



Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

GESTORA DO GRUPO **VanEck**[®]

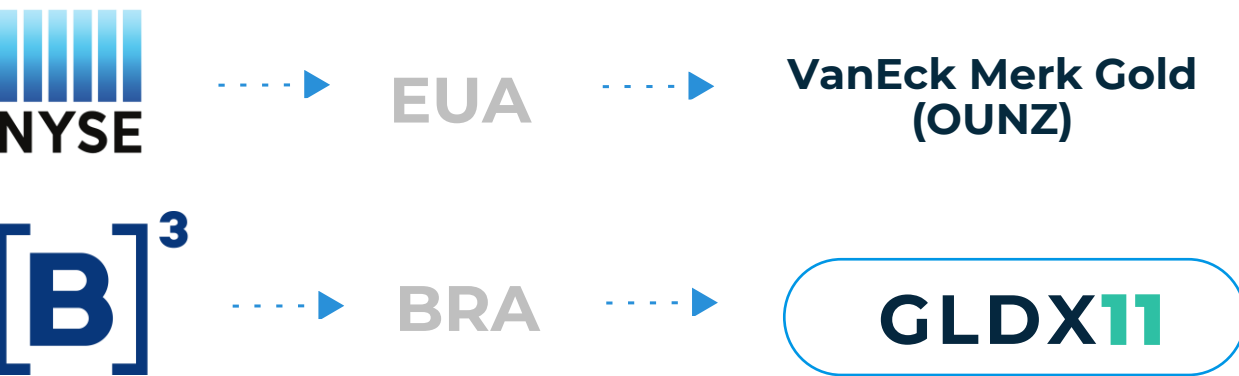
A maior gestora independente de ETFs do Brasil.



O **GLDX11** é o primeiro **ETF de Ouro** do Brasil com lastro em barras de ouro. Ele permite ao investidor ter **exposição direta ao preço do ouro**, sem precisar fisicamente possuir o metal.

Índice: Solactive Gold Spot Index

Código de Negociação B3	GLDX11
Ativo alvo	NYSE: OUNZ
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	67,4 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	2,2 bilhões ⁽²⁾



Composição: é composto por barras de Ouro (London Bars);

Diversificação: investir em ouro traz a diversificação e a segurança de um ativo considerados como um dos mais seguros do mundo ao longo do tempo;

