



investo

Você, um **investidor** global.

Agenda

- 01 Quem Somos
- 02 Mercado de ETF: Oportunidades
- 03 ETFs: Conceito e Vantagens
- 04 Nossos Ativos
- 05 Contato

1 • Quem Somos



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.

Quem Somos



Primeira gestora de ETF independente do Brasil.

Nascida na Universidade de Harvard, é uma fintech que traz inovação ao Brasil, por meio de produtos que permitem investimentos no exterior de forma simples e prática, para que os brasileiros possam participar da geração de valor das melhores empresas do mundo e se tornarem investidores globais.

**+45 mil
investidores**

**R\$ 1,5 bi
sob gestão**

**18 ETFs
disponíveis**

VanEck®

sócio investidor

5ª maior gestora de ETFs do mundo.
contempla USD 80bi de AuM;

Valor**investe**

Investo capta R\$ 40 milhões de estrangeiros e planeja lançar mais ETFs

A gestora brasileira com um ano de vida é dedicada apenas a ETFs, fundos negociados em bolsa que acompanham índices de mercado





Caue Mancanares
CEO



Luiz Junior
COO



Gabriel Lansac
CPO



Alessandra Gontijo
CCO



Giovanna Finco
Investor Relations



Larissa Siqueira
Investor Relations



Helder Santos
Project Manager



Henrique Madeira
Head of Compliance,
Risk & PLD



Mariana Monteiro
Head of Marketing



Vinicius Blanco
Head of Creation



Roger Yamabe
Head of Research



Roberta di Mattei
Head of Controller



Tatiana Soares
Head of Operations



Carina Prado
Operational Analyst



Gustavo Baptista
Operational Analyst



Patrick Tamura
Operational Analyst



Denis Zamarim
Operational Analyst



Randolph Cohen



Rene Kern



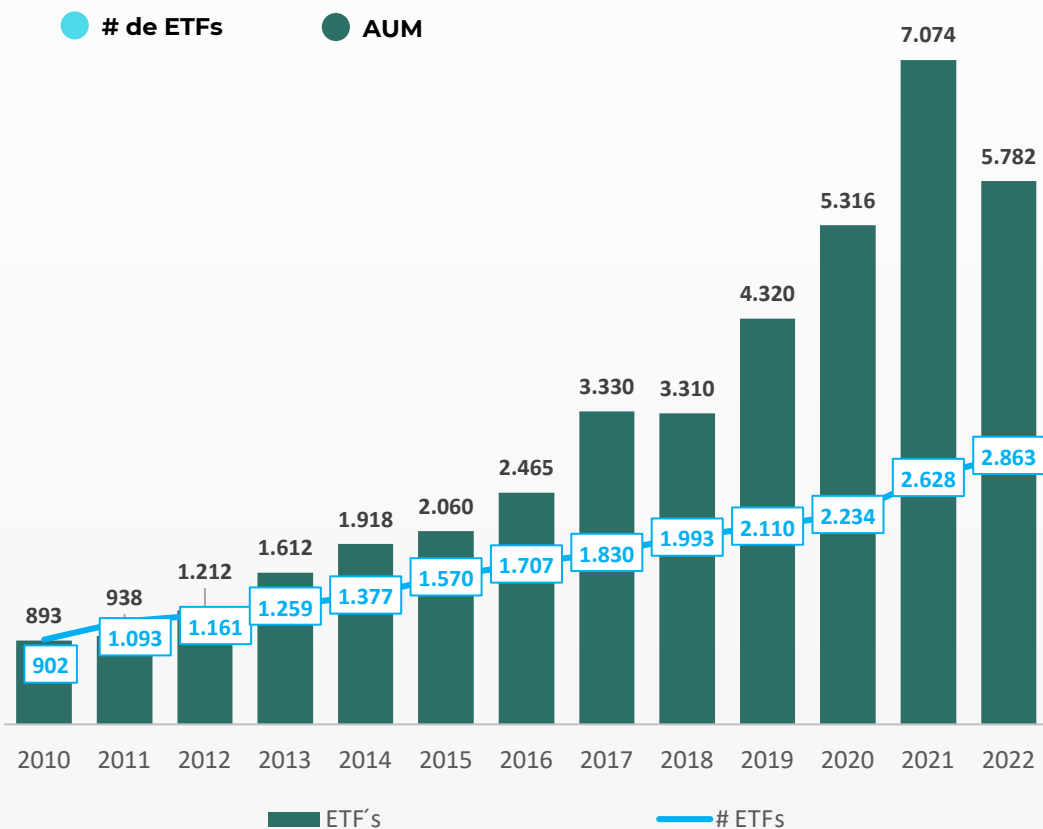
Jonathan Herson



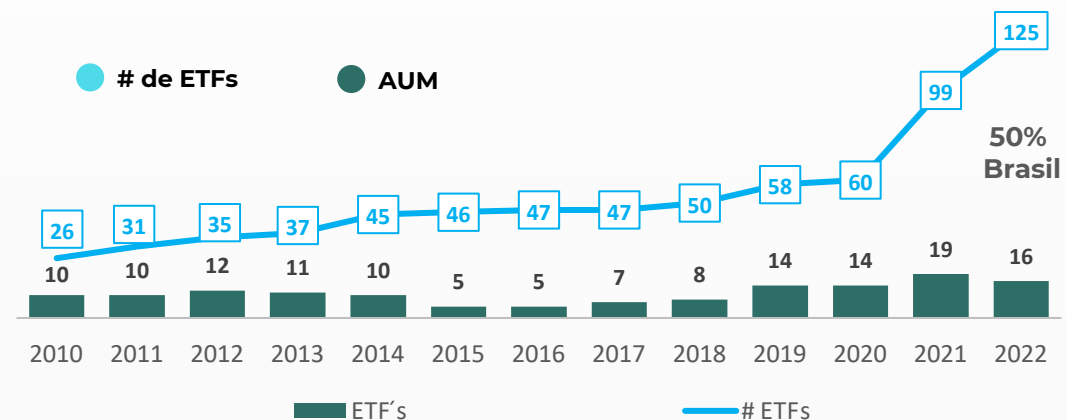
2 • Mercado de ETF: Oportunidades

Mercado de ETFs: perspectivas de crescimentos nos próximos anos

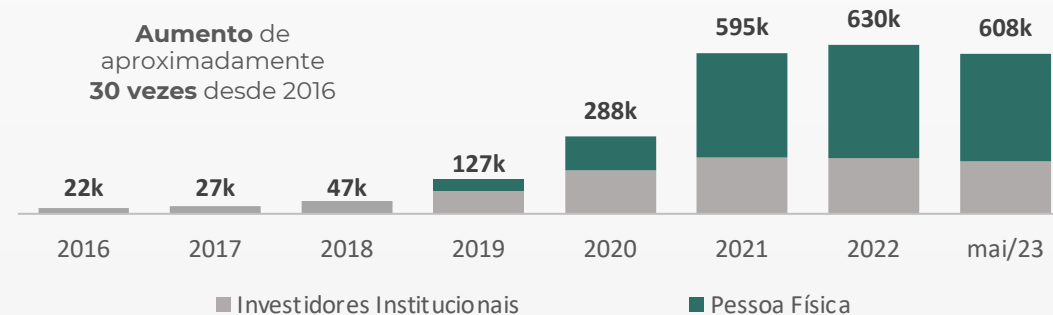
Crescimento do mercado nos Estados Unidos (USD bn)



Crescimento do mercado na América Latina (USD bn)



Número de investidores em ETF na B3 (#)



A importância dos ETFs como estratégia de alocação

Percentual de fundos da América Latina com desempenho inferior ao benchmark (%)



Segundo estudo realizado pela S&P⁽¹⁾, a maior parte dos fundos no Brasil, em períodos mais longos, perderam para os seus respectivos benchmarks. Tal dado reforça a importância da **gestão passiva como estratégia de investimentos** complementar do portfólio, ganhando cada vez mais espaço dentre os investidores institucionais – como ocorreu nos Estados Unidos nos últimos 10 anos.



Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC, Morningstar. | Nota: (1) Dados de 30 de junho de 2022. O desempenho superior ao benchmark está baseado em números de fundos com ponderação equitativa. O desempenho dos índices está baseado no retorno total medido em moeda local. O desempenho no passado não garante resultados futuros. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos.

3 • ETFs

Conceito e Vantagens

Overview do Produto

Ação Listada na Bolsa (B3)

Reflexo dos principais
índices do mercado

Diversificação

Simplicidade

Baixo custo

Transparência

Liquidez



Cesta de ativos pré-selecionados

Agentes Envolvidos

1 • Gestora “empacota” o ETF



2 • Fundo listado na bolsa



3 • Custodiada por um Banco



4 • Formador de mercado contratado



5 • Provedores de Índice



6 • Ativos negociados nas
principais bolsas do mundo



Impacto da adição de ativos globais nas carteiras

Quanto maior a participação de ativos globais na carteira, melhor o retorno da mesma ao longo do tempo.

Inicial

Alocação
Global: **0%**



Ativo	Alocação (%)
SELIC	70%
IMAB-5	15%
IBOV	10%
IFIX	5%



Carteira 1

Alocação
Global: **10%**



Ativo	Alocação (%)
SELIC	65%
IMAB-5	15%
IBOV	5%
IFIX	5%
WRLD11	10%



Carteira 2

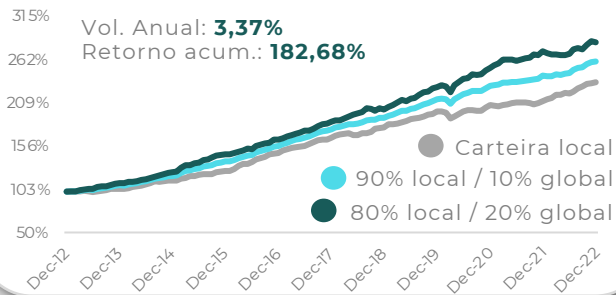
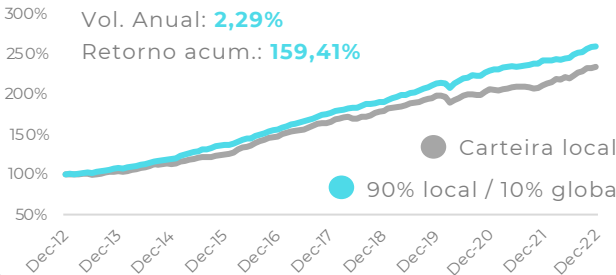
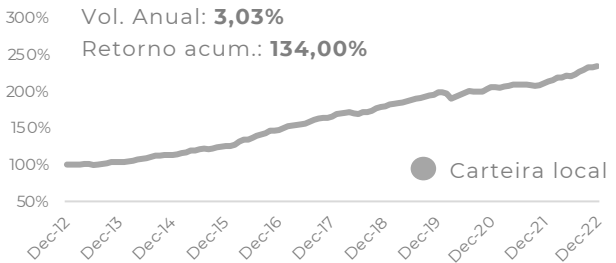
Alocação
Global: **20%**



Ativo	Alocação (%)
SELIC	60%
IMAB-5	10%
IBOV	5%
IFIX	5%
WRLD11	10%
SVAL11	5%
USDB11	2,5%
ALUG11	2,5%



Retorno⁽¹⁾ das carteiras nos últimos 10 anos (%)



4 • Nossos Ativos



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.



