i investo

Fundos Investo

Relatório Trimestral

3T 2025

Carta do Gestor

O terceiro trimestre de 2025 foi marcado por um ambiente mais construtivo para os mercados globais, à medida que as tensões comerciais se dissiparam, o entusiasmo com a inteligência artificial se manteve elevado e as expectativas por cortes de juros nos Estados Unidos começaram a se concretizar. Em setembro, o Federal Reserve reduziu sua taxa básica em 0,25 ponto percentual, no primeiro movimento de afrouxamento do ano, sustentando os ativos de risco mesmo diante de uma leve alta da inflação.

O S&P 500 avançou 8,1% no período, com forte contribuição das ações de tecnologia e crescimento, que superaram os papéis de valor pelo segundo trimestre consecutivo. O desempenho positivo foi ampliado pelas small caps (+8,6%) e por mercados emergentes (+11,0%), beneficiados pela continuidade da fraqueza do dólar e pelo alívio nas tensões geopolíticas. A China liderou os ganhos, impulsionada pela prorrogação da trégua tarifária com os EUA e pelo otimismo em torno da adoção de IA.

Nos mercados de commodities, o ouro avançou mais de 15% diante da queda dos juros reais e da demanda por proteção por Bancos Centrais, enquanto o petróleo cedeu 0,8%, refletindo expectativas de superávit de oferta. Já o índice Bloomberg Global de Renda Fixa subiu 0,6%, com compressão de spreads e apoio dos Treasuries após o corte de juros.

No Brasil, o destaque foi a entrada em vigor das tarifas de 50% impostas pelos EUA sobre exportações nacionais, com impacto direto sobre o setor externo e aumento do risco-país. O governo respondeu com medidas compensatórias e reforço na agenda comercial com outras regiões. A Selic foi mantida em 15% e o Banco Central reiterou que não antevê espaço para cortes no curto prazo. O real teve desempenho positivo, acompanhando a desvalorização do dólar e uma melhora relativa na percepção de risco fiscal. O Ibovespa subiu quase 5% no trimestre, sustentado por fluxo de capital estrangeiro e desempenho positivo em setores voltados à economia doméstica.

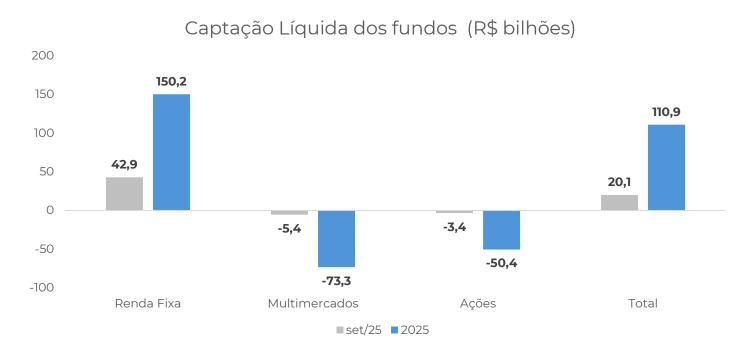
Em meio à recuperação dos ativos globais, os setores ligados à grandes tendências mostraram desempenho robusto. O Mega Trends subiu mais de 16% no trimestre, puxados principalmente pelo setor de Energia Nuclear, cujas empresas do setor crescem a taxas relevantes para suprir a alta demanda energética do mundo. Um acordo assinado entre os governos dos EUA e do Reino Unido trouxe forte otimismo para o segmento, com o NUCL11 subindo 12% apenas em setembro. Outro setor que surfou uma forte alta foi o de semicondutores e inteligência artificial, que continua a ser um assunto dominante em conversas com investidores com destaque para os anúncios de novas parcerias entre big techs e data centers globais, ampliando a confiança dos investidores na monetização do setor.



Panorama do Mercado de Fundos

Em setembro, os fundos de investimentos registraram captação líquida positiva de R\$ 20,1 bilhões, acumulando uma entrada líquida de R\$ 110,9 bilhões em 2025. O melhor desempenho foi da classe Renda Fixa que registrou entrada líquida de R\$ 42,9 bilhões. No segmento de multimercados, o resultado foi negativo em R\$ 5,4 bilhões e no de ações resgates de R\$3,4 bilhões.

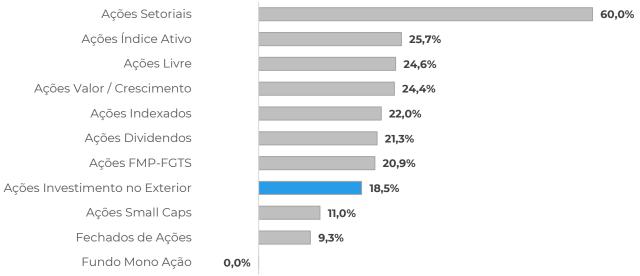
No ano, a carteira de Renda Fixa apresenta o melhor desempenho com captação líquida positiva de R\$ 150,2 bilhões. Já os multimercados registraram perda de R\$ 73,3 bilhões e a classe de ações apresentou perda líquida de R\$ 50,4 bilhões.



Em relação à rentabilidade, os fundos de ações apresentaram retornos positivos em praticamente todas as categorias, com destaque para os fundos setoriais, que sobem 60% em 2025. Os fundos de investimento mono ação apresentaram estabilidade no ano.