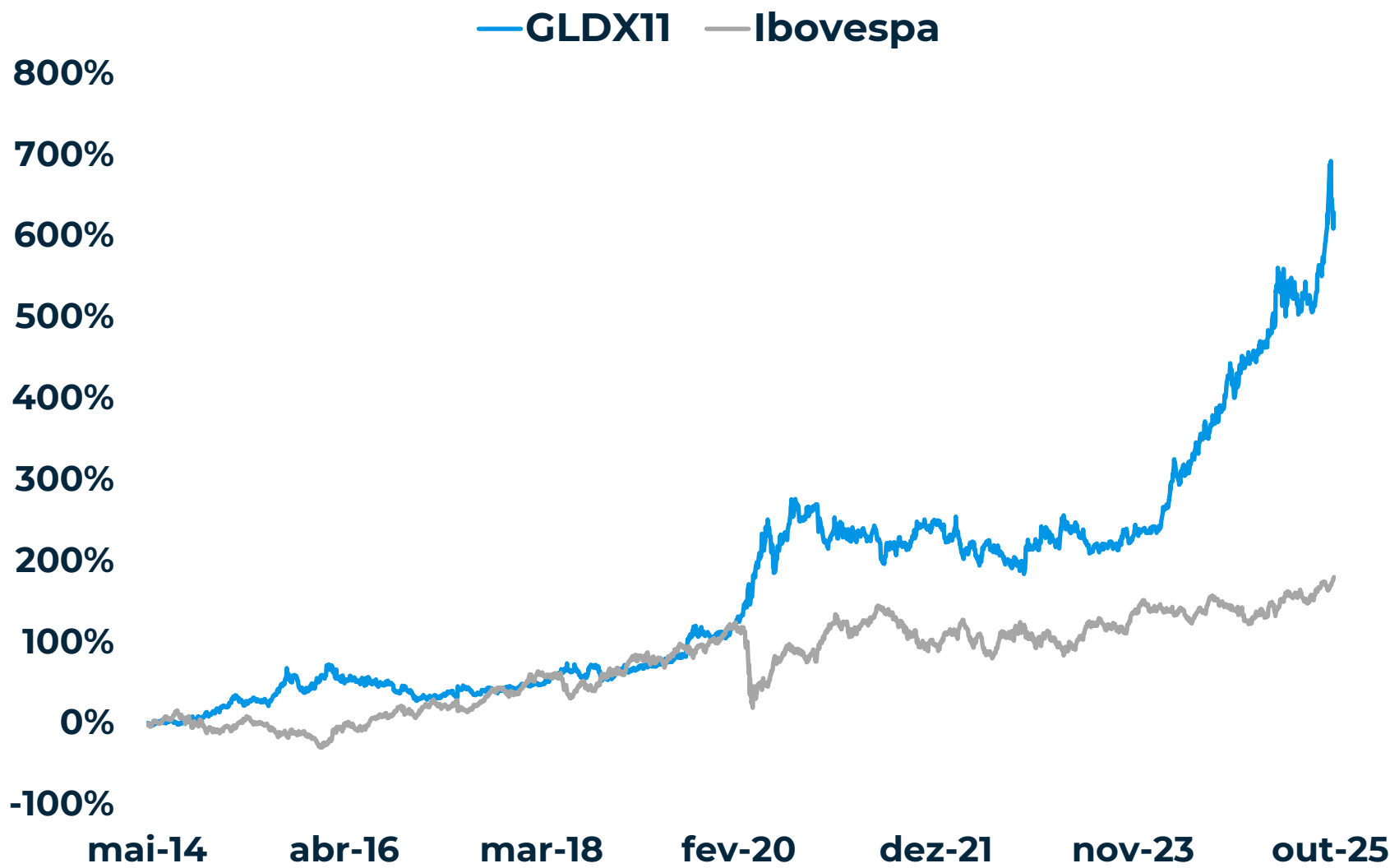
Proteção contra inflação: o ouro é um dos melhores ativos para proteção contra inflação;

Custo baixo: ETF permite investimento seguro em Ouro com custo de 0,30% a.a.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
GLDX11	4,66%	14,76%	16,00%	33,57%	17,87%
Ibovespa	2,26%	10,72%	15,29%	32,17%	24,32%
S&P 500 (BRL)	3,61%	17,57%	13,18%	78,46%	1,76%
Dólar	1,24%	-4,88%	-6,81%	6,46%	-13,05%

Data-base: 31/10/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾
(% - Data Base: 31.10.2025)



Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, VanEck e Yahoo Finance · Notas: (1)) O custo total é de 0,55% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo (OUNZ) em reais.



Reserva de valor e proteção contra choques

O ouro é um ativo real e milenar, historicamente usado para preservar patrimônio em períodos de estresse como inflação alta, crises financeiras e guerras. **Incluí-lo na carteira tende a suavizar perdas em cenários adversos e a manter o poder de compra no longo prazo.**

Proteção cambial

Como sua cotação é em dólar, o ouro adiciona uma camada extra de defesa para o investidor brasileiro. Em momentos de volatilidade local ou depreciação do real, **a valorização do metal em moeda forte costuma compensar parte do impacto doméstico, ajudando a proteger o valor da carteira em reais.**

Baixa correlação com o mercado brasileiro

O comportamento do ouro tem baixa correlação com ações e títulos tradicionais, o que ajuda a estabilizar a trajetória da carteira em diferentes cenários macroeconômicos. **Ao combinar ouro com outros ativos, o risco total tende a cair sem sacrificar o retorno esperado.**