Portfólio de ETFs da Investo

Renda Variável Global

WRLD11 Economia Global

FOOD11 Agronegócio Global

USTK11 Tecnologia Americana

5GTK11 Tecnologia 5G

BTEK11 Biotecnologia

JOGO11 Games e E-Sports

SVAL11 Small Caps Americanas

Renda Fixa Global

BNDX11 Renda Fixa Global

USDB11 Renda Fixa EUA

Renda Variável Brasil

SCVB11 Small Caps Brasil

BDOM11 Mercado Doméstico

BXPO11 Mercado Exportador

Renda Fixa Brasil

LFTS11 Tesouro SELIC

NTNS11 Tesouro IPCA

Alternativos

PEVC11 Private Equity

ALUG11 REITs Americanos

Crypto

NFTS11 NFTs e Gamecoins

BLOK11 Smart Contracts

Nossos Ativos

ETFs de Renda Fixa Brasil



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.



ETF Investo Tesouro Selic

Um instrumento eficiente para gestão de caixa e reserva de emergência

Rentabilidade

- Investimento em Tesouro Selic com rentabilidade 104,2% do CDI⁽¹⁾

Benefício tributário

- 15% de IR independentemente do prazo;
- Sem IOF;
- Não há cobrança de come-cotas;

Liquidez

- Liquidez D+1 via B3
- Formador de mercado: BTG Pactual
- Reinvestimento automático da carteira, sem prazo de vencimento

Outras características

- IR Retido na fonte pela corretora: sem emissão de DARF
- Risco Soberano: Investimento em títulos do Tesouro Nacional
- Contabilidade: Fundo de Renda Fixa
- Aceito como garantia para operações na B3



Produto de renda fixa mais eficiente do mercado

LFTS11

Operação Compromissada

LFT

CDB

Rendimento	Selic + taxa ⁽¹⁾	85% do CDI ⁽²⁾	Depende do Vencimento 2026: Selic + 0,0701% 2029: Selic + 0,1669%	CDI
Liquidez	D+1	D+0	D+0	Depende do Banco
Custos Associados	0.19% a.a.	Spread negociado entre bancos	0.20% a.a.	-
Impostos	15.0% Independentemente do período de resgate	(15.0% - 22.5%) + IOF A depender do prazo de resgate	(15.0% - 22.5%) + IOF A depender do prazo de resgate	(15.0% - 22.5%) + IOF A depender do prazo de resgate
Riscos	Risco Soberano	Risco Crédito Privado	Risco Soberano	Risco de crédito do banco

Fonte: Investo e Tesouro Direto em 04/09/2023 (taxa indicativa). | Note: (1) Média ponderada de rentabilidade da cesta de LFTs; (2) Rendimento irá variar de acordo com cada banco e seus respectivos clientes.



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance de títulos públicos pós fixados ligados a Selic com *duration* acima de 2 anos.

Investimento em títulos públicos com baixa volatilidade, rendimento que supera o CDI e liquidez de bolsa.

Código Negociação B3	LFTS11
Ativo alvo	Tesouro Selic
Liquidez média diária	R\$ 28,3 MM
AUM	R\$ 770 MM

Tx. de Adm. (a.a.)	0,19%
Rebalanceamento	Mensal
Formador de Mercado	BTG

LFTS11:

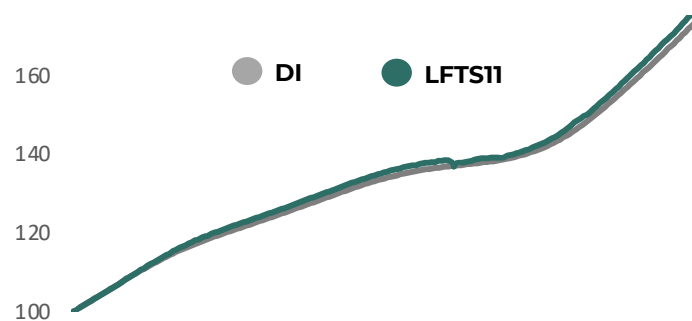
Liquidez e praticidade

apresenta adesão ao DI, uma baixa volatilidade, além de possuir uma liquidez de D+1 via negociação em bolsa, **possibilitando o uso do ativo para reserva de emergência e gestão de caixa**

Rentabilidade

Por ser um ETF, **não possui come-cotas**, apresenta um IR de 15% independente do prazo aplicado e uma rentabilidade, em média, de **102% do DI no curto prazo.**

Cotação entre mai/16 e ago/2023



A alternativa com maior eficiência fiscal ...

	LFTS11	CDB	Fundo RF
IR	15%	15% a 22,5%	15% a 22,5%
IOF	Não	Sim	Sim
Come-cotas	Não	Não	Sim

... e supera a taxa DI.

	LFTS11	CDI	%CDI
Retorno no Ano	8,82%	8,59%	102,67%
Retorno 12m	13,93%	13,50%	103,16%
Retorno 24m	26,22%	24,96%	105,03%
Desde o início ⁽¹⁾	74,77%	71,78%	104,17%

ETF Investo Tesouro IPCA

Rendimento acima da inflação protegendo seu poder de compra

Rentabilidade e características

- NTNS11: ETF de renda fixa negociado na B3
- Rentabilidade: IPCA + 5,66%⁽¹⁾
- Prazo médio da carteira: acima de 720 dias

Liquidez

- Liquidez: D+1
- Formador de mercado contratado: BTGPactual
- Reinvestimento automático da carteira, **sem prazo de vencimento**

Benefício tributário

- 15% de IR independentemente do prazo de resgate;
- Sem IOF;
- Não há cobrança de come-cotas;

Outras características

- IR retido na fonte pela corretora: sem emissão de DARF
- Risco Soberano: Investimento em títulos do Tesouro Nacional (NTN-B)
- Contabilidade: Fundo de Renda Fixa
- Aceito como garantia para operações na B3



NTNS11

É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance de títulos atrelados à inflação (NTN-B), com prazo de 0 a 4 anos.

Baixa volatilidade com *duration* entre 730 e 760 dias.

Código Negociação B3	NTNS11
Índice	Tesouro IPCA
Liquidez	D+1

Tx. de Adm. (a.a.)	0,19%
Rebalanceamento	Mensal
Formador de Mercado	BTG

Características

Liquidez e praticidade

Como investe em títulos públicos atrelados ao IPCA, o **NTNS11** protege o poder de compra com ganho real acima da inflação.

Liquidez diária **D+1 com negociação na B3** e reinvestimento automático da carteira.

Rentabilidade e benefícios fiscais

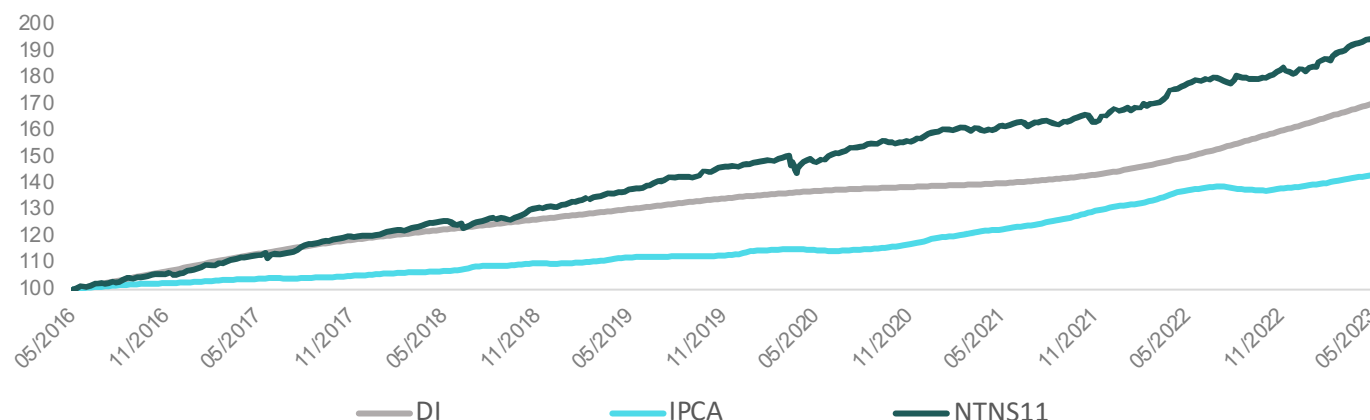
Por ser um ETF, **não possui come-cotas nem IOF**, apresenta um IR de 15% em **qualquer prazo**, além de uma rentabilidade que **supera a inflação com ganho real**.

