



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

GESTORA DO GRUPO **VanEck**[®]

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

GLDX11

Barras de Ouro



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)	155,3 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	2,5 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;

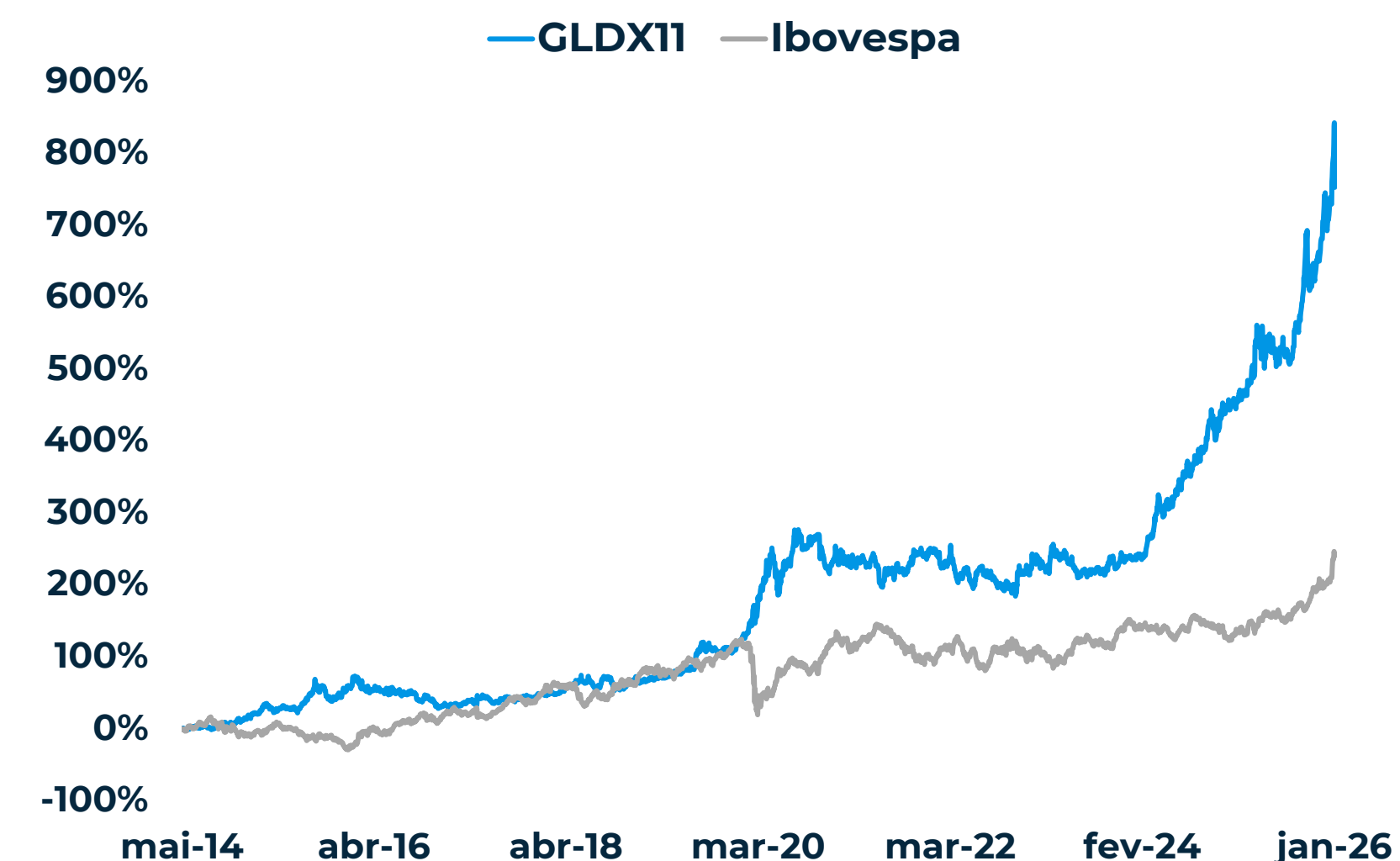
Custo baixo: ETF permite investimento seguro em Ouro com custo de 0,30% a.a.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
GLDX11	6,9%	39,7%	53,2%	149,4%	6,1%
Ibovespa	12,6%	35,4%	42,9%	42,4%	12,6%
S&P 500 (BRL)	-4,3%	2,4%	2,6%	52,4%	-4,3%
Dólar	-4,9%	-6,7%	-11,4%	5,4%	-4,9%

Data-base: 30/01/2026

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 30/01/2026)





