

www.investoetf.com

RELATÓRIO DE PERFORMANCE – 3º TRIMESTRE DE 2023

WORLD11

O ETF DA ECONOMIA GLOBAL.

 investo

VOCÊ, INVESTIDOR GLOBAL.

WRLD11

FTSE GLOBAL ALL CAP NET TR US RIC

Código de Negociação

WRLD11

Ativos

9.572*

Rebalanceamento

Semestral

Exposição Cambial

Acompanha variação do dólar americano (USD)

Código ISIN

BRWRLDCTF007

Índice de Referência

FTSE Global All Cap Net TR US RIC

Administrador e Custodiante

Banco BNP. Paribas Brasil S.A

Administrador do Índice

FTSE Russell

Imposto de Renda

15% sobre o ganho de capital

Formador de Mercado

BTG Pactual

Data de Início

19/10/2021

CNPJ/ME

Nº 42.280.262/0001-05

*Consulta em 04/10/23

COTA PATRIMONIAL (INTRADAY)

R\$ 82,50

(29/09/2023)

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

0,30% a.a.

Custo total de 0,37% ao ano, considerando o ativo alvo.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (D-1)

R\$ 108.896.349,52

(29/09/2023)



Para receber informações relativas aos fundos da Investo, leia o QR Code acima e inscreva-se no mailing.

www.investoetf.com/wrld11

O Fundo

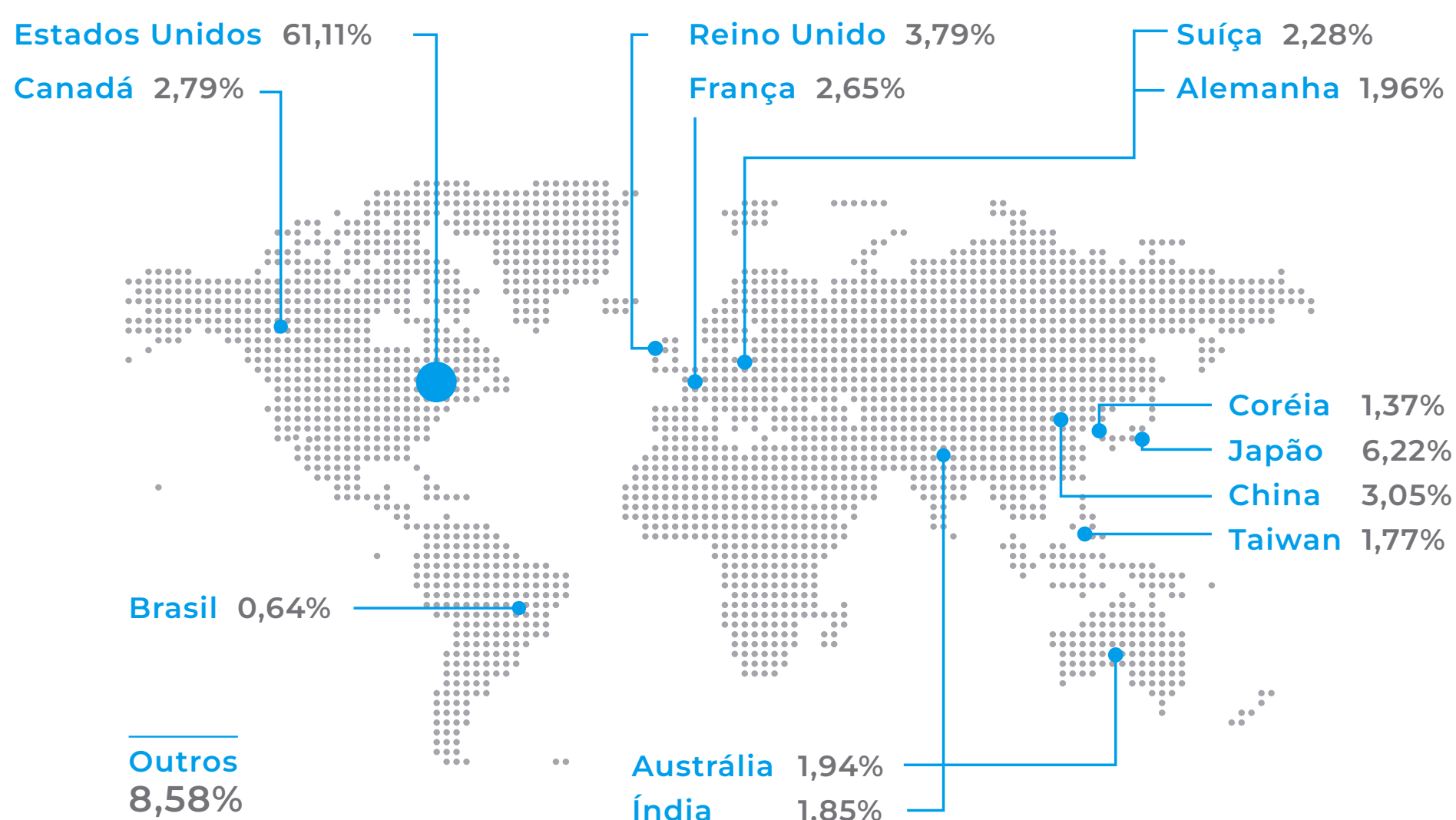
O **WRLD11** é um ETF disponível na B3 que investe no ETF VT (Vanguard Total World Stock), listado na NYSEArca. O VT segue o índice **FTSE Global All Cap Index** e inclui as principais empresas do mundo listadas nos mercados desenvolvidos e emergentes, ponderado pela capitalização de mercado.

