

RENTABILIDADES

| | | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | No Ano | 12M | Acum. |
|------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 2020 | Fundo | -0,64% | -2,77% | -29,99% | 13,23% | 8,17% | 10,22% | 8,48% | -2,86% | -1,70% | -0,70% | | | -6,08% | 4,27% | 86,50% |
| | Ibov | -1,63% | -8,43% | -29,90% | 10,25% | 8,57% | 8,76% | 8,27% | -3,44% | -4,80% | -0,69% | | | -18,76% | -13,33% | 66,19% |
| 2019 | Fundo | 9,84% | -2,10% | -1,81% | 2,22% | 1,55% | 5,98% | 5,09% | -0,97% | 3,03% | 1,12% | 2,71% | 9,08% | 41,12% | 41,12% | 98,56% |
| | Ibov | 10,82% | -1,86% | -0,18% | 0,98% | 0,70% | 4,06% | 0,84% | -0,67% | 3,57% | 2,36% | 0,95% | 6,85% | 31,58% | 31,58% | 104,57% |
| 2018 | Fundo | 5,30% | -0,58% | -0,97% | -4,54% | -8,63% | -4,76% | 5,36% | -2,89% | 1,01% | 15,38% | 2,41% | 2,68% | 7,97% | 7,97% | 40,70% |
| | Ibov | 11,14% | 0,52% | 0,01% | 0,88% | -10,87% | -5,20% | 8,88% | -3,21% | 3,48% | 10,19% | 2,38% | -1,81% | 15,03% | 15,03% | 55,47% |
| 2017 | Fundo | 4,76% | 3,99% | 0,76% | 1,80% | -1,24% | 1,49% | 3,14% | 5,63% | 3,70% | -1,07% | -2,05% | 3,90% | 27,41% | 27,41% | 30,31% |
| | Ibov | 7,38% | 3,08% | -2,52% | 0,64% | -4,12% | 0,30% | 4,80% | 7,46% | 4,88% | 0,02% | -3,15% | 6,16% | 26,86% | 26,86% | 35,15% |
| 2016 | Fundo | -1,49% | 4,87% | 9,95% | 3,20% | -1,97% | 3,86% | 6,92% | 0,23% | -1,23% | 2,37% | -4,96% | -0,66% | 22,12% | 22,12% | 2,28% |
| | Ibov | -6,79% | 5,91% | 16,97% | 7,70% | -10,09% | 6,30% | 11,22% | 1,03% | 0,80% | 11,23% | -4,65% | -2,71% | 38,94% | 38,94% | 6,54% |
| 2015 | Fundo | -3,47% | 5,27% | -0,14% | 4,40% | -3,49% | -1,19% | -0,87% | -7,87% | 0,69% | 2,43% | 0,20% | -3,51% | -8,01% | -8,01% | -16,25% |
| | Ibov | -6,20% | 9,97% | -0,84% | 9,93% | -6,17% | 0,61% | -4,17% | -8,33% | -3,36% | 1,80% | -1,63% | -3,93% | -13,31% | -13,31% | -23,32% |
| 2014 | Fundo | -4,62% | -1,99% | -1,10% | -0,66% | 0,42% | 0,69% | 2,64% | 2,70% | -8,44% | -1,69% | 0,56% | -6,06% | -16,76% | -16,76% | -8,96% |
| | Ibov | -7,51% | -1,14% | 7,05% | 2,40% | -0,75% | 3,76% | 5,00% | 9,78% | -11,70% | 0,95% | 0,07% | -8,62% | -2,91% | -2,91% | -11,54% |
| 2013 | Fundo | 0,27% | -1,14% | -1,05% | -1,78% | -3,62% | -9,39% | -1,00% | 1,99% | 4,51% | 3,00% | -2,52% | -1,89% | -12,53% | -12,53% | 9,37% |
| | Ibov | -1,95% | -3,91% | -1,87% | -0,78% | -4,30% | -11,31% | 1,64% | 3,68% | 4,65% | 3,66% | -3,27% | -1,86% | -15,50% | -15,50% | -8,89% |
| 2012 | Fundo | 3,46% | 8,17% | 1,08% | -2,01% | -6,50% | 0,89% | 4,02% | 0,74% | 1,14% | 2,33% | 1,38% | 3,57% | 19,08% | 19,08% | 25,05% |
| | Ibov | 11,13% | 4,34% | -1,98% | -4,17% | -11,86% | -0,25% | 3,21% | 1,72% | 3,70% | -3,56% | 0,71% | 6,05% | 7,40% | 7,40% | 7,82% |

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A política de investimento do fundo consiste em investir prioritariamente em empresas negociadas em bolsa que apresentem preços de mercado substancialmente abaixo de seu valor intrínseco. O gestor focará seus esforços para elevar continuamente o conhecimento sobre os ativos investidos e buscar novas oportunidades que se enquadrem nos restritos critérios para o investimento. Os ambientes micro e macroeconômicos serão monitorados para identificar catalisadores que possam acelerar a convergência entre o valor de mercado das empresas e seu valor justo, com o objetivo de proporcionar rendimentos superiores aos principais índices do mercado de ações do Brasil através de uma política de investimento ativa no mercado acionário brasileiro e internacional.

