investo

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

VanEck[®]

Investo Constância Fatores Defensividade

O BVBR11 foi desenvolvido com o objetivo de representar uma estratégia de investimento de perfil defensivo, capaz de proteger o capital e oferecer retornos consistentes em diferentes condições de mercado.

Índice Constância Fatores Defensividade.

Código de Negociação B3	BVBRII
Índice	Índice
	Constância
	Fatores
	Defensividade
Rebalanceamento	Trimestra
Distribuição de Proventos	Não
Taxa de Adm. (a.a.)	0,50%





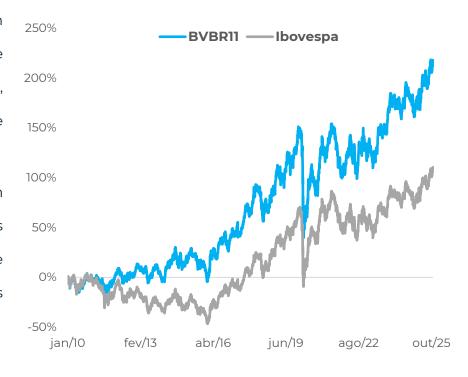


- Estratégia Defensiva e Resiliente: Empresas sólidas
 e de baixa volatilidade, garantindo proteção do
 capital e estabilidade mesmo em períodos de
 incerteza.
- Combinação Inteligente de Fatores: Baseado em uma metodologia multifatorial quantitativa, o índice busca maximizar o retorno ajustado ao risco, capturando o melhor equilíbrio entre estabilidade e eficiência financeira.
- Metodologia Quantitativa: Construído com base em modelos estatísticos e fatores validados empiricamente, o índice utiliza uma análise quantitativa rigorosa para selecionar as melhores ações.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
BVBR11	1,63%	11,72%	15,58%	32,88%	22,30%
Ibovespa	2,26%	10,72%	15,29%	32,17%	24,32%
CDI	1,28%	7,39%	13,69%	26,17%	11,81%

Data-base: 31/10/2025.

Comparativo de Performance Histórica(1)



BVBR11 O que é o índice?

Índice Constância Fatores Defensividade

O que é: é um índice amplo de ações brasileiras listadas na B3, com viés defensivo.

Seu objetivo é proteger o capital e gerar retornos consistentes em diferentes ciclos de mercado, combinando três pilares principais:

- Baixa volatilidade (menor risco)
- Alta qualidade contábil (empresas sólidas e rentáveis)
- Dividendos consistentes (fluxo de caixa estável)

É um índice **ponderado por fatores fundamentais**, buscando dar mais peso àquelas com a melhor combinação dos fatores desejados, capazes de oferecer **resiliência e boa relação risco/retorno**.

Visão Geral do Índice:

 Composição: O índice é composto por ações de grande, média e pequena capitalização e é rebalanceado trimestralmente, refletindo as mudanças de mercado e resultados financeiros mais recentes.

Atualmente conta com 63 empresas.

Critérios de Inclusão: Serão selecionados para compor o Índice os ativos que atendam aos critérios a seguir:

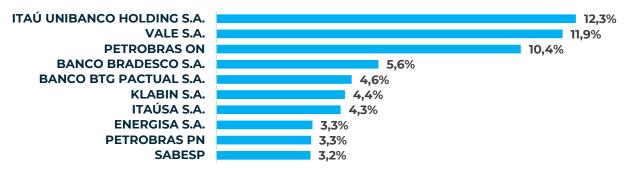
- Ser de uma companhia listada brasileira;
- Possuir pelo menos 3 meses de volume negociado;
- Não estar listado em situação especial (Recuperação Judicial, por exemplo);
- Fazer parte das classes de ativos "ações ordinárias", "preferenciais" e "units";
- Aceito em garantias da conta margem, conforme informado pela B3.

O que é o índice?

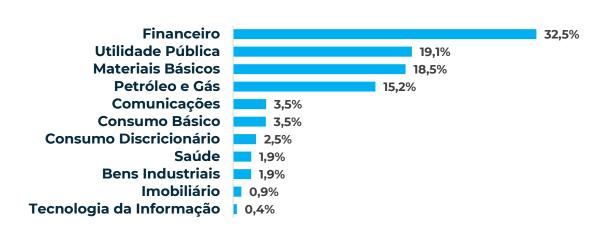
Índice Constância Fatores Defensividade

- Ponderação: Os pesos dos ativos combinam três fatores fundamentais:
 - Downside Volatilidade: Privilegia menor volatilidade de retornos negativos (peso de 1,2x);
 - Dividend Yield: Favorece empresas com maior distribuição de dividendos (peso de 0,9x);
 - ROE: Identifica companhias mais rentáveis e eficientes (peso de 0,9x);
- Revisão: O índice passa por revisões trimestrais.

TOP 10 Holdings



Composição Setorial



Por que investir no BVBR11?



Alta performance com menos oscilações

O BVBR11 combina diversificação e estabilidade, reunindo as empresas da Bolsa em uma carteira construída para entregar resultados consistentes com menor volatilidade. Uma forma inteligente e equilibrada de investir no potencial do mercado brasileiro.



Retornos consistentes ao longo do tempo

O BVBRII é baseado em uma **metodologia quantitativa com validação científica** e busca o **melhor retorno ajustado ao risco**, superando o Ibovespa em diferentes ciclos de mercado.



Diversificação inteligente

Com apenas um ticker, você acessa um **portfólio completo** de **ações de qualidade**, selecionadas por **critérios rigorosos** de volatilidade controlada, rentabilidade (ROE) e dividend yield.

