



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

GESTORA DO GRUPO **VanEck**<sup>®</sup>

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

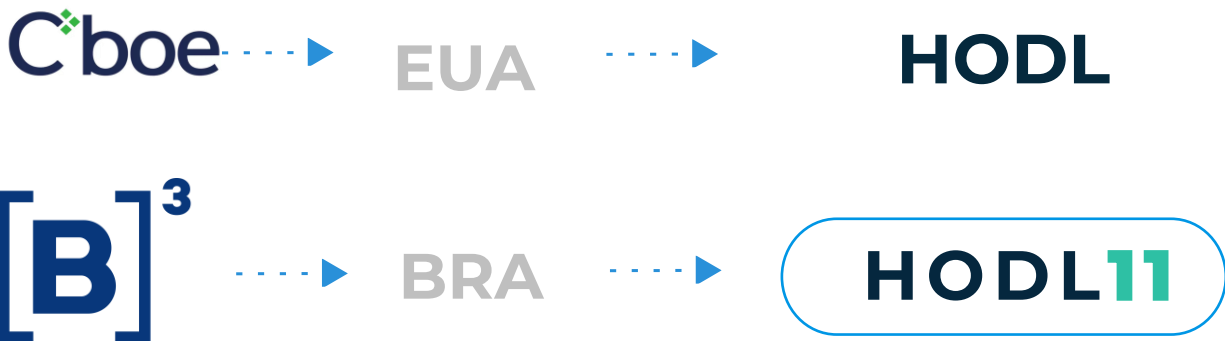
# HODL11 Bitcoin



O **HODL11** é um fundo **acompanha o preço spot do Bitcoin**. É o instrumento com o menor custo do mercado e liquidez garantida pelo formador de mercado contratado.

Índice: MarketVector Bitcoin Benchmark Rate Index

Código de Negociação B3	HODL11
Ativo alvo	CBOE: HODL
Índice	MarketVector™
Taxa de Adm. (a.a.)	0,20%
Liquidez média diária (USD)	69,0 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	2,0 bilhões <sup>(2)</sup>



**Performance diferenciada: eficiência e escala da gestão VanEck** com e **liquidez garantida** com a atuação de um formador de mercado contratado;

**Solidez na custódia e operações:** ativo alvo é **listado no US sob supervisão da SEC** e com custódia regulada;

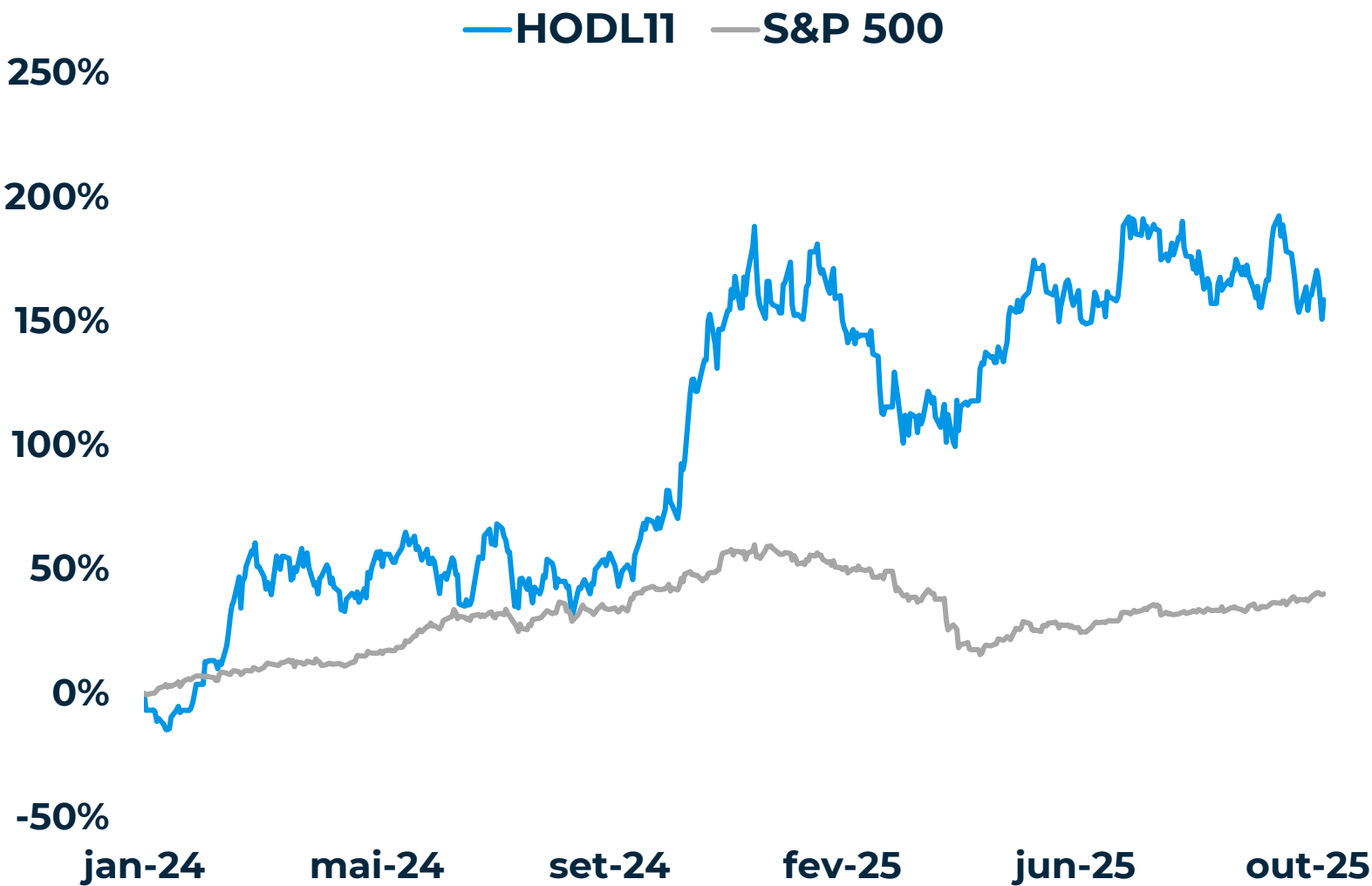
**Exposição pura ao Bitcoin:** o Bitcoin possui aderência global e é reconhecido como **reserva de valor** globalmente;

