investo

HODL11

Exposição direta ao Bitcoin
de forma sólida e eficiente

Principais características do produto

HODL11

HODL11

HODL11 segue o índice ***MarketVector Bitcoin Benchmark Rate – USD,*** de modo a acompanhar o preço *spot* do Bitcoin. É **o ETF de Bitcoin** com a melhor taxa e liquidez garantida pelo formador de mercado contratado.

Código Negociação B3	HODL11
Ativo alvo	Cboe: HODL
Liquidez média diária[1]	US$ 21,6 milhões
AUM[1]	US$ 1,33 bilhões

Taxa de Adm. (a.a.)	**Taxa ZERO até jul/25** A partir de ago/25: 0,20% A partir de fev/26: 0,40%

Cboe → EUA → **HODL**

[B]³ → BRA → **HODL11**

Vantagens Competitivas

1. **Performance diferenciada**
   Eficiência e escala da gestão VanEck com **122% retorno YTD** em BRL *(ativo-alvo)*

2. **Menores custos do mercado**
   Taxa zero até julho/25 e 0,20% a partir de agosto/25.

3. **Liquidez garantida com *spread* pré-definido**
   BTG Pactual atuará como formador de mercado contratado

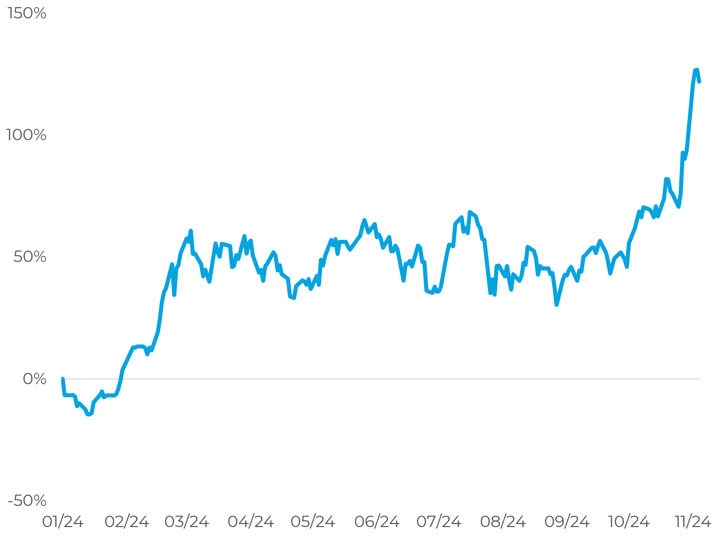
4. **Solidez na custódia e nas operações**
   Ativo alvo é o HODL, listado no US, **sob supervisão da SEC** e com custódia regulada. Além de estar **sob gestão da Investo**, garantindo constância, transparência e fácil contato dos investidores.

5. **Exposição pura ao Bitcoin (ativo único da carteira)**
   Bitcoin já se tornou **classe de ativo essencial** nos portfólios de investimento

6. ***Asset allocation*: Alocação em Bitcoin otimiza portfólios**
   Carteiras com exposição ao Bitcoin apresentam melhores retornos no longo prazo

Performance em 2024[2]

(em BRL desde o lançamento)



Ativo	YTD
HODL11	**121,93%**
Dólar	17,71%
Ibovespa	-3,7%
S&P 500	50,21%

Fonte: Quantum. Preço de fechamento da cota do HODL em BRL. Data base: 14/11/2024 . Notas: (1) AUM e Liquidez média diária referentes ao ativo alvo; (2) Rentabilidade histórica do HODL11 está representada como a valorização total do Bitcoin em BRL. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Resultados individuais podem variar.

Por que investir no HODL11?

HODL11

O **HODL11** é o ETF de cripto que possui a **menor taxa de administração do mercado**, além de contar com o BTG como **formador de mercado** contratado, garantindo liquidez para os investidores e **performance aderente** ao ativo alvo.