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.**

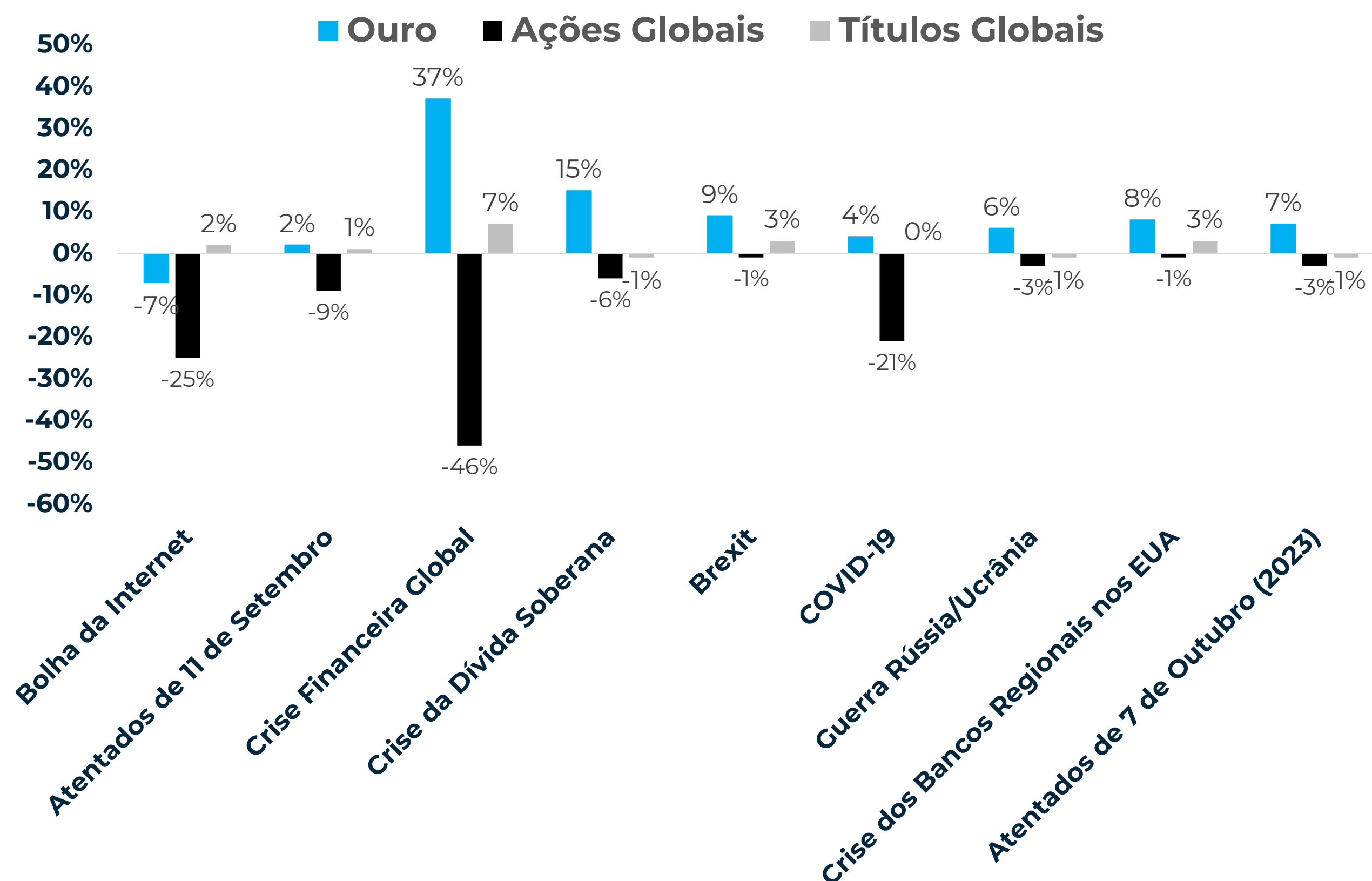
Potencial de valorização de longo prazo

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)



Fonte: Investo ETF e VanEck.

