investo

Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

GESTORA DO GRUPO VanEck®

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

# Agenda


01 Quem Somos

02 Mercado de ETF: Oportunidades

03 ETFs: Conceito e Vantagens

04 Nossos Ativos

05 Contato


investo

# 1 · Quem Somos

# Prazer, **Investo**

A maior gestora independente de ETFs no Brasil

GESTORA DO GRUPO VanEck®

**USD 244 Bi**
sob gestão

Presente em
**+7 países**

**500** profissionais
de investimento

Fundada em 1955
em **Nova York**

## A **INVESTO** HOJE

**36 ETFs**
lançados na B3

**2 FIAs**
Megatendências e
Liberdade Financeira

**2 Previdências**
Global Crescimento e
Renda Fixa Global

**R$ 13 Bilhões**
sob gestão

**345 Mil**
investidores

# Nosso Time

Contamos com uma equipe altamente especializada para **desenvolver o mercado de ETFs no Brasil**.

Atualmente, somos um time de 30 profissionais que estão divididos entre as áreas de produtos, comercial, operacional e marketing.

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



**Cauê Mançanares**
CEO



**Alessandra Gontijo**
CGO



**Stéfanie Guimarães**
Investor Relations



**Raphael Nogueira**
Investor Relations



**Glaucia Carvalho**
Investor Relations



**Pedro Torres**
Investor Relations



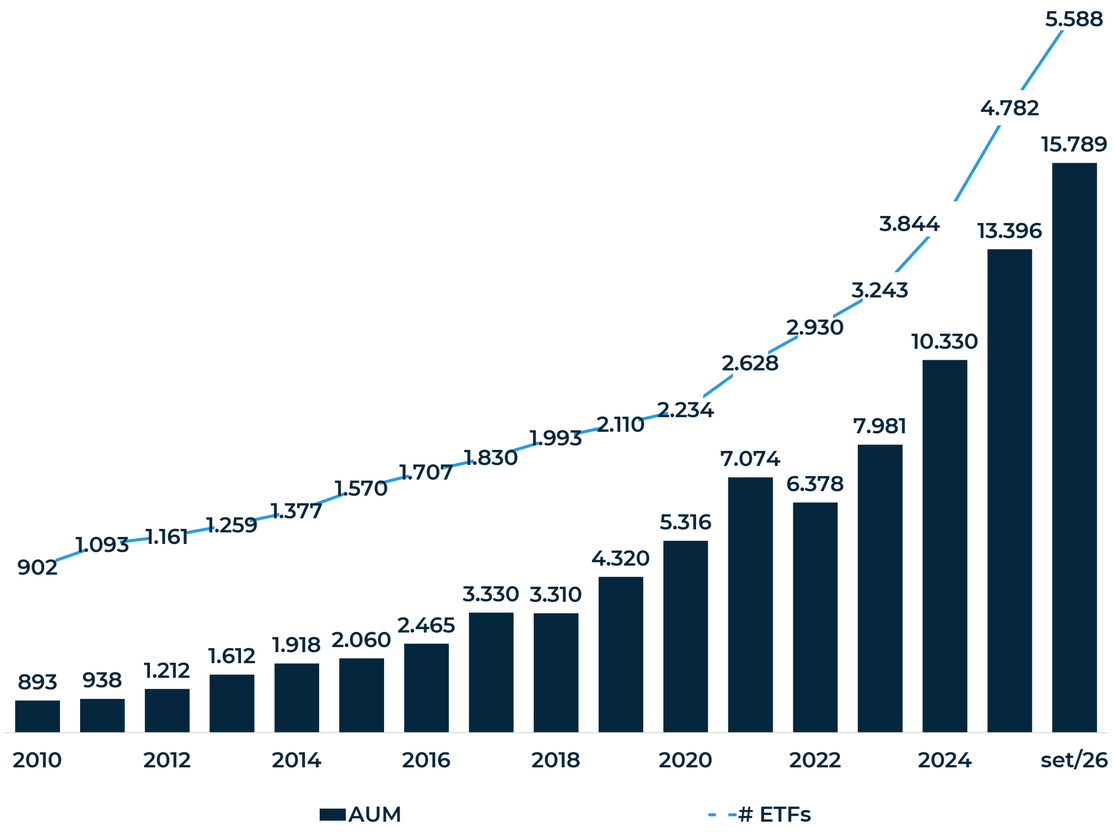
**Laura Lorena**
Investor Relations

Entre em contato com nosso time comercial pelo e-mail: comercial@investoetf.com

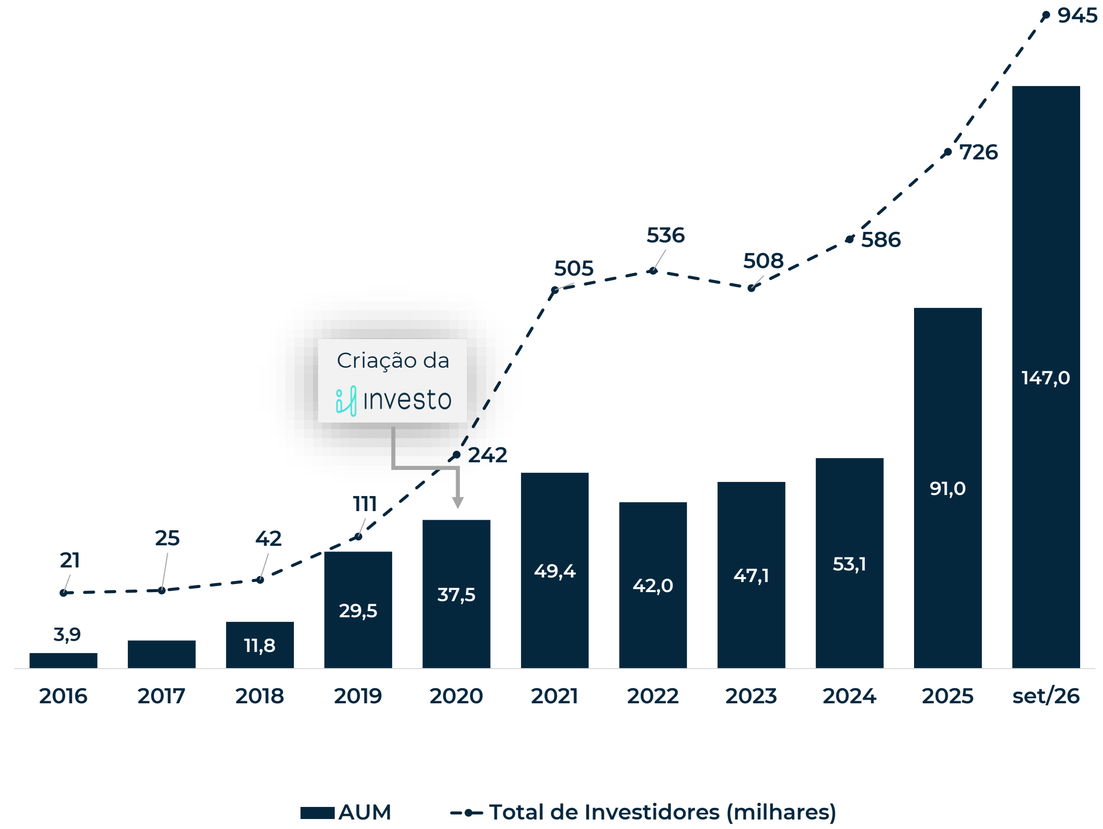
# 2 · **Mercado de ETFs:** Oportunidades

# **Mercado de ETFs**: perspectivas de crescimentos nos próximos anos

## **Crescimento do mercado nos Estados Unidos** (USD bn)

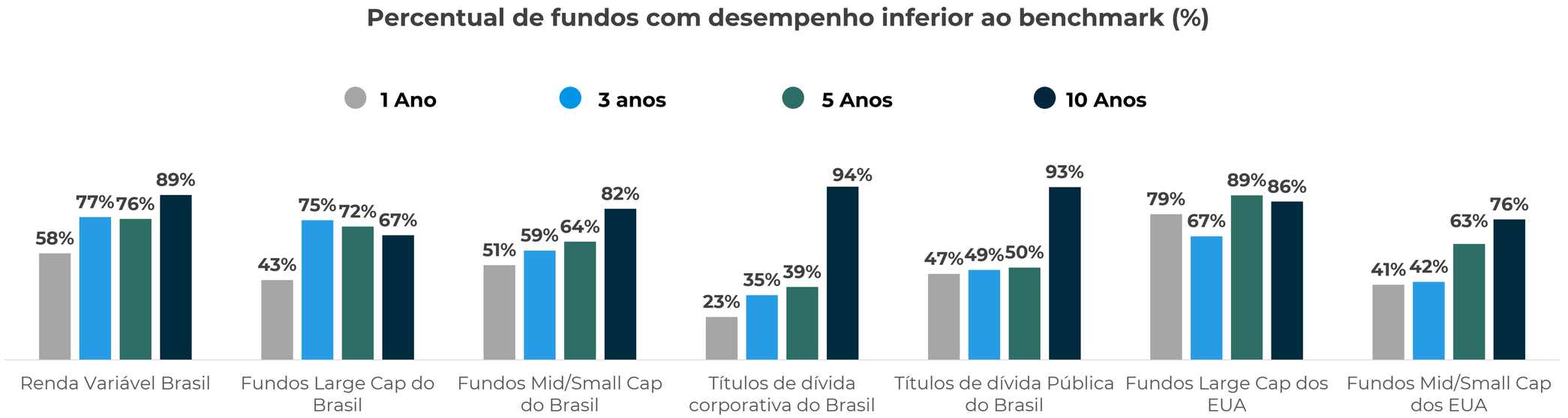



## **Evolução do mercado de ETFs na B3 (R$ Bilhões)**




Fonte: B3 e ETFGI consultados em outubro de 2026.

# A importância dos ETFs como estratégia de alocação




Segundo estudo realizado pela S&P[1], a maior parte dos fundos no Brasil, em períodos mais longos, perderam para os seus respectivos benchmarks. Tal dado reforça a importância da **gestão passiva como estratégia de investimentos** complementar do portfólio, ganhando cada vez mais espaço dentre os investidores institucionais – como ocorreu nos Estados Unidos nos últimos 10 anos.

Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC, SPIVA. I Nota: (1) Dados de 30 de junho de 2026. O desempenho superior ao benchmark está baseado em números de fundos com ponderação equitativa. O desempenho dos índices está baseado no retorno total medido em moeda local.

# 3 · ETFs

## Conceitos e Vantagens

# Overview do Produto

## Ação Listada na Bolsa (B3)

Reflexo dos principais índices do mercado

Diversificação

Simplicidade

Baixo custo

Transparência

Liquidez



Cesta de ativos pré-selecionados

## Agentes Envolvidos

1 • Gestora “empacota” o ETF

investo

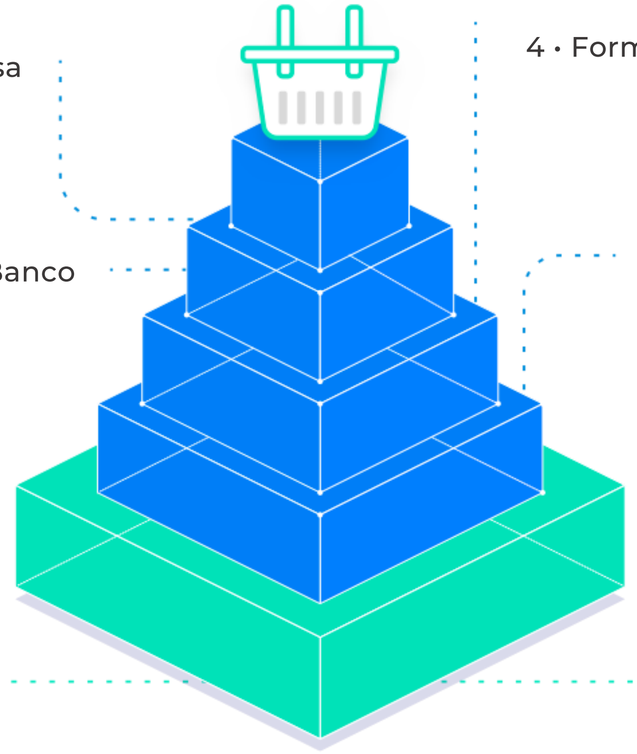
2 • Fundo listado na bolsa

B3 BRASIL BOLSA BALCÃO

3 • Custodiado por um Banco

BNP PARIBAS

btg pactual



4 • Formador de mercado contratado

btg pactual

5 • Provedores de Índices

Bloomberg

FTSE Russell

S&P Global

MSCI

MarketVector™ Indexes

TEVA Indices

6 • Ativos negociados nas principais bolsas do mundo

B3 BRASIL BOLSA BALCÃO

NYSE

Nasdaq

coinbase

Fonte: Investo.

# As 3 camadas de liquidez de um ETF

A liquidez de um ETF não é apenas o quanto ele negocia

**Liquidez de Tela**

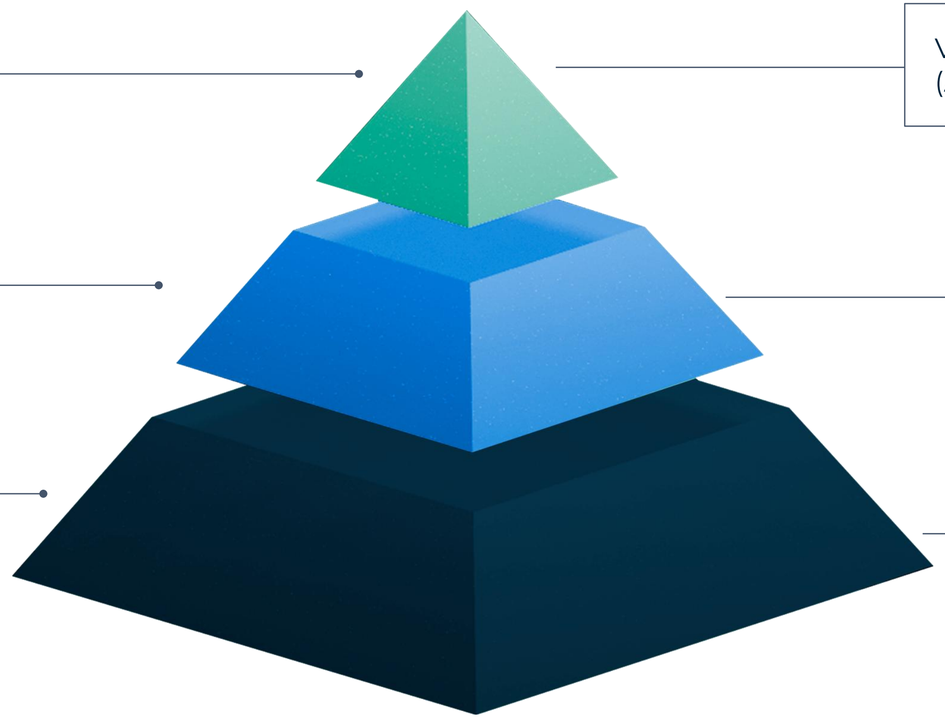
Volume Médio Diário (ADTV) negociado

**Market Maker**

Ordens de Compra/Venda de um agente contratado, com limites de spread e quantidade definidos

**Mercado Primário**

Criação e destruição de cotas conforme a liquidez dos ativos subjacentes



# Impacto da adição de ativos globais nas carteiras

Quanto maior a participação de ativos globais na carteira, melhor será sua performance ao longo do tempo.

## INICIAL

Alocação Global:

**0%**

| ATIVO | ALOCAÇÃO |
|---|---|
| SELIC | 70% |
| IMAB-5 | 15% |
| IBOV | 10% |
| IFIX | 5% |

## CARTEIRA 1

Alocação Global:

**10%**

| ATIVO | ALOCAÇÃO |
|---|---|
| SELIC | 65% |
| IMAB-5 | 15% |
| IBOV | 5% |
| IFIX | 5% |
| WRLD11 | 10% |

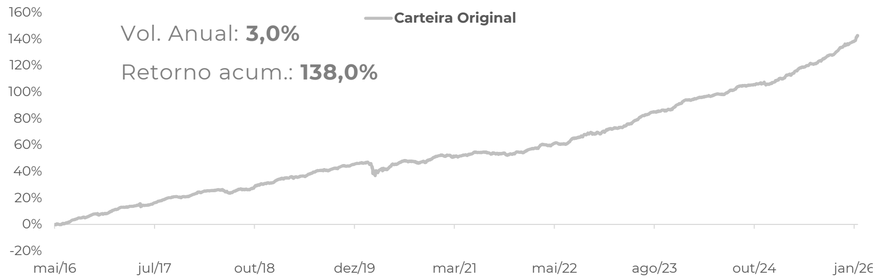
## CARTEIRA 2

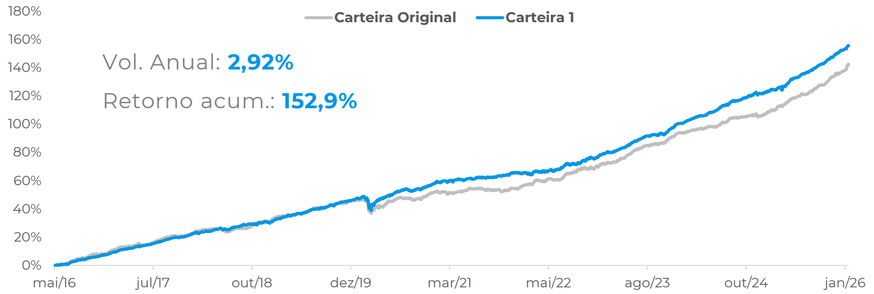
Alocação Global:

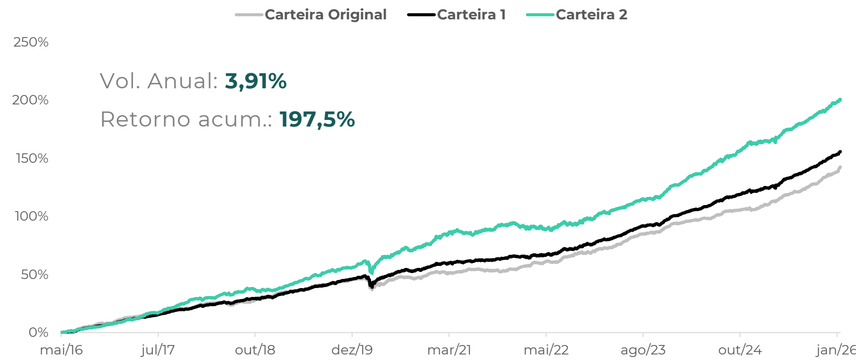
**20%**

| ATIVO | ALOCAÇÃO |
|---|---|
| SELIC | 60% |
| IMAB-5 | 10% |
| IBOV | 5% |
| IFIX | 5% |
| WRLD11 | 10% |
| USDB11 | 3% |
| ALUG11 | 2,5% |
| GLDX11 | 2,5% |
| HODL11 | 2% |

## Retorno[1] das carteiras nos últimos 9 anos (%)




Fonte: Investo e Quantum em março de 2026. Nota: (1) Retorno acumulado.

# 4 · Nossos Ativos

investo

# PORTFÓLIO DE **ETFs**

## RENDA FIXA BRASIL

- **LFTB11** — Tesouro Selic e IPCA
- **LFTS11** — Tesouro Selic
- **NTNS11** — Tesouro IPCA
- **LFIX11** — Letras Financeiras
- **NTNF11** — Tesouro Prefixado com Cupom

## RENDA FIXA GLOBAL

- **BNDX11** — Renda Fixa Global
- **USDB11** — Renda Fixa EUA

## CRIPTOMOEDAS

- **HODL11** — Bitcoin

## RENDA VARIÁVEL BRASIL

- **QLBR11** — Empresas de Qualidade Brasil
- **BTER11** — Empresas Líderes Brasil
- **BEST11** — Líder em Dividendos Brasil
- **UTLL11** — Utilities Brasil
- **POWR11** — Energia Elétrica Brasil
- **BVBR11** — Baixa Volatilidade Brasil
- **BNKS11** — Bancos Brasil
- **BDOM11** — Mercado Doméstico
- **BXPO11** — Mercado Exportador
- **SCVB11** — Small Cap Value Brasil
- **RVDI11** — Estratégia Market Neutral

## RENDA VARIÁVEL GLOBAL

- **WRLD11** — Economia Global
- **VWRA11** — UCITS Economia Global
- **GPUS11** — UCITS S&P 500
- **IVWO11** — Mercados Emergentes
- **ARGE11** — Argentina
- **CHIP11** — Semicondutores
- **USTK11** — Tecnologia Americana
- **NUCL11** — Urânio e Energia Nuclear
- **GLDX11** — Ouro
- **ALUG11** — Mercado Imobiliário EUA
- **SVAL11** — Small Cap Value EUA
- **PEVC11** — Private Equity
- **JOGO11** — Games e E-Sports
- **RARA11** — Terras Raras
- **BIZD11** — Crédito Privado com Dividendos em Dólar
- **OLEO11** — Empresas de Petróleo
- **MUND11** — UCITS Ações Globais

Pagamento de dividendos

Nossos Ativos

# ETFs de Renda Fixa Brasil

# LFTS11 Renda Fixa Brasil

O **LFTS11** busca acompanhar a performance de **títulos públicos pós-fixados ligados à Selic** com *duration* acima de 2 anos.

Índice: Teva Tesouro Selic

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | LFTS11 |
| Ativo alvo | Tesouro Selic |
| Rebalanceamento | Mensal |
| Formador de mercado | BTG |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,19% |
| Liquidez média diária (BRL) | 56,7 milhões |
| AUM (BRL) | 1,5 bilhões |

Como investe em títulos públicos atrelados à Selic, apresenta **aderência ao CDI e baixa volatilidade.**

**Reinvestimento automático:** sem prazo de vencimento, o que permite que seja usado como **margem de garantia** nas operações da B3;

**Liquidez:** D+1 na B3;

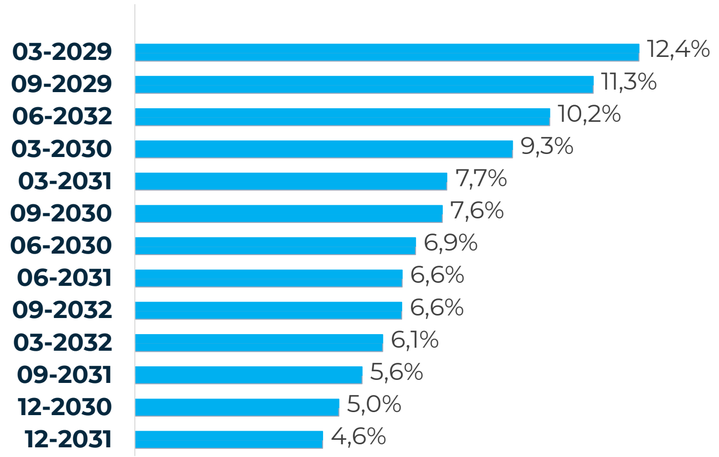
**Isenção:** de **come-cotas e IOF;**

**Formador de mercado:** BTG Pactual.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **LFTS11** | **1,0%** | **6,7%** | **14,0%** | **29,5%** | **11,6%** |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |
| % CDI | 92,3% | 97,2% | 98,3% | 98,6% | 98,5% |

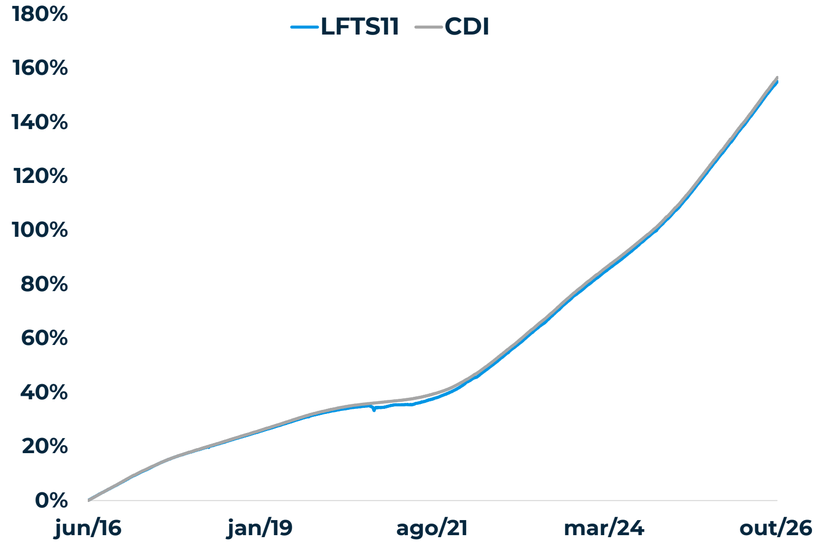
Data-base: 30/10/2026

## Principais Posições(1)




## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, Status Invest e Teva Índices ·(1) Data do rebalanceamento: 03/11/2026

# LFTS11 Renda Fixa Brasil

## A melhor opção para o curtíssimo prazo

O **LFTS11** se destaca como uma excelente opção para quem busca rentabilidade em prazos curtos.

Por não ter incidência de IOF, ele apresenta desempenho superior em operações de menor duração, já que tal imposto não impacta seus rendimentos.

Além disso, a liquidez de D+1 torna o ETF atrativo para investidores que necessitam de **agilidade e flexibilidade** em suas aplicações financeiras.

Essa combinação de características o posiciona como a **escolha ideal para quem precisa de eficiência e rapidez** nos investimentos de curto prazo.

## LFTS11: Instrumento com maior rentabilidade e mais eficiente para gestão de caixa e reserva de emergência

### Retorno absoluto no período

| Prazo | LFTS11 | Fundo RF DI | Compromissada 80% CDI | CDB 100% CDI |
|---|---|---|---|---|
| **2 dias** | **0,05%** | 0,01% | 0,00% | 0,01% |
| **5 dias** | **0,16%** | 0,03% | 0,16% | 0,03% |
| **10 dias** | **0,35%** | 0,13% | 0,32% | 0,13% |
| **15 dias** | **0,54%** | 0,30% | 0,48% | 0,30% |
| **20 dias** | **0,73%** | 0,53% | 0,64% | 0,53% |
| **25 dias** | **0,92%** | 0,84% | 0,80% | 0,83% |

### Custos por produto

| Ativo | Alíquota de IR sobre o rendimento | Alíquota de IOF sobre o rendimento | Come-cotas (semestral) | Taxa de Adm. (% a.a.) |
|---|---|---|---|---|
| CDB | Regressivo de 22,5% a 15% | Regressivo de 96% a 3% | - | -- |
| Fundo RF DI | | | 15% (LP) | 0,25% |
| LFTS11 | 25% | - | - | 0,19% |



Fonte: Teva Índices e Investo. Cálculo considera o índice, descontado da taxa de administração do ETF e spread de 0,03%. Considera DI efetivo de 13,65% a.a e Selic de 13,75% a.a., consultados em 30/10/2026. Resultados individuais podem variar.

# LFTB11 Renda Fixa Brasil (Tesouro Selic + IPCA)

O **LFTB11** é um ETF que acompanha a performance de **títulos públicos pós-fixados ligados a Selic e atrelados ao IPCA.**

Índice: MarketVector Brazil Treasury 760 Day Target Duration

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | LFTB11 |
| Ativo alvo | Tesouro Selic e Tesouro IPCA |
| Rebalanceamento | Mensal |
| Formador de mercado | BTG |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,19% |
| Liquidez média diária (BRL) | 102,6 milhões |
| AuM | 6,6 bilhões |

Sua cesta diversificada entre **Tesouro Selic e IPCA+** entrega rentabilidade robusta ao longo do tempo, com **volatilidade controlada e risco soberano**.

