



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

GESTORA DO GRUPO **VanEck**<sup>®</sup>

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**<sup>®</sup>



**USD 200 Bi**  
sob gestão



Presente em  
**+7 países**



**400** profissionais  
de investimento



Fundada em 1955  
em **Nova York**

## A **INVESTO** HOJE



**27 ETFs**  
lançados na B3



**2 FIAs**  
Megatendências e  
Liberdade Financeira



**1 Previdência**  
Global Crescimento



**R\$ 9,5 Bilhões**  
sob gestão



**232 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 Mançaneres**  
CEO



**Luiz Junior**  
COO



**Alessandra Gontijo**  
CCO



**Giovanna Finco**  
Investor Relations



**Stéfanie Guimarães**  
Investor Relations



**Melissa Belli**  
Investor Relations



**Carolina Imai**  
Investor Relations



**Raphael Nogueira**  
Investor Relations

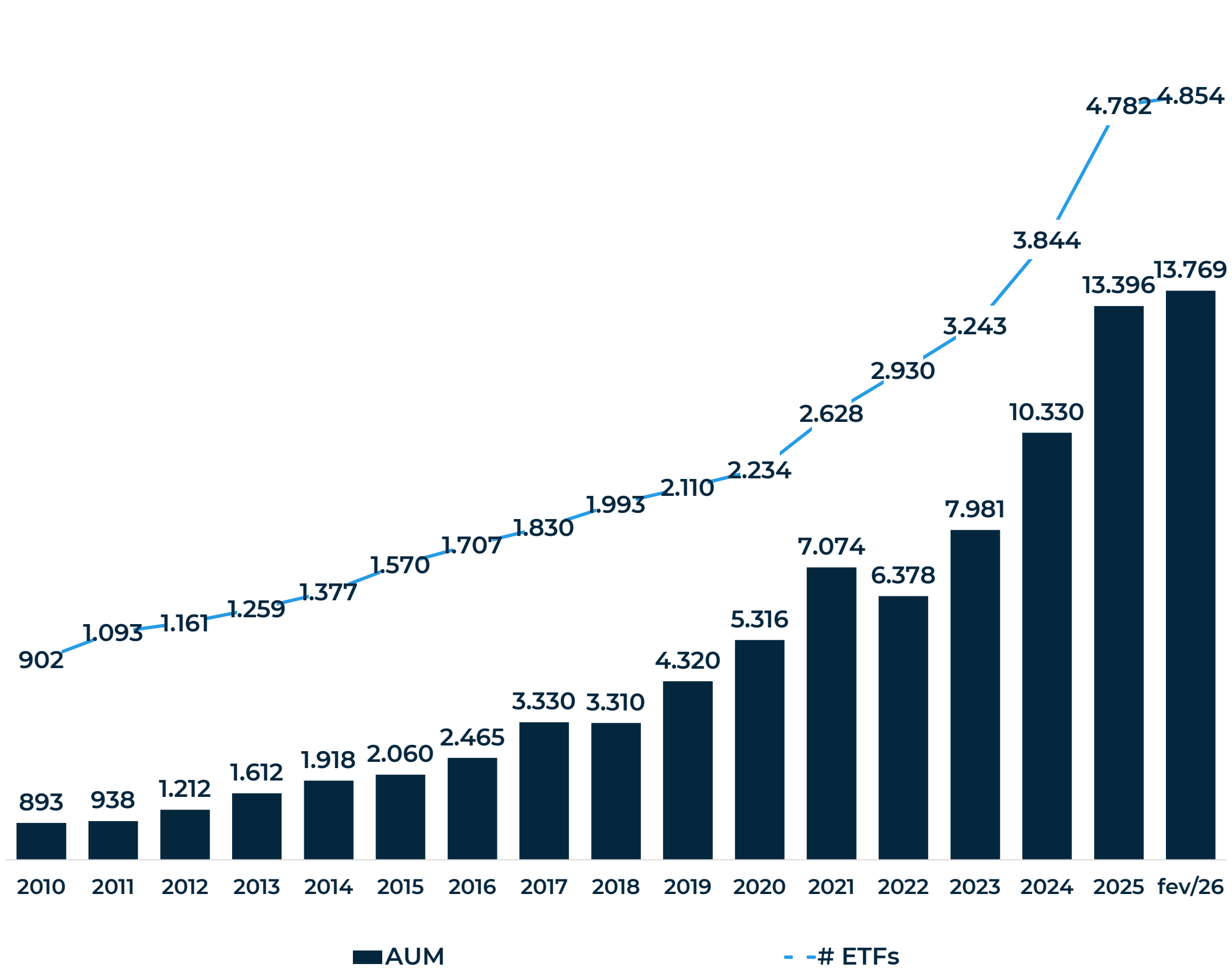
Entre em contato com nosso time comercial pelo e-mail: [comercial@investoetf.com](mailto:comercial@investoetf.com)



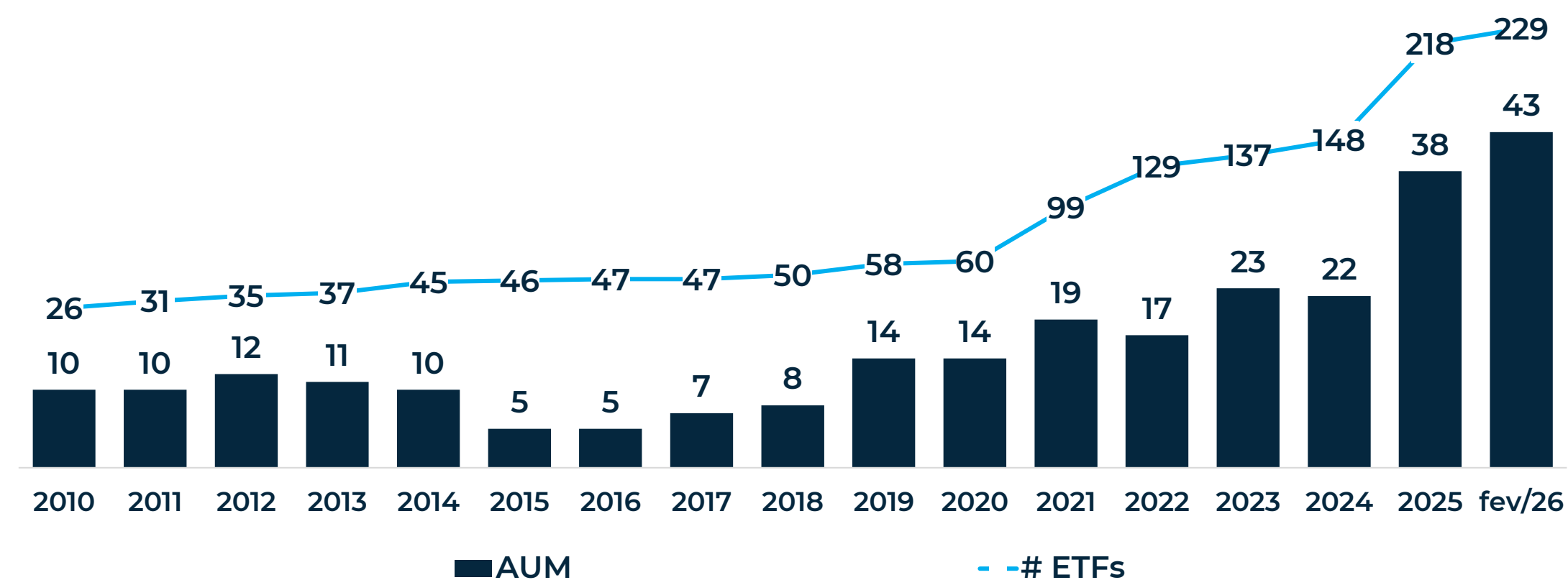
## 2 · Mercado de ETFs: Oportunidades

# Mercado de ETFs: perspectivas de crescimentos nos próximos anos

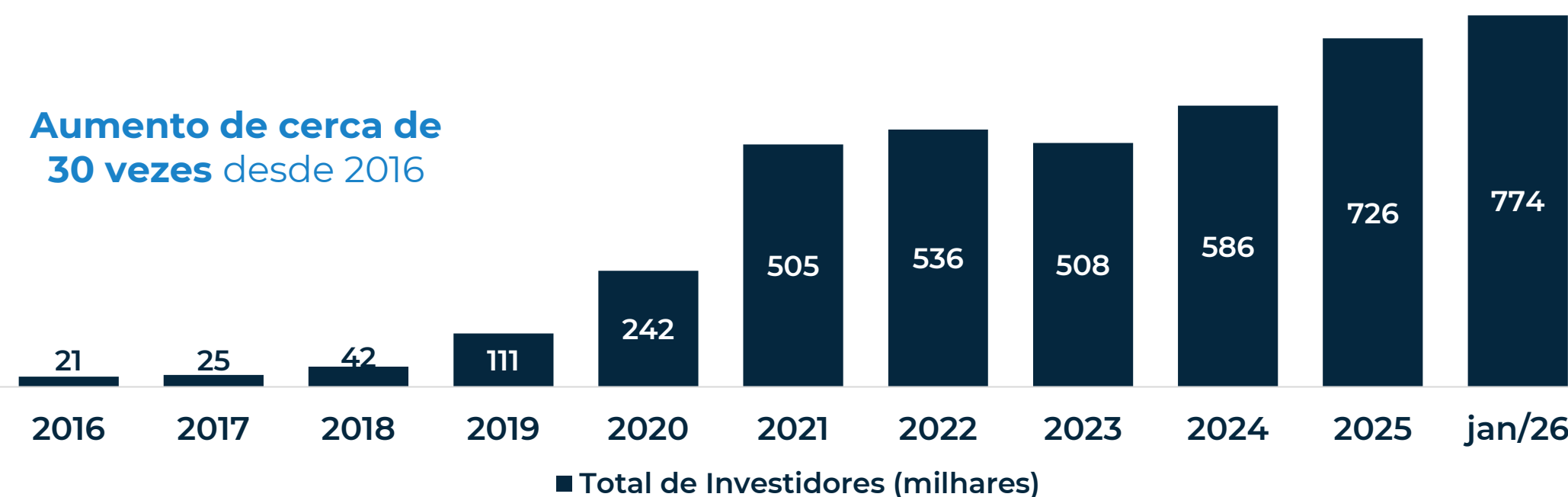
Crescimento do mercado nos Estados Unidos (USD bn)



