



Descubra os ETFs. Descubra a **iInvesto**.

GESTORA DO
GRUPO

VanEck[®]

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.



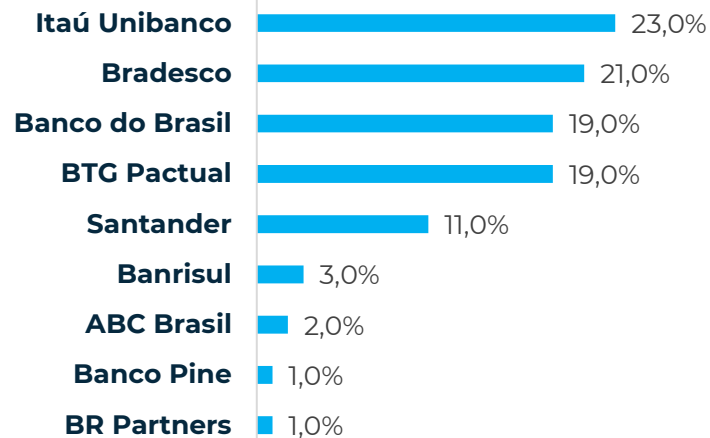
O **BNKS11** foi desenvolvido com o objetivo de representar o **desempenho do setor bancário brasileiro**, oferecendo exposição aos **principais bancos do mercado brasileiro** listados na B3 de forma simples e eficiente.

Código de Negociação B3	BNKS11
Índice	Índice Bancos Brasil B3
Rebalanceamento	Quadrimestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,50%
AUM (BRL)	5,0 milhões

Setor Bancário Brasileiro: Histórico sólido de resultados e relevância no mercado de capitais.

Lucratividade entre as Mais Altas da B3: Os grandes bancos brasileiros operam com ROE entre 15% e 25% ao ano, sustentado por spreads elevados, posição dominante no crédito e um ambiente de juros que favorece as margens financeiras.

Composição da Carteira

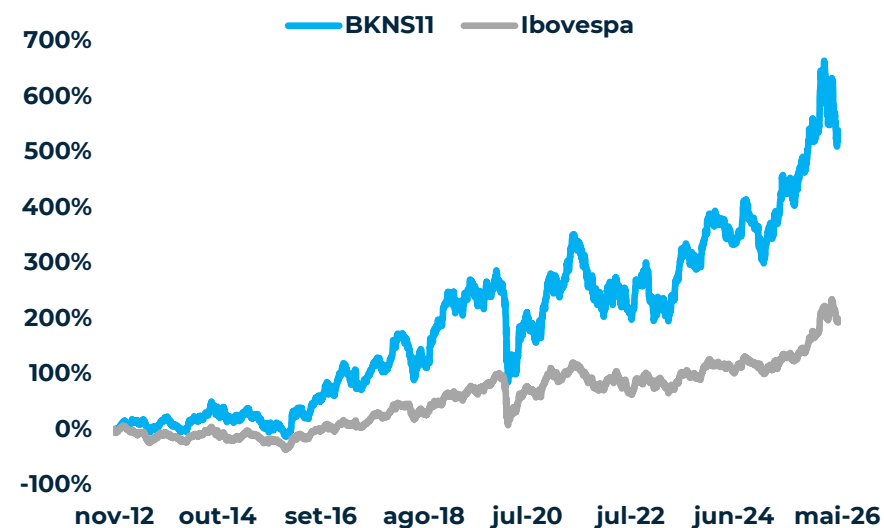


Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
BNKS11	-7,9%	-3,9%	15,3%	43,2%	-2,5%
Ibovespa	-7,2%	9,3%	26,8%	42,3%	7,9%
CDI	1,1%	7,0%	14,8%	28,3%	5,7%

Data base: 29/05/2026

Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 29/05/2026)



BRA

BNKS11



Índice Brasil Bancos B3

O que é:

Índice setorial que acompanha o desempenho das ações dos bancos brasileiros listados na B3, oferecendo exposição concentrada às principais instituições do setor em um único ativo.

- Reúne os maiores bancos do país em uma carteira diversificada e líquida.
- Ponderação por valor de mercado, refletindo a relevância real de cada instituição.
- Regras transparentes e rebalanceamento quadrimestral, sempre alinhado ao cenário atual.

Destaques do índice:

- **Retorno Total:** reinveste os proventos pagos pelos bancos, capturando dividendos e JCP, não só a alta das ações.
- **Alta liquidez:** elegíveis apenas ações do IBrA B3, que concentra cerca de 99% do volume negociado na bolsa.
- **Diversificação real:** teto de 20% por companhia, com o excedente redistribuído entre os demais bancos.
- **Os líderes do setor:** reúne 9 dos maiores bancos do Brasil em um único ativo.

