investo

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

GESTORA DO GRUPO VanEck®

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
Taxa de Adm. (a.a.)	0,20%
Liquidez média diária (USD)	19,5 milhões[2]
AUM (USD)	1,2 bilhão[2]

Cboe ····▶ EUA ····▶ VanEck Bitcoin ETF (HODL)

[B]³ ····▶ BRA ····▶ HODL11

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;

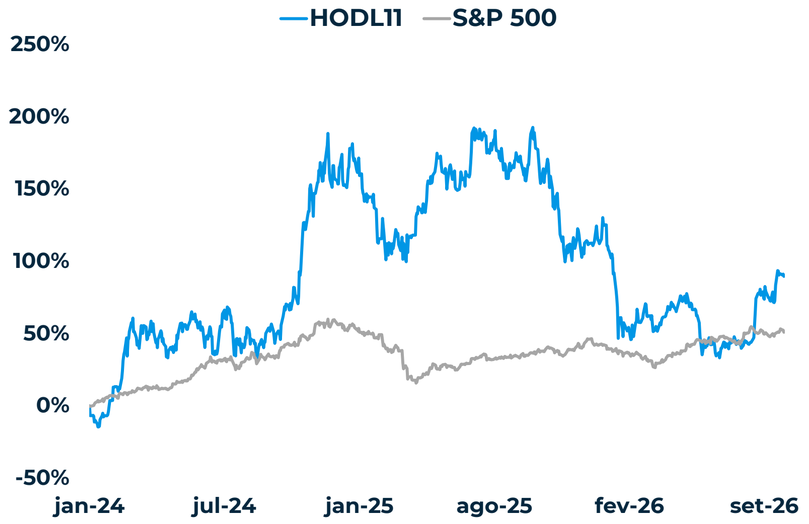
Exposição pura ao Bitcoin: o Bitcoin possui aderência global e é reconhecido como **reserva de valor** globalmente;

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
HODL11	**5,7%**	**22,7%**	**-29,3%**	**25,1%**	**-10,6%**
Ibovespa	5,0%	-0,6%	27,4%	41,4%	15,6%
S&P 500 (BRL)	-0,4%	17,0%	12,7%	29,4%	5,4%
Dólar	0,0%	-0,7%	-2,6%	-4,9%	-5,8%

Data-base: 30/09/2026

Desempenho acumulado do índice (%)[1]

(% - Data base: 30/09/2026)



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;

Via ETF, o Bitcoin sem os riscos da autocustódia

O custo da autocustódia

18%

dos bitcoins podem estar perdidos para sempre[1]



Até 3,7 mi de BTC — 21 mi de BTC: oferta máxima

Chaves e seeds perdidas, senhas esquecidas e herdeiros sem acesso.

Sem risco de perder as chaves

Na autocustódia, perder a chave privada ou a seed significa perder o bitcoin, sem recuperação. No HODL11, o investidor detém cotas na B3.

Sucessão sem depender de senhas

Se o cônjuge ou os herdeiros não souberem acessar a carteira, o patrimônio se perde. As cotas do HODL11 entram no inventário como qualquer ativo.