**IR retido na fonte: 15% de Imposto de Renda**, independentemente do prazo de resgate;

**Liquidez:** D+1 na B3;

**Isenção:** de **come-cotas e IOF;**

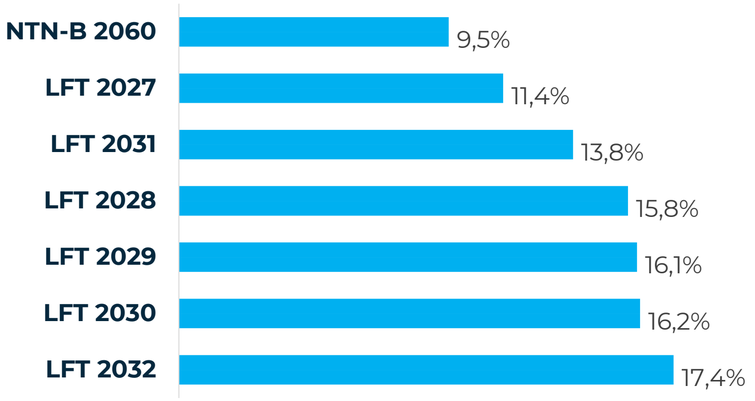
**Formador de mercado:** BTG Pactual;

**Garantia:** aceito como garantia para operações na B3.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **LFTB11** | **0,5%** | **6,1%** | **13,5%** | **-** | **11,0%** |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |
| % CDI | 50,4% | 88,7% | 94,8% | - | 93,7% |

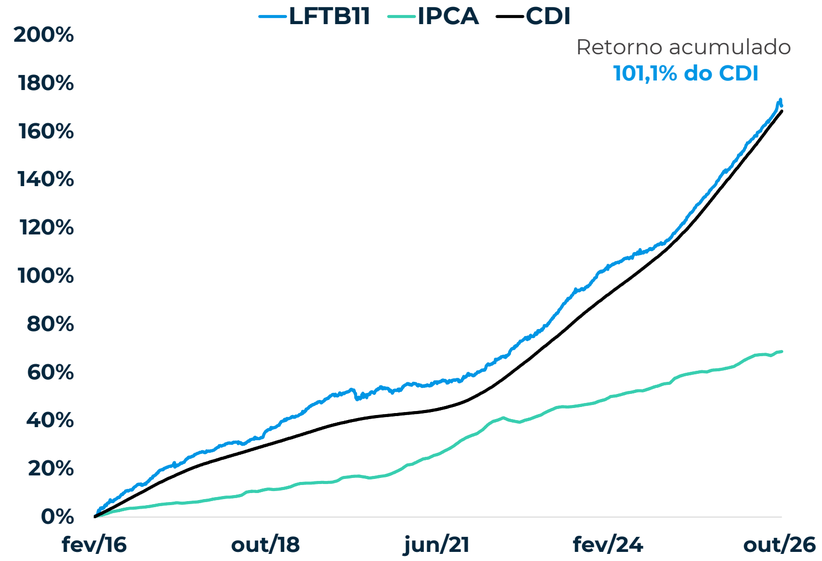
Data-base: 30/10/2026

## Carteira do LFTB11(1)




## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis e Teva Índices · Nota: (1) Data de referência: 03/11/2026.

# Tributação de 15% independentemente do prazo de resgate

ETF segue índice com *target duration* de 760 dias

## Esclarecimento sobre tributação de 15%

O art. 2º da Lei 13.043/2014 determina diferentes alíquotas regressivas para um ETF de Renda Fixa, a depender Prazo de Repactuação de cada fundo:

- 25% de IR para prazo abaixo de 180 dias;
- 20% de IR para prazo entre 180 dias e 720 dias e,
- 15% de IR para prazo acima de 720 dias.

## Como calcular o Prazo de Repactuação

**Prazo de Repactuação das LFTs:** 1 dia[1]

**Prazo de Repactuação das NTN-Bs:** média dos prazos de cada vencimento de principal e de juros

## Prazo de Repactuação do ETF LFTB11

(data de 30/10/2026)

| Ativos | Peso | Prazo de Repactuação (dias) |
|---|---|---|
| LFTs (soma de todas na carteira) | 90,5% | 1 |
| NTN-B 2060 | 9,5% | 7775 |
| | | **737** |

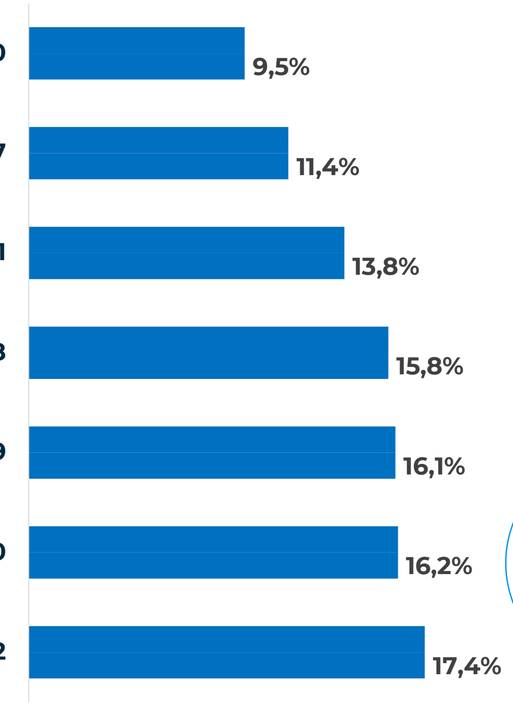
(1) Prazo dado pelo "COMUNICADO 03/2024 da SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL em NOTA INFORMATIVA de 23 de fevereiro de 2024" (2) Prazo dado pela Portaria Ministério da Fazenda 16/3/2016

# LFTB11 Renda Fixa Brasil (Tesouro Selic + IPCA)

## Composição Atual

**9,5%** em Tesouro IPCA + 2060

**90,5%** em Tesouro Selic




Para todos os produtos de Renda Fixa que remuneram até **112% do CDI**, o **LFTB11 é a melhor opção de investimento**

## Retorno LFTB11 vs. Ativos de Renda Fixa
(IR de 15% como vantagem tributária)

| Ativo | Referência | Index | Taxa | Retorno | %PL | %Retorno/PL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LFT | Selic | 14,26% | 100% | 14,26% | 90,50% | 12,90% |
| NTN-B 2060 | IPCA | 8,77% | 7,51% | 16,94% | 9,50% | 1,61% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Taxa Final** | 14,51% a.a. | **%CDI** | 102,51% |
| **Taxa Final Líquida** | 12,33% a.a. | **Taxa Líquida %CDI** | 87,13% |

**Taxa Bruta** — **Retorno Líquido LFTB11 (%CDI)**

| *IR Ativos RF* | *6 meses (22,5%)* | *6 meses a 1 ano (20%)* | *1 ano a 2 anos (17,5%)* | *Acima de 2 anos (15%)* |
|---|---|---|---|---|
| **95%** | 73,63% | 76,00% | 78,38% | 80,75% |
| **97%** | 75,18% | 77,60% | 80,03% | 82,45% |
| **99%** | 76,73% | 79,20% | 81,68% | 84,15% |
| **100%** | 77,50% | 80,00% | 82,50% | 85,00% |
| **101%** | 78,28% | 80,80% | 83,33% | 85,85% |
| **102%** | 79,05% | 81,60% | 84,15% | 86,70% |
| **103%** | 79,83% | 82,40% | 84,98% | 87,55% |
| **104%** | 80,60% | 83,20% | 85,80% | 88,40% |
| **105%** | 81,38% | 84,00% | 86,63% | 89,25% |
| **106%** | 82,15% | 84,80% | 87,45% | 90,10% |
| **107%** | 82,93% | 85,60% | 88,28% | 90,95% |
| **108%** | 83,70% | 86,40% | 89,10% | 91,80% |
| **109%** | 84,48% | 87,20% | 89,93% | 92,65% |
| **110%** | 85,25% | 88,00% | 90,75% | 93,50% |
| **111%** | 86,03% | 88,80% | 91,58% | 94,35% |
| **112%** | 86,80% | 89,60% | 92,40% | 95,20% |
| 113% | 87,58% | 90,40% | 93,23% | 96,05% |
| 114% | 88,35% | 91,20% | 94,05% | 96,90% |
| 115% | 89,13% | 92,00% | 94,88% | 97,75% |

Fonte: Investo *Utilizando Selic (DI 11/26 + 0,10%) e IPCA (Implícita) – NTN-B com vencimento em 05/27 e DI 11/27)

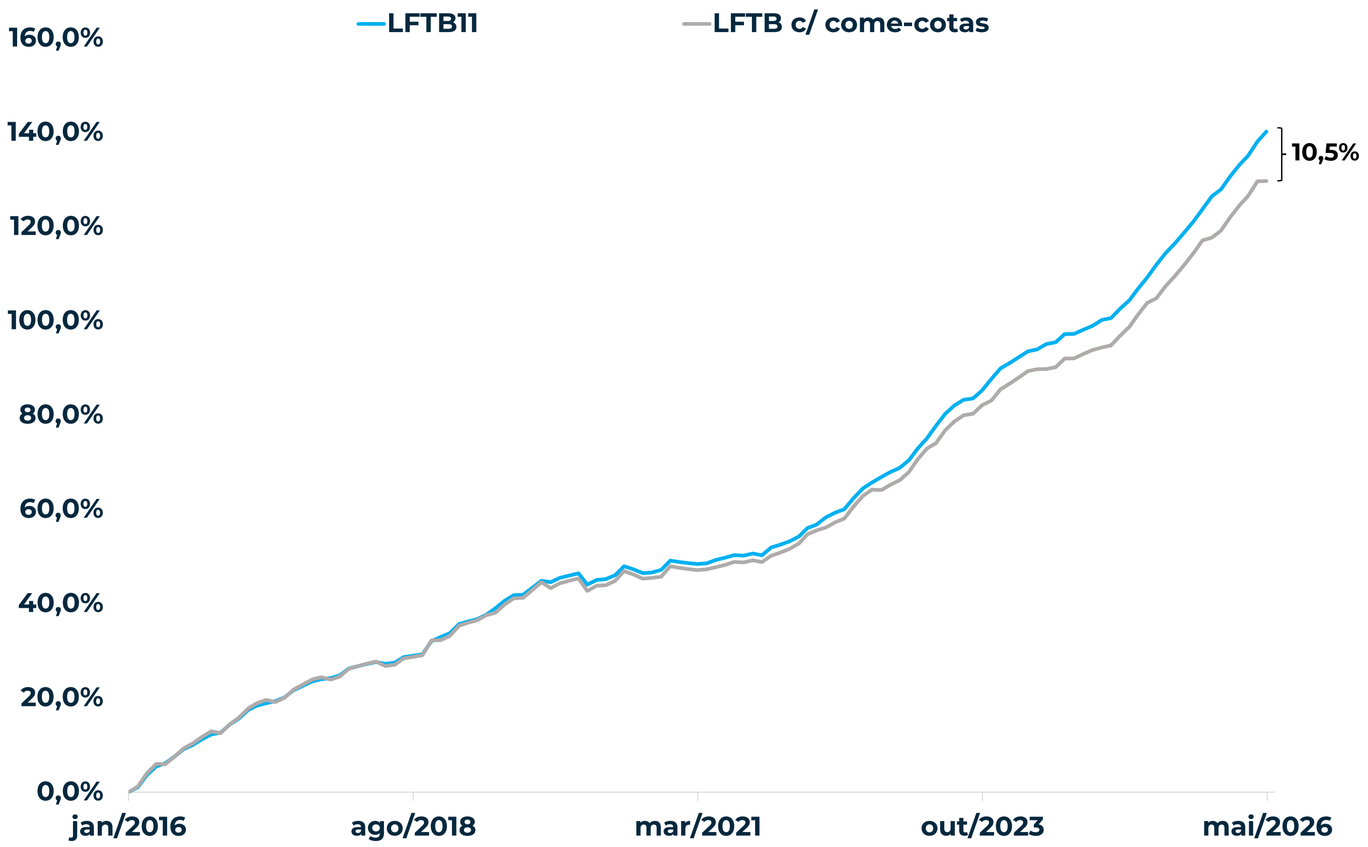
# Alternativa para gestão de liquidez mais eficiente do mercado

| | LFTB11 | Operações Compromissadas | LFT | CDB | Fundo RF DI |
|---|---|---|---|---|---|
| **Rendimento** | **Selic + IPCA+** | **85% do CDI**[1] | **Depende do Vencimento**<br>2027: Selic + 0,049%<br>2029: Selic + 0,115% | **CDI** | **CDI** |
| **Liquidez** | **D+1** | **D+0** | **D+0** | **Depende do Banco** | **Depende do Fundo** |
| **Custos Associados** | **0,19% a.a.** | ***Spread***<br>(negociado entre bancos) | **0,20% a.a.** | **-** | **0% a 1%**[2] |
| **Impostos** | **15%**<br>Independentemente do período de resgate | **15,0% - 22,5%**<br>A depender do prazo de resgate | **15,0% - 22,5% + IOF**<br>A depender do prazo de resgate | **15,0% - 22,5% + IOF**<br>A depender do prazo de resgate | **15,0% - 22,5% + IOF + Come-Cotas (15% - 20%)**<br>A depender do prazo de resgate e da tributação do Fundo |
| **Riscos** | **Risco Soberano** | **Risco de Crédito Privado** | **Risco Soberano** | **Risco de Crédito do Banco** | **Risco de Crédito Privado** |

(1) Rendimento irá variar de acordo com cada banco e seus respectivos clientes.. (2) Taxa de administração mínima de fundos referenciados DI. Fonte de dados: Mais Retorno. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

# LFTB11 vs. Come-Cotas

## ETF vs. Efeito Come-Cotas




**Sem come-cotas, você escolhe quando pagar imposto.**

**+0,97% a.a.**

de retorno a mais que um fundo tradicional desde Jan/2016

**+10,51%**

de patrimônio no bolso, já líquido de IR no resgate

**Quanto mais tempo investido, maior a vantagem do LFTB11.**

Data base: 29/05/2026.

# NTNS11 Tesouro IPCA

O **NTNS11** buscar acompanhar a performance de **títulos atrelados à inflação (NTN-Bs), com prazo de 0 a 4 anos.**

Índice: Teva Tesouro IPCA+ 0 a 4 Anos.

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | NTNS11 |
| Ativo alvo | Tesouro IPCA |
| Rebalanceamento | Mensal |
| Formador de mercado | BTG |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,19% |
| Liquidez média diária (BRL) | 793,0 mil |
| AUM (BRL) | 234,4 milhões |

Como investe em títulos públicos atrelados ao IPCA, o NTNS11 **protege o poder de compra do consumidor**, com ganho real acima da inflação.

**Reinvestimento automático:** possui reinvestimento automático dos títulos que compõem a sua carteira, o que permite que seja usado como **margem de garantia** nas operações da B3;

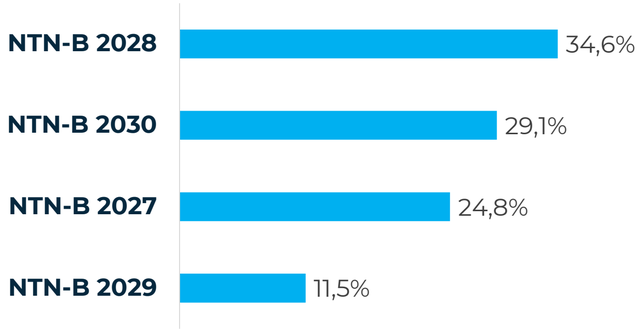
**Liquidez:** D+1 na B3;

**Isenção:** de **come-cotas e IOF;**

***Duration*:** 2 anos.

## Carteira do NTNS11(1)

Composta por títulos Tesouro IPCA

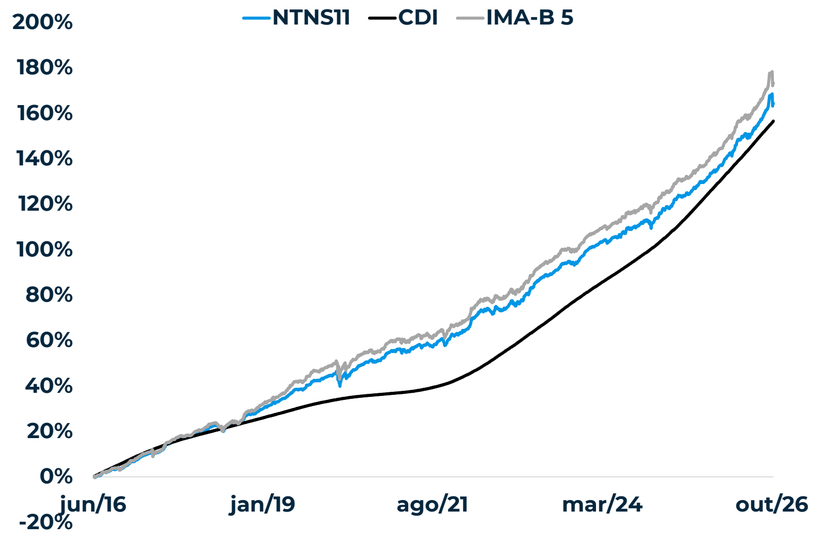



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **NTNS11** | **0,5%** | **6,0%** | **13,6%** | **24,1%** | **11,4%** |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |
| % CDI | 50,4% | 87,2% | 95,4% | 80,5% | 97,3% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)

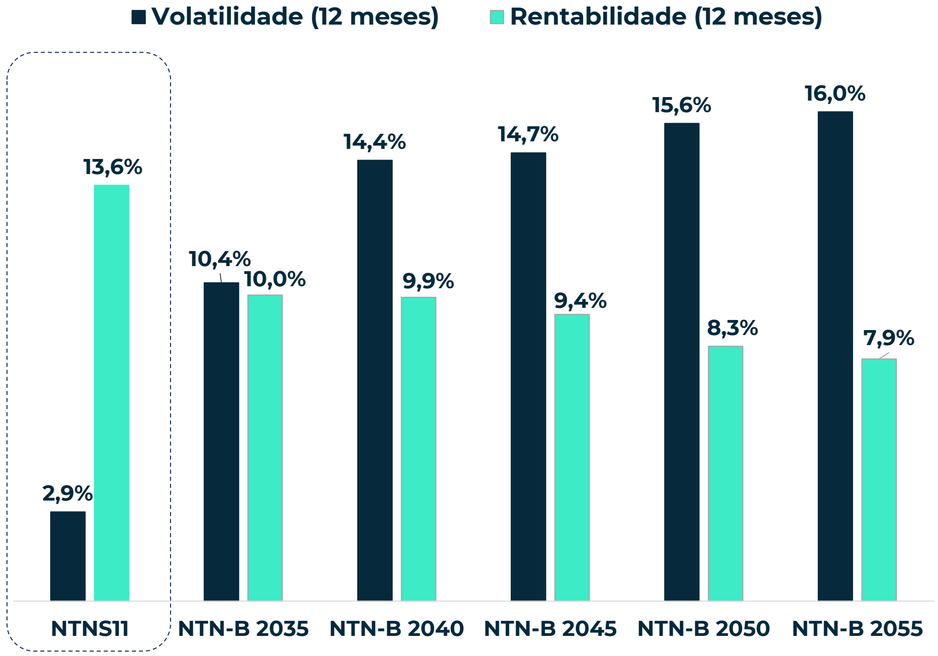



Fonte: Investo ETF, Quantum Axis e Teva Índices · Nota: (1) Data de referência: 03/11/2026.

# NTNS11 Tesouro IPCA

| | NTNS11 | NTN-B |
|---|---|---|
| **Rendimento** | **IPCA + 8,4%(1)** | **NTN-B 2028**: IPCA + 7,7%(2)<br>**NTN-B 2030**: IPCA + 7,9%(2)<br>**NTN-B 2035**: IPCA + 7,9%(2) |
| **Liquidez** | **D+1** | **A depender do prazo de vencimento** |
| **Custos Associados** | **0,19% a.a.** | **0,20% a.a.** |
| **Impostos** | **15,0%**<br>Independentemente do período de resgate | **(15,0% - 22,5%) + IOF**<br>A depender do prazo de resgate |
| **Riscos** | **Risco Soberano** | **Risco Soberano** |

**Retorno e Volatilidade (NTNS11 x NTN-Bs)**
**Nos últimos 12 meses**

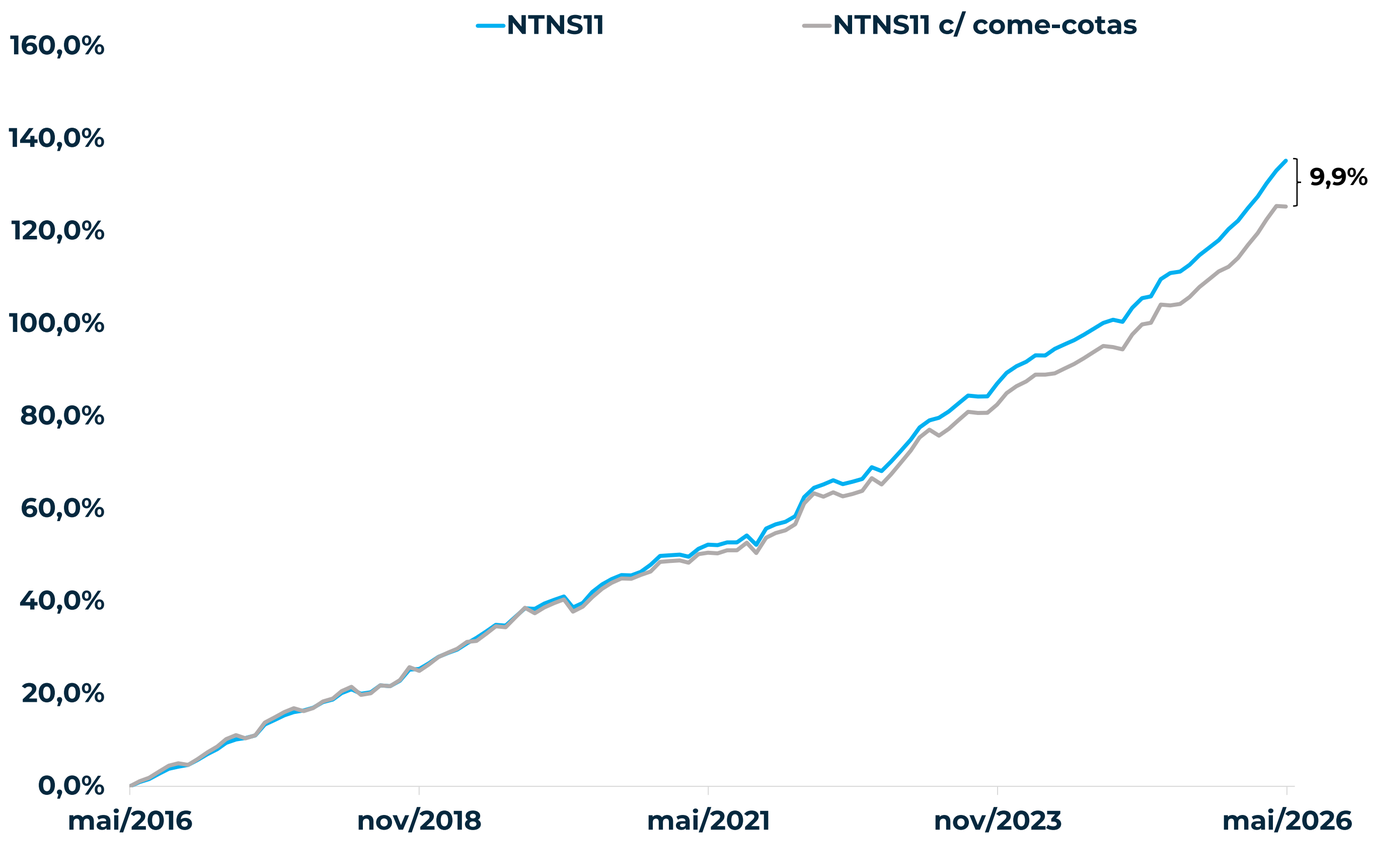



O NTNS11 obteve excelentes retornos, correndo em média **duas a três vezes menos risco** (volatilidade) do que as principais NTN-Bs.

Fonte: Investo ETF, Quantum Axis e Tesouro Direto • Notas: (1) Média ponderada de rentabilidade e volatilidade da carteira de NTN-B do ETF. (2) Taxa indicativa das NTN-Bs (% a.a.)/252 consultada na ANBIMA em 30/10/2026. (3) Considera a volatilidade do índice.

# NTNS11 vs. Come-Cotas

## ETF vs. Efeito Come-Cotas




**Sem come-cotas, você escolhe quando pagar imposto.**

**+0,95% a.a.**

de retorno a mais que um fundo tradicional desde Jan/2016

**+9,91%**

de patrimônio no bolso, já líquido de IR no resgate

**Quanto mais tempo investido, maior a vantagem do NTNS11.**

Data base: 29/05/2026.

# LFIX11

## Investo V8 Letras Financeiras S1

O **LFIX11** foi desenvolvido com o objetivo de oferecer uma forma simples e eficiente de acessar o mercado de **Letras Financeiras** via bolsa, por meio de uma estratégia de crédito bancário high grade com foco em DI + spread e diversificação.

Índice de Letra Financeira S1 DI B3 (ILFS1 B3).

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | LFIX11 |
| Índice | Índice de Letra Financeira S1 DI B3 |
| Rebalanceamento | Mensal |
| Formador de mercado | BTG |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,35% |
| AUM (BRL) | 253,4 milhões |

B3 ▸ BRA ▸ LFIX11

**Crédito bancário "high grade" com diversificação:** O ETF concentra a carteira em emissores do **segmento S1**, ou seja, instituições de **maior porte/relevância regulatória**, **reduzindo risco** idiossincrático vs. comprar uma LF isolada.

**Facilidade de acesso:** Com apenas um ticker, você compra uma carteira diversificada de LFs a partir de **R$ 20**, democratizando um mercado que, no investimento direto, costuma exigir aportes mínimos entre R$ 50 mil e R$ 300 mil.