O VT investe em um amplo universo de mais de 9.500 empresas distribuídas globalmente. As 10 principais empresas na composição do fundo representam apenas 16% de sua carteira, resultado do foco em baixa concentração e nas diversificações setorial e geográfica.

Como parte dos requisitos de concentração da Regulated Investment Company (RIC) para fundos registrados nos EUA e ponderados pela capitalização de mercado, o índice limita a 20% o peso de qualquer ativo e a soma dos pesos de todos os constituintes que representam mais de 4,5% do índice não deve exceder 48% do peso total da carteira. Essa avaliação é feita a cada rebalanceamento, que acontece semestralmente, em março e setembro.

A metodologia do índice permite que os investidores tenham exposição ao crescimento da economia global. Historicamente, essa abordagem tem se mostrado um motor atrativo para retornos superiores à renda fixa, ao mesmo tempo em que busca minimizar o risco, abrangendo cerca de 98% da capitalização de mercado global e incluindo diversas nações, moedas e tamanhos de empresas. Dessa forma, o VT oferece uma alternativa de investimento notavelmente mais diversificada em comparação com índices como o S&P 500, que se concentra nas maiores empresas dos Estados Unidos.

Composição Geográfica



Principais Empresas

Consulta em 04/10/23

| | | | |
|-----------------------|-------|-------------------------|-------|
| Apple Inc. | 3,87% | Tesla Inc. | 0,98% |
| Microsoft Corp. | 3,36% | Alphabet Inc. Class C | 0,96% |
| Amazon.com Inc. | 1,71% | Meta Platforms Inc. | 0,90% |
| NVIDIA Corp. | 1,62% | Berkshire Hathaway Inc. | 0,76% |
| Alphabet Inc. Class A | 1,13% | Eli Lilly & Co. | 0,65% |

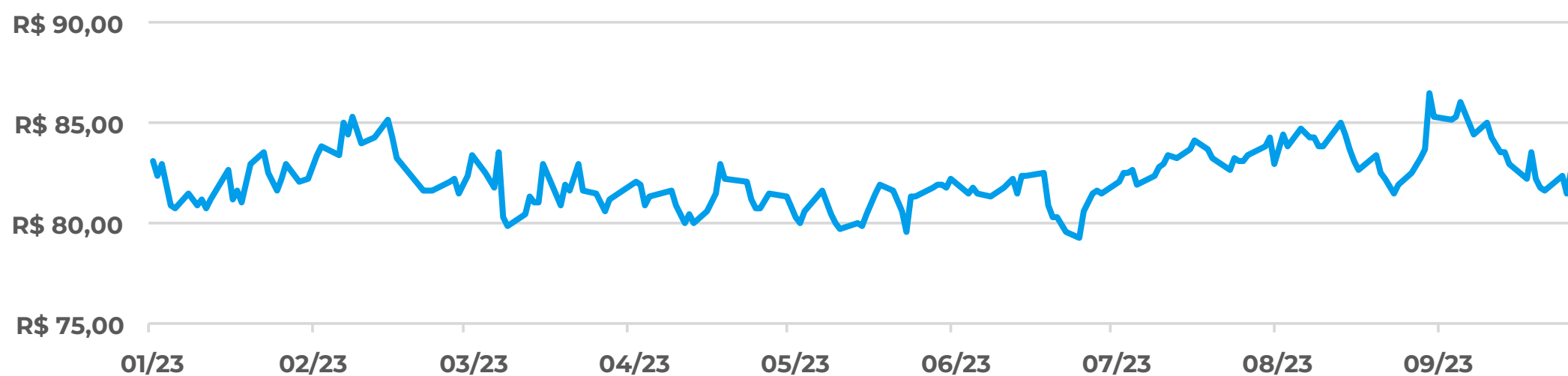
Exposição setorial

| | | | |
|---------------------|--------|-------------------|-------|
| Tecnologia | 23,30% | Energia | 5,08% |
| Consumo Cíclico | 14,22% | Materiais Básicos | 4,05% |
| Indústria | 13,77% | Imobiliário | 2,98% |
| Financeiro | 13,69% | Telecomunicações | 2,91% |
| Saúde | 11,20% | Utilidades | 2,88% |
| Consumo não-Cíclico | 5,91% | | |

