



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



1 • Quem Somos

Prazer, **Investo**

A maior gestora independente de ETFs no Brasil

GESTORA DO GRUPO **VanEck**[®]



USD 120 Bi
sob gestão



Presente em
+7 países



400 profissionais
de investimento



Fundada em 1955
em **Nova York**

A **I N V E S T O** HOJE



20 ETFs
lançados na B3



1 FIA que acompanha as
principais Megatendências



2 Bilhões
sob gestão



112 Mil
investidores

Nosso Time

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

Atualmente, somos um time de 27 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



Luiz Junior
COO



Alessandra Gontijo
CCO



Giovanna Finco
Investor Relations



Larissa Siqueira
Investor Relations



Stéfanie Guimarães
Investor Relations



Carolina Imai
Investor Relations



Melissa Belli
Investor Relations



Raphael Nogueira
Investor Relations

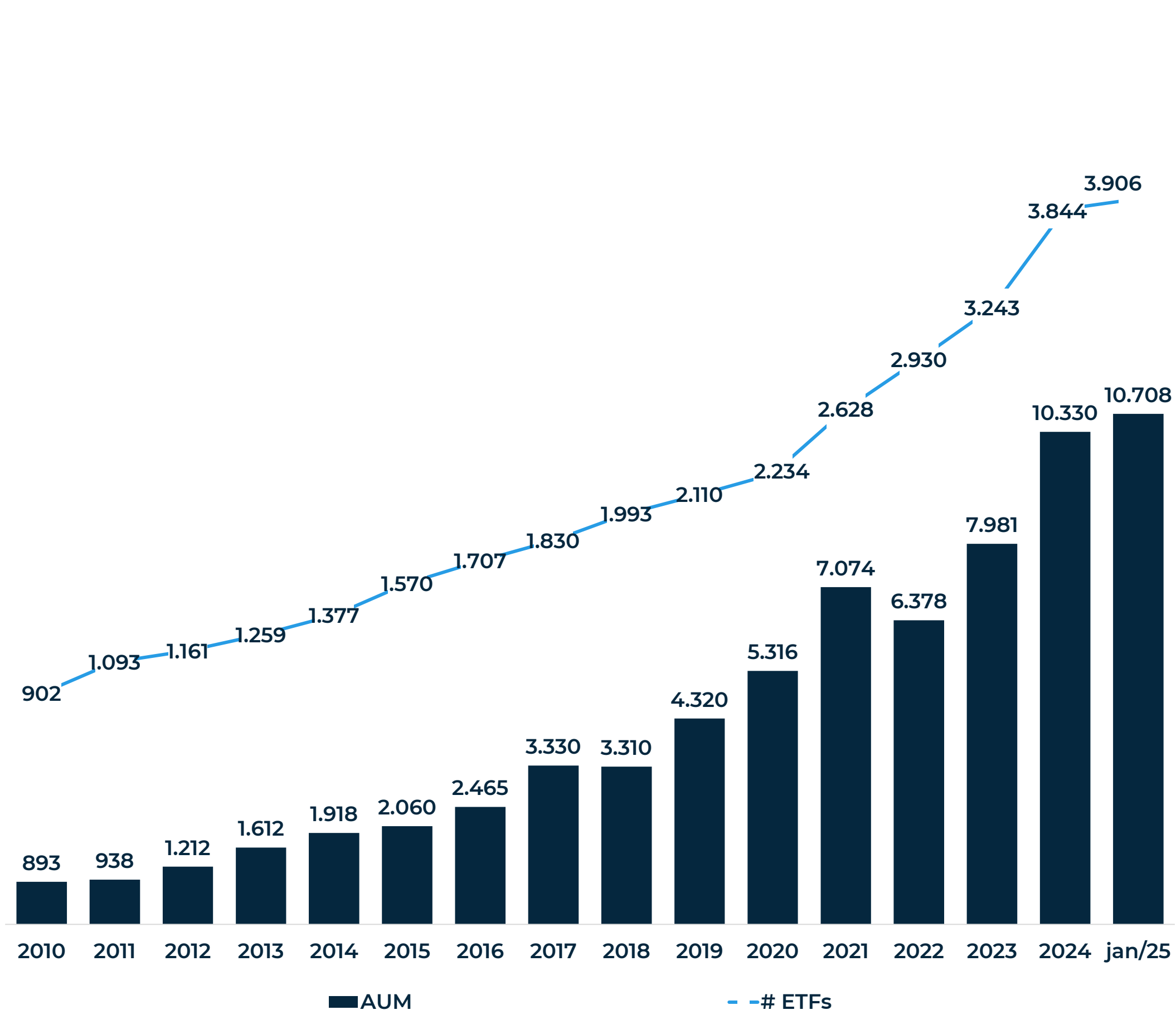
Entre em contato com nosso time comercial pelo e-mail: comercial@investoetf.com



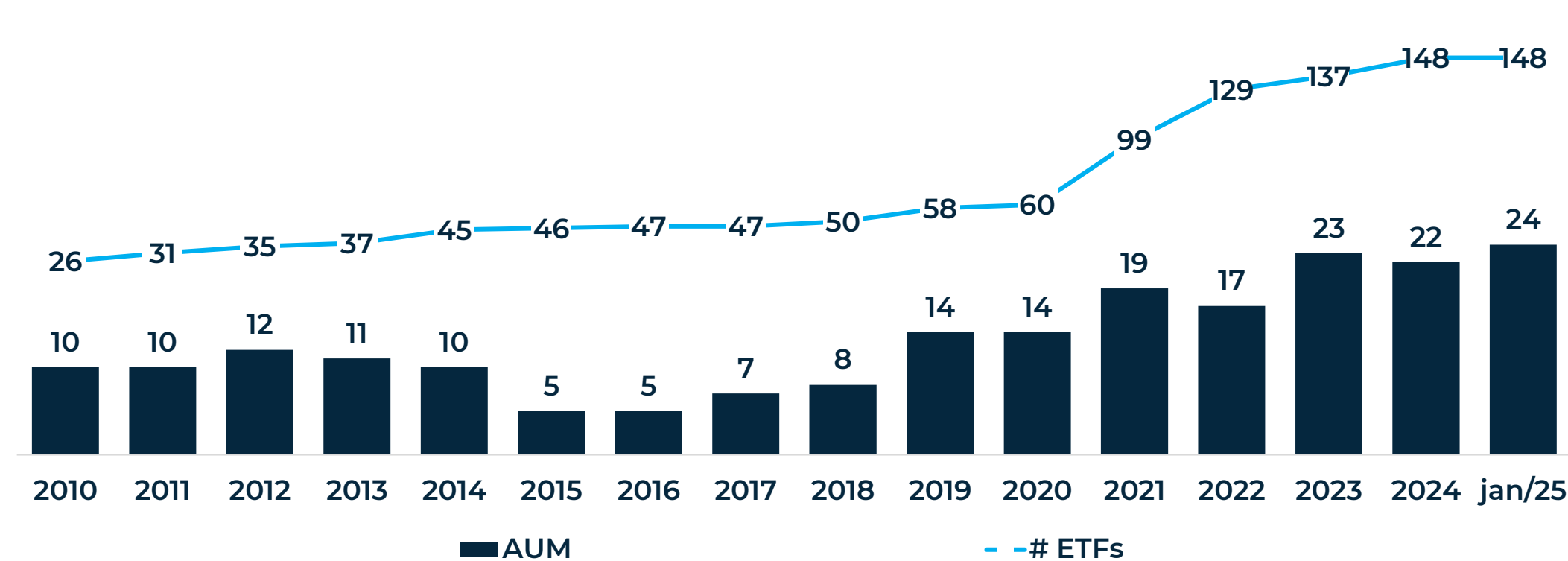
2 · Mercado de ETFs: Oportunidades

Mercado de ETFs: perspectivas de crescimentos nos próximos anos

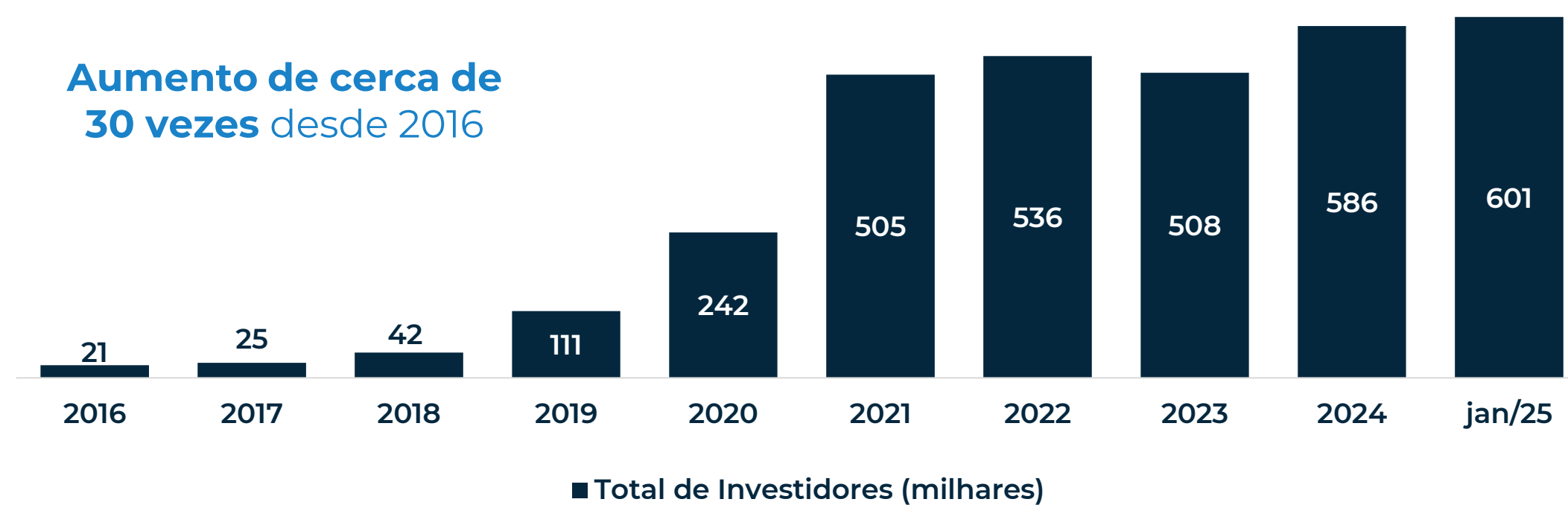
Crescimento do mercado nos Estados Unidos (USD bn)



Crescimento do mercado na América Latina (USD bn)

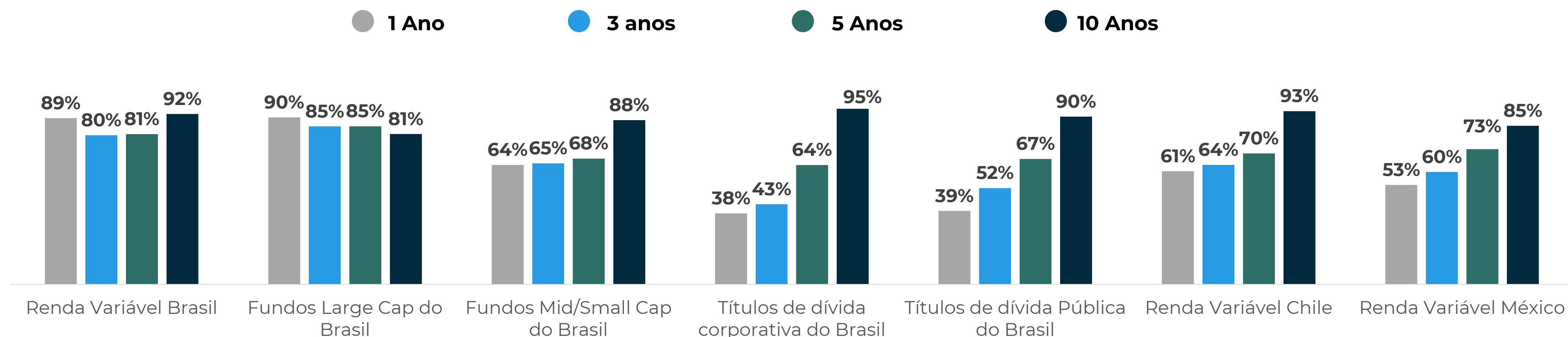


Evolução do número de investidores em ETF na B3



A importância dos ETFs como estratégia de alocação

Percentual de fundos da América Latina com desempenho inferior ao benchmark (%)



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.



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



2 • Fundo listado na bolsa



3 • Custodiado por um Banco



4 • Formador de mercado contratado



5 • Provedores de Índices

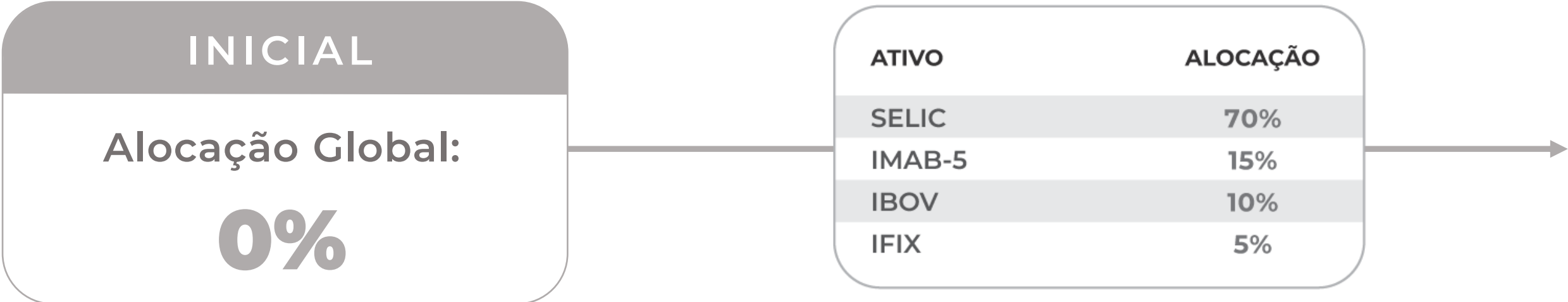


6 • Ativos negociados nas principais bolsas do mundo

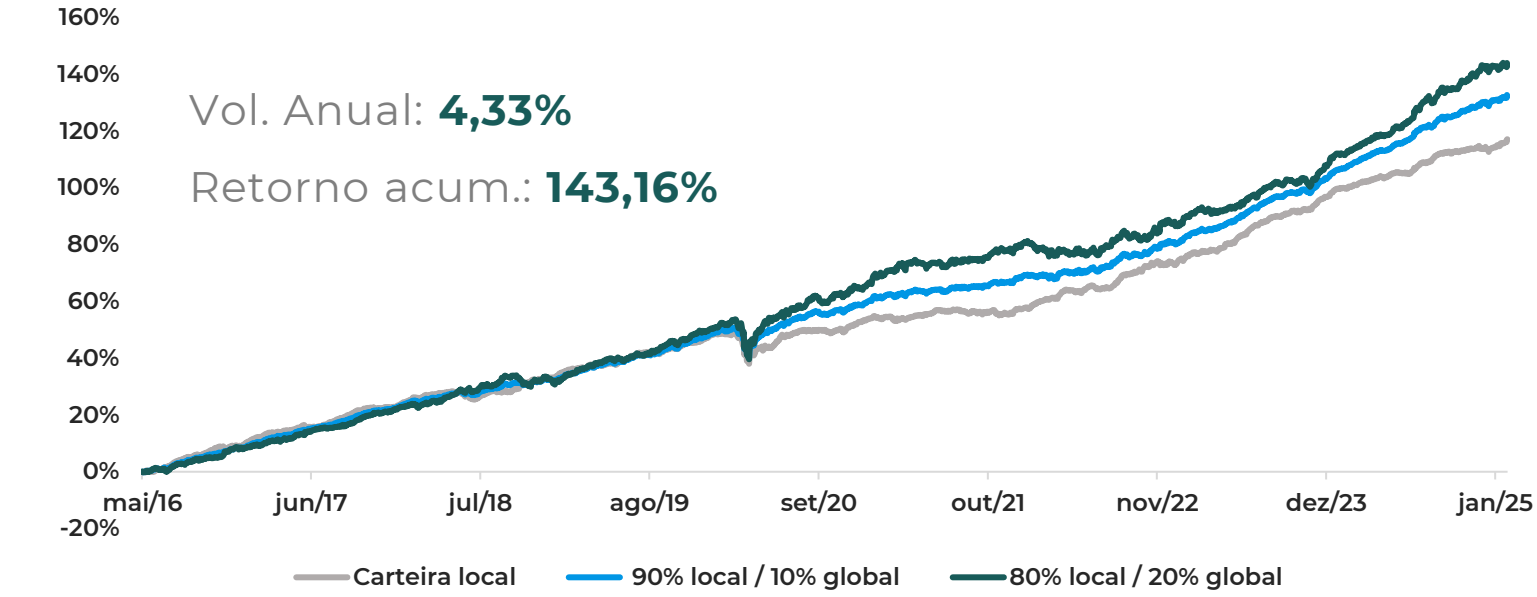
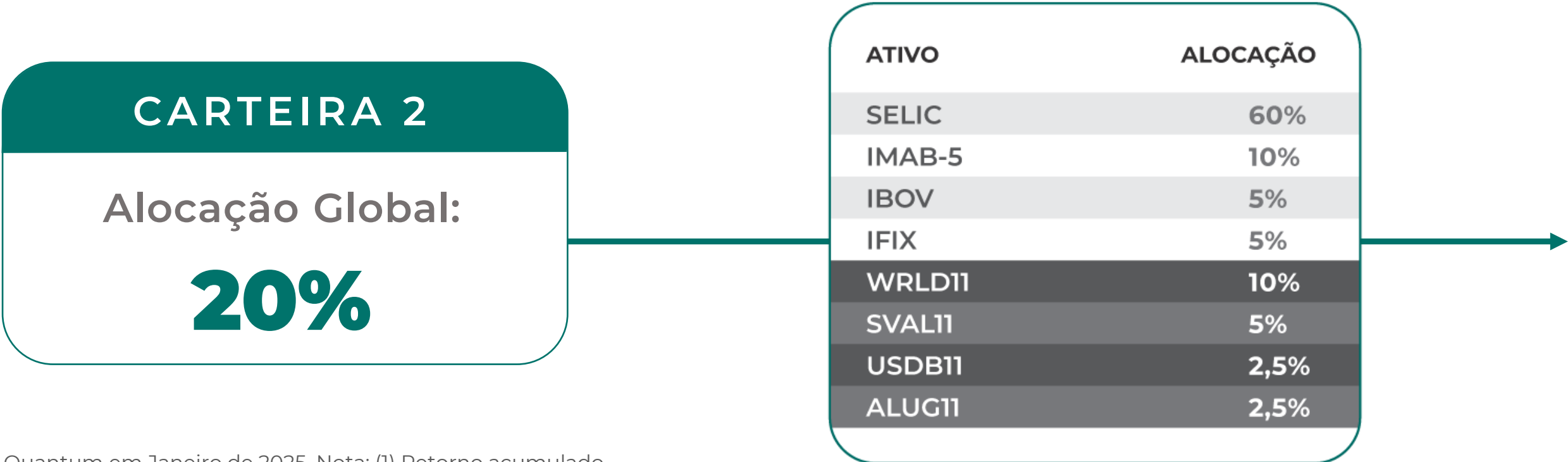
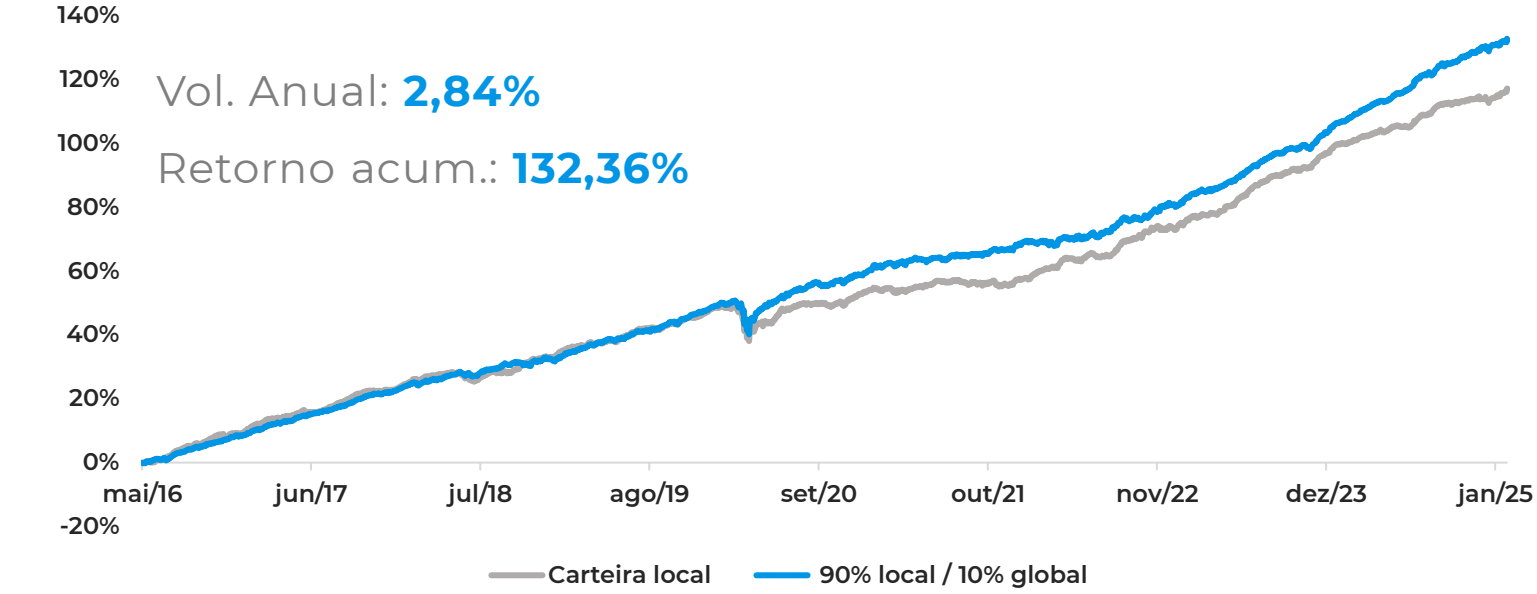
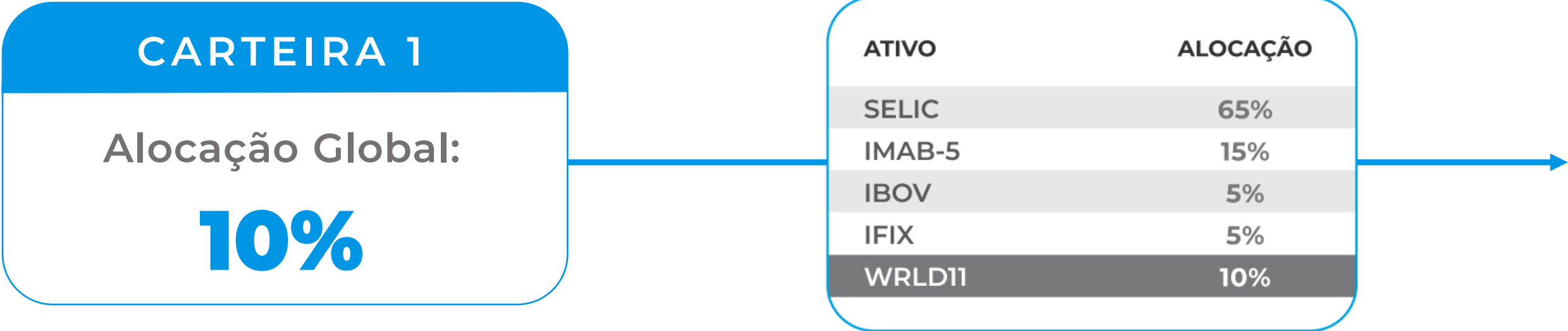
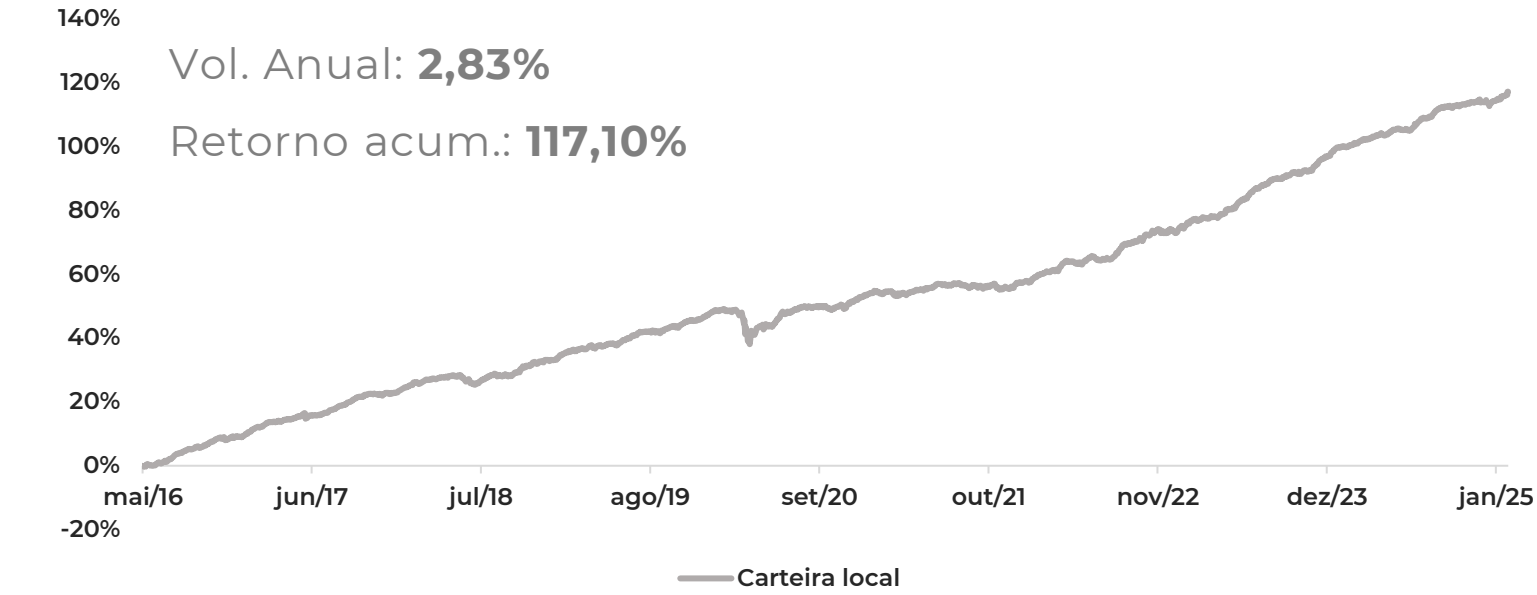