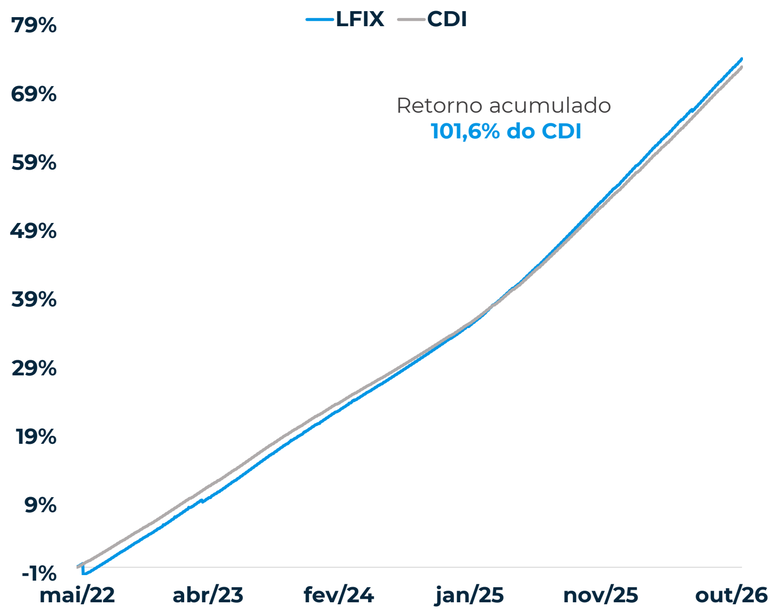
**Simples e eficiente:** Regras objetivas e rebalanceamento mensal mantêm a **carteira atualizada**, sem depender de "timing" do investidor.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **LFIX11** | **1,1%** | **7,0%** | **14,5%** | **31,2%** | **11,9%** |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |
| % CDI | 102,6% | 102,0% | 101,6% | 104,5% | 101,1% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF

# LFIX11

## Composição do índice

## Critérios Metodológicos

**Universo**
- LF (Sênior) e LFSN (Subordinada)
- LF de emissão pública e privada
- Emissões com e sem opção de recompra e fluxo bullets e com juros intermediários

**Preços**
- Calculados com base na taxa de emissão (PU PAR)

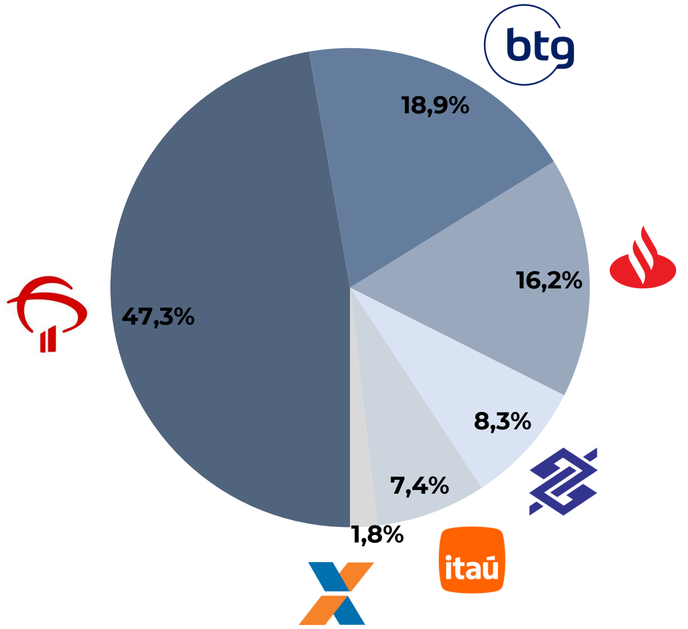
**Estoque**
- Será considerada a quantidade do título depositada na B3

**Seleção**
- Classificação BACEN S1
- Remuneração DI + Spread
- Prazo de vencimento superior a 30 dias corridos

**Ponderação**
- Pelo valor de mercado com controle do PMRC da carteira > 720 d.c.

**Revisões**
- Mensal, no 5º dia útil

## Exposição por Emissor




## Tipo de LF

| Tipo | Peso (%) |
|---|---|
| **LF Sênior** | 75,4% |
| **LF Subordinada** | 24,6% |

Fonte: Investo ETF, B3. Data base 30/10/2026.

# NTNF11

## Tesouro Prefixado com Cupom

O **NTNF11** foi desenvolvido com o objetivo de oferecer uma forma simples e eficiente de acessar o mercado de **NTN-Fs** via bolsa, por meio de uma estratégia dinâmica e sistemática com foco em capturar oportunidades em diferentes cenários da curva de juros prefixada.

Índice B3 Tesouro Prefixado Juros (IB3 TPRE-J).

| | |
|---|---|
| **Código de Negociação B3** | **NTNF11** |
| **Índice** | **Índice B3 Tesouro Prefixado Juros (IB3 TPRE-J)** |
| **Rebalanceamento** | **Mensal** |
| **Distribuição de proventos** | **Semestral** |
| **Formador de mercado** | **BTG** |
| **Taxa de Adm. (a.a.)** | **0,35%** |
| **AUM (BRL)** | **44,4 milhões** |

B3 ····▶ BRA ····▶ NTNF11

**Títulos públicos federais com risco soberano:** O ETF investe exclusivamente em NTN-Fs emitidas pelo Tesouro Nacional, com remuneração prefixada e pagamento de cupons semestrais, sem risco de crédito privado.

**Facilidade de acesso:** Com apenas um ticker, você acessa uma carteira de NTN-Fs a partir de **R$ 50**, democratizando o acesso a títulos prefixados de longo prazo que, no mercado direto, exigem conhecimento técnico e acompanhamento contínuo.

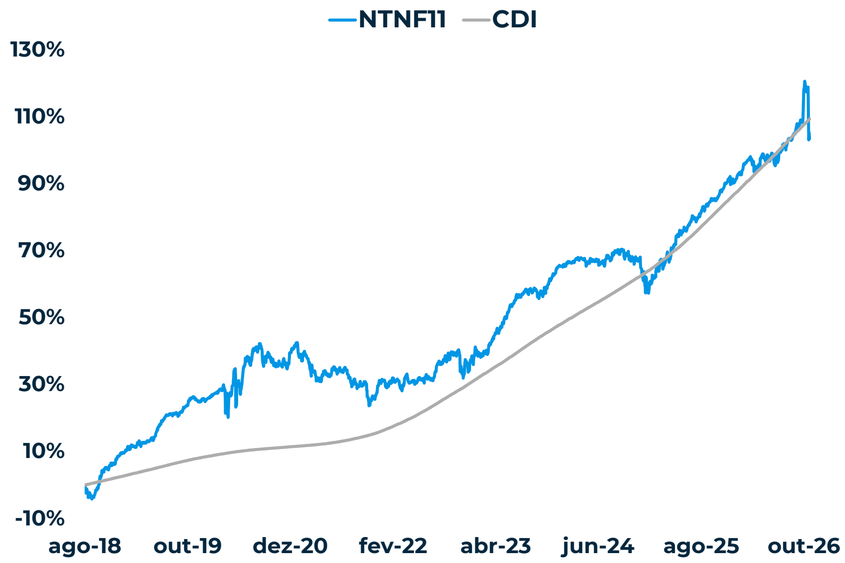
**Simples e eficiente:** Regras objetivas e rebalanceamento mensal com alocação dinâmica baseada na inclinação da curva de juros mantêm a **carteira sempre atualizada**, sem depender de "timing" do investidor.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **NTNF11** | **-2,6%** | **3,0%** | **8,1%** | **21,6%** | **6,2%** |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |
| % CDI | -244,9% | 43,6% | 56,7% | 72,1% | 53,2% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF

# NTNF11

## O que é o índice?

## Índice B3 Tesouro Prefixado Juros (IB3 TPRE-J)

**O que é:** um índice de renda fixa que acompanha uma carteira teórica de Notas do Tesouro Nacional Série F (NTN-Fs), títulos públicos federais com remuneração prefixada e cupons semestrais.

Seu objetivo é mensurar o desempenho das NTN-Fs, utilizando alocação dinâmica e sistemática para capturar oportunidades em diferentes cenários de mercado.

**Visão Geral do Índice:**

- **Composição:** NTN-Fs (títulos públicos federais) com prazo médio superior a 800 dias corridos.
- **Ponderação:** dinâmica, baseada na inclinação da curva de juros e na relação taxa/duration dos títulos elegíveis.
- **Rebalanceamento:** mensal, no 5º dia útil.

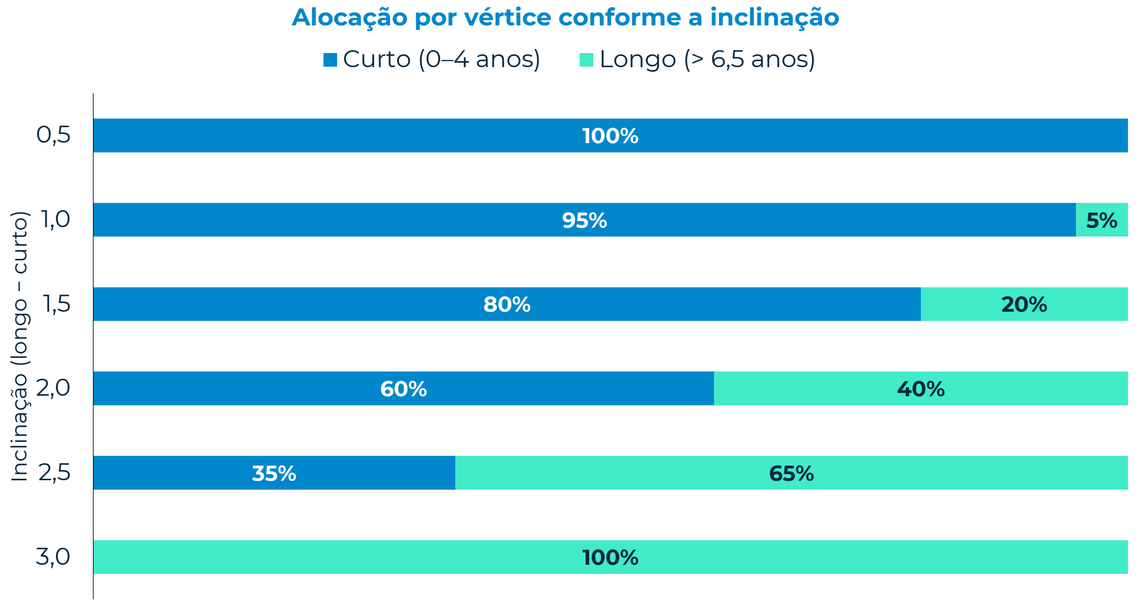
**Critérios de Inclusão:**

Serão selecionadas para compor o índice as NTN-Fs que atendam aos critérios abaixo:

- Emitidas por prazo igual ou superior a dois meses;
- Prazo médio ≥ 800 dias corridos na data de rebalanceamento.

## Ponderação dinâmica pela inclinação da curva

A cada rebalanceamento, o peso entre os vértices curto (0–4 anos) e longo (> 6,5 anos) é definido pela inclinação da curva de juros:




Quanto maior a inclinação, maior a alocação no vértice longo. Dentro de cada vértice, os títulos são ponderados pela razão taxa/duration.

Fonte: Investo ETF, B3.

Nossos Ativos

# ETFs de Renda Variável Internacional

# WRLD11 Economia Global

O **WRLD11** é um ETF que investe nas **principais empresas do mundo listadas nos mercados desenvolvidos e emergentes.**

Índice: FTSE Global All Cap Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | WRLD11 |
| Ativo alvo | NYSE: VT |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 458,4 milhões(2) |
| AUM (USD) | 101,2 bilhões(2) |

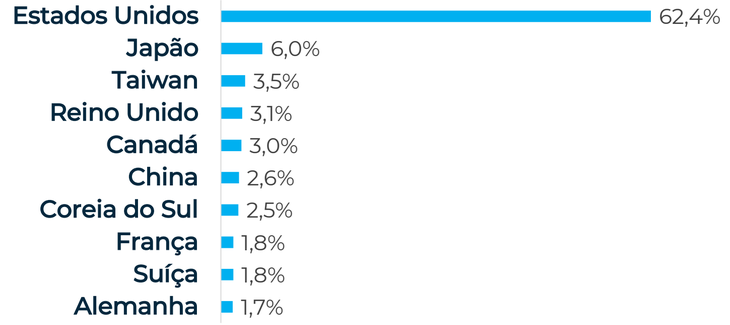
NYSE ···▶ EUA ···▶ Vanguard Total World Stock (VT)

[B]³ ···▶ BRA ···▶ WRLD11

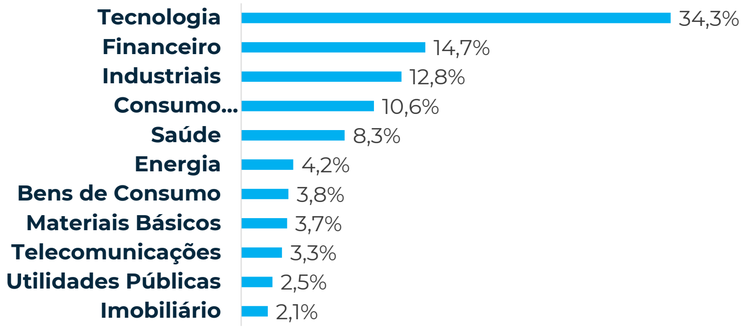
**Diversificação** geográfica, setorial e cambial. Investindo em mais de **9 mil empresas** ao redor do mundo;

Abrange cerca de **98% da capitalização** de mercado do mundo.

## Exposição Geográfica




## Exposição setorial

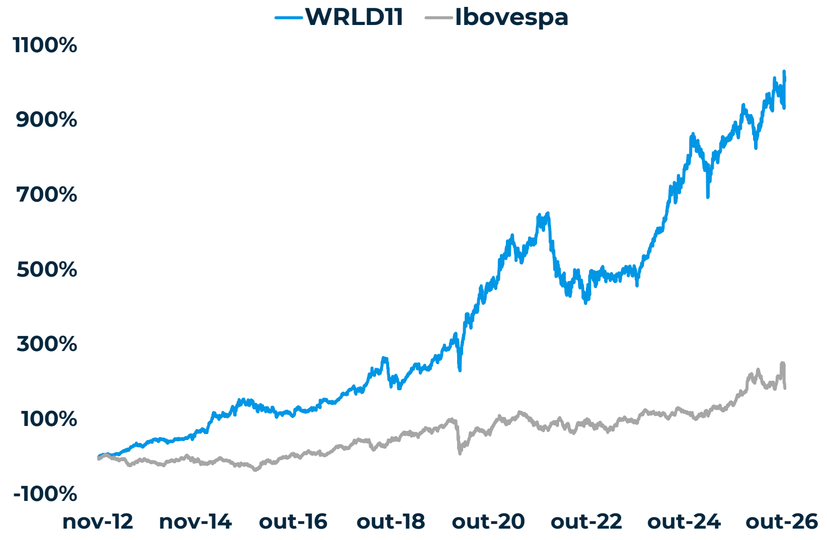



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **WRLD11** | **3,7%** | **13,3%** | **12,7%** | **27,0%** | **9,3%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(3)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, Vanguard e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 0,36% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

# Análise Comparativa: WRLD11 (“VT”) vs. Principais FIAs do Mercado

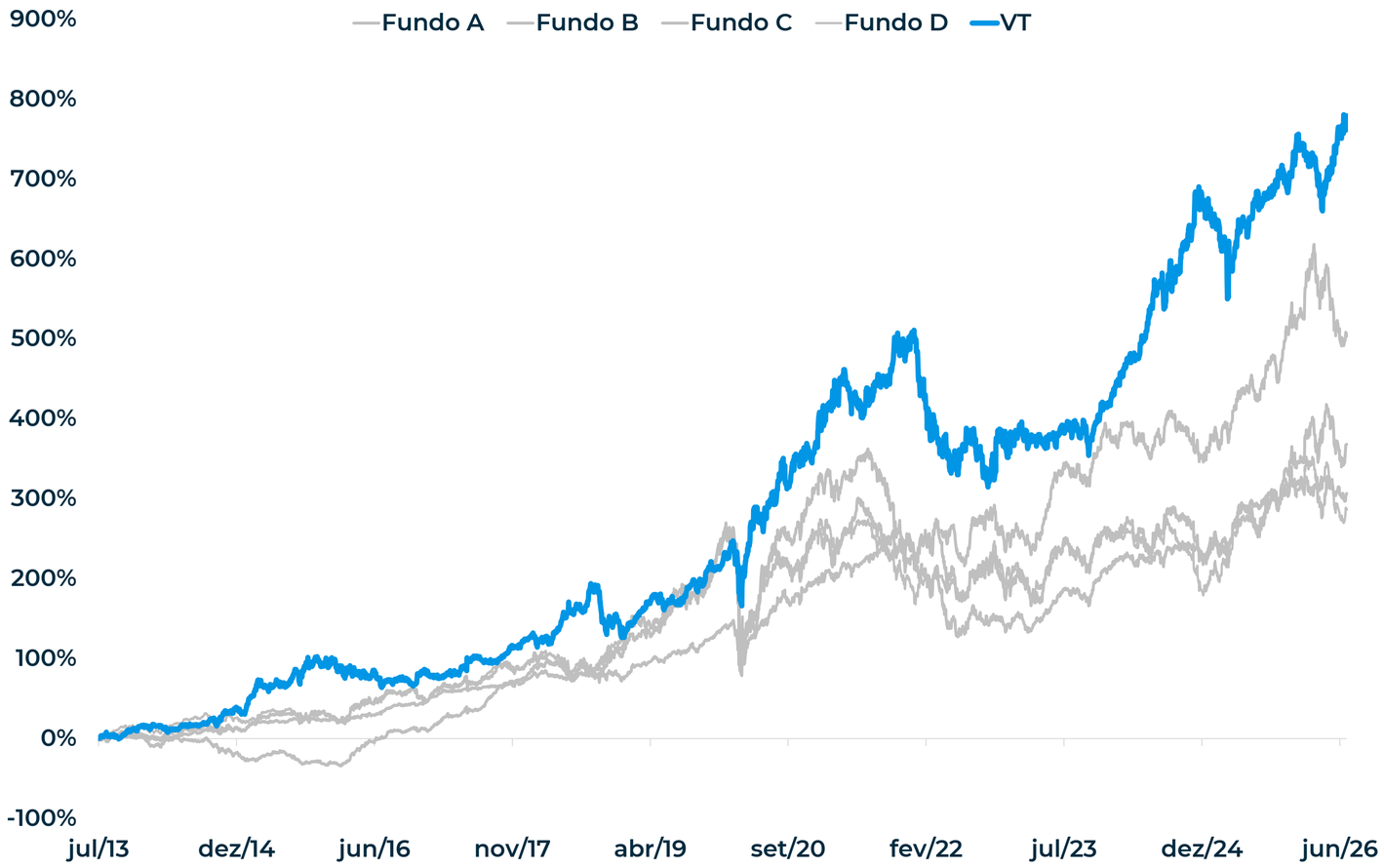
**VT – Vanguard Total World Stock ETF**

**VT é o fundo replicado pelo WRLD11**

**Os fundos de ações A, B, C e D adotam estratégias de gestão ativa e são considerados referência no Brasil**

## Rentabilidade de jul/2013 a jun/2026

(% acumulado no período)




Fonte: Quantum | Data base: 30/06/2026 Nota: Fundo A – DYNAMO COUGAR / Fundo B: IP PARTICIPAÇÕES IPG / Fundo C: REAL INVESTOR FIA/ Fundo D: SHARP EQUITY VALUE

# MUND11 ETF UCITS FTSE Global All Cap

O **MUND11 é um ETF** listado na B3 que replica o **UCITS ETF VALU**, negociado na bolsa de valores de Londres e domiciliado na Irlanda, **trazendo eficiência tributária para o produto.**

Índice: FTSE Global All Cap Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | MUND11 |
| Ativo alvo | LSE: VALU |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,19%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 53,8 milhões(2) |
| AUM (USD) | 2,6 bilhões(2) |

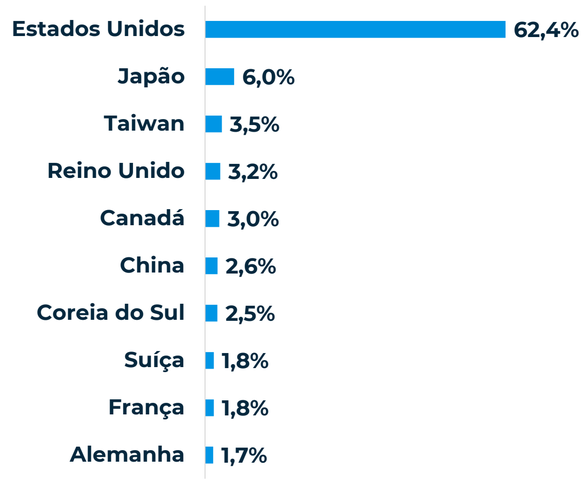
LONDON STOCK EXCHANGE ····▶ UK ····▶ **Vanguard FTSE Global All-Cap UCITS ETF**

B3 ····▶ BRA ····▶ MUND11

**Diversificação:** acesso a mais de 10.000 ações de 48 países, reunindo empresas de mercados desenvolvidos e emergentes, incluindo small caps, em um único produto.

**Proteção Cambial**: com exposição a ativos em moedas fortes como dólar, euro, libra e iene, o VALU oferece uma **proteção natural contra a desvalorização do real.**

## Exposição geográfica

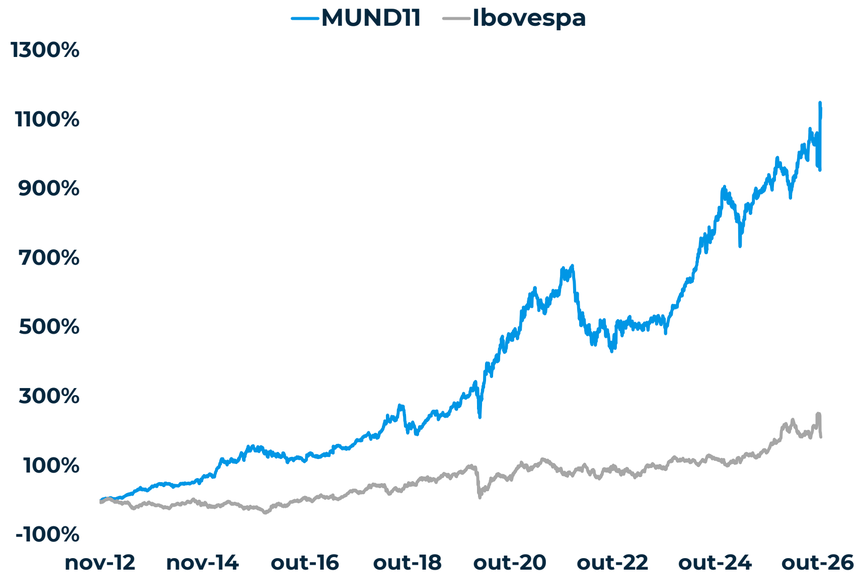



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **MUND11** | **3,7%** | **18,7%** | **19,1%** | **35,7%** | **14,6%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Comparativo de Performance Histórica(2)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, FTSE Russell, Vanguard. Notas: (1) A taxa de administração total é de 0,26% considerando o ativo alvo; (2). Considerando o ativo alvo.

# VWRA11 ETF UCITS FTSE All World

O **VWRA11 é um ETF** listado na B3 que replica o **UCITS ETF VWRA**, negociado na bolsa de valores de Londres e domiciliado na Irlanda, **trazendo eficiência tributária para o produto.**

Índice: FTSE All-World Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | VWRA11 |
| Ativo alvo | LSE: VWRA |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,3%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 43,3 milhões(2) |
| AUM (USD) | 87,3 bilhões(2) |

LONDON STOCK EXCHANGE ····▶ UK ····▶ Vanguard FTSE All-World UCITS ETF

B3 ····▶ BRA ····▶ VWRA11

**Diversificação:** acesso a mais de 3.000 ações de cerca de 49 países, reunindo empresas de mercados desenvolvidos e emergentes em um único produto.

**Proteção Cambial**: com exposição a ativos em moedas fortes como dólar, euro, libra e iene, o VWRA oferece uma **proteção natural contra a desvalorização do real.**

## Principais Posições

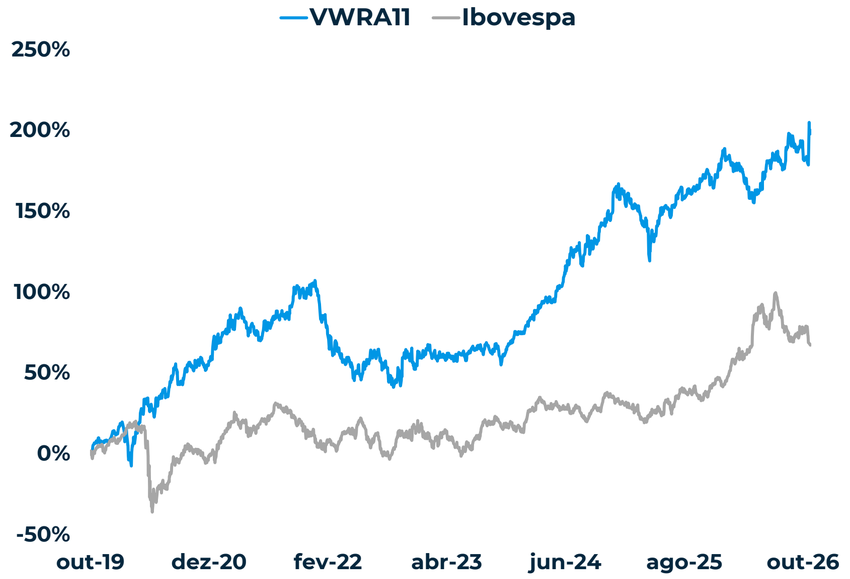
| | |
|---|---|
| NVIDIA Corp | 4,8% |
| Apple Inc | 4,2% |
| Microsoft Corp | 3,5% |
| Amazon.com Inc | 2,3% |
| Alphabet | 1,9% |
| TSMC | 1,7% |
| Broadcom Inc | 1,6% |
| Alphabet | 1,4% |
| Meta Platforms Inc | 1,2% |
| Micron Technology | 1,0% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **VWRA11** | **3,0%** | **14,1%** | **13,2%** | **28,4%** | **10,4%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(2)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Vanguard. Notas: (1) A taxa de administração total é de 0,49% considerando o ativo alvo; (2). Considerando o ativo alvo.