Simplicidade operacional

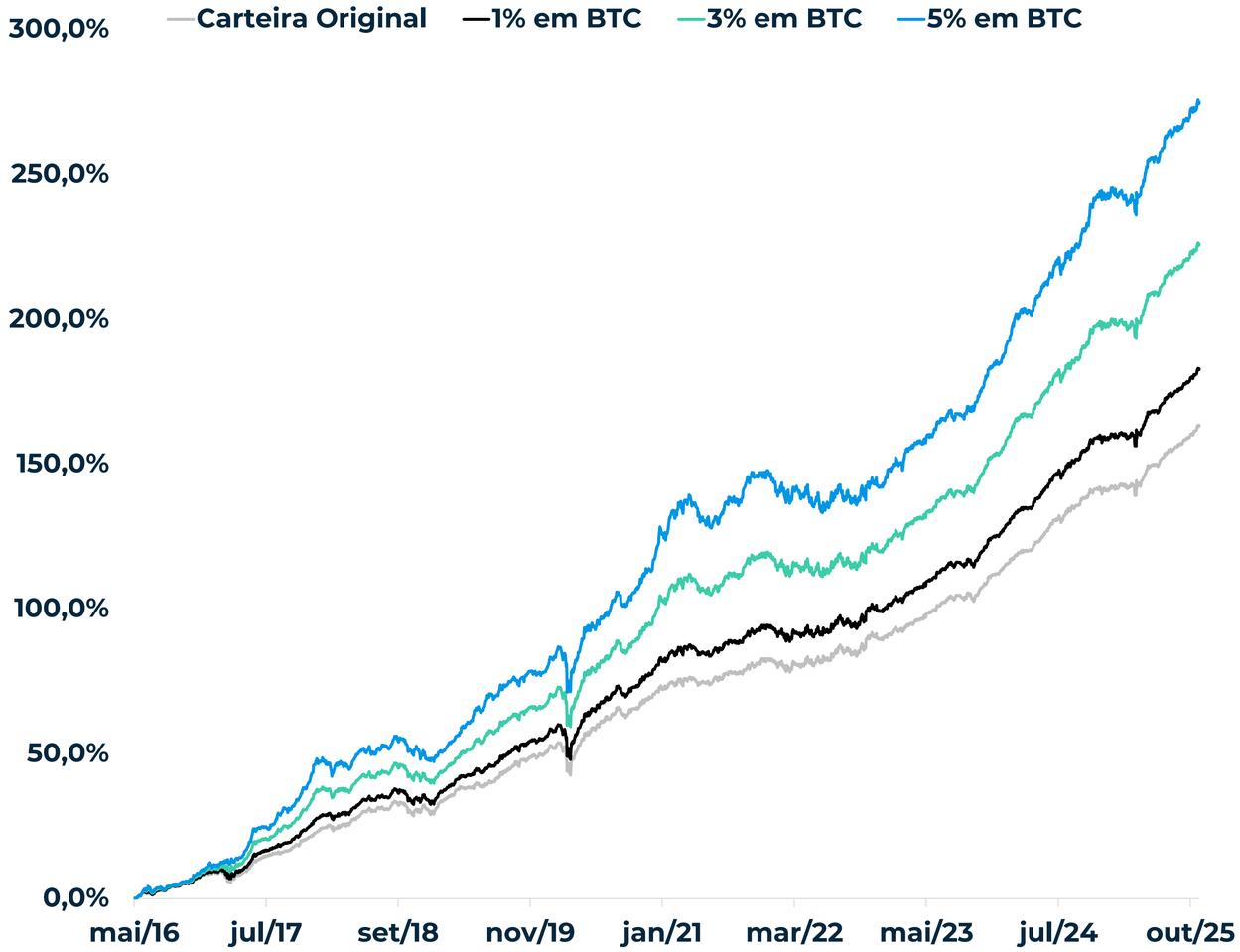
Compra e venda pelo home broker, em reais, sem exchanges, carteiras digitais ou transferências on-chain.

Custódia institucional e governança

O bitcoin do HODL fica em cold storage com custodiante qualificado e regulado nos EUA, em endereços segregados e verificáveis na blockchain.[2]

Notas: (1) Estimativa da Chainalysis de 2,3 a 3,7 milhões de BTC perdidos permanentemente, entre 11% e 18% da oferta máxima de 21 milhões (Ledger Academy, nov/2025). (2) Prospecto do VanEck Bitcoin ETF (HODL), ativo-alvo do HODL11, registrado na SEC. Elaboração: Investo.

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)

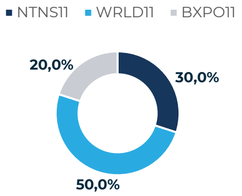
O Impacto da Adição do HODL11 em uma Carteira

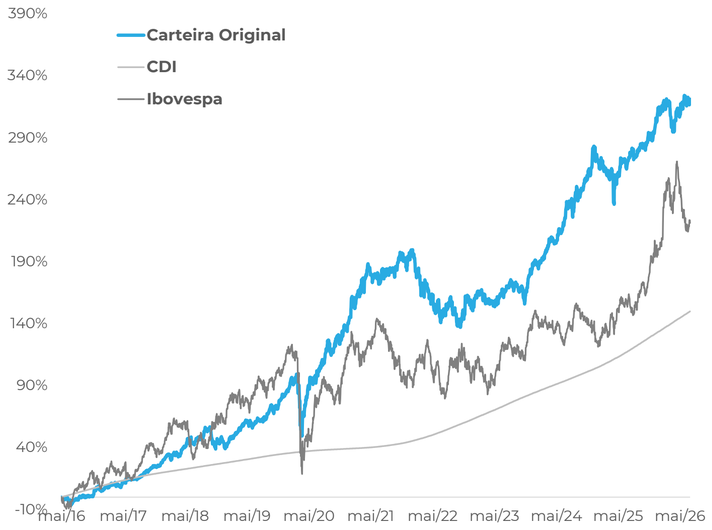
Exercício hipotético para diferentes perfis