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
HODL11	-2,96%	10,83%	46,12%	-	1,16%
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<sup>(1)</sup>

(% - Data Base: 31.10.2025)



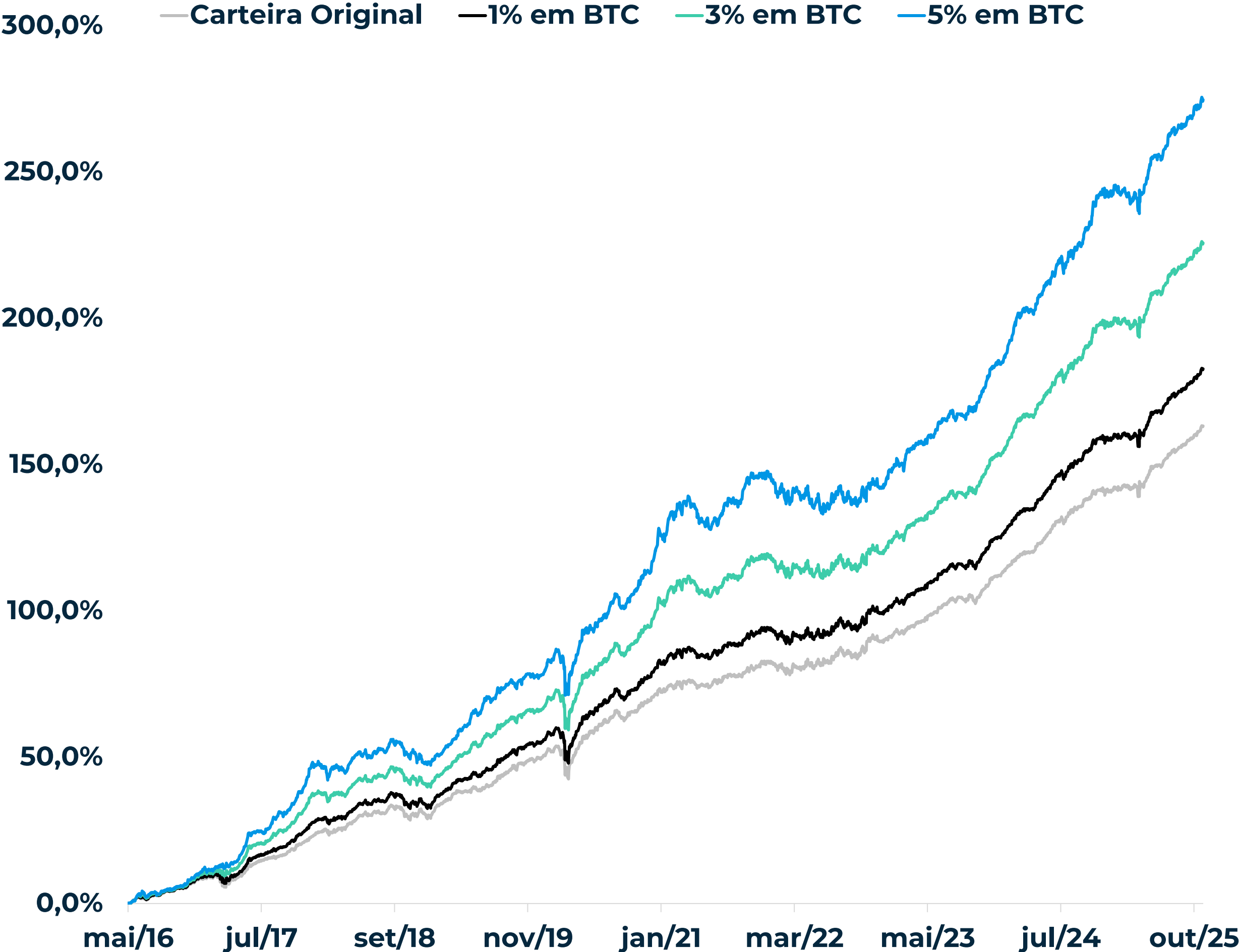
Fonte: Investo e Quantum. (1) Preço de fechamento da cota do HODL em BRL. Notas: (2) AUM e Liquidez média diária referentes ao ativo alvo;