Impacto da adição de ativos globais nas carteiras

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



Retorno¹ das carteiras nos últimos 8 anos (%)



Fonte: Investo e Quantum em Janeiro de 2025. Nota: (1) Retorno acumulado.



4 • Nossos Ativos

Portfólio de ETFs da Investo

Renda Variável Global

WRLD11 · Economia Global

FOOD11 · Agronegócio Global

USTK11 · Tecnologia Americana

CHIP11 · Semicondutores

BTEK11 · Biotecnologia

JOGO11 · Games e E-Sports

SVAL11 · Small Caps Americanas

PEVC11 · Private Equity Global

ALUG11 · REITs Americanos

Crypto

HODL11 · Bitcoin

NFTS11 · NFTS e Gamecoins

BLOK11 · Smart Contracts

Renda Variável Brasil

SCVB11 · Small Caps Brasil

BDOM11 · Mercado Doméstico

BXPO11 · Mercado Exportador

Renda Fixa Brasil

LFTS11 · Tesouro SELIC

NTNS11 · Tesouro IPCA

LFTB11 · Tesouro Selic e IPCA+

Renda Fixa Global

BNDX11 · Renda Fixa Global

USBD11 · Renda Fixa EUA

FIA

Investo **Megatrends** Global



Nossos Ativos

ETFs de Renda Fixa Brasil



ETF Investo Tesouro Selic

Um instrumento eficiente para gestão de caixa e reserva de emergência

Rentabilidade

- Investimento em **Tesouro Selic** com **rentabilidade 100,24% do CDI⁽¹⁾**

Benefícios

- **Sem IOF**
- **Não há cobrança de come-cotas**

Liquidez

- **Liquidez D+1** via B3
- **Formador de mercado:** BTG Pactual
- Reinvestimento automático da carteira, **sem prazo de vencimento**

Outras características

- **IR Retido na fonte** pela corretora: sem emissão de DARF
- **Risco Soberano:** Investimento em títulos do Tesouro Nacional
- **Contabilidade:** Fundo de Renda Fixa
- **Aceito como garantia** para operações na B3



É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance de títulos públicos pós-fixados ligados à Selic com *duration* acima de 2 anos.

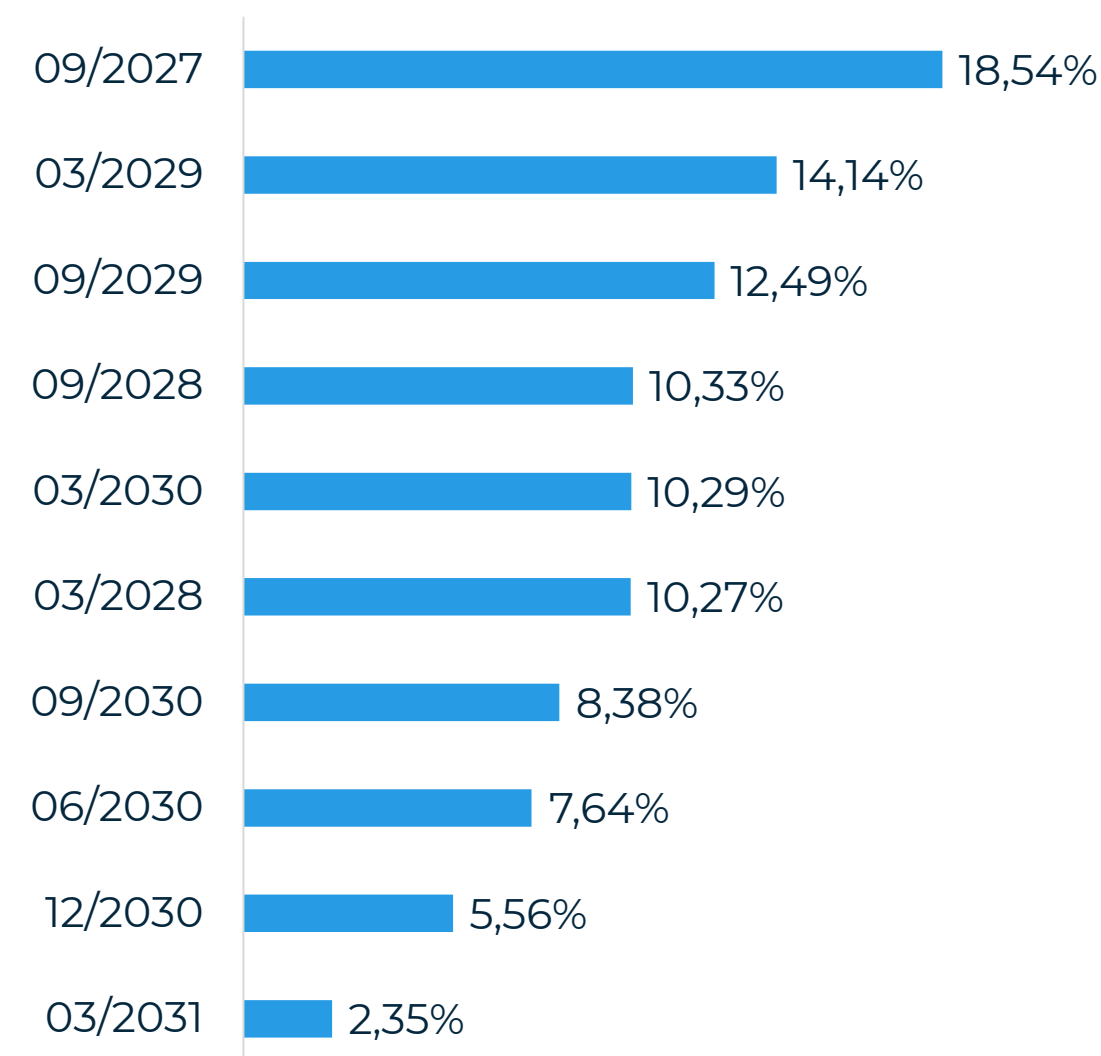
- Índice: Teva Tesouro Selic

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)	10,7 milhões
AUM (BRL)	669,8 milhões

- Apresenta adesão ao CDI, baixa volatilidade e liquidez de D+1 via negociação em bolsa;
- Possibilita o uso do ativo para reserva de emergência e gestão de caixa.

- Por ser um ETF, **não possui come-cotas e IOF**;
- Oferece uma rentabilidade, em média, de **100% do CDI no curto prazo**.

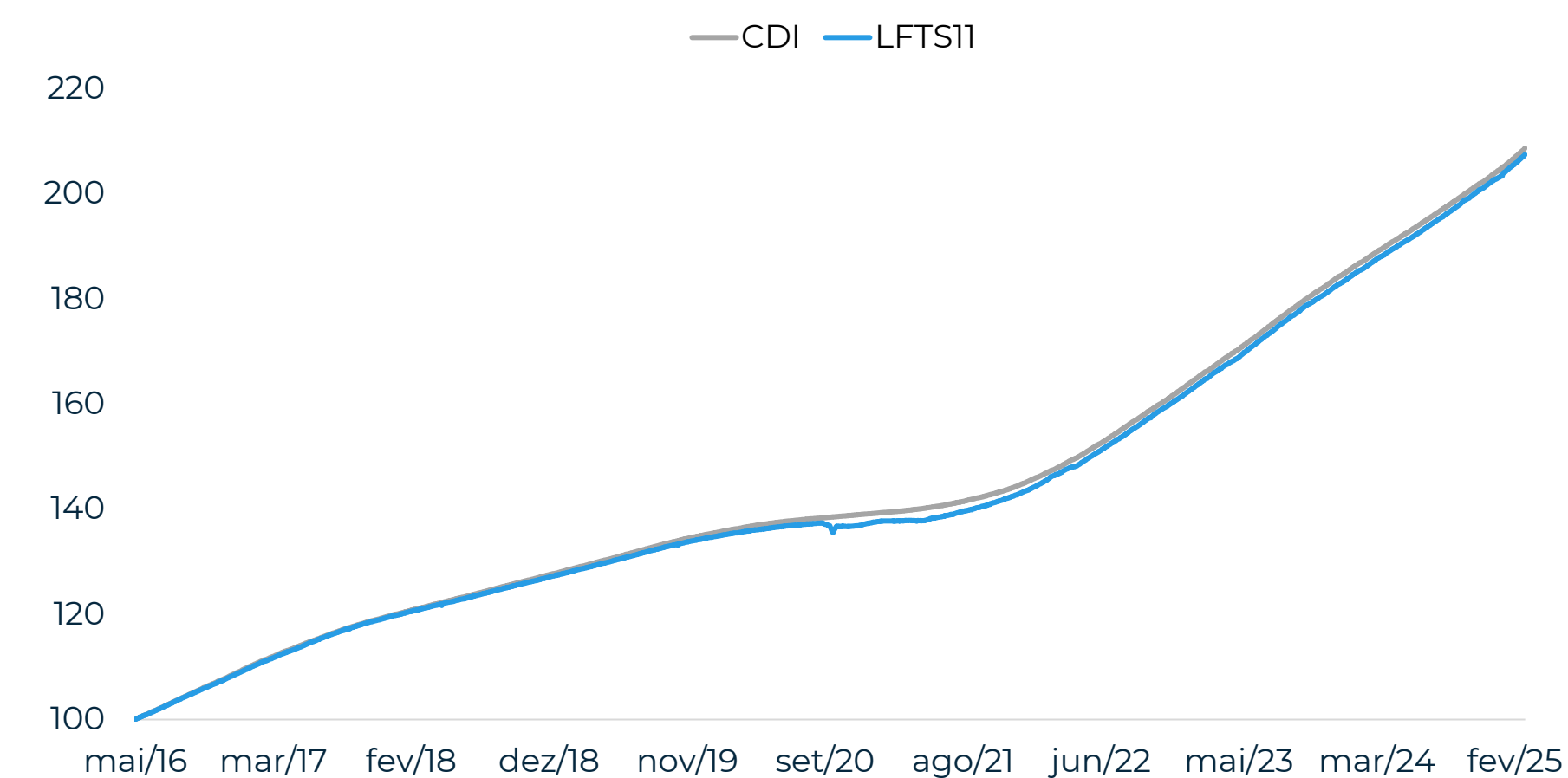
Carteira do LFTS11⁽¹⁾
Composta por títulos LFTs



Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
LFTS11	0,98%	2,96%	5,73%	11,20%	2,10%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%
% CDI	99,33%	98,92%	100,85%	100,24%	104,59%

Data-base: 28/02/2025.

Cotação do índice desde o lançamento⁽²⁾





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

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 um desempenho superior em operações de menor duração, já que o imposto não impacta seus rendimentos.

Além disso, a liquidez de D+1 torna o ETF extremamente 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.

Retorno absoluto no período

Prazo	LFTS11	Fundo RF DI	Compromissada 80% CDI	CDB 100% CDI
2 dias	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
5 dias	0,10%	0,02%	0,02%	0,02%
10 dias	0,23%	0,08%	0,06%	0,08%
15 dias	0,35%	0,17%	0,14%	0,17%
20 dias	0,48%	0,30%	0,25%	0,31%
25 dias	0,61%	0,47%	0,39%	0,48%

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%



ETF Investo Tesouro IPCA

Rendimento acima da inflação protegendo seu poder de compra

Rentabilidade

- NTNS11: **ETF de renda fixa** negociado na B3
- **Rentabilidade: IPCA + 7,67%⁽¹⁾**
- **Prazo médio da carteira:** acima de 720 dias

Benefícios

- **15% de IR** independentemente do prazo de resgate
- **Sem IOF**
- **Não há** cobrança de **come-cotas**

Liquidez

- **Liquidez D+1** via B3
- **Formador de mercado:** BTG Pactual
- Reinvestimento automático da carteira, **sem prazo de vencimento**

Outras características

- **IR Retido na fonte** pela corretora: sem emissão de DARF
- **Risco Soberano:** Investimento em títulos do Tesouro Nacional
- **Contabilidade:** Fundo de Renda Fixa
- **Aceito como garantia** para operações na B3

NTNS11 Tesouro IPCA



É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance de títulos atrelados à inflação (NTN-B), com prazo de 0 a 4 anos.

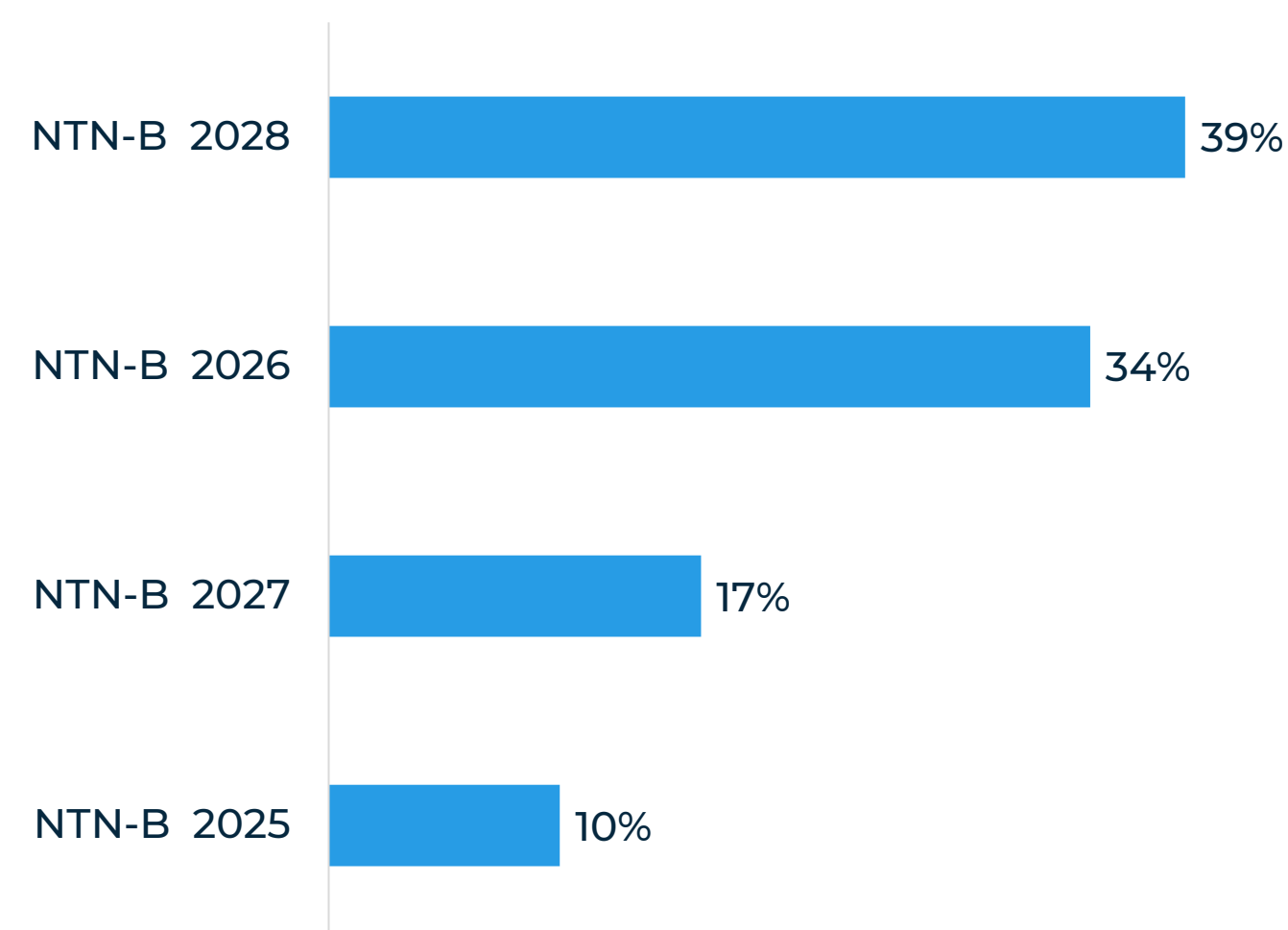
- Índice: Teva Tesouro IPCA+ 0 a 4 Anos.

Código de Negociação B3	NTNS11
Ativo alvo	Tesouro IPCA
Rebalanceamento	Mensal
Formador de mercado	BTG
Taxa de Adm. (a.a.)	0,19%
Liquidez	D+1
AUM (BRL)	60,7 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 automática dos títulos que compõem a carteira do ETF**, o que permite que o NTNS11 seja usado como margem de garantia;
- Liquidez diária D+1 com negociação na B3;**
- Por ser um ETF, é isento de come-cotas e IOF;**
- Duration* de 2 anos.

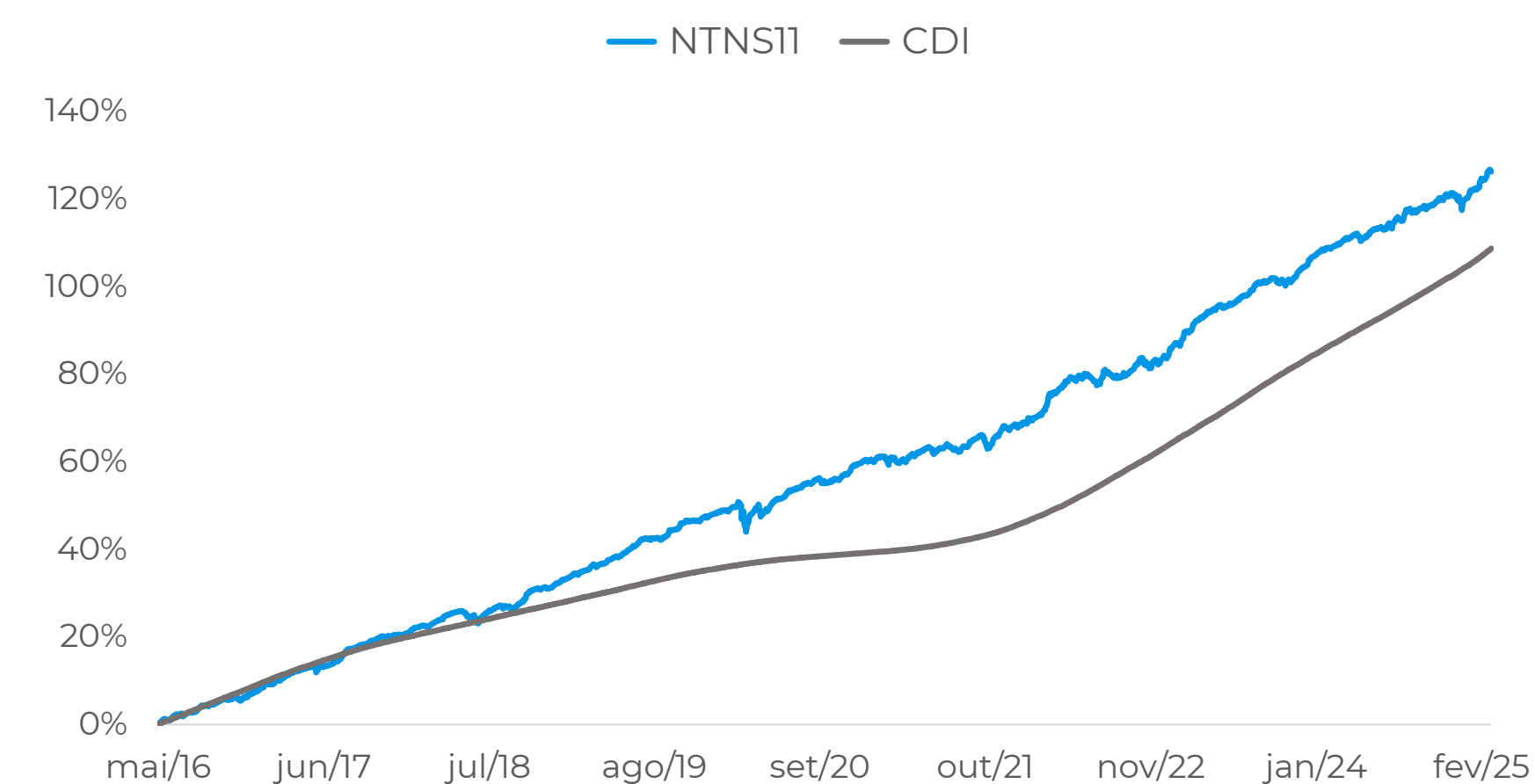
Carteira do NTNS11⁽¹⁾
Composta por títulos Tesouro IPCA



Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
NTNS11	0,67%	2,10%	3,59%	7,04%	2,56%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%

Data-base: 28/02/2025.