Carteira do NTNS11

Composta por títulos Tesouro IPCA

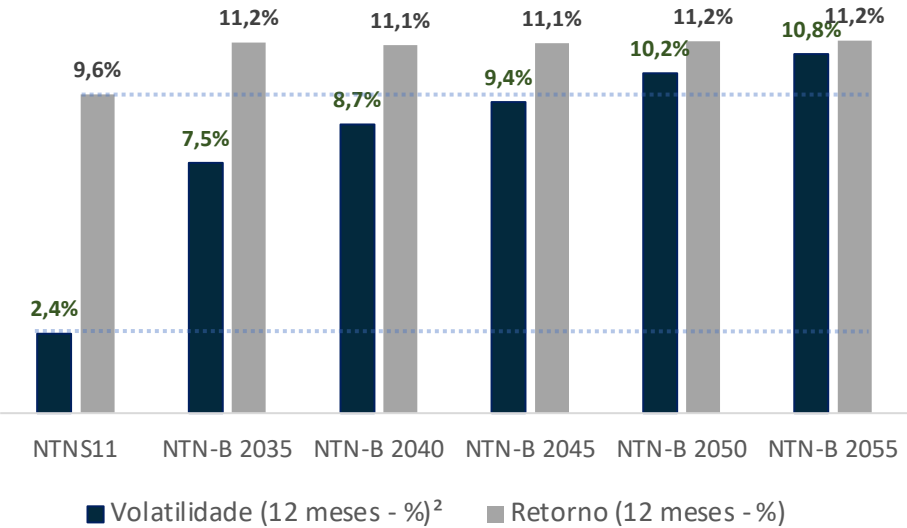
NTN-B 2024	31,81%
NTN-B 2026	30,76%
NTN-B 2025	22,22%
NTN-B 2027	15,21%

Performance acumulada do índice (%)



	NTNS11	NTN-B
Rendimento	IPCA + 5,66% ⁽¹⁾	NTN-B 2028: IPCA + 5,11% ⁽³⁾ NTN-B 2030: IPCA + 5,08% ⁽³⁾ NTN-B 2035: IPCA + 5,28% ⁽³⁾
Liquidez	D+1	A depender do prazo de vencimento
Custos Associados	0,19% a.a.	0,20% a.a.
Impostos	15,0% Independentemente do período de resgate	(15,0% - 22,5%) + IOF A depender do prazo de resgate
Riscos	Risco Soberano	Risco Soberano

Volatilidade x Retorno - NTNS11 x NTN-Bs
nos últimos 12 meses



O NTNS11 obteve excelentes retornos, correndo em média **três a quatro vezes menos risco** (volatilidade) do que as principais NTN-Bs.

Fonte: Investo e Tesouro Direto. Notas: (1) Média ponderada de rentabilidade e volatilidade da carteira de NTN-B do ETF. (2) Utilização do índice IMA-B para estimativa de volatilidade. (3) Taxa indicativa das NTN-Bs consultada na ANBIMA em 28/08/2023

Nossos Ativos

ETFs de Renda Variável Internacional



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já mundialmente conhecido ETF VT (Vanguard Total World Stock), listado na Bolsa de Nova Iorque.

Investimento em 9.570 empresas ao redor do mundo.

Código Negociação B3	WRLD11
Ativo alvo	NYSE: VT
Liquidez média diária	USD 121 MM
AUM	USD 40 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: Vanguard em 28/08/2023

WRLD11:

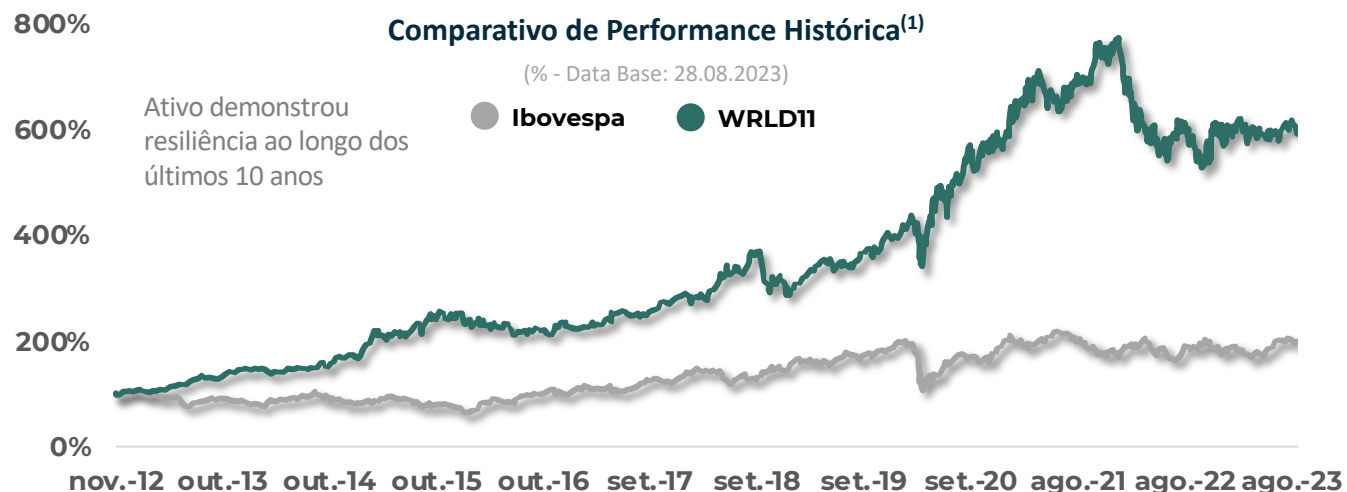
Diversificação geográfica, setorial e cambial

Investimento com exposição global, sendo 60% nos EUA, 16% na Europa, 11% na Ásia-Pacífico, entre outros. Além disso, permite que o investimento seja feito em vários setores, tais como tecnologia (23%), serviços financeiros (14%), indústrias (14%), saúde (11%), dentre outros.

Investindo na “cauda longa” global

O WRLD11 conta também, em seu portfólio, com empresas de países emergentes com poder de crescimento nos próximos anos.

Algumas empresas com % no ativo:        



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que espelha no Brasil o conhecido ETF VanEck Agribusiness (MOO), que replica o desempenho do índice MVIS Global Agribusiness (MVMOOTR)

Código Negociação B3	FOOD11
Ativo alvo	NYSE: MOO
Liquidez média diária	USD 5.3 MM
AUM	USD 1.16 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: Vaneck em 28/08/2023

FOOD11:

Exposição a toda cadeia do Agronegócio Global

Replica a performance das maiores e mais líquidas empresas do setor, investindo em, pelo menos, 90% do mercado total – englobando desde a produção de sementes até empresas com propósito vegano.

Diversificação geográfica

Com participação majoritária dos EUA (53%), seguido da Alemanha (8%) e Canadá (6%)

Avg. Market Cap

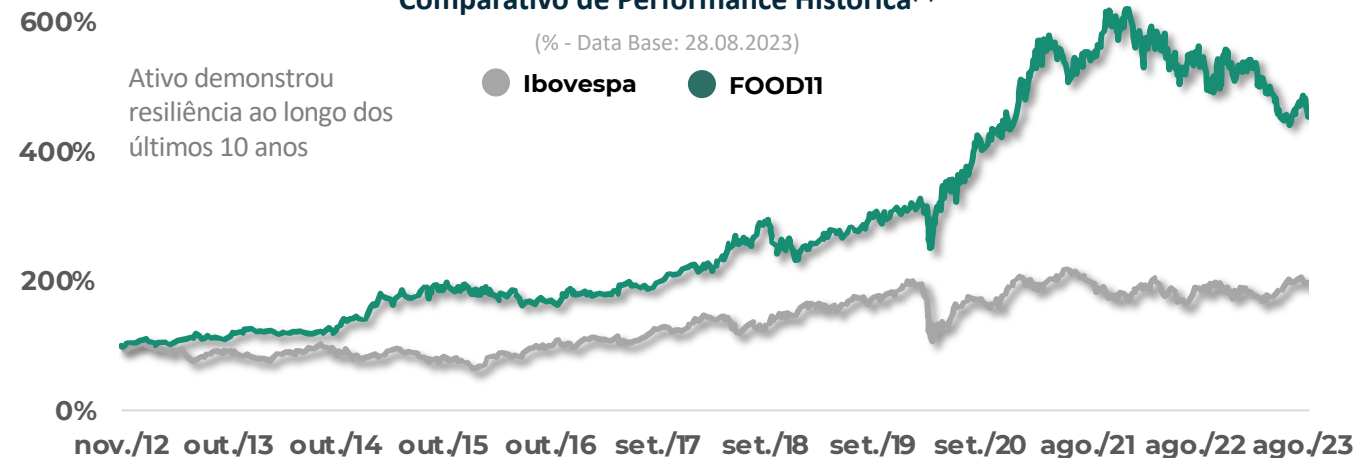
USD 35.8 bi

92,37% → Grandes

7,38% → Médias

0,20% → Pequenas

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já mundialmente conhecido ETF VGT (Vanguard Information Technology), listado na Bolsa de Nova Iorque. Investimento em mais de 300 empresas do setor.

Código Negociação B3	USTK11
Ativo alvo	NYSE: VGT
Liquidez média diária	USD 266 MM
AUM	USD 63 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: Vanguard em 28/08/2023

USTK11

- Tecnologia se tornou foco para pessoas e para empresas;
- Mercado em expansão de empresas com atuação global;
- Receita recorrente das empresas, como *Software as a Service*;
- Exposição a empresas inovadoras que definirão o futuro;
- Investimento diversificado para não perder as próximas inovações;
- Potencial de crescimento no longo prazo.