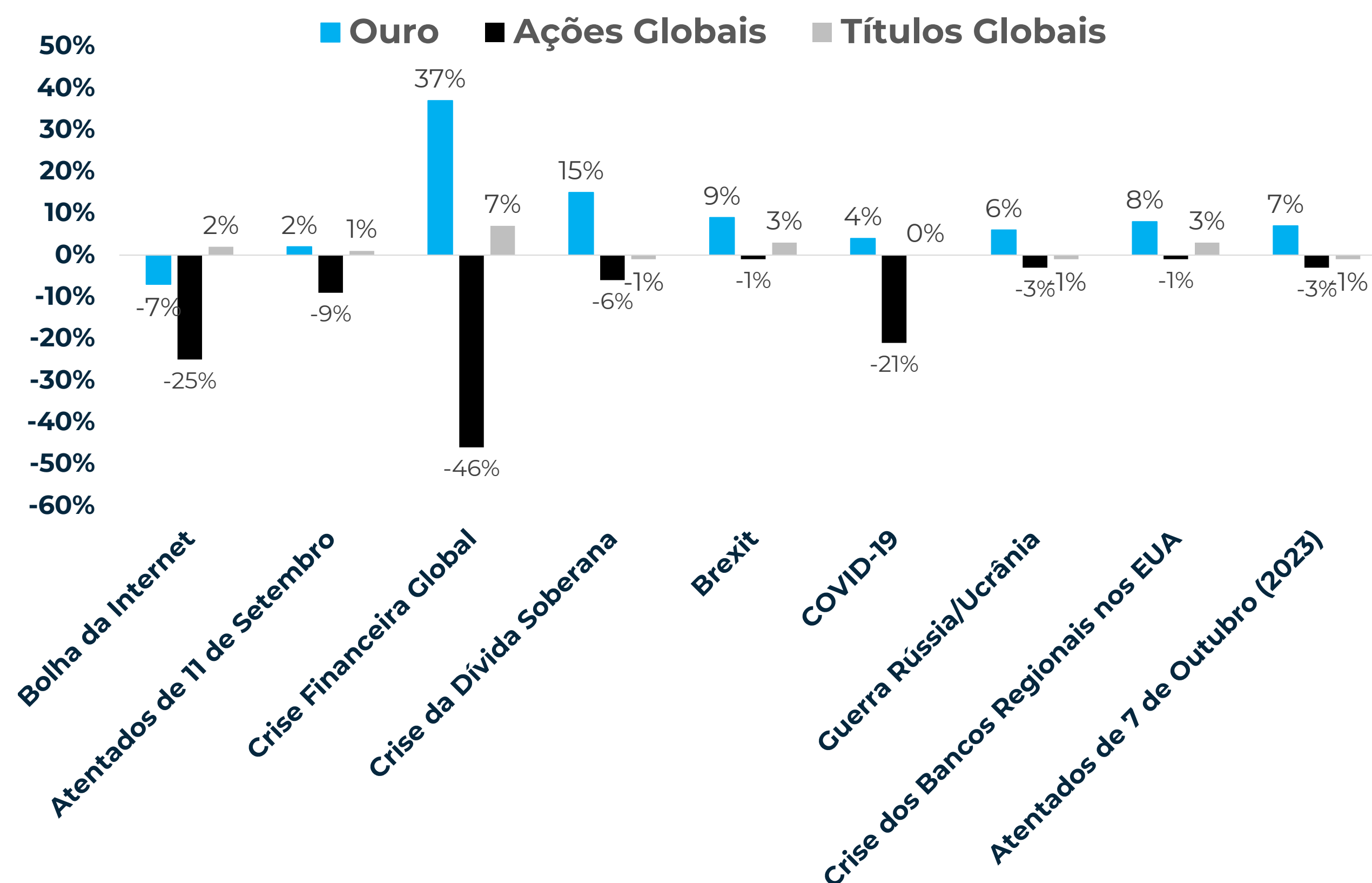
Potencial de valorização de longo prazo

Além do papel defensivo, o ouro tem motor estrutural de demanda, de joalheria a bancos centrais, frente a uma oferta limitada. **Em ciclos de queda dos juros reais ou de maior incerteza com as moedas fiduciárias, essa dinâmica pode destravar ganhos adicionais para o investidor.**