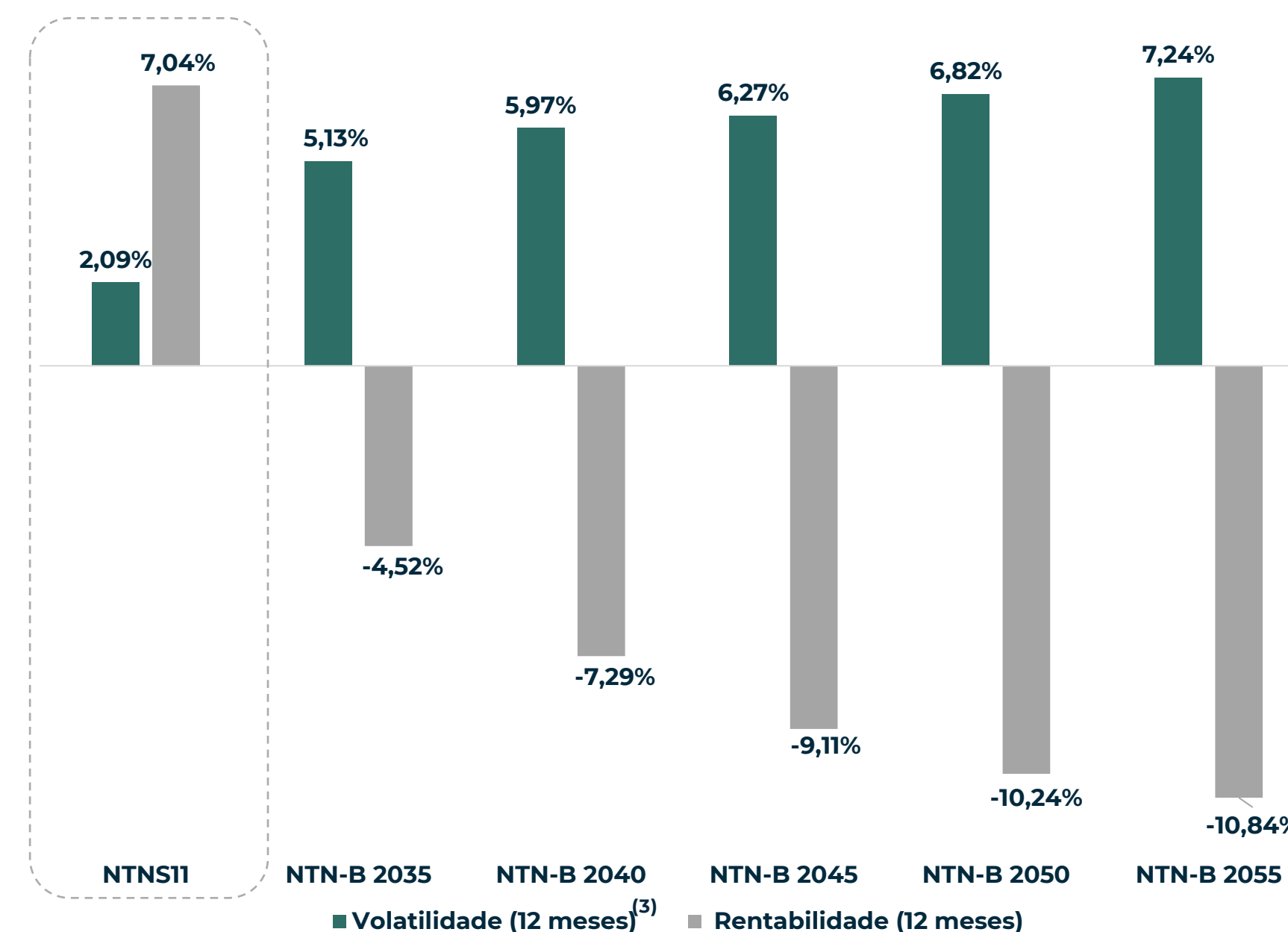
Desempenho acumulado do índice (%)





	NTNS11	NTN-B
Rendimento	IPCA + 7,67% ⁽¹⁾	NTN-B 2028: IPCA + 7,75% ⁽²⁾ NTN-B 2030: IPCA + 7,83% ⁽²⁾ NTN-B 2035: IPCA + 7,72% ⁽²⁾
Liquidez	D+1	A depender do prazo de vencimento
Custos Associados	0,19% a.a.	0,20% a.a.
Impostos	15,0% Independientemente do período de resgate	(15,0% - 22,5%) + IOF 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 **três a quatro vezes menos risco** (volatilidade) do que as principais NTN-Bs.



LFTB11: Highlights

Índice: MarketVector Brazil Treasury 760 Day Target Duration

1 - Carteira de Títulos Públicos

91,15% LFTs

8,85% NTN-B

2 - Rendimento esperado acima do CDI

Rendimento projetado da carteira: 15,15%⁽¹⁾ a.a.

3 - Baixo risco

Risco Soberano: Investimento em títulos do Tesouro

Reinvestimento automático, sem vencimento

4 - Alta liquidez

Liquidez D+1 via B3

Formador de mercado contratado: BTG

5 - Vantagens tributárias

Isento de IOF e come-cotas

Imposto de Renda de 15%, independente do prazo

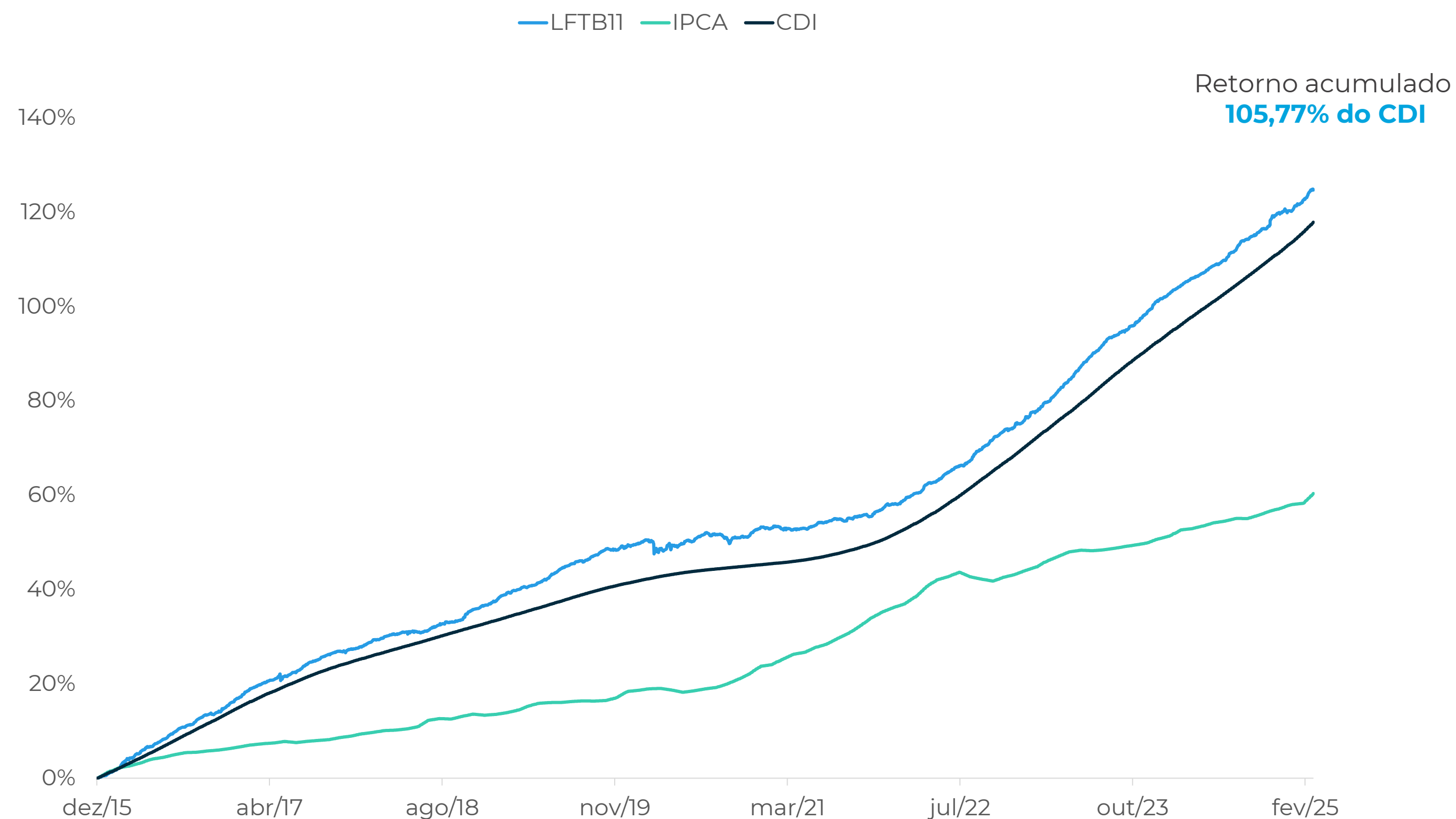
6 - Uso como garantia para operações na B3

Rentabilidade atrelada a SELIC + IPCA

Construção de caixa com camada extra de proteção inflacionária

Histórico do índice do ETF LFTB11

Rentabilidade acumulada até 28/02/2025



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

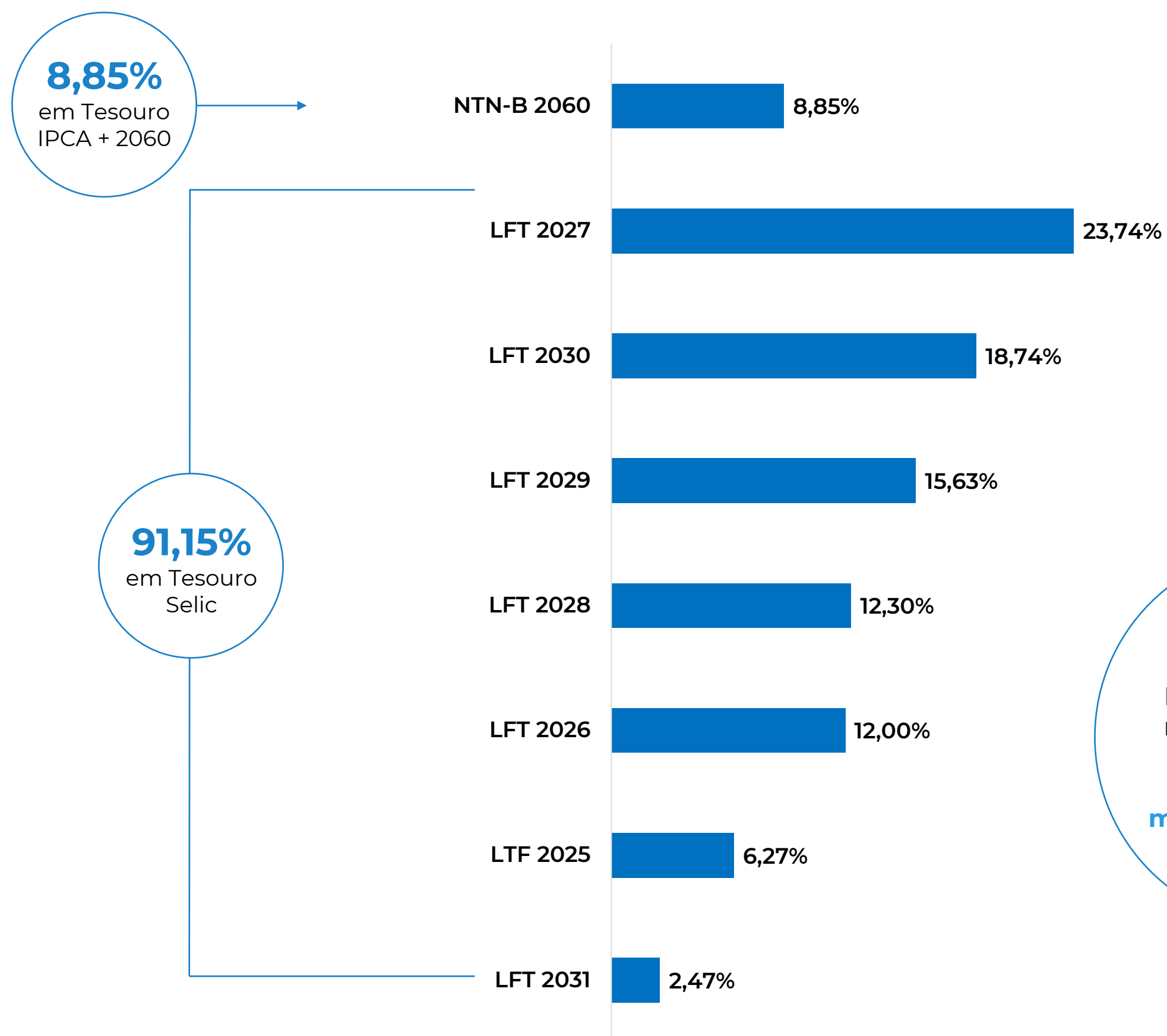
(data de 12/03/2025)

Ativos	Peso	Prazo de Repactuação (dias)
LFTs (soma de todas na carteira)	91,15%	1
NTN-B 2060	8,85%	8614
		763

(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 163/2016



Composição Atual



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

Ativo	Referência	Index	Taxa	Retorno	%PL	%Retorno/PL
LFT	Selic	14,93%	100%	14,93%	91,15%	13,60%
NTN-B 2060	IPCA	9,33%	7,44%	17,46%	8,85%	1,55%

Taxa Final	15,15% a.a.	%CDI	102,19%
Taxa Final Líquida	12,88% a.a.	Taxa Líquida %CDI	86,86%

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

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%

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 2027: Selic + 0,047% 2029: Selic + 0,112%	CDI	CDI
Liquidez	D+1	D+0	D+0	Depende do Banco	Depende do Fundo
Custos Associados	Zero (até mar/25) 0,19% a.a. a partir de abr/25	Spread (negociado entre bancos)	0,20% a.a.	-	0% a 1% ⁽²⁾
Impostos	15% Independentemente do período de resgate	15,0% - 22,5% A depender do prazo de resgate	15,0% - 22,5% + IOF A depender do prazo de resgate	15,0% - 22,5% + IOF A depender do prazo de resgate	15,0% - 22,5% + IOF + Come-Cotas (15% - 20%) 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: MaisRetorno. 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.



Nossos Ativos

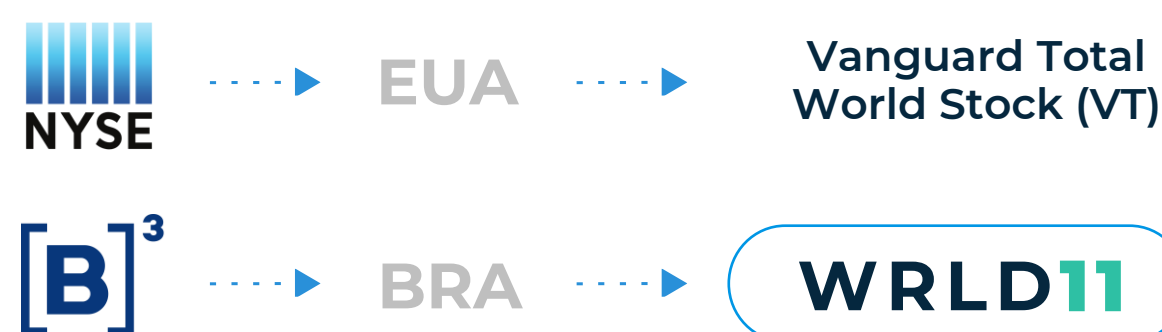
ETFs de Renda Variável Internacional



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

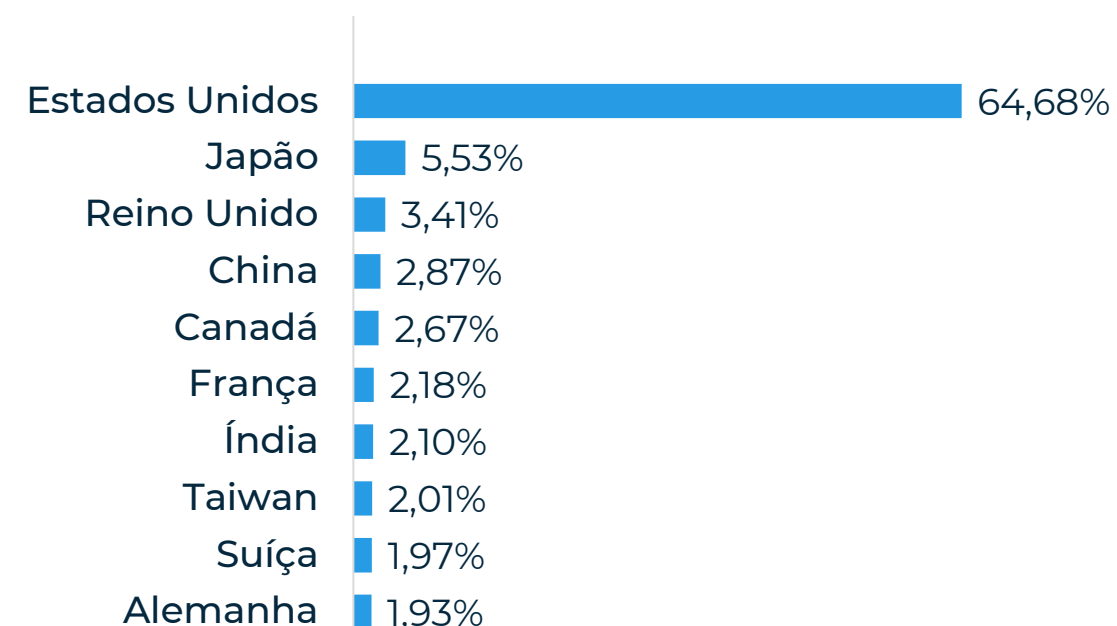
• Índice: FTSE Global All Cap Index

Código de Negociação B3	WRLD11
Ativo alvo	NYSE: VT
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	267,2 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	55,5 bilhões ⁽²⁾

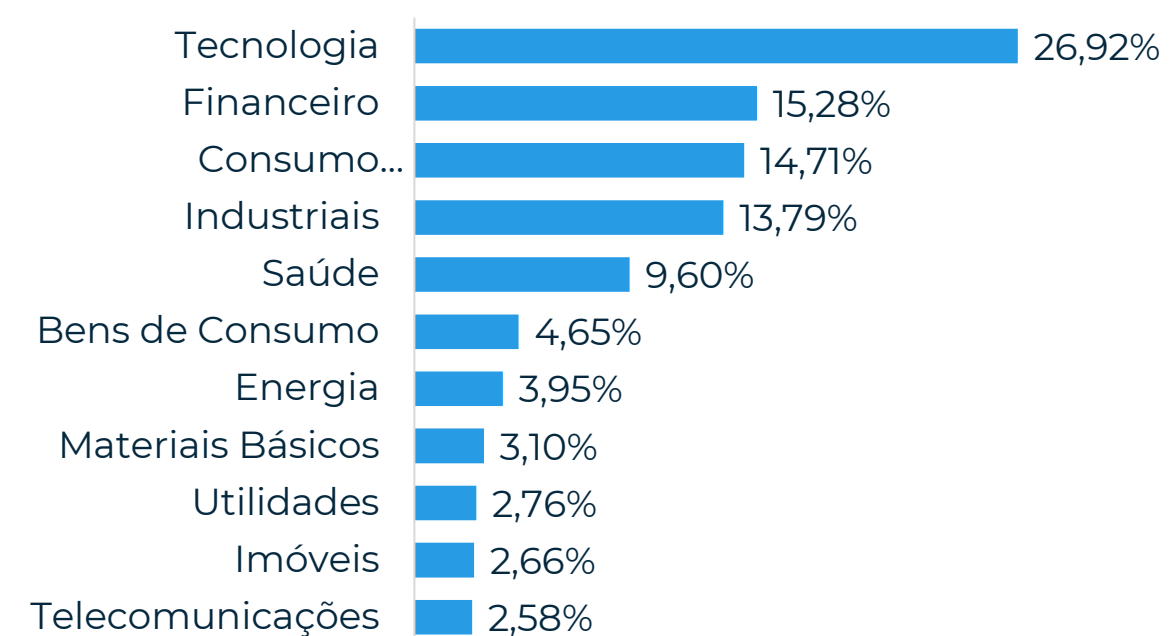


- Diversificação geográfica, setorial e cambial;
- Abrange cerca de 98% da capitalização de mercado do mundo.