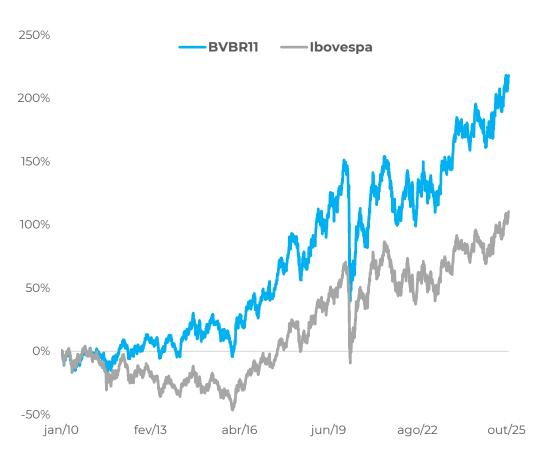


Baixa volatilidade, mais tranquilidade

O índice prioriza **empresas com menor oscilação** nos preços, ajudando a suavizar os altos e baixos do mercado. Assim, você investe com mais equilíbrio e menos sustos, mantendo o foco no longo prazo.

Retornos Anuais

Comparativo de Rentabilidade



	BVBR11	IBOV	\(\lambda \) (%)
2010	0,6%	-1,1%	1,7%
2011	-3,9%	-18,1%	14,2%
2012	15,0%	7,4%	7,6%
2013	-2,6%	-15,5%	12,9%
2014	8,3%	-2,9%	11,3%
2015	-6,5%	-13,3%	6,8%
2016	26,4%	38,9%	-12,6%
2017	28,0%	26,9%	1,1%
2018	11,3%	15,0%	-3,7%
2019	30,5%	31,9%	-1,4%
2020	-5,8%	2,9%	-8,7%
2021	-9,2%	-12,1%	3,0%
2022	11,1%	5,0%	6,1%
2023	24,5%	22,0%	2,6%
2024	-6,6%	-10,4%	3,8%
YTD	22,3%	24,3%	-2,0%

O BVBR11 mostra

consistência ao longo

do tempo, tendo

quedas menos

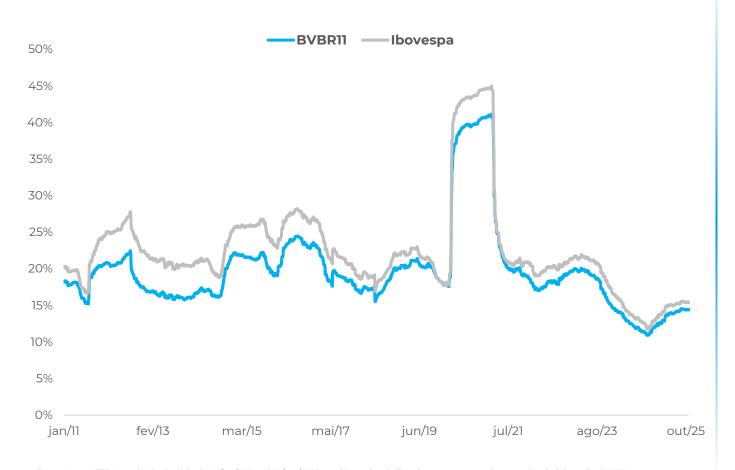
acentuadas em

períodos de baixa do

mercado.

Comparativo de Volatilidade

Volatilidade de 12 meses



Considerações

Devido a sua estratégia de ponderação, o **BVBR11** apresenta uma volatilidade consistentemente mais baixa que a média de mercado, gerando 3 benefícios ao investidor:

a. Facilita o carrego do investidor

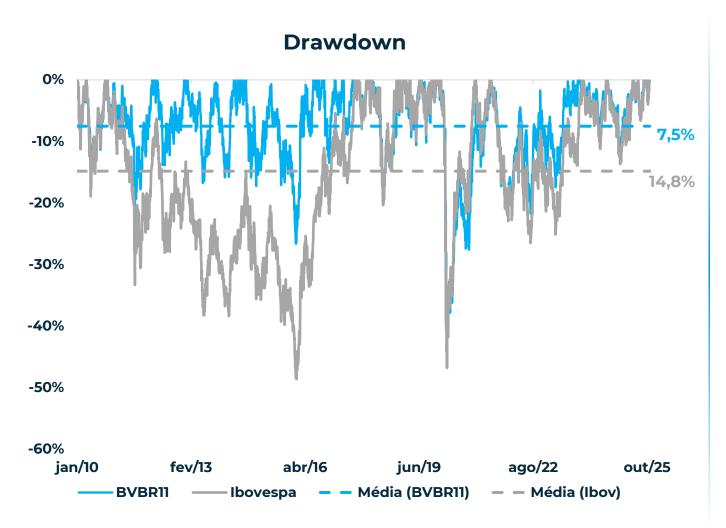
Reduz o estresse emocional típico de momentos de volatilidade extrema, ajudando o investidor a manter a disciplina e o foco no longo prazo.

b. Preserva o capital em períodos adversos

Empresas com fundamentos sólidos tendem a apresentar quedas menores em cenários de correção, protegendo o patrimônio em tempos de incerteza.

c. Melhora a relação risco-retorno do portfólio

Contribui para uma alocação mais eficiente, elevando o potencial de retorno ajustado ao risco e otimizando a performance de longo prazo.



O BVBR11 apresenta quedas menos acentuadas, recuperações mais rápidas e retornos mais consistentes que a média do mercado.

	BVBR11	IBOV
Retorno Anualizado	8,3%	5,0%
Volatilidade Anualizada	20,5%	23,1%
Drawdown Máximo	-44,4%	-48,6%
Drawdown Médio	-7,5%	-14,8%
Duração Máxima do Drawdown	532 dias	1695 dias
% de Janelas de 3 anos acima do IBOV	59,9%	-
% de Janelas de 5 anos acima do IBOV	57,6 %	-

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