Consulta em 04/10/23

Cotação no ano · WRLD11

Valor da cota (R\$)



VT (Oscilação da Cota 2023 · USD)



Câmbio (PTAX: USD/BRL)

Alocação
por Capitalização
de mercado

| | |
|--------------|-------|
| Large | 67,9% |
| Medium/Large | 3,8% |
| Medium | 14,3% |
| Medium/Small | 6,0% |
| Small | 7,9% |

Fundamentos WRLD11

| | |
|------------------------|-------------------|
| Número de empresas | 9.572 |
| Market Cap (mediana) | US\$ 71,3 bilhões |
| % Países Emergentes | 9,60% |
| % Países Desenvolvidos | 90,40% |
| Crescimento dos Lucros | 15,06% |
| P/L ratio | 17,1x |
| P/Valor Contábil ratio | 2,5x |
| Retorno sobre capital | 16,51% |

3T23 – Resultados do WRLD11

O terceiro trimestre foi marcado pela desvalorização dos ativos globais do VT, mas a valorização do dólar em relação ao real ajudou nos resultados do WRLD11. O VT teve queda de 3,51% no trimestre, já o WRLD11 teve alta de 1,62%, favorecido pela alta de 3,91% do dólar. Porém, desde o início de 2023, o VT ainda acumula alta de 9,65% e o WRLD11 de 3,44%, pressionado pelo dólar, que acumula queda de 4,03%.

| ATIVO | 1 mês | 3 meses | 6 meses | 1 ano | YTD |
|--------|--------|---------|---------|--------|--------|
| WRLD11 | -4,22% | 1,62% | 1,50% | 11,75% | 3,44% |
| VT | -4,26% | -3,51% | 2,29% | 20,70% | 9,65% |
| Dólar | 1,74% | 3,91% | -1,43% | -7,38% | -4,03% |

Entre os ativos do WRLD11, destaque para a Nvidia, que, no trimestre, teve alta de 2,84% e, no ano, acumula expressiva alta de 197,76%. Atualmente, a empresa representa a quarta maior posição no WRLD11 com 1,62% do fundo. A Nvidia projeta unidades de processamento gráfico (GPUs), interfaces de programação de aplicativos (APIs) para ciência de dados e computação de alto desempenho, bem como unidades de sistema em um chip (SoCs) para a computação móvel e o mercado automotivo.

Outra empresa que teve destaque no 3º trimestre de 2023 é a Novo Nordisk, empresa farmacêutica dinamarquesa e fabricante do medicamento para diabetes Ozempic. Com 0,40% do total de ativos do fundo, a Novo Nordisk teve alta de 17,14% no trimestre e acumula alta de 36,87% no ano. No início de setembro, a Novo Nordisk ultrapassou a Louis Vuitton, maior varejista de luxo do mundo, e se tornou a empresa mais valiosa da Europa.