O **HODL11** é o ETF de cripto que possui a **menor taxa de administração do mercado**, além de contar com o BTG Pactual como **formador de mercado** contratado, garantindo liquidez para os investidores e **performance aderente** ao ativo alvo.

Ticker	Índice	Taxa de Adm.	Gestora	Principais Ativos	Número de Ativos	Formador de Mercado	Performance – últimos 12 meses	Spread Máximo do Formador de Mercado
HODL11	VanEck Bitcoin ETF	0,20%	Investo	Bitcoin	1	BTG Pactual	46,12%	0,4%
HASH11	Hashdex Nasdaq Crypto Index	1,30%	Hashdex	Bitcoin + 9 Criptomoedas	10	Headlands Technology LLC	45,45%	1,5%
BITH11	Hashdex Nasdaq Bitcoin Reference Price	0,70%	Hashdex	Bitcoin	1	Headlands Technology LLC	45,09%	1,5%
QBTC11	QR CME CF Bitcoin Reference Rate	0,70%	QR Capital	Bitcoin	1	Não há	44,53%	1,07%
BITI11	IT NOW Bloomberg Galaxy Bitcoin	0,70%	Itaú	Bitcoin	1	Não há	44,63%	1,03%

# A adição de Bitcoin melhora a relação risco-retorno de portfólios



## Basta uma pequena dose

A inclusão de uma pequena parcela de Bitcoin na carteira tradicional elevou de forma consistente o retorno ajustado ao risco, entregando ganhos mais altos sem aumento relevante da volatilidade.

O índice de Sharpe melhorou progressivamente, enquanto a perda máxima variou marginalmente. **Esse resultado reforça o papel do Bitcoin como diversificador, capaz de potencializar ganhos e aprimorar a eficiência de portfólios.**

% em Bitcoin	0%	1%	3%	5%
Retorno anualizado	10,8%	11,6%	13,3%	15,0%
Volatilidade	4,5%	4,5%	5,0%	5,7%
Sharpe	1,31	1,47	1,68	1,77
Max Drawdown	-7,4%	-7,6%	-7,9%	-8,5%

Fonte: Quantum e Investo. Composição: 50% CDI / 20% IMA-B / 20% VT / 10% Ibovespa (a adição de BTC se deu via variação de peso de IBOV)