# GPUS11 UCITS S&P 500

O **GPUS11 é o primeiro ETF UCITS disponível no Brasil**, listado na B3, que replica o **UCITS ETF VUAA** (Vanguard S&P 500 UCITS ETF), negociado na bolsa de valores de Londres e domiciliado na Irlanda, **trazendo eficiência tributária para o produto.**

**Diversificação:** Exposição às 500 maiores e mais relevantes empresas dos EUA.

**Primeiro ETF UCITS do Brasil**: o IR retido na fonte sobre os dividendos pagos pelas empresas americanas é de 15%, enquanto em ETFs domiciliados diretamente nos EUA, essa alíquota é de 30%.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **GPUS11** | **4,3%** | **15,8%** | **12,8%** | **26,6%** | **10,1%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

Índice: S&P 500 Net Total Return

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | GPUS11 |
| Ativo alvo | LSE: VUAA |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,18%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 30,1 milhões(2) |
| AUM (USD) | 89,0 bilhões(2) |

LONDON STOCK EXCHANGE ···▶ UK ···▶ Vanguard S&P500 UCITS ETF

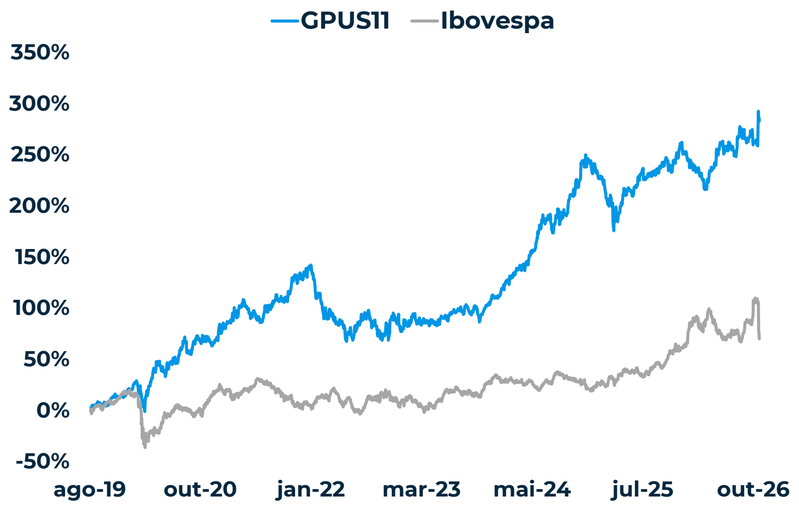
B3 ···▶ BRA ···▶ GPUS11

## Principais posições

| | |
|---|---|
| NVIDIA Corp | 8,1% |
| Apple Inc | 7,0% |
| Microsoft Corp | 5,7% |
| Amazon.com Inc | 3,8% |
| Alphabet Inc | 3,0% |
| Broadcom Inc | 2,7% |
| Alphabet Inc | 2,4% |
| Meta Platforms Inc | 1,9% |
| Micron Technology | 1,6% |
| Tesla Inc | 1,6% |

## Comparativo de Performance Histórica(3)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Vanguard· Notas: (1) A taxa de administração total é de 0,25% considerando o ativo alvo; (2). Referente ao ativo alvo. (3). Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais

# ARGE11 Empresas Argentinas

O **ARGE11** busca acompanhar o desempenho de empresas argentinas listadas em bolsas dos Estados Unidos através de uma **carteira diversificada de 15 ADRs (*American Depositary Receipts*).**

**Exposição ao Crescimento da Argentina:** O índice permite que investidores participem do potencial de crescimento da economia argentina por meio de ADRs de empresas estabelecidas e reconhecidas internacionalmente.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **ARGE11** | **-3,3%** | **0,8%** | **-11,7%** | **9,0%** | **-14,0%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

Índice: MarketVector™ US Listed Argentina Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | ARGE11 |
| Índice | MarketVector™ US Listed Argentina Index |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,75% |
| AUM (BRL) | 34,8 milhões |

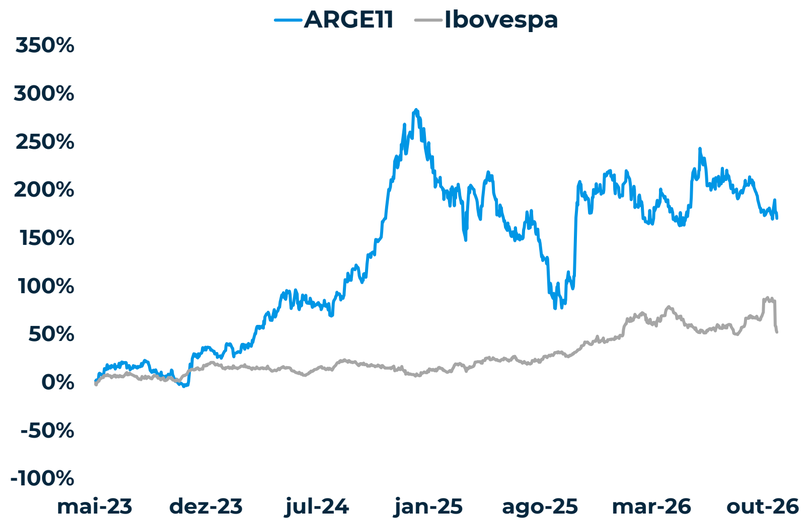
B3 ····▸ BRA ····▸ ARGE11

## Principais Posições

| | |
|---|---|
| Corp America Airports SA | 2,7% |
| Banco BBVA Argentina | 3,4% |
| Transportadora de Gas del Sur | 4,1% |
| Telecom Argentina | 4,6% |
| Central Puerto SA | 5,8% |
| Banco Macro SA | 7,2% |
| Pampa Energia | 12,6% |
| Grupo Financiero Galicia SA | 13,3% |
| Ternium | 16,0% |
| YPF | 20,3% |

## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, MarketVector.

# IVWO11 ETF Mercados Emergentes

O **IVWO11 é um ETF** listado na B3 que replica o **ETF VWO da Vanguard**, negociado na bolsa de Nova York e domiciliado nos Estados Unidos, **oferecendo exposição diversificada a mercados emergentes.**

Índice FTSE Emerging Markets All Cap China A Inclusion Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | IVWO11 |
| Ativo alvo | NYSE: VWO |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,3%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 479,8 milhões(2) |
| AUM (USD) | 164,7 bilhões(2) |

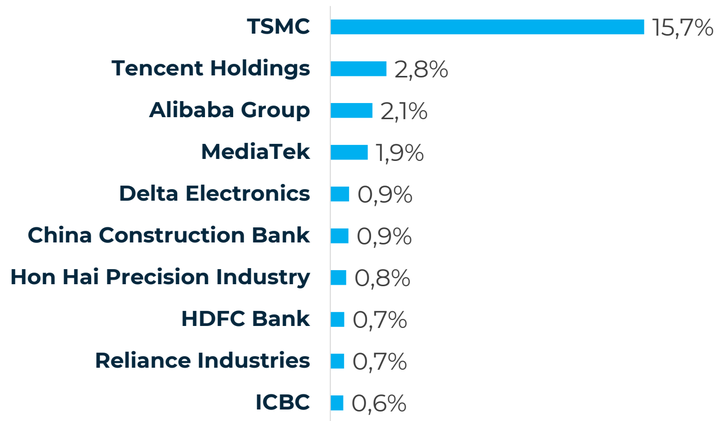
NYSE → EUA → Vanguard FTSE Emerging Markets ETF(VWO)

B3 → BRA → IVWO11

**Diversificação em Emergentes:** acesso a mais de 5.900 ações de cerca de 24 países emergentes, incluindo China, Índia, Taiwan, Brasil e África do Sul, em um único produto.

**Proteção Cambial**: com exposição a ativos em moedas de economias emergentes e participação em empresas exportadoras, o IVWO11 oferece uma **diversificação cambial natural ao portfólio.**

## Principais Posições

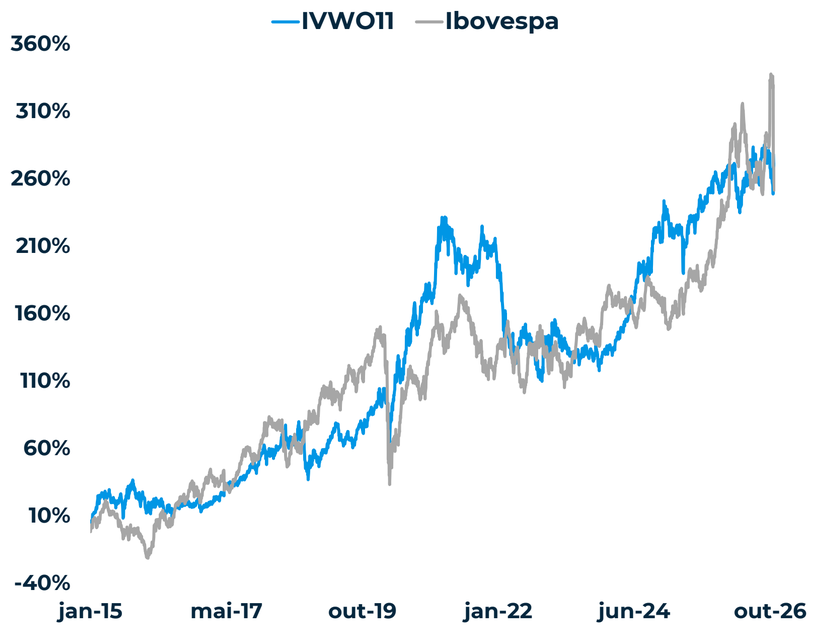



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **IVWO11** | **-1,6%** | **2,9%** | **1,4%** | **14,0%** | **1,4%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(2)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Vanguard. Notas: (1) A taxa de administração total é de 0,36% considerando o ativo alvo; (2). Considerando o ativo alvo, descontando a taxa de administração de 0,30%.

# SVAL11 Small Cap Value EUA

O **SVAL11** é um ETF multifator que **investe em *small caps* americanas** com múltiplos descontados, criando um cenário de oportunidades.

Índice: S&P SmallCap 600 Value (Net TR)

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | SVAL11 |
| Ativo alvo | NYSE: VIOV |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 10,5 milhões(2) |
| AUM (USD) | 1,9 bilhões(2) |

NYSE ···▶ EUA ···▶ Vanguard S&P Small-Cap 600 Value (VIOV)

B3 ···▶ BRA ···▶ SVAL11

***Small caps* de valor** são ações de empresas menores, que possuem baixa capitalização de mercado;

Além do tamanho, há **filtro de valor para comprar ações de empresas que são consideradas "baratas"** e negociam a um preço mais baixo em relação ao seu valor real;

Historicamente, a exposição aos fatores *small cap value* promoveu um retorno maior que a média de mercado;

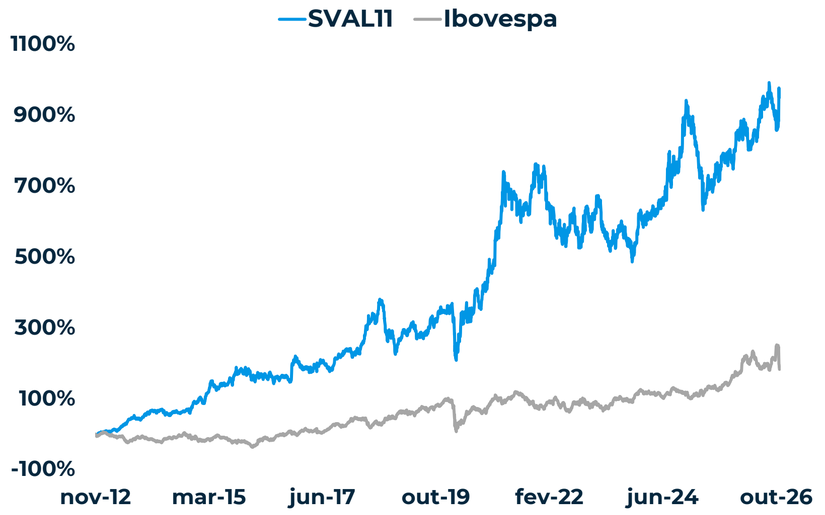
**Exposição a setores promissores e pouco explorados.**

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **SVAL11** | **9,2%** | **13,6%** | **22,2%** | **19,4%** | **15,4%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)(3)**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, Vanguard e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 0,40% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

# Metodologia do índice

S&P Small-Cap 600 Value

Universo Total: **S&P 1500**

## Filtros do S&P 600

**Resultado (*earnings*):** da soma dos quatro trimestres consecutivos deve ser positivo, bem como o último trimestre

**Liquidez:** negociar pelo menos 250mil ações em cada mês, por 6 meses consecutivos

**S&P 600:** Market cap entre $1,2Bi e $8Bi USD

## Filtros de Valor (S&P 600 Value)

**Preço/Vendas** | **Preço/Lucro** | **Preço/Valor Contábil**

Os índices calculados e as ações são então ranqueadas nos fatores de valor acima

As ações que compõem os primeiros 67% integram o índice

**S&P 600 Small-Cap Value: 461 Empresas**

## Maiores posições SVAL11

| | |
|---|---|
| Match Group Inc | 1,0% |
| Paycom Software | 0,9% |
| Jackson Financial Inc | 0,9% |
| SM Energy Co | 0,9% |
| CarMax | 0,9% |
| Eastman Chemical Co | 0,8% |
| Victoria's Secret & Co | 0,8% |
| Lincoln National Corp | 0,8% |
| Matson Inc | 0,7% |
| Conagra Brands Inc | 0,7% |

## Composição Setorial

| | |
|---|---|
| Financeiro | 20,6% |
| Industriais | 14,9% |
| Consumo Discricionário | 14,8% |
| Tecnologia da Informação | 12,0% |
| Energia | 7,6% |
| Saúde | 6,7% |
| Imobiliário | 6,6% |
| Materiais | 5,5% |
| Bens de Consumo | 5,0% |
| Serviços de Comunicação | 4,3% |
| Utilidades Públicas | 2,1% |

Fonte: Investo ETF e Market Vector em 30/10/2026 (as posições do SVAL11 irão variar conforme os critérios estabelecidos pela metodologia do índice que é rebalanceado trimestralmente).

# GLDX11 Barras de Ouro

O **GLDX11** é o primeiro **ETF de Ouro** do Brasil com lastro em barras de ouro. Ele permite ao investidor ter **exposição direta ao preço do ouro**, sem precisar fisicamente possuir o metal.

Índice: Solactive Gold Spot Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | GLDX11 |
| Ativo alvo | NYSE: OUNZ |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 23,1 milhões(2) |
| AUM (USD) | 2,7 bilhões(2) |

NYSE ····▶ EUA ····▶ VanEck Merk Gold (OUNZ)

[B]³ ····▶ BRA ····▶ GLDX11

**Composição:** é composto por barras de Ouro (London Bars);

**Diversificação:** investir em ouro traz a diversificação e a segurança de um ativo considerados como um dos mais seguros do mundo ao longo do tempo;

**Proteção contra inflação:** o ouro é um dos melhores ativos para proteção contra inflação;

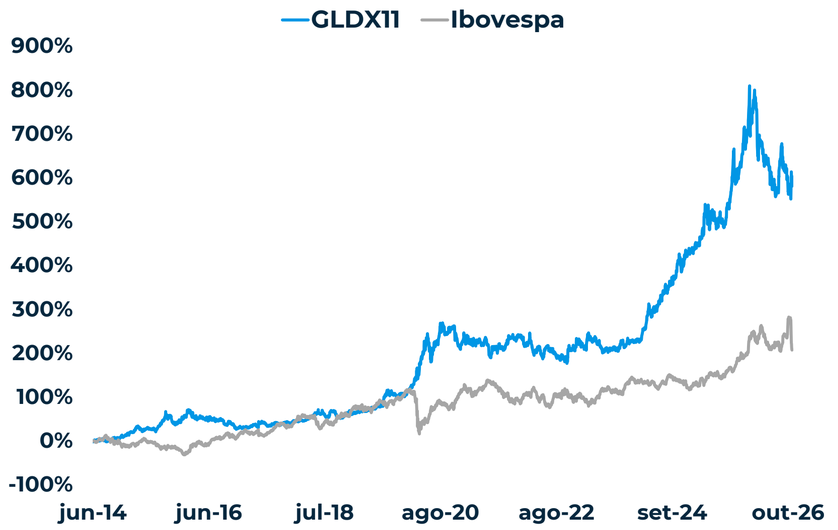
**Custo baixo:** ETF permite investimento seguro em Ouro com custo de 0,30% a.a.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **GLDX11** | **-1,7%** | **-7,9%** | **-2,6%** | **31,3%** | **-11,6%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)(3)**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, VanEck e Yahoo Finance · Notas: (1) ) O custo total é de 0,55% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo (OUNZ) em reais.

# PEVC11 Private Equity Global

O **PEVC11** oferece exposição ao desempenho das 10 maiores e mais líquidas gestoras de ativos alternativos listadas na bolsa dos Estados Unidos, **incluindo as principais gestoras de *private equity*.**

Índice: BlueStar Top 10 US Listed Alternative Asset Managers Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | PEVC11 |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30% |
| AUM (BRL) | 12,9 milhões |




Antes, o acesso a investimentos em *private equity* eram restritos a investidores qualificados, com valores mínimos elevados e prazos de permanência longos (baixa liquidez);

**Através do PEVC11, o investidor tem liquidez de D+2** com um valor de entrada acessível para todo mercado, sem restrição.

## Principais Posições

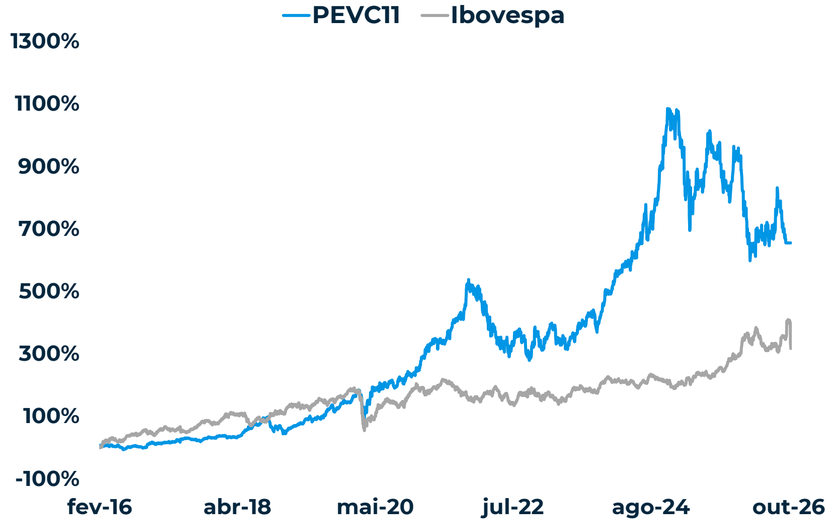
| | |
|---|---|
| Brookfield Corp | 15,6% |
| Apollo Global | 15,0% |
| KKR & CO | 14,7% |
| Blackstone Inc | 14,5% |
| Ares Management | 10,0% |
| Carlyle Group | 7,0% |
| Main Street | 6,5% |
| Blue Owl | 6,4% |
| TPG Inc | 5,3% |
| Hamilton Lane | 5,0% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **PEVC11** | **8,9%** | **3,4%** | **-13,1%** | **-21,4%** | **-20,8%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Market Vector, Quantum Axis e Yahoo Finance

# BIZD11 Empresas de Crédito Privado Americano

O **BIZD11** busca acompanhar o desempenho das Business Development Companies (BDCs) de capital aberto nos EUA com alto potencial de geração de renda, investindo em mais de **30 empresas do setor.**

Índice: MVIS®US Business Development Companies Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | BIZD11 |
| Ativo alvo | NYSE Arca: BIZD |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Distribuição de Proventos | Trimestral |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 1%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 33,5 milhões(2) |
| AUM (USD) | 1,5 bilhão(2) |

NYSE → EUA → VanEck BDC Income (BIZD)

B3 → BRA → BIZD11

**Estratégia:** Dólar + 12,97% a.a.[3] (em dividendos)

**Alto potencial de renda:** as BDCs têm se mostrado historicamente uma fonte de renda alternativa atraente.

**Exposição ao Crédito Privado:** exposição a empresas públicas e privadas dos EUA com poucas ações negociadas, que geralmente são de difícil acesso.

**Diversificação:** as BDCs historicamente apresentam baixa correlação com classes de ativos tradicionais.

## Principais Posições

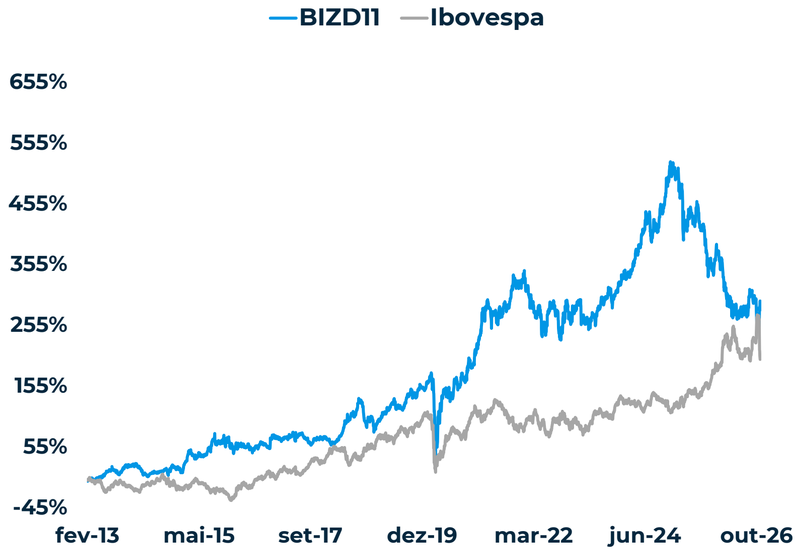
| | |
|---|---|
| Ares Capital | 13,7% |
| Main Street Capital | 5,2% |
| Blue Owl Capital | 5,2% |
| Blackstone Secured | 4,9% |
| Golub Capital BDC Inc | 2,8% |
| Hercules Capital | 2,7% |
| Fs Kkr Capital Corp | 2,6% |
| Blue Owl Technology Finance | 2,6% |
| Sixth Street Specialty Lending | 2,0% |
| Trinity Capital | 1,9% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BIZD11** | **1,0%** | **7,6%** | **-5,2%** | **-28,0%** | **-7,4%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(4)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 1,40% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Dividend Yield dos 12 meses anteriores, apurado em 06/10/2026 (4) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais

# ALUG11 REITs Americanos

O **ALUG11** oferece exposição aos diferentes segmentos do **mercado imobiliário americano, investindo em mais de 150 empresas do setor.**

Índice: MSCI US IMI/Real Estate 25-50 NETR USD Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | ALUG11 |
| Ativo alvo | NYSE: VNQ |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 434,8 milhões(2) |
| AUM (USD) | 66,4 bilhões(2) |

NYSE → EUA → Vanguard Real Estate (VNQ)

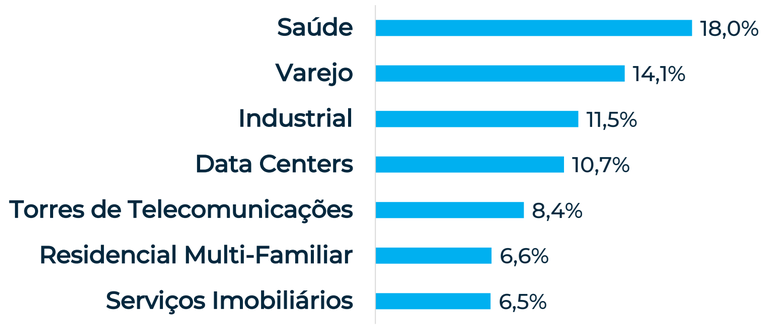
B3 → BRA → ALUG11

**REITs (Real Estate Investment Trust):** são empresas que possuem ou financiam imóveis que geram renda e pagam dividendos;

**Exposição: investe em REITs de diversos tamanhos e objetivos**, garantindo exposição ao mercado imobiliário como um todo;

**Dividendos: são reinvestidos automaticamente**, trazendo eficiência operacional ao investidor.

## Principais Subsetores

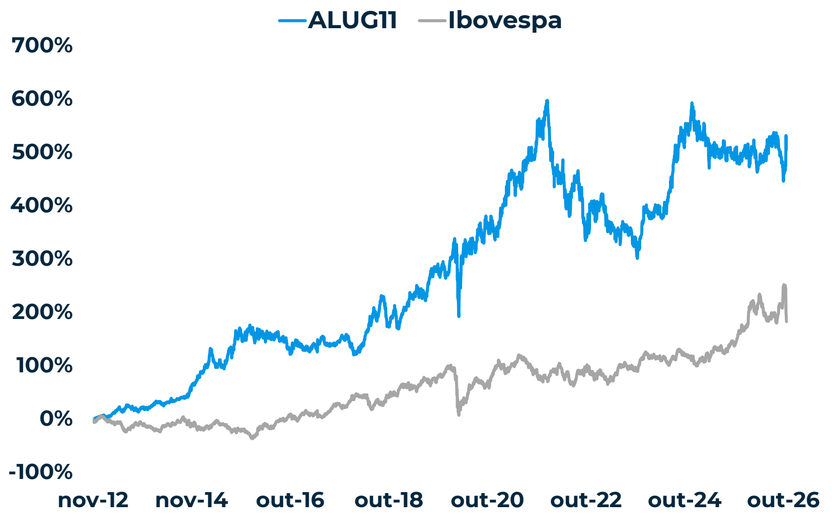



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **ALUG11** | **10,2%** | **8,5%** | **8,6%** | **-2,3%** | **6,3%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(3)

(% - Data base: 30/10/2026)



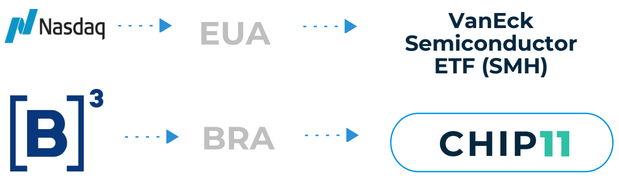

Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, Vanguard e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 0,42% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

# CHIP11 Semicondutores

O **CHIP11** é o único ETF da bolsa brasileira que permite exposição ao **setor de semicondutores.**

Índice: MVIS® US Listed Semiconductor 25 Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | CHIP11 |
| Ativo alvo | Nasdaq: SMH |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 4,6 bilhões(2) |
| AUM (USD) | 74,9 bilhões(2) |




**O SMH** oferece exposição a empresas diretamente envolvidas na **produção de semicondutores ou equipamentos relacionados;**

Empresas mais líquidas do mercado, com base em seu tamanho e volume médio diário de negociação.

## Principais Posições

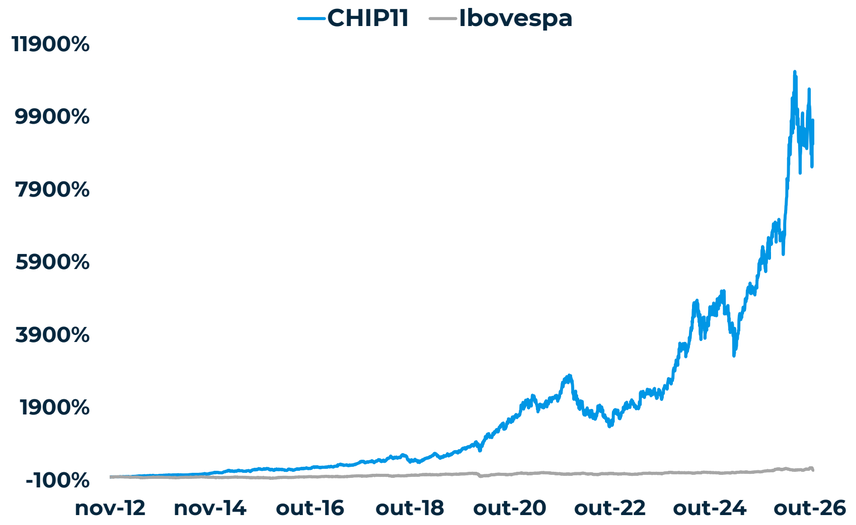
| | |
|---|---|
| NVIDIA | 20,5% |
| TSMC | 9,7% |
| Texas Instruments | 5,9% |
| Broadcom | 5,7% |
| AMD | 5,1% |
| Analog Devices Inc | 5,1% |
| Micron Technology | 4,6% |
| ASML Holding | 4,5% |
| Kla Corp | 4,3% |
| Sk Hynix Inc | 4,2% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **CHIP11** | **-9,7%** | **13,2%** | **44,9%** | **98,8%** | **42,5%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)(3)**

(% - Data base: 30/10/2026)



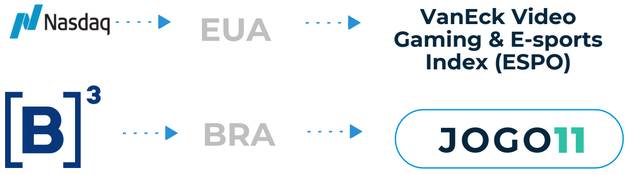

Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, VanEck e Yahoo Finance • Notas: (1) O custo total é de 0,65% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

# JOGO11 Games e E-Sports

O **JOGO11** replica no Brasil o conhecido ETF ESPO (VanEck Video Gaming & E-sports Index) da gestora VanEck.

Índice: MVIS Global Video Gaming & eSports (Net TR) Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | JOGO11 |
| Ativo alvo | Nasdaq: ESPO |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 1,9 milhão(2) |
| AUM (USD) | 247,2 milhões(2) |




**Investir empresas de *gaming* do mundo todo comprando apenas um ativo negociado na B3;**

Empresas do setor de Videogaming e E-sports globais apresentaram um crescimento exponencial nos períodos de alta do mercado;

Usuários aficionados, setor está se tornando o novo entretenimento;

Conta com mais de 20 empresas de *videogaming*.

