



Seleção Avenue

Carteiras Recomendadas de Fundos

2º Trimestre - 2025

Avenue



Daniel Haddad - CIO

CRD#: 6740031

Confira o histórico deste profissional de investimentos no [BrokerCheck](#) da FINRA.

Formado em Engenharia de Produção pela PUC-Rio, pós-graduado em Finanças pelo IBMEC-Rio e com MBA (with distinction) pela NYU Stern, onde recebeu bolsa de estudos por mérito e foi monitor do professor Aswath Damodaran. Iniciou sua carreira profissional em 2006, na Suzano Petroquímica, e em 2008 ingressou no Grupo EBX. Em 2015 ingressou na Victori Capital, onde foi sócio e um dos responsáveis pela gestão de ações globais até junho de 2021. Possui as licenças Series 7 e 65. Se juntou ao time da Avenue em 2021.



William Castro Alves - Estrategista-chefe

CRD#: 6967812

Confira o histórico deste profissional de investimentos no [BrokerCheck](#) da FINRA.

Formado em economia pela UFRGS - RS. Em 2004, iniciou sua carreira na Solidus Corretora, com passagens pelo Koliver Merchant Bank e Banco Alfa. Foi sócio, analista-chefe e um dos principais porta-vozes da XP Investimentos. Também foi sócio e líder de gestão da VGR Gestão de Recursos. Possui as licenças Series 7 e 24. É estrategista-chefe da Avenue desde 2018.

Dentro do guarda-chuva Seleção Avenue, apresentamos diversos relatórios que visam auxiliar o investidor na tomada de decisão em sua alocação de recursos.



Seleção Avenue Global



Carteiras Recomendadas de ETFs



Carteiras Recomendadas de Fundos



Ideias de Investimento para Ações, ETFs e REITs



Ideias de Investimentos em Renda Fixa



Ideias de Investimentos em Fundos

Acesse os relatórios

Diversifique internacionalmente com uma carteira de acordo com o seu perfil.



O conteúdo deste relatório deve ser analisado em conjunto com o perfil de investidor, definido pelo suitability preenchido no cadastro do cliente na Avenue. As carteiras só se adequam ao perfil estipulado caso todos os fundos sejam utilizados nas proporções descritas no relatório. Qualquer alteração pode fazer com que a carteira seja mais ou menos arriscada do que o indicado no documento.

Diversifique Internacionalmente com uma
Carteira Conservadora

AV

Uma carteira para quem quer investir de forma conservadora, com **risco baixo**, mesmo que esse portfólio não gere rendimentos ou retornos significativos, além de poder, ou não, acompanhar a inflação.

Fundo	Peso ²	Taxa de Despesa	Taxa de Performance	Mínimo	Retorno (a.a.)*		
					1a	5a	10a
Franklin U.S. Dollar S/T MMF A ¹	45%	0,25%	-	US\$ 1.000	4,85%	2,41%	1,64%
MS INV F Global Fixed Inc. Opps	55%	1,24%	-	US\$ 1.000	5,54%	3,48%	2,58%

Renda Fixa – Curto Prazo

Renda Fixa – Geral

Ações - Global

Multimercado

Franklin U.S. Dollar S/T MMF A

Renda Fixa - Curto Prazo

O Fundo tem como objetivo investir em uma carteira de títulos de alta qualidade e de curto prazo, composta principalmente por títulos *money markets* de governos e títulos elegíveis de empresas de qualquer país, principalmente em dólares americanos (USD) ou protegidos contra variações cambiais para evitar qualquer exposição a outras moedas.

MS INV F Global Fixed Inc. Opps

Renda Fixa - Flexível

O objetivo do Fundo é proporcionar um nível atrativo de retorno total por meio de uma estratégia ativa e flexível, combinando análise macroeconômica e fundamentalista para criar uma carteira diversificada de ativos de renda fixa.

Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

*Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/03/2025.

¹ Os investimentos em fundos Money Market não são segurados nem garantidos pela Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) ou qualquer outra agência governamental. Embora fundos Money Market busquem preservar o valor do seu investimento em \$1.00 por ação, é possível perder dinheiro ao investir. Você não deve esperar que o patrocinador forneça suporte financeiro ao fundo a qualquer momento e ele não tem essa obrigação legal.