Performance durante grandes crises

(em USD)



Considerações

Como mostra o gráfico ao lado, o ouro muitas vezes superou outros ativos justamente quando isso mais importava, durante quedas acentuadas das ações ou choques sistêmicos. Ele nem sempre bate ações ou títulos, mas **em momentos de incerteza extrema, historicamente manteve ou ganhou valor quando outras classes de ativos caíram.**

Para investidores que buscam uma construção de portfólio mais robusta, vale considerar uma alocação estratégica em ouro (5%–10%) para reduzir perdas e aumentar a resiliência. **Em tempos de crise, o ouro não apenas protege valor, mas também compra tempo e confiança.**

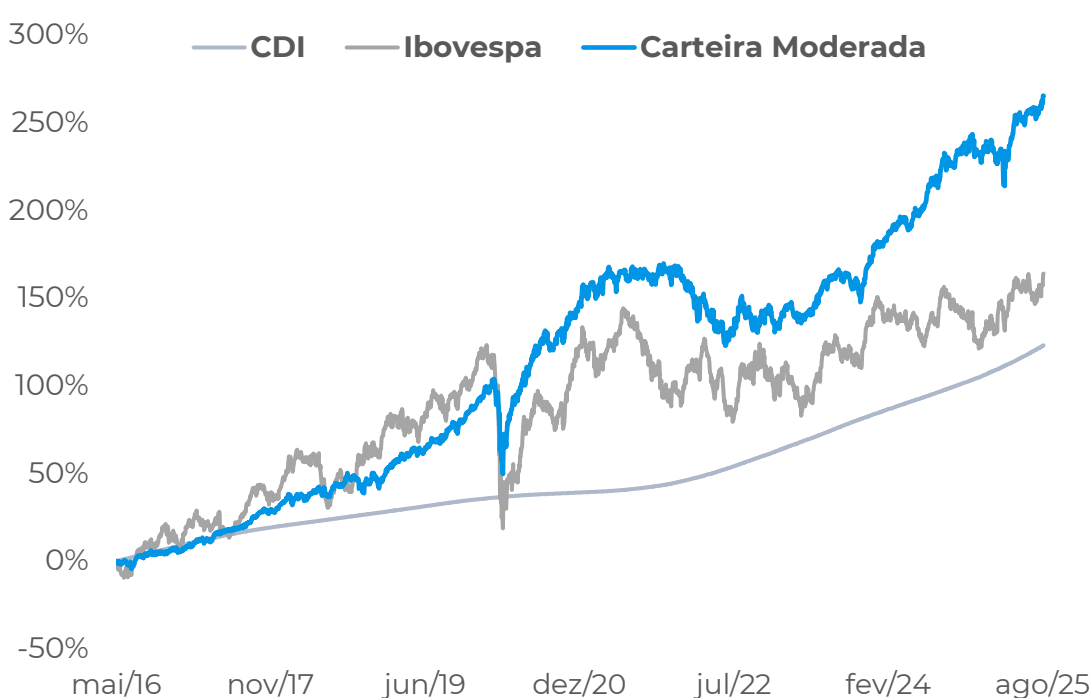
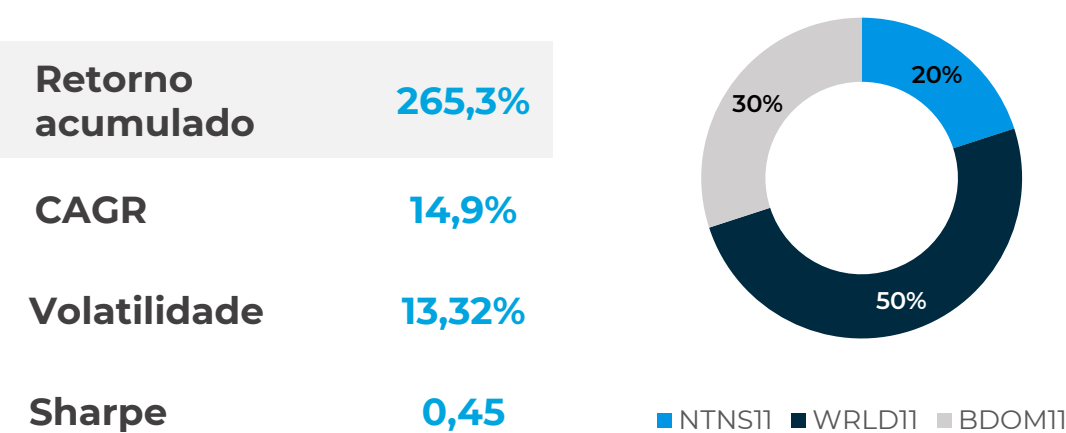
O Impacto da Adição do GLDX11 em uma Carteira