Crescimento do mercado na América Latina (USD bn)

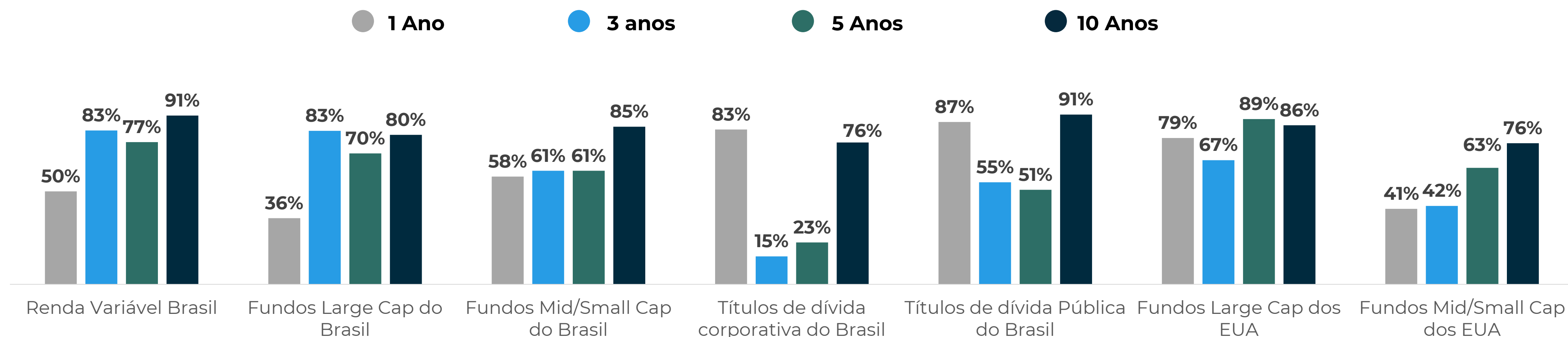


Evolução do número de investidores em ETF na B3



# A importância dos ETFs como estratégia de alocação

Percentual de fundos com desempenho inferior ao benchmark (%)



Segundo estudo realizado pela S&P<sup>(1)</sup>, 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



# As 3 camadas de liquidez de um ETF

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

Liquidez de Tela

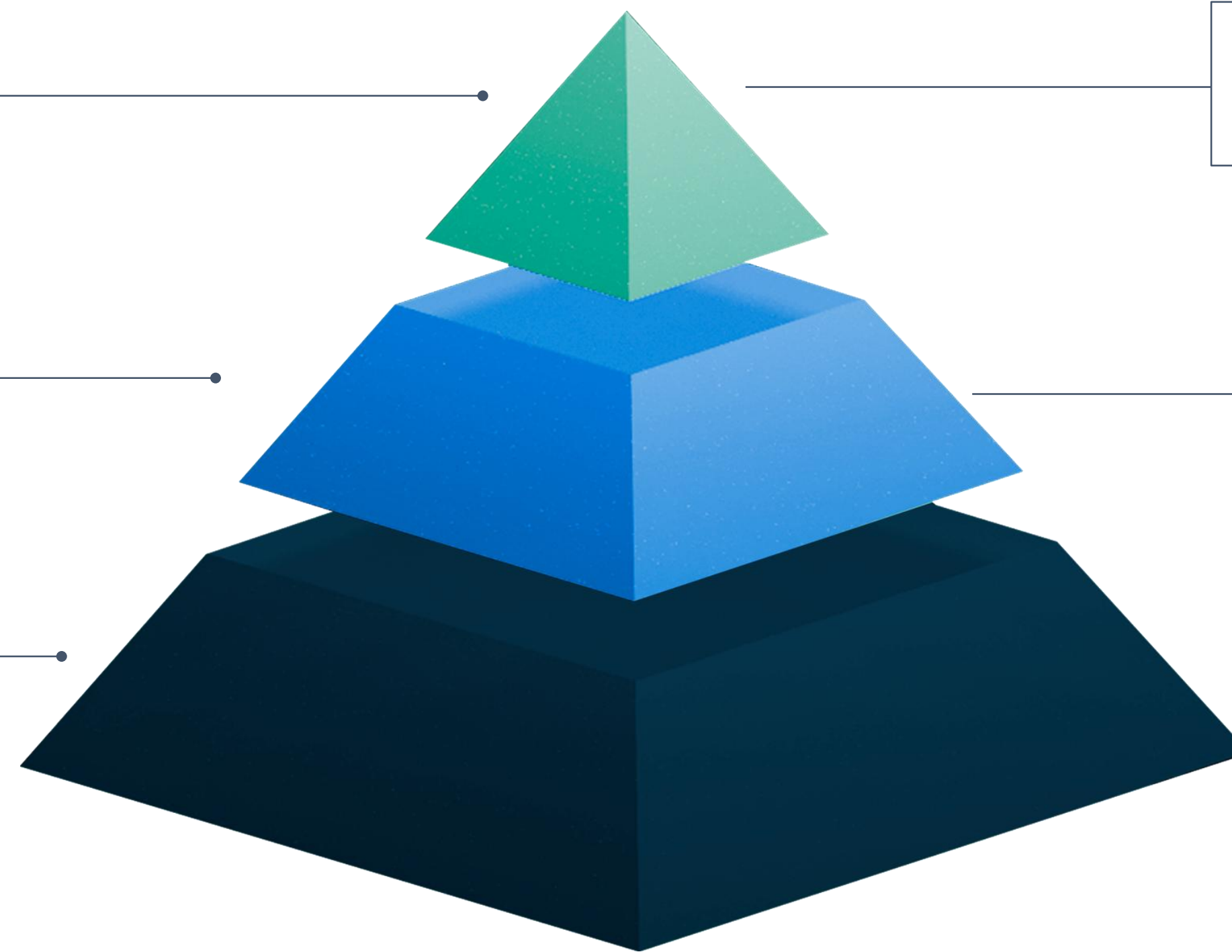
Volume Médio Diário  
(ADTV) negociado

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



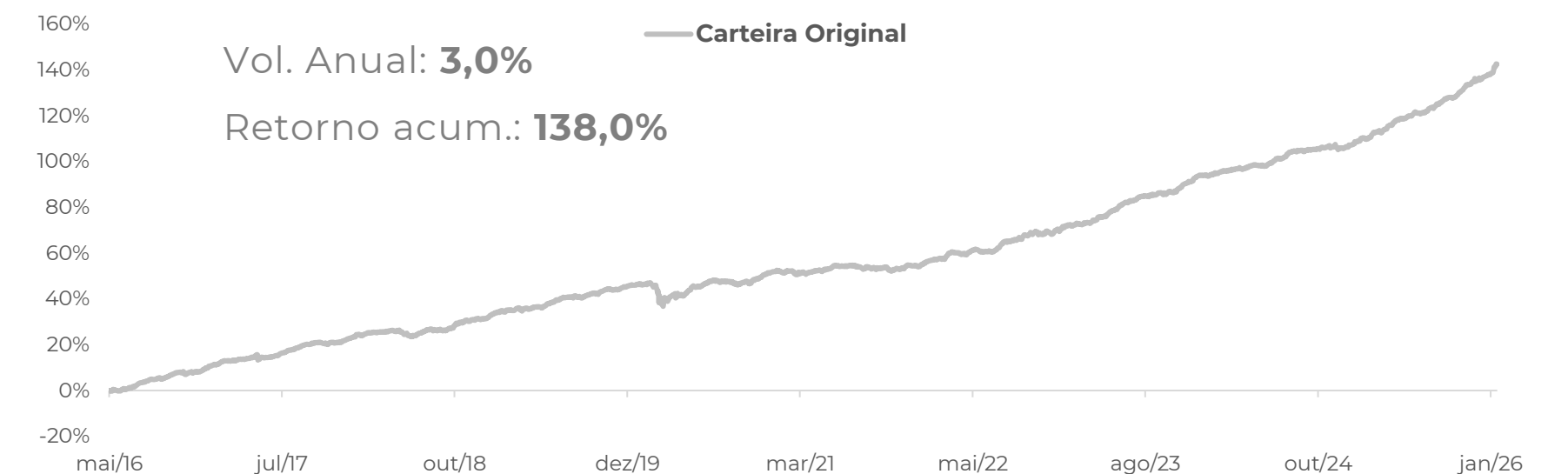
# Impacto da adição de ativos globais nas carteiras