Empresas representativas



Mais de 350 empresas tech

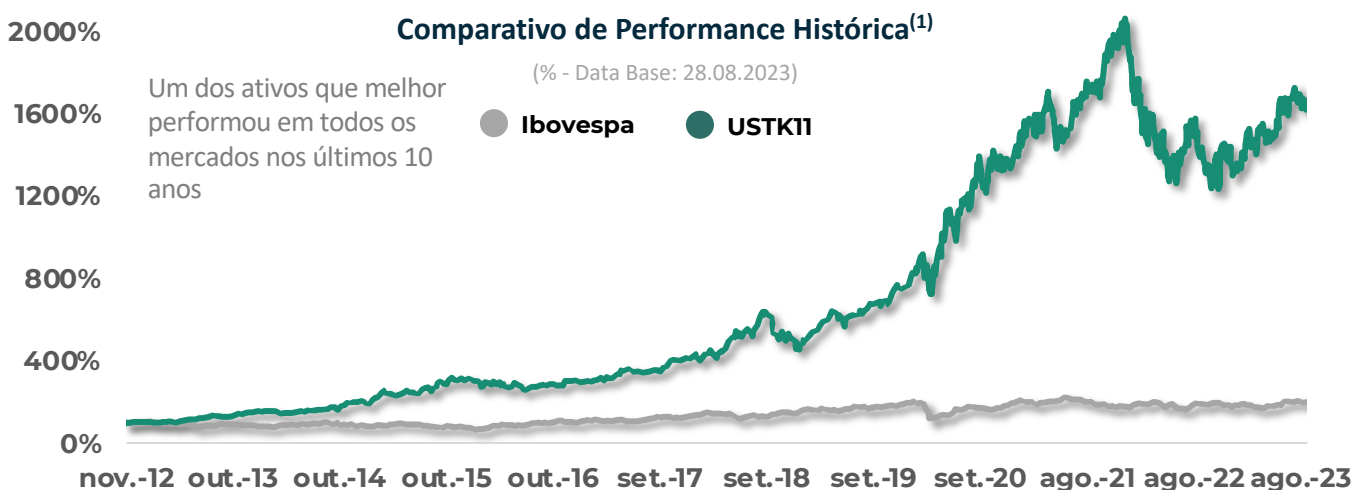
2000%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.08.2023)

Um dos ativos que melhor performou em todos os mercados nos últimos 10 anos

● Ibovespa ● USTK11



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já conhecido **ETF FIVG** (BlueStar 5G Communications Index), investindo em **78 empresas** do mercado de tecnologia 5G.

Código Negociação B3	5GTK11
Ativo alvo	NYSE: FIVG
Liquidez média diária	USD 1,6 MM
AUM	USD 640 MM

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Semestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: Defiance em 28/08/2023

5GTK11:

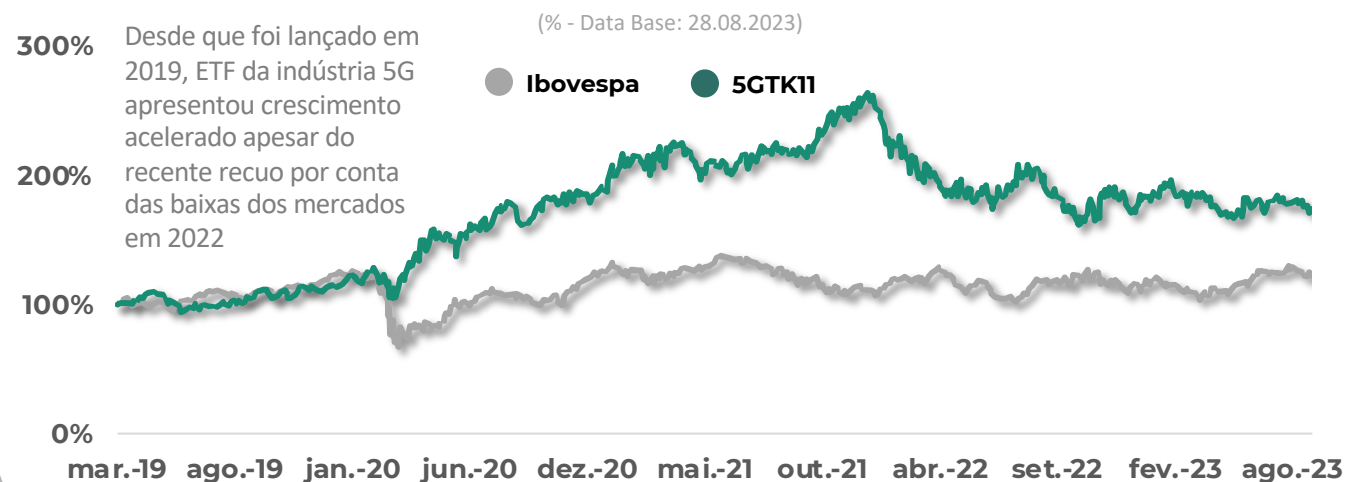
Posição nos principais ativos americanos do setor de tecnologia 5G.

Perspectiva positiva no setor:

Até 2025 é esperado que o número de conexões 5G aumentem de 300 milhões (hoje) para 1,1 bi, levando a necessidade contínua de infraestrutura e banda larga para o mundo.

Top 10 Posições	Peso
NXP SEMICONDUCTORS	5,36%
ANALOG DEVICES INC ORD	5,00%
ADVANCED MICRO DEVICES	4,44%
MARVELL TECHNOLOGY INC	4,40%
NOKIA CORP	3,34%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,31%
T-MOBILE US INC	3,20%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,91%
AMERICAN TOWER CORP	2,82%
ERICSSON	2,80%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o conhecido ETF XBI (S&P Biotechnology Select Industry Index), um índice líder em biotecnologia listado na Bolsa de Nova Iorque.

Investimento em 138 empresas do setor de Biotecnologia

Código Negociação B3	BTEK11
Ativo alvo	NYSE: XBI
Liquidez média diária	USD 507 MM
AUM	USD 6,6 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: State Street em 28/08/2023

BTEK11:

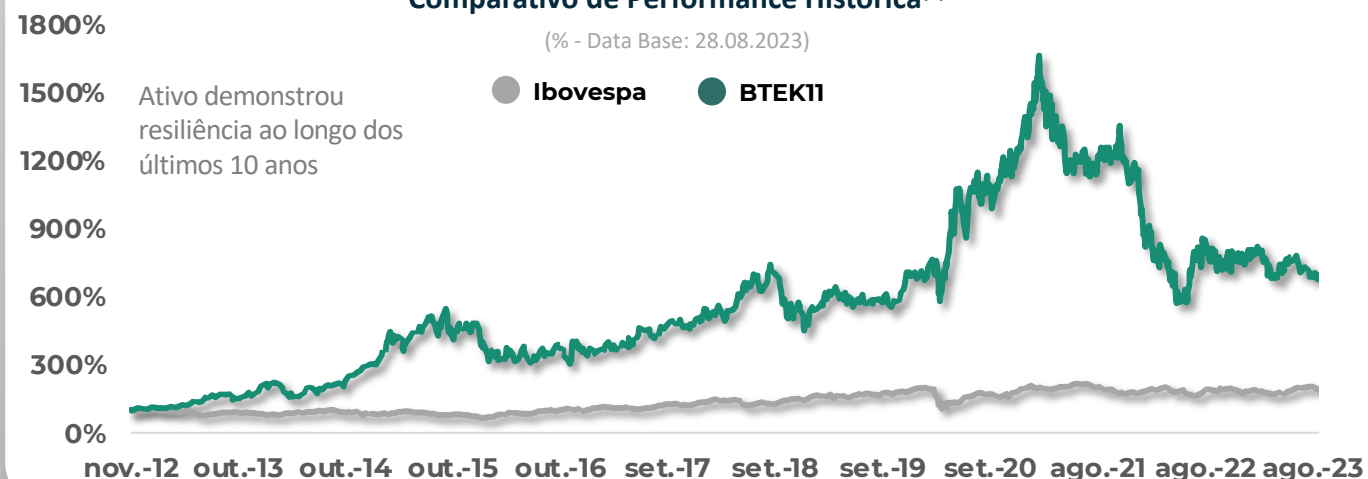
Diferenciais:

- **Crescimento exponencial** antecipado por uma pandemia global;
- Investimento em **inovação científica**;
- **Investimento em diversos segmentos dentro do setor**, tais como vacinas, tratamentos, remédios, genética, agricultura e meio ambiente;

Empresas com participação no BTEK11:



Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que espelha no Brasil o conhecido ETF Vanguard S&P Small-Cap 600 Value (VIOV), que replica o desempenho do índice S&P Small-Cap 600 Value (SP600V).

Código Negociação B3	SVAL11
Ativo alvo	NYSE: VIOV
Liquidez média diária	USD 2.8 MM
AUM	USD 1.4 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: Vanguard em 28/08/2023

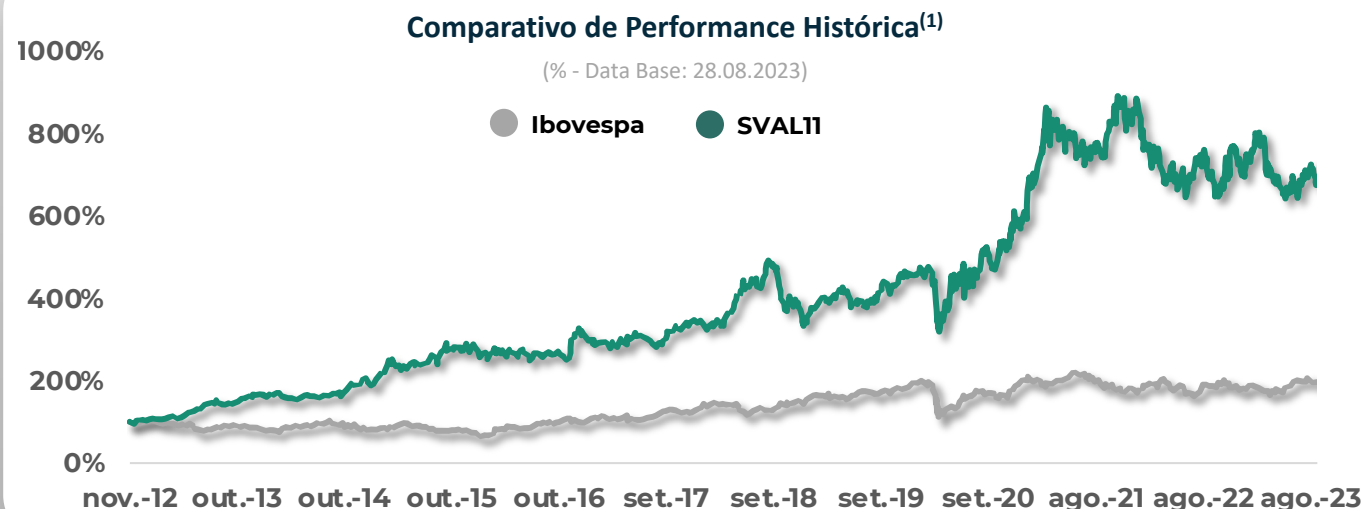
SVAL11:

Small cap são ações de empresas que possuem baixa capitalização de mercado e múltiplos descontados, quando comparados com o mercado em geral, criando um cenário de oportunidades.