Carteira Original

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

Retorno acum.	CAGR	Vol.	Sharpe
321,1%	15,2%	12,8%	0,45



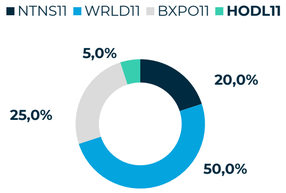


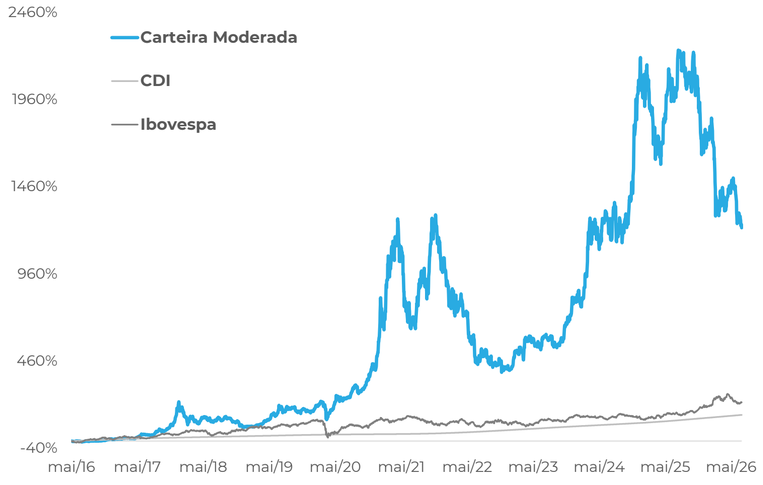
Carteira Moderada

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.

Retorno acum.	CAGR	Vol.	Sharpe
1.224,2%	29,0%	34,8%	0,56



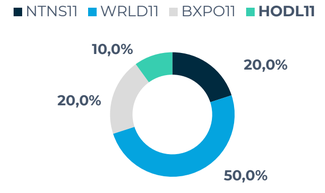


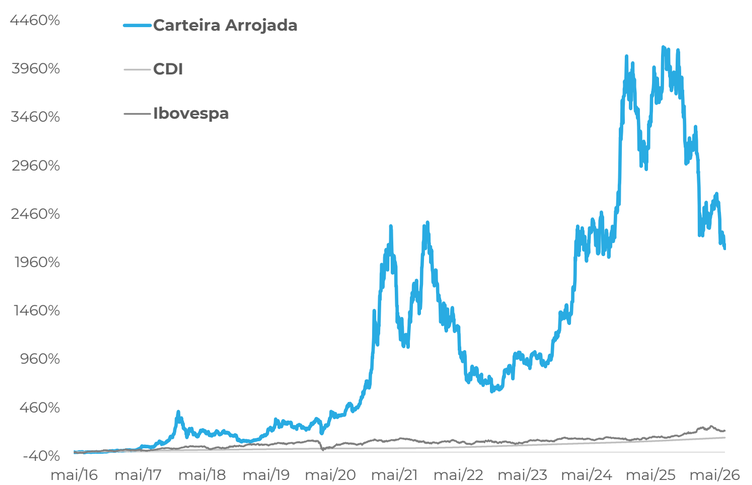
Carteira Arrojada

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.

Retorno acum.	CAGR	Vol.	Sharpe
2.104,5%	35,6%	42,5%	0,62





Fonte: Quantum. Histórico do HODL11 conforme dados o ativo-alvo. Elaboração: Investo. Data base 29/05/2026. Nota: (1) Resultados passados não garantem rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

investo

Faça parte da comunidade Investo no WhatsApp.
Acesse o QR code ao lado!

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

Contato Investo: contato@investoetf.com