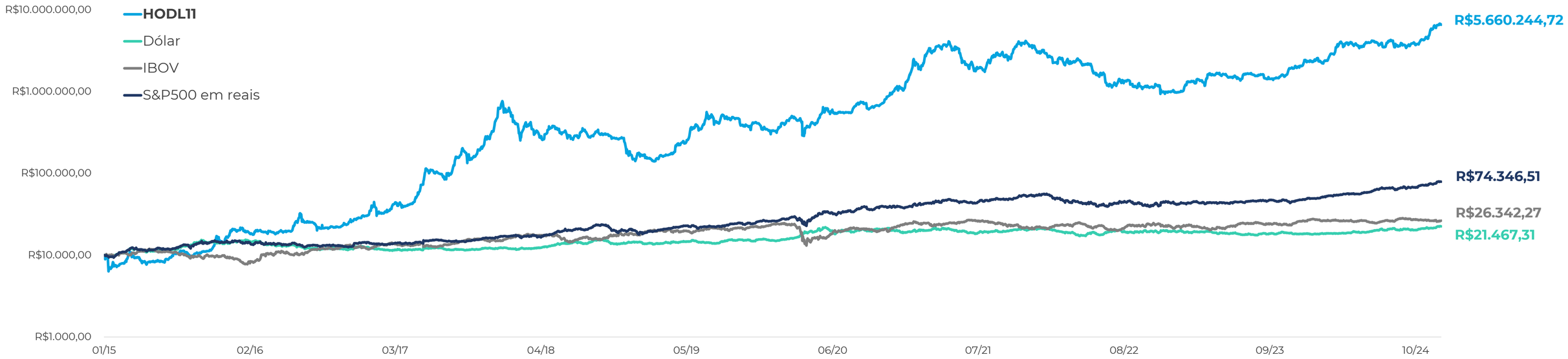
Ticker	Índice	Taxa de Adm.	Gestora	Principais Ativos	Número de Ativos	Formador de Mercado	Performance YTD
HODL11	**VanEck Bitcoin ETF**	**ZERO (até julho de 2025 e 0,20% após o período)**	**Investo**	**Bitcoin**	**1**	**BTG Pactual**	**121,93%**
HASH11	Hashdex Nasdaq Crypto Index	1,30%	Hashdex	Bitcoin + 9 Criptomoedas	10	Headlands Technology LLC	96,53%
BITH11	Hashdex Nasdaq Bitcoin Reference Price	0,70%	Hashdex	Bitcoin	1	Headlands Technology LLC	120,18%
QBTC11	QR CME CF Bitcoin Reference Rate	0,70%	QR Capital	Bitcoin	1	Não há	119,43%
BITI11	IT NOW Bloomberg Galaxy Bitcoin	0,70%	Itaú	Bitcoin	1	Não há	120,37%

Fonte: Quantum. Elaboração: Investo. Data base: 14/11/2024.

Exposição direta ao Bitcoin traz retornos expressivos no longo prazo

HODL11

Qual seria a evolução de um investimento de R$10.000?



Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
HODL11	37,81%	57,76%	60,12%	191,50%	121,93%
Dólar	3,50%	5,57%	12,63%	18,80%	17,71%
Ibovespa	-2,51%	-4,15%	-0,56%	3,8%	-3,7%
S&P 500	-5,00%	16,23%	28,67%	59,60%	50,21%

Fonte: Quantum. Elaboração: Investo. Data base: 14/11/2024. Rentabilidade histórica do HODL11 está representada como a valorização total do Bitcoin em BRL.
Nota: (1) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Resultados individuais podem variar.

Perspectiva positiva do Bitcoin para 2025

HODL11

Por que 2025 é o ano para investir em Bitcoin

1.

Governo Trump: adoção de Bitcoin como reserva do governo no U.S.

Mandato de Trump conta com **equipe de governo pró-cripto** e adota o bitcoin como **reserva de valor**, um dos pontos principais do plano de governo.

2.

Proteção contra inflação

Bitcoin é usado nos países emergentes como **proteção inflacionária frente às moedas locais.**

3.

Reconhecimento global do Bitcoin como reserva de valor

Reconhecido como **reserva de valor e meio de pagamento sólido** por indivíduos, empresas e instituições.

4.

Padrão-Ouro das Criptomoedas

Apesar da concorrência, mantém-se como a **principal escolha no mercado por investidores e usuários**.

Trump confirma intenção de criar "reserva estratégica de bitcoin"; entenda o plano

Presidente eleito dos Estados Unidos reforçou possível criação de uma reserva da criptomoeda, semelhante à de petróleo

exame.

Bitcoin vai substituir dólar como reserva de valor? 'inevitável', dizem especialistas

InfoMoney

Bitcoin é melhor opção de investimento na 'era da inflação', diz investidor milionário

exame.

Governo dos EUA reconhece potencial do bitcoin como 'ouro digital' e vê 'rápido crescimento'

exame.

Fonte: Exame e Infomoney. Data base: 18/12/2024.

