



Características do ETF

Código de Negociação	BXPO11
Índice de Referência	MarketVector™ Brazil Global Exposure (BRL) Index
Número de Ativos	20
Patrimônio Líquido (28/02/25)	R\$ 17.642.683,64
Cota Patrimonial (intraday)	R\$ 126,02
Rebalanceamento	Semestral
Exposição Cambial	Não possui
Imposto de renda	15% sobre o ganho de capital
Data de Início	20/09/2022
CNPJ/ME	45.814.375/0001-23

Aspectos Regulatórios

Código ISIN	BRBXPOCTF007
Administrador e Custodiante	Banco BNP. Paribas Brasil S.A
Administrador do Índice	MarketVector Indexes
Formador de Mercado	BTG Pactual

Taxa de Administração

Taxa de Adm.	0,30% a.a.
--------------	------------

Fundamentos

Market Cap (total)	R\$ 1,06 bi
P/L	9,61
P/Valor Contábil	1,46
P/Receita	0,39
Dividend Yield*	5,70%

Consulta em 17/03/2025.
*Reinvestido automaticamente no fundo.

Perfil

O BXPO11 é um ETF que oferece exposição direcionada a empresas brasileiras que obtêm a maior parte de suas receitas provenientes do exterior.

Desempenho

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BXPO11	-4,22%	-6,04%	-6,04%	-4,62%	8,64%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%

Data-base: 28/02/2025.

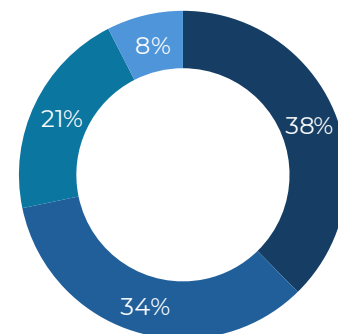
Principais Posições

Empresa	Participação	Desempenho
Embraer	11,16%	16,78%
Suzano	8,38%	-9,72%
Ambev	8,36%	10,09%
JBS	8,00%	-12,56%
Vale	7,79%	1,81%
WEG	7,40%	-12,03%
Petro Rio	7,16%	-6,88%
Marfrig Alimentos	6,98%	-14,22%
Gerdau	5,69%	-3,25%
Metalúrgica Gerdau	3,40%	-4,68%

A participação indica o peso de cada ativo na carteira do ETF no período consultado (17/03/2025). O desempenho, por sua vez, indica a rentabilidade do ativo no mês, com fechamento 28/02/2025.

Composição Setorial

- Materiais
- Consumo não-cíclico
- Indústria
- Energia





O Fundo

O BXPO11 é um ETF listado na B3 que replica o índice *MarketVector™ Brazil Global Exposure (BRL) Index* e oferece exposição direcionada a empresas brasileiras que obtêm a maior parte de suas receitas fora do Brasil. Os componentes do índice são ponderados pela capitalização de mercado ajustada ao *free float*, com uma inclinação para aqueles com maior exposição à receita global.

Para ser incluída no índice, uma empresa precisa obter pelo menos 50% da sua receita anual, nos últimos doze meses, de negócios realizados fora do Brasil. Para dar maior ênfase a exposição global, o índice utiliza três critérios para definir o peso de cada ação.

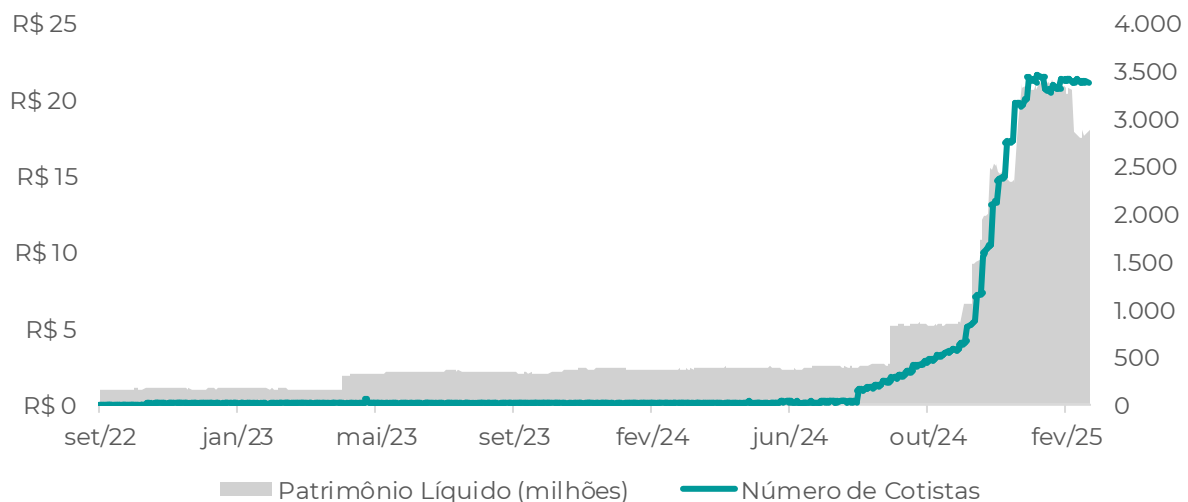
O primeiro é a capitalização de mercado ajustada ao *free float*, que indica o tamanho da empresa em relação ao mercado como um todo e corresponde à metade do critério de pesagem. O segundo fator multiplica a receita vinda do exterior pelo percentual que ela representa no balanço. O terceiro considera quanto a receita vinda do mercado externo representa da receita total da empresa. Para garantir diversificação, o índice limita a 8% a participação de cada ativo no fundo após cada rebalanceamento, que acontece semestralmente (em março e em setembro). Esse conjunto de regras garante diversificação e evita excesso de exposição a um determinado ativo.

Levando em consideração que o Brasil tem um número limitado de empresas predominantemente voltadas para a exportação, o BXPO11 se destaca como uma alternativa atraente para diversificar a parcela de capital vinculada ao mercado de ações doméstico, cuja maior parte da receita é gerada internamente.

Essa característica é relevante, pois oferece proteção contra cenários de estresse no âmbito interno, ao mesmo tempo que possibilita capturar o crescimento da economia global, sem a necessidade de recorrer a empresas internacionais. Nesse contexto, o BXPO11 também possui potencial para gerar um prêmio adicional, uma vez que está associado a importantes moedas internacionais, como o dólar, euro, libra esterlina e iene.

Patrimônio Líquido e Número de Cotistas

BXPO11



Vale ressaltar que investidores costumam utilizar ETFs para alocação tática, o que justificaria o aumento expressivo do ativo sob gestão de um fundo de um dia para o outro, conforme pode ser observado no gráfico acima.



BXPO11

Lâmina



ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.