Exposição geográfica



Exposição setorial



Investimento em mais de 9 mil empresas ao redor do mundo, dentre as quais:

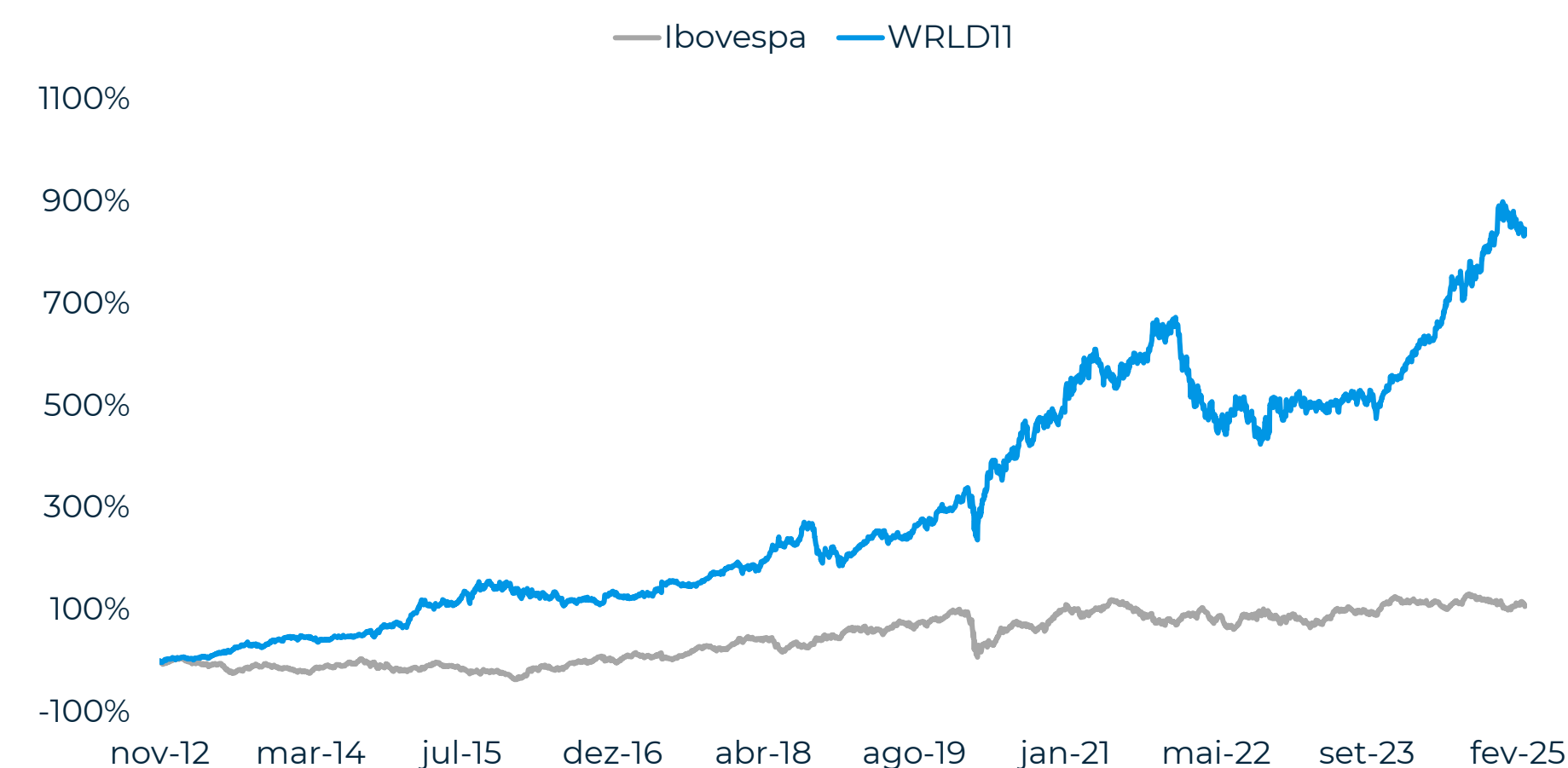


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
WRLD11	0,27%	-2,73%	10,47%	34,90%	-2,50%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)

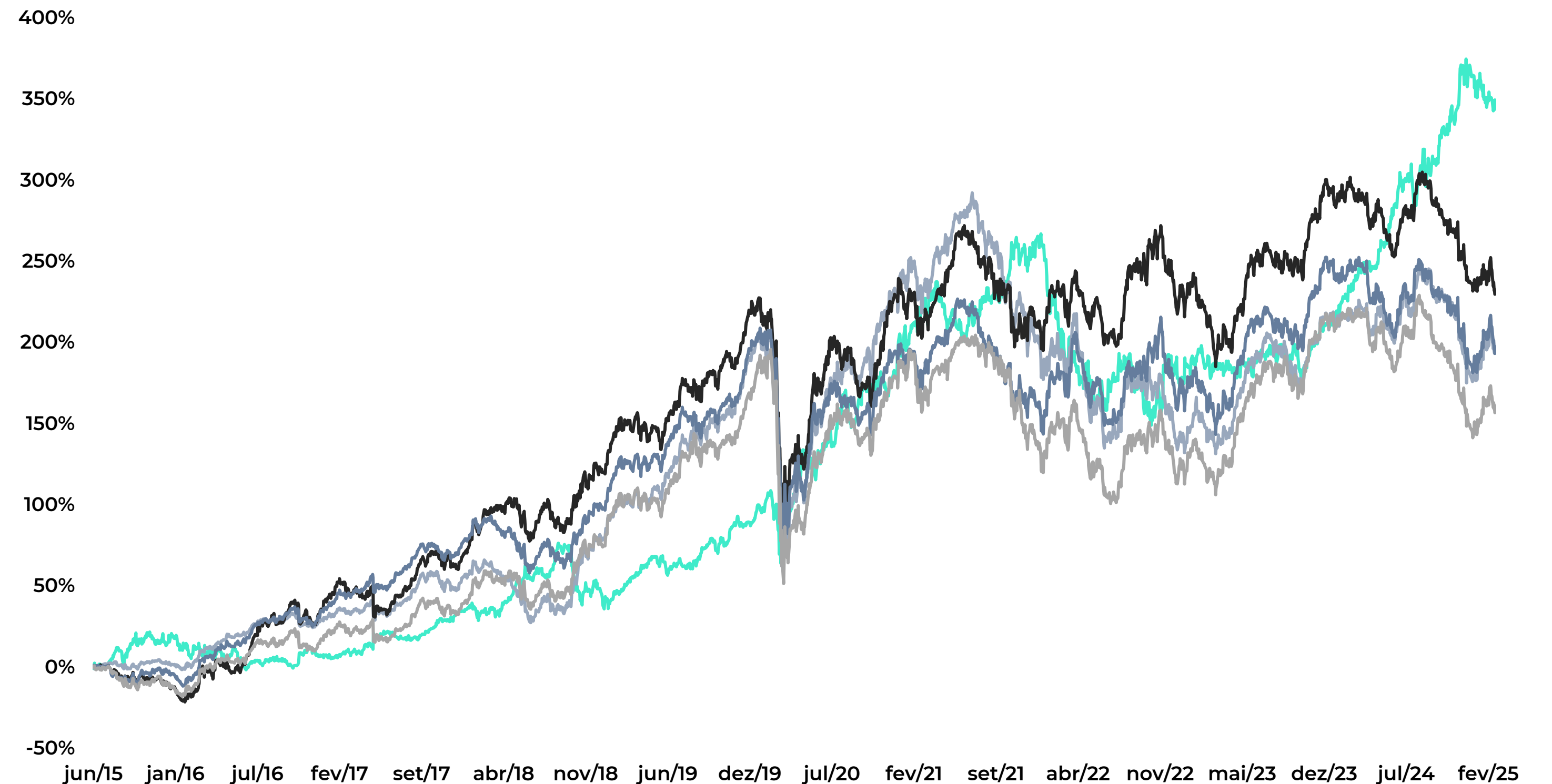


Análise Comparativa: WRLD11 (“VT”) vs. Principais FIAs do Mercado

Rentabilidade de jun/2015 a fev/2025

(% acumulado no período)

—VT —Fundo A —Fundo B —Fundo C —Fundo D



• 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

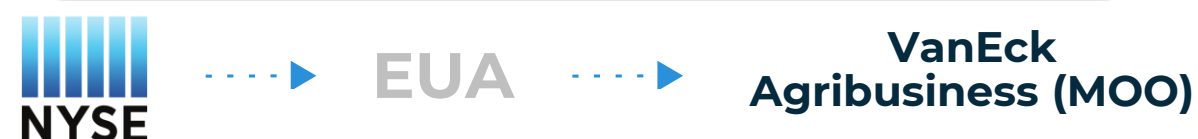


O FOOD11 investe nas principais empresas do agronegócio mundial, alcançando cerca de 90% da capitalização de mercado do setor.

- Foco no agronegócio global: é necessário ter ao menos 50% das receitas provenientes do agronegócio para fazer parte do índice.

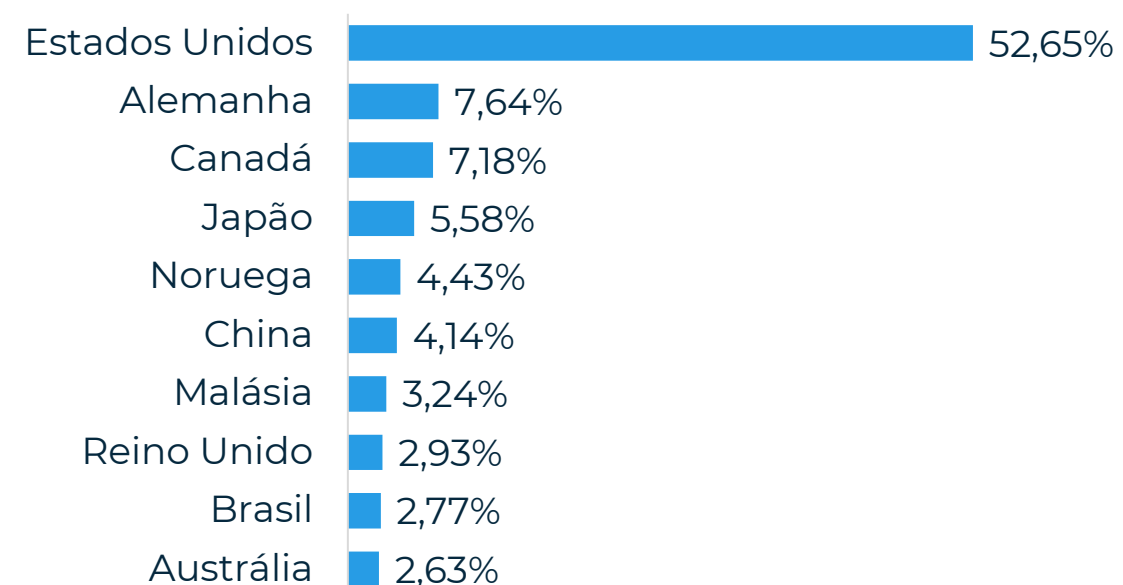
- Índice: MVIS Global Agribusiness (Net TR) Index

Código de Negociação B3	FOOD11
Ativo alvo	NYSE: MOO
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	5,1 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	573,2 milhões ⁽²⁾



O índice visa empresas de toda a indústria, desde sementes e fertilizantes até equipamentos agrícolas e produtores de alimentos.

Exposição geográfica



Principais posições

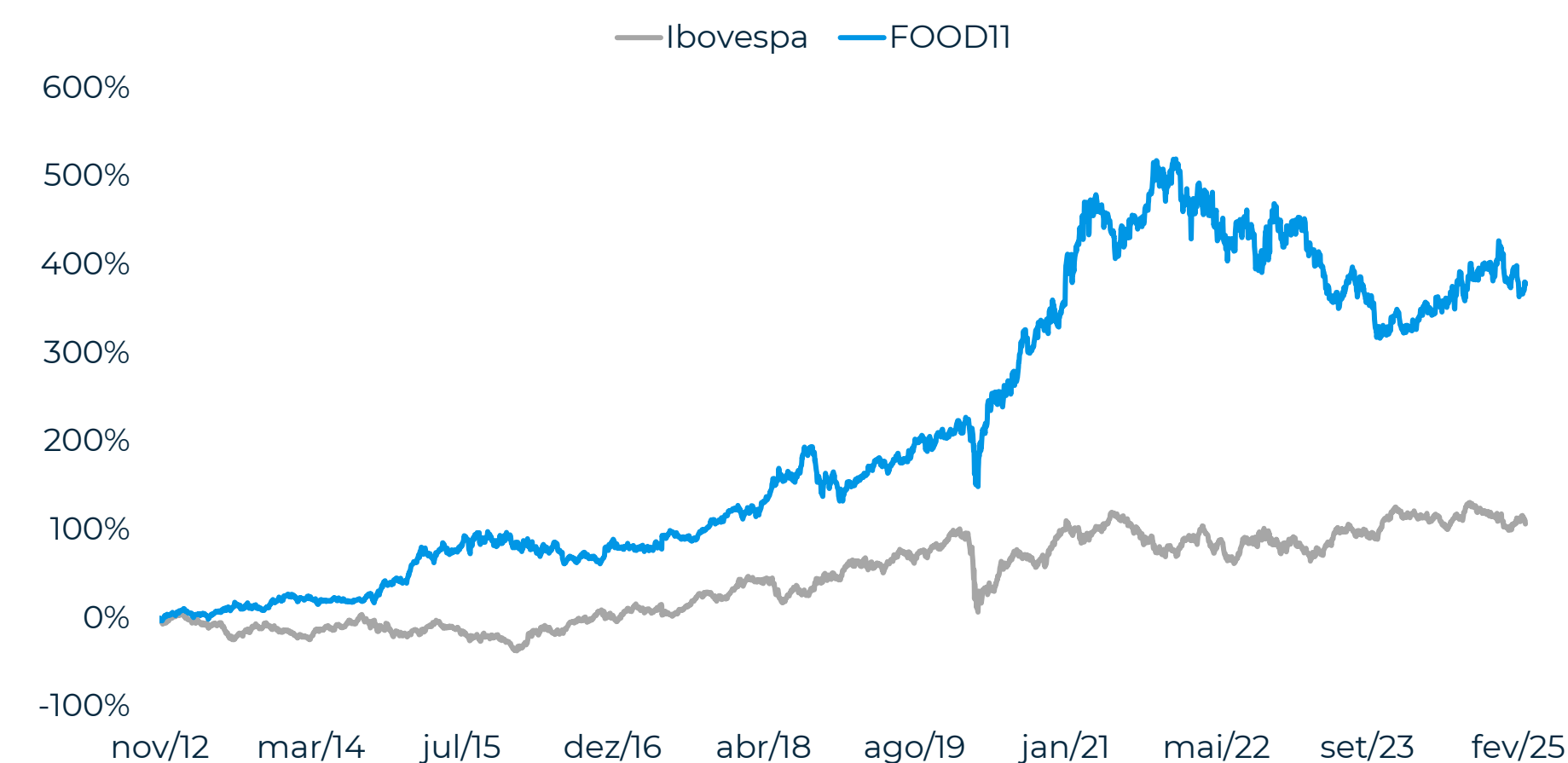
Deere & Co	8,70%
Zoetis Inc	7,73%
Bayer Ag	7,25%
Corteva Inc	7,03%
Nutrien Ltd	6,84%
Archer-Daniels-Midland Co	5,24%
Tyson Foods Inc	4,98%
Kubota Corp	4,06%
Cf Industries Holdings Inc	3,60%
Bunge Global Sa	2,74%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
FOOD11	-1,40%	-4,30%	0,58%	13,27%	0,48%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)

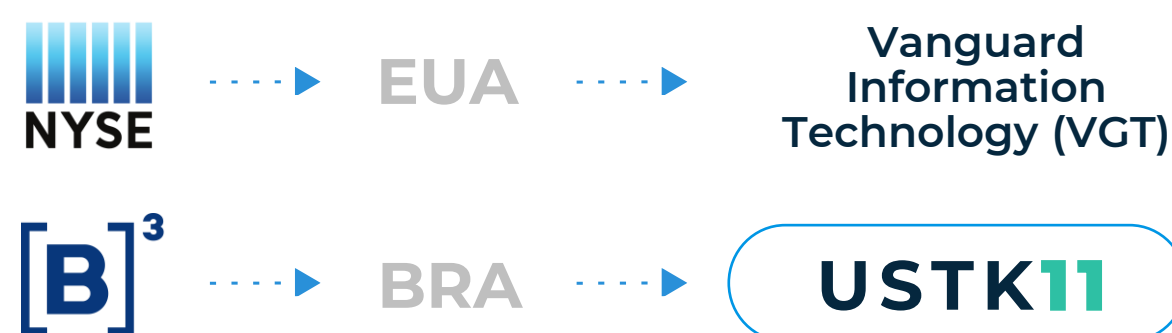




O **USTK11** replica o maior ETF americano dedicado ao tema de tecnologia, com investimento em mais de 300 empresas do setor.

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

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)	343,0 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	97,5 bilhões ⁽²⁾



- **Exposição a empresas inovadoras que definirão o futuro;**
- O mercado de tecnologia é o que mais cresce nas últimas décadas;
- Inclui ações de empresas de grande, médio e pequeno porte, **garantindo exposição diversificada ao segmento.**

Principais posições

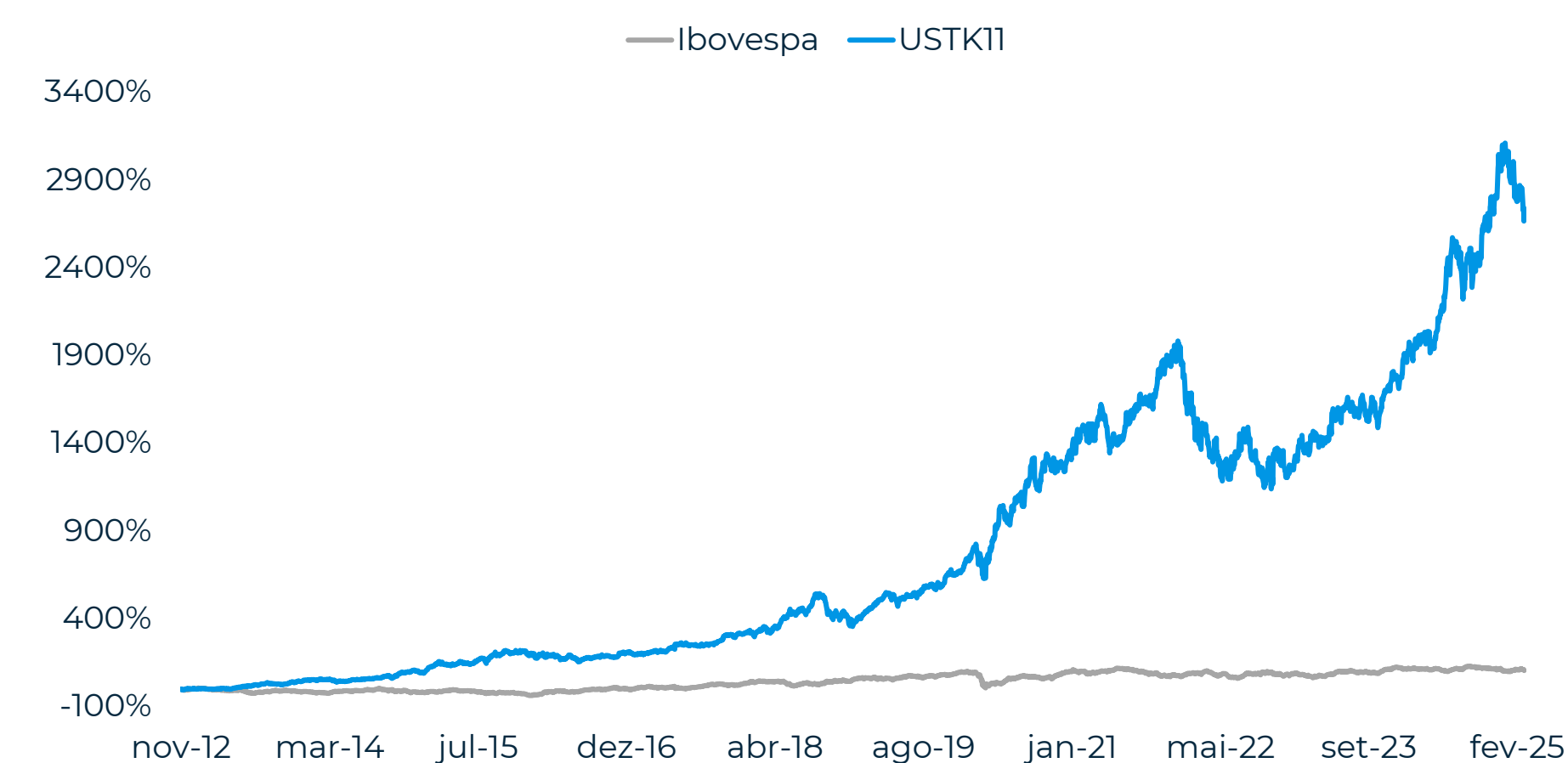
Apple	16,82%
NVIDIA	13,87%
Microsoft	13,33%
Broadcom	4,23%
Salesforce	1,97%
Oracle	1,71%
Cisco	1,48%
Accenture	1,47%
IBM	1,45%
ServiceNow	1,29%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
USTK11	-1,97%	-6,09%	11,12%	38,29%	-9,20%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





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)	1,4 bilhão ⁽²⁾
AUM (USD)	21,3 bilhões ⁽²⁾



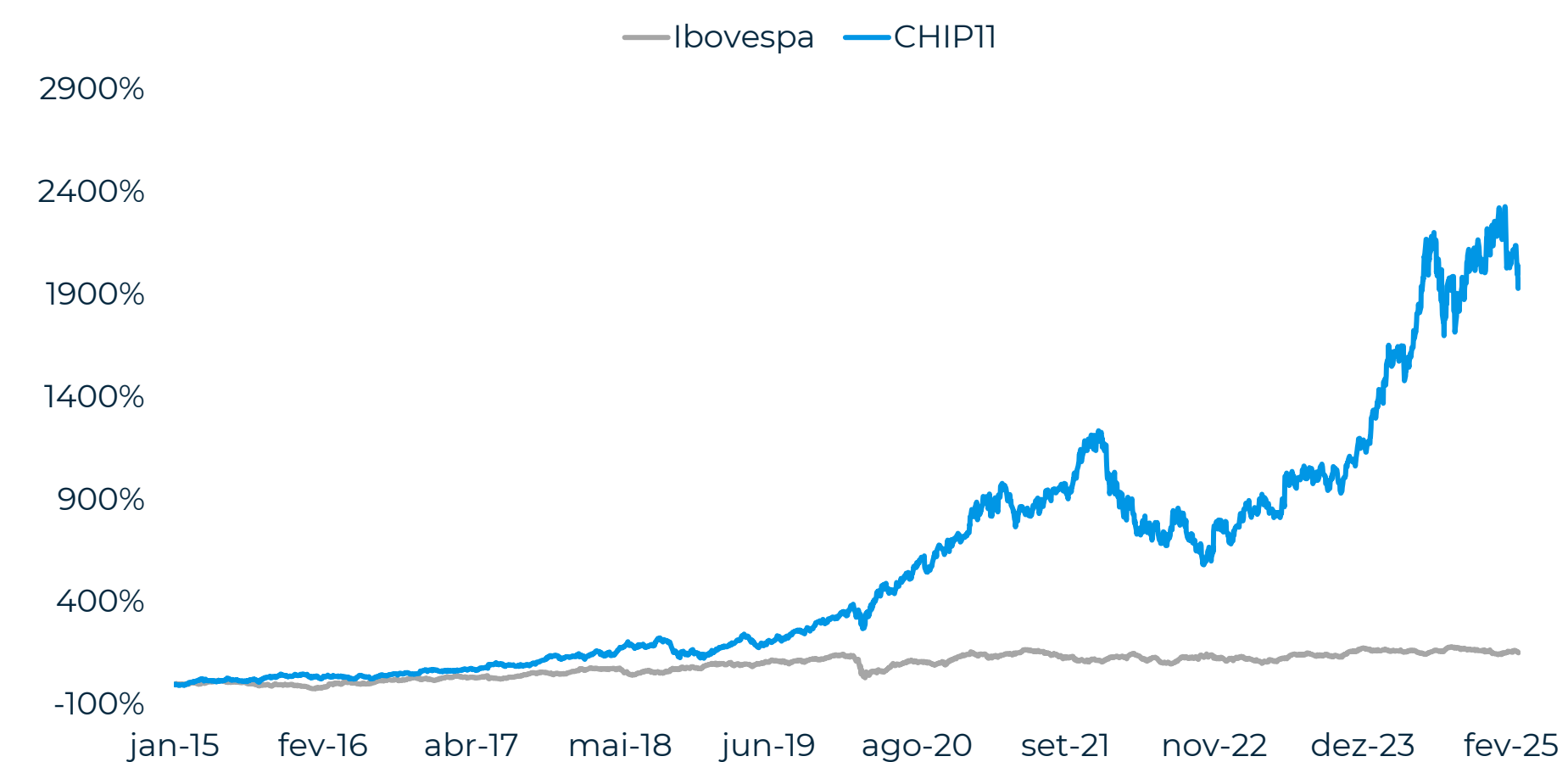
- **O SMH é gerido pela VanEck**, uma tradicional gestora dos Estados Unidos, estabelecida em 1955, com 69 ETFs e mais de US\$ 100 bilhões sob gestão;
- **Nos EUA, o fundo conta com mais de US\$ 24 bilhões⁽³⁾** sob gestão;
- **Oferece exposição a empresas diretamente envolvidas na produção de semicondutores ou equipamentos relacionados;**
- Empresas mais líquidas do mercado, com base em seu tamanho e em seu volume médio diário de negociação.