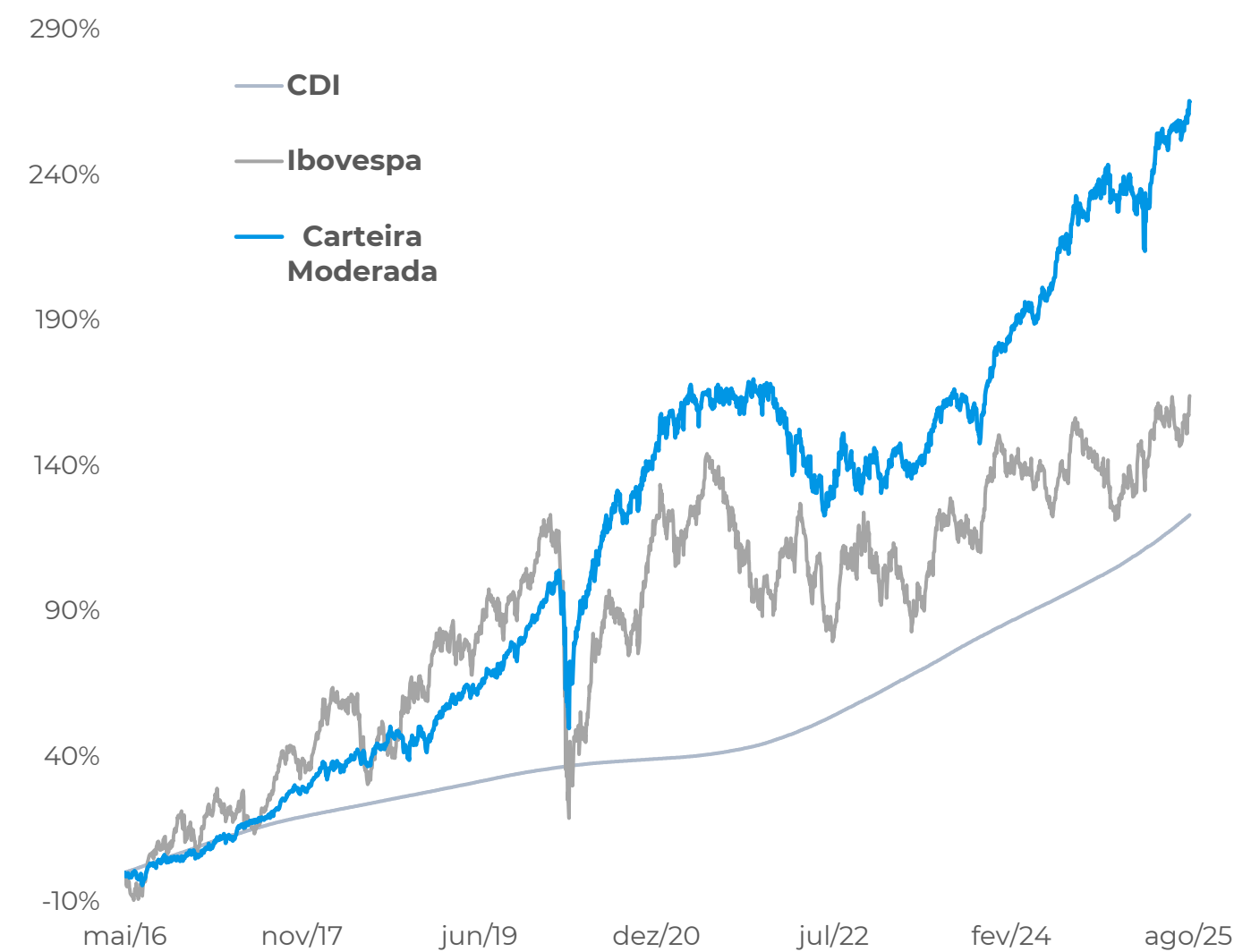
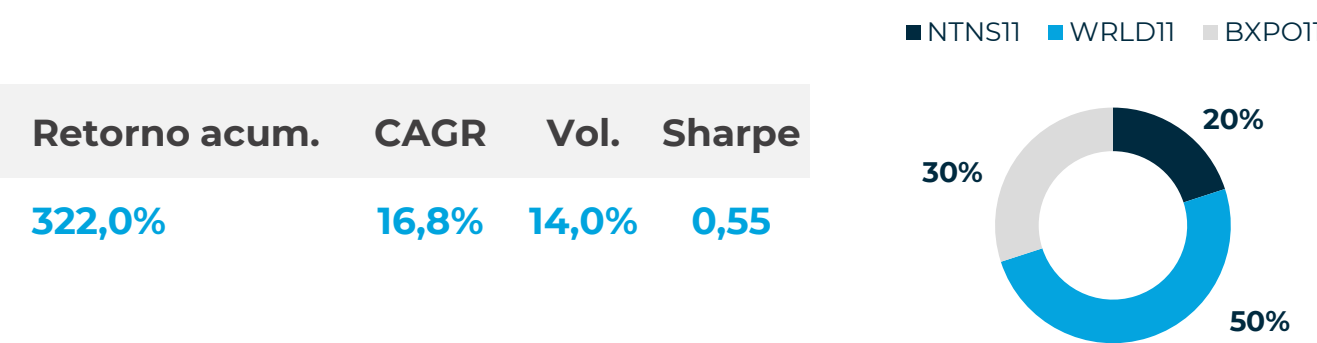
# O Impacto da Adição do HODL11 em uma Carteira