Diferenciais:

- Investir em empresas baratas com potencial de crescimento elevado;
- Investimento em cias que demonstram resiliência em períodos inflacionários;
- Setores promissores e pouco explorados;

Algumas das empresas com participação no SVAL11:



Metodologia do índice

S&P Small-Cap 600 Value

Universo Total:

S&P 1500

Filtros do S&P 600

Resultado (*earnings*): da soma dos quatro trimestres consecutivos deve ser positivo, bem como o último trimestre

Liquidez: negociar pelo menos 250mil ações em cada mês, por 6 meses consecutivos

S&P 600: Market cap entre \$850m e \$3.6Bi USD

Filtros de Valor (S&P 600 Value)

Preço/Vendas

Preço/Lucro

Preço/valor Contábil

Os índices calculados e as ações são então ranqueadas nos fatores de valor acima

As ações que compõem os primeiros 67% integram o índice

S&P 600 Small-Cap Value: 455 Empresas

Maiores posições SVAL11

Ativo	Peso
Meritage Corp.	1,04%
Insight Enterprises Inc.	0,81%
Radian Group Inc.	0,80%
John Bean Technologies Corp.	0,75%
Group 1 Automotive Inc.	0,69%
Essential Properties Realty Trust Inc.	0,69%
Signet Jewelers Ltd.	0,69%
Itron Inc.	0,68%
TRI Pointe Group Inc.	0,61%
Rogers Corp.	0,60%

Sector	Peso
Serviços Financeiros	19,20%
Consumo Cíclico	19,00%
Indústria	15,80%
Imóveis	11,90%
Saúde	8,30%
Tecnologia da Informação	8,20%
Materiais de base	4,80%
Energia	4,20%
Bens de consumo	3,60%
Comunicação	3,40%
Utilidade Pública	1,60%





O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já conhecido ETF ESPO (VanEck Video Gaming & E-Sports Index) da gestora VanEck, listado na Bolsa de Nasdaq.

Código Negociação B3	JOGO11
Ativo alvo	NASDAQ: ESPO
Liquidez média diária	USD 1,4 MM
AUM	USD 303 MM

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: VanEck em 28/08/2023

Fonte: Investo ETF. Nota: (1): Vaneck; (2) custo total = 0,86% considerando o ativo alvo

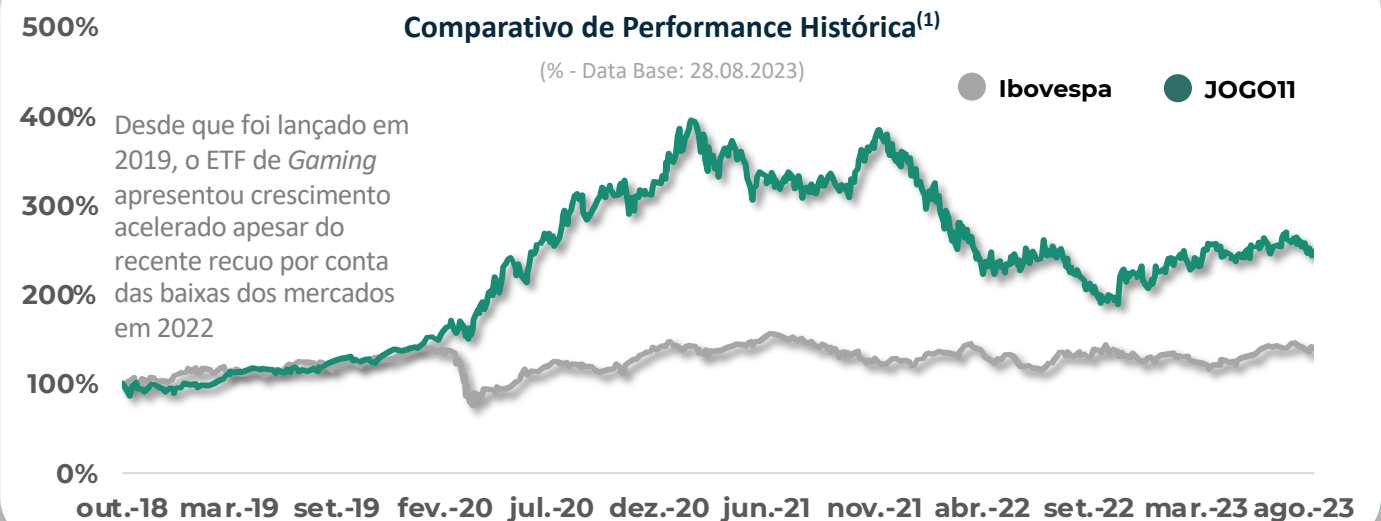
JOGO11:

Empresas do setor de *Videogaming* e *E-sports* Globais apresentaram um crescimento exponencial nos períodos de alta dos mercados. É uma tese de crescimento acelerado para cenários de aceleração econômica.

Diferenciais:

- Investir empresas de *gaming* do mundo todo comprando apenas um ativo negociado na B3;
- Setor com geração de receitas recorrentes e crescentes, que está atraindo atenção das *Big Techs*;
- Usuários aficionados, setor está se tornando o novo entretenimento

Algumas das empresas com participação no JOGO11:
(mais de 20 empresas de vídeogaming)



Nossos Ativos

ETFs de Renda Fixa Internacional



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.

O QUE É:

É um fundo listado na B3 que investe no ETF BND (Vanguard Total Bond Market ETF), listado na NASDAQ. Representa o mercado de renda fixa americana de prazo intermediário, com mais de 10.000 títulos em carteira.

Código Negociação B3	USDB11
Ativo alvo	NASDAQ: BND
Liquidez média diária	USD 390 MM
AUM	USD 299 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,25% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: Vanguard em 28/08/2023

USDB11⁽¹⁾:

Diversificação em títulos americanos *investment grade* e proteção do capital com a segurança da renda fixa a um baixo custo

Diferenciais:

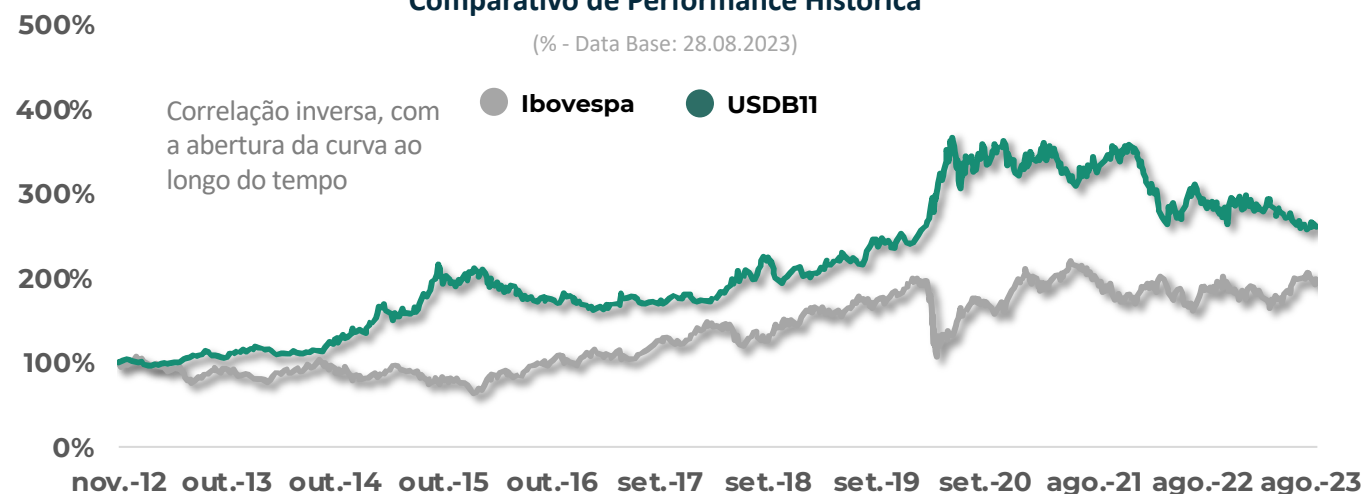
- Dolarização do investimento;
- Diversificação em +10.000 *bonds investment grade*;
- Liquidez;
- Baixo custo;

Ratings da Carteira

U.S. Government	66.9%
AAA	3.8%
Aa	2.9%
A	12.6%
BBB	13.8%
Menor que BBB	0.0%
Sem classificação	0.0%

Comparativo de Performance Histórica

(% - Data Base: 28.08.2023)



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que investe no já conhecido ETF BNDX (Vanguard Total International Bond ETF). O BNDX é um ETF que busca uma exposição diversificada em mais de 6.000 títulos de renda fixa globais (Ex-EUA).

Código Negociação B3	BNDX11
Ativo alvo	NASDAQ: BNDX
Liquidez média diária	USD 108 MM
AUM	USD 87 BI

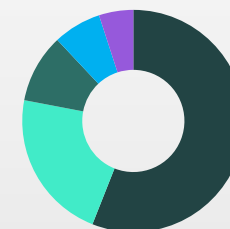
Tx. de Adm. (a.a.)	0,25% ⁽³⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Fonte: Vanguard em 28/08/2023

BNDX11:

Diversificação do portfólio investindo em renda fixa internacional, minimizando risco direcional investindo em 50 países (ex-EUA).