Exercício hipotético para diferentes perfis



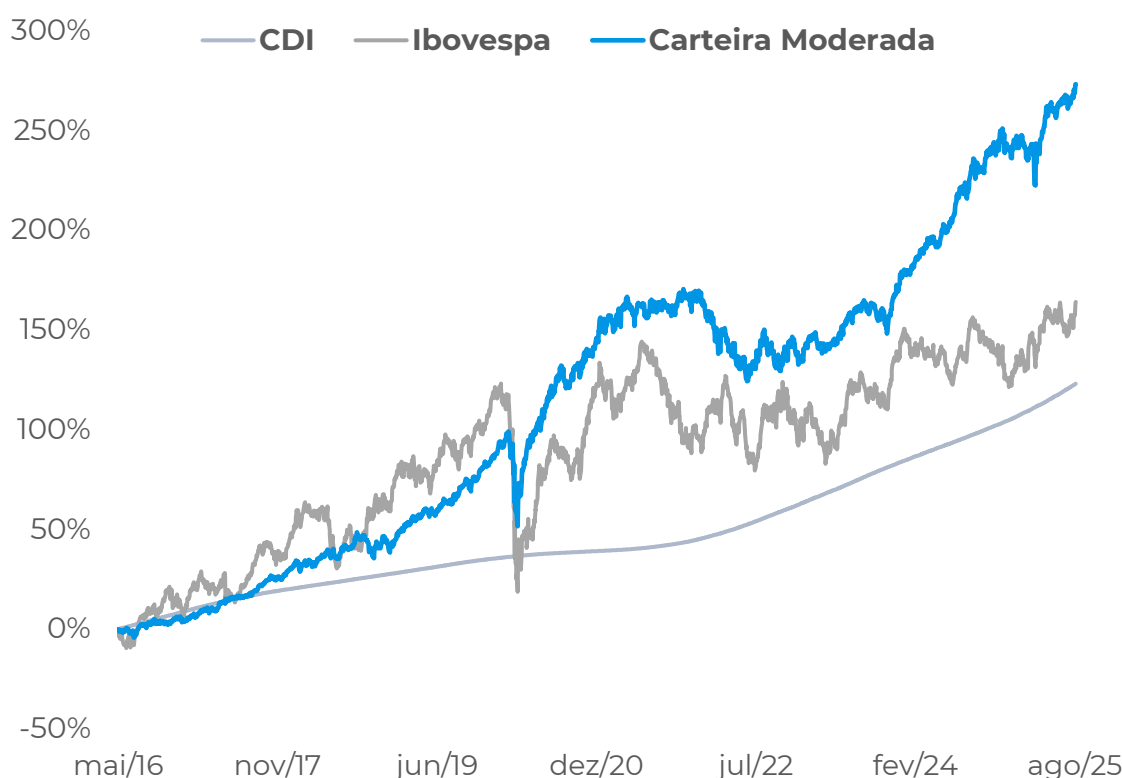
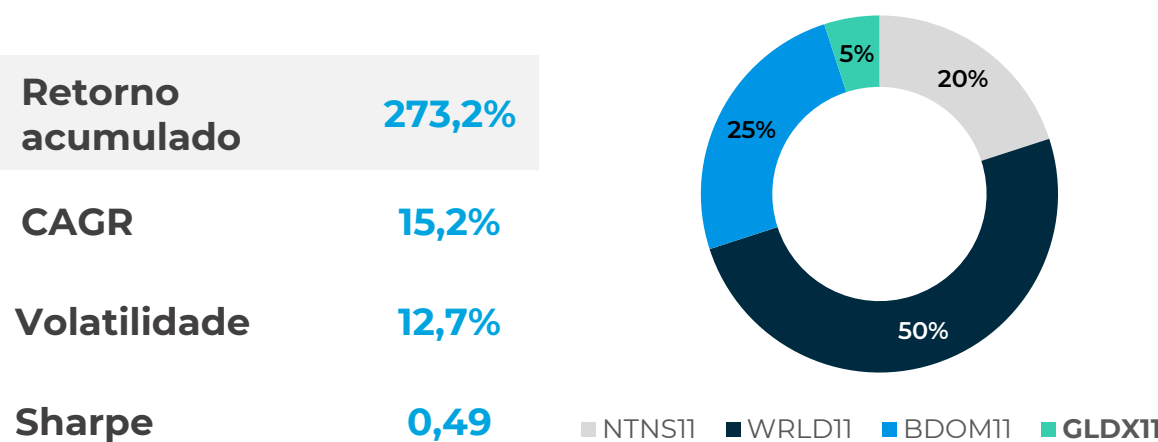
Carteira Original