Exercício hipotético para diferentes perfis



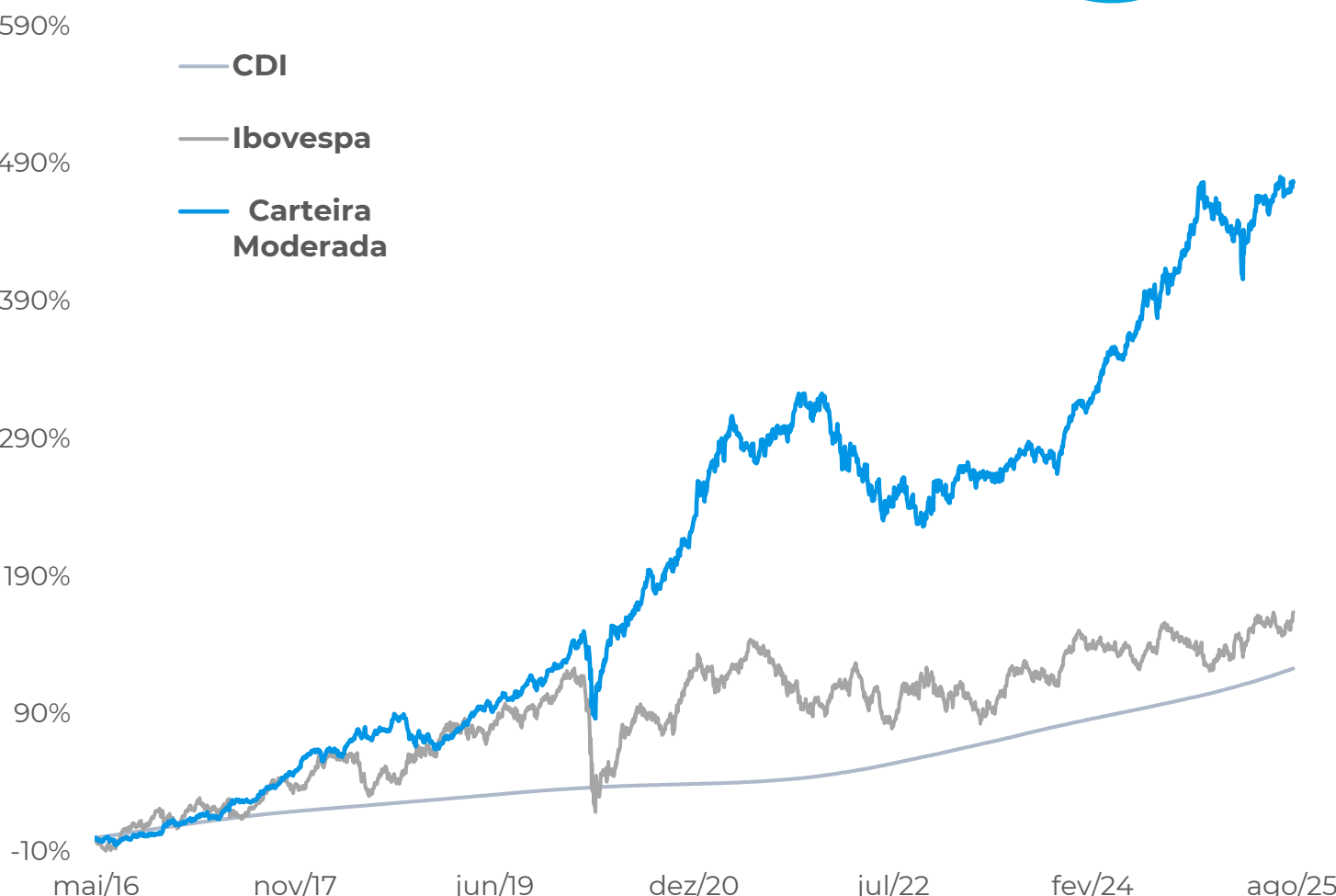
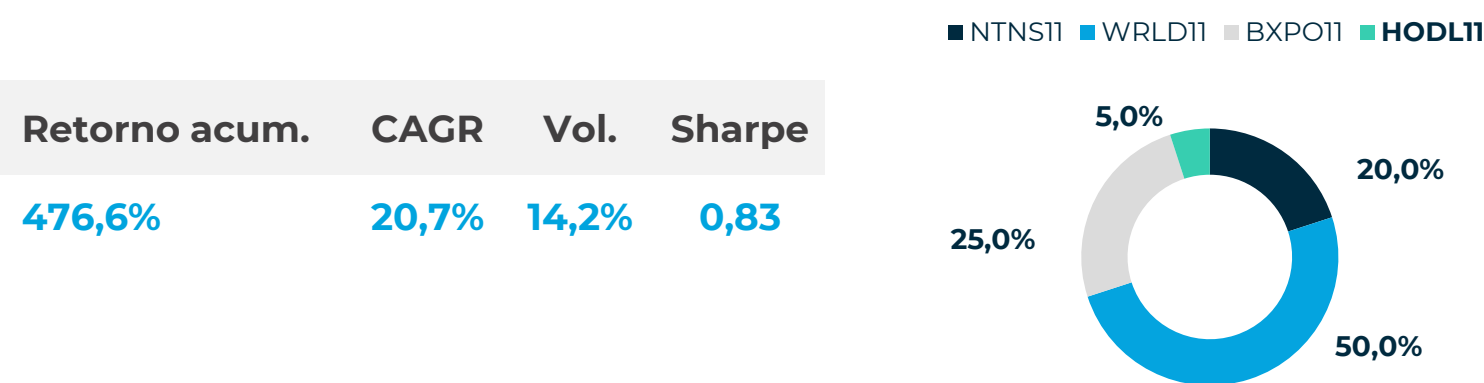
## Carteira Original