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

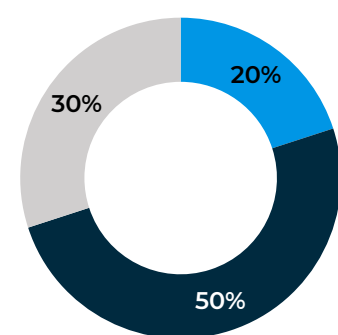
Exercício hipotético para diferentes perfis



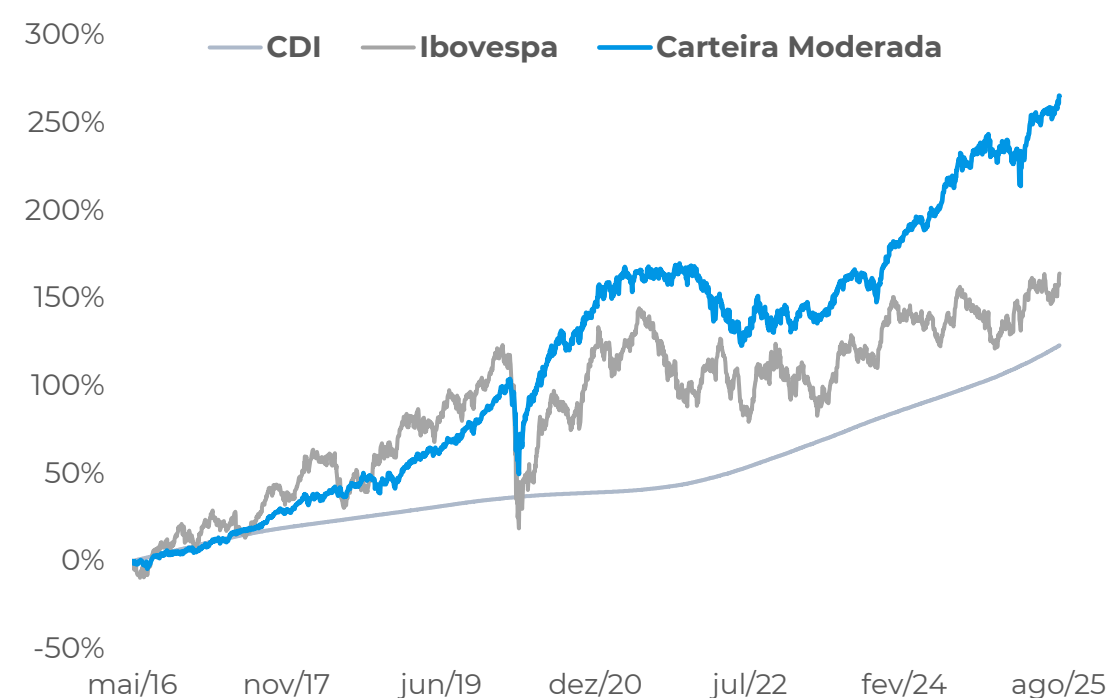
Carteira Original

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

Retorno acumulado	265,3%
CAGR	14,9%
Volatilidade	13,32%
Sharpe	0,45



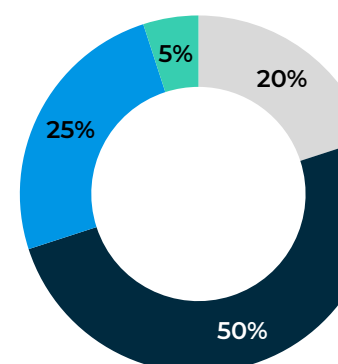
■ NTNS11 ■ WRLD11 ■ BDOM11