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

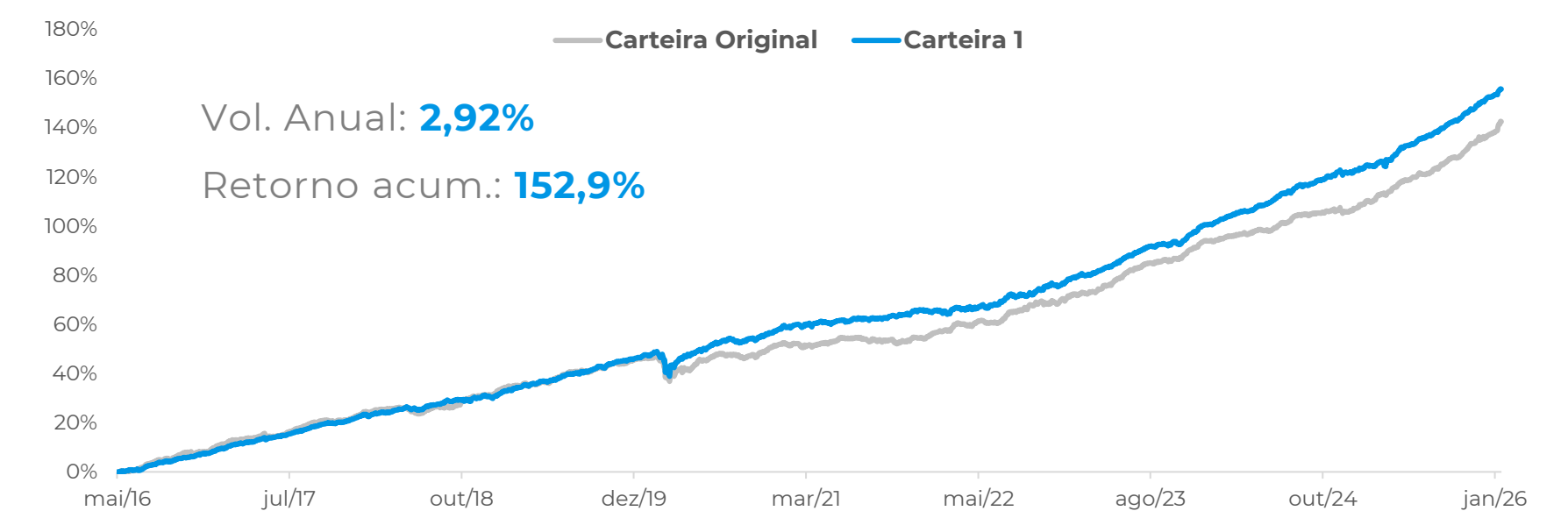


ATIVO	ALOCÇÃO
SELIC	70%
IMAB-5	15%
IBOV	10%
IFIX	5%

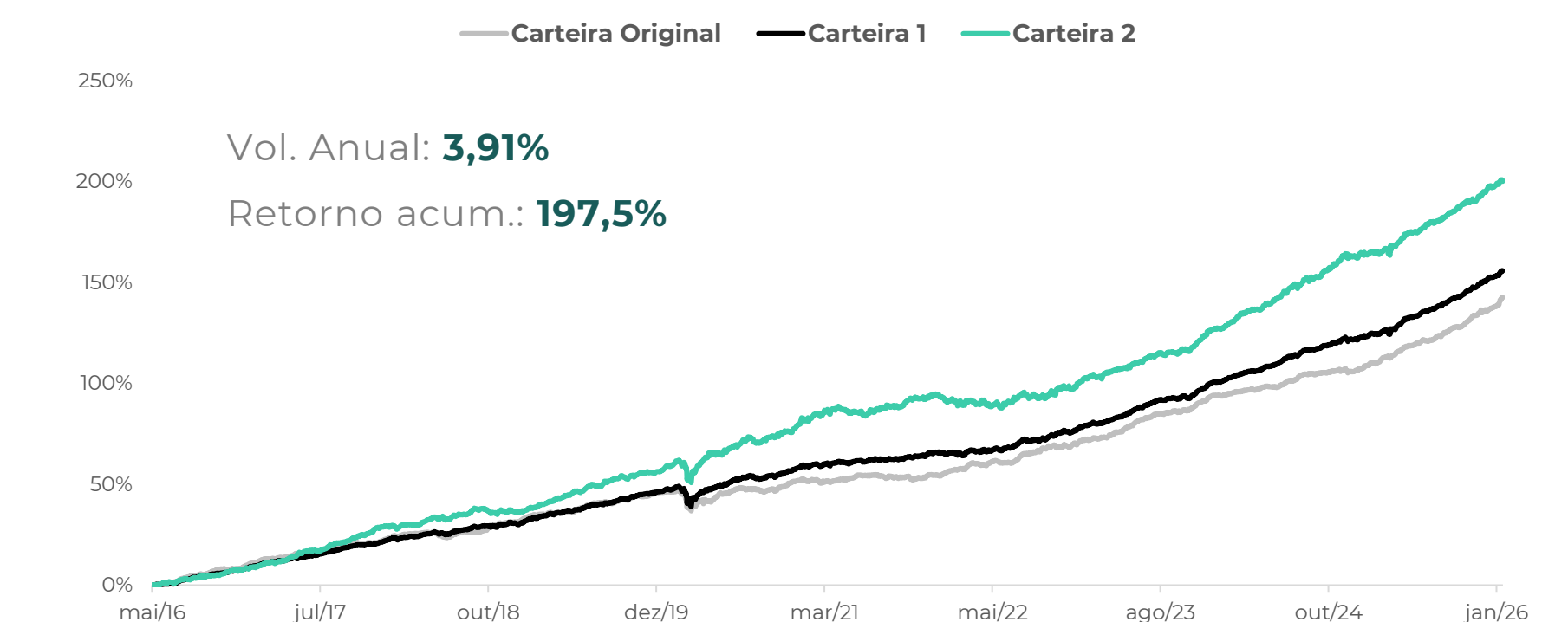
Retorno<sup>1</sup> das carteiras nos últimos 9 anos (%)