² Percentual do montante total a ser investido.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. Todo tipo de investimento, incluindo fundos, envolve risco. Risco é a possibilidade de que você perderá dinheiro (tanto principal quanto qualquer ganho) ou não consiga ganhar dinheiro com um investimento. A mudança das condições do mercado pode criar flutuações no valor de um investimento em fundos. Além disso, existem taxas e despesas associadas ao investimento em fundos que geralmente não ocorrem na compra de ativos individuais diretamente. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Diversifique Internacionalmente com uma
Carteira Moderada

AV

Uma carteira para quem está disposto a aceitar **risco moderado** para o capital principal, incluindo uma baixa volatilidade, para buscar um nível modesto de retorno para o seu portfólio.

Fundo	Peso ²	Taxa de Despesa	Taxa de Performance	Mínimo	Retorno (a.a.) [*]		
					1a	5a	10a
Franklin U.S. Dollar S/T MMF A¹	31%	0,25%	-	US\$ 1.000	4,85%	2,41%	1,64%
MS INV F Global Fixed Inc. Opps	34%	1,24%	-	US\$ 1.000	5,54%	3,48%	2,58%
JPM Global Dividend A (acc) USD	12,5%	1,80%	-	US\$ 1.000	3,18%	14,59%	8,39%
AB Low Volatility Eq A USD	12,5%	1,67%	-	US\$ 1.000	8,10%	13,10%	8,72%
Goldman Sachs Absolute Return	10%	1,50%	6%	US\$ 1.000	3,10%	5,39%	3,03%
Renda Fixa – Curto Prazo Renda Fixa – Geral Ações - Global Multimercado							

Franklin U.S. Dollar S/T MMF A

Renda Fixa - Curto Prazo

O Fundo tem como objetivo investir em uma carteira de títulos de alta qualidade e de curto prazo, composta principalmente por títulos *money markets* de governos e títulos elegíveis de empresas de qualquer país, principalmente em dólares americanos (USD) ou protegidos contra variações cambiais para evitar qualquer exposição a outras moedas.

MS INV F Global Fixed Inc. Opps

Renda Fixa - Flexível

O objetivo do Fundo é proporcionar um nível atrativo de retorno total por meio de uma estratégia ativa e flexível, combinando análise macroeconômica e fundamentalista para criar uma carteira diversificada de ativos de renda fixa.

JPM Global Dividend A (acc) USD

Ações - Global

O fundo visa proporcionar crescimento de capital a longo prazo investindo principalmente em empresas, globalmente, que geram renda alta e crescente.

AB Low Volatility Eq A USD

Ações - Global

O fundo tem como objetivo proporcionar um crescimento de capital a longo prazo investindo em uma carteira de ações globais com alto potencial de retorno, utilizando uma abordagem que combina pesquisa fundamentalista e ferramentas quantitativas

Goldman Sachs Absolute Return

Multimercado

O objetivo é a busca por aproximar os retornos aos fundos de hedge como uma ampla classe de ativos.

Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

^{*}Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/03/2025.

¹ Os investimentos em fundos Money Market não são segurados nem garantidos pela Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) ou qualquer outra agência governamental. Embora fundos Money Market busquem preservar o valor do seu investimento em \$1.00 por ação, é possível perder dinheiro ao investir. Você não deve esperar que o patrocinador forneça suporte financeiro ao fundo a qualquer momento e ele não tem essa obrigação legal.

² Percentual do montante total a ser investido.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. Todo tipo de investimento, incluindo fundos, envolve risco. Risco é a possibilidade de que você perderá dinheiro (tanto principal quanto qualquer ganho) ou não consiga ganhar dinheiro com um investimento. A mudança das condições do mercado pode criar flutuações no valor de um investimento em fundos. Além disso, existem taxas e despesas associadas ao investimento em fundos que geralmente não ocorrem na compra de ativos individuais diretamente. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Diversifique Internacionalmente com uma
Carteira Arrojada

AV

Uma carteira para quem está disposto a aceitar **risco maior do que moderado** para o capital principal, que tolera alguma volatilidade para buscar retornos mais altos, e que entende que pode perder uma parte dos recursos investidos.

