information Rat. Anualiz.	0,34
Sharpe Ratio Anualiz.	0,26
Alpha Anualizado (%)	5,56
Beta	0,69
Volatilidade (%)	19,34
Maior Ganho Mensal (%)	13,4
Maior Perda Mensal (%)	-20,53
Meses de outperform (%)	56,58
Top 10 Holdings (%)	41

O fundo Avantgarde Multifatores FIA foi lançado em 05 de agosto de 2019. Até o final do ultimo mês, o retorno do fundo foi de 132,39%, contra 60,12% do IBX. O portfólio possui atualmente 57 ativos em carteira, sendo que o maior ativo representa 5% do PL do fundo. As 10 maiores exposições totalizam 41% do patrimônio. Desde o início, o fundo apresentou retorno anualizado de 14,31%, enquanto o do IBX foi de 7,75%. A volatilidade do fundo foi de 19,34% enquanto o IBX teve 23,69% no mesmo período.

Rentabilidade Acumulada															ANO	ACUM	12M
2025	FUNDO	2.67	-3.69	2.66	7.83	4.04	2.59	-9.07	6.43	5.23	1.79	6.45			28.94	132.39	19.29
	IBX	4.92	-2.68	5.94	3.33	1.70	1.37	-4.18	6.23	3.47	2.10	6.44			31.89	60.12	24.11
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
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
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
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
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
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	—

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

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

