

## Características do ETF

Código de Negociação	BVBR11
Índice de Referência	Índice Constância Fatores Defensividade
Número de Ativos	64
Patrimônio Líquido (30/04/2026)	R\$ 28.991.634,44
Cota Patrimonial	R\$23,19
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Não possui
Imposto de renda	15% sobre o ganho de capital
Data de Início	03/12/2025
CNPJ/ME	63.407.496/0001-32

## Aspectos regulatórios

Código ISIN	BRBVBRCTF004
Administrador e Custodiante	BTG Pactual
Administrador do Índice	Constância Índices
Formador de Mercado	BTG Pactual

## Taxa de Administração

Taxa de Adm.	0,5% a.a.
--------------	-----------

## Fundamentos

Dividend Yield	8,02%
P/Valor Contábil	2,56
ROE	18,61%

Consultado em 04/05/2026.  
\*Reinvestido automaticamente no fundo.

## Perfil

O BVBR11 é um ETF de renda variável que replica o Índice Constância Fatores Defensividade, criado para refletir o desempenho das ações brasileiras de maior qualidade, menor volatilidade e histórico consistente de dividendos, oferecendo aos investidores uma alternativa defensiva e eficiente dentro do mercado acionário nacional.

## Desempenho

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>BVBR11</b>	<b>-0,1%</b>	<b>24,0%</b>	<b>38,5%</b>	<b>47,2%</b>	<b>15,3%</b>
Ibovespa	-0,1%	25,3%	38,7%	48,8%	16,3%
CDI	1,1%	6,9%	14,8%	28,0%	4,6%

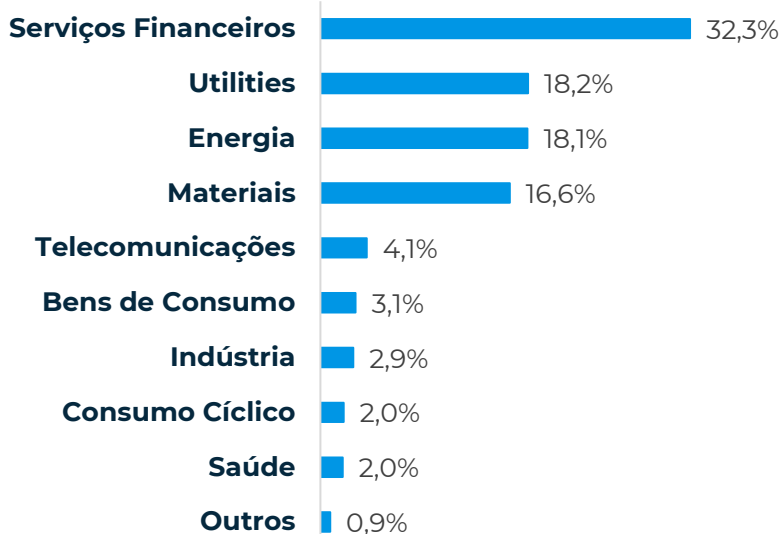
Data-base: 30/04/2026

## Principais Posições

Empresa	Participação
Petróleo Brasileiro S.A. PN	13,9%
Vale S.A.	13,7%
Itaú Unibanco Holding S.A.	13,1%
Banco Bradesco S.A.	5,6%
Itaúsa S.A. PN	5,1%
Axia Energia S.A.	4,8%
Petróleo Brasileiro S.A. ON	4,1%
Sabesp S.A.	3,6%
TIM S.A.	3,1%
Ambev S.A.	3,1%

A participação indica o peso de cada empresa na carteira do ETF no período consultado (04/05/2026).