Fundo	Peso ²	Taxa de Despesa	Taxa de Performance	Mínimo	Retorno (a.a.)*		
					1a	5a	10a
Franklin U.S. Dollar S/T MMF A ¹	9%	0,25%	-	US\$ 1.000	4,85%	2,41%	1,64%
MS INV F Global Fixed Inc. Opps	43%	1,24%	-	US\$ 1.000	5,54%	3,48%	2,58%
JPM Global Dividend A (acc) USD	17,5%	1,80%	-	US\$ 1.000	3,18%	14,59%	8,39%
AB Low Volatility Eq A USD	17,5%	1,67%	-	US\$ 1.000	8,10%	13,10%	8,72%
Goldman Sachs Absolute Return	13%	1,50%	6%	US\$ 1.000	3,10%	5,39%	3,03%

Renda Fixa – Curto Prazo

Renda Fixa – Geral

Ações - Global

Multimercado

Franklin U.S. Dollar S/T MMF A

Renda Fixa - Curto Prazo

O Fundo tem como objetivo investir em uma carteira de títulos de alta qualidade e de curto prazo, composta principalmente por títulos *money markets* de governos e títulos elegíveis de empresas de qualquer país, principalmente em dólares americanos (USD) ou protegidos contra variações cambiais para evitar qualquer exposição a outras moedas.

MS INV F Global Fixed Inc. Opps

Renda Fixa - Flexível

O objetivo do Fundo é proporcionar um nível atrativo de retorno total por meio de uma estratégia ativa e flexível, combinando análise macroeconômica e fundamentalista para criar uma carteira diversificada de ativos de renda fixa.

JPM Global Dividend A (acc) USD

Ações - Global

O fundo visa proporcionar crescimento de capital a longo prazo investindo principalmente em empresas, globalmente, que geram renda alta e crescente.

AB Low Volatility Eq A USD

Ações - Global

O fundo tem como objetivo proporcionar um crescimento de capital a longo prazo investindo em uma carteira de ações globais com alto potencial de retorno, utilizando uma abordagem que combina pesquisa fundamentalista e ferramentas quantitativas

Goldman Sachs Absolute Return

Multimercado

O objetivo é a busca por aproximar os retornos aos fundos de hedge como uma ampla classe de ativos.

Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

*Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/03/2025.

¹ Os investimentos em fundos Money Market não são segurados nem garantidos pela Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) ou qualquer outra agência governamental. Embora fundos Money Market busquem preservar o valor do seu investimento em \$1.00 por ação, é possível perder dinheiro ao investir. Você não deve esperar que o patrocinador forneça suporte financeiro ao fundo a qualquer momento e ele não tem essa obrigação legal.

² Percentual do montante total a ser investido.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. Todo tipo de investimento, incluindo fundos, envolve risco. Risco é a possibilidade de que você perderá dinheiro (tanto principal quanto qualquer ganho) ou não consiga ganhar dinheiro com um investimento. A mudança das condições do mercado pode criar flutuações no valor de um investimento em fundos. Além disso, existem taxas e despesas associadas ao investimento em fundos que geralmente não ocorrem na compra de ativos individuais diretamente. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Diversifique Internacionalmente com uma
Carteira Agressiva

AV

Uma carteira para quem está disposto a aceitar **risco maior do que moderado** para o capital principal, que tolera alguma volatilidade para buscar retornos mais altos, e que entende que pode perder uma parte dos recursos investidos.

Fundo	Peso ²	Taxa de Despesa	Taxa de Performance	Mínimo	Retorno (a.a.)*		
					1a	5a	10a
Franklin U.S. Dollar S/T MMFA ¹	6%	0,25%	-	US\$ 1.000	4,85%	2,41%	1,64%
MS INV F Global Fixed Inc. Opps	36%	1,24%	-	US\$ 1.000	5,54%	3,48%	2,58%
JPM Global Dividend A (acc) USD	21,5%	1,80%	-	US\$ 1.000	3,18%	14,59%	8,39%
AB Low Volatility Eq A USD	21,5%	1,67%	-	US\$ 1.000	8,10%	13,10%	8,72%
Goldman Sachs Absolute Return	15%	1,50%	6%	US\$ 1.000	3,10%	5,39%	3,03%

Renda Fixa – Curto Prazo

Renda Fixa – Geral

Ações - Global

Multimercado

Franklin U.S. Dollar S/T MMFA

Renda Fixa - Curto Prazo

O Fundo tem como objetivo investir em uma carteira de títulos de alta qualidade e de curto prazo, composta principalmente por títulos *money markets* de governos e títulos elegíveis de empresas de qualquer país, principalmente em dólares americanos (USD) ou protegidos contra variações cambiais para evitar qualquer exposição a outras moedas.