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



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





# 4 • Nossos Ativos

# Portfólio de ETFs da Investo

## RENDA FIXA BRASIL

LFTS11 Tesouro Selic

LFIX11 Letras Financeiras

LFTB11 Tesouro Selic e IPCA+

NTNS11 Tesouro IPCA

## RENDA VARIÁVEL BRASIL

QLBR11 Empresas de Qualidade

BVBR11 Baixa Volatilidade Brasil

SCVB11 Small Caps Brasil

BEST11 Líder em Dividendos Brasil

UTLL11 Utilities Brasil

BXPO11 Mercado Exportador

BDOM11 Mercado Doméstico

## RENDA VARIÁVEL GLOBAL

WRLD11 Economia Global

VWRA11 UCITS de Economia Global

GPUS11 UCITS de S&P500

ARGE11 Argentina

SVAL11 Small Caps Americanas

GLDX11 Ouro

PEVC11 Private Equity Global

BIZD11 Crédito Privado EUA

ALUG11 REITs Americanos

CHIP11 Semicondutores

JOGO11 Games e E-Sports

USTK11 Tecnologia Americana

NUCL11 Urânio e Energia Nuclear

## RENDA FIXA GLOBAL

USDB11 Renda Fixa EUA

BNDX11 Renda Fixa Global

## CRYPTO

HODL11 Bitcoin

## FUNDOS

Investo **Megatrends**

Investo **Liberdade Financeira**

Investo **Previdência Global**



Nossos Ativos

# ETFs de 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

**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.

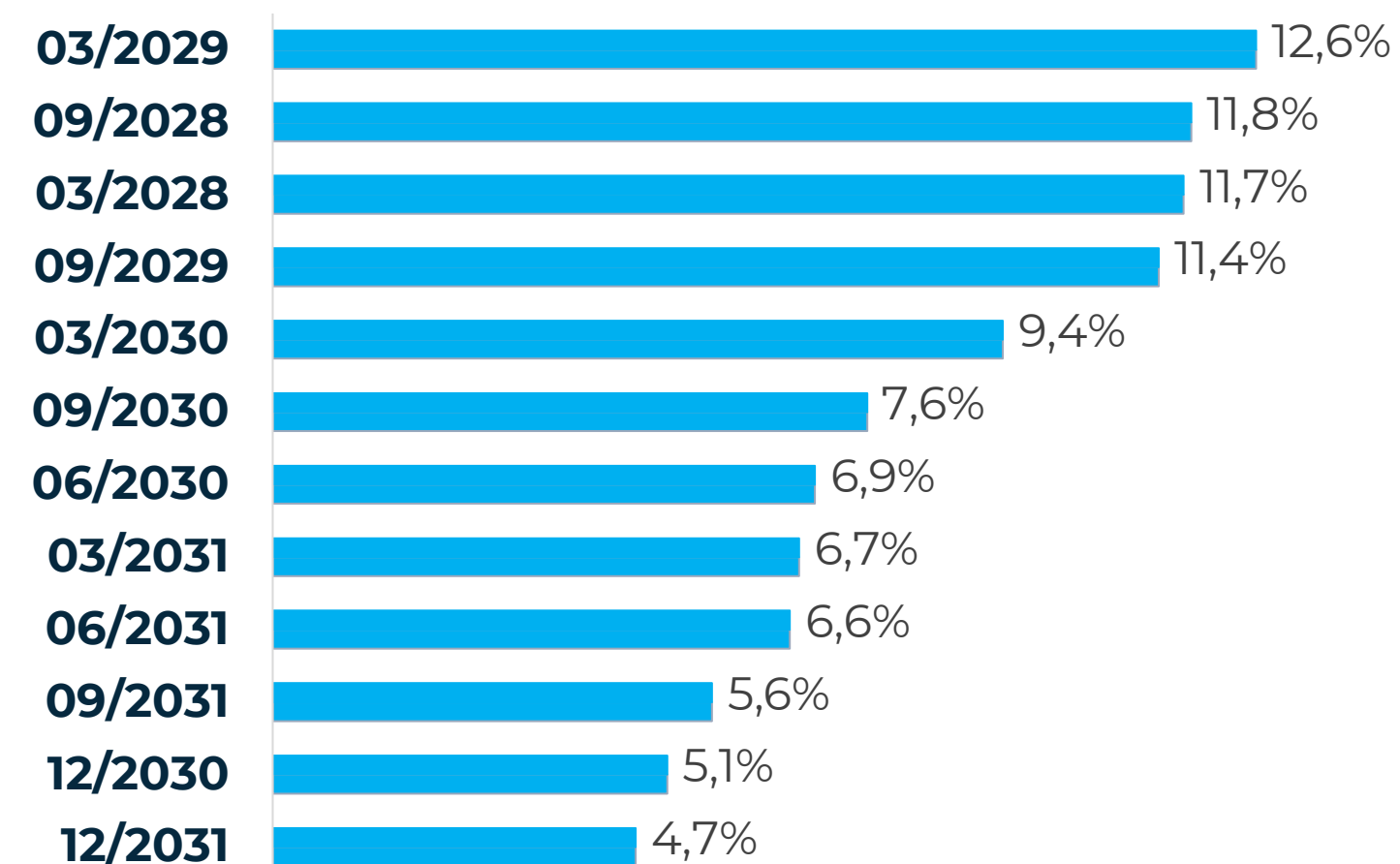
Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>LFTS11</b>	<b>1,3%</b>	<b>7,1%</b>	<b>14,7%</b>	<b>27,6%</b>	<b>3,5%</b>
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%
% CDI	104,8%	99,7%	99,5%	99,6%	101,5%

Data-base: 31/03/2026

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)	38,6 milhões
AUM (BRL)	2,8 bilhões

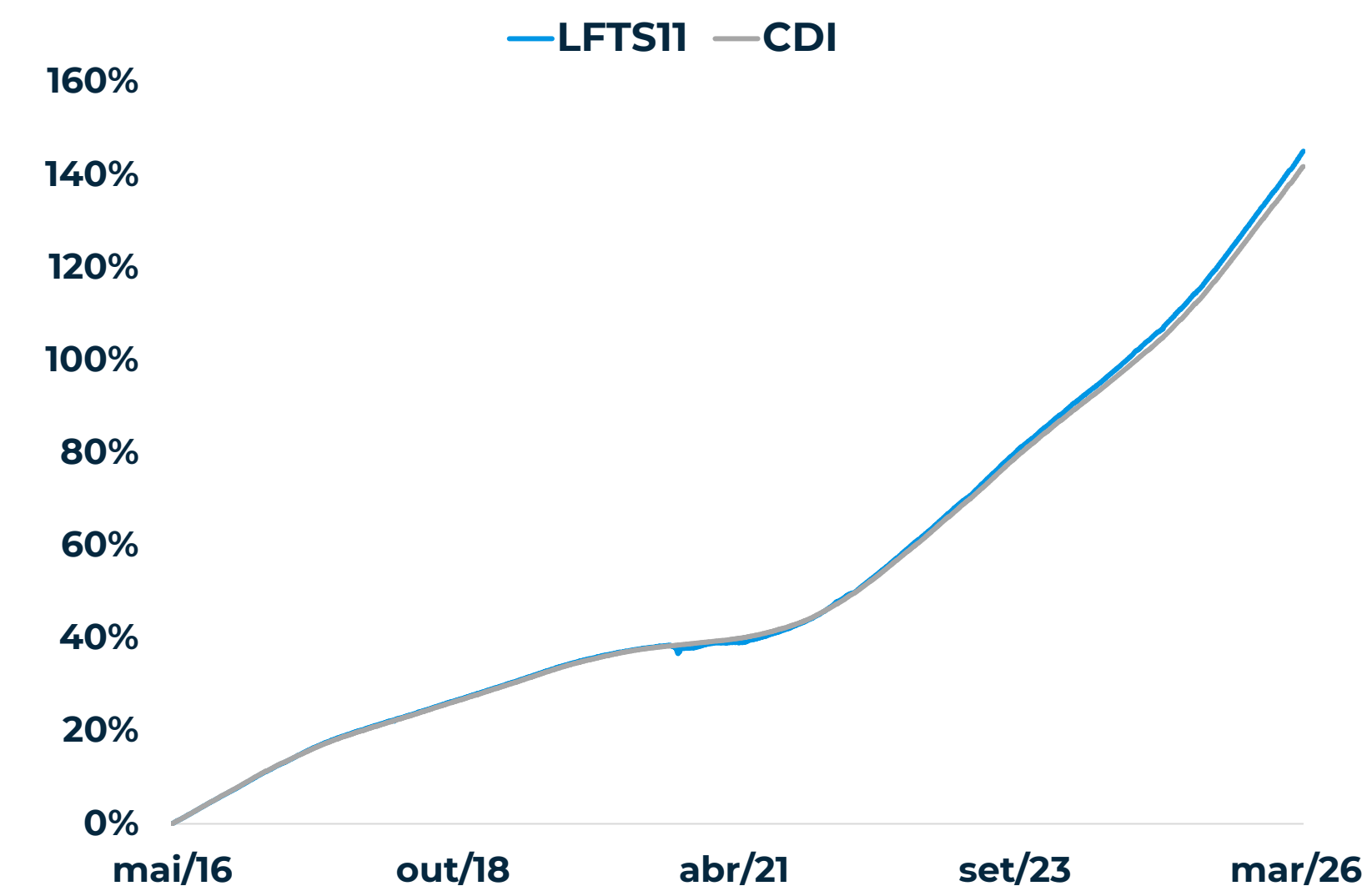
Como investe em títulos públicos atrelados à Selic, apresenta **aderência ao CDI e baixa volatilidade**.

Carteira do LFTS11<sup>(1)</sup>



Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)





### 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%	0,00%
5 dias	0,17%	0,04%	0,03%	0,04%
10 dias	0,37%	0,14%	0,12%	0,14%
15 dias	0,58%	0,32%	0,26%	0,32%
20 dias	0,78%	0,57%	0,46%	0,57%
25 dias	0,99%	0,89%	0,72%	0,89%

#### 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%

# 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)	48,8 milhões
AuM	3,6 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**;

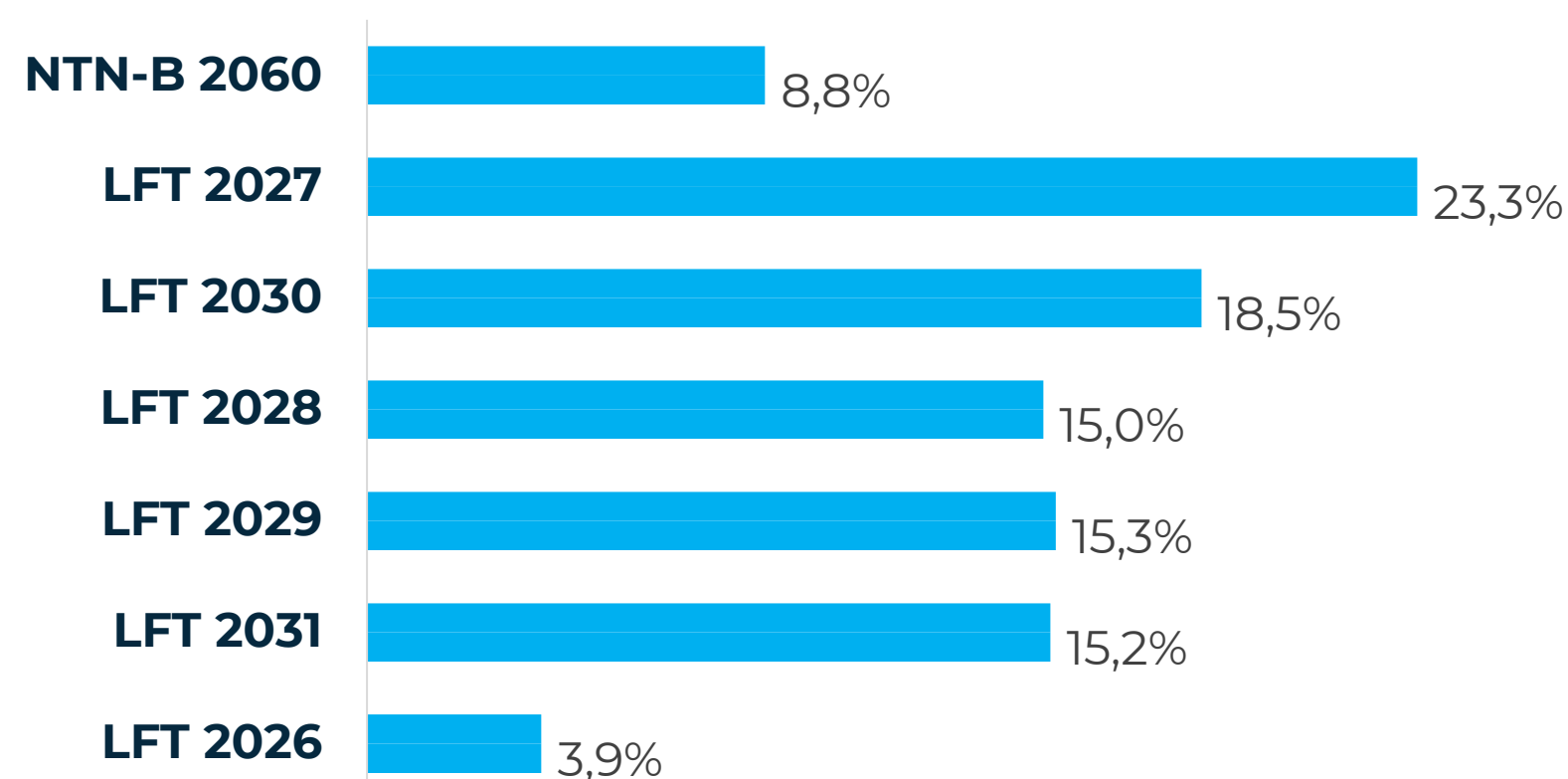
**Formador de mercado:** BTG Pactual;

