

Fundos Investo

Relatório Trimestral

2T 2024

Investo

Mega Trends

Relatório Trimestral

2T 2024

Características do Fundo

Número de Ativos	5
Patrimônio Líquido (28/06/24)	R\$ 7.897.829,42
Cota Patrimonial	R\$ 155,71
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	USD
Data de Início	12/12/22
CNPJ/ME	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	3,79%	2,82%	29,51%	55,75%	29,52%
S&P 500 (BRL)	9,73%	15,63%	31,45%	41,53%	31,45%
Dólar	6,05%	11,26%	14,82%	15,35%	14,82%
Ibovespa	1,48%	-3,28%	-7,66%	4,93%	-7,66%

Ativo	Volatilidade (últimos 12 meses)	Sharpe (últimos 12 meses)
Mega Trends	25,30%	1,75
Ibovespa	13,70%	-

Participação dos ativos na carteira

Ativo	Mar-24	Apr-24	May-24	Jun-24
5GTK11	9,3%	10,4%	10,0%	9,7%
BTEK11	9,0%	9,5%	8,9%	9,4%
JOGO11	9,4%	10,7%	10,3%	38,8%
USTK11	33,3%	37,2%	36,0%	33,5%
BLOK11	39,0%	32,2%	34,9%	8,6%

Desempenho dos ativos na carteira

Ativo	Apr-24	May-24	Jun-24	2T24
5GTK11	-2,5%	8,8%	12,2%	19,0%
BTEK11	-8,4%	6,2%	10,5%	7,5%
JOGO11	-0,5%	9,2%	9,5%	19,0%
USTK11	-2,4%	9,7%	14,3%	22,4%
BLOK11	-27,8%	24,1%	-11,4%	-20,7%

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.

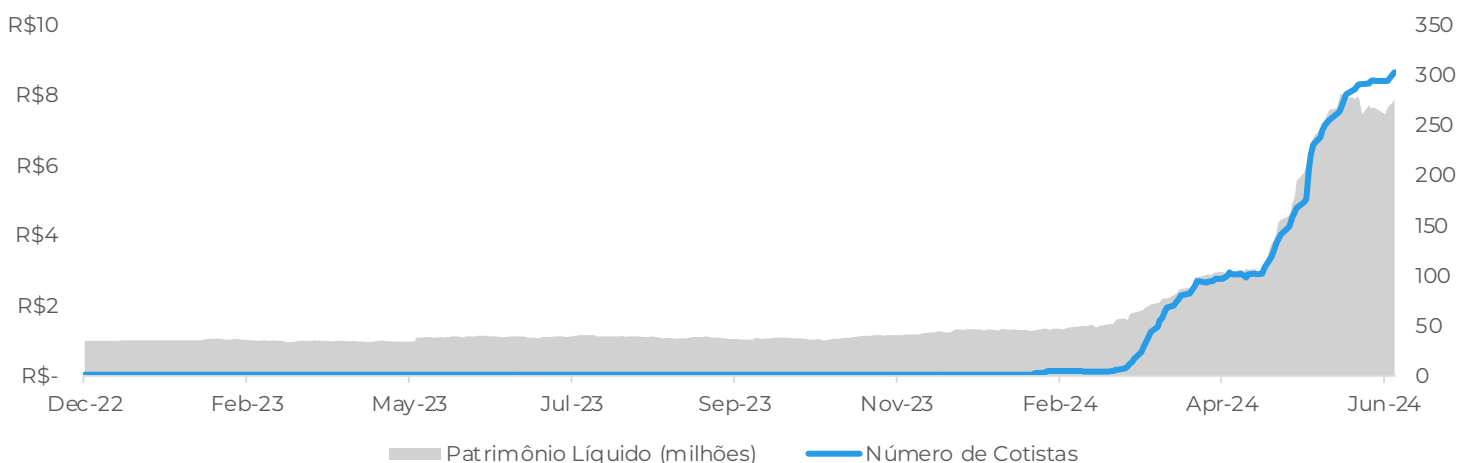
O fundo rendeu 55,7% desde o lançamento (jan/23), enquanto o S&P 500 apresentou rentabilidade de 43,3% (em reais) no mesmo período. Ao levarmos em consideração o *backtest*, o modelo de construção do fundo teve rentabilidade anualizada acima de 30% a.a. desde 2015.