MS INV F Global Fixed Inc. Opps

Renda Fixa - Flexível

O objetivo do Fundo é proporcionar um nível atrativo de retorno total por meio de uma estratégia ativa e flexível, combinando análise macroeconômica e fundamentalista para criar uma carteira diversificada de ativos de renda fixa.

JPM Global Dividend A (acc) USD

Ações - Global

O fundo visa proporcionar crescimento de capital a longo prazo investindo principalmente em empresas, globalmente, que geram renda alta e crescente.

AB Low Volatility Eq A USD

Ações - Global

O fundo tem como objetivo proporcionar um crescimento de capital a longo prazo investindo em uma carteira de ações globais com alto potencial de retorno, utilizando uma abordagem que combina pesquisa fundamentalista e ferramentas quantitativas

Goldman Sachs Absolute Return

Multimercado

O objetivo é a busca por aproximar os retornos aos fundos de hedge como uma ampla classe de ativos.

Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

*Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/03/2025.

¹ Os investimentos em fundos Money Market não são segurados nem garantidos pela Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) ou qualquer outra agência governamental. Embora fundos Money Market busquem preservar o valor do seu investimento em \$1.00 por ação, é possível perder dinheiro ao investir. Você não deve esperar que o patrocinador forneça suporte financeiro ao fundo a qualquer momento e ele não tem essa obrigação legal.

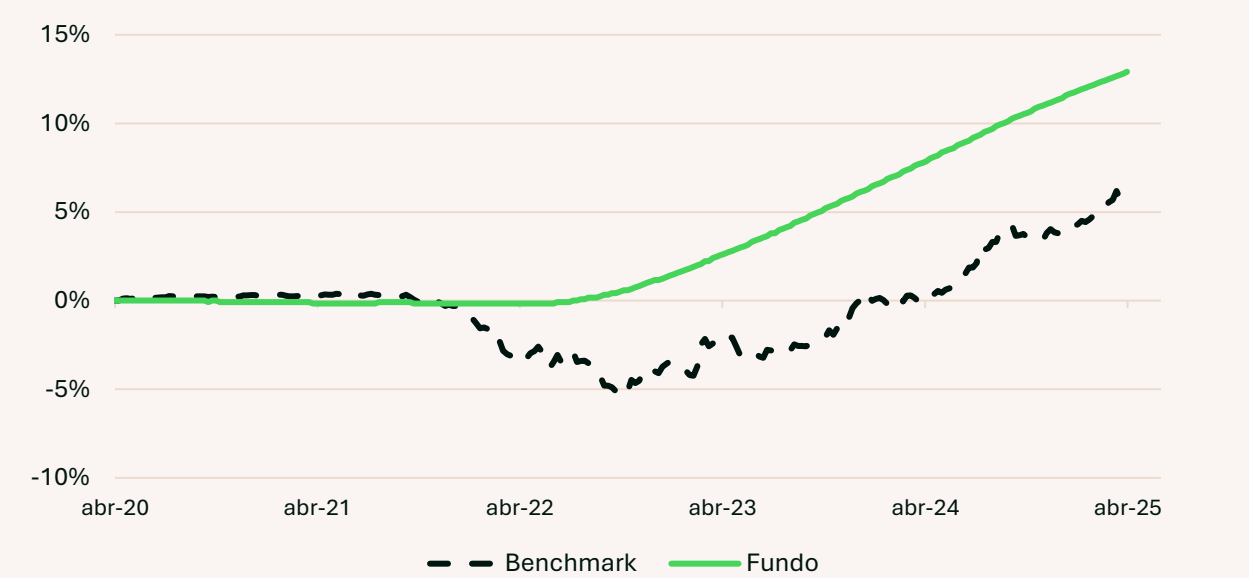
² Percentual do montante total a ser investido.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. Todo tipo de investimento, incluindo fundos, envolve risco. Risco é a possibilidade de que você perderá dinheiro (tanto principal quanto qualquer ganho) ou não consiga ganhar dinheiro com um investimento. A mudança das condições do mercado pode criar flutuações no valor de um investimento em fundos. Além disso, existem taxas e despesas associadas ao investimento em fundos que geralmente não ocorrem na compra de ativos individuais diretamente. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Renda Fixa - Curto Prazo

O Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund é um fundo de investimento “*Money Market*” gerido pela Franklin Templeton que busca oferecer preservação de capital e alta liquidez, enquanto maximiza retornos em dólares americanos. Ele investe principalmente em instrumentos de curto prazo de alta qualidade, como títulos do governo dos EUA, depósitos em dinheiro e acordos de recompra lastreados por títulos governamentais, mantendo uma maturidade média ponderada da carteira de 60 dias ou menos e uma vida média ponderada de até 120 dias. Estruturado como uma opção conservadora, o fundo evita derivativos ou ativos voláteis, sendo adequado para investidores que valorizam liquidez e acesso rápido ao capital em um veículo em dólar.

Desempenho histórico



Performance (a.a.)	YTD	1y	5y	10y
Fundo	1,04%	4,85%	2,41%	1,64%
Benchmark*	6,74%	5,60%	1,14%	1,49%

Benchmark: Bloomberg U.S. Treasury 1-3 Month Index

*Mais informações no Glossário no final do documento.

Qualidade de Crédito Investment Grade 100% Outras Informações Principal Setor Government Bond (29.39%) *Duration Efetiva 0.07 ano	Data de Início:14/mai/2001 Investimento Mínimo: US\$ 1000,00 Investimento Adicional: US\$ 1000,00 AUM: US\$ 1,72 bi Taxa de Adm/Despesa: 0,25%
---	---

Dados referentes a 09/04/2025

Dados referentes a 31/03/2025

Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes.

Renda Fixa - Geral

O Morgan Stanley Investment Funds (MS INVF) Global Fixed Income Opportunities Fund é um fundo de investimento gerido pela Morgan Stanley Investment Management que visa proporcionar um retorno total atrativo, em dólares americanos, por meio de investimentos em títulos de renda fixa globais. O fundo busca alcançar sua política de investimento através de uma alocação estratégica entre diversas classes de ativos de renda fixa, como títulos corporativos, governamentais e relacionados a governos, incluindo categorias como alto rendimento, grau de investimento, valores mobiliários lastreados em hipotecas e conversíveis, além de seleção ativa de mercados e instrumentos. Ele é estruturado para diversificar exposições em diferentes moedas, créditos e mercados de taxas de juros.

Desempenho histórico



Performance (a.a.)	YTD	1y	5y	10y
Fundo	1,64%	5,54%	3,48%	2,58%

*Mais informações no Glossário no final do documento.

Qualidade de Crédito

Investment Grade | 37.90%

Outras Informações

Principal Região | Estados Unidos (62.60%)

Principal Setor | Corporate Bonds (61.15%)