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
CHIP11	-3,64%	-7,32%	1,24%	16,63%	-9,38%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽⁴⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





O BTEK11 replica o maior e mais líquido ETF do setor de biotecnologia disponível no mercado americano.

- Índice: S&P Biotechnology Select Industry Index (Net TR)

Código de Negociação B3	BTEK11
Ativo alvo	NYSE: XBI
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	774,1 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	5,9 bilhões ⁽²⁾



EUA

S&P Biotechnology Select Industry Index (XBI)



BRA

BTEK11

Exposição direta à inovação científica;

Biotechologia é um segmento que apresenta retornos exponenciais em momentos de descobertas científicas;

Investimento em mais de 120 empresas de biotecnologia, incluindo diversos segmentos dentro do setor, tais como vacinas, tratamentos, remédios, genética, agricultura e meio ambiente.

Principais posições

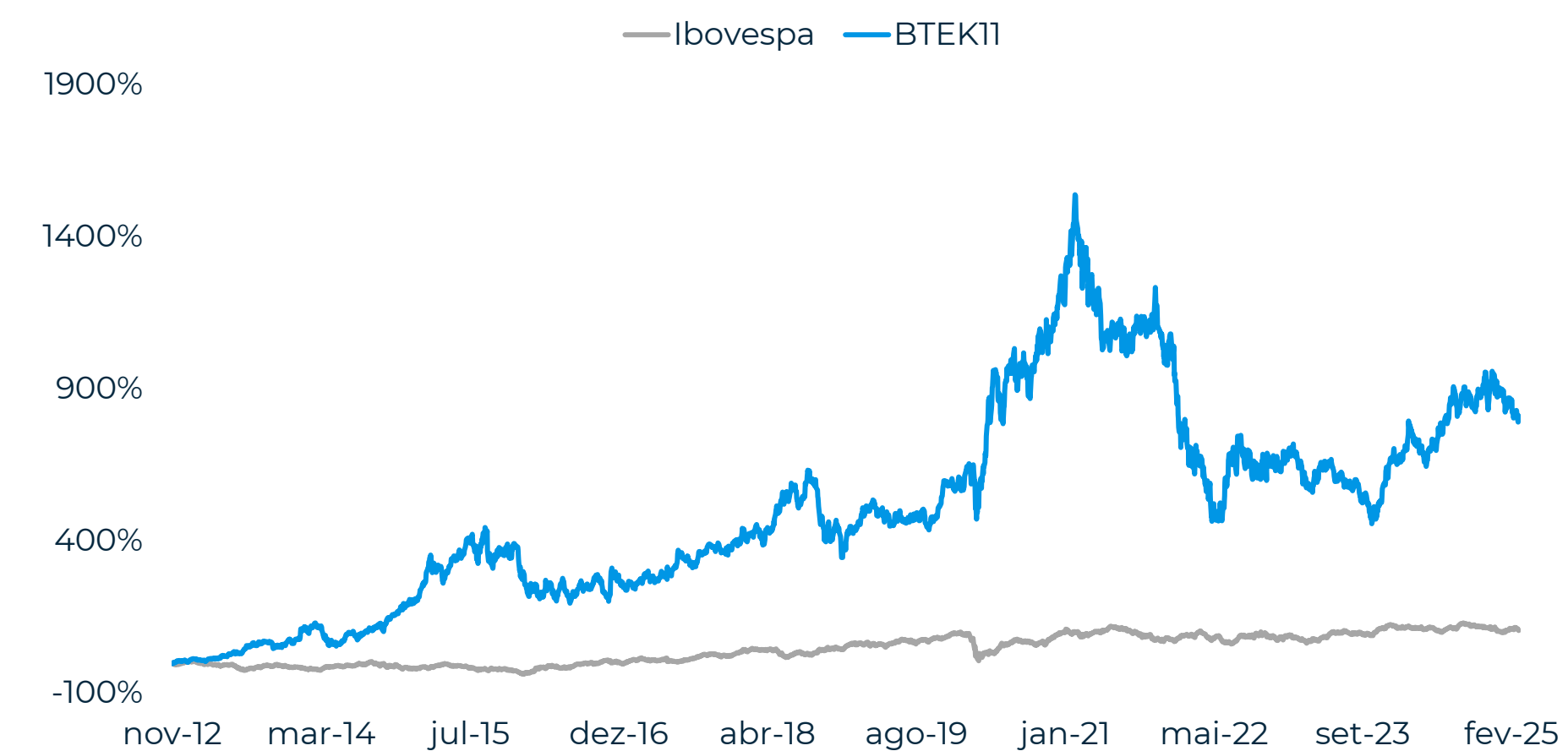
Gilead Sciences Inc	3,19%
AbbVie Inc	3,13%
Amgen Inc	3,01%
Biomarin Pharmaceutical Inc	2,75%
Vertex Pharmaceuticals Inc	2,69%
Halozyme Therapeutics Inc	2,49%
Insmed Inc	2,48%
Incyte Corp	2,47%
TG Therapeutics Inc	2,44%
Regeneron Pharmaceuticals	2,42%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BTEK11	-3,34%	-22,14%	-7,70%	0,18%	-5,89%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)



SVALL1

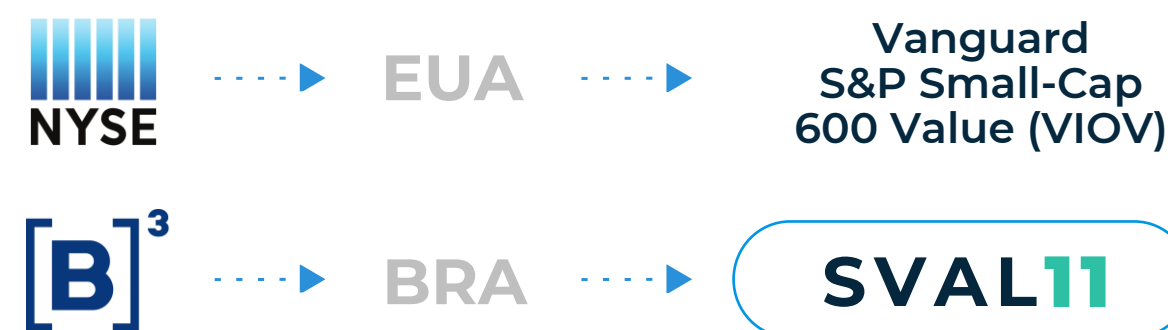
Small Cap Value US



O **SVALL1** 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	SVALL1
Ativo alvo	NYSE: VIOV
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	5,9 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	1,3 bilhão ⁽²⁾



- **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;

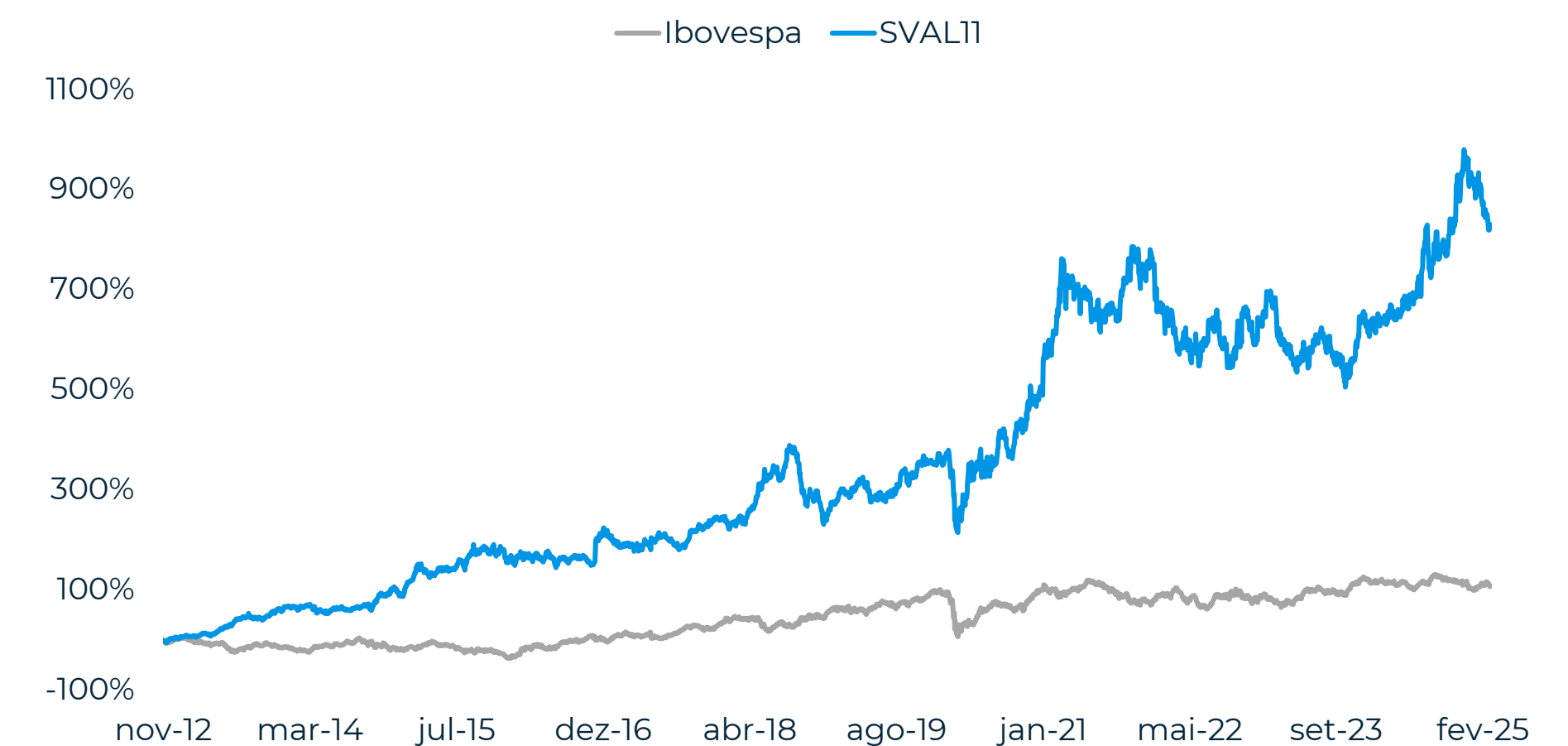
- **Exposição a setores promissores e pouco explorados.**

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
SVALL1	-5,43%	-16,52%	3,79%	25,20%	-8,60%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)



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 \$850m e \$3.6Bi 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: **460 Empresas**

Maiores posições SVAL11

VF Corp	1,26%
Qorvo	1,15%
Jackson Financial	1,02%
Mr Cooper Group	0,97%
Robert Half	0,96%
Lincoln National	0,88%
Asbury Automotive	0,85%
Meritage Homes	0,83%
Boise Cascade	0,71%
Air Lease	0,70%

Composição Setorial

Financeiro	23,00%
Consumo Cíclico	17,06%
Industriais	15,70%
Tecnologia da Informação	10,30%
Saúde	8,21%
Imobiliário	6,99%
Energia	4,46%
Materiais	4,08%
Bens de Consumo	3,55%
Serviços de Comunicação	3,41%



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

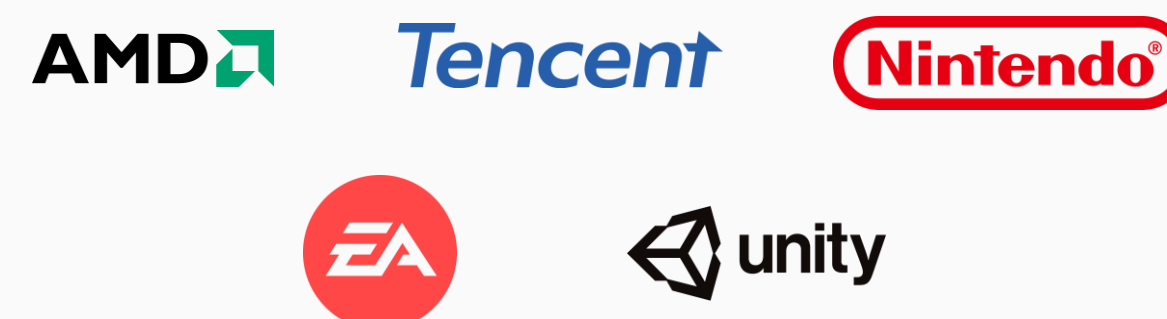
- **Índice: MVIS Global Video Gaming & eSports (Net TR) Index**

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)	2,9 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	312,9 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*.

Empresas com participação no ativo

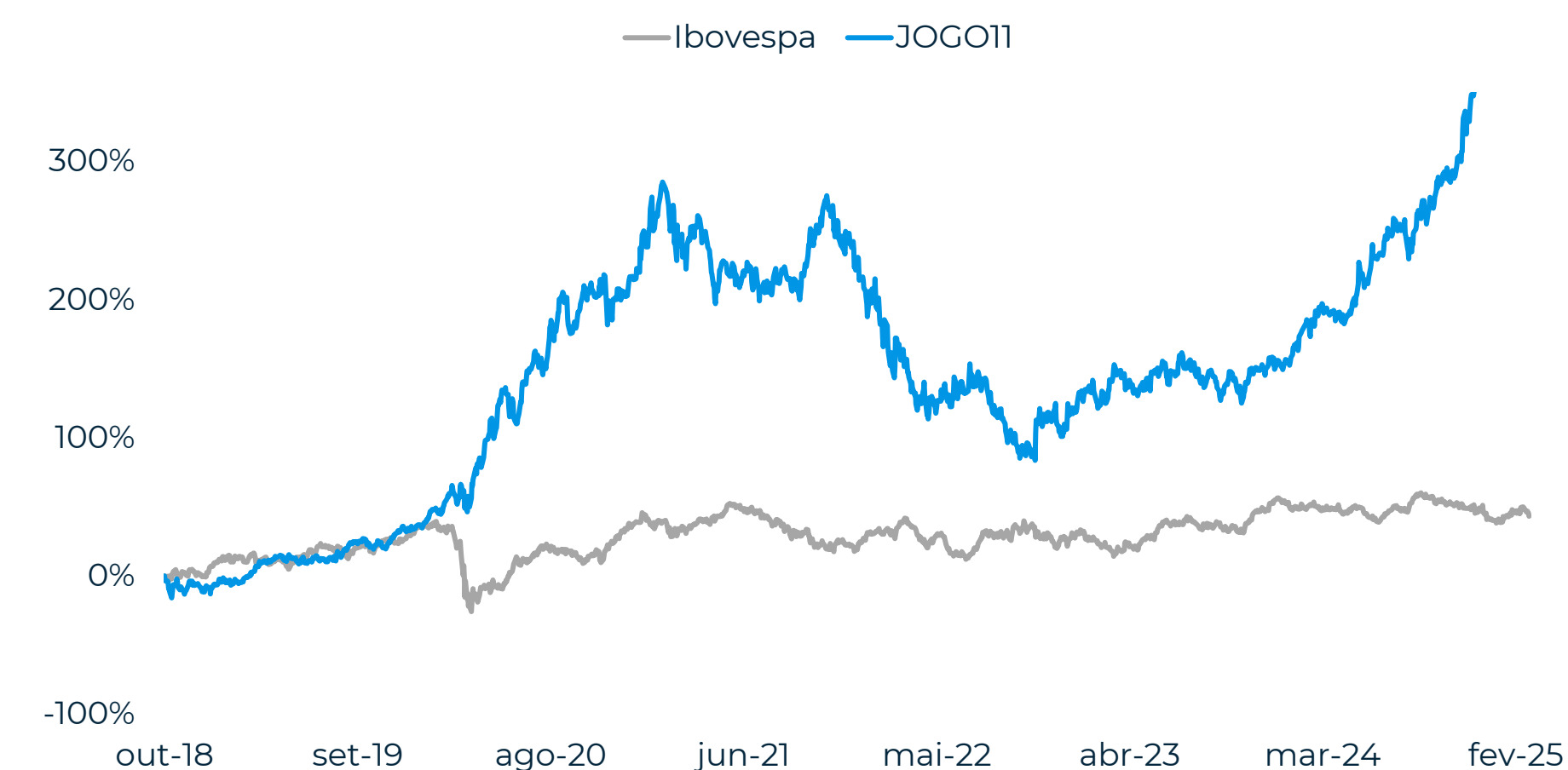


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
JOGO11	4,93%	-5,35%	37,05%	74,54%	2,21%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)



ALUG11

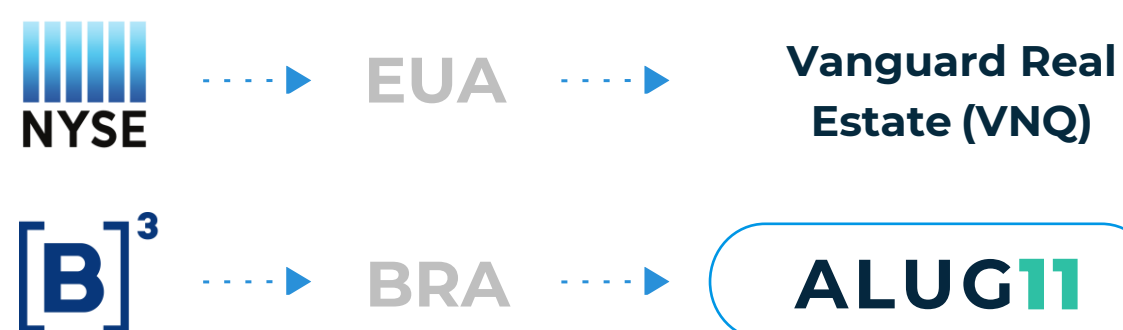
REITs Americanos



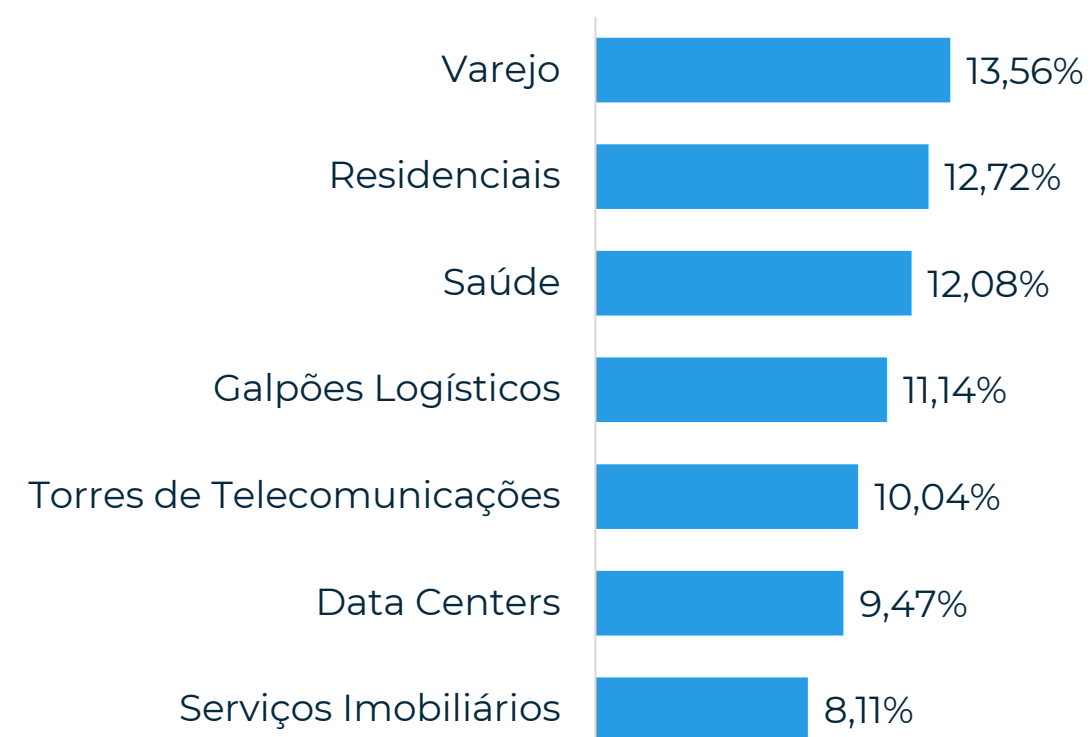
Oferece exposição aos diferentes segmentos do **mercado imobiliário americano**, investindo em mais de 150 empresas do **setor**.

- 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)	340,4 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	67,8 bilhões ⁽²⁾



Principais Subsetores



Principais posições

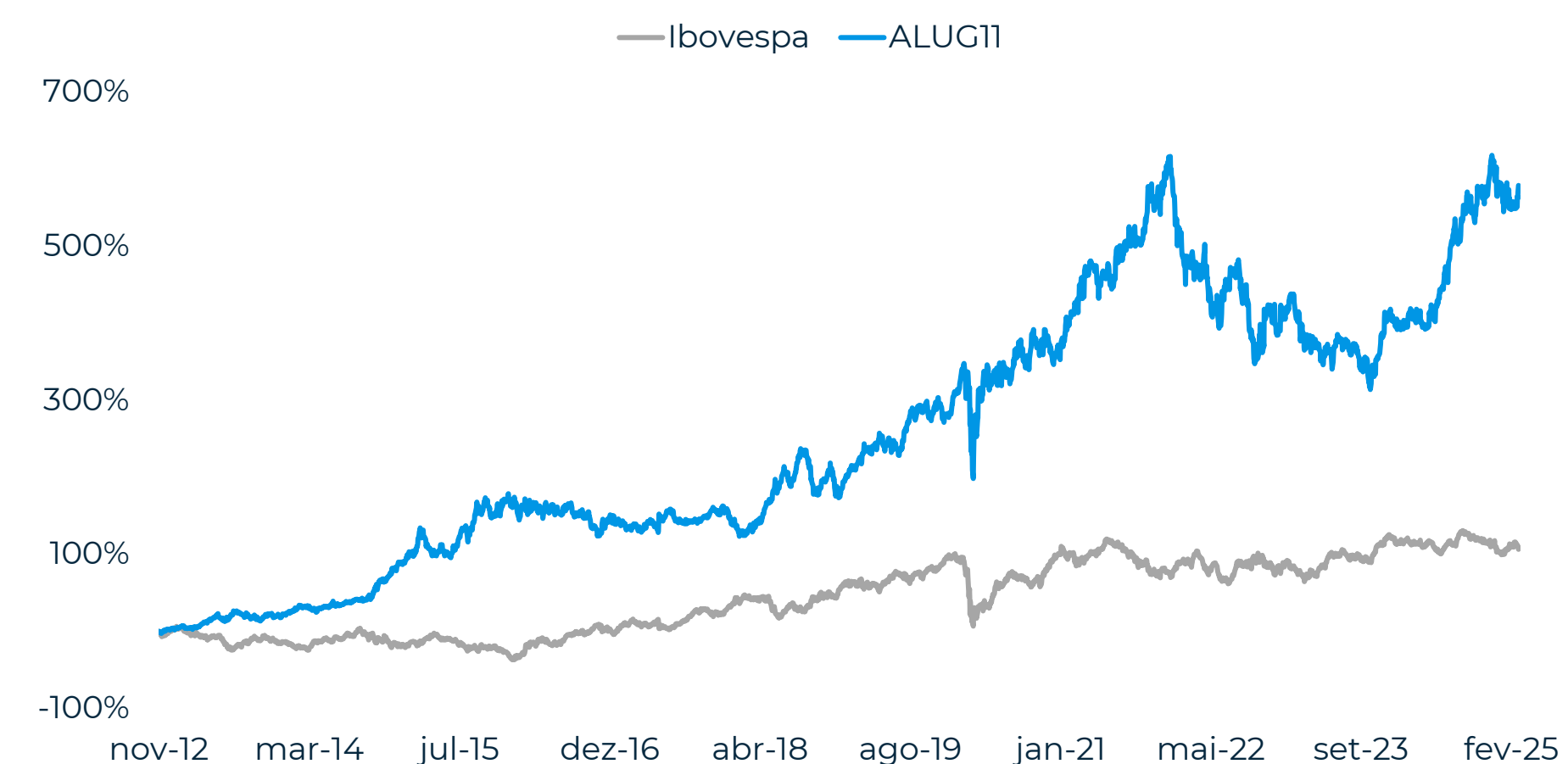
Vanguard Real Estate II Index Fund	13,88%
Prologis	6,47%
American Tower	5,06%
Equinix	4,95%
Welltower	4,85%
Simon Property Group	3,32%
Digital Realty Trust	3,15%
Realty Income	2,79%
Public Storage	2,76%
CBRE Group	2,60%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
ALUG11	4,27%	-4,79%	5,88%	33,50%	0,64%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





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)	14,7 milhões



- Antes, o acesso a investimentos em *private equity* eram, normalmente, restritos a investidores qualificados;
- Além disso, costumavam ter prazos de permanência longos (baixa liquidez);
- **Através do PEVC11, o investidor tem liquidez de bolsa (D+2)** com um valor de entrada acessível para todo mercado, sem restrição.