## Principais Posições

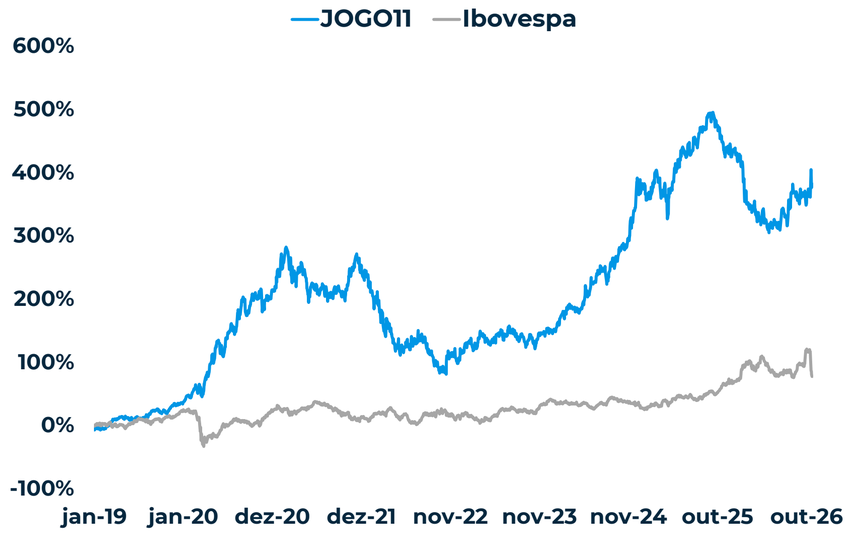
| | |
|---|---|
| Nintendo Co Ltd | 7,7% |
| Netease Inc | 7,0% |
| Tencent Holdings | 6,9% |
| Take-Two Interactive Software | 6,0% |
| Roblox Corp | 5,8% |
| Konami Holdings Corp | 5,5% |
| Aristocrat Leisure Ltd | 5,5% |
| Gamestop Corp | 5,5% |
| Bandai Namco | 5,3% |
| International Games System | 4,9% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **JOGO11** | **4,4%** | **13,9%** | **-14,6%** | **19,8%** | **-9,3%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(3)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, VanEck e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 0,86% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

# USTK11 Tecnologia Americana

O **USTK11** replica **o maior ETF americano dedicado ao tema de tecnologia**, com investimento em mais de 300 empresas do setor.

Índice: MSCI US Investable Market Information Technology 25-50 NETR USD Index

Exposição a uma ampla carteira de companhias americanas do setor de tecnologia que definirão o futuro;

Inclui ações de empresas de grande, médio e pequeno porte, **garantindo exposição diversificada ao segmento.**

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **USTK11** | **-2,1%** | **24,5%** | **18,7%** | **49,6%** | **21,9%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

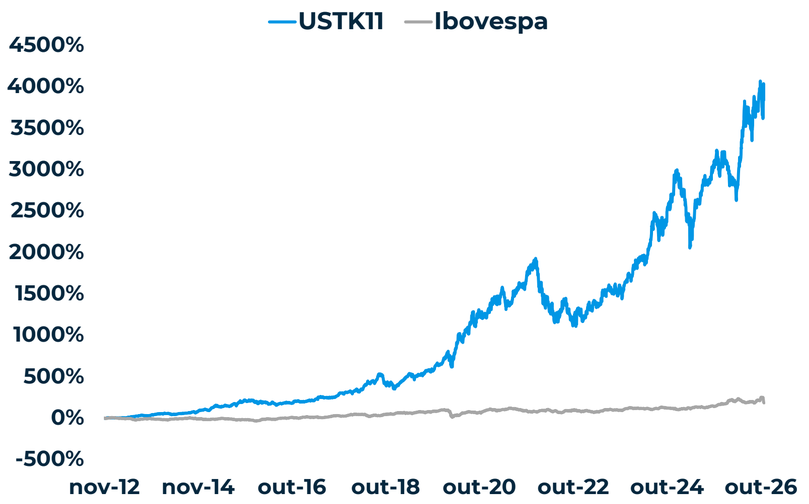
| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | USTK11 |
| Ativo alvo | NYSE: VGT |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 569,6 milhões(2) |
| AUM (USD) | 177,9 bilhões(2) |

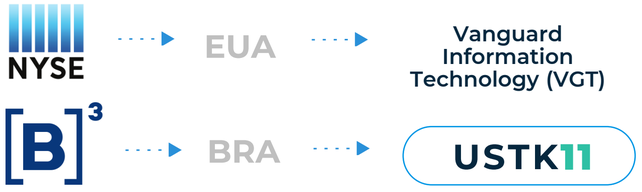
## Principais Posições

| | |
|---|---|
| NVIDIA | 17,6% |
| Apple Inc | 15,9% |
| Microsoft Corp | 11,2% |
| Micron Technology | 4,5% |
| Broadcom | 4,1% |
| AMD | 3,7% |
| Intel | 2,0% |
| Cisco Systems Inc | 1,6% |
| Lam Research Corp | 1,6% |
| Palantir Technologies | 1,5% |

## Desempenho acumulado do índice (%)(3)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, Vanguard e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 0,39% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

# NUCL11 Urânio e Energia Nuclear

O **NUCL11** segue o índice *MVIS® Global Uranium & Nuclear Energy*, que busca acompanhar o desempenho geral de **empresas envolvidas** em **novos projetos**, pesquisas em **tecnologias nucleares avançadas** e explorando novos locais para a **mineração de urânio**.

Índice: MVIS® Global Uranium & Nuclear Energy Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | NUCL11 |
| Ativo alvo | NYSE: NLR |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,60%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 43,5 milhões(2) |
| AUM (USD) | 3,6 bilhões(2) |

NYSE → EUA → VanEck Uranium and Nuclear Energy (NLR)

B3 → BRA → NUCL11

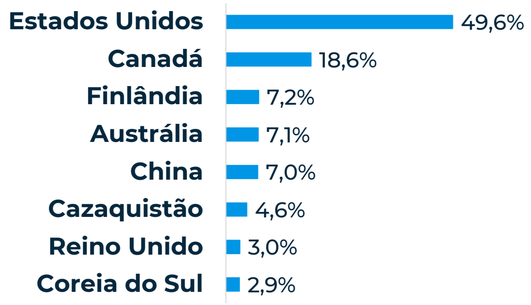
**Potencial de Crescimento:** setor que busca por alternativas mais sustentáveis de energia.

**Diversificação**: reduz os riscos de investir em uma única empresa.

## Principais Posições

| | |
|---|---|
| Public Service Enterprise | 9,7% |
| Constellation Energy Corp | 9,5% |
| Cameco Corp | 7,9% |
| Fortum Oyj | 7,6% |
| Bwx Technologies Inc | 6,8% |
| Cgn Power | 6,8% |
| NexGen Energy | 5,5% |
| Nac Kazatomprom | 5,1% |
| Uranium Energy Corp | 3,9% |
| Denison Mines Corp | 3,9% |

## Exposição por país

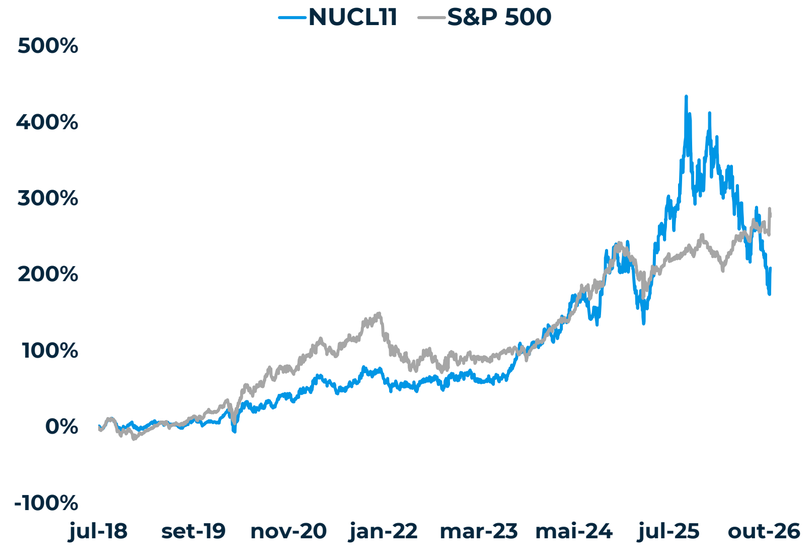



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **NUCL11** | **-6,8%** | **-31,3%** | **-39,8%** | **-5,4%** | **-27,1%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(2)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, VanEck · Notas: (1) O custo total é de 1,16% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo.

# RARA11

## ETF Terras Raras e Metais Estratégicos

O **RARA11** é um ETF listado na B3 que replica o **ETF REMX da VanEck**, negociado na bolsa de Nova York e domiciliado nos Estados Unidos, **oferecendo exposição pura a produtores globais de terras raras e metais estratégicos.**

**Exposição Pure-Play:** acesso a mais de 30 empresas especializadas em terras raras e metais estratégicos de países como China (27%), Austrália (26%), EUA (20%), Canadá (11%) e Chile (5,3%).

**Demanda Estrutural:** metais como neódimio, lítio e ítrio são insumos essenciais para motores de veículos elétricos (VEs), turbinas eólicas e eletrônicos de defesa, setores com crescimento projetado de 50–60% até 2040 (IEA[3]).

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **RARA11** | **-18,1%** | **-48,6%** | **-29,0%** | **-0,3%** | **-33,7%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

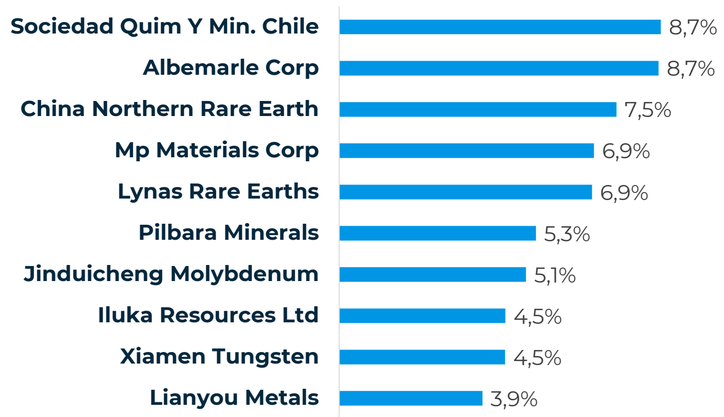
Índice: MVIS® Global Rare Earth/Strategic Metals Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | RARA11 |
| Ativo alvo | NYSE: REMX |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,5%[(1)] |
| Liquidez média diária (USD) | 47,9 milhões[(2)] |
| AUM (USD) | 1,8 bilhões[(2)] |

NYSE ····▶ EUA ····▶ VanEck Rare Earth & Strategic Metals ETF (REMX)

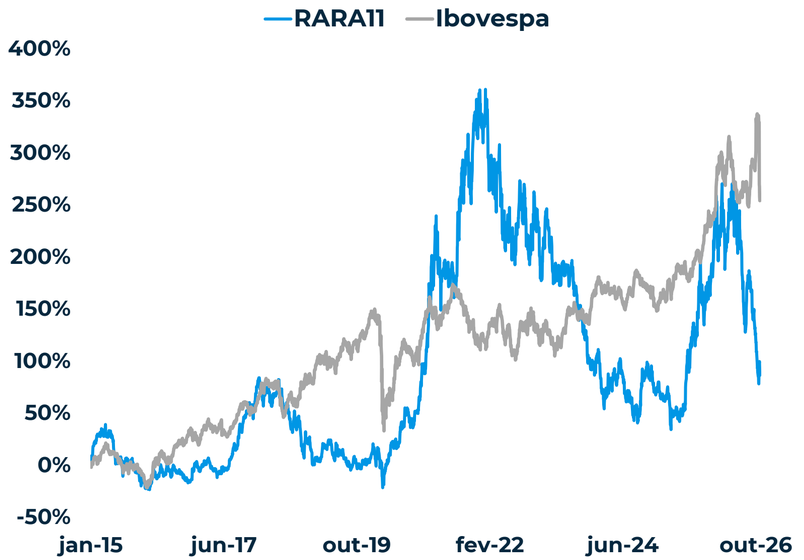
B³ ····▶ BRA ····▶ RARA11

### TOP 10 Posições




### Desempenho acumulado do índice (%)[(4)]

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, VanEck, MarketVector. Notas: (1) A taxa de administração total é de 1,03% a.a (0,50% a.a RARA11 + 0,53% do ETF alvo REMX). (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. . (3) International Energy Agency (4) Dados de performance histórica são do ETF alvo (REMX).

# OLEO11 ETF Empresas de Petróleo

O **OLEO11** é um ETF listado na B3 que replica o **ETF OIH da VanEck**, negociado na bolsa de Nova York e domiciliado nos Estados Unidos, **oferecendo exposição às maiores empresas de serviços de petróleo listadas nos EUA.**

Índice: MVIS® US Listed Oil Services 25 Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | OLEO11 |
| Ativo alvo | NYSE: OIH |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,35%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 111,9 milhões(2) |
| AUM (USD) | 1,8 bilhões(2) |

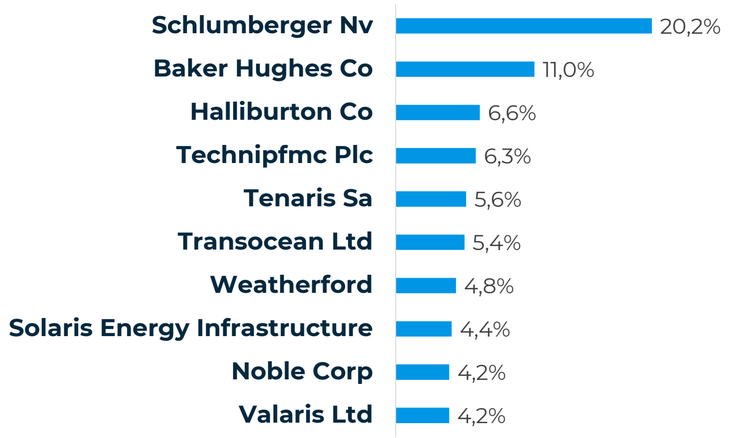
NYSE ····▶ EUA ····▶ VanEck Oil Services ETF (OIH)

B3 ····▶ BRA ····▶ OLEO11

**Exposição Pure-Play:** acesso às 25 maiores e mais líquidas empresas de serviços de petróleo listadas nos EUA — equipamentos, serviços e perfuração para o setor upstream.

**Distribuição Geográfica:** empresas listadas nos EUA, com sede em Estados Unidos (50%), Curaçao (19%), Reino Unido (12%) e outros centros globais de energia.

## Principais Posições

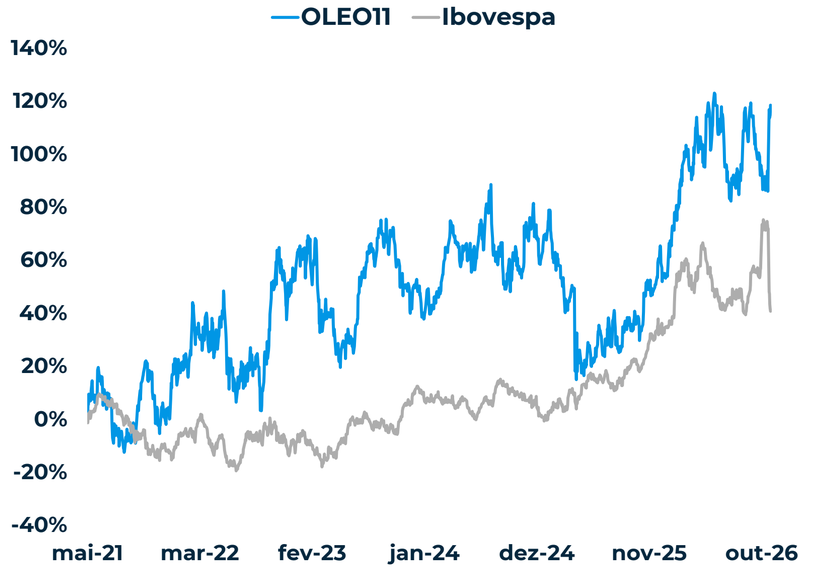



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **OLEO11** | **13,9%** | **-0,4%** | **45,6%** | **39,7%** | **40,9%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(4)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, VanEck, MarketVector. Notas: (1) Taxa de administração total estimada em 0,70% a.a. (0,35% a.a. OLEO11, a confirmar, + 0,35% a.a. do ETF alvo OIH). (2) AUM do OIH ≈ US$ 2,0 bi (ago/2026). (3) Composição do índice em 31/07/2026. (4) Dados de performance histórica são do ETF alvo (OIH).

Nossos Ativos

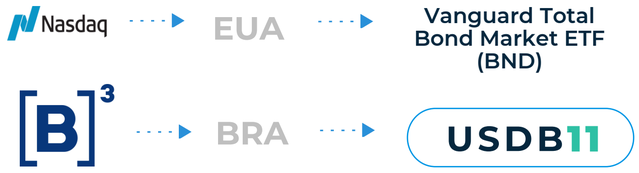
# ETFs de Renda Fixa Internacional

# USDB11 Renda Fixa EUA

O **USDB11** representa o mercado de **renda fixa americana** de prazo intermediário, com mais de 10.000 títulos com maturidade acima de um ano.

Índice: Bloomberg US Aggregate Bond Float Adjusted (Net TR) Index

| Código de Negociação B3 | USDB11 |
|---|---|
| Ativo alvo | NASDAQ: BND |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,25%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 841,1 milhões(2) |
| AUM (USD) | 389,1 bilhões(2) |



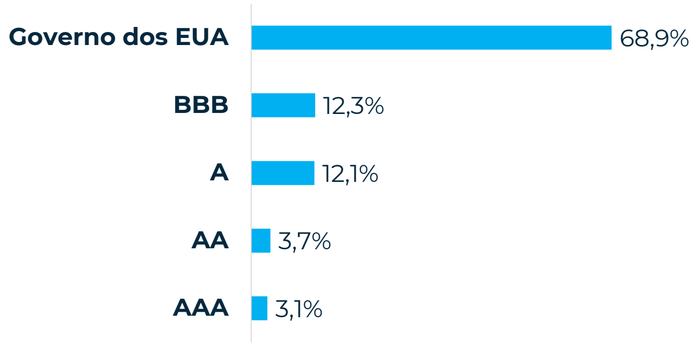

**Portfólio: diversificado**, composto por títulos públicos e crédito privado com grau de investimento;

**Oportunidade:** capturar o prêmio da renda fixa americana;

**Custo e liquidez:** baixo custo e alta liquidez;

***Duration*:** intermediária de 6 anos.

## Ratings da Carteira

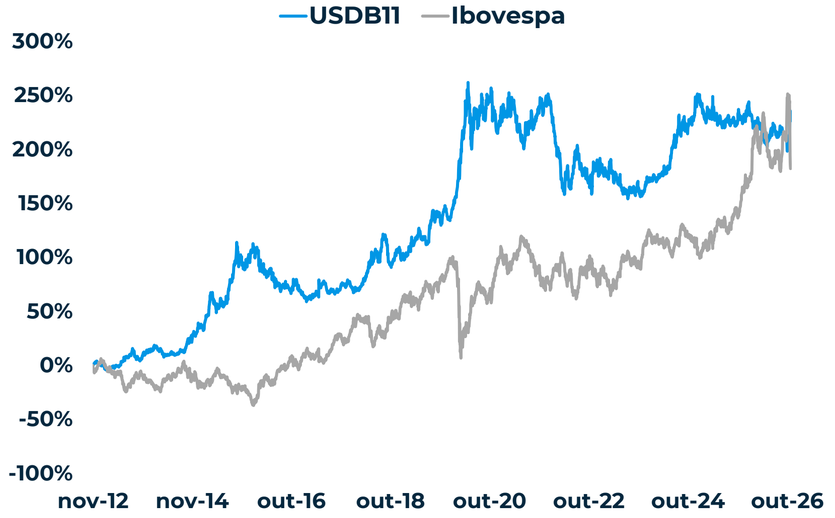



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **USDB11** | **7,6%** | **8,2%** | **0,0%** | **-2,7%** | **-1,8%** |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)(3)

(% - Data base: 30/10/2026)






Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, Vanguard e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 0,28% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

# BNDX11 Renda Fixa Global

O **BNDX11** busca uma exposição diversificada em **mais de 6 mil títulos de renda fixa globais (*ex-EUA*)**, emitidos, em grande parte, por economias de mercados desenvolvidos.

Índice: Bloomberg Global Aggregate ex-USD Float Adjusted RIC Capped (Net TR) Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | BNDX11 |
| Ativo alvo | NASDAQ: BNDX |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Dólar |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,25%(1) |
| Liquidez média diária (USD) | 234,7 milhões(2) |
| AUM (USD) | 121,6 bilhões(2) |

Nasdaq ····▶ EUA ····▶ Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)

B3 ····▶ BRA ····▶ BNDX11

Diversificação do portfólio investindo em renda fixa internacional, **minimizando risco direcional investindo em 50 países (*ex-EUA*);**

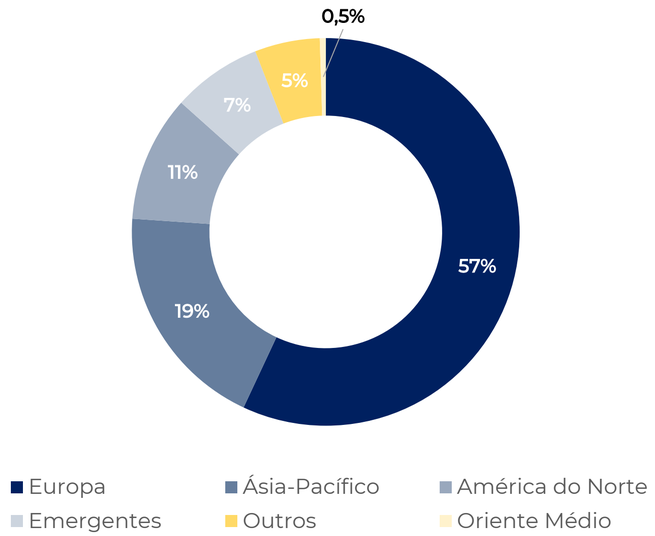
Atualmente, mais de 70% da carteira é composta por **títulos soberanos;**

***Duration*** intermediária de 7 anos.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BNDX11** | **6,6%** | **9,2%** | **-1,4%** | **-5,8%** | **-1,6%** |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

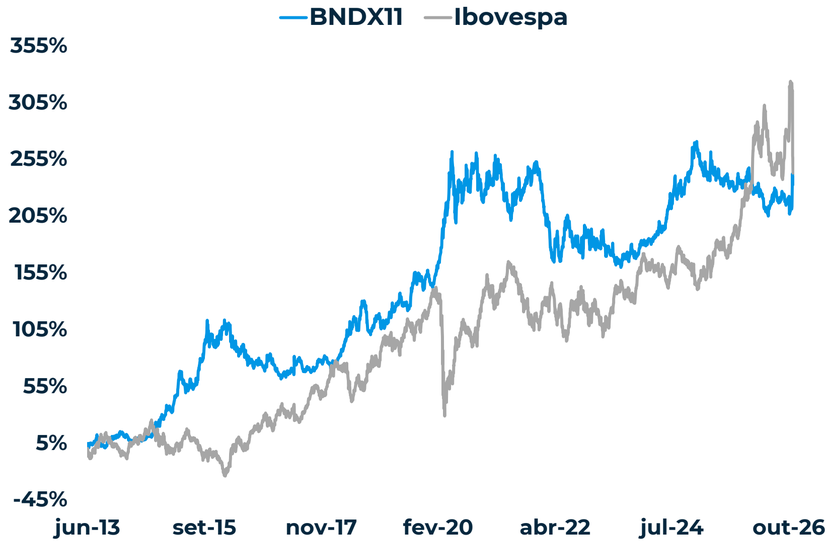
Data-base: 30/10/2026

## Distribuição Geográfica




## Desempenho acumulado do índice (%)(3)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Quantum Axis, Vanguard e Yahoo Finance · Notas: (1) O custo total é de 0,32% considerando o ativo alvo. (2) AUM e liquidez média diária referentes ao ativo alvo. (3) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

Nossos Ativos

# ETFs de Renda Variável Brasil

# QLBR11 Empresas Brasileiras de Qualidade

O **QLBR11** busca acompanhar o desempenho de empresas brasileiras de **alta qualidade** e valuation atrativo, selecionadas por critérios de liquidez, eficiência operacional, lucratividade e solidez financeira.

Índice: MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index

| Código de Negociação B3 | QLBR11 |
|---|---|
| Índice | MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |
| AUM (BRL) | 116,1 milhões |

[B]³ ····▸ BRA ····▸ QLBR11

**Empresas brasileiras de alta qualidade:** Exposição a companhias sólidas, lucrativas e eficientes, com histórico de resultados consistentes e preços atrativos.

**Seleção inteligente:** Metodologia exclusiva que une qualidade e valuation, escolhendo apenas as melhores oportunidades do mercado brasileiro.

## Principais Posições

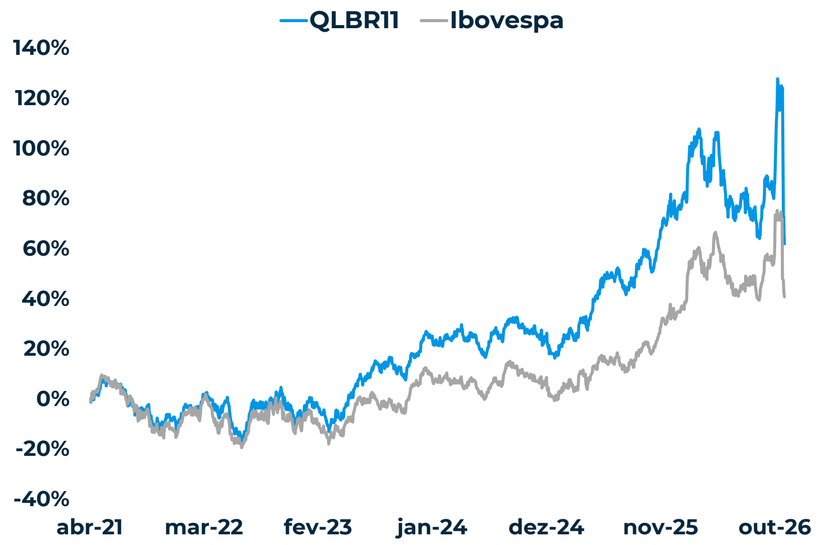
| | |
|---|---|
| Petrobras | 7,2% |
| Suzano SA | 6,8% |
| BB Seguridade | 6,5% |
| Itaúsa | 5,8% |
| Isa Energia | 5,0% |
| Hypera SA | 4,4% |
| Taesa | 4,4% |
| Alupar | 4,1% |
| Cury Construtora | 3,7% |
| Cyrela | 3,5% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **QLBR11** | **-12,2%** | **-13,2%** | **-0,7%** | **26,8%** | **-8,5%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, MarketVector.

# QLBR11 Sobre o índice

## MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index:

**O que é:** é um índice de ações que mede o desempenho de empresas brasileiras consideradas de **alta qualidade**, selecionadas por critérios rigorosos de **liquidez, eficiência operacional, lucratividade e solidez financeira**, com foco em valuation atrativo.

**Visão Geral do Índice:**

- **Universo de empresas:** Companhias listadas na B3, com livre acesso a investidores estrangeiros;
- **Tamanho e Liquidez:**
    - Market cap ≥ US$ 50 milhões;
    - Negociação em 100% dos pregões do mês de referência;
    - Volume médio diário ≥ US$ 0,5 milhões (≈ R$ 2,5 milhões/dia);
    - Free float ≥ 10%;
- **Qualidade financeira:** Companhias avaliadas por margens, indicadores de rentabilidade e níveis de endividamento, garantindo seleção das mais eficientes e lucrativas, a partir de três pilares com pesos iguais:
    - **Eficiência** (Margens bruta, EBITDA e líquida);
    - **Rentabilidade** (ROE, ROA, ROIC e tendências);
    - **Alavancagem** (Dívida líquida/EBITDA, Dívida/Capital e Liquidez)

  Seleção das 50% melhores pontuadas.
- **Valuation:** Após o filtro de qualidade, aplica-se uma segunda triagem, selecionando apenas as 50% melhores empresas com menor múltiplo de Preço/Lucro (P/L). Assim, o índice privilegia companhias de qualidade negociadas a preços razoáveis.