*Duration Efetiva | 3.67 anos

Dados referentes a 09/04/2025

Data de Início: 11/jul/2011

Investimento Mínimo: US\$ 1000,00

Investimento Adicional: US\$ 0,00

AUM: US\$ 1,1 bi

Taxa de Adm/Despesa: 1,24%

Dados referentes a 31/03/2025

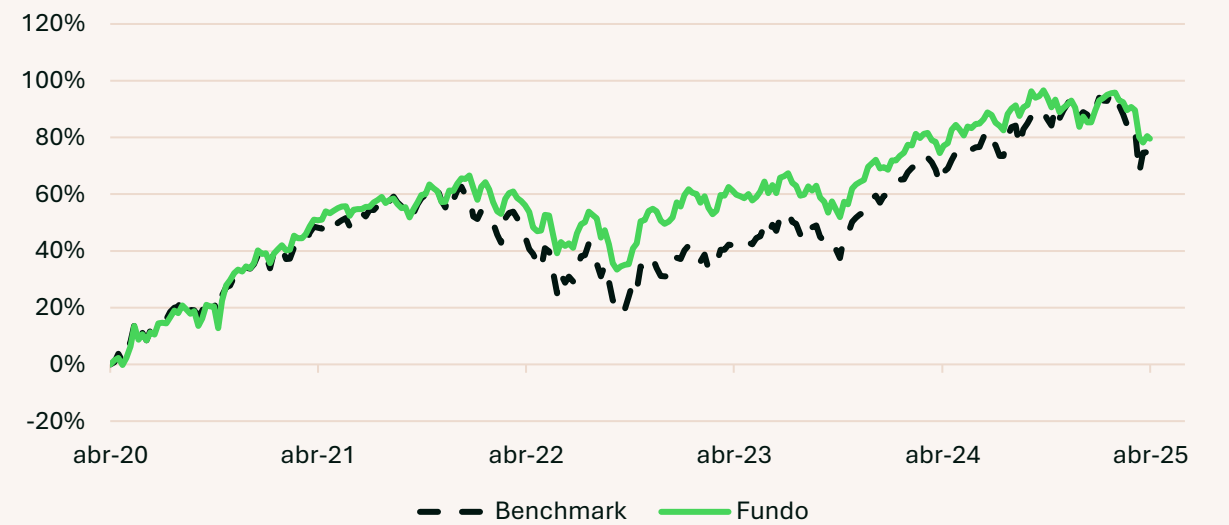
Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes.

Ações - Global

O JPM Global Dividend A (acc) USD é um fundo de investimento gerido pela JPMorgan Asset Management que busca proporcionar crescimento de capital a longo prazo e renda, em dólares americanos, por meio de uma carteira diversificada de ações globais que pagam dividendos. O fundo investe principalmente em empresas de diferentes setores e regiões que demonstram histórico consistente de pagamento de dividendos ou potencial para isso, utilizando uma abordagem ativa para selecionar títulos com base em análises fundamentalistas. Estruturado para oferecer exposição a mercados internacionais enquanto mantém foco em retornos baseados em renda, é adequado para investidores que valorizam crescimento e fluxo de caixa recorrente em um veículo em dólar.

Desempenho histórico



Performance (a.a.)	YTD	1y	5y	10y
Fundo	1,48%	3,18%	14,59%	8,39%
Benchmark*	-6,72%	7,92%	16,7%	10,09%

Benchmark: MSCI World (TR Net)

Principais Posições

Microsoft | 6,4%

Amazon | 5,6%

Nvidia | 5,4%

United Health | 3,4%

Meta | 3,4%

Data de Início: 28/nov/2007

Investimento Mínimo: US\$ 1000,00

Investimento Adicional: US\$ 1000,00

AUM: US\$ 5,7 bi

Taxa de Adm/Despesa: 1,80%

Dados referentes a 31/03/2025

Dados referentes a 09/04/2025

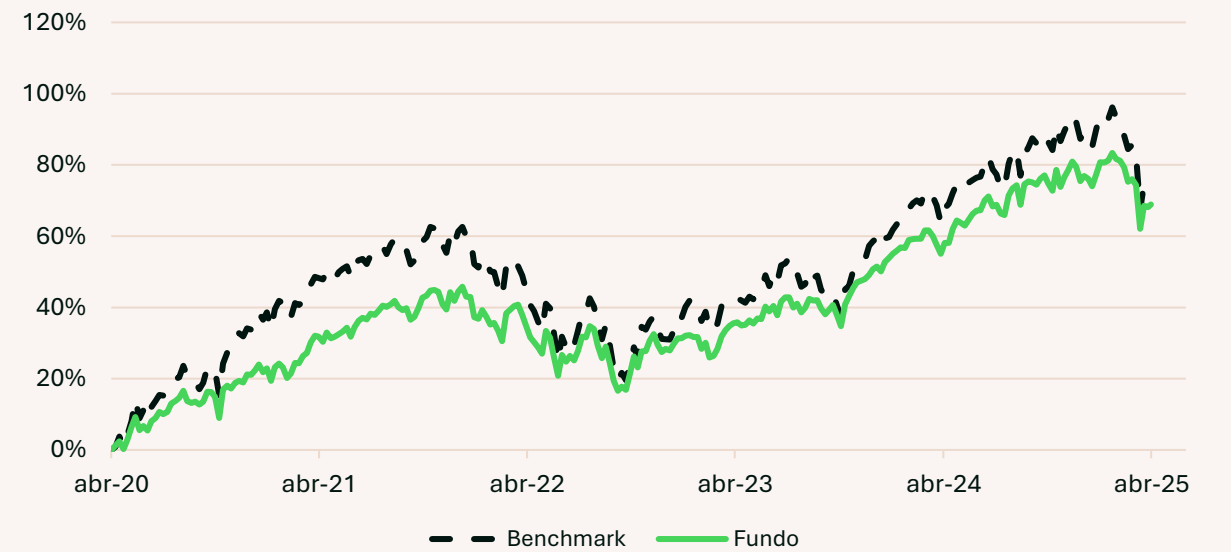
Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes.