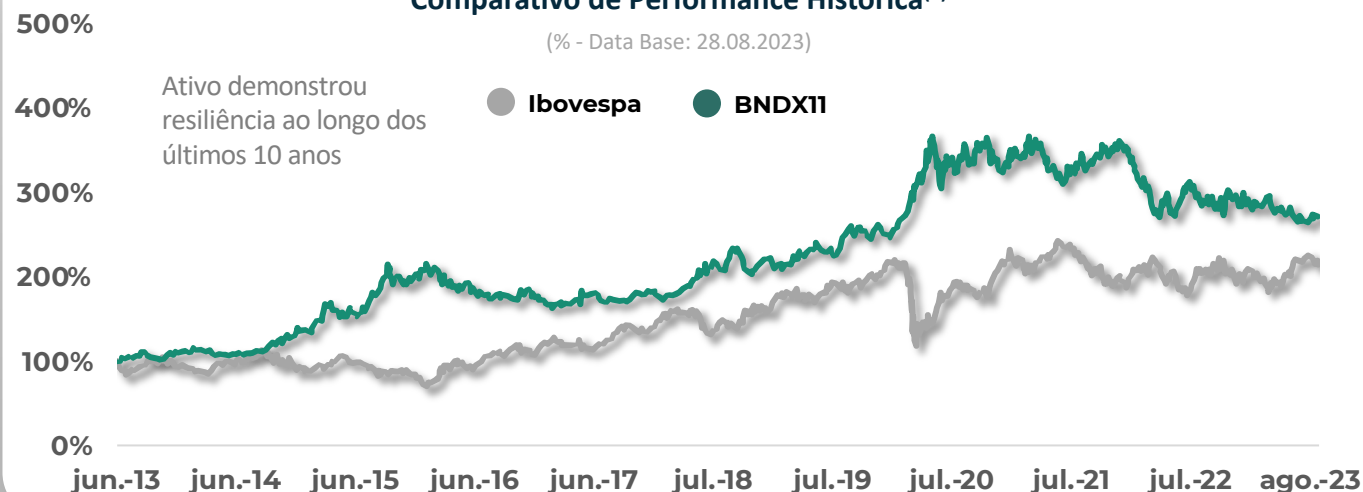
Distribuição dos títulos por região



●	EUROPA	56%
●	PACÍFICO	22%
●	AMÉRICA DO NORTE	10%
●	MERCADOS EMERGENTES	7%
●	OUTROS	5%
●	ORIENTE MÉDIO	0%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.08.2023)



Nossos Ativos

ETFs de Renda Variável Brasil



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das empresas brasileiras com baixa capitalização e *valuation*

Investimento em 59 empresas brasileiras small-cap e com baixos múltiplos sendo consideradas “baratas”.

Código Negociação B3	SCVB11
----------------------	--------

AUM	R\$ 1.88 MM
-----	-------------

Índice: MarketVector™ Brazil Small-Cap Value (BRL) Index

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30%
--------------------	-------

Rebalanceamento	Trimestral
-----------------	------------

Exposição Cambial	Reais
-------------------	-------

Fonte: Market Vector em 28/08/2023

Fonte: Investo ETF. Nota: (1) Market Vector.

SCVB11:

Empresas small cap com baixos múltiplos

Valorização potencial pois o ETF compra empresas menores e “baratas” e, com a valorização da mesma e consequente aumento do múltiplo, o fundo a vende, garantindo a eficiência da estratégia

Nos últimos cem anos a **estratégia small-cap value** foi a responsável por gerar os maiores retornos para o investidor nos EUA

Algumas empresas relevantes no SCVB11:

Banrisul

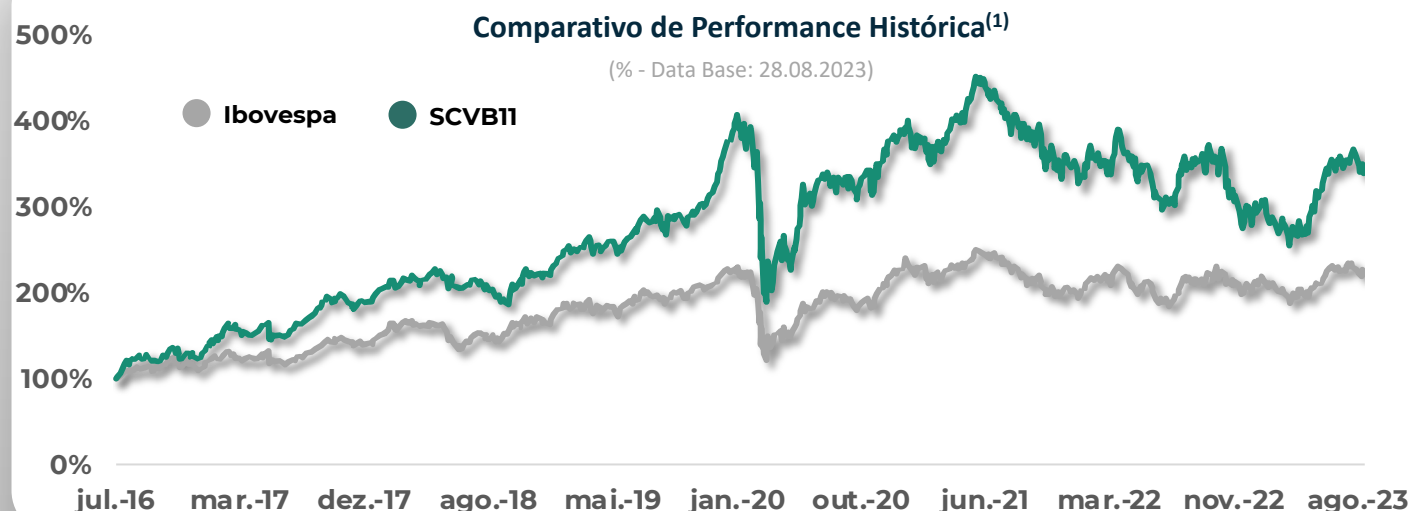
raízen

IOCHPE-MAXION

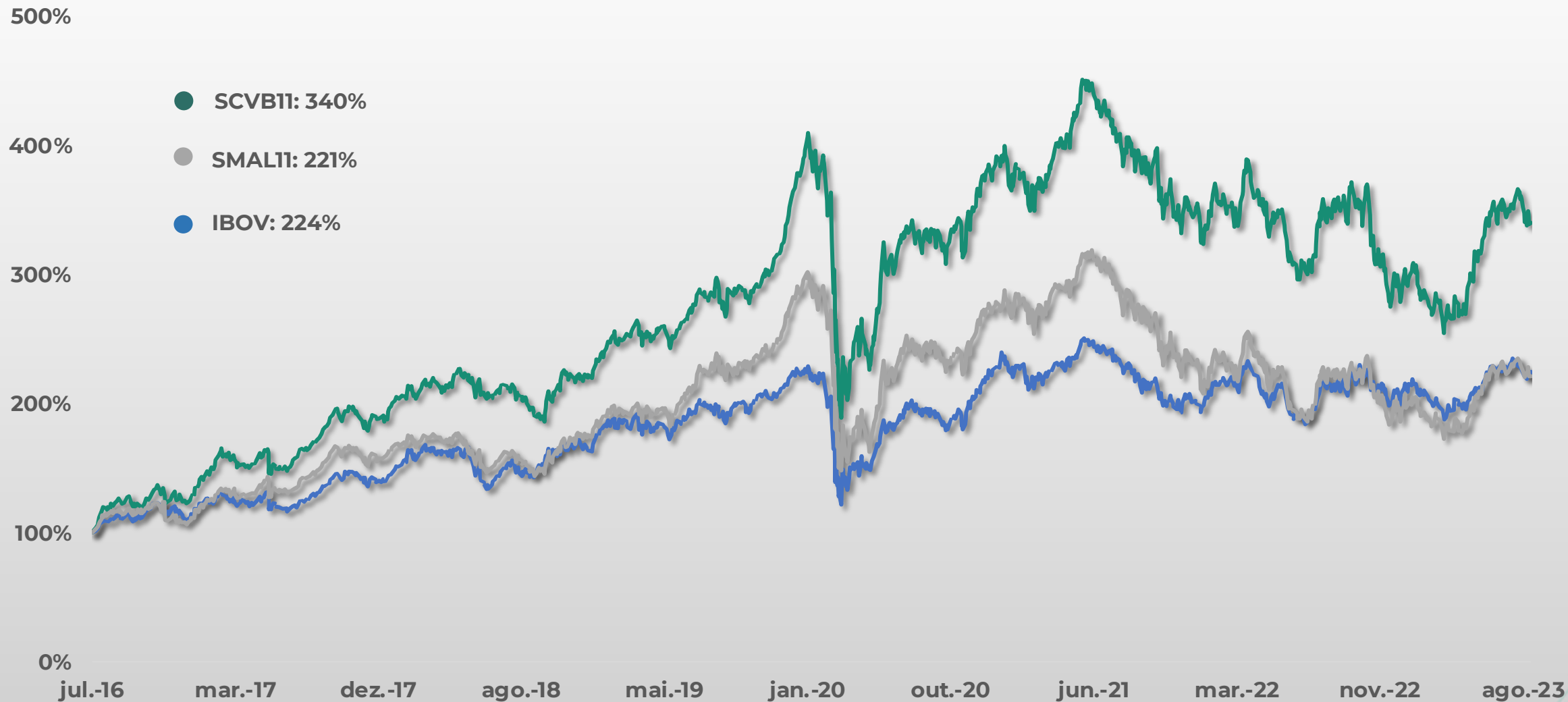
RANDON

Marfrig

fleury



Comparativo de Performance Histórica



Metodologia do índice

Universo Total:
260 empresas brasileiras listadas

Filtros de liquidez:

Capitalização de mercado de, no mínimo, USD 150 MM

Média de negociação diária de USD 5 MM
nos últimos 3 meses

Filtros de valor

Preço/Vendas

Preço/Lucro

Preço/valor Contábil

Os índices calculados e as ações são então
ranqueadas nos fatores de valor acima

As ações que compõem os primeiros 67% integram o índice

Brasil Small-Cap Value: 60 Empresas

Maiores posições SCVB11

ATIVO	PESO
RAIZEN SA	10,63%
MARFRIG ALIMENTOS SA	8,89%
MINERVA SA	3,55%
MRV ENGENHARIA E PART. SA	2,89%
MOVIDA PARTICIPACOES SA	2,59%
YDUQS PARTICIPACOES SA	2,59%
FLEURY SA	2,26%
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	2,17%
RANDON AS IMPLEMENTES E PART. SA	2,06%
IOCHPE MAXION SA	2,00%

SETOR	PESO
INDÚSTRIA	24,09%
CONSUMO CÍCLICO	21,66%
BENS DE CONSUMO	18,76%
ENERGIA	13,02%
SAÚDE	8,12%
FINANCEIRO	5,12%
MATERIAIS	3,13%
IMÓVEIS	2,68%
UTILIDADE PÚBLICA	1,33%
SERVIÇOS DE COMUNICAÇÃO	1,12%





BXPO11

Empresas Brasileiras com Mercado Exportador



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das empresas brasileiras que apresentam mais de 50% da sua receita proveniente do exterior

Investimento em 22 empresas exportadoras brasileiras.