Desempenho dos fundos de ações por segmento







Investo

Mega Trends

Relatório Trimestral

3T 2025

Características do Fundo

Número de Ativos	5
Patrimônio Líquido (30/09/25)	R\$ 17.093.969,46
Cota Patrimonial	R\$ 180,20
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	USD
Data de Início	12/12/22
СПРЈ/МЕ	45.823.709/001- 25

Aspectos Regulatórios

Gestor	Investo Gestão de Recursos Ltda
Administrador e Custodiante	Banco BNP Paribas
Auditor	Ernst Young

Dados do Fundo

Público-alvo	Investidores em geral
Perfil do Investimento	Arrojado
Taxa de administração	1,0% ao ano
Taxa de performance	Não há
Aporte inicial mínimo	R\$ 500,00
Movimentação mínima	R\$ 250,00
Mínimo de permanência	R\$ 250,00
Resgate e liquidação	D+5
Tributação	Renda Variável
Classificação Anbima	Ações Livres

Perfil

O Fundo investe nas transformações disruptivas de forma antecipada, permitindo ao cotista participar da criação de valor que essas megatendências podem gerar ao longo do tempo.

Desempenho

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	YTD
Mega Trends	7,48%	16,38%	36,13%	32,86%	9,83%
S&P 500 (BRL)	1,59%	5,38%	11,11%	14,80%	-1,78%
Dólar	-1,99%	-2,54%	-7,38%	-2,38%	-14,11%
Ibovespa	3,40%	5,32%	12,27%	10,94%	21,58%

Ativo	Volatilidade	Sharpe
Mega Trends	24,71%	0,80
Ibovespa	15,16%	-0,01

Participação dos ativos na carteira

Ativo	Jul/25	Ago/25	Set/25
JOGO11	33,03%	33,03%	33,96%
NUCLII	34,89%	34,89%	37,01%
HODL11*	-	10,08%	9,30%
CHIP11	11,53%	11,53%	9,97%
USTKII	10,09%	10,09%	9,76%

BLOK11 foi substituído por HODL11 em 29 de agosto

Desempenho dos ativos da carteira

Ativo	Jul/25	Ago/25	Set/25	3T25
JOGOII	1,06%	2,76%	4,30%	8,31%
NUCLII	6,08%	0,13%	11,97%	18,92%
HODLII	11,70%	-10,29%	3,77%	3,98%
CHIP11	6,56%	-2,82%	10,42%	14,35%
USTKII	7,27%	-2,36%	5,36%	10,36%



O Fundo

O Fundo visa investir nas transformações disruptivas de forma antecipada, permitindo ao cotista participar da criação de valor que essas megatendências podem gerar ao longo do tempo. Sua estratégia inclui rebalanceamentos trimestrais baseados em metodologia quantitativa de otimização pelo Índice de Sharpe.

Utilizando nossa expertise em ETFs, os temas são selecionados baseados no seu crescimento demonstrado e no potencial de longo-prazo, proporcionando ao cotista uma alocação diversificada e uma relação otimizada de risco vs. retorno. Atualmente, o fundo tem exposição a mais de 450 empresas.

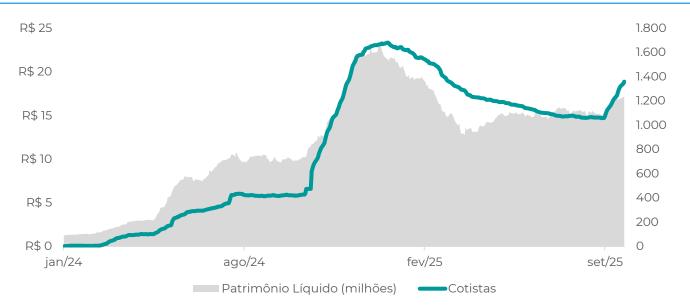
O fundo rendeu 107,43% desde o lançamento (jan/23), enquanto o S&P 500 apresentou rentabilidade de 77,92% (em reais) no mesmo período. Ao levarmos em consideração o *backtest*, o modelo de construção do fundo teve rentabilidade anualizada acima de 30% a.a. desde 2015.

Composição

- •CHIP11: Alocação nos principais ativos americanos do setor de semicondutores;
- •NUCL11: Acesso a 28 empresas envolvidas em novos projetos, pesquisas em tecnologias nucleares avançadas e na exploração de novos locais para a mineração de urânio;
- •**JOGO11:** Exposição a mais de 20 empresas do setor de *Videogaming* e *E-sports* Globais, possibilitando exposição a um setor com crescimento exponencial e com receitas recorrentes;
- •USTK11: Exposição a mais de 300 empresas do setor de Tecnologia Americana. Através deste ETF é possível acessar as maiores empresas de tecnologia dos EUA de maneira diversificada;
- •HODL11: Exposição direta ao Bitcoin, a principal criptomoeda do mundo, com negociações em plataformas reguladas.

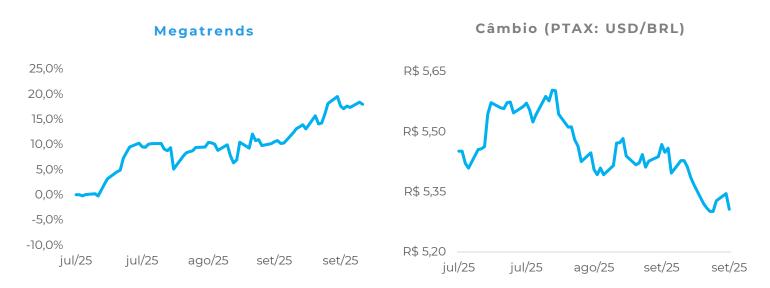
Para maiores informações sobre os ETFs que compõem o Megatrends, consulte as lâminas individuais dos fundos em nosso site.

Patrimônio líquido e Número de Cotistas





Desempenho Trimestral



Desempenho 12 meses



Desempenho Megatrends em backtest desde 2015



il investo

GESTORA DO GRUPO Vanick

<u>investoetf.com</u>

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.



Autorregulação



Gestão de Recursos

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4055 · 1º andar – sala 102 Itaim Bibi · CEP:04538-133 · São Paulo - SP