Fonte: Investo ETF, Rio Bravo e MarketVector.

# BVBR11 Baixa Volatilidade Brasil

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 | BVBR11 |
| Índice | Índice Constância Fatores Defensividade |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |
| AUM (BRL) | 24,1 milhões |

[B]3 ····▶ BRA ····▶ BVBR11

**Estratégia Defensiva e Resiliente:** Empresas sólidas e de baixa volatilidade, garantindo proteção do capital e estabilidade mesmo em períodos de incerteza.

**Metodologia Quantitativa:** Construído com base em modelos estatísticos e fatores validados empiricamente, contando com análise quantitativa para selecionar as melhores ações.

## Principais posições

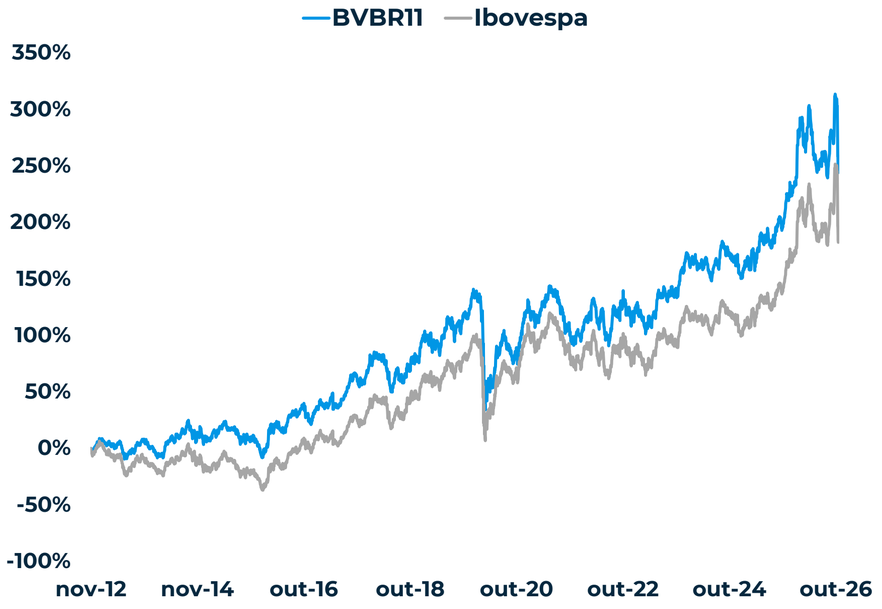
| | |
|---|---|
| Sabesp | 2,7% |
| Ambev S.A. | 3,5% |
| WEG | 3,7% |
| Banco Bradesco S.A. PN | 3,9% |
| Itaúsa S.A. | 4,9% |
| Petróleo Brasileiro S.A. ON | 5,3% |
| Axia Energia S.A. | 5,8% |
| Itaú Unibanco Holding S.A. PN | 10,9% |
| Vale S.A. | 14,1% |
| Petróleo Brasileiro S.A. PN | 16,5% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BVBR11** | **-8,2%** | **-9,9%** | **11,2%** | **27,9%** | **3,9%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Constância.

# 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.

Fonte: Investo ETF, Constância.

# BEST11

## Empresas Líderes em Dividendos

O **BEST11** busca acompanhar o desempenho de empresas brasileiras dos setores considerados essenciais para a economia brasileira e de alta qualidade.

Índice: MarketVector™ Brazil BESST Quality (BRL) Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | BEST11 |
| Índice | MarketVector™ Brazil BESST Index |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Distribuição de Proventos | Mensal |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |
| AUM (BRL) | 55,4 milhões |

BRA BEST11

**Empresas brasileiras de alta qualidade:** Exposição estratégica aos pilares da economia nacional, como **bancos, energia, saneamento, seguros e telecomunicações**. Setores estáveis, previsíveis e grandes pagadores de dividendos.

### Principais Posições

| | |
|---|---|
| Itaú Unibanco | 8,4% |
| Sabesp | 8,3% |
| Banco BTG Pactual | 7,9% |
| Axia Energia | 7,8% |
| Equatorial Energia | 7,6% |
| Banco Bradesco | 7,0% |
| Banco do Brasil | 6,7% |
| BB Seguridade | 6,2% |
| Copel | 6,1% |
| Telefonica Brasil S.A. | 5,4% |

Limite máximo de 8% por companhia no rebalanceamento

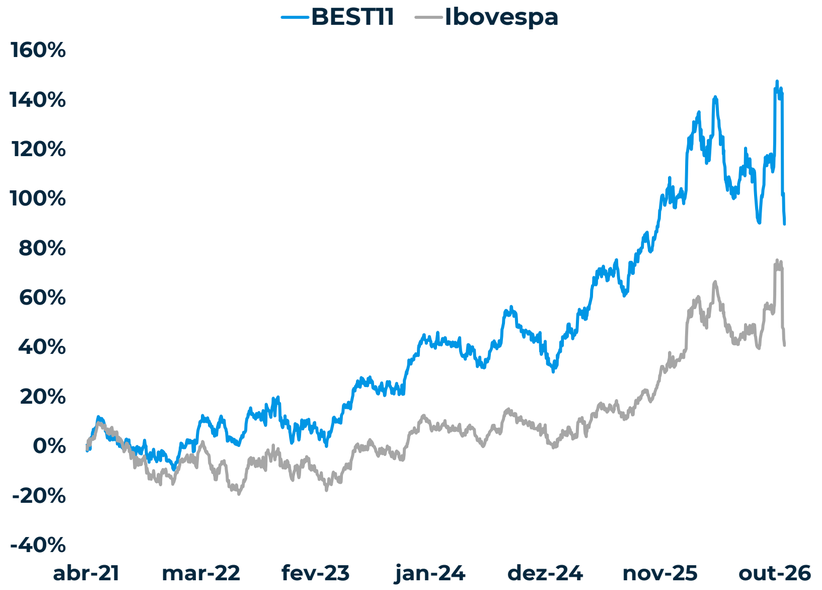
| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BEST11** | **-12,9%** | **-15,8%** | **0,8%** | **31,0%** | **-5,8%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

**Dividend Yield Atual: 5,2% a.a.[1]**

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, MarketVector. Notas: (1)Bruto, Data base: 30/10/2026

# BTER11

## Empresas Líderes em Dividendos

O **BTER11** busca acompanhar o desempenho de empresas brasileiras dos setores considerados essenciais para a economia brasileira e de alta qualidade.

Índice: MarketVector™ Brazil BESST Quality (BRL) Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | BTER11 |
| Índice | MarketVector™ Brazil BESST Index |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |
| AUM (BRL) | 65,9 milhões |

[B]³ ····▸ BRA ····▸ BTER11

**Empresas brasileiras de alta qualidade:** Exposição estratégica aos pilares da economia nacional, como **bancos, energia, saneamento, seguros e telecomunicações**. Setores estáveis, previsíveis e grandes pagadores de dividendos.

### Principais Posições

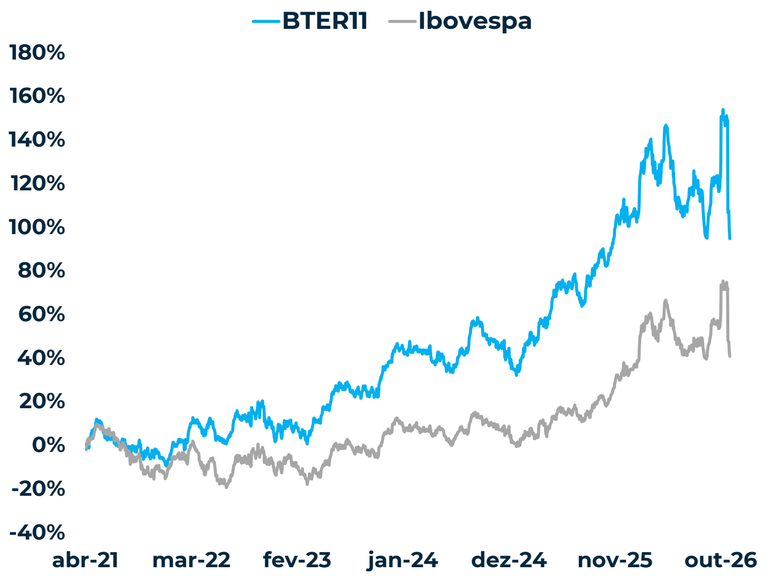
| | |
|---|---|
| Itaú Unibanco | 8,4% |
| Sabesp | 8,3% |
| Banco BTG Pactual | 7,9% |
| Axia Energia | 7,8% |
| Equatorial Energia | 7,6% |
| Banco Bradesco | 7,0% |
| Banco do Brasil | 6,7% |
| BB Seguridade | 6,2% |
| Copel | 6,1% |
| Telefonica Brasil S.A. | 5,4% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BTER11** | **-12,4%** | **-15,6%** | **1,2%** | **32,5%** | **-5,5%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)(1)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, MarketVector. Notas: (1). Considerando o índice alvo, acrescentando a taxa de adm de 0,50% a.a. (2). Data base: 30/10/2026

# UTLL11 Utilidade Pública no Brasil

O **UTLL11** busca acompanhar o desempenho médio das **ações mais negociadas** e representativas do setor de **utilidade pública no Brasil**, ou seja, energia elétrica, água e saneamento e gás.

**Porto seguro em mercados agitados:** São serviços essenciais. A demanda é constante, o que tende a suavizar oscilações, bom para navegar mercados voláteis.

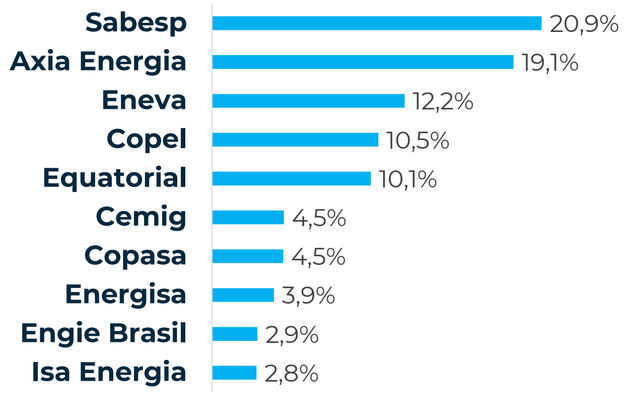
| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **UTLL11** | **-11,5%** | **-18,3%** | **7,2%** | **45,6%** | **-2,0%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA (UTIL B3)

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | UTLL11 |
| Índice | Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA (UTIL B3) |
| Rebalanceamento | Quadrimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |
| AUM (BRL) | 227,7 milhões |

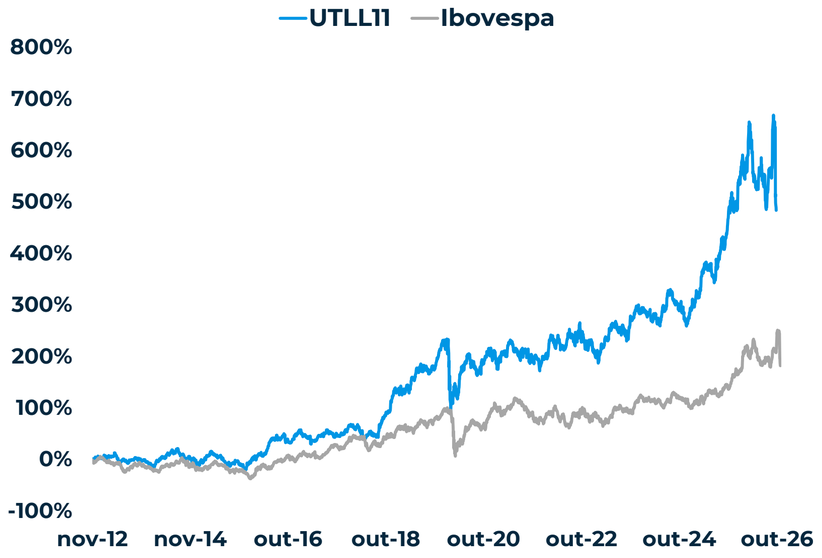
## Principais Posições




Limite máximo de 20% por companhia no rebalanceamento

## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




B3 ····▶ BRA ····▶ UTLL11

Fonte: Investo ETF, B3. (1) Bruto, Data base: 30/10/2026

# BNKS11 Bancos 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.

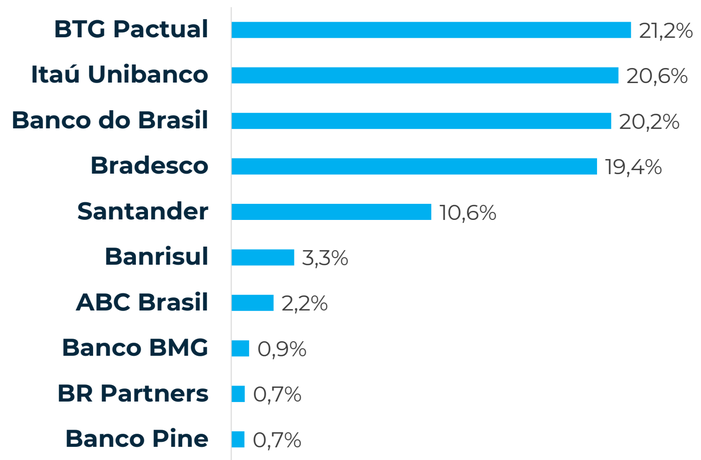
| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | BNKS11 |
| Índice | Índice Bancos Brasil B3 |
| Rebalanceamento | Quadrimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |
| AUM (BRL) | 7,5 milhões |

[B]³ ···▸ BRA ···▸ BNKS11

**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.

## Principais Posições

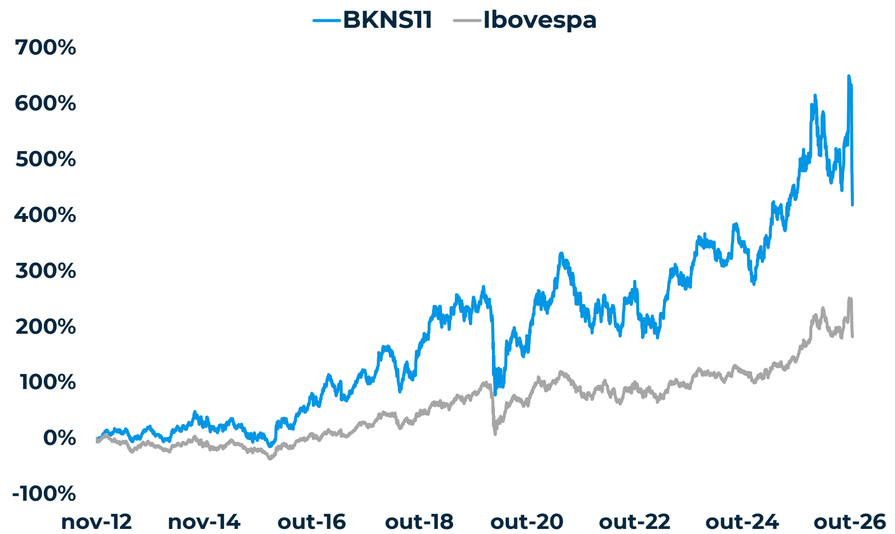



| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BNKS11** | **-20,2%** | **-17,7%** | **-8,2%** | **17,5%** | **-13,0%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, B3. Data carteira: 31/10/2026.

# POWR11 Energia Elétrica

O **POWR11** foi desenvolvido com o objetivo de representar o **desempenho do setor elétrico brasileiro**, oferecendo exposição às **principais empresas de energia elétrica** listadas na B3 de forma simples e eficiente.

Índice Energia Elétrica B3 (UTIL B3)

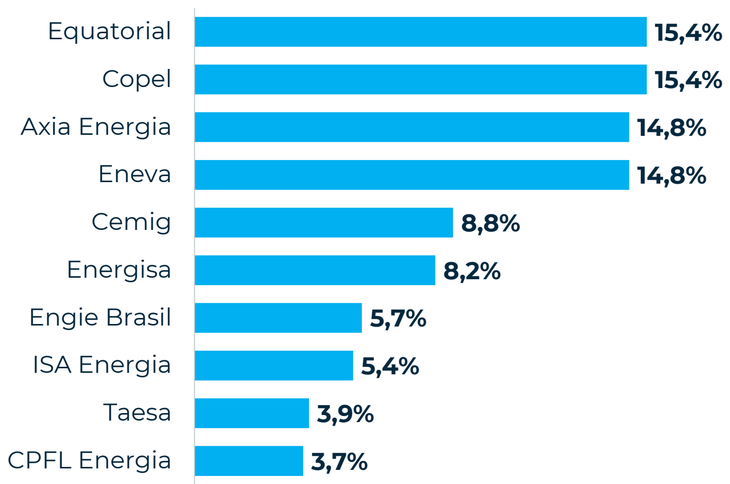
| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | POWR11 |
| Índice | IEE B3 |
| Rebalanceamento | Quadrimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |

B3 ····▶ BRA ····▶ POWR11

**Setor Elétrico Brasileiro:** Serviço essencial, com receitas reguladas e um índice com 30 anos de histórico no mercado de capitais.

**Receita Previsível e Protegida da Inflação:** Concessões longas e tarifas reajustadas por IPCA ou IGP-M sustentam o fluxo de caixa, em um setor de demanda essencial.

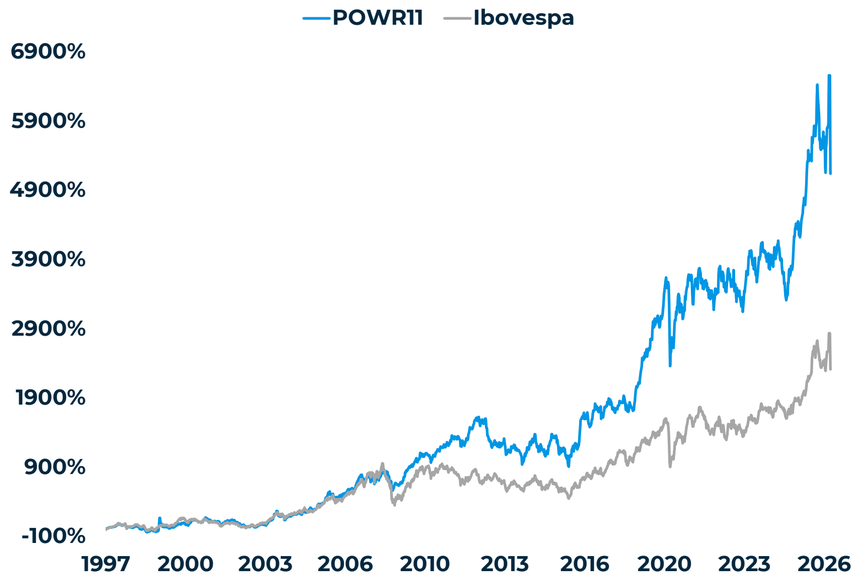
## Principais Posições




| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **POWR11** | **-12,2%** | **-15,8%** | **4,6%** | **34,1%** | **-5,0%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,9% | 28,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,3% | 29,9% | 11,8% |

## Comparativo de Performance Histórica(2)

(% - Data Base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, B3. Composição da carteira teórica vigente (set–dez/2026). POWR11: IEE descontado da taxa de administração de 0,50% a.a.

# SCVB11 Small Cap Value Brasil

O **SCVB11** é um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das principais **empresas brasileiras com baixa capitalização e *valuation*.**

Índice: MarketVector™ Brazil Small-Cap Value (BRL) Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | SCVB11 |
| Índice | MarketVector™ Brazil Small-Cap Value (BRL) Index |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30% |
| AUM (BRL) | 17,1 milhões |




Há filtros de valor para selecionar as empresas que são consideradas “baratas” e negociam a um preço mais baixo em relação ao seu valor real;

Nos últimos 100 anos, a **estratégia *small-cap value* foi a responsável por gerar os maiores retornos para o investidor nos EUA;**

Investimento em 43 empresas brasileiras *small-cap* e com baixos múltiplos.

## Principais Posições

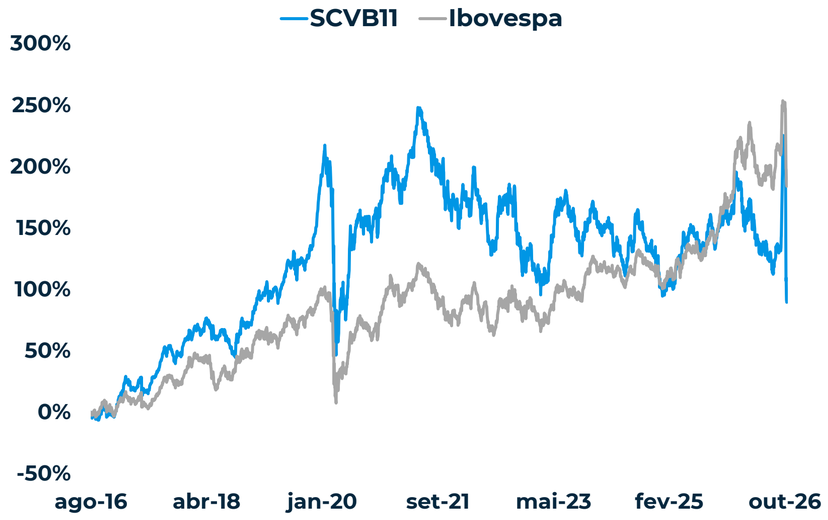
| | |
|---|---|
| Magazine Luiza | 7,3% |
| Orizon Valorização | 6,9% |
| Minerva SA | 6,2% |
| Cury Construtora | 4,7% |
| Brava Energia | 4,0% |
| Sanepar | 3,3% |
| Yduqs | 3,1% |
| Simpar | 3,0% |
| Dimed | 3,0% |
| Uniao Pet Participacoes SA | 2,7% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **SCVB11** | **-21,5%** | **-25,2%** | **-25,3%** | **-19,5%** | **-27,9%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Market Vector, Quantum Axis e Yahoo Finance ·

# Metodologia do índice

Universo Total:
**260 empresas brasileiras listadas**

## Filtros de Liquidez para ingressar

- Atender aos critérios para aceitação em Garantia definidos pela B3;
- Capitalização de mercado acima de USD 150 MM;
- Média de negociação diária de pelo menos USD 1 MM nos últimos 3 meses;
- Pelo menos 250 mil ações negociadas por mês nos últimos 6 meses;
- Free-float mínimo de 10%.

## Filtros de Valor

**Preço/Vendas** | **Preço/Lucro** | **Preço/Valor Contábil**

Os índices calculados e as ações são ranqueadas nos fatores de valor acima

As ações que compões os primeiros 67% integram o índice

**Brasil Small-Cap Value: 44 Empresas**

## Maiores posições SCVB11

| | |
|---|---|
| Magazine Luiza | 7,3% |
| Orizon Valorização | 6,9% |
| Minerva SA | 6,2% |
| Cury Construtora | 4,7% |
| Brava Energia | 4,0% |
| Sanepar | 3,3% |
| Yduqs | 3,1% |
| Simpar | 3,0% |
| Dimed | 3,0% |
| Uniao Pet Participacoes SA | 2,7% |

## Composição Setorial

| | |
|---|---|
| Consumo Discricionário | 36,5% |
| Industriais | 23,5% |
| Bens de Consumo | 19,3% |
| Energia | 4,0% |
| Financeiro | 3,9% |
| Imobiliário | 3,4% |
| Utilidades Públicas | 3,3% |
| Saúde | 2,2% |
| Materiais | 2,1% |

Fonte: Market Vector, Investo em 30/10/2026

# BXPO11 Empresas Brasileiras Exportadoras

O **BXPO11** é um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das **empresas brasileiras que apresentam mais de 50% da sua receita proveniente do exterior.**

Índice: MarketVector™ Brazil Global Exposure (BRL) Index

| Código de Negociação B3 | BXPO11 |
|---|---|
| Índice | MarketVector™ Brazil Global Exposure Index |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30% |
| AUM (BRL) | 16,3 milhões |

MarketVector™ Brazil Global Exposure (BRL) Index ---▶ BRASIL [B]³ ---▶ BXPO11

**Diversificação:** O peso de cada empresa é limitado a 8%, evitando concentração;

**Proteção cambial:** Grande parte das receitas é em dólar;

**Exposição à diversas geografias:** captura os diferentes ciclos econômicos dos países;

**Competitividade global:** Empresas exportadoras geralmente têm padrões mais elevados de eficiência e competitividade.

## Principais Posições

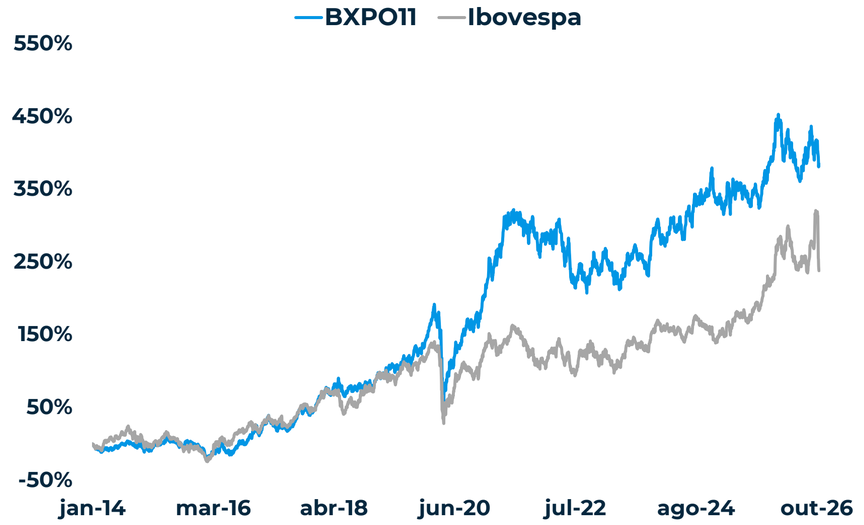
| | |
|---|---|
| Petro Rio | 10,0% |
| Suzano SA | 9,3% |
| JBS | 9,2% |
| Embraer | 9,1% |
| WEG | 8,2% |
| Gerdau SA | 8,1% |
| Vale | 6,8% |
| Metalúrgica Gerdau | 5,7% |
| Csn Mineracao SA | 3,8% |
| Bradespar SA | 3,8% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BXPO11** | **-1,0%** | **-2,6%** | **8,0%** | **12,0%** | **0,1%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

## Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Market Vector, Quantum Axis e Yahoo Finance

# BDOM11 Empresas Brasileiras do Mercado Doméstico

O **BDOM11** é um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das **empresas que apresentam mais de 50% da sua receita proveniente do mercado brasileiro.**

Índice: MarketVector™ Brazil Domestic Exposure (BRL) Index

| Código de Negociação B3 | BDOM11 |
|---|---|
| Índice | MarketVector™ Brazil Domestic Exposure Index |
| Rebalanceamento | Semestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,30% |
| AUM (BRL) | 25,1 milhões |

MarketVector™ Brazil Domestic Exposure (BRL) Index ---▶ BRASIL [B]³ ---▶ BDOM11

**Exposição às empresas que atendem ao mercado interno brasileiro,** com potenciais de retorno em momentos de economia crescente;

Empresas mais líquidas do mercado, com base em seu tamanho e em seu volume médio diário de negociação;

Investimento em cerca de 100 empresas pertencentes "puramente" ao mercado brasileiro.