Código Negociação B3	BXPO11
----------------------	--------

AUM	R\$ 2,15 MM
-----	-------------

Índice: MarketVector™ Brazil
Global Exposure(BRL) Index

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30%
--------------------	-------

Rebalanceamento	Semestral
-----------------	-----------

Exposição Cambial	Reais
-------------------	-------

Fonte: Market Vector em 28/08/2023

Fonte: Investo ETF. Nota: (1): Market Vector

BXPO11:

Exposição às maiores empresas exportadoras do Brasil

Para fazer parte do índice, as empresas precisam apresentar, no mínimo, 50% da sua receita advinda de fora do Brasil

Uma nova forma de ver seu investimento no Brasil

Em conjunto com o ETF BDOM11, há possibilidade do investidor obter exposição de forma mais eficiente ao mercado brasileiro

Algumas empresas com % no ativo:

CERVEJARIA
ambev

WEG

JBS

PetroRio

VALE

suzano

500%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.08.2023)





BDOM11

Empresas Brasileiras com Exposição Doméstica



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das empresas brasileiras que apresentam mais de 50% da sua receita proveniente do mercado brasileiro

Investimento em 100 empresas “puramente” brasileiras.

Código Negociação B3	BDOM11
----------------------	--------

AUM	R\$ 2,06 MM
-----	-------------

Índice: MarketVector™ Brazil Domestic Exposure(BRL) Index

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30%
--------------------	-------

Rebalanceamento	Semestral
-----------------	-----------

Exposição Cambial	Reais
-------------------	-------

Fonte: Market Vector em 28/08/2023

Fonte: Investo ETF. Nota: (1): Market Vector;

BDOM11:

Exposição “pura” a economia brasileira

Para fazer parte do índice, as empresas precisam apresentar, no mínimo 50%, da sua receita advinda de dentro do Brasil

Uma nova forma de ver o seu investimento no Brasil

Em conjunto com o ETF BXPO11, o investidor agora pode se expor de maneira mais eficiente ao mercado brasileiro

Algumas empresas com % no ativo:



400%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.08.2023)

300%

Ibovespa

BDOM11

Desde o início (31/12/13), o índice demonstrou resiliência e performance superior ao IBOV

200%

100%

0%

dez-13

mai-15

set-16

fev-18

jun-19

nov-20

mar-22

ago-23



Metodologia do índice

Universo Total:
260 Empresas

Filtros de liquidez:
122 Empresas

Free Float mínimo de 10%

Capitalização de mercado de no mínimo USD 150 MM

Média de negociação diária de USD 5 MM
nos últimos 3 meses

Brasil Domestic Exposure:
100 Empresas

Empresas que possuam pelo
menos 50% de sua receita
vindo de dentro do Brasil

Brasil Global Exposure:
21 Empresas

Empresas que possuam pelo
menos 50% de sua receita
vindo de fora do Brasil

Maiores posições BDOM11

ATIVO	%
PETROLEO BRASILEIROS SA	8,88%
MERCADOLIBRE INC-BDR	6,70%
ITAU UNIBANCO HLDG (MULTIPLO) PFD	3,79%
VIBRA ENERGIA SA	3,07%
BANCO BTG PACTUAL SA	2,88%
RAIZEN SA	2,81%
BANCO BRADESCO SA ORD PFD	2,76%
ULTRAPAR PART SA ORD	2,65%
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,63%
BANCO DO BRASIL SA	2,50%

Maiores Posições BXPO

ATIVO	%
PETRO RIO SA	8,33%
AMBEV SA	8,17%
SUZANO SA	8,03%
MARFRIG ALIMENTOS SA	7,73%
JBS SA	7,23%
WEG SA	6,99%
VALE AS	5,64%
NATURA &CO HOLDING AS	5,30%
BRASKEM SA	5,07%
EMBRAER SA	5,01%



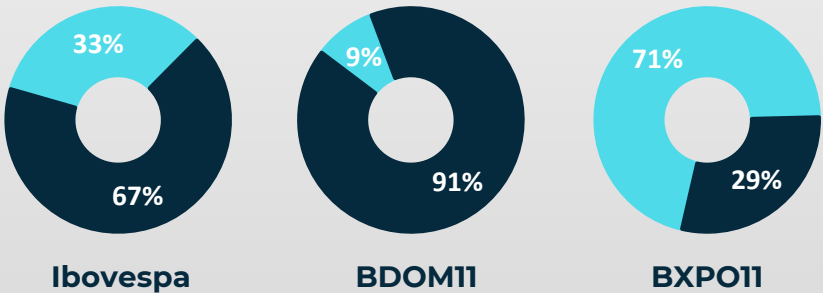
Estudo de caso: IBOV + BXPO

A participação das exportações brasileiras como % do PIB saiu de aproximadamente **12% em 2014** para cerca de **24% em junho/2022**.

Dentro deste contexto, adicionar BXPO em seu portfólio Ibovespa, representaria não só um aumento de rentabilidade da carteira, como também redução da volatilidade.

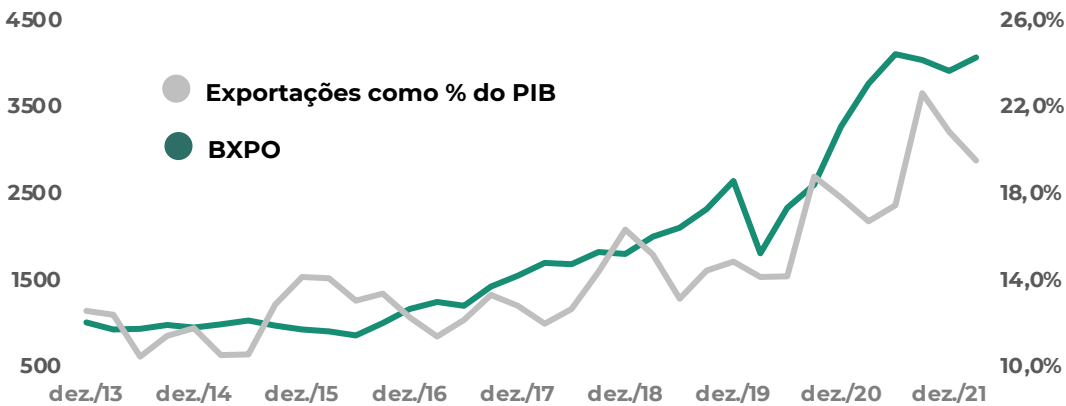
Diferenças geográficas

● Global ● Doméstico

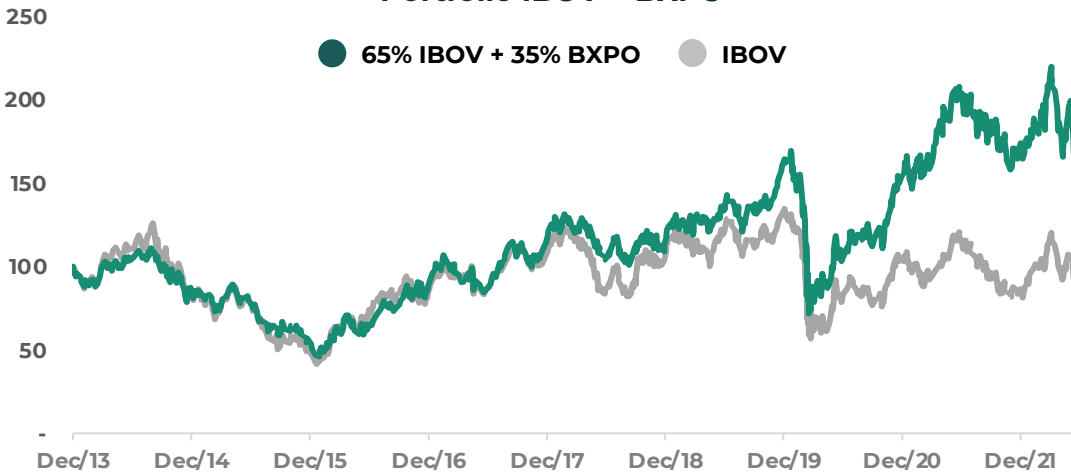


	Doméstico	Global	Ibov	Ibov + BXPO
Retornos Médios	10,94%	18,47%	9,48%	12,63%
Volatilidade	25,0%	16,4%	20,0%	17,63%

Brazil Global Exposure Index vs Exports as % of GDP



Portfólio IBOV + BXPO



Fonte: Market Vector, Investo.

Performance Relativa BDOM e BXPO vs. Ibovespa



E agora?

Desde o início da pandemia, os preços das *commodities* dispararam, favorecendo amplamente o **BXPO**.

No entanto, ao longo dos últimos meses, o destaque de desempenho foi para o **BDOM11** – em função do reaquecimento da economia e melhora da inflação. O ETF acumula **17,85%** no YTD (vs. 5,17% do Ibovespa).

Ambos serão alternativas interessantes para buscar exposição de forma eficiente nas empresas brasileiras, considerando seu potencial de atuação doméstico e global.

Nossos Ativos

ETFs Alternativos



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já mundialmente conhecido ETF VNQ (Vanguard Real Estate), listado na Bolsa de Nova Iorque.