Retornos do Bitcoin tendem a ser elevados em 2025 - 1 ano após o último *Halving*

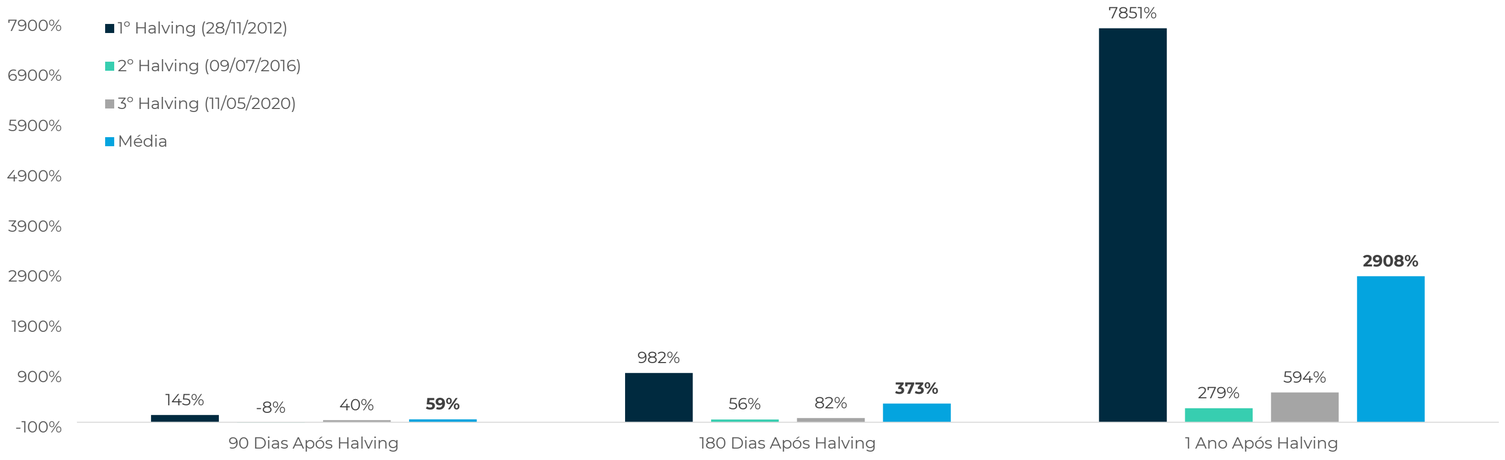
HODL11

Entenda o que são *Halvings*

São eventos que ocasionam a **redução de metade da oferta de novos Bitcoins,** ou seja, a recompensa para os mineradores, pela emissão de novas moedas, cai em 50%. Essa oferta é limitada a 21 milhões de unidades que podem ser mineradas. A redução na oferta, combinada com uma demanda estável ou crescente, gera uma **pressão para alta nos preços**.

O próximo *halving* do bitcoin está previsto para acontecer em 2028.

Retorno do Bitcoin após eventos de *Halvings*



Moeda Digital	Valor de Capitalização de Mercado (USD)
Bitcoin	**$1.35 trilhões**
Ethereum	$306.08 bilhões
Tether	$120.31 bilhões
BNB	$87.85 bilhões
Solana	$82.57 bilhões
USDC	$34.42 bilhões
XRP	$29.82 bilhões
Lido Staked Ether	$24.25 bilhões
Dogecoin	$20.21 bilhões
Tron	$14.38 bilhões

Fonte: https://coinranking.com e Morningstar. Data base: 30/09/2024. Nota: (1) Resultados passados não garantem rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

O Impacto da Adição do HODL11 em uma Carteira

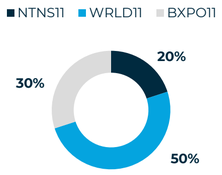
Exercício hipotético para diferentes perfis