## Composição Setorial



## O Fundo

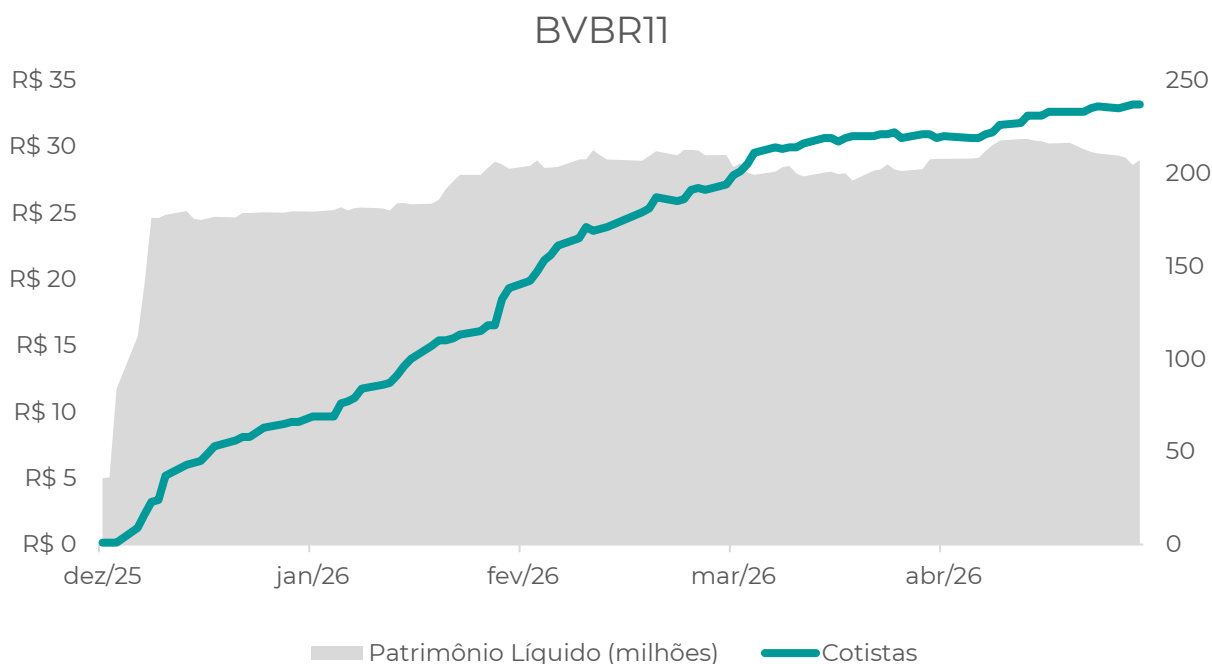
O BVBR11 é um ETF desenvolvido para oferecer uma estratégia de investimento em ações brasileiras com viés defensivo, focada na preservação de capital e na busca por retornos mais consistentes ao longo do tempo. O fundo replica um índice construído especificamente para reduzir a volatilidade da carteira, combinando empresas sólidas, de boa qualidade financeira e com histórico relevante de geração de caixa e dividendos.

A construção da carteira começa com a definição de um universo amplo de ações listadas na B3, que passam por critérios objetivos de elegibilidade, como liquidez, regularidade de negociação e enquadramento operacional. A partir desse universo, a carteira é formada com foco em companhias que apresentam características defensivas, capazes de atravessar diferentes ciclos de mercado com maior resiliência e menor oscilação de preços.

A ponderação da carteira é feita com base em fatores fundamentais, dando maior peso às companhias que apresentam a melhor combinação entre baixa volatilidade, rentabilidade e distribuição de resultados aos acionistas. Esse processo reduz a exposição a empresas mais instáveis e reforça a presença de negócios maduros, eficientes e financeiramente sólidos, contribuindo para uma relação risco-retorno mais equilibrada.

Negociado na B3 e com rebalanceamentos trimestrais, o BVBR11 permite ao investidor acessar o mercado acionário brasileiro de forma mais defensiva, sem abrir mão do potencial de retorno das ações. A estratégia é especialmente adequada para quem busca reduzir oscilações na carteira, manter disciplina em cenários voláteis e construir uma alocação mais estável e previsível no longo prazo.

## Patrimônio Líquido e Número de Cotistas



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.