DADOS DO FUNDO

| | |
|------------|---------------|
| PL* | 13.764.196,58 |
| PL Médio** | 12.797.778,36 |
| Cota* | 1,86496063 |

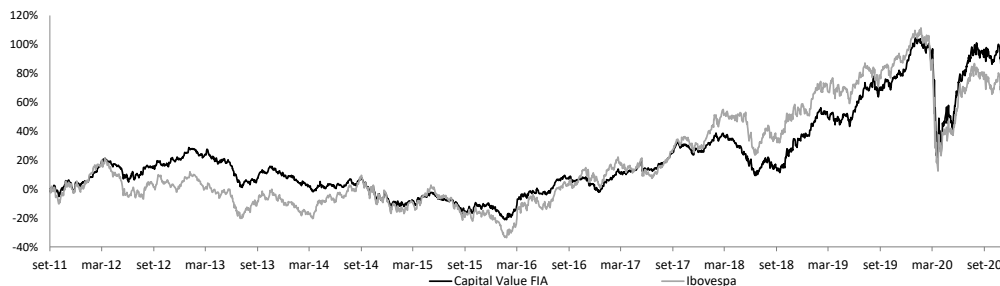
* Em 30/10/2020
** Em 12 meses

RETORNO

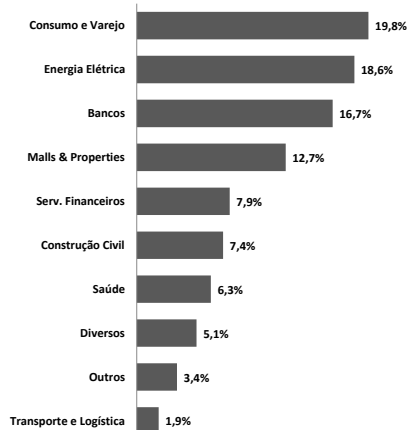
| | |
|------------------------|----|
| Nº de meses positivos* | 63 |
| Nº de meses negativos* | 47 |

* Desde o início do fundo

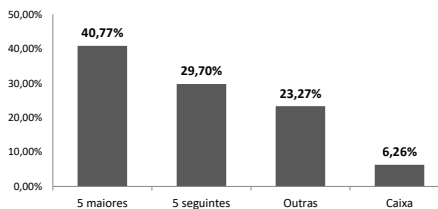
RENTABILIDADE ACUMULADA



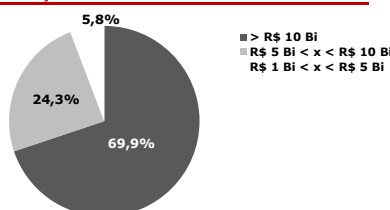
EXPOSIÇÃO SETORIAL



CONCENTRAÇÃO



EXPOSIÇÃO POR MARKET CAP



CARACTERÍSTICAS

Público Alvo
Investidores (pessoas físicas e jurídicas) em geral.

Início do Fundo
02/09/2011

Classificação/Código ANBIMA
Classificação: Ações Livre
Código: 285552

Movimentações
Inicial: R\$ 50.000
Mov. Mínima: R\$ 10.000
Saldo Mínimo: R\$ 1.000
Hora Limite de movimentação: 14h
Conversão para aplicação: D+1
Conversão para resgate: D+30
Pagamento do resgate: D+32
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
2% a.a a 2,5% a.a. (tendo em vista que o fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica estabelecida a taxa de administração máxima de 2,5% a.a.)

Taxa de Performance
20% sobre cada semestre que exceder a variação do Ibovespa.

Tributação
A alíquota do Imposto de Renda na fonte de 15% sobre o ganho patrimonial incidirá no momento do resgate.

Gestor
Andbank Gestão de Patrimônio LTDA
Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 2179 - 8º Andar
Cep: 01452-000 - São Paulo, SP
<https://www.andbank.com/brasil/gestao@andbank.com.br>

Administração e Distribuição
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A
CNPJ: 02.201.501/001-61
Av. Presidente Wilson nº 231, 11º Andar
Cep: 20030-905 - Rio de Janeiro, RJ
www.bnymellon.com.br/sf
SAC: sac@bnymellon.com.br
Tel: (21) 2119-2600
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br
Tel: 0800 725 3219

Custodiante
Banco BNY Mellon

Auditor
KPMG Auditores Independentes

Informações para Aplicação
Favorecido: Capital Value FIA
BNY Mellon Banco S.A. (017)
Agência: 001
Conta Corrente: 843-5
CNPJ: 11.225.903/0001-97

Este fundo alterou o gestor de recursos em 05/02/2020. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser consideradas como uma oferta de aquisição de cotas dos fundos de investimentos. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura, leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Para avaliação de performance dos fundos de investimento, é recomendável uma análise do período de no mínimo 12 meses. A Rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