Carteira de Renda Variável hipotética com **0% de GLDX11** e alocação em mercado local e internacional.



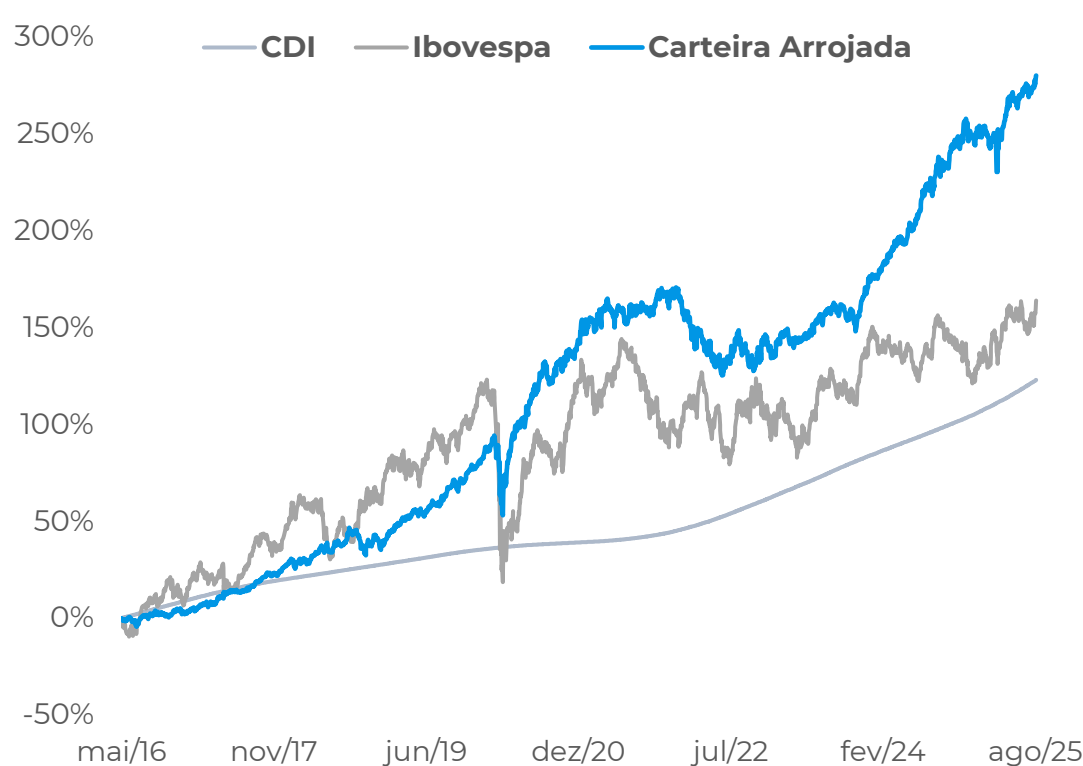
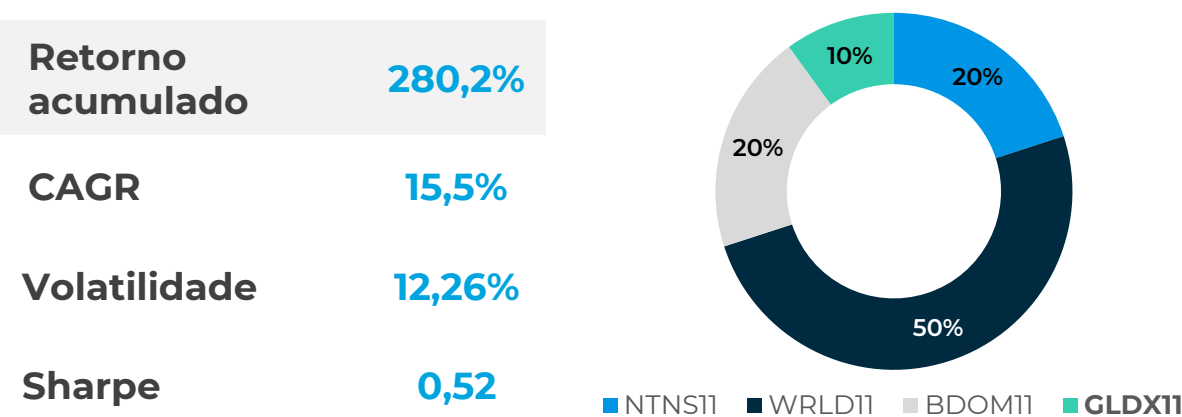
Carteira Moderada

Adicionando **5% GLDX11** de forma moderada, o retorno acumulado **aumentou de 265,3% para 273,2%**. No *sharpe*, o aumento foi **0,45 para 0,49**, refletindo um melhor retorno ajustado ao risco.