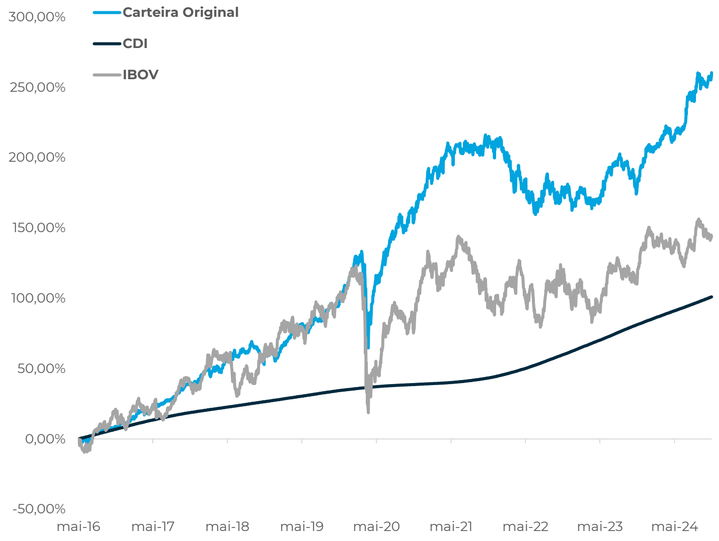
HODL11

Carteira Original

Carteira de Renda Variável hipotética com **0% de HODL11**

Retorno acum.	CAGR	Vol.	Sharpe
260,40%	16,25%	13,41%	0,57



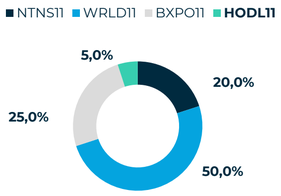


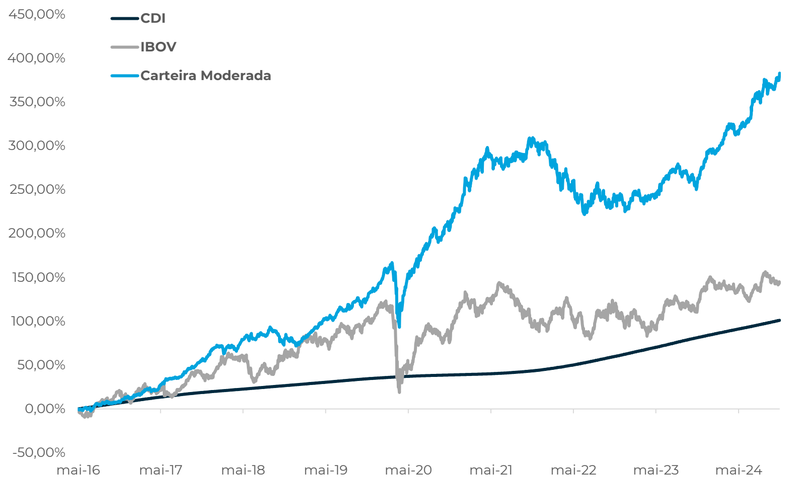
Carteira Moderada

Adicionando **5% HODL11** de forma moderada.

Aumento de 260,4% para 382,2% no retorno acumulado.
Melhor retorno ajustado ao risco, *sharpe* aumentou de 0,57 para 0,87.

Retorno acum.	CAGR	Vol.	Sharpe
382,20%	20,31%	13,53%	0,87



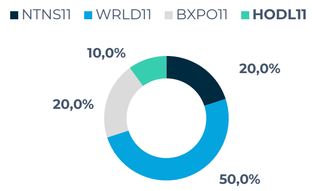


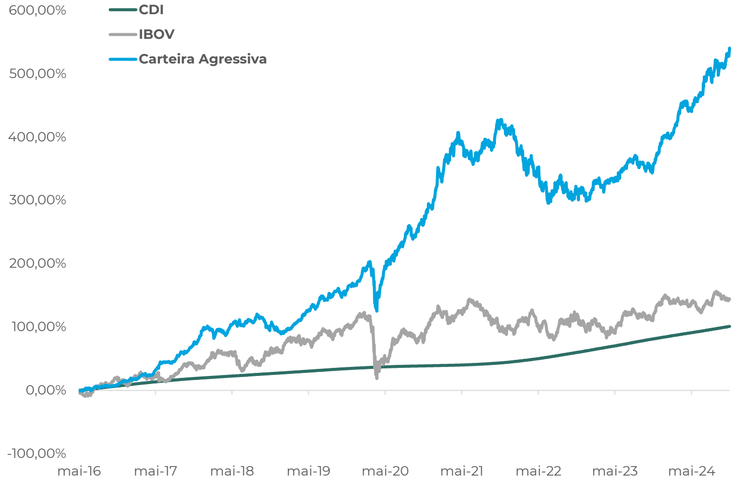
Carteira Arrojada

Adicionando **10% HODL11** de forma arrojada.

Aumento de 260,4% para 421,58% no retorno acumulado. Melhor retorno ajustado ao risco, *sharpe* aumentou de 0,57 para 1,09.

Retorno acum.	CAGR	Vol.	Sharpe
540,30%	24,36%	14,49%	1,09





Fonte: Quantum. Histórico do HODL11 conforme dados o ativo-alvo. Elaboração: Investo. Data base 14/11/2024. Nota: (1) Resultados passados não garantem rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

investo

SUA PARCEIRA **GLOBAL** DE INVESTIMENTOS

Contato Investo: contato@investoetf.com