## Principais Posições

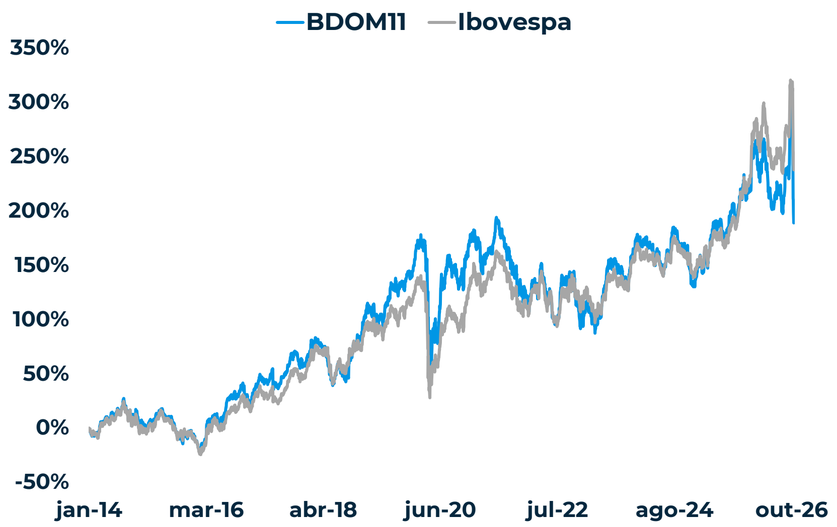
| | |
|---|---|
| Petrobras | 10,1% |
| Itaú Unibanco | 8,7% |
| Nu Holdings | 7,1% |
| Banco Bradesco | 5,0% |
| Banco BTG Pactual | 5,0% |
| Banco do Brasil | 3,9% |
| Axia Energia | 3,1% |
| Itaúsa | 2,9% |
| Sabesp | 2,4% |
| Vibra Energia | 2,3% |

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **BDOM11** | **-15,1%** | **-16,1%** | **-6,1%** | **7,4%** | **-9,7%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo ETF, Market Vector e Quantum Axis

# Metodologia do índice

Universo Total:
**260 Empresas**

Filtros de Liquidez
**102 Empresas**

## Filtros de Liquidez para ingressar

- Atender aos critérios para aceitação em Garantia definidos pela B3;
- Capitalização de mercado acima de USD 150 MM;
- Média de negociação diária de pelo menos USD 5 MM nos últimos 3 meses;
- Pelo menos 250 mil ações negociadas por mês nos últimos 6 meses;
- Free-float mínimo de 10%.

**Brasil Domestic Exposure:**
**82 Empresas**

Empresas que possuam pelo menos 50% de sua receita vindo de dentro do Brasil

**Brasil Global Exposure:**
**20 Empresas**

Empresas que possuam pelo menos 50% de sua receita vindo de fora do Brasil

### Principais Posições BDOM11

| | |
|---|---|
| Petrobras | 10,1% |
| Itaú Unibanco | 8,7% |
| Nu Holdings | 7,1% |
| Banco Bradesco | 5,0% |
| Banco BTG Pactual | 5,0% |
| Banco do Brasil | 3,9% |
| Axia Energia | 3,1% |
| Itaúsa | 2,9% |
| Sabesp | 2,4% |
| Vibra Energia | 2,3% |

### Principais Posições BXPO11

| | |
|---|---|
| Petro Rio | 10,0% |
| Suzano SA | 9,3% |
| JBS | 9,2% |
| Embraer | 9,1% |
| WEG | 8,2% |
| Gerdau SA | 8,1% |
| Vale | 6,8% |
| Metalúrgica Gerdau | 5,7% |
| Csn Mineracao SA | 3,8% |
| Bradespar SA | 3,8% |

Fonte: Investo ETF e Market Vector. Consultado em 30/10/2026

# RVDI11 Market Neutral Brasil

O **RVDI11** acompanha o Índice B3 Market Neutral: 70% em IBrX 50 e 30% em DI, com venda de Futuro de Ibovespa em tamanho equivalente à posição em ações. **Um ETF de renda varíavel sem risco direcional de bolsa.**

**ETF de renda variável descorrelacionado com Ibovespa.**

**Menos 90% de volatilidade em relação ao índice amplo:** Volatilidade de 2% a.a. vs. 23% do Ibovespa.

**Para que serve:** reduzir risco de bolsa mantendo o enquadramento como renda variável.

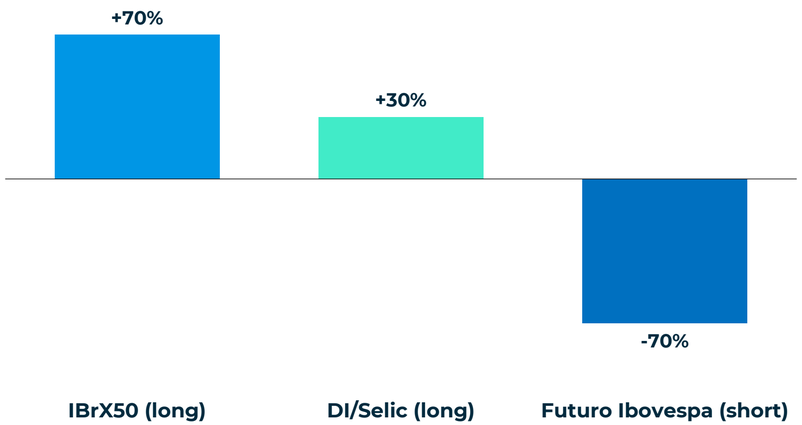
| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **RVDI11** | **2,0%** | **12,5%** | **20,5%** | **32,6%** | **17,9%** |
| CDI | 1,1% | 6,8% | 14,2% | 29,9% | 11,8% |
| % CDI | 184,3% | 182,5% | 143,9% | 109,2% | 152,6% |

Data base: 30/10/2026

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | RVDI11 |
| Índice | Índice B3 Market Neutral |
| Rebalanceamento | Quadrimestral |
| Exposição cambial | Reais |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,50% |
| AUM (BRL) | 36,8 milhões |

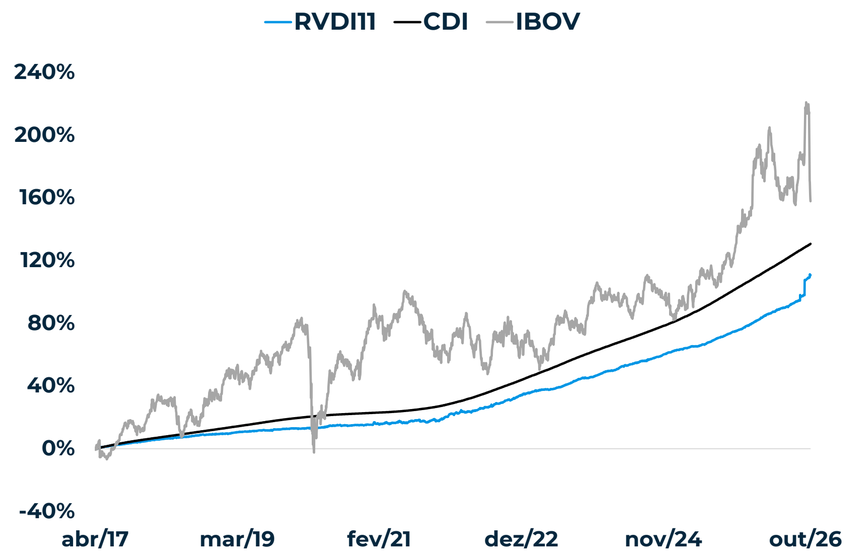



## Composição da Carteira




## Desempenho acumulado do índice (%)

(%. Data base: 30/10/2026)




Fonte: Metodologia do Índice B3 Market Neutral, B3. Série do índice, abr/2017 a out/2026. Cálculos Investo. Backtest do RVDI11, líquido de taxa de 0,50% a.a.. Não considera receita com aluguel de ações.

# RVDI11 Como a Estratégia Funciona

## A estratégia busca a diferença entre o IBX50 e o contrato futuro de Ibovespa: 79,0 p.p. de ganho acumulado desde 2017

| | IBX50 | Ibovespa |
|---|---|---|
| **Ações na carteira** | **50** | 76 |
| **Peso do top 10** | **60,1%** | 54,2% |
| **Só no Ibovespa** | **nenhuma** | 26 ações (7,4%) |

**O QUE A ESTRATÉGIA BUSCA**

Comprar IBX50 e vender WIN captura a diferença entre os dois índices, sem depender da direção da bolsa.

**IBX50 e WIN, retorno acumulado (área azul: diferença)**




Fonte: B3 e Investo. Carteiras de 02/10/2026, abr/2017 a out/2026. WIN: mini contrato futuro do Ibovespa. Desempenho simulado; não representa a rentabilidade do RVDI11.

# RVDI11

## Para quem é o RVDI11?

### Fundos exclusivos

Fundos estruturados como fundos de cotas mantêm a isenção de come-cotas ao alocar no mínimo **95% em classes elegíveis.** Como ETF de renda variável, o RVDI11 integra essa cesta e funciona como caixa dentro dela.

### Previdência complementar e RPPS

Políticas de investimento fixam alocação-alvo e limite inferior por segmento. O RVDI11 permite **cumprir a meta do segmento de renda variável** com volatilidade de 2,2% ao ano.

### Operacional facilitado

Montar a estratégia exige conta de derivativos, margem, ajuste diário e diversas **rolagens por ano do Futuro de Ibovespa,** além de acompanhar o rebalanceamento do IBrX 50. O RVDI11 entrega tudo em um ticker.

Fonte: Investo. Lei 14.754/2023, art. 18; Lei 13.043/2014, art. 2; Res. CMN 4.994/2022; regulamentação CVM aplicável. Enquadramento tributário e classificação por segmento a confirmar pelo investidor.

Nossos Ativos

# ETFs de Crypto

# HODL11 Bitcoin

O **HODL11** é um fundo que **acompanha o preço *spot* do Bitcoin**. É o instrumento com o menor custo do mercado e liquidez garantida pelo formador de mercado contratado.

Índice: MarketVector Bitcoin Benchmark Rate Index

| | |
|---|---|
| Código de Negociação B3 | HODL11 |
| Ativo alvo | CBOE: HODL |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,20% |
| Liquidez média diária (USD) | 10,4 milhões[2] |
| AUM (USD) | 1,2 bilhão[2] |

Cboe ····▶ EUA ····▶ VanEck Bitcoin ETF (HODL)

[B]³ ····▶ BRA ····▶ HODL11

**Performance diferenciada: eficiência e escala da gestão VanEck** com e **liquidez garantida** com a atuação de um formador de mercado contratado;

**Solidez na custódia e operações:** ativo alvo é **listado no US sob supervisão da SEC** e com custódia regulada;

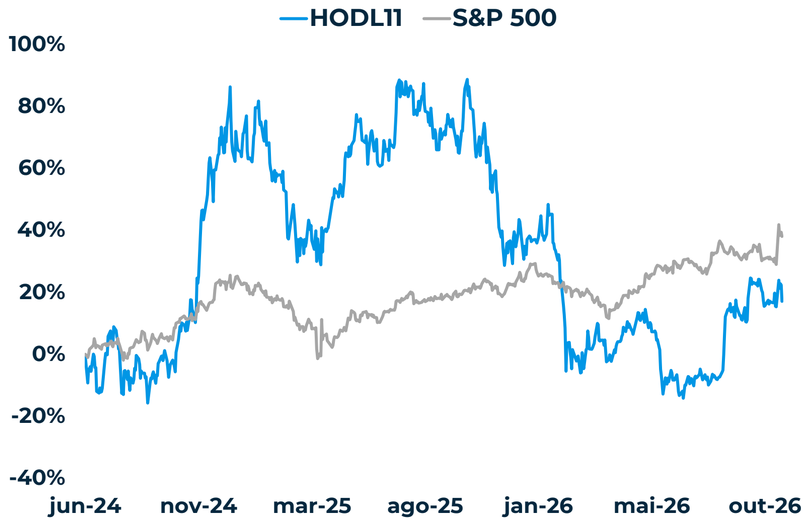
**Exposição pura ao Bitcoin:** o Bitcoin possui aderência global e é reconhecido como **reserva de valor** globalmente;

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **HODL11** | **-3,3%** | **10,2%** | **-29,6%** | **2,3%** | **-13,6%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)[1]**

(% - Data base: 30/10/2026)




Fonte: Investo e Quantum. (1) Preço de fechamento da cota do HODL em BRL. Notas: (2) AUM e Liquidez média diária referentes ao ativo alvo;

# Investo **Mega Trends** Global

# Investo **MegaTrends** Global

## Estratégia de Investimento

Investir no Megatrends Global significa buscar retornos significativos em um prazo superior a 10 anos.

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

## Custos Envolvidos

**Taxa de Administração:** 1% a.a. (100% rebatida para o distribuidor)

**Taxa de Performance:** Não há

### Composição da Carteira do Fundo[1]

| Ativo | Ticker | Alocação % |
|---|---|---|
| Investo Tecnologia | **USTK11** | 37,7% |
| Investo Energia Nuclear | **NUCL11** | 9,0% |
| Investo Videogaming | **JOGO11** | 10,7% |
| Investo Semicondutores | **CHIP11** | 35,1% |
| Investo Bitcoin | **HODL11** | 7,5% |

### Objetivo

**Retorno Alvo do Fundo** → **30% a.a.**

### Retorno Histórico da Estratégia

Retorno Histórico Anualizado (*backtest*)

| 5 anos | 7 anos | Desde o início |
|---|---|---|
| **8,4% a.a.** | **31,0% a.a.** | **30,7% a.a.** |

*Volatilidade anual: 28,4%*

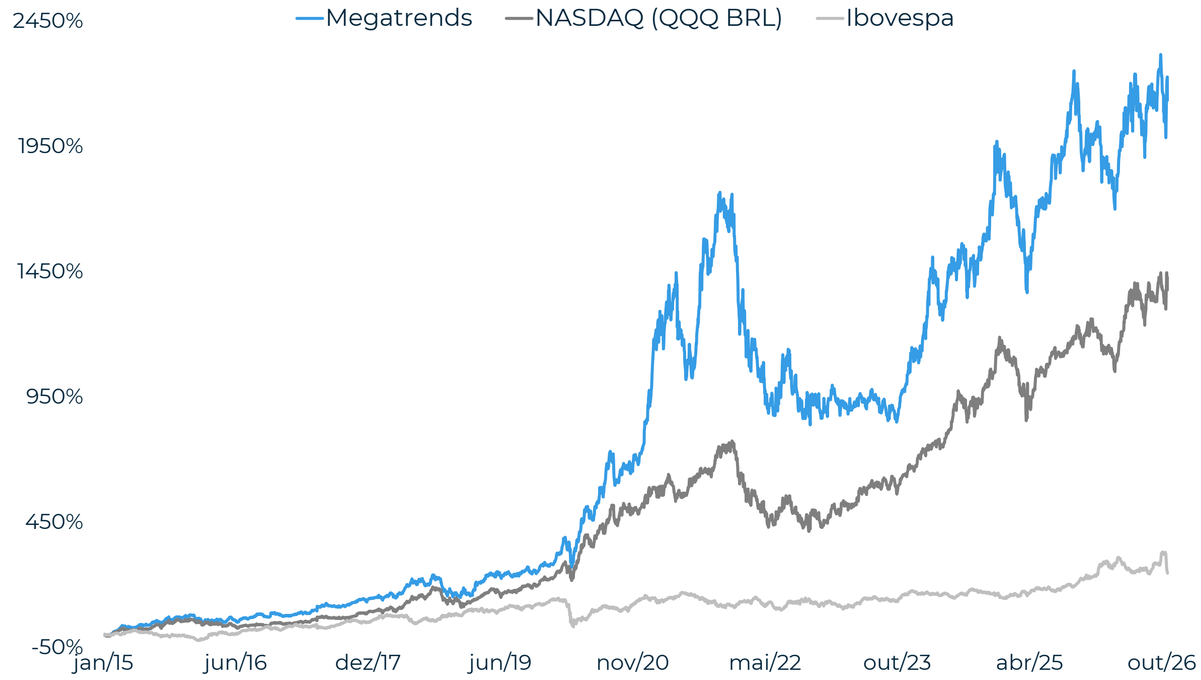
| | |
|---|---|
| **Gestor** | Investo Gestão de Recursos Ltda |
| **Administrador e Custodiante** | Banco BNP Paribas |
| **Tipo de Fundo** | Fundo 175 aberto |
| **Público-alvo** | Investidores em geral |
| **Investimento mínimo** | R$500 (quinhentos reais) |
| **Prazo de Aplicação** | D0 e cotização D+1 |
| **Prazo de Resgate** | D+5 |
| **Auditor** | Ernst & Young |

Fonte: Investo ETF e Quantum Axis. Data-base: 30/10/2026. (1) Composição em 30/10/2026.

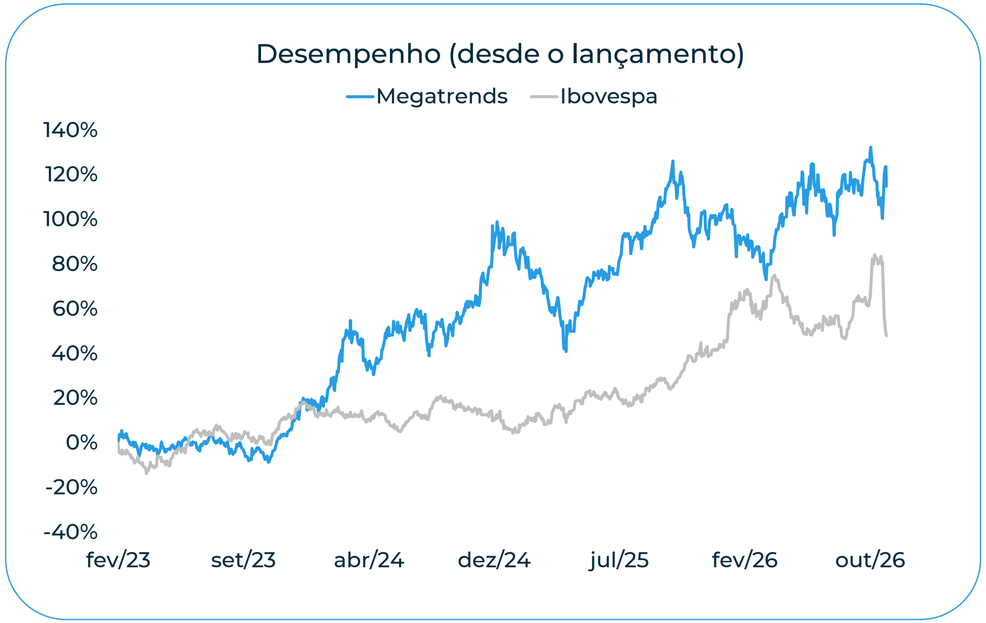
# Investo **MegaTrends** Global

## Desempenho histórico

(considerando o *backtest*)




O fundo **foi lançado** em Jan/2023




| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **MegaTrends** | **-4,8%** | **7,1%** | **-2,0%** | **32,8%** | **8,6%** |
| Ibovespa | -9,9% | -10,4% | 12,3% | 29,5% | 4,2% |
| S&P 500 (BRL) | 3,7% | 14,9% | 12,9% | 27,8% | 9,3% |
| Dólar | 4,6% | 8,7% | 0,7% | -6,2% | -1,5% |

Data-base: 30/10/2026

Fonte: Investo ETF e Quantum Axis. Data-base: 30/10/2026.

# Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

## Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

| Trimestre | JOGO11 | CHIP11 | BTEK11 | USTK11 | BLOK11 |
|---|---|---|---|---|---|
| **2T25** | 35% | 10% | 35% | 10% | 10% |
| **3T25** | 35% | 10% | 35% | 10% | 10% |
| **4T25** | 35% | 10% | 35% | 10% | 10% |
| **1T26** | 10% | 35% | 10% | 35% | 10% |

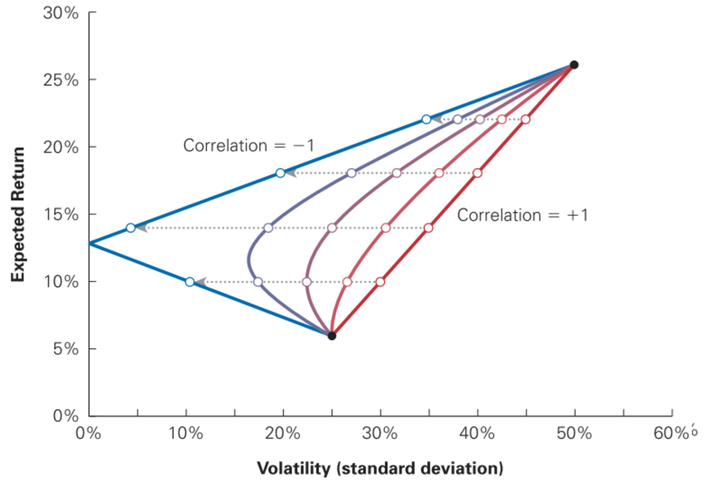
| Trimestre | JOGO11 | CHIP11 | NUCL11 | USTK11 | HODL11 |
|---|---|---|---|---|---|
| **2T26** | 10% | 35% | 35% | 10% | 10% |

## Rebalanceamentos:

- Realizados trimestralmente e, para fins de análise, consideram os fechamentos dos 5 ativos nos 6 meses anteriores;
- A cada trimestre são encontrados os pesos ótimos dos ativos que, juntos, gerariam os melhores retornos e os menores riscos (através do cálculo do **Índice de Sharpe**)
- **Restrições em relação aos pesos de cada ativo**: maior peso permitido para um ativo é 35% e o menor peso permitido para um ativo é 10%.

## A importância da correlação na formação do portfólio:

- Mesmo que dois ativos tenham risco elevado individualmente, quando colocados dentro de um mesmo portfólio, em conjunto, podem apresentar um risco reduzido;
- Quanto mais descorrelacionados são os ativos que compõem um portfólio, menor será o risco do portfólio.




Fonte: Investo ETF e LAMFO (lamfo-unb.github.io/2020/01/22/Markowitz-selecao-carteiras).

# Investo Previdência **Global Crescimento**

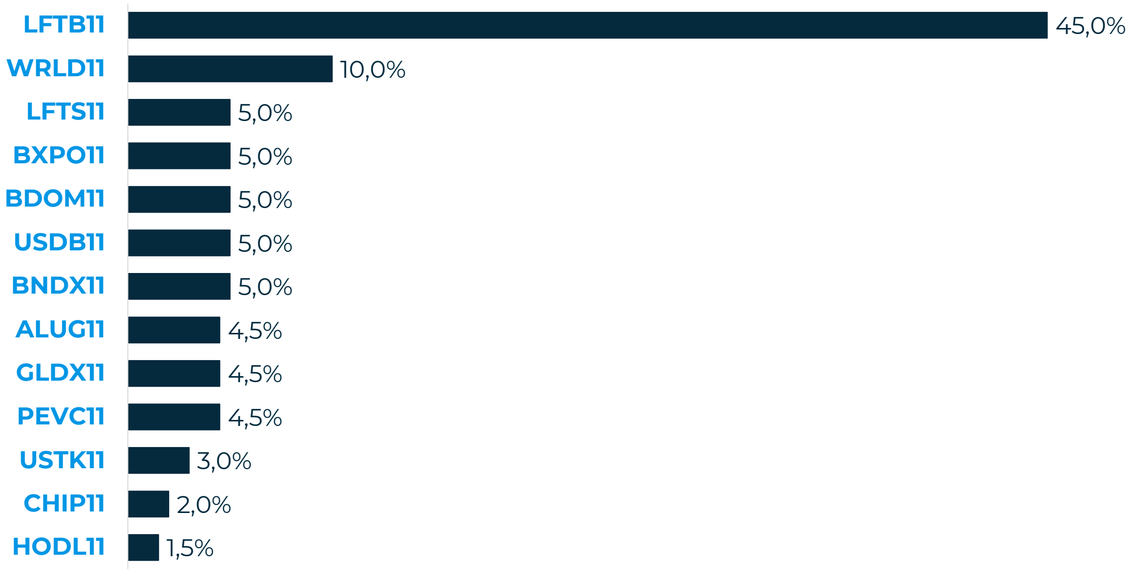
# Investo **Previdência Global Crescimento**

## Estratégia de Investimento

Criado como um fundo global, possui uma carteira composta por **60% de ativos locais e 40% de exposição global**, alocados de forma eficiente por meio de ETFs.

O principal objetivo é **maximizar o potencial de retorno da parcela internacional**, aproveitando oportunidades nos mercados globais, ao mesmo tempo em que se **busca reduzir a volatilidade com uma base sólida em Renda Fixa**, tanto no Brasil quanto no exterior.

### Composição da Carteira do Fundo




Fonte: Investo.

## Rebalanceamento

A estratégia adota um rebalanceamento **semestral**, sempre retornando aos pesos-alvo predefinidos, com o intuito de manter a **consistência da alocação e capturar ganhos provenientes da realocação sistemática entre os mercados**.