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

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
LFTB11	1,0%	7,1%	14,8%	-	3,4%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%
% CDI	81,5%	99,8%	100,0%	-	99,0%

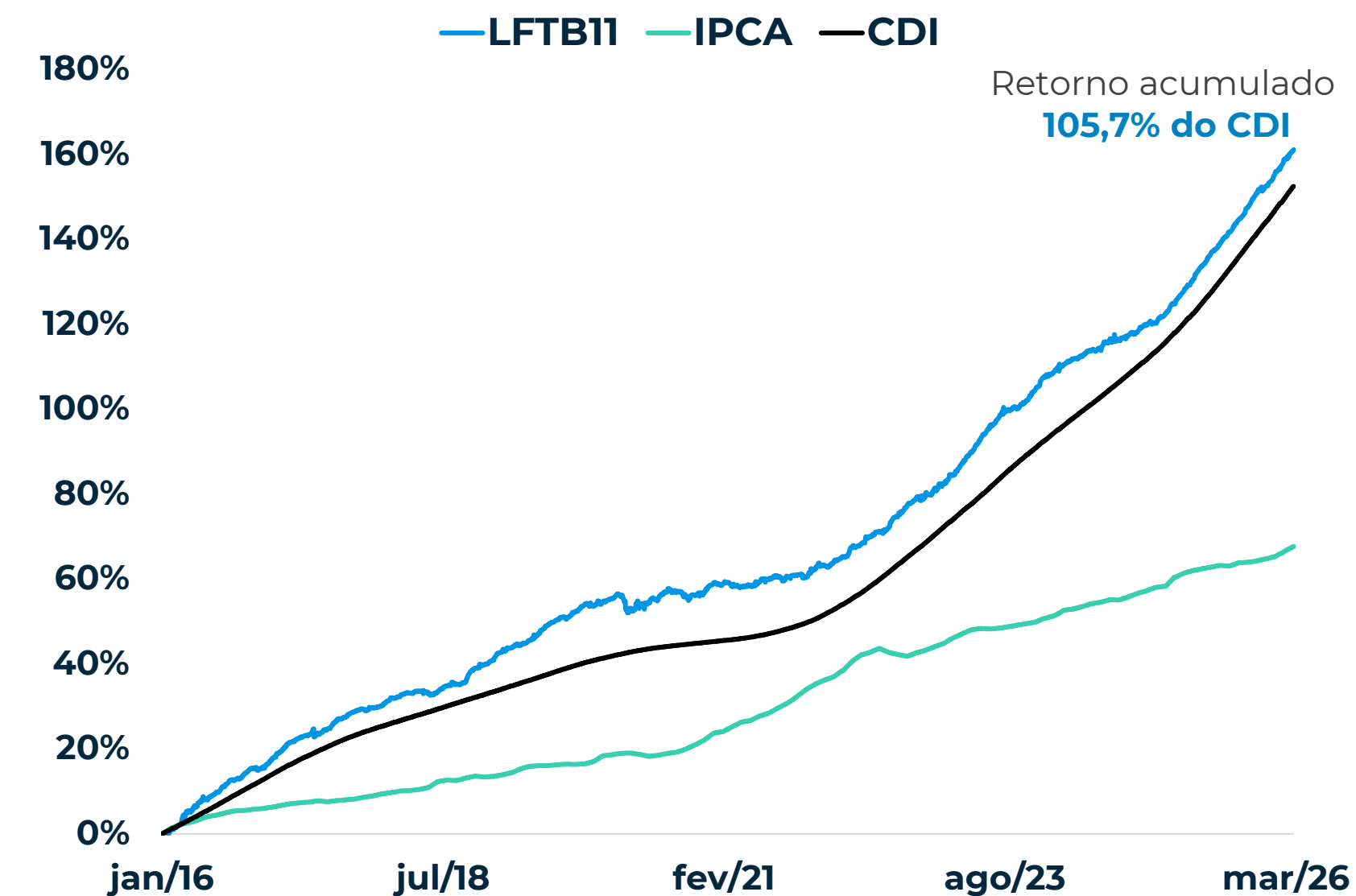
Data-base: 31/03/2026

Carteira do LFTB11<sup>(1)</sup>



Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



# 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<sup>(1)</sup>

**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 31/03/2026)

<b>Ativos</b>	<b>Peso</b>	<b>Prazo de Repactuação (dias)</b>
LFTs (soma de todas na carteira)	91,2%	1
NTN-B 2060	8,8%	8389
		<b>767</b>

(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

# Alternativa para gestão de liquidez mais eficiente do mercado

	<b>LFTB11</b>	<b>Operações Compromissadas</b>	<b>LFT</b>	<b>CDB</b>	<b>Fundo RF DI</b>
<b>Rendimento</b>	Selic + IPCA+	85% do CDI <sup>(1)</sup>	Depende do Vencimento 2027: Selic + 0,049% 2029: Selic + 0,115%	CDI	CDI
<b>Liquidez</b>	D+1	D+0	D+0	Depende do Banco	Depende do Fundo
<b>Custos Associados</b>	0,19% a.a.	<i>Spread</i> (negociado entre bancos)	0,20% a.a.	-	0% a 1% <sup>(2)</sup>
<b>Impostos</b>	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
<b>Riscos</b>	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.

# 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)	144,2 milhões

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

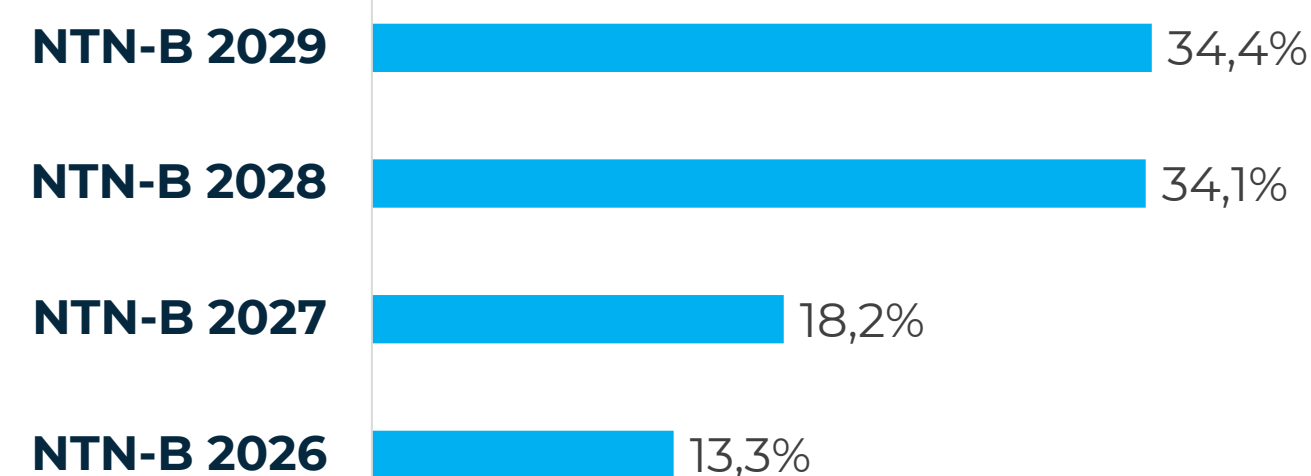
**Reinvestimento automático:** possui reinvestimento automático dos títulos que compõem a sua carteira, o que permite que seja usado como **margem de garantia** nas operações da B3;