Gestoras com participação no ativo

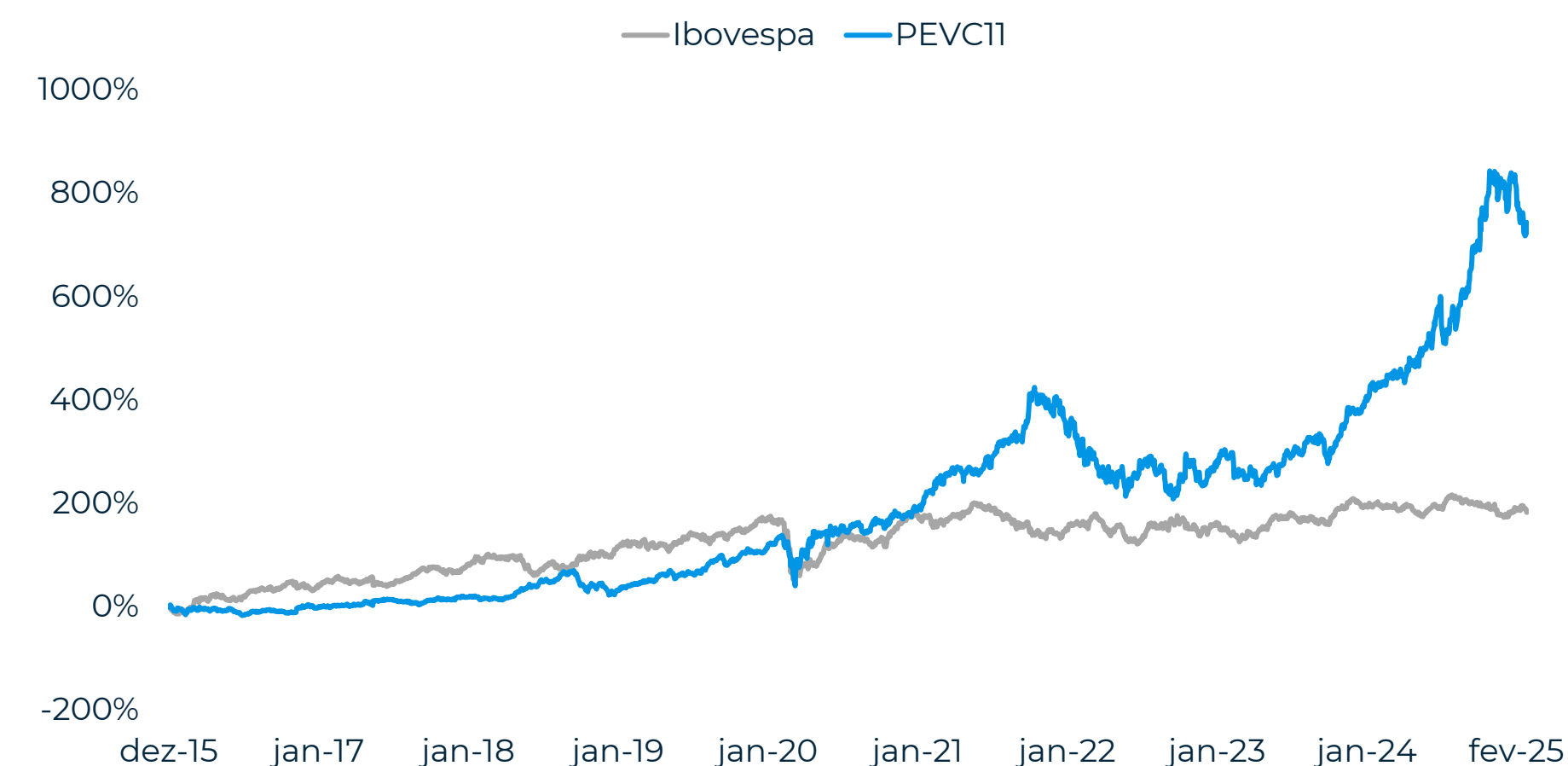


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
PEVC11	-8,73%	-12,89%	26,34%	57,05%	-7,53%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





Nossos Ativos

ETFs de Renda Fixa Internacional

USDB11

Renda Fixa EUA



O fundo 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)	512,0 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	354,9 bilhões ⁽²⁾

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

- Proteção do capital com a segurança da renda fixa;

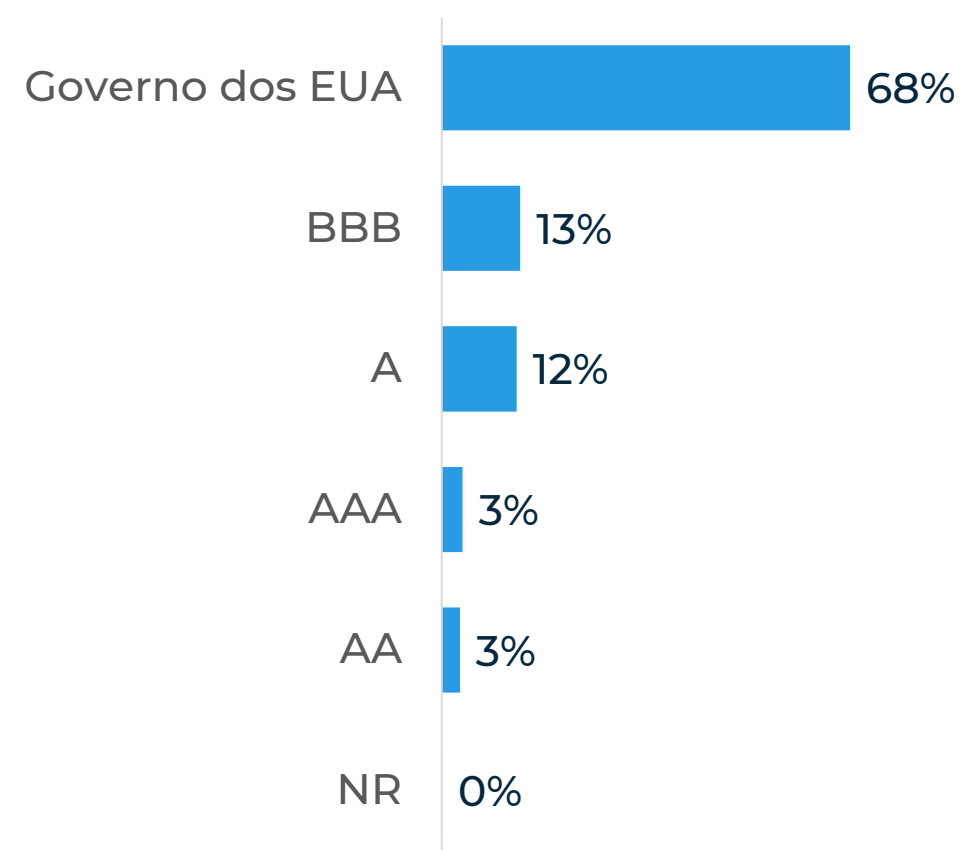
- **Baixo custo e alta liquidez;**

- **Duration** intermediária de 6 anos.

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
USDB11	3,03%	-0,01%	6,00%	23,68%	-2,16%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%

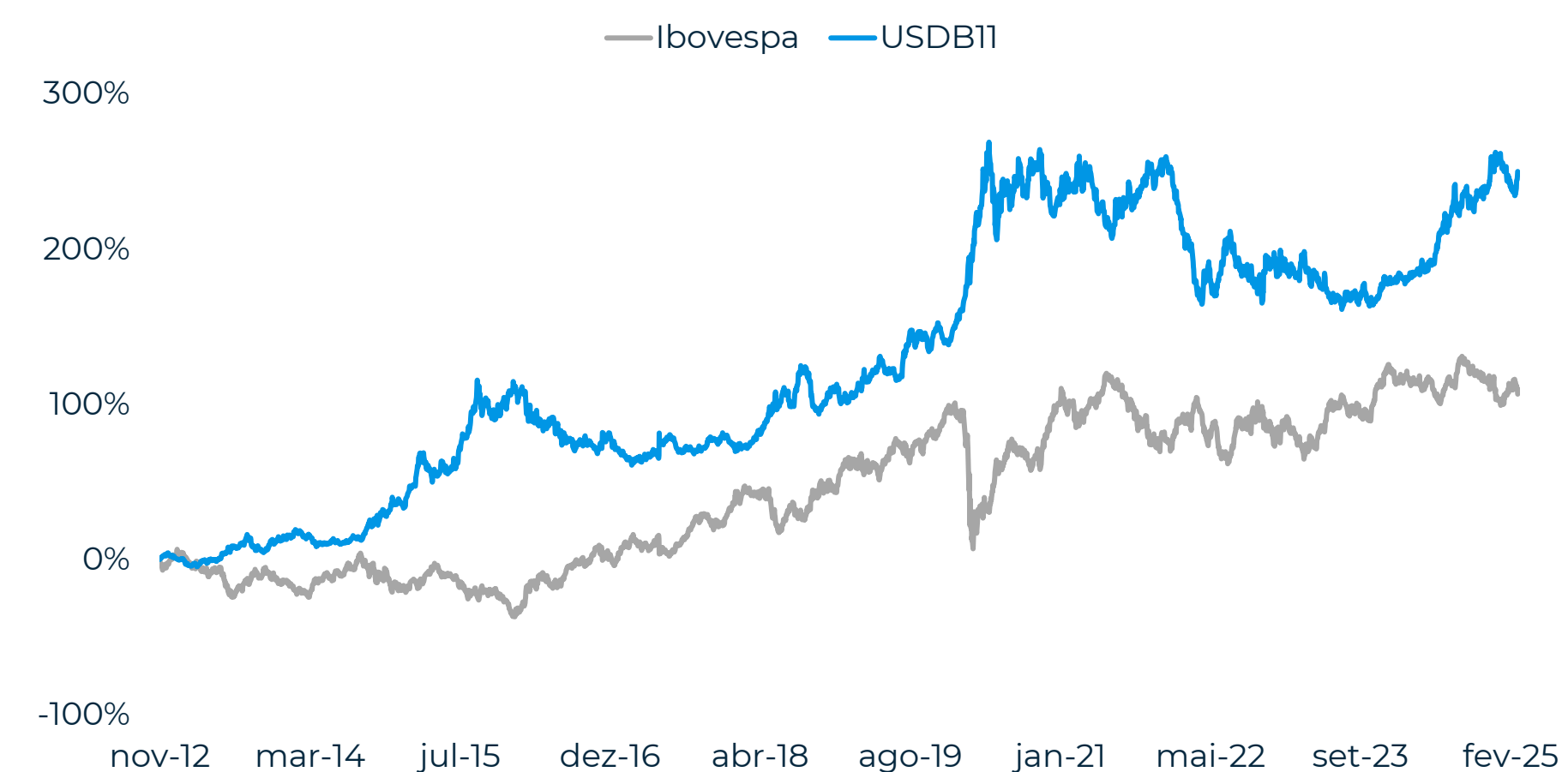
Data-base: 28/02/2025.

Ratings da Carteira



Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





O fundo 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)	167,3 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	101,4 bilhões ⁽²⁾

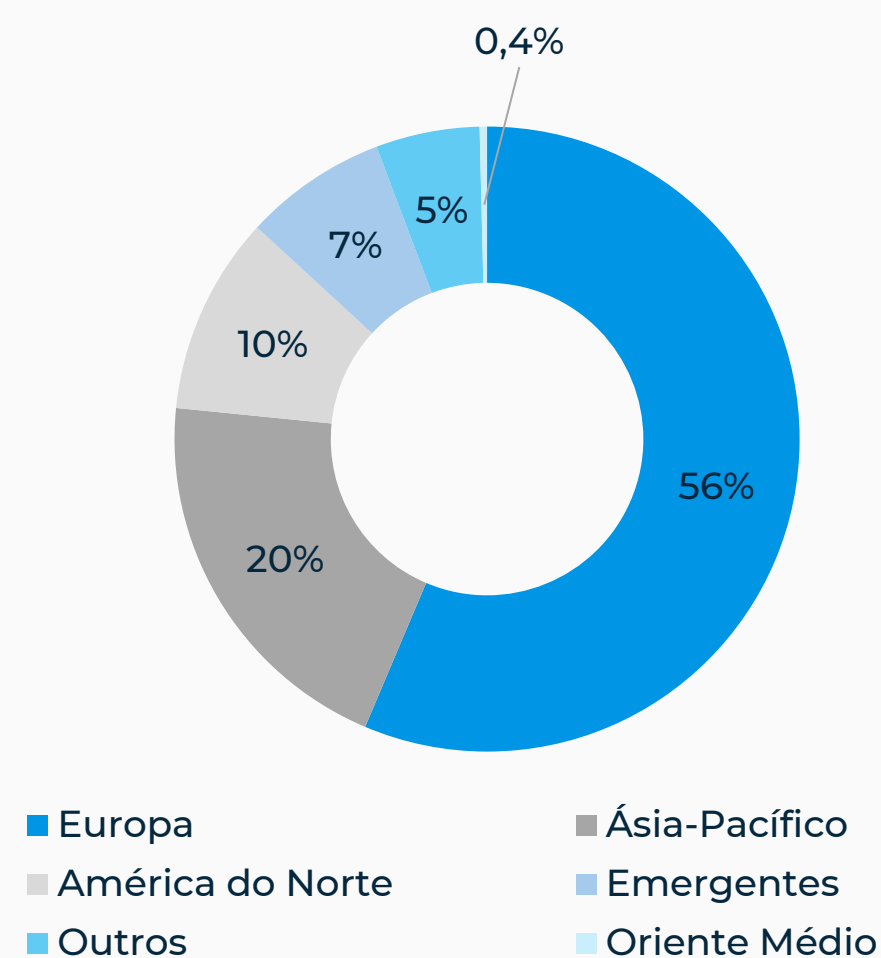


- **Diversificação do portfólio investindo em renda fixa internacional, minimizando risco direcional investindo em 50 países (ex-EUA);**

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

- **Duration** intermediária de 7 anos.

Distribuição Geográfica

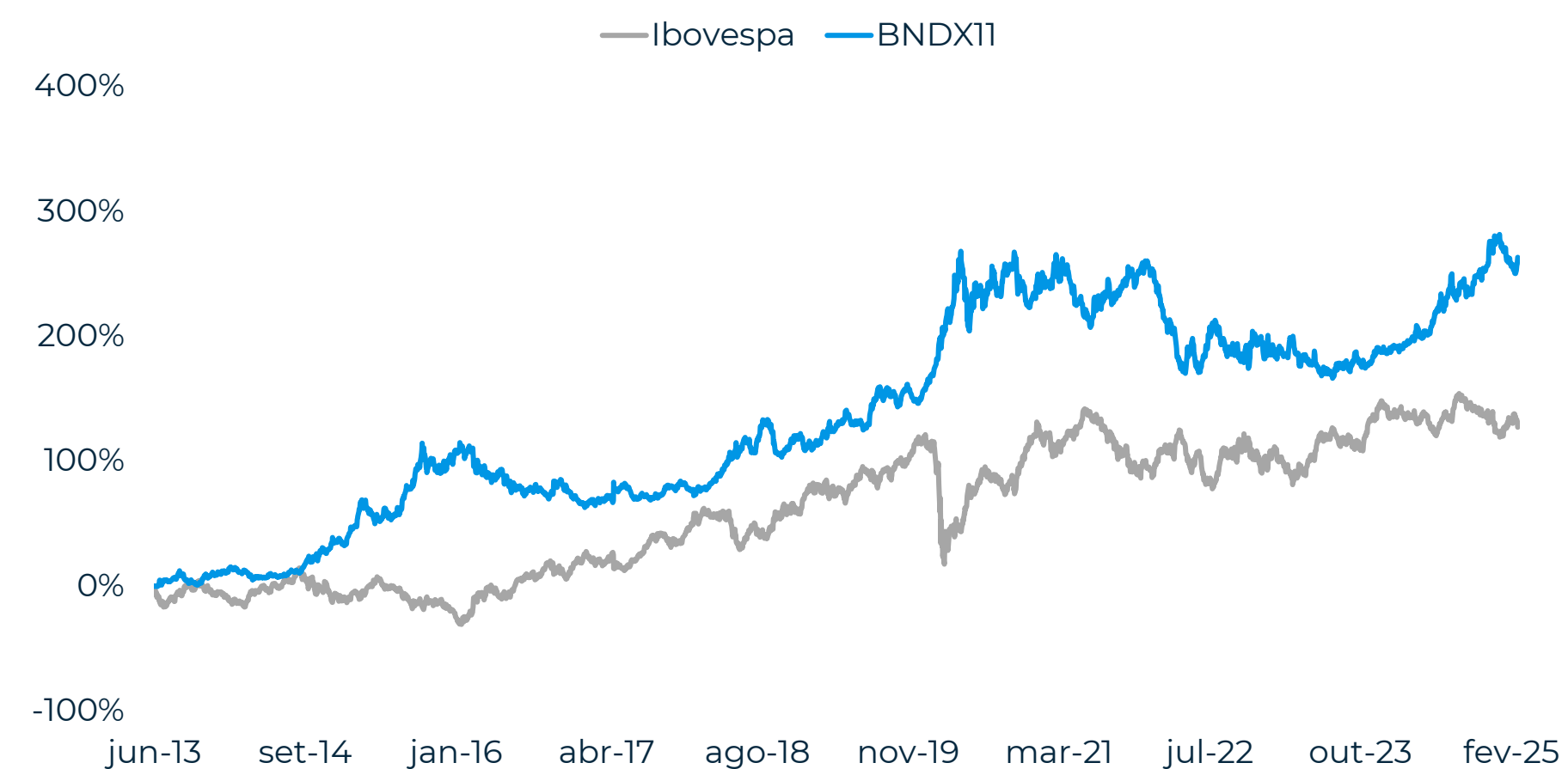


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BNDX11	1,73%	-2,80%	7,35%	23,22%	-3,81%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





Nossos Ativos

ETFs de Renda Variável Brasil

SCVB11

Small Cap Value Brasil



É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance das **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)	7,5 milhões



- 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;
- Nos últimos cem anos, a **estratégia *small-cap value* foi a responsável por gerar os maiores retornos para o investidor nos EUA;**
- Investimento em 47 empresas brasileiras *small-cap* e com baixos múltiplos, consideradas “baratas”.

Empresas com participação no ativo

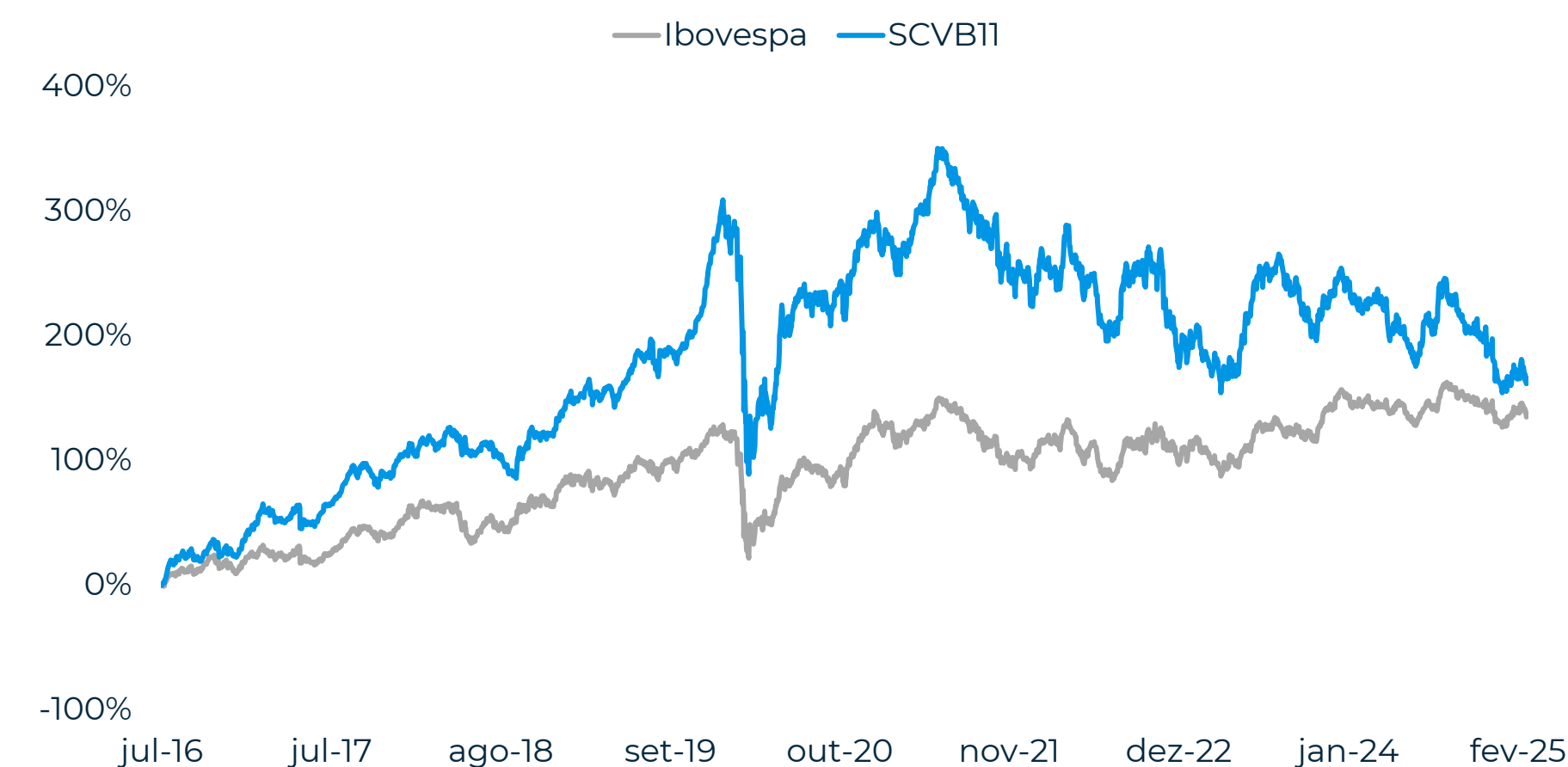


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
SCVB11	-4,28%	-7,49%	-7,49%	-22,26%	-20,17%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%

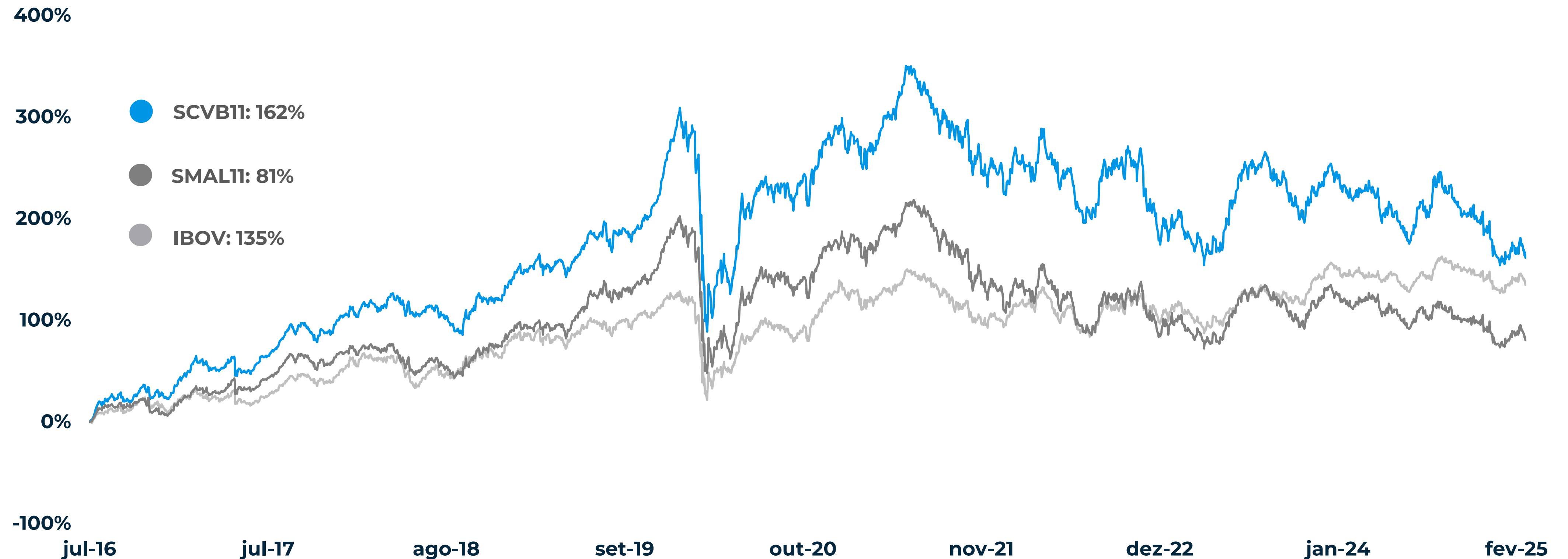
Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)



Comparativo de Performance Histórica



A diferença de retorno entre o **SCVB11** e o **SMAL11** é justificada pela diferença de metodologia dos índices que cada um dos ETFs seguem.