Carteira de Renda Variável hipotética com **0% de HODL11**



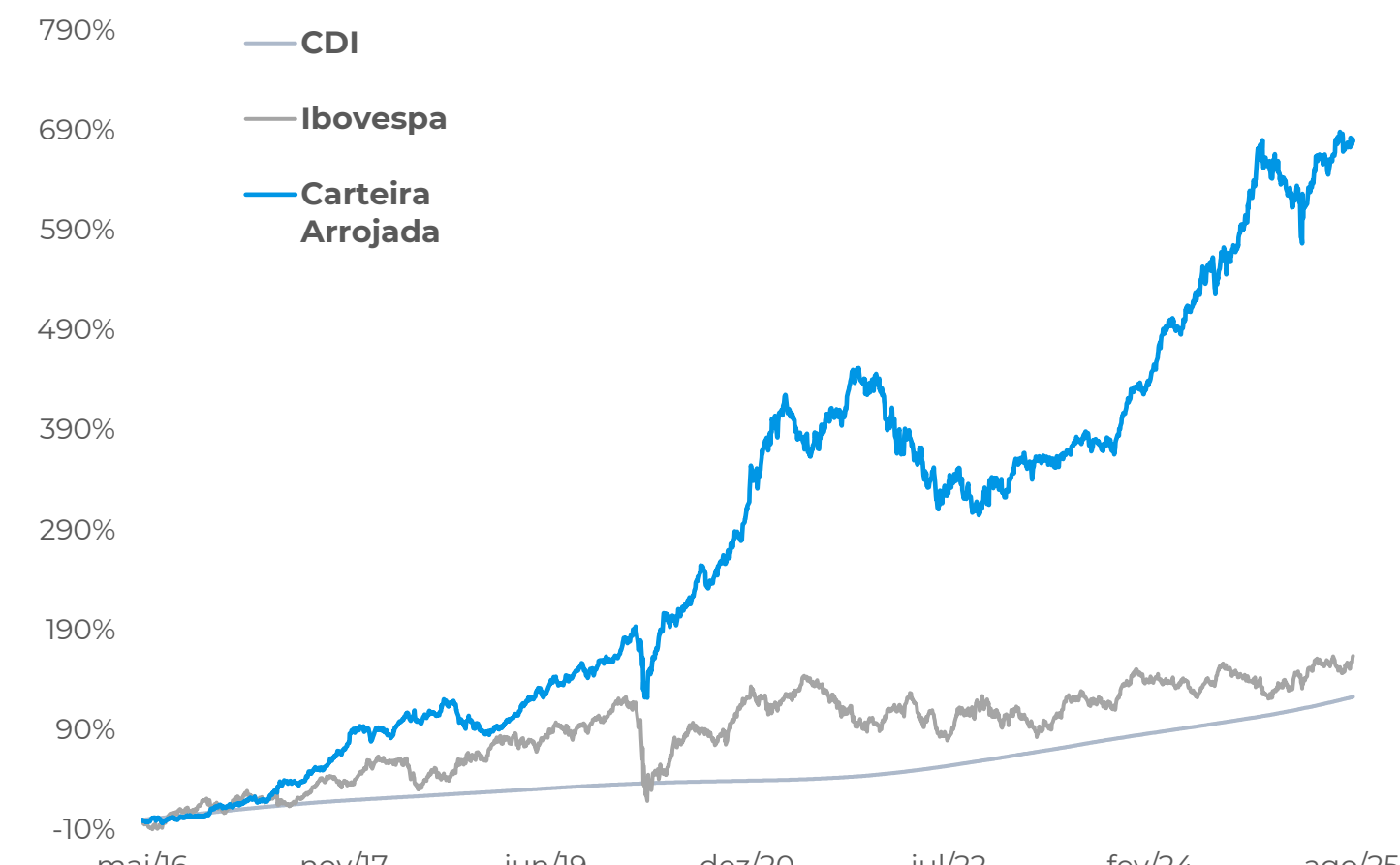
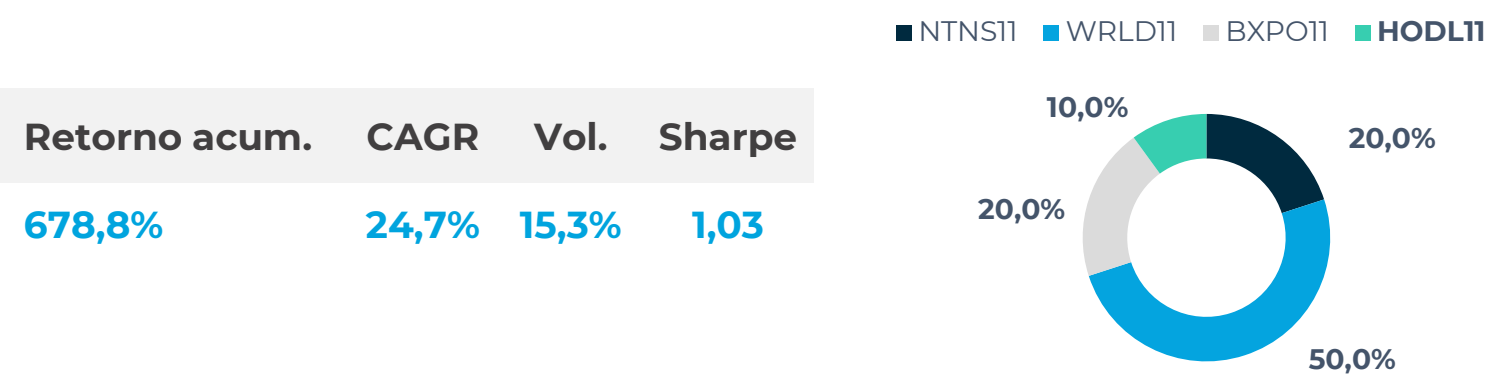
## Carteira Moderada

Adicionando **5% HODL11** de forma moderada.  
**Aumento de 322,0% para 476,6%** no retorno acumulado. Melhor retorno ajustado ao risco, *sharpe* aumentou de 0,55 para 0,83.



## Carteira Arrojada

Adicionando **10% HODL11** de forma arrojada.  
**Aumento de 322,0% para 678,8%** no retorno acumulado. Melhor retorno ajustado ao risco, *sharpe* aumentou de 0,55 para 1,03.







Faça parte da comunidade  
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!

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

Contato Investo: [contato@investoetf.com](mailto:contato@investoetf.com)