



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

GESTORA DO GRUPO **VanEck**[®]

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

CHIP11

Semicondutores



O **CHIP11** é o único ETF da bolsa brasileira que permite exposição ao **setor de semicondutores**.

Índice: MVIS® US Listed Semiconductor 25 Index

Código de Negociação B3	CHIP11
Ativo alvo	Nasdaq: SMH
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	2,9 bilhões ⁽²⁾
AUM (USD)	31,6 bilhões ⁽²⁾



O **SMH** oferece exposição a empresas diretamente envolvidas na **produção de semicondutores ou equipamentos relacionados**;

Empresas mais líquidas do mercado, com base em seu tamanho e volume médio diário de negociação.

Principais posições

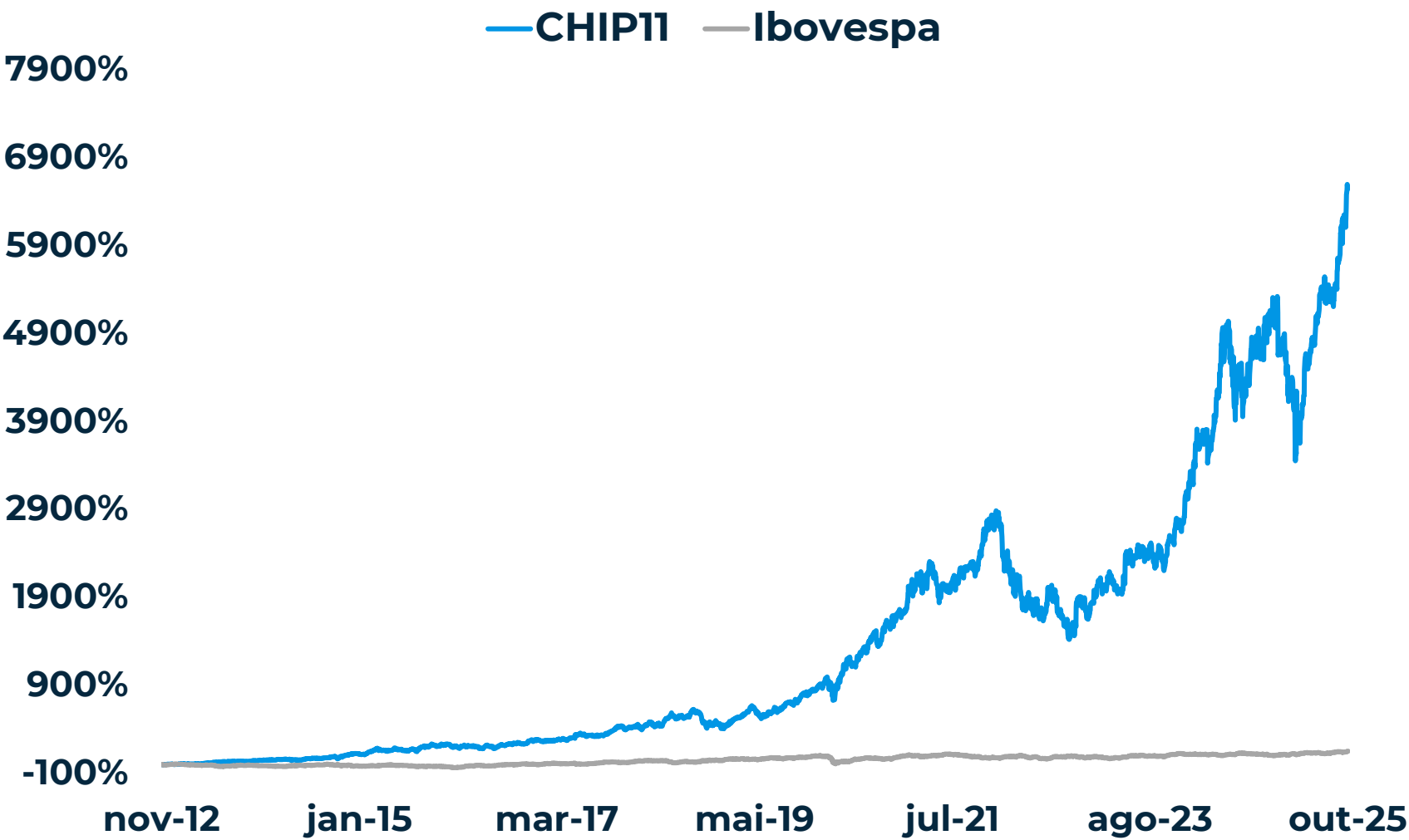
NVIDIA	18,93%
TSMC	9,50%
Broadcom	8,46%
AMD	6,72%
Micron Technology	5,90%
Intel	5,74%
Asml Holding Nv	5,47%
Lam Research	5,46%
Applied Materials Inc	5,26%
Kla Corp	4,79%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
CHIP11	12,23%	61,65%	37,18%	107,24%	27,89%
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 0,65% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