No caso no SCVB11, há um filtro de valor – para que possa capturar as empresas *small caps* com potencial de valorização mais significativo, excluindo aquelas com precificação elevada.

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 compõem os primeiros 67% integram o índice

Brasil Small-Cap Value: 47 Empresas

Maiores posições SCVB11

Minerva	12,66%
Raízen	7,41%
Iochpe Maxion	5,80%
Iguatemi	2,93%
Orixon Valorização de Residu	2,77%
Yduqs Part	2,70%
Irani Papel e Embalagem	2,59%
Marfrig Alimentos	2,49%
Guararapes Confeccões	2,48%
C&A Modas	2,21%

Composição Setorial

Industriais	25,77%
Consumo Discricionário	21,57%
Bens de Consumo	19,18%
Energia	8,83%
Financeiro	6,47%
Saúde	4,93%
Materiais	4,44%
Imóveis	4,43%
Utilidades	3,34%
Tecnologia da Informação	1,04%

BXPO11

Empresas brasileiras com mercado exportador



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 (BRL) Index
Rebalanceamento	Semestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%
AUM (BRL)	17,5 milhões



- **Diversificação:** O peso de cada empresa é limitado a 8%, garantindo diversificação sem concentrar demais nas “mega-caps”.
- **Proteção cambial:** Grande parte das receitas é em dólar.
- **Diversificação geográfica de receitas:** captura os diferentes ciclos econômicos dos países, ficando menos dependente da economia local.
- **Competitividade global:** Empresas exportadoras geralmente têm padrões mais elevados de eficiência e competitividade

Empresas com participação no ativo

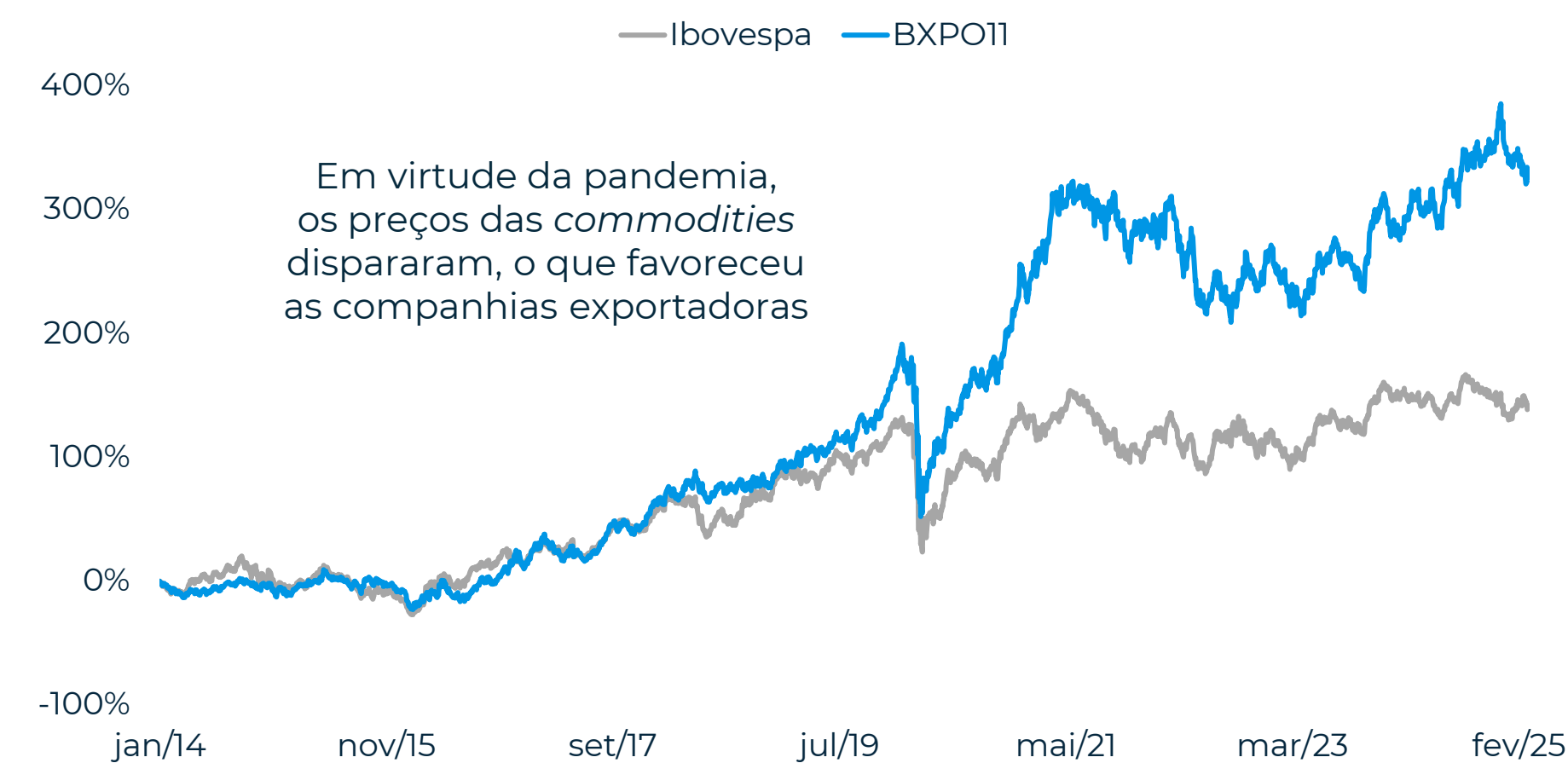


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BXPO11	-4,22%	-6,04%	-6,04%	-4,62%	8,64%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)



B DOM11

Empresas brasileiras com exposição doméstica



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	B DOM11
Índice	MarketVector™ Brazil Domestic Exposure (BRL)
Rebalanceamento	Semestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%
AUM (BRL)	9,3 milhões

- **Exposição às empresas que atendem ao mercado interno brasileiro**, com potenciais de retorno em momentos de economia crescente no Brasil.
- 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.

Empresas com participação no ativo

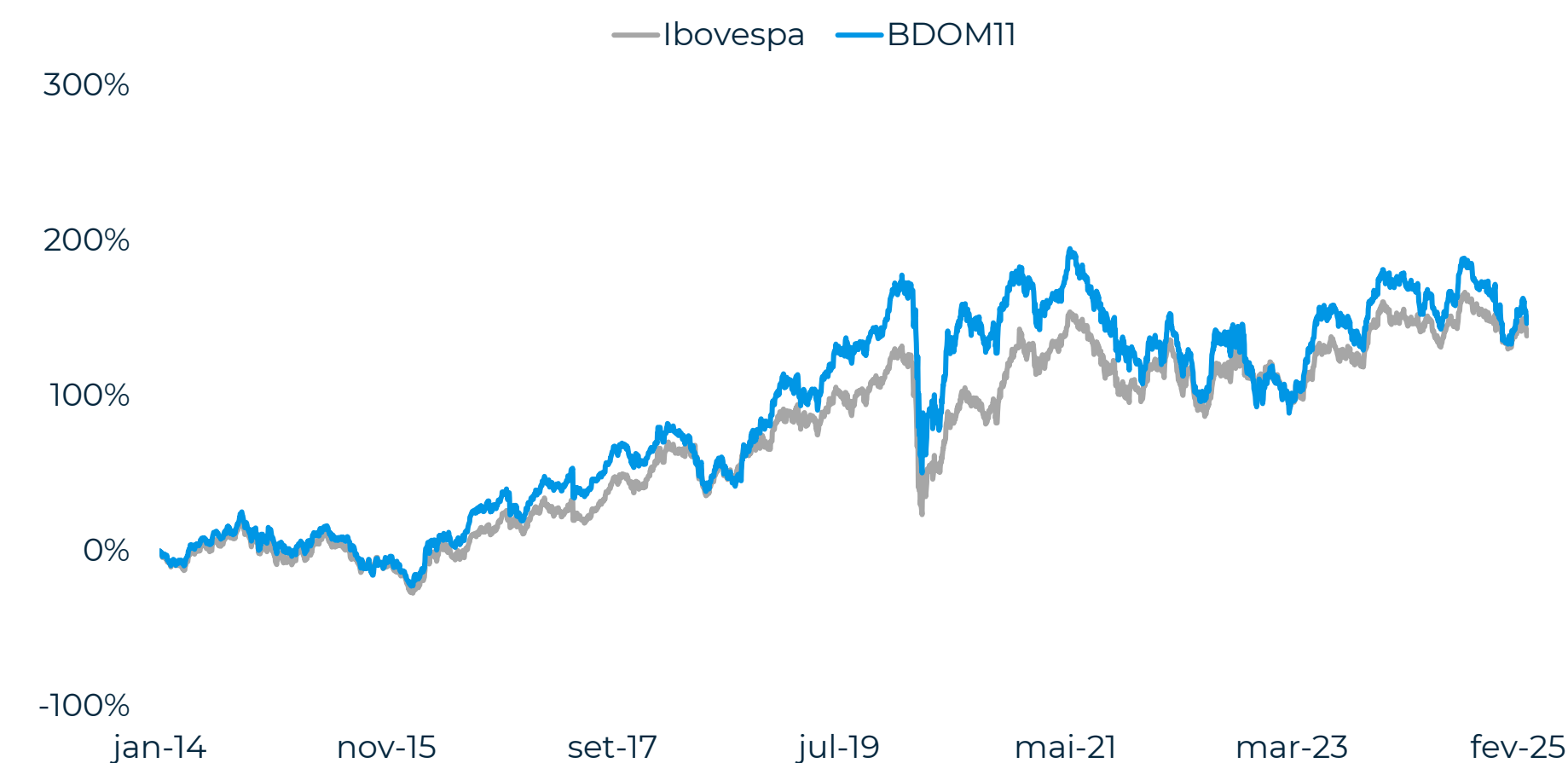


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
B DOM11	-2,63%	-3,11%	-3,11%	-13,71%	-10,44%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
CDI	0,99%	2,99%	5,69%	11,17%	2,00%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)



Metodologia do índice

Universo Total:
260 Empresas

Filtros de Liquidez
122 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:
96 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

MercadoLibre (BDR)	9,32%
Petrobras	8,04%
Itaú Unibanco Holding	7,23%
Banco do Brasil S.A.	5,48%
Nu Holdings Ltd	5,26%
Banco Bradesco	2,59%
Banco BTG Pactual	2,34%
Eletrobras	2,17%
Itaúsa	2,12%
Banco Santander	1,84%

Principais Posições BXPO11

Embraer	11,16%
Suzano	8,38%
Ambev	8,36%
JBS	8,00%
Vale	7,79%
WEG	7,40%
Petro Rio	7,16%
Marfrig Alimentos	6,98%
Gerdau	5,69%
Metalúrgica Gerdau	3,40%



Nossos Ativos

ETFs de Crypto



HODL11 segue o índice **MarketVector Bitcoin Benchmark Rate – USD**, de modo a acompanhar o preço *spot* do Bitcoin. É o **ETF de Bitcoin** com a melhor taxa do mercado e liquidez garantida pelo formador de mercado contratado.

Código Negociação B3	HODL11
Ativo alvo	Cboe: HODL
Liquidez média diária⁽¹⁾	US\$ 27 milhões
AUM⁽¹⁾	US\$ 1,4 bilhão

Taxa de Adm. (a.a.)	Taxa ZERO até jul/25 A partir de ago/25: 0,20% A partir de fev/26: 0,40%
----------------------------	---



Vantagens Competitivas

- Performance diferenciada**
Eficiência e escala da gestão VanEck com **60,2% retorno nos últimos 12 meses** em BRL (*ativo-alvo*)
- Menores custos do mercado**
Taxa zero até julho/25 e 0,20% a partir de agosto/25.
- Liquidez garantida com *spread* pré-definido**
BTG Pactual atuará como formador de mercado contratado
- Solidez na custódia e nas operações**
Ativo alvo é o HODL, listado no US, **sob supervisão da SEC** e com custódia regulada. Além de estar **sob gestão da Investo**, garantindo constância, transparência e fácil contato dos investidores.
- Exposição pura ao Bitcoin (ativo único da carteira)**
Bitcoin já se tornou **classe de ativo essencial** nos portfólios de investimento
- Asset allocation: Alocação em Bitcoin otimiza portfólios**
Carteiras com exposição ao Bitcoin apresentam melhores retornos no longo prazo

Desempenho⁽²⁾

(em BRL desde o lançamento)



Ativo	Últimos 12 meses
HODL11	60,17%
Dólar	18,02%
Ibovespa	-5,65%
S&P 500	40,51%

Fonte: Quantum. Preço de fechamento da cota do HODL em BRL. Data base: 28/02/2025. Notas: (1) AUM e Liquidez média diária referentes ao ativo alvo; (2) Rentabilidade histórica do HODL11 está representada como a valorização total do Bitcoin em BRL. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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. Resultados individuais podem variar.



O **HODL11** é o ETF de cripto que possui a **menor taxa de administração do mercado**, além de contar com o BTG Pactual como **formador de mercado** contratado, garantindo liquidez para os investidores e **performance aderente** ao ativo alvo.

Ticker	Índice	Taxa de Adm.	Gestora	Principais Ativos	Número de Ativos	Formador de Mercado	Performance – últimos 6 meses
HODL11	VanEck Bitcoin ETF	ZERO (até julho de 2025 e 0,20% após o período)	Investo	Bitcoin	1	BTG Pactual	51,43%
HASH11	Hashdex Nasdaq Crypto Index	1,30%	Hashdex	Bitcoin + 9 Criptomoedas	10	Headlands Technology LLC	42,86%
BITH11	Hashdex Nasdaq Bitcoin Reference Price	0,70%	Hashdex	Bitcoin	1	Headlands Technology LLC	50,22%
QBTC11	QR CME CF Bitcoin Reference Rate	0,70%	QR Capital	Bitcoin	1	Não há	48,01%
BITI11	IT NOW Bloomberg Galaxy Bitcoin	0,70%	Itaú	Bitcoin	1	Não há	49,91%



O **NFTS11** é um ETF que investe nos maiores e mais líquidos ativos do **setor de mídia e entretenimento**.

- **Índice: MarketVector™ Media and Entertainment Leaders Brazil Index**

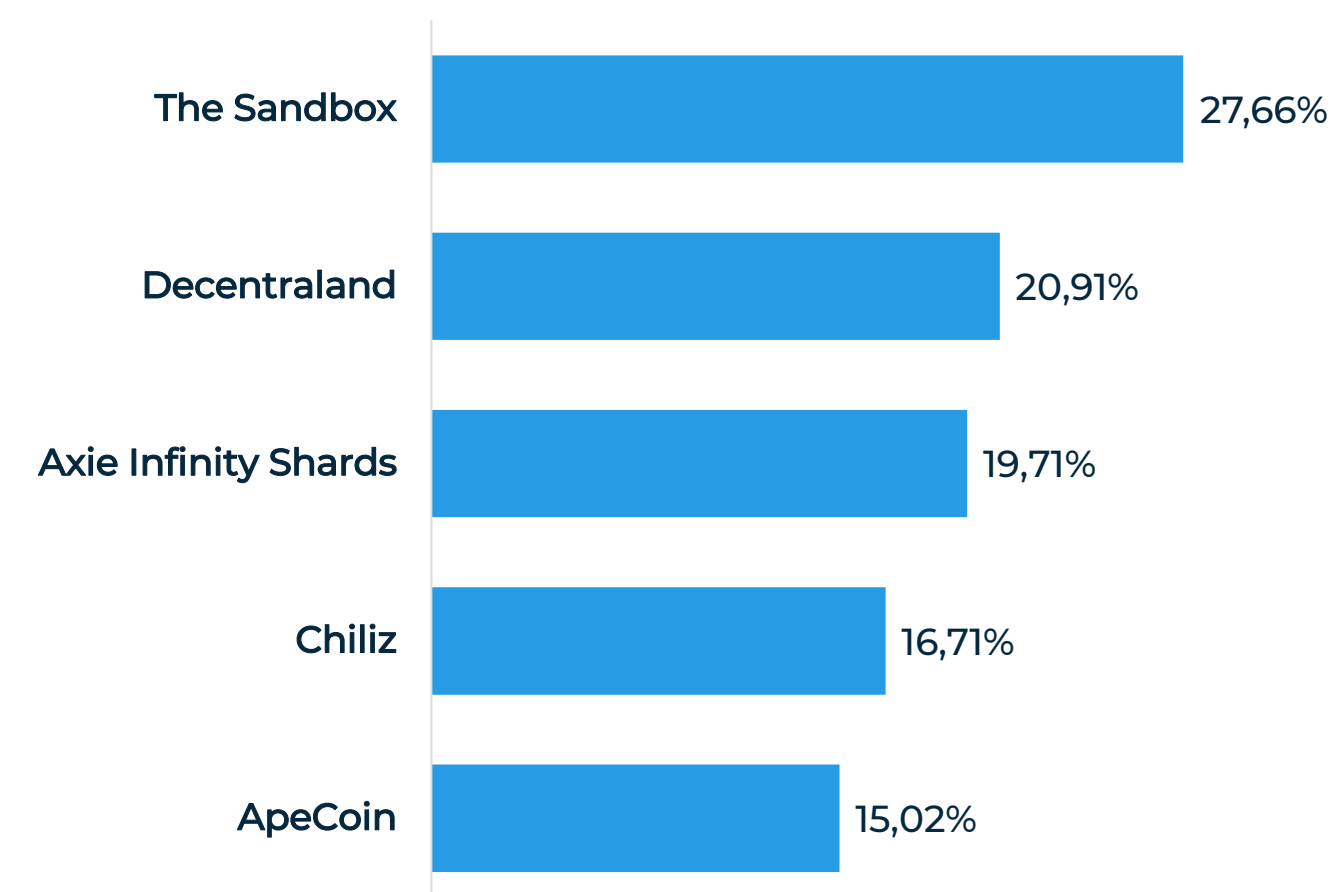
Código de Negociação B3	NFTS11
Rebalanceamento	Mensal
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,75%
Exchanges de Cripto	Coinbase



- Investimento via B3 em ETF que compra diretamente os ativos em Exchanges de Cripto reguladas;

- **Investir em criptoativos do Metaverso de forma diversificada, com rebalanceamento mensal;**
- **Alocação em ativos que utilizam NFT para funcionar no mundo digital** – ativos digitais, criados e registrados em alguma blockchain, muito utilizado em jogos digitais, ou na criação dos metaversos.