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

**Isenção:** de **come-cotas e IOF;**

**Duration:** 2 anos.

**Carteira do NTNS11<sup>(1)</sup>**  
Composta por títulos Tesouro IPCA

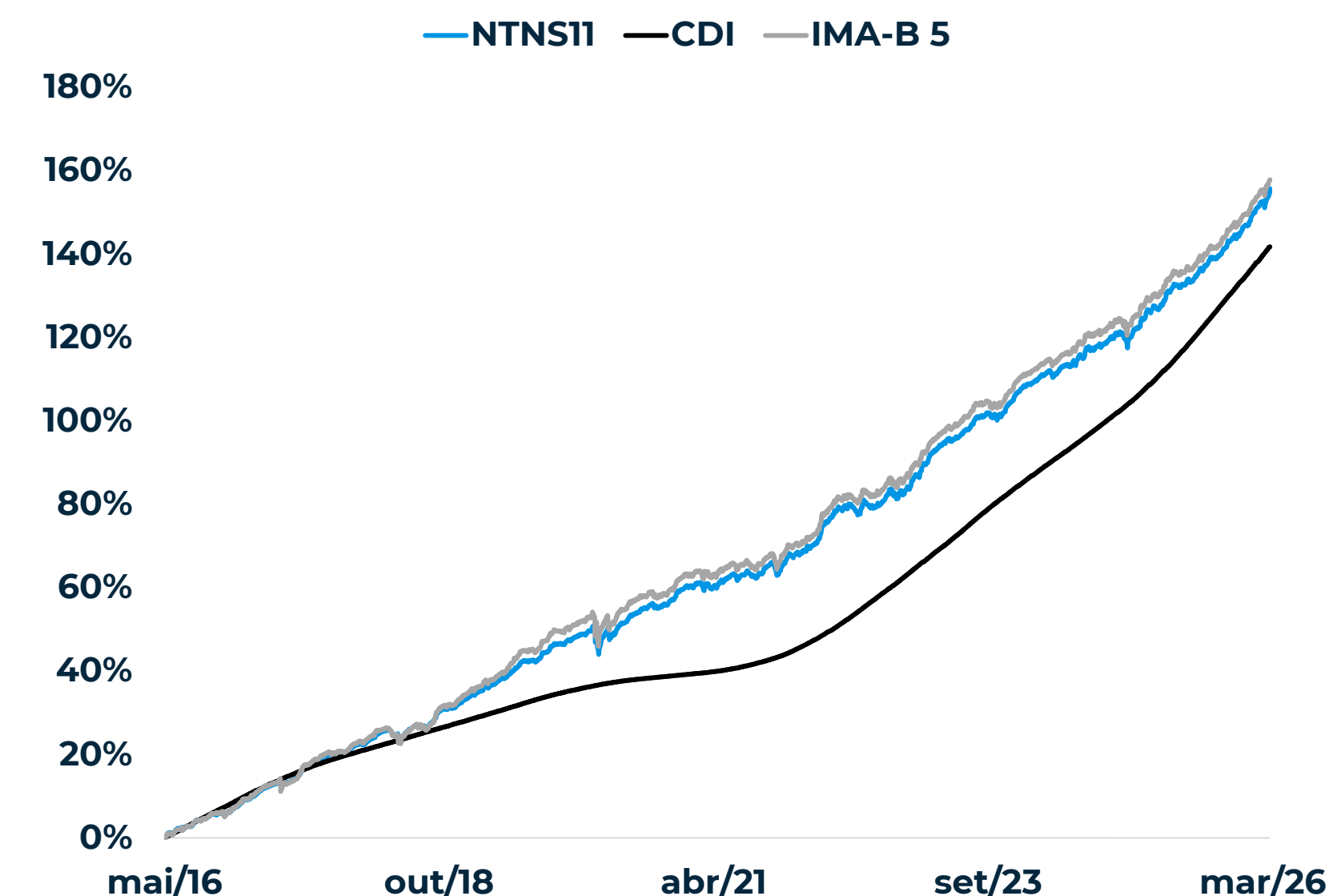


Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
NTNS11	1,4%	6,8%	12,4%	19,6%	3,9%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%
% CDI	115,9%	96,0%	83,7%	70,8%	112,4%

Data-base: 31/03/2026

**Desempenho acumulado do índice (%)**

(% - Data Base: 31/03/2026)

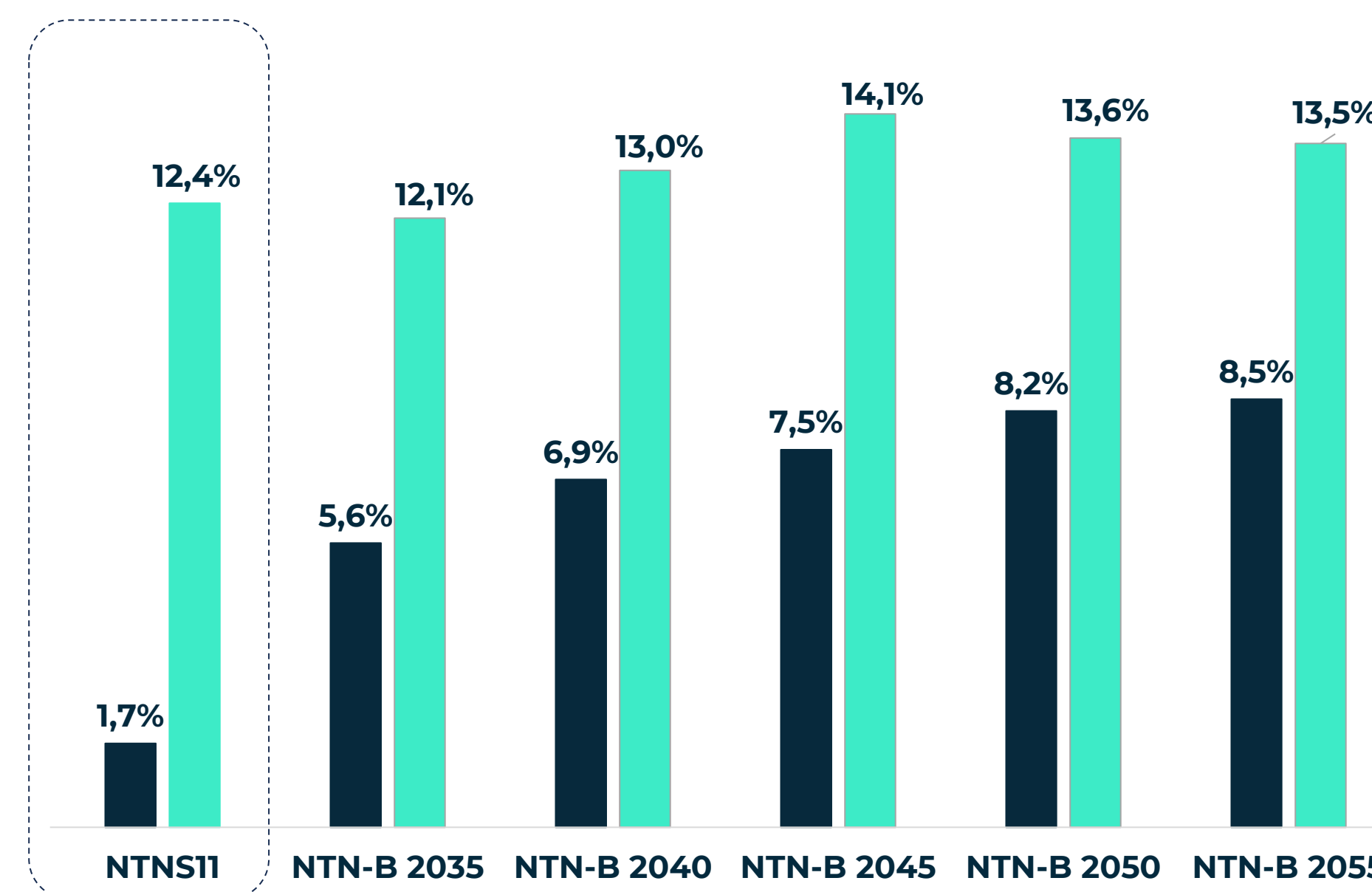




	NTNS11	NTN-B
<b>Rendimento</b>	IPCA + 7,91% <sup>(1)</sup>	NTN-B 2028: IPCA + 7,84% <sup>(2)</sup> NTN-B 2030: IPCA + 7,81% <sup>(2)</sup> NTN-B 2035: IPCA + 7,56% <sup>(2)</sup>
<b>Liquidez</b>	D+1	A depender do prazo de vencimento
<b>Custos Associados</b>	0,19% a.a.	0,20% a.a.
<b>Impostos</b>	15,0% Independendentemente do período de resgate	(15,0% - 22,5%) + IOF A depender do prazo de resgate
<b>Riscos</b>	Risco Soberano	Risco Soberano

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

■ Volatilidade (12 meses) ■ Rentabilidade (12 meses)



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

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).