MVIS US Listed Semiconductor 25 Index

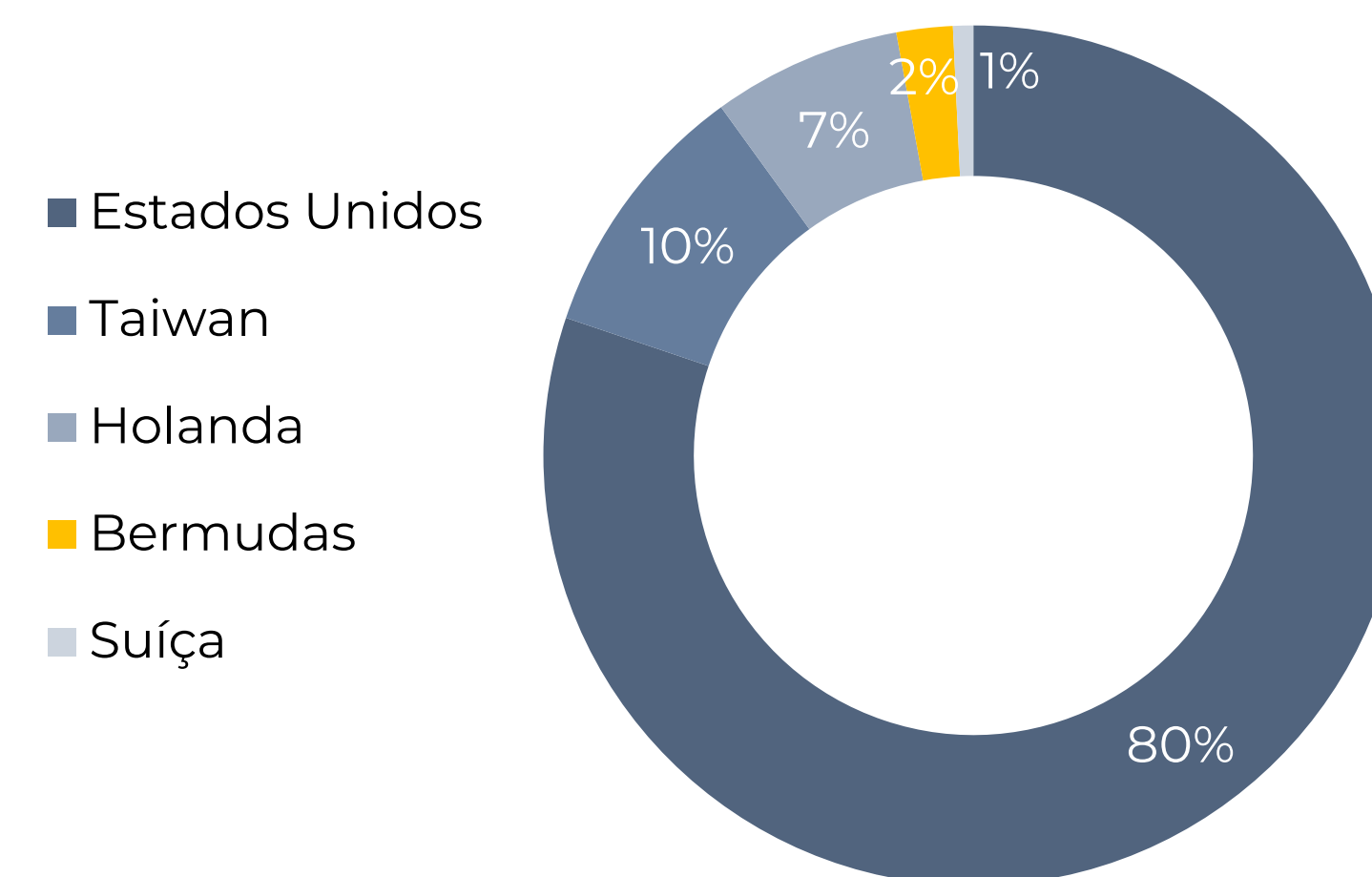
O que é: um índice que acompanha as 25 maiores e mais líquidas companhias listadas em bolsas dos EUA ligadas à indústria de semicondutores. Entram apenas empresas com $\geq 50\%$ da receita em semicondutores ou em equipamentos de semicondutores.

Visão Geral do Índice:

- **Alta Liquidez:** São selecionadas as empresas mais líquidas do mercado, com base em seu tamanho (capitalização mínima de U\$ 150 milhões) e em seu volume médio diário de negociação (mínimo U\$ 1 milhão nos últimos três meses e pelo menos 250 mil ações negociadas por mês nos últimos 6 meses).
- **CrITÉrios de Inclusão:** Para fazer parte do índice, é necessário que a empresa tenha ao menos 50% de suas receitas provenientes do segmento, com limite máximo de 20% de exposição a cada empresa.
- **Revisões:** Reconstituição semestral e rebalanceamento trimestral (março, junho, setembro e dezembro).

Diversificação Geográfica: Portfólio do fundo inclui não somente empresas dos EUA como também de países como Taiwan e Holanda, desde que sejam listadas em bolsas americanas.

Exposição Geográfica





Exposição “pura” à cadeia de semicondutores

A metodologia exige que as empresas tenham receita majoritária no setor de chips ou em equipamentos de fabricação, **evitando incluir áreas não relacionadas e deixando a tese mais direcionada.**

Acesso às líderes globais, com liquidez de mercado dos EUA

O índice foca nas maiores e mais líquidas empresas listadas em NYSE/Nasdaq mas **inclui campeãs sediadas fora dos EUA via listagem/ADRs (ex.: EUA, Taiwan, Holanda), oferecendo uma vitrine global do setor.**

IA como catalisador e forma direta de exposição

Semicondutores são a “matéria-prima” da inteligência artificial: GPUs e chips especializados sustentam o treinamento e a inferência dos modelos. No próprio material, os semicondutores aparecem como a maneira mais pura e acessível de capturar o avanço da IA, em contraste com apostas em big techs ou em venture capital.

Demanda ampla e reforço de políticas públicas

O uso de chips se espalha por data centers, automotivo, indústria, smartphones e infraestrutura de conectividade, o que cria múltiplos motores de crescimento. Além disso, programas como o CHIPS Act nos EUA e iniciativas na Europa e Ásia ampliam capacidade, P&D e resiliência da cadeia, sustentando um ciclo de investimento de longo prazo no setor.



Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!

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

Contato Investo: contato@investoetf.com