Ações - Global

O AB Low Volatility Equity A USD é um fundo de investimento gerido pela AllianceBernstein que busca oferecer crescimento de capital a longo prazo, em dólares americanos, por meio de uma carteira de ações globais com foco em baixa volatilidade. O fundo investe principalmente em empresas de alta qualidade com fundamentos sólidos e menor variação de preços em comparação com o mercado amplo, utilizando uma abordagem ativa que combina análise quantitativa e qualitativa para selecionar ativos. Estruturado para proporcionar retornos consistentes com menor exposição a oscilações de mercado, é adequado para investidores que priorizam estabilidade e valorização gradual em um veículo denominado em dólar.

Desempenho histórico



Performance (a.a.)	YTD	1y	5y	10y
Fundo	-0,43%	8,10%	13,10%	8,72%
Benchmark*	-6,72%	7,92%	16,7%	10,09%

Benchmark: MSCI World (TR Net)

Principais Posições	
Microsoft	5,6%
Alphabet	5,0%
NVIDIA	4,7%
Netflix	3,9%
Visa	3,8%

Data de Início:	12/nov/2012
Investimento Mínimo:	US\$ 1000,00
Investimento Adicional:	US\$ 1000,00
AUM:	US\$ 7,01 bi
Taxa de Adm/Despesa:	1,67%

Dados referentes a 31/03/2025

Dados referentes a 09/04/2025

Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes.

Multimercado

O Goldman Sachs Absolute Return Tracker Fund é um fundo de investimento gerido pela Goldman Sachs Asset Management que busca oferecer retorno total de longo prazo, medido em dólares americanos, aproximando-se dos padrões de retorno e risco de um universo diversificado de fundos de hedge. O fundo investe em uma ampla gama de classes de ativos, incluindo ações, renda fixa, commodities e moedas, utilizando uma abordagem dinâmica que combina exposição a mercados e estratégias de negociação para replicar características de desempenho de subestratégias de hedge funds. Estruturado para proporcionar retornos consistentes com maior liquidez e transparência, é adequado para investidores que buscam uma solução alternativa em um veículo em dólar.

Desempenho histórico



Performance (a.a.)	YTD	1y	5y	10y
Fundo	0,64%	3,10%	5,39%	3,03%

*Mais informações no Glossário no final do documento.

Outras Informações

*Volatilidade | 7,87%

*Equity Exposure | 51,23%

*Fixed Income Exposure | 48,61%

Data de Início: 12/dez/2007

Investimento Mínimo: US\$ 1000,00

Investimento Adicional: US\$ 0,00

AUM: US\$ 1,15 bi

Taxa de Adm/Despesa: 1,50%

Taxa de Performance: 6%

Dados referentes a 09/04/2025

Dados referentes a 31/03/2025

Fonte: Bloomberg e lâmina do fundo.

O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes.

Duration Efetiva

É uma medida da sensibilidade do preço de um título ou de um portfólio à variação nas taxas de juros. Quanto maior a duração, mais sensível é o investimento a mudanças nas taxas de juros.

Volatilidade

Mede o grau de variação nos retornos de um fundo de investimento ao longo do tempo. Um fundo com alta volatilidade apresenta maiores oscilações nos seus retornos, enquanto um fundo com baixa volatilidade é mais estável.

Equity Exposure

É uma medida de quanto o fundo está exposto ao mercado de ações e a sua direção, sendo um indicador de risco de mercado.