Composição

- 5GTK11:** Alocação nos principais ativos americanos do setor de tecnologia 5G;
- BTEK11:** Investimento em mais de 100 empresas do setor de Biotecnologia, tais como vacinas, remédios, genética, agricultura e meio ambiente;
- JOGOK11:** 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;
- BLOK11:** Criptoativos de Smart Contracts, um dos nichos mais promissores de criptoativos devido às receitas geradas por estes contratos;

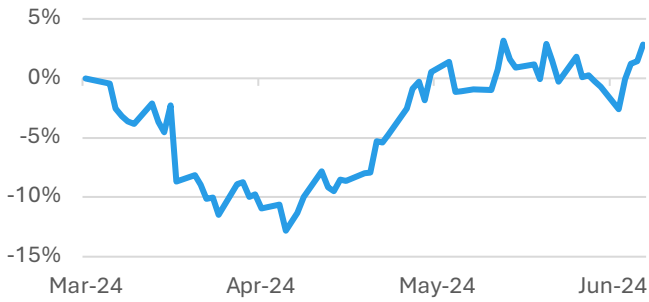
Para maiores informações sobre os ETFs que compõem o Megatrends, consulte os relatórios trimestrais individuais.

Patrimônio Líquido e Número de Cotistas

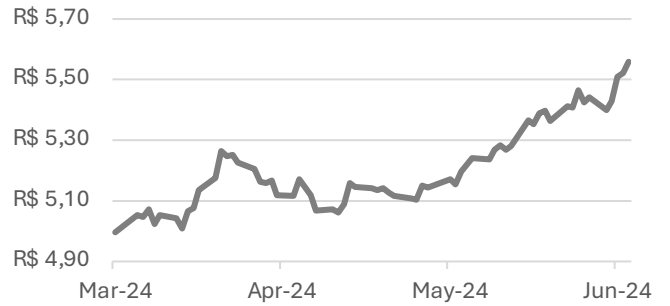


Desempenho Trimestral

Mega Trends (BRL)



Câmbio (PTAX: USD/BRL)



Desempenho 12 Meses



Desempenho em *backtest* desde 2015



Carta do Gestor

O cenário macroeconômico global continuou apresentando sinais de inflação persistente no segundo trimestre de 2024. Enquanto o Banco Central Europeu promoveu, em junho, o primeiro corte de juros desde 2019, para tentar evitar uma possível recessão, nos Estados Unidos, a expectativa é que o afrouxamento monetário seja iniciado apenas em setembro. No Brasil, o Banco Central, diante de incertezas fiscais e políticas, interrompeu a sequência de cortes de juros aguardando a redução das taxas americanas.

Diante das incertezas da conjuntura econômica, o fundo Mega Trends terminou o 2T24 positivo, com alta de 2,82%, enquanto o Ibovespa teve queda de 3,28% e o S&P 500 alta de 15,63% em reais. Nos últimos 12 meses, o fundo apresenta expressiva valorização de 55,75%, frente aos 4,93% do Ibovespa e aos 41,53% do S&P 500 em reais. Destaque para o **Sharpe de 1,75** (nos últimos 12 meses), mesmo com uma volatilidade alta de 25,30%.

O desempenho do Mega Trends no 2T24 foi especialmente favorecido pelas altas de 22,39% do USTK11 e de 19,02% do 5GTK11, ainda sob reflexo do rali de inteligência artificial, com destaque para as empresas de semicondutores. Outra grande alta do período foi do JOGO11, com 18,97% de valorização, uma vez que o setor de jogos eletrônicos continua em sua recuperação, após forte queda em 2022, impulsionado pelo cenário de desinflação, pelo uso de inteligência artificial nas aplicações e pela expectativa de lançamentos de grandes títulos para 2024. O BTEK11 teve valorização de 7,50% no trimestre, favorecido pelo desempenho de medicamentos voltados ao tratamento de obesidade, mas com o setor de biotecnologia ainda sendo afetado pelo cenário de juros altos. Por outro lado, quem mais sofreu no período foi o BLOK11, com queda de 20,7%, após forte correção do bitcoin posterior ao rali do *halving*, que repercutiu no desempenho de outras criptomoedas.

No fim do mês de junho, o fundo passou pelo rebalanceamento trimestral seguindo sua metodologia de otimização pelo índice de Sharpe. Nesse rebalanceamento, a alocação em BLOK11 foi reduzida de 35% para 10%, enquanto a do JOGO11 cresceu de 10% para 35%. As demais posições foram retornadas para os mesmos pesos do último rebalanceamento: USTK11 com 35% e 5GTK11 e BTEK11 com 10%.

Por fim, destacamos que o dólar valorizou 11,26% em relação ao real somente no 2T24. Dentre os motivos que podem explicar esse movimento estão as incertezas fiscais e políticas no Brasil e a política monetária restritiva nos Estados Unidos. No entanto, é inegável que o período favoreceu os investidores que possuem ativos dolarizados, como o fundo Mega Trends, que captura as mega tendências que movimentam os investimentos em tecnologia e fornece diversificação internacional ao portfólio de investimentos.



GESTORA DO GRUPO **VarEck**[®]

investoetf.com

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.



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

