

Avantgarde Multifatores Fundo de Investimento em Ações

O fundo adota posições compradas em ações no Brasil, baseado em modelos quantitativos. O fundo segue uma estratégia de investimento top-down com o objetivo de gerar retornos positivos, ganhar eficiência, com exposição bem diversificada a fatores de risco academicamente comprovados como valor, momentum, baixa volatilidade e qualidade. A gestão busca capturar as características de cada fator de modo a evitar riscos não compensáveis e desbalanceamentos de fatores inesperados.

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	CM Capital Markets
Custodiante	Banco BM&F Bovespa
PL médio	R\$10.1 MM

Performance



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

Até o final de 2020, o retorno do fundo foi de 48.54%, enquanto o IBX subiu 20.01%.

O portfólio possui 49 ativos em carteira, sendo que o maior ativo representa 6.10 % do PL do fundo. As 10 maiores exposições totalizam 41.27% do patrimônio.

Em 2020, o fundo gerou 14.4% de alfa. A volatilidade foi de 29.7% enquanto o IBX teve 44.1% no mesmo período. Em termos de retorno absoluto, o fundo teve retorno de 17.65% contra 3.50% do IBX.

Estadísticas (Desde o início)

Tracking error (%)	19,54
Information Rat. Anualiz.	1,00
Sharpe Ratio Anualiz.	1,07
Alpha Anualizado (%)	23,5
Beta	0,61
Volatilidade (%)	26,7
Maior Ganho Mensal (%)	10,93
Maior Perda Mensal (%)	-20,53
Meses de outperform (%)	64,7
Top 10 Holdings (%)	40,6

Rentabilidade Acumulada

ANO	RET (%)	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
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
	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

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
Rua Alvorada, 1289 - 16º andar
04550-004 São Paulo/SP - Brasil
+55 11 3400-7062

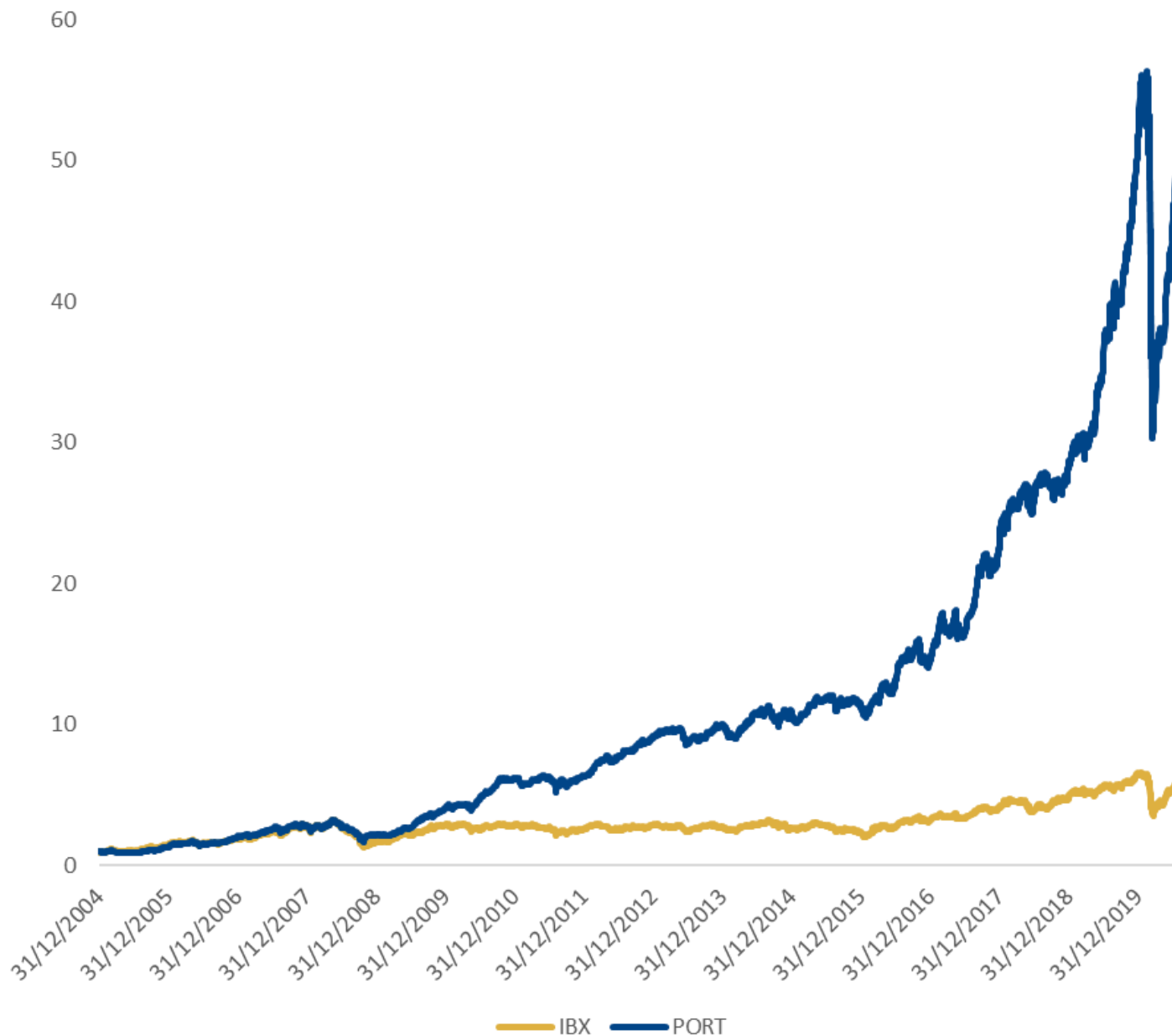


Gestão de Recursos

BACKTEST DO AVANTGARDE MULTIFATORES

O fundo segue um modelo de gestão sistemático, com processos previamente parametrizados, o que permite que sejam feitos testes retroativos (*backtest*) das estratégias adotadas pelo fundo Avantgarde Multifatores. Foram realizados backtests desde o final de 2004 até agosto/20, com um retorno histórico anual de 27.16% contra 11.23% do IBX. Nesses 15 anos, também foi eficiente em termos de controle de risco e redução de volatilidade, reduzindo de 26.54% (IBX) para 19.26% (portfólio). Nesta simulação, foram consideradas as taxas de administração, custódia e operacional.

Retorno Histórico



Disclaimer

As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações, e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

Contato

Luciano Boudjoukian França
lfranca@avantgardeam.com.br
Rua Alvorada, 1289 - 16º andar
04550-004 São Paulo/SP - Brasil
+55 11 3400-7062



Gestão de Recursos