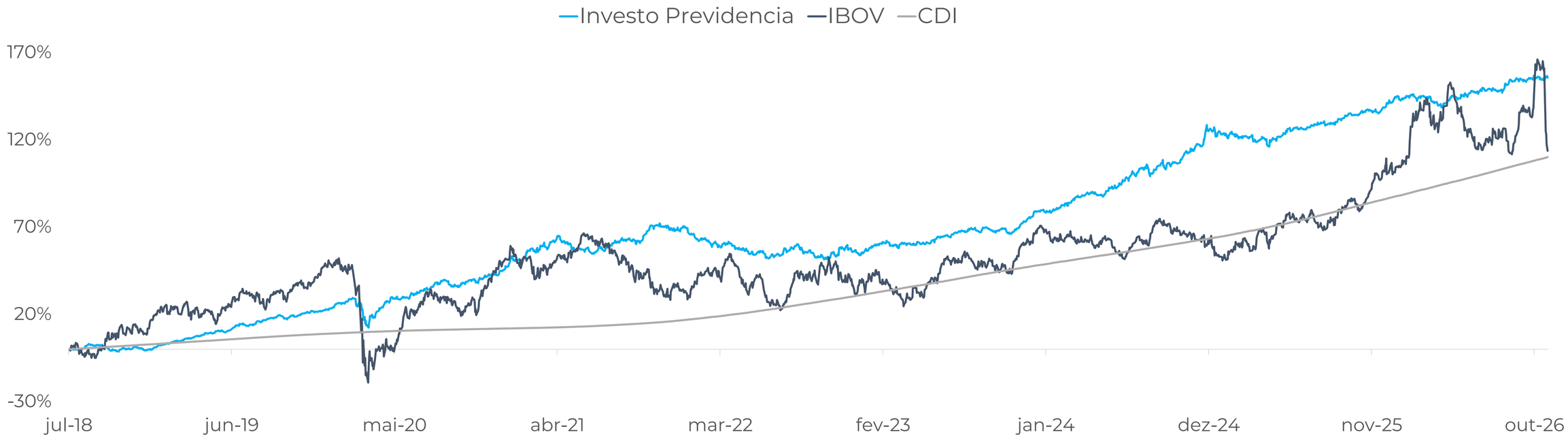
## Características do fundo

1. Diversificação Global
2. Simplicidade
3. Gestão Passiva
4. Risco-Retorno Equilibrado
5. Volatilidade Controlada
6. Baixo Custo

| | |
|---|---|
| **Gestor** | Investo Gestão de Recursos Ltda |
| **Administrador e Custodiante** | BTG Pactual |
| **Taxa de administração** | 0,97% a.a. |
| **CNPJ do fundo** | 61.928.582/0001-65 |
| **Público-alvo** | Investidores qualificados |
| **Investimento mínimo** | R$1.000,00 |
| **Prazo de Aplicação** | D0 e cotização D+1 |
| **Prazo de Resgate** | Cotização em D+3 d.u. / Liquidação D+2 d.u após a cotização |
| **Auditor** | Ernst & Young |

# Investo **Previdência Global Crescimento**

## Desempenho Histórico
*(considerando backtest)*

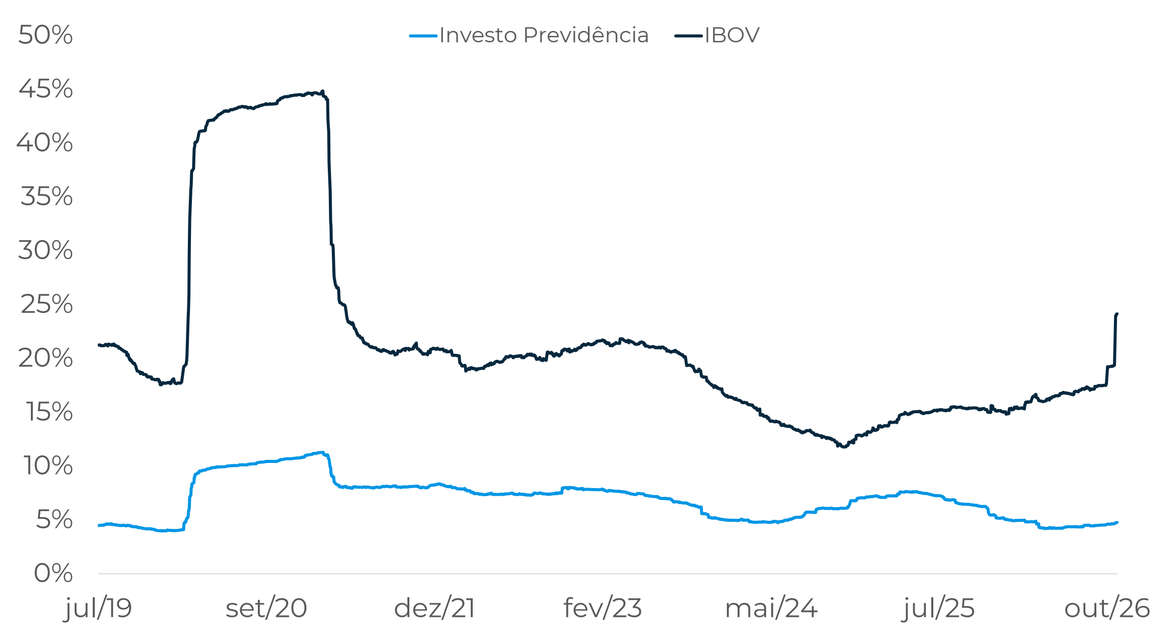



| | Retorno Acumulado | Retorno a.a. |
|---|---|---|
| **Investo Previdência** | **155,6%** | **12,0%** |
| Ibovespa | 113,7% | 9,6% |
| CDI | 110,1% | 9,4% |

Fonte: Investo.

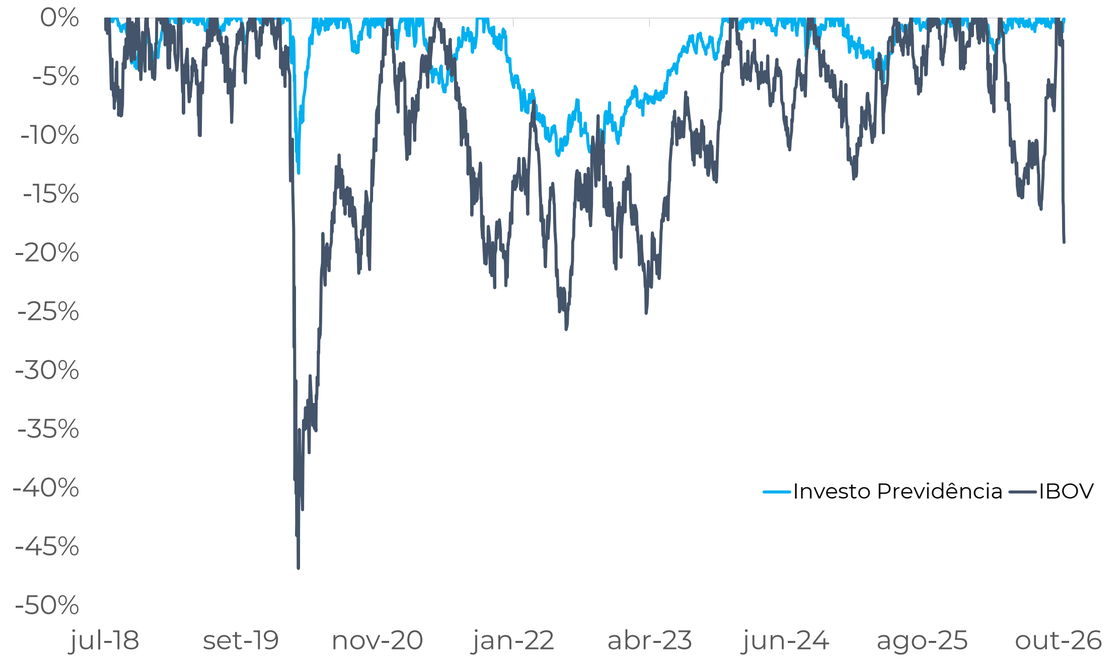
# Investo **Previdência Global Crescimento**

## Volatilidade anual




O Fundo Investo Previdência tem uma volatilidade média de **7,0% ao ano**, contra uma volatilidade de 23,5% do índice Ibovespa.

## Piores quedas




Mesmo com uma posição de 40% em ações, o fundo tem uma **volatilidade controlada devido a sua exposição cambial oferecendo uma camada extra de proteção**. Em períodos de turbulência o dólar se fortalece. Em 6 anos, o pior momento do fundo foi em 2020, com uma **queda de -13,2%.**

Fonte: Investo.

# Investo Previdência **Global II**

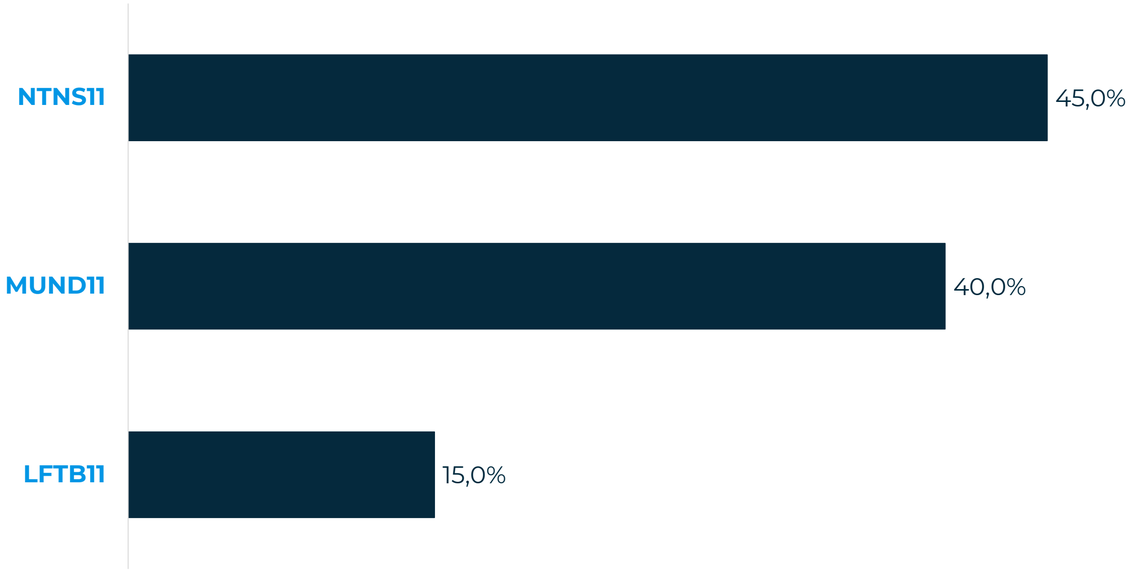
# Investo **Previdência Global**

## Estratégia de Investimento

Criado como um fundo global, possui uma carteira composta por **60% de ativos locais e 40% de exposição global**, alocados de forma eficiente por meio de ETFs.

O principal objetivo é **maximizar o potencial de retorno da parcela internacional**, aproveitando oportunidades nos mercados globais, ao mesmo tempo em que se **busca reduzir a volatilidade com uma base sólida em Renda Fixa**, com títulos públicos atrelados ao IPCA e à Selic.

### Composição da Carteira do Fundo




Fonte: Investo.

## Rebalanceamento

A estratégia adota um rebalanceamento **semestral**, sempre retornando aos pesos-alvo predefinidos, com o intuito de manter a **consistência da alocação e capturar ganhos provenientes da realocação sistemática entre os mercados**.

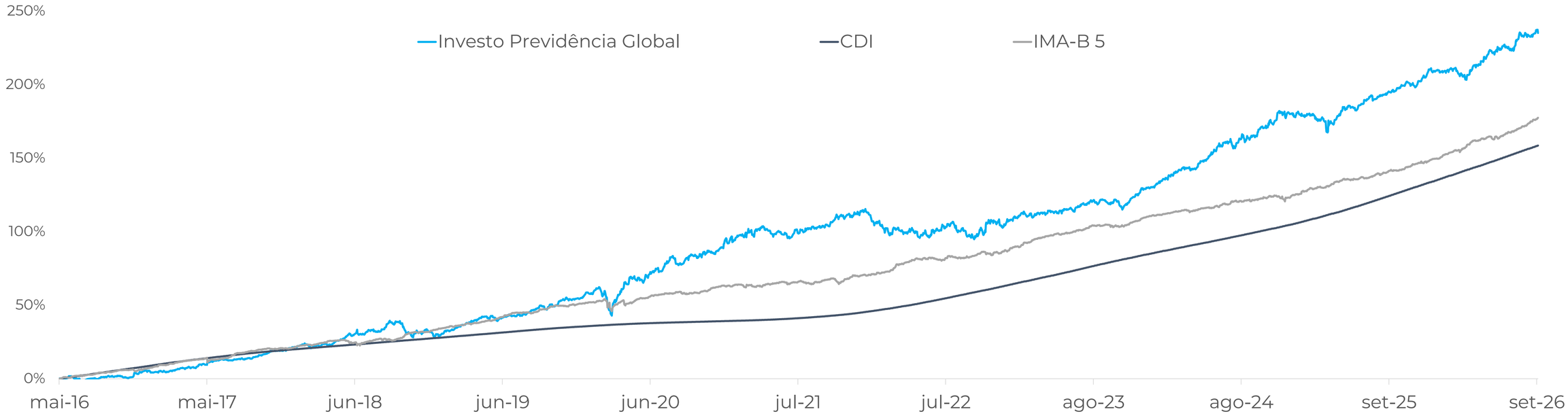
## Características do fundo

1. Diversificação Global
2. Simplicidade
3. Gestão Passiva
4. Risco-Retorno Equilibrado
5. Proteção contra Inflação
6. Baixo Custo

| | |
|---|---|
| **Gestor** | Investo Gestão de Recursos Ltda |
| **Administrador e Custodiante** | BTG Pactual |
| **Taxa de administração** | 0,50% a.a. |
| **CNPJ do fundo** | 66.428.130/0001-38 |
| **Público-alvo** | Investidores qualificados |
| **Investimento mínimo** | R$1.000,00 |
| **Prazo de Aplicação** | D0 e cotização D+1 |
| **Prazo de Resgate** | Cotização em D+3 d.u. / Liquidação D+2 d.u após a cotização |
| **Auditor** | Ernst & Young |

# Investo **Previdência Global**

## Desempenho Histórico
*(considerando backtest)*

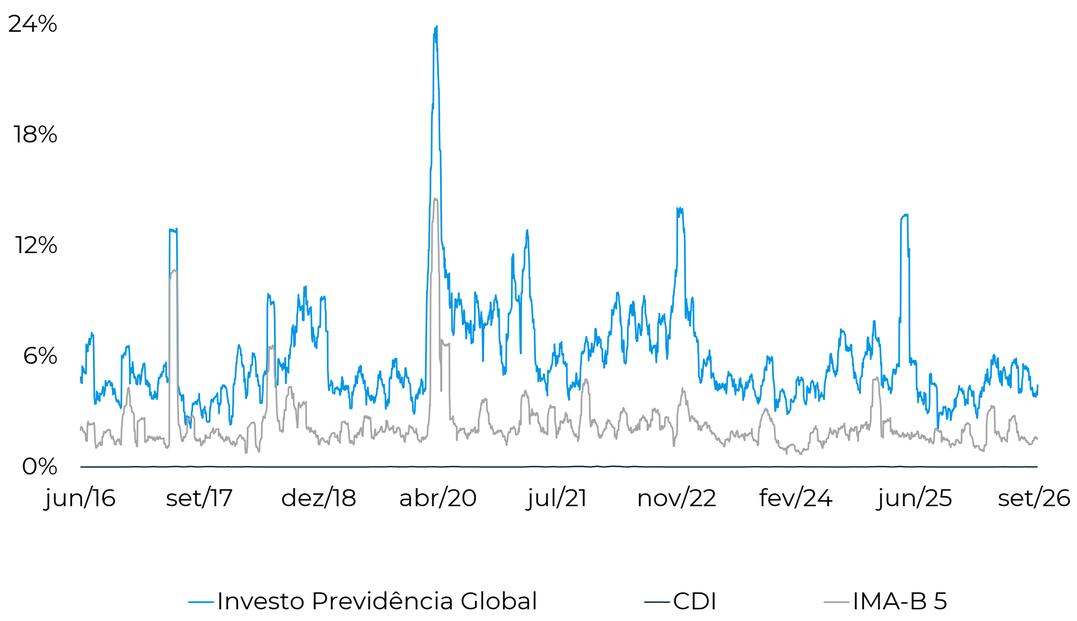



| | Retorno Acumulado | Retorno a.a. |
|---|---|---|
| **Investo Previdência Global** | **235,0%** | **12,4%** |
| CDI | 158,5% | 9,6% |
| IMA-B 5 | 177,4% | 10,3% |

Fonte: Investo. Simulação de 02/05/2016 a 30/09/2026, já considerando taxa de administração de 0,50% a.a.

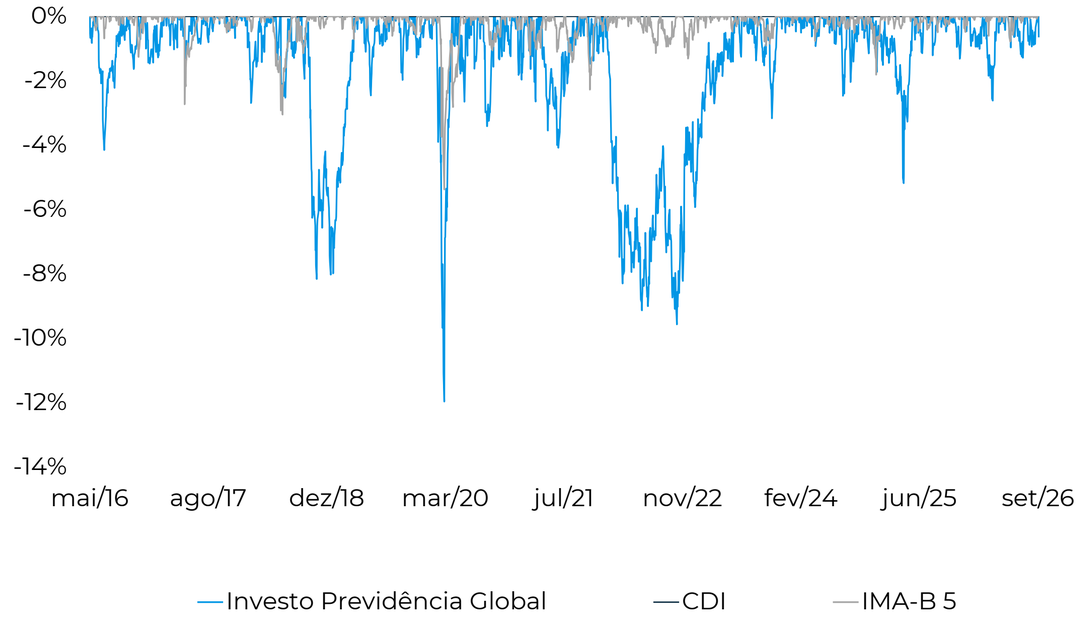
# Investo **Previdência Global**

## Volatilidade anual




O Fundo Investo Previdência tem uma volatilidade média de **5,9% ao ano**, contra 2,3% do IMA-B 5 e menos de 0,1% do CDI.

## Piores quedas




Mesmo com 40% em ações, o fundo tem **volatilidade controlada pela exposição cambial**: em períodos de turbulência o dólar se fortalece. Em 10 anos, a maior queda foi de **-12,0% (mar/2020)**, contra -5,4% do IMA-B 5.

Fonte: Investo. Simulação de 02/05/2016 a 30/09/2026, já considerando taxa de administração de 0,50% a.a.

# Investo Previdência **Selic Renda Fixa Global**

# Investo **Renda Fixa Selic Global BRL**

## Características:

**1.** Diversificação Global

**2.** Simplicidade

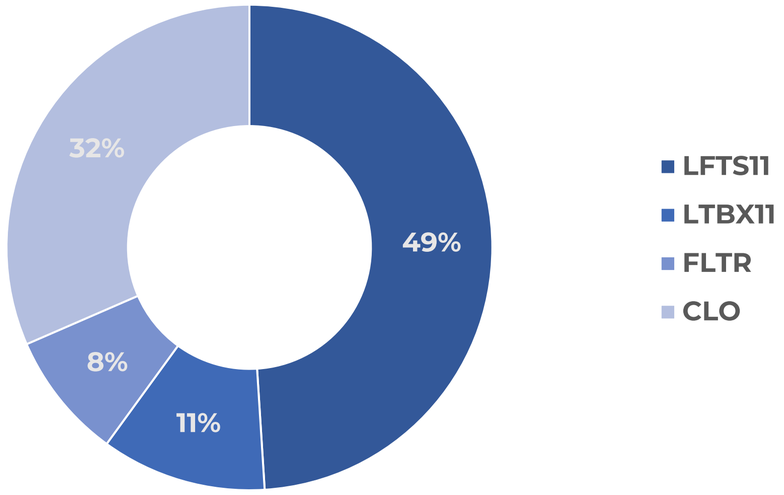
**3.** Gestão Passiva

**4.** Risco-Retorno Equilibrado

**5.** Volatilidade Controlada

**6.** Baixo Custo

## Carteira do fundo | Alocação via ETFs




| | |
|---|---|
| **Classificação Anbima** | Multimercado |
| **Taxa de Administração** | 0,60% a.a. |
| **Benchmark** | CDI |
| **Gestor** | Investo Gestão de Recursos LTDA. |
| **Administrador** | BNY Mellon |
| **Público-Alvo** | Investidor Qualificado |
| **Aplicação Mínima Inicial** | R$ 100,00 |
| **Movimentação Mínima** | R$ 100,00 |
| **Prazo de Aplicação** | Cotização em D+1 d.u. |
| **Prazo de Resgate** | Cotização em D+2 d.u. / Liquidação D+1 d.u após a cotização. |

Notas: Data de início: 23/06/2022; Data base: 30/07/2026. Rebalanceamento semestral.

# Objetivo da Carteira

### Renda Fixa Global 60/40

60% Renda Fixa Local + 40% Renda Fixa Global, alocados via ETFs com liquidez internacional.

### Redução do Risco Brasil

A parcela internacional investe em Renda Fixa Americana, reduzindo a exposição a juros e política locais.

### Hedge Cambial

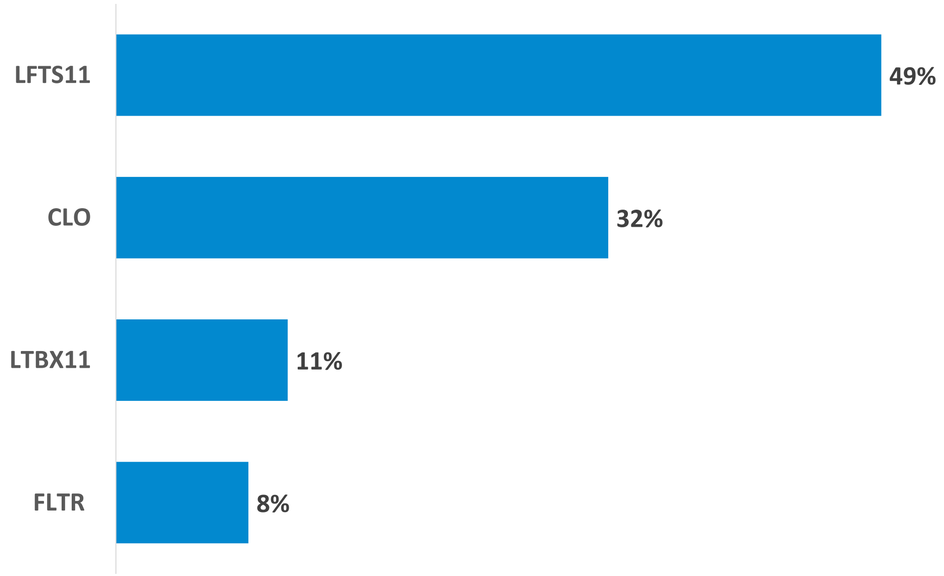
Neutraliza as oscilações do dólar, entregando retorno mais estável e previsível.

### Rebalanceamento Semestral

Volatilidade-alvo de 1,5% a cada rebalanceamento, com pesos ajustados por período.

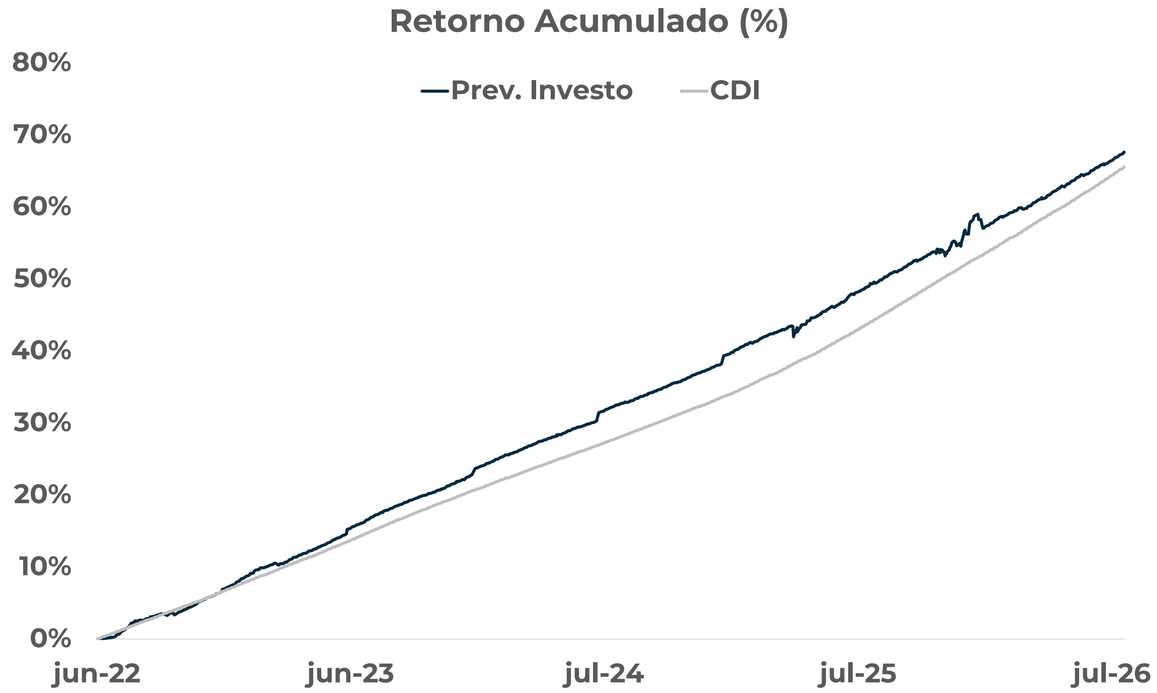
**Objetivo: buscar entregar retorno acima do CDI com volatilidade controlada e sem risco de crédito local**

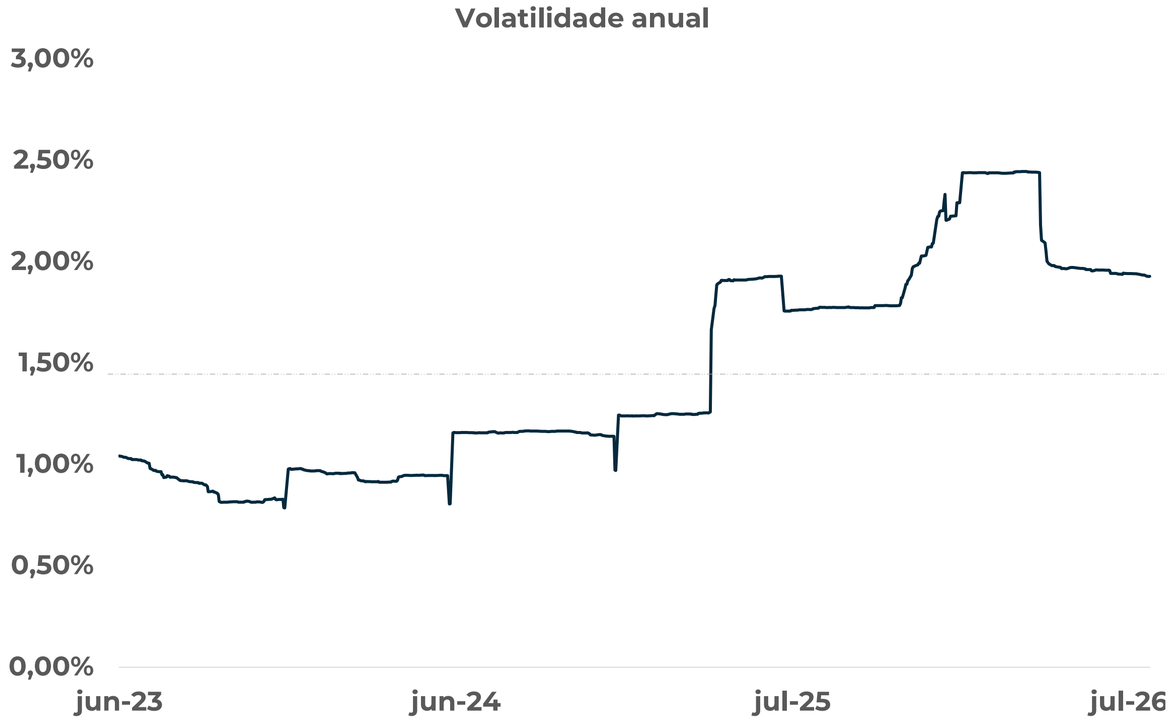
## Composição Atual da Carteira




Fonte: Investo ETF.

# Histórico de Retorno




| | Retorno Acumulado | Retorno a.a. |
|---|---|---|
| **RF Selic Global Prev** | **67,63%** | **13,95%** |
| CDI | 65,56% | 13,59% |
| CDI + | CDI + 2,07% | CDI + 0,36% |

A **Prev RF Selic Global** tem uma volatilidade média de **1,50% ao ano.**

No rebalanceamento, o fundo voltará a **vol. target de 1,5%.**

A vol. poderá variar até o próximo rebalanceamento.

Notas: Data de início: 23/06/2022; Data base: 30/07/2026. Rebalanceamento semestral. Taxa adm 0,60% a.a.

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