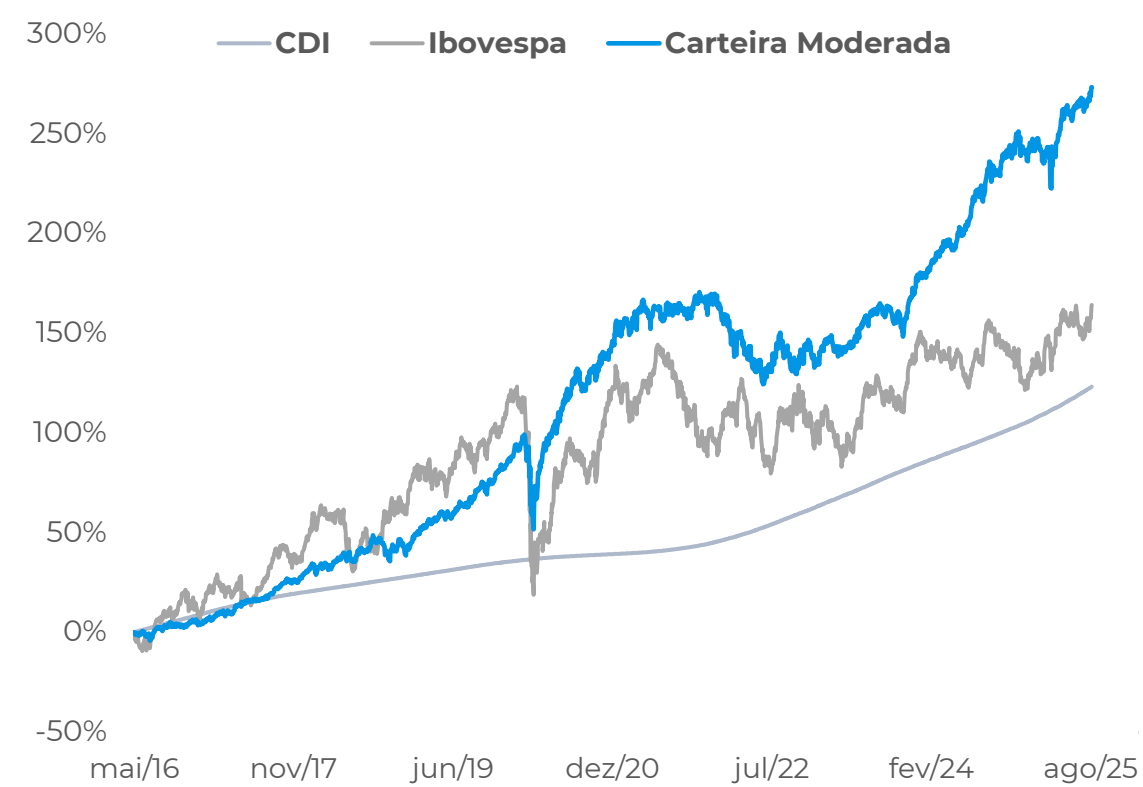
Carteira Moderada

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.

Retorno acumulado	273,2%
CAGR	15,2%
Volatilidade	12,7%
Sharpe	0,49



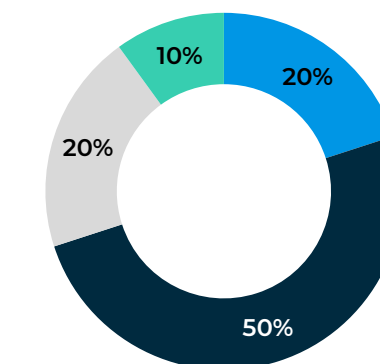
■ NTNS11 ■ WRLD11 ■ BDOM11 ■ GLDX11



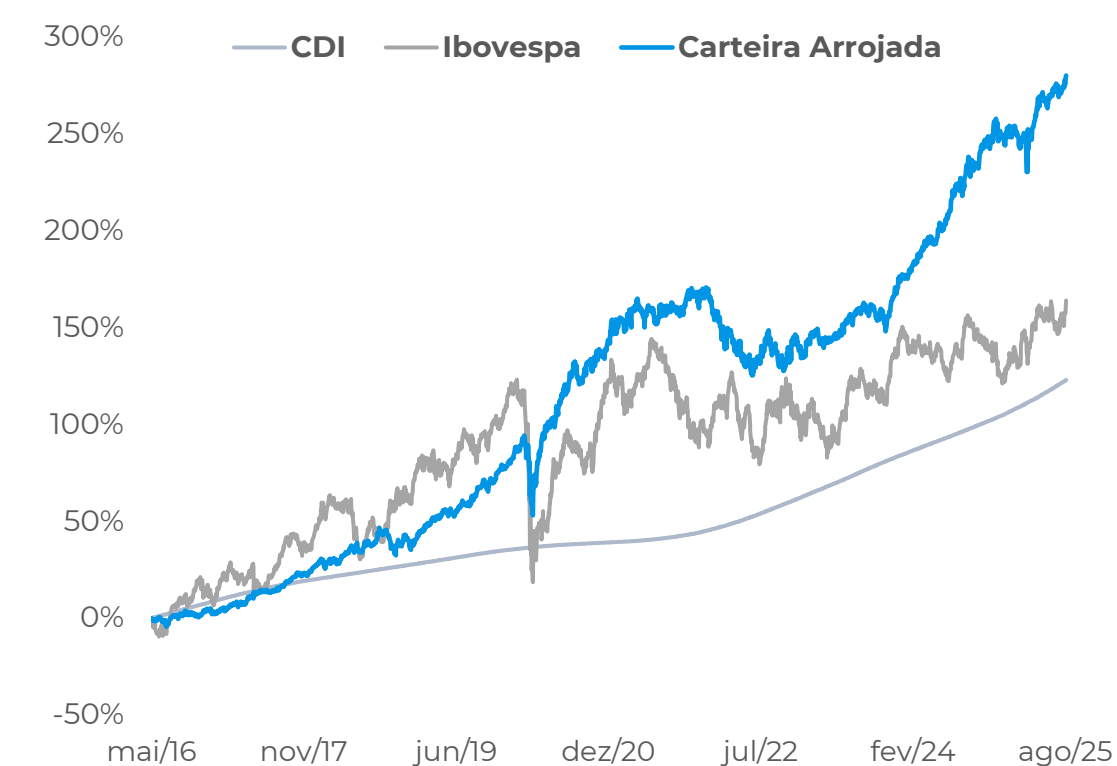
Carteira Arrojada

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.