Investimento em 164 empresas (REITs) do mercado imobiliário americano

Código Negociação B3	ALUG11
Ativo alvo	NYSE: VNQ
Liquidez média diária	USD 388 MM
AUM	USD 64 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽²⁾
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

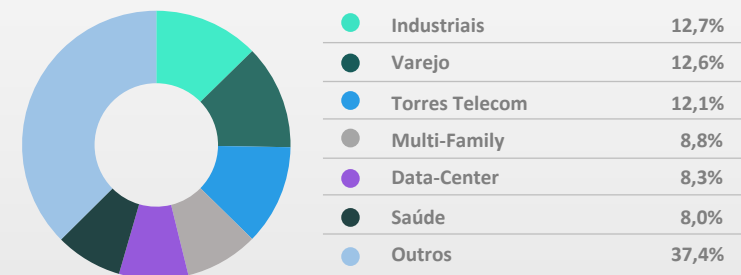
Fonte: Investo em 28/08/2023

ALUG11:

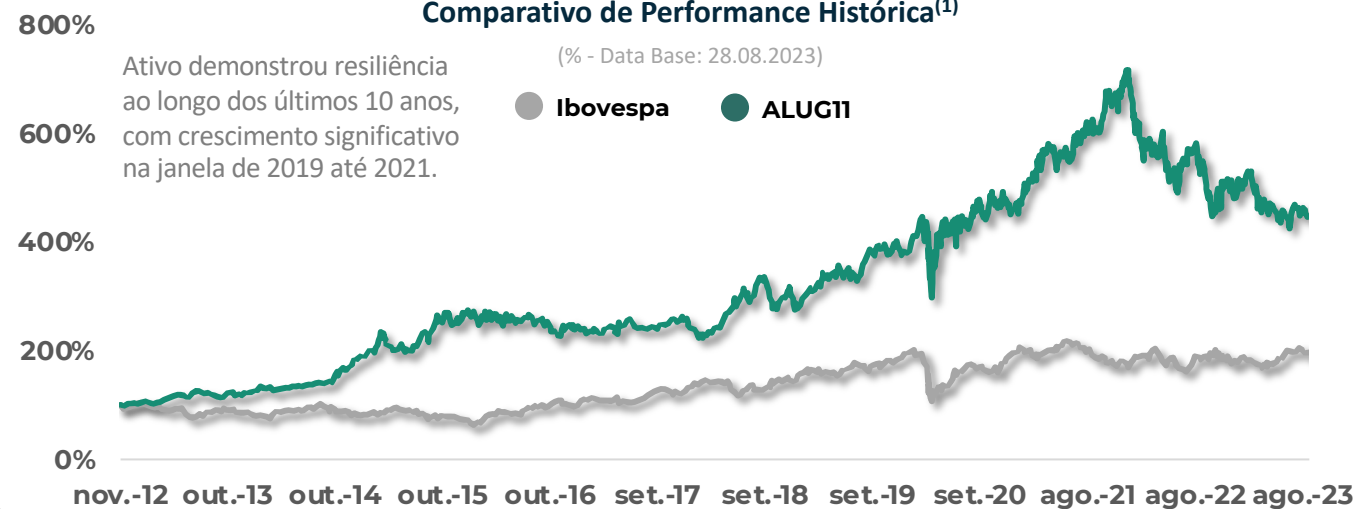
Diferenciais:

- Exposição a todos os segmentos do mercado imobiliário americano;
- Receita crescente do setor de US Real Estate nos últimos 20 anos;

Composição do ALUG11



Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica o índice **Bluestar Top 10 US Listed Alternative Asset Managers** – que investe nas 10 maiores e com maior liquidez dentre as gestoras de PE listadas nos EUA.

Código Negociação B3

PEVC11

Tx. de Adm. (a.a.)

0,70%

Rebalanceamento

Semestral

Exposição Cambial

Dólar

Fonte: Investo em 28/08/2023

Fonte: Investo ETF. Nota: (1): Market Vector;

PEVC11:

Diferenciais:

- **Acesso a investimentos** que tradicionalmente eram restritos a investidores de alta renda;
- Investidor consegue **evitar a curva-J**, típica de investimentos de longo prazo como private equity;
- Fundos alternativos costumam ter prazos de permanência longos, **com o ETF o investidor tem liquidez diária – o que o diferencia fortemente desta classe de ativos.**

Gestoras com participação no PEVC11:

APOLLO

Blackstone

KKR

MAINST
CAPITAL CORPORATION

Brookfield

ARES
ARES CAPITAL CORPORATION

ARES

BLUE OWL
Capital Corporation

CARLYLE

FSK | FS KKR Capital Corp.

800%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 30.04.2023)

600%

400%

200%

0%

Apesar do recente recuo do mercado como um todo, desde que foi lançado em 2016, o índice apresentou crescimento acelerado

Ibovespa

PEVC11 (R\$)

jan.-16 nov.-16 set.-17 jul.-18 mai.-19 mar.-20 jan.-21 nov.-21 set.-22 mai.-23

Nossos Ativos

ETFs de Crypto



VOCÊ,
UM **INVESTIDOR**
GLOBAL.

O QUE É:

O ETF NFTS11 é um fundo de índice listado na B3 que investe nos tokens do setor de mídia e entretenimento.

O NFTS11 replica no Brasil o desempenho do índice MVIS Crypto Media & Entertainment Leaders Index, administrado pela MV Index Solutions (MVIS®).

Código Negociação B3	NFTS11
----------------------	--------

Exchanges de Cripto	Coinbase
---------------------	----------

Tx. de Adm. (a.a.)	0,75%
--------------------	-------

Rebalanceamento	Mensal
-----------------	--------

Exposição Cambial	Dólar
-------------------	-------

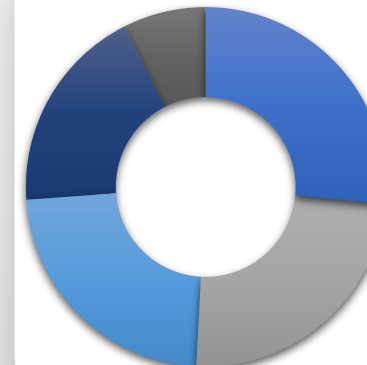
Fonte: Investo em 28/08/2023

Fonte: Investo ETF. Nota: (1): Vanguard;

NFTS11

- Investir em criptoativos do Metaverso de forma diversificada, com rebalanceamento mensal;
- Investimento via B3 em ETF que compra diretamente os ativos em Exchanges de Cripto reguladas;
- As novas mídias sociais provavelmente surgirão utilizando tecnologias blockchain e a única forma de ter exposição ao retorno delas é por meio de criptoativos do Metaverso;
- Ativo desvalorizou mais de 60% e estabilizou, pode ser um momento interessante para comprar na baixa.

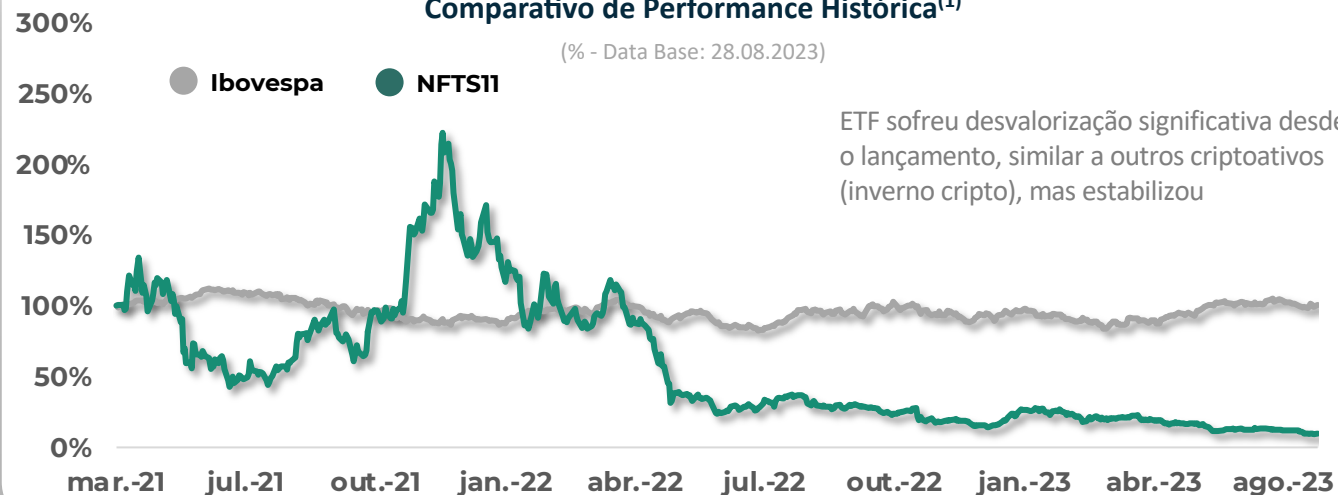
Composição em 28.08.2023



The Sandbox	26,48%
Decentraland	24,36%
ApeCoin	23,02%
Chiliz	18,67%
Blur	7,47%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.08.2023)



O QUE É:

O BLOK11 é um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o desempenho do índice MVIS CryptoCompare Smart Contract Leaders Brazil (MVSCBR).

Código Negociação B3

BLOK11

Exchanges de Cripto

Coinbase

Tx. de Adm. (a.a.)

0,75%

Rebalanceamento

Mensal

Exposição Cambial

Dólar

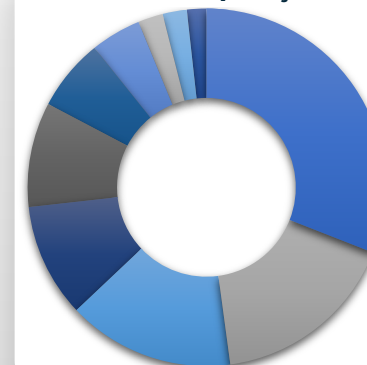
Fonte: Investo em 28/08/2023

Fonte: Investo ETF. Nota: (1): Vanguard;

BLOK11

- Investir em criptoativos de *Smart Contracts*, um dos nichos mais promissores de criptoativos por conta das receitas já geradas;
- Investimento via B3 em ETF que compra diretamente os ativos em Exchanges de Cripto reguladas;
- *Smart Contracts* já geram grande parte das receitas de todos os criptoativos e possuem potencial de crescimento exponencial no longo prazo;
- Ativo foi lançado em junho de 2022 e já valorizou mais de 40%.

Composição em 28.08.2023



Ethereum	30,95%
Cardano	16,91%
Solana	15,09%
Polkadot	10,28%
Polygon	9,47%
Avalanche	6,52%
Cosmos	4,56%
Aptos	2,26%
Arbitrum	2,19%
Optimism	1,75%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.08.2023)





VOCÊ, UM **INVESTIDOR** GLOBAL.

Contato Investo:
contato@investoetf.com