<b>Código de Negociação B3</b>	<b>LFIX11</b>
<b>Índice</b>	<b>Índice de Letra Financeira S1 DI B3</b>
<b>Rebalanceamento</b>	<b>Mensal</b>
<b>Formador de mercado</b>	<b>BTG</b>
<b>Taxa de Adm. (a.a.)</b>	<b>0,35%</b>
<b>AUM (BRL)</b>	<b>208,8 milhões</b>

**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.

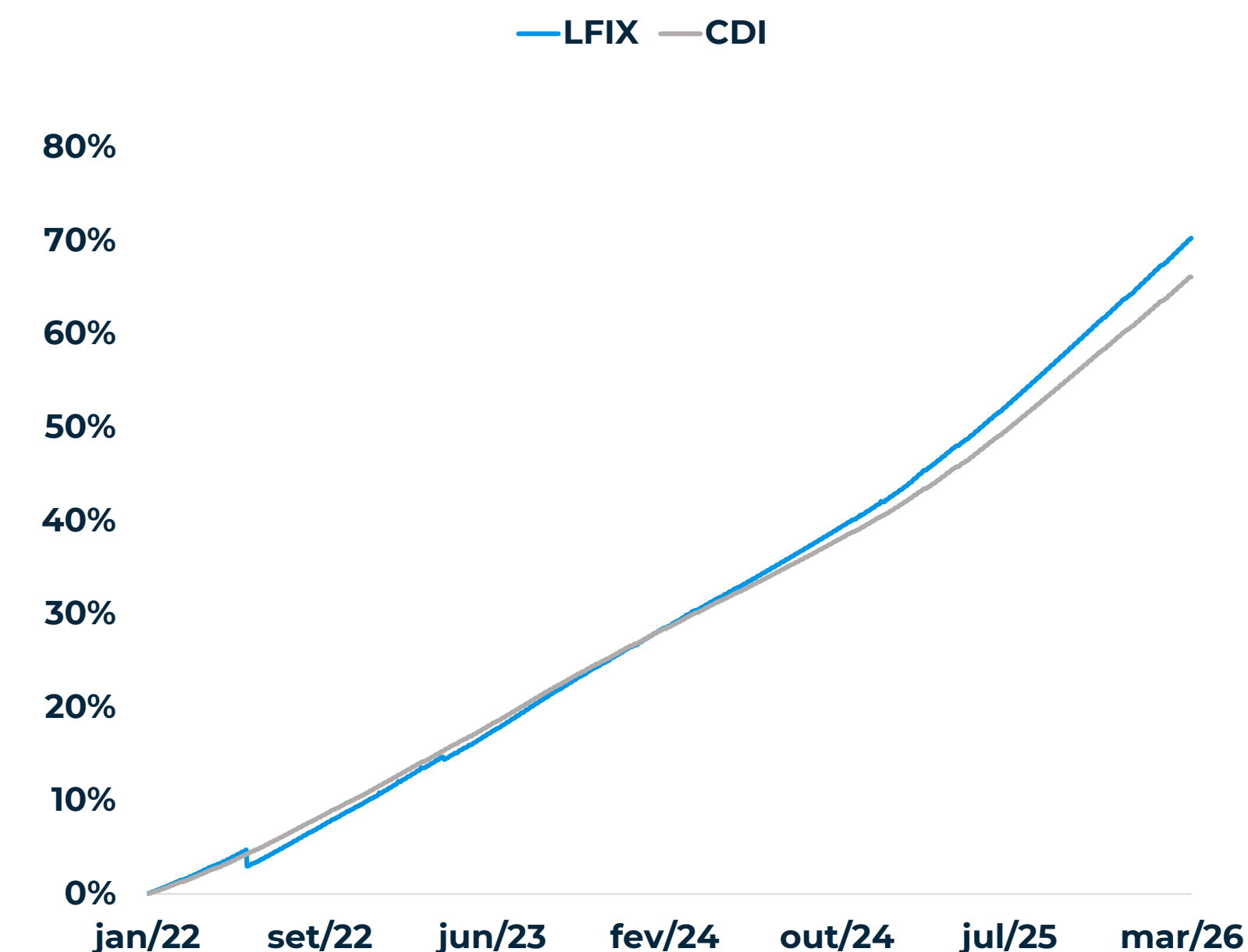
**Simples e eficiente:** Regras objetivas e rebalanceamento mensal mantêm a **carteira atualizada**, sem depender de “timing” do investidor.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
LFIX11	1,3%	7,6%	15,9%	30,6%	3,7%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%
% CDI	106,6%	106,9%	107,4%	110,3%	106,7%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

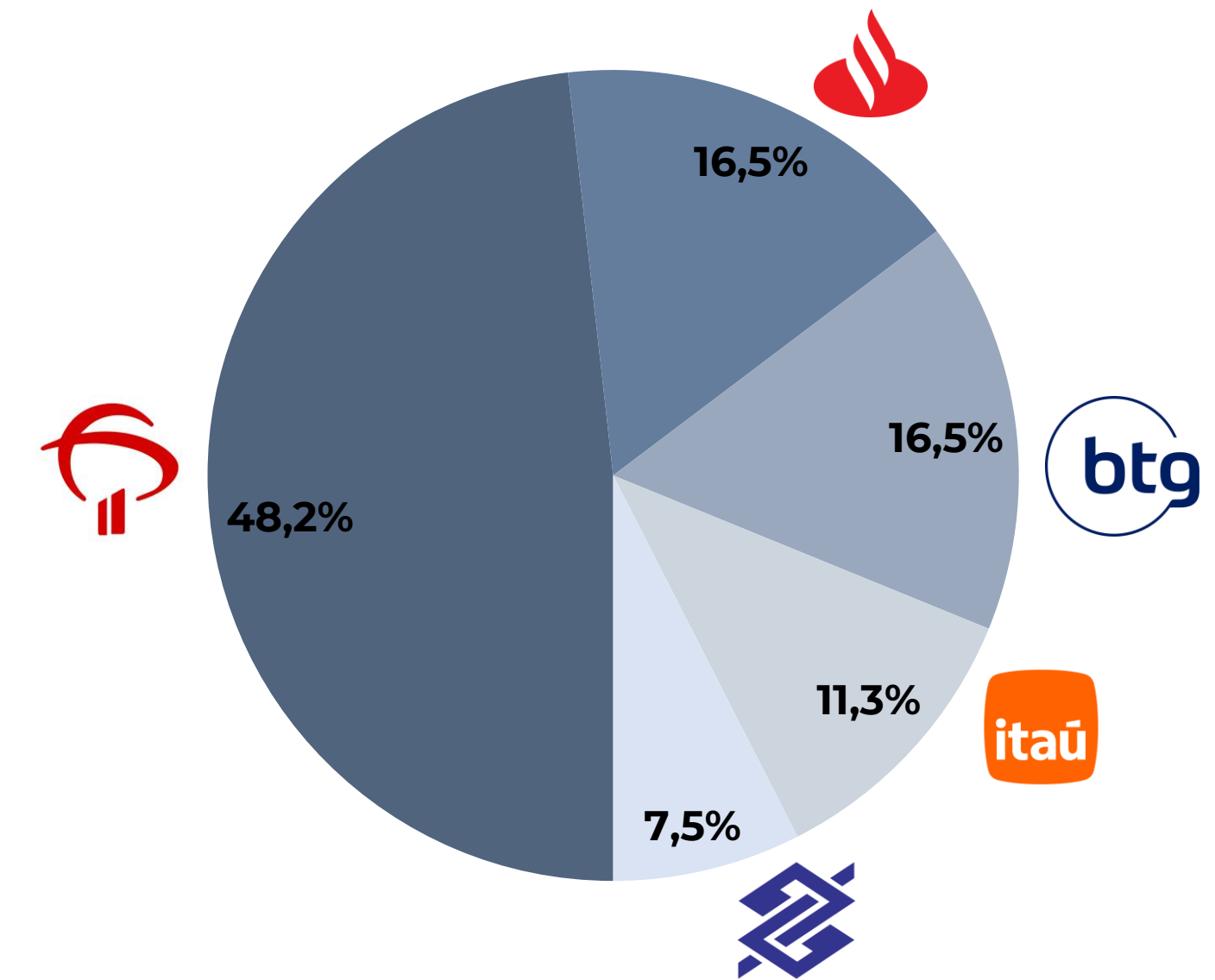
(% - Data Base: 31/03/2026)