Em uma única aplicação, o investidor acessa o coração do sistema financeiro brasileiro.



Metodologia do Índice

Critérios de inclusão:

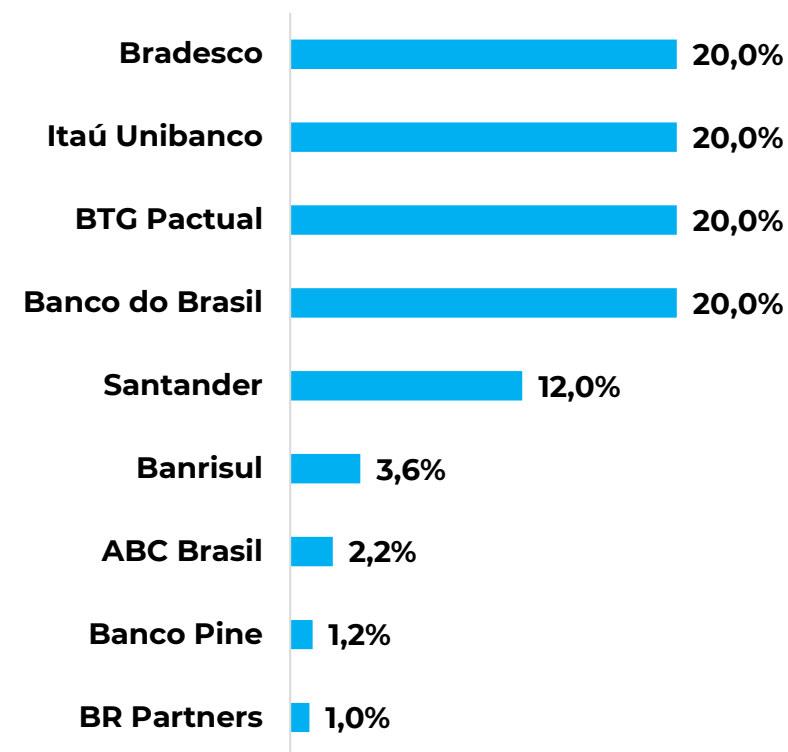
- Ser companhia listada brasileira;
- Integrar o Índice Brasil Amplo (IBrA B3) na data de rebalanceamento;
- Pertencer ao segmento bancário;
- Não estar em situação especial (ex.: Recuperação Judicial) e não ser BDR.

Ponderação:

- Por valor de mercado ajustado ao free float, que exclui as ações dos controladores;
- Teto de concentração de 20% por companhia.

Revisão: carteira revisada quadrimestralmente, mantendo-se sempre alinhada ao cenário atual do setor.

Composição da Carteira





Em quatro grandes choques econômicos, o setor nunca registrou prejuízo agregado.

2008–09

Crise global

Lucro recorde
do setor (na época)

PIB **-0,1%**

Maior solidez e concentração pós-crise

2015–16

Recessão doméstica

R\$ 59,6 bi
Lucro top-5

PIB **-3,5%**

Provisões altas absorvidas sem prejuízo

2020

Covid-19

R\$ 61,6 bi
Lucro top-4

PIB **-4,1%**

+46% de recuperação do lucro em 2021

2025

Crise do agro (BB)

R\$ 255 bi
Recorde do setor

Itaú +13% · BTG +35%

Perdas do agro isoladas no resultado



Capital robusto

Índice de Basileia entre 13–18% — bem acima do mínimo regulatório de 11%.



Margem estrutural

Spread entre os maiores do mundo: protege o lucro mesmo com provisões altas.



Receita diversificada

Serviços, seguros e gestão geram renda independente do ciclo de crédito.



Os quatro maiores bancos concentram a maior parte do crédito e dos ativos do país, **criando barreiras de entrada difíceis de superar.**

57,9%

do crédito do país nos 4 maiores bancos

54,7%

dos ativos do Sistema Financeiro Nacional

92,6%

do crédito habitacional concentrado

60%

da distribuição de produtos de investimento de varejo



Barreiras de entrada

Capital, escala e regulação tornam difícil para novos concorrentes ganharem relevância.



Poder de precificação

A concentração sustenta spreads e tarifas resilientes ao longo dos ciclos.



Escala e capilaridade

Ampla base de clientes e rede nacional reforçam a eficiência e a vantagem competitiva.