Fixed Income Exposure

É uma medida de quanto o fundo está exposto a investimentos de renda fixa, como títulos, debêntures e outros instrumentos de dívida. Esse indicador reflete o grau de sensibilidade do fundo às variações nas taxas de juros e ao risco de crédito dos emissores dos títulos.

Existe alguma taxa para investir em fundos?

Para investir em fundos pela plataforma da Avenue as taxas de operação (fee) cobradas (exceto para os fundos Money Market) são:

- Aplicação Inicial: US\$ 20,00
- Aplicações Adicionais/Resgates: US\$ 20,00

Qual é o prazo de liquidação e cotização dos fundos?

O prazo de liquidação de todos os fundos de investimento disponíveis na Avenue é de D+3 (exceto para os fundos Money Market que possuem liquidação em D+2, em sua maioria).

A cotização, ou seja, o período de tempo entre a solicitação do aporte e a conversão do dinheiro em cotas dos fundos, é diária. Por serem fundos sediados na Europa, a cotização pode ocorrer em D+1 por conta do fuso horário.

Os fundos pagam dividendos e/ou outros proventos?

Não. Todos os fundos de investimento disponíveis na Avenue são fundos de acumulação. Ou seja, fundos que reinvestem automaticamente os proventos recebidos.

Qual a vantagem do fundo estar sediado na Europa?

Por estar sediado na Europa, o investidor não está sujeito ao imposto sobre herança de até 40% aplicado a investidores estrangeiros nos Estados Unidos para valores maiores de US\$ 60.000 investidos em produtos de origem americana.*

Quais os critérios usados para definição da Seleção Avenue de Fundos?

A partir da Ideias de Investimentos em Fundos e das decisões do Comitê de Alocação mensal, a carteira estrutural foi definida utilizando os fundos que geraram mais retorno em relação ao risco dos últimos 5 anos em suas respectivas categorias, levando em consideração cada perfil de investidor. A categoria 'Ações – Global' é composta por 2 fundos necessariamente de gestoras distintas.*

Além da carteira estrutural, alocações táticas também podem ser feitas de acordo com o momento do mercado.

*O desempenho passado não garante resultados futuros.

Antes de investir, considere os objetivos, riscos, taxas e despesas do investimento. Entre em contato com customer@avenue.us para obter um prospecto contendo essas e outras informações importantes. Leia com atenção antes de investir.

As informações de investimento fornecidas são baseadas apenas nas informações do perfil de investimento que você forneceu à Avenue Securities e não leva em consideração os ativos que você pode ter em qualquer uma de suas contas de investimento. Não é um resumo completo ou declaração de todos os dados disponíveis necessários para tomar uma decisão de investimento. Lembre-se de que continua sendo sua responsabilidade nos notificar se houver alguma alteração em sua situação pessoal/financeira ou objetivos de investimento. Os investimentos mencionados podem não ser adequados para todos os investidores.

Tenha em mente que não há garantia de que qualquer estratégia será bem sucedida ou lucrativa, nem protegerá contra uma perda. Todo tipo de investimento, incluindo fundos, envolve risco. Risco refere-se à possibilidade de que você perderá dinheiro (tanto principal quanto qualquer ganho) ou não consiga ganhar dinheiro com um investimento. A mudança das condições do mercado pode criar flutuações no valor de um investimento em fundos. Além disso, existem taxas e despesas associadas ao investimento em fundos que geralmente não ocorrem na compra de ativos individuais diretamente.

As informações usadas pela ferramenta são coletadas da plataforma Bloomberg e armazenadas no seu banco de dados local da Avenue. A ferramenta de investimento é configurada de acordo com as diretrizes do Comitê de Alocação de Avenue. Portanto, quaisquer alterações nas recomendações para os perfis de risco serão refletidas diretamente na ferramenta de alocação.

Para a seleção dos fundos de investimento, partimos de uma lista dos fundos disponibilizados na Avenue que tenham mais de US\$ 750 milhões sob gestão e com mais de 5 anos de histórico. A partir desse filtro, ranqueamos os fundos por índice de Sharpe (retorno sob risco) nos últimos 5 anos e selecionamos a partir desse ranking. Além disso, apenas consideramos fundos classe A (ou E no caso da PIMCO), estabelecidos fora dos EUA e acumulativos, por entender que seja melhor para o cliente brasileiro (imposto, comodidade e compounding).