Retorno acumulado	280,2%
CAGR	15,5%
Volatilidade	12,26%
Sharpe	0,52



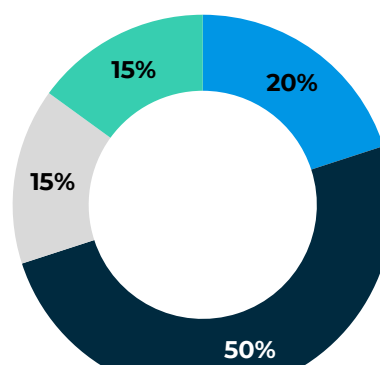
■ NTNS11 ■ WRLD11 ■ BDOM11 ■ GLDX11



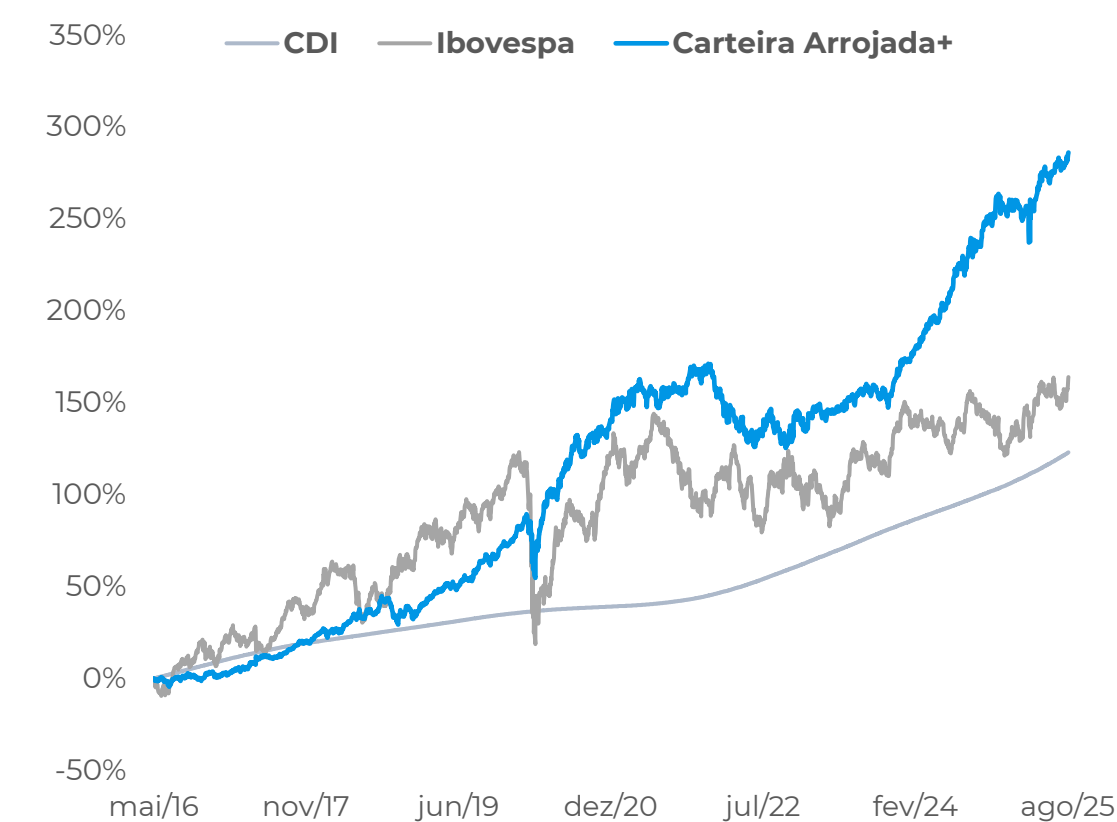
Carteira Arrojada+

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.

Retorno acumulado	286,2%
CAGR	15,6%
Volatilidade	12,1%
Sharpe	0,55



■ NTNS11 ■ WRLD11 ■ BDOM11 ■ GLDX11





Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com



Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!