ROE entre os Mais Altos da Bolsa

Os grandes bancos brasileiros geram **retorno sobre patrimônio (ROE) de 15% a 25% ao ano**, entre os mais elevados de qualquer setor da B3, sustentado por spreads robustos e posição dominante no crédito.



Beneficiário Natural dos Juros Elevados

Em ambiente de **Selic alta**, os bancos **ampliam spreads e expandem lucros**. O BNKS11 posiciona o investidor para capturar diretamente os ganhos do setor mais beneficiado pelo atual ciclo de juros no Brasil.



Oligopólio com Vantagem Competitiva Duradoura

Poucas instituições dominam o mercado bancário brasileiro, criando **barreiras de entrada elevadas e margens historicamente resilientes**, características que fazem do setor um dos mais defensáveis da renda variável.

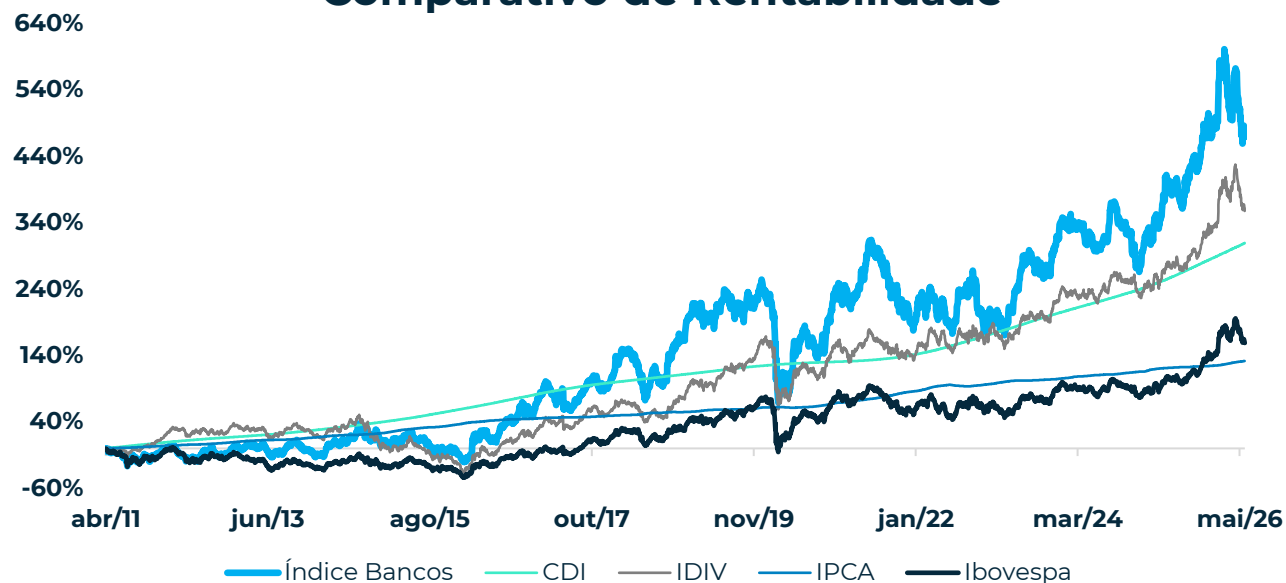


Décadas de Expansão do Crédito pela Frente

Com **crédito/PIB de ~55% no Brasil vs. mais de 100% nos EUA e Europa**, o sistema financeiro tem amplo espaço para crescer. Cada ponto percentual de avanço representa dezenas de bilhões em novos negócios, com os bancos sendo os primeiros a capturar esse crescimento.



Comparativo de Rentabilidade



Métrica	Índice Bancos	Ibovespa	IDIV	CDI	IPCA
Retorno total	469,0%	158,8%	357,7%	309,4%	131,7%
Retorno anualizado (CAGR)	12,2%	6,5%	10,6%	9,8%	5,7%
Volatilidade a.a.	29,5%	23,3%	21,5%	0,2%	0,3%
Máximo drawdown	(52,2%)	(46,8%)	(57,3%)	0,0%	(1,3%)
Prêmio vs. CDI (a.a.)	2,4%	(3,3%)	0,8%	-	(4,1%)

Analisamos desde o início de sua série histórica a performance do Índice Bancos Brasil B3 que o ETF BNKS11 contra alguns dos principais índices utilizados como benchmarks.

Em performance, o **índice Bancos Brasil** se destacou em relação aos demais, evidenciando o desempenho que o setor bancário possui ao longo do tempo.

Entretanto, devido a concentração setorial, é natural que a volatilidade seja maior, em comparação com índices mais diversificados setorialmente. Essa volatilidade foi compensada na entrega de retorno.



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

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com