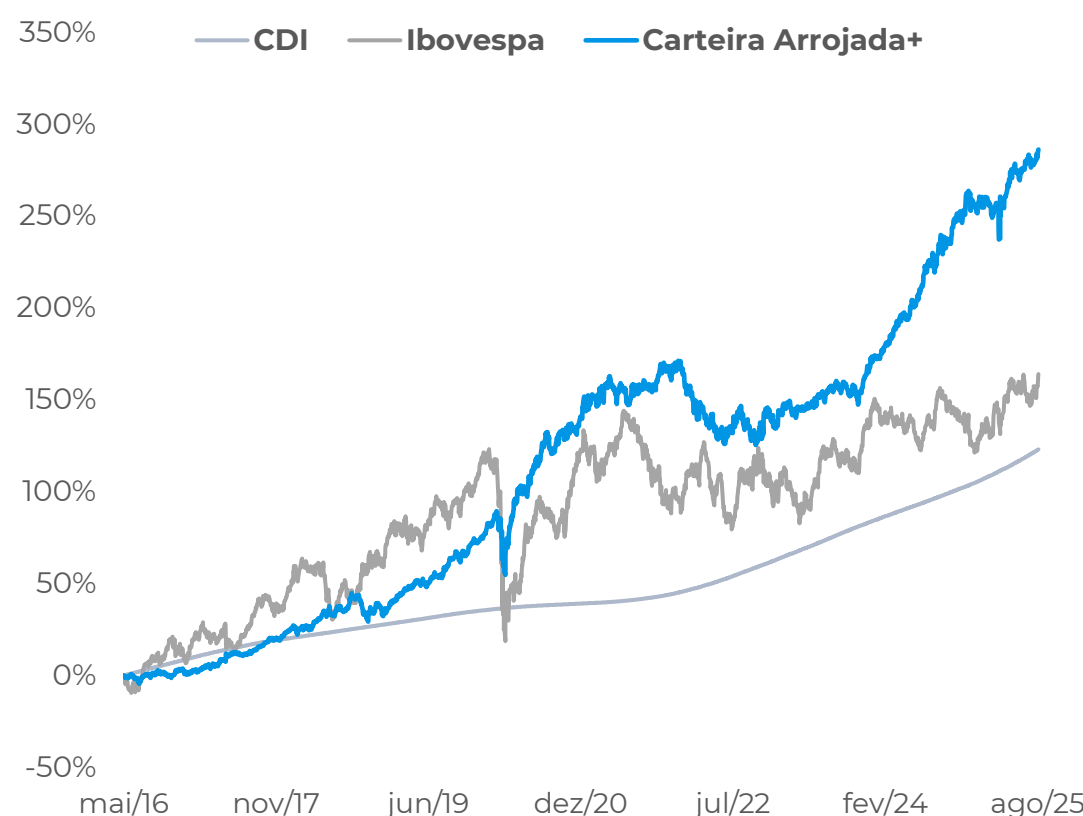
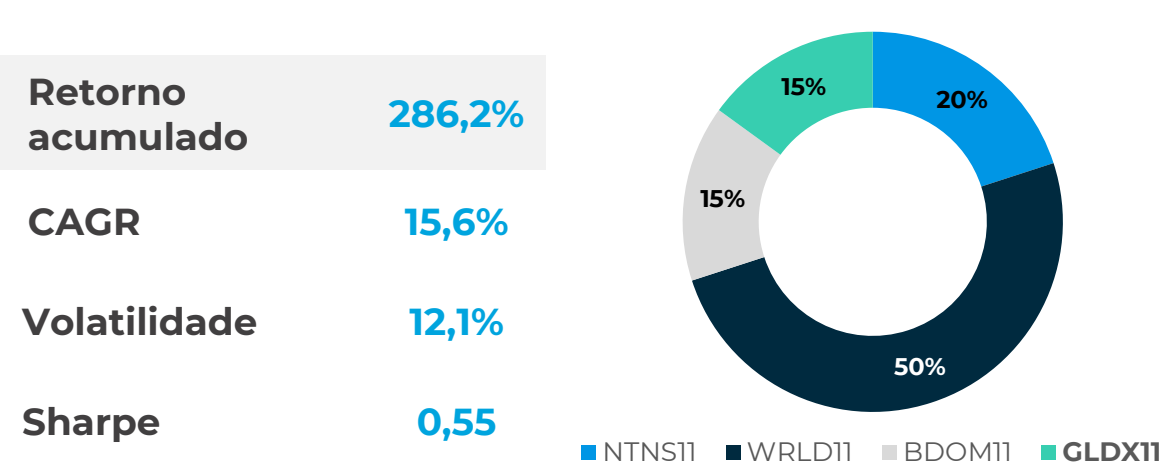
Carteira Arrojada

Adicionando **10% de GLDX11** de forma arrojada, o retorno acumulado **aumentou de 265,3% para 280,2%**. No *sharpe*, o aumento foi **0,45 para 0,52**, refletindo um melhor retorno ajustado ao risco.



Carteira Arrojada+

Adicionando **15% GLDX11** de forma mais arrojada, o retorno acumulado **aumentou de 265,3% para 286,2%**. No *sharpe*, o aumento foi **0,45 para 0,55**, refletindo um melhor retorno ajustado ao risco.





Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!

Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

Contato Investo: contato@investoetf.com