Composição em 11.03.2025

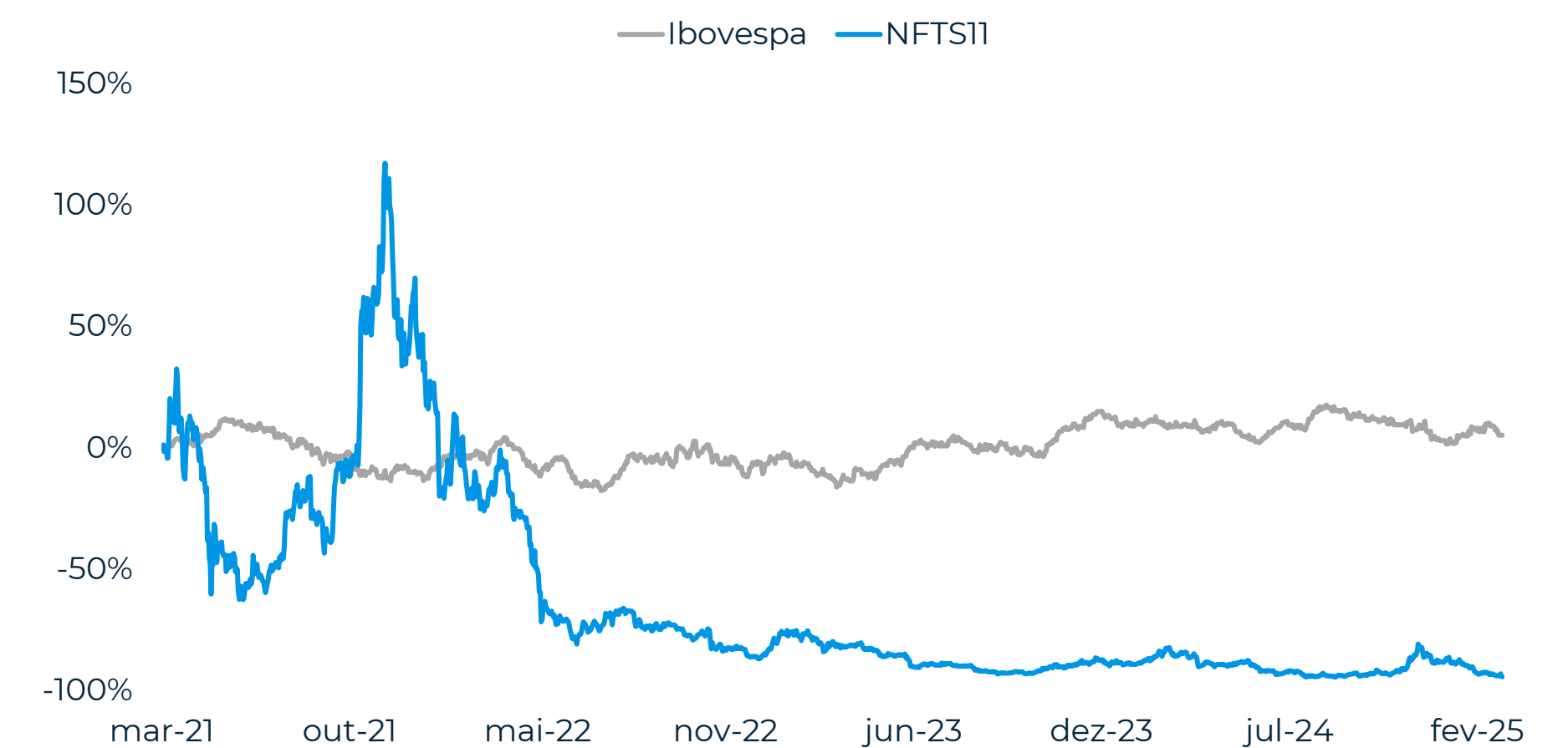


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
NFTS11	-35,14%	-49,60%	-2,93%	-56,66%	-53,78%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





O **BLOK11** é um ETF que investe nos maiores e mais líquidos ativos de **contratos inteligentes**.

- **Índice: MarketVector™ Smart Contract Leaders Brazil Index**

Código de Negociação B3 **BLOK11**

Rebalanceamento **Mensal**

Exposição cambial **Dólar**

Taxa de Adm. (a.a.) **0,75%**

Exchanges de Cripto **Coinbase**

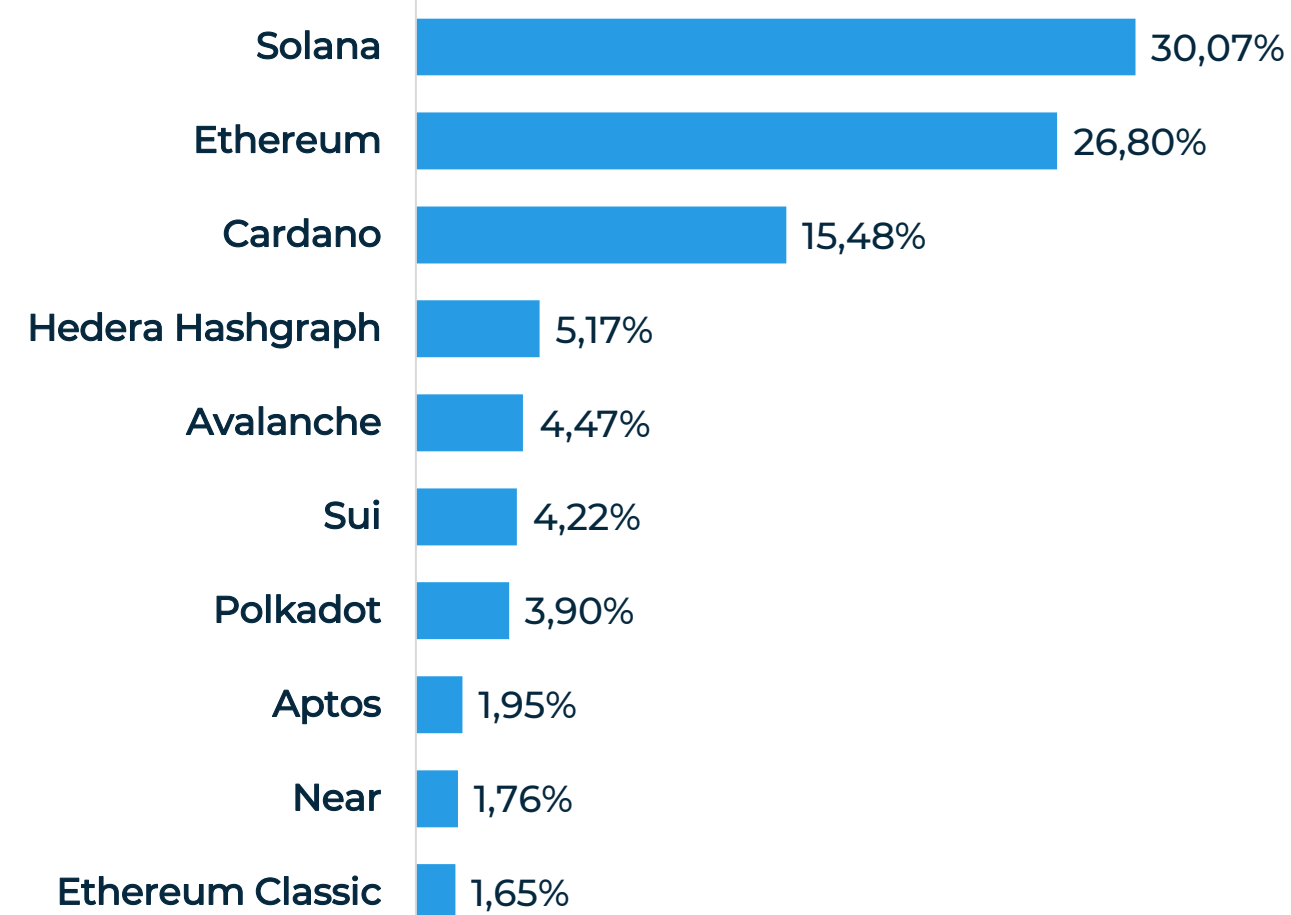


- Investimento via B3 em ETF que compra diretamente os ativos em Exchanges de Cripto reguladas.

- **Investir em criptoativos de Smart Contracts, um dos nichos mais promissores de criptoativos por conta das receitas já geradas;**

- **Smart Contracts** já geram grande parte das receitas de todos os criptoativos e possuem potencial de crescimento exponencial no longo prazo.

Principais ativos em 11.03.2025

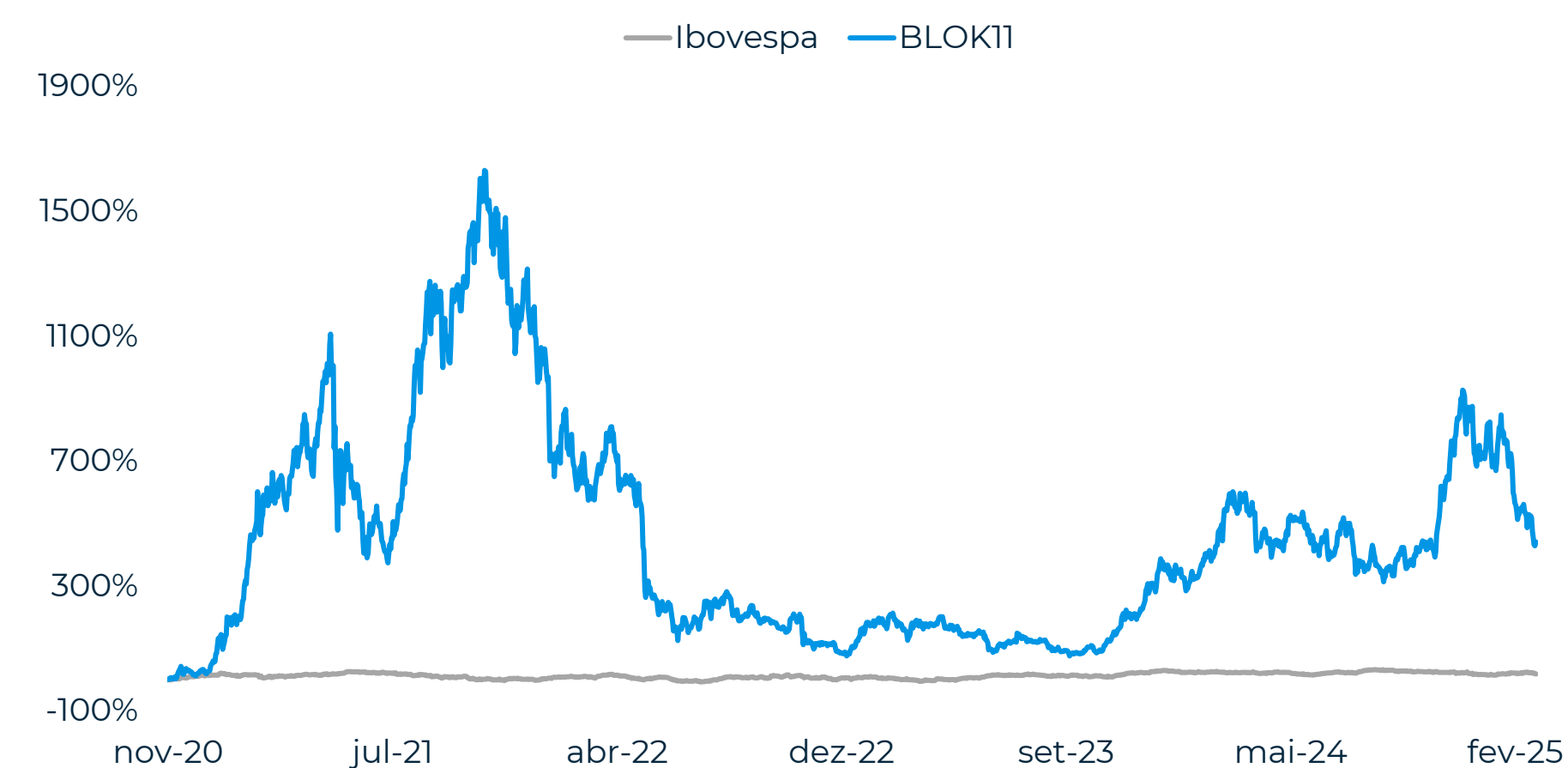


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BLOK11	-32,79%	-39,77%	13,88%	-1,17%	-39,24%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.02.2025)





Investo **Mega Trends** Global



Estratégia de Investimento

Investir no fundo 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 Fundo¹

Ativo	Ticker	Alocação %
Investo Tecnologia	USTK11	10,4%
Investo Biotecnologia	BTEK11	26,4%
Investo Videogaming	JOGO11	40,3%
Investo Semicondutores	CHIP11	10,5%
Investo <i>Smart Contracts</i>	BLOK11	12,1%

Objetivo

Retorno Alvo do Fundo → **30% a.a.**

Retorno Histórico da Estratégia

Retorno Histórico Anualizado (*backtest*)

5 anos
35,47% a.a.

7 anos
34,31% a.a.

Desde o início
34,47% a.a.

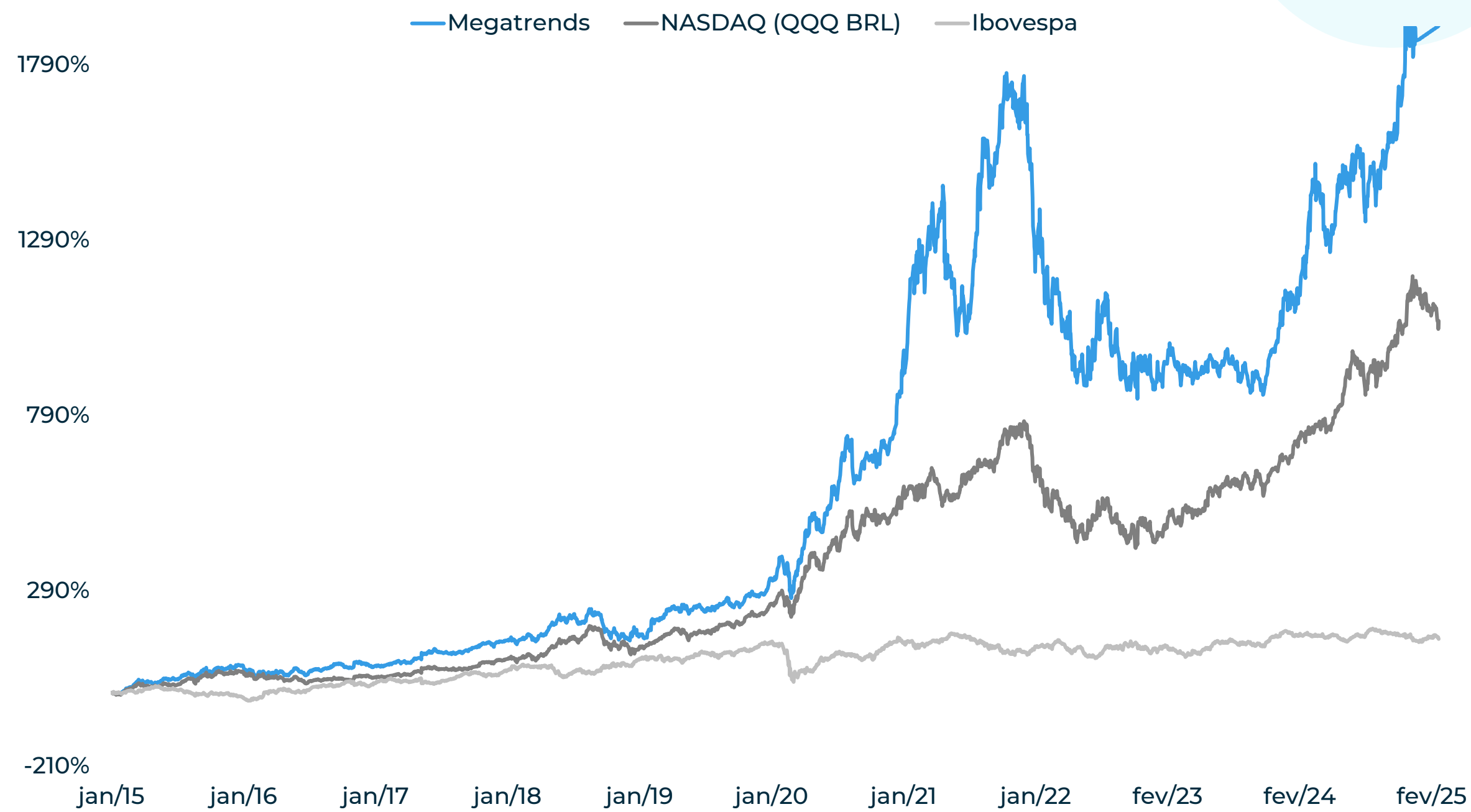
Volatilidade anual: 28,44%

Gestor	Investo Gestão de Recursos Ltda
Administrador e Custodiante	Banco BNP Paribas
Tipo de Fundo	Fundo 555 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



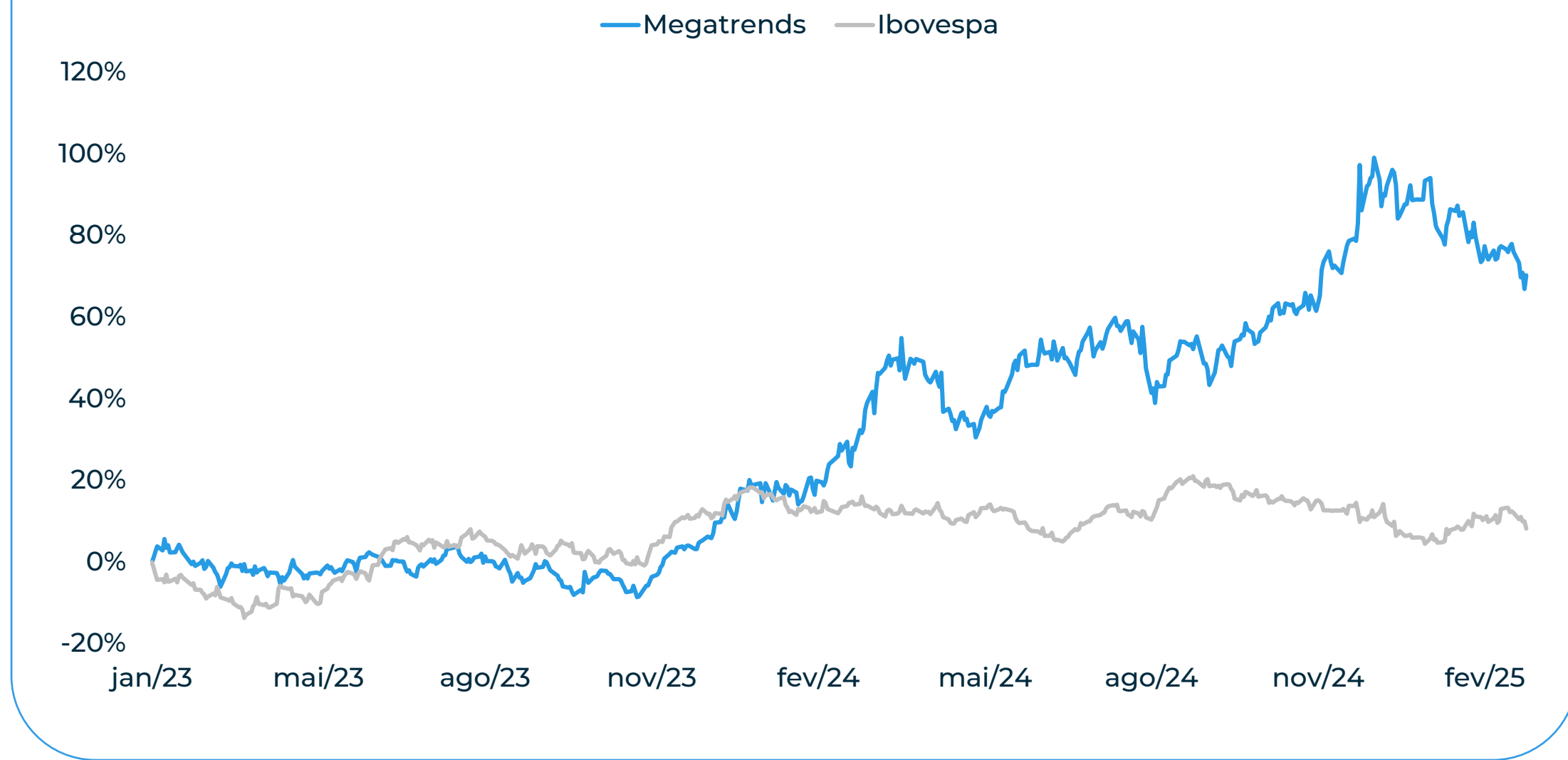
Desempenho histórico

(considerando o *backtest*)



O fundo foi lançado em Jan/2023

Desempenho (desde o lançamento)



Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
Megatrends	-5,31%	-13,70%	11,89%	28,38%	-9,84%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.



Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

Trimestre	JOGO11	5GTK11	BTEK11	USTK11	BLOK11
4T23	35%	10%	10%	35%	10%
1T24	10%	10%	10%	35%	35%
2T24	10%	10%	10%	35%	35%
3T24	35%	35%	10%	10%	10%

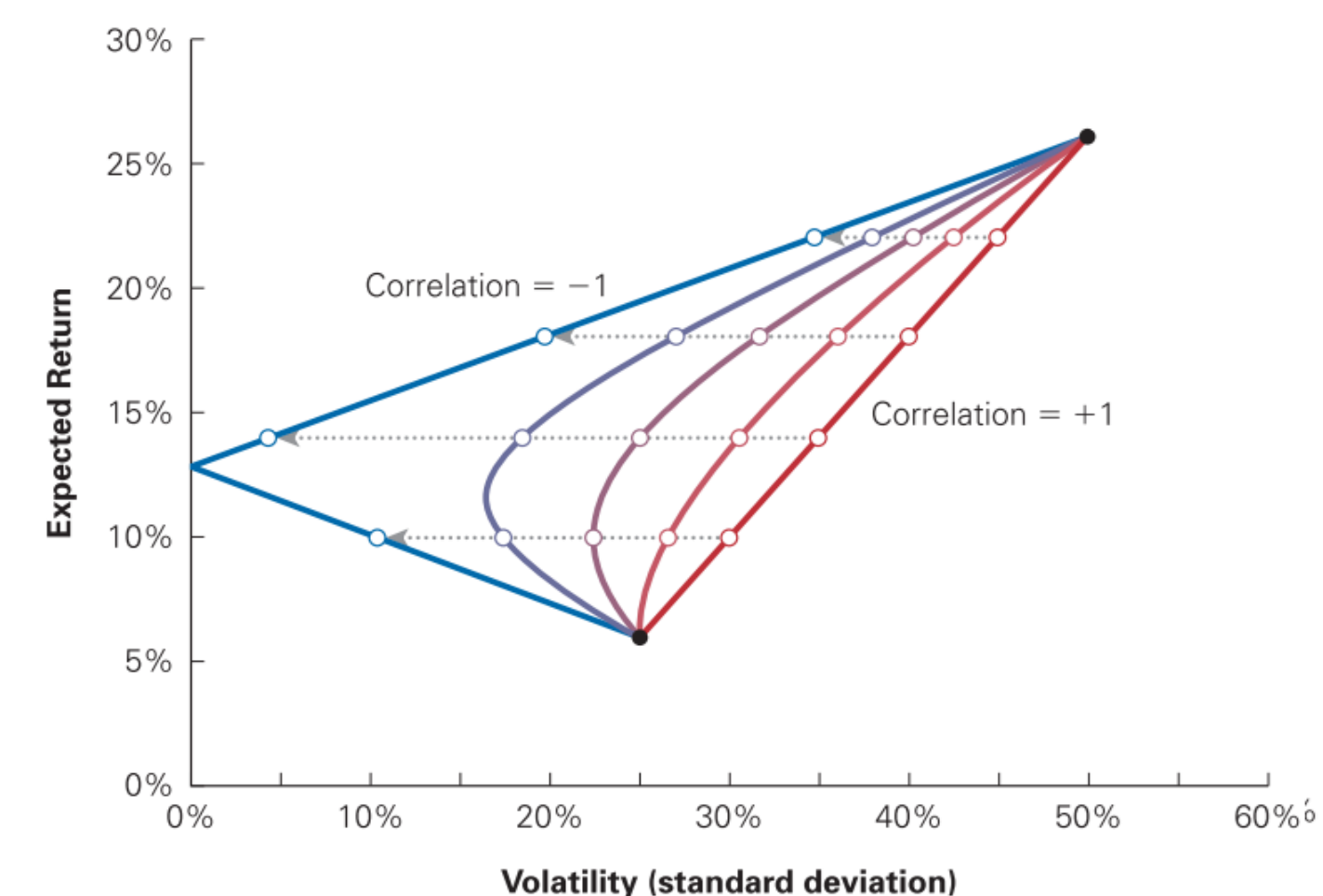
Trimestre	JOGO11	CHIP11	BTEK11	USTK11	BLOK11
4T24	35%	30%	10%	10%	15%

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





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

Contato Investo: contato@investoetf.com



Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!