Perspectivas para o 4º trimestre

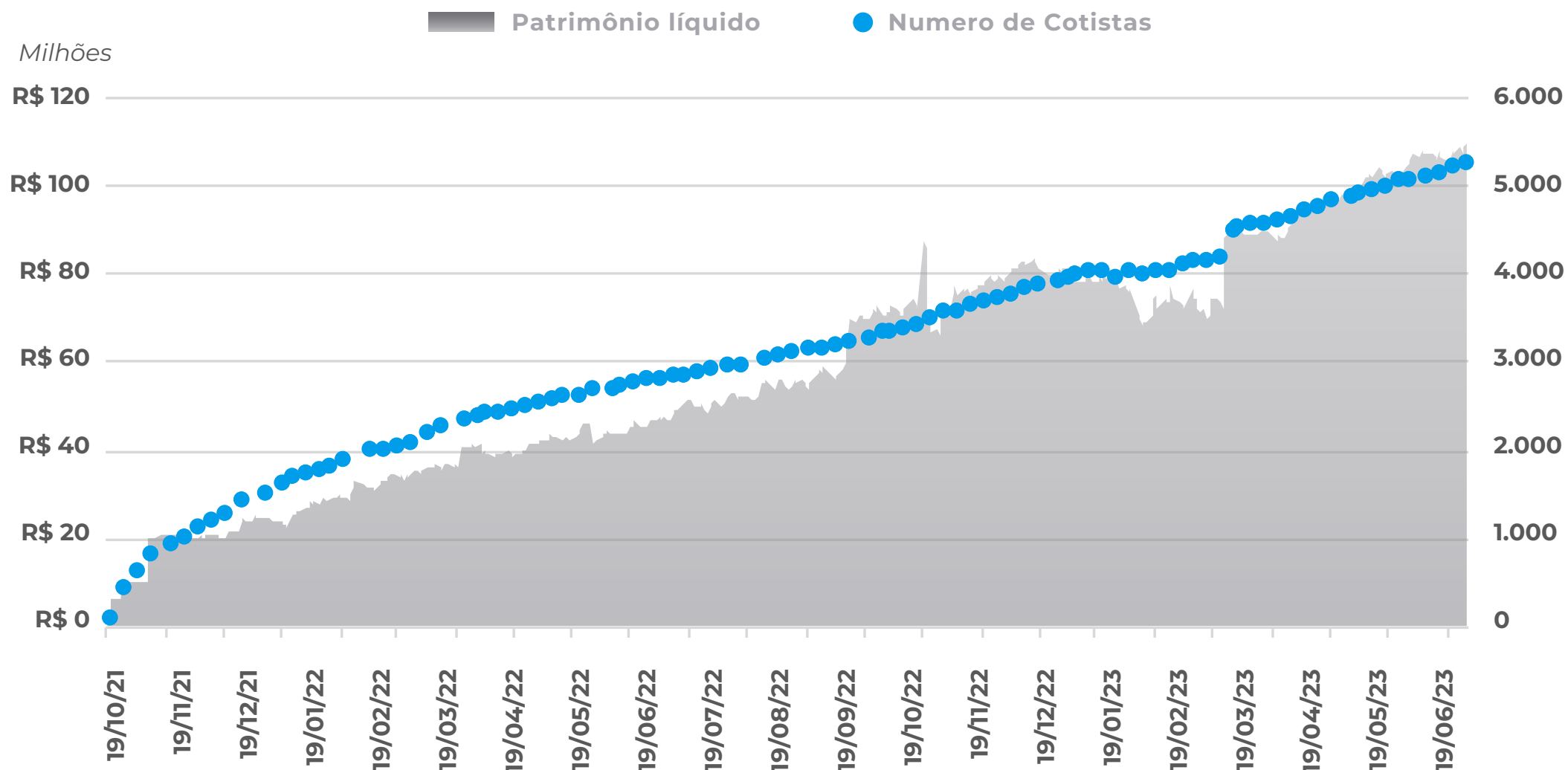
Na medida em que o mercado de trabalho dos EUA segue aquecido, com a inflação persistentemente alta e com as falas do presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, quando não descartou novas elevações na taxa de juros, o mercado antecipa que o período de contenção monetária possa ser mais longo do que o esperado. A expectativa do mercado, portanto, é que o 4º trimestre seja desafiador para a renda variável. Por isso, recomendamos cautela.

Por outro lado, justamente por serem afetadas durante períodos de aperto monetário, muitas empresas se encontram com múltiplos descontados e com maior potencial de destravar valor quando a economia mundial retomar a um período de ciclo de queda de juros. O atual período de incerteza e volatilidade pode ser percebido como uma oportunidade para obter recompensas mais significativas no futuro, desde que o investidor esteja disposto a aceitar os inerentes riscos envolvidos.

Podemos observar que os investidores acreditam estar diante dessa oportunidade, uma vez que o VT teve captação líquida de 553 milhões de dólares em setembro e acumula saldo positivo de mais de 2 bilhões de dólares em 2023. Esse cenário complexo reforça a importância de uma carteira diversificada como a construída pelo WORLD11. Atualmente, é um dos únicos produtos capazes de oferecer exposição geográfica total, com cobertura de 98% da capitalização global, incluindo empresas de alta e baixa capitalização.

Portanto, o WORLD11 oferece uma maneira simples e de baixo custo de se obter exposição global, com diversificação geográfica e setorial, que permite ao investidor ter acesso a mercados internacionais sem a necessidade de comprar ações individuais em cada mercado, mas também ajuda a reduzir o risco de uma carteira de investimentos. Além disso, por ser negociado em bolsa e ter um formador de mercado, garante liquidez a spreads contratados. Isto posto, investir globalmente pode proporcionar exposição a oportunidades de crescimento a longo prazo em diferentes regiões do mundo.

Patrimônio líquido e Número de cotistas



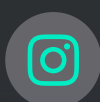
ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.





VOCÊ, **INVESTIDOR** GLOBAL.

investoetf.com



Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4055 • 1º andar – sala 102

Itaim Bibi • CEP:04538-133 • São Paulo - SP