### 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	77%
LF Subordinada	23%



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.**

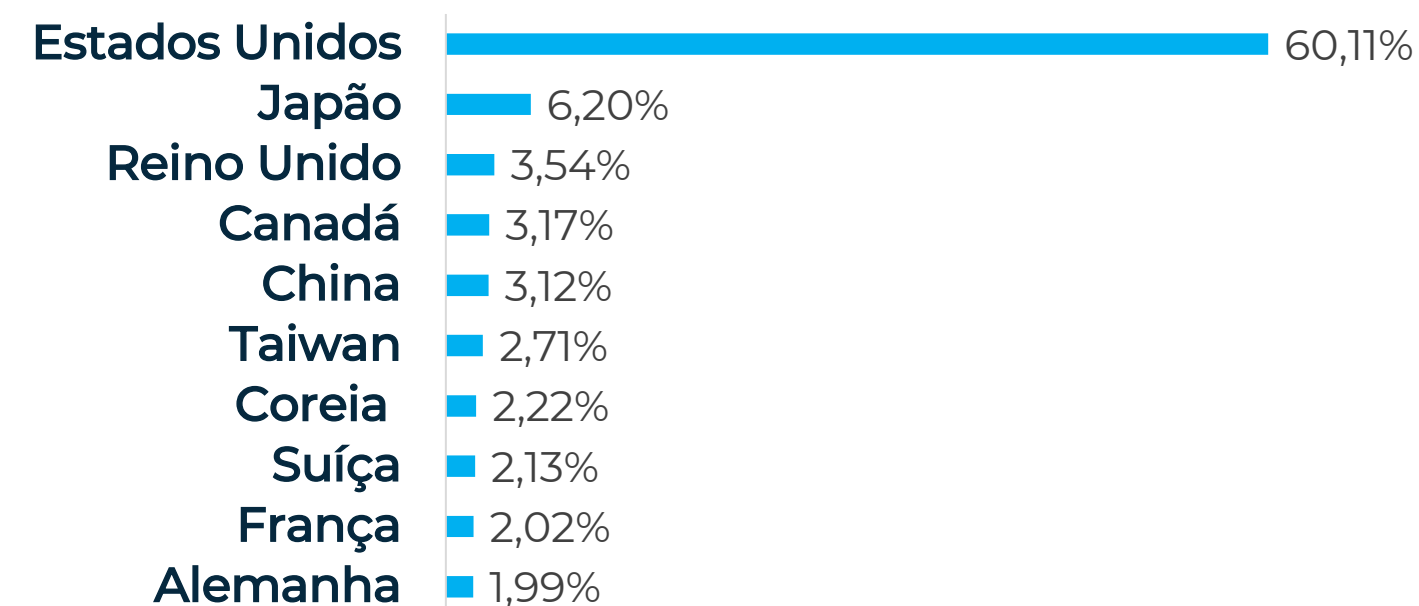
Índice: FTSE Global All Cap Index

Código de Negociação B3	WRLD11
Ativo alvo	NYSE: VT
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	896,8 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	83,5 bilhões <sup>(2)</sup>

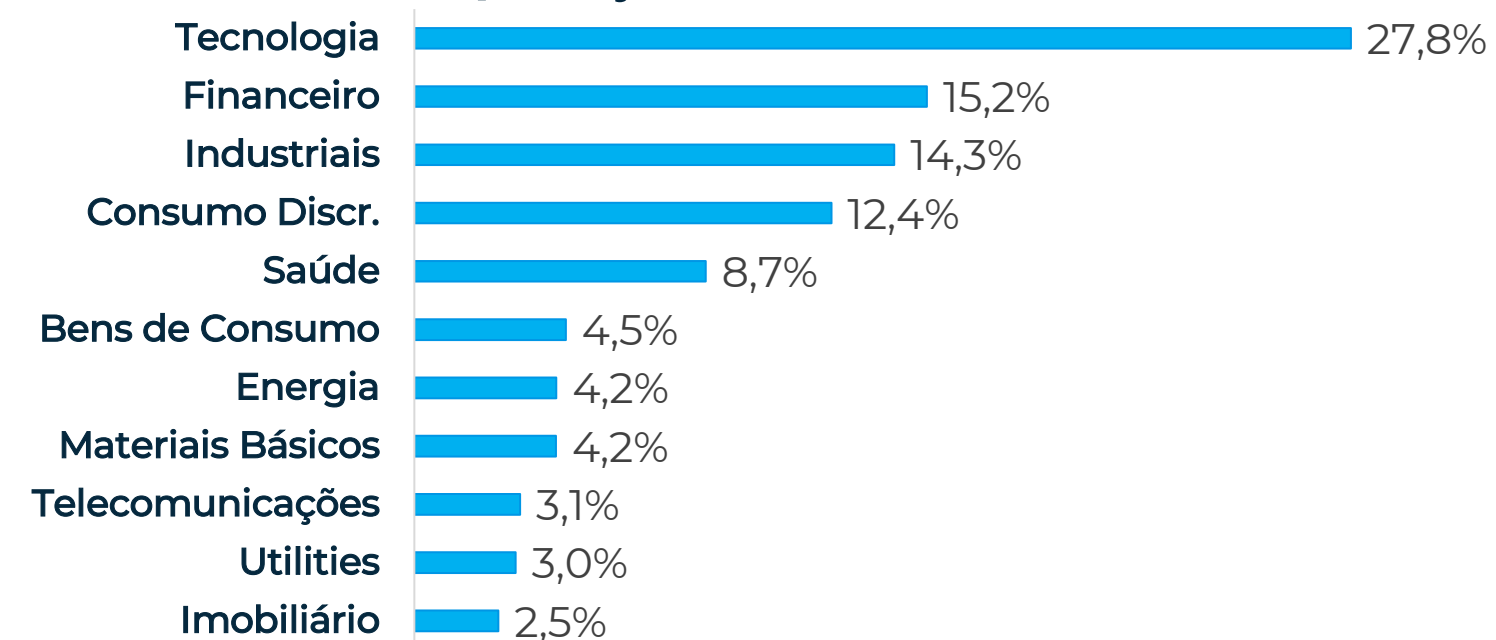
**Diversificação** geográfica, setorial e cambial. Investindo em mais de **9 mil empresas** ao redor do mundo;

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

### Exposição geográfica



### Exposição setorial

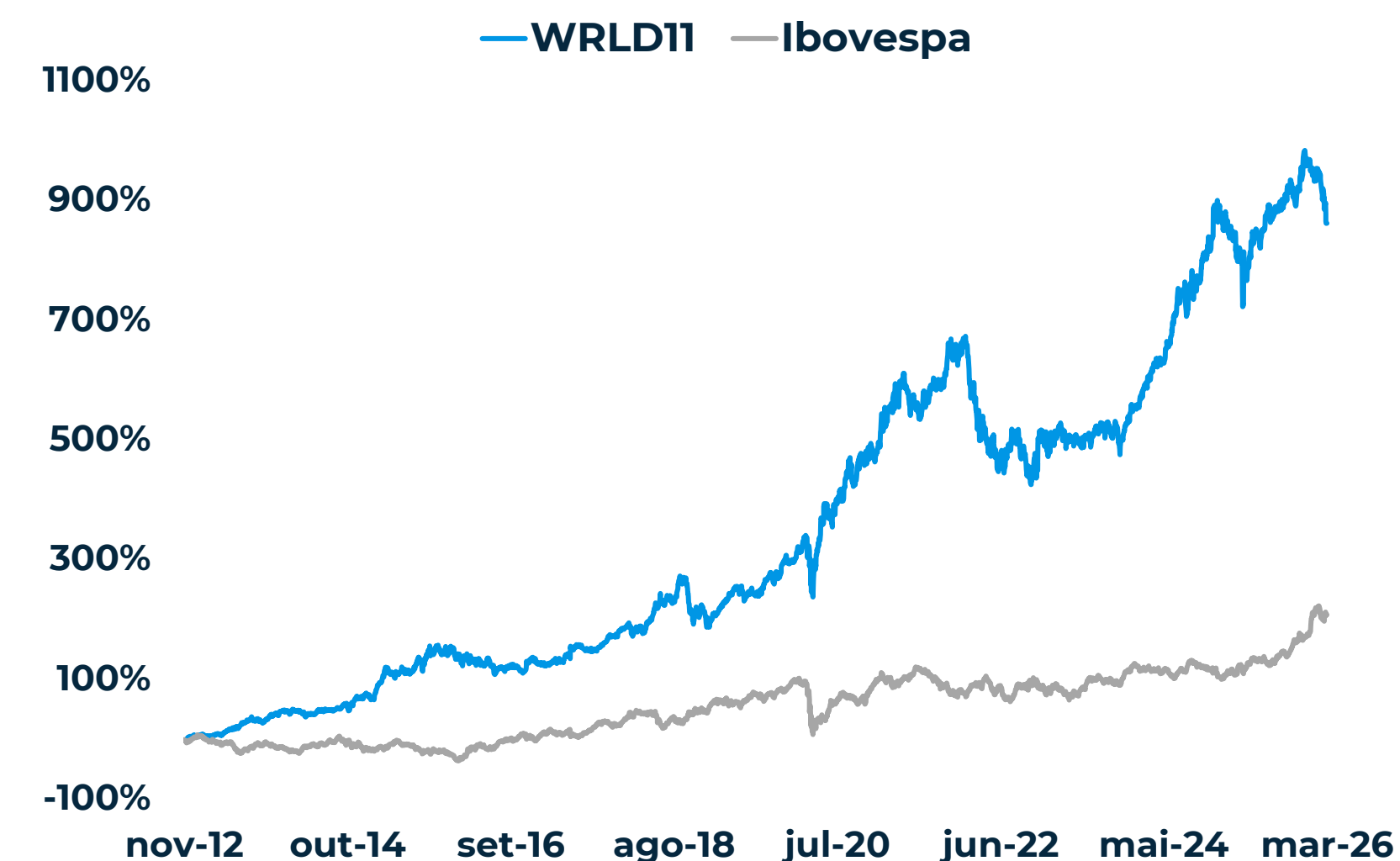


Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>WRLD11</b>	<b>-5,2%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>9,5%</b>	<b>31,5%</b>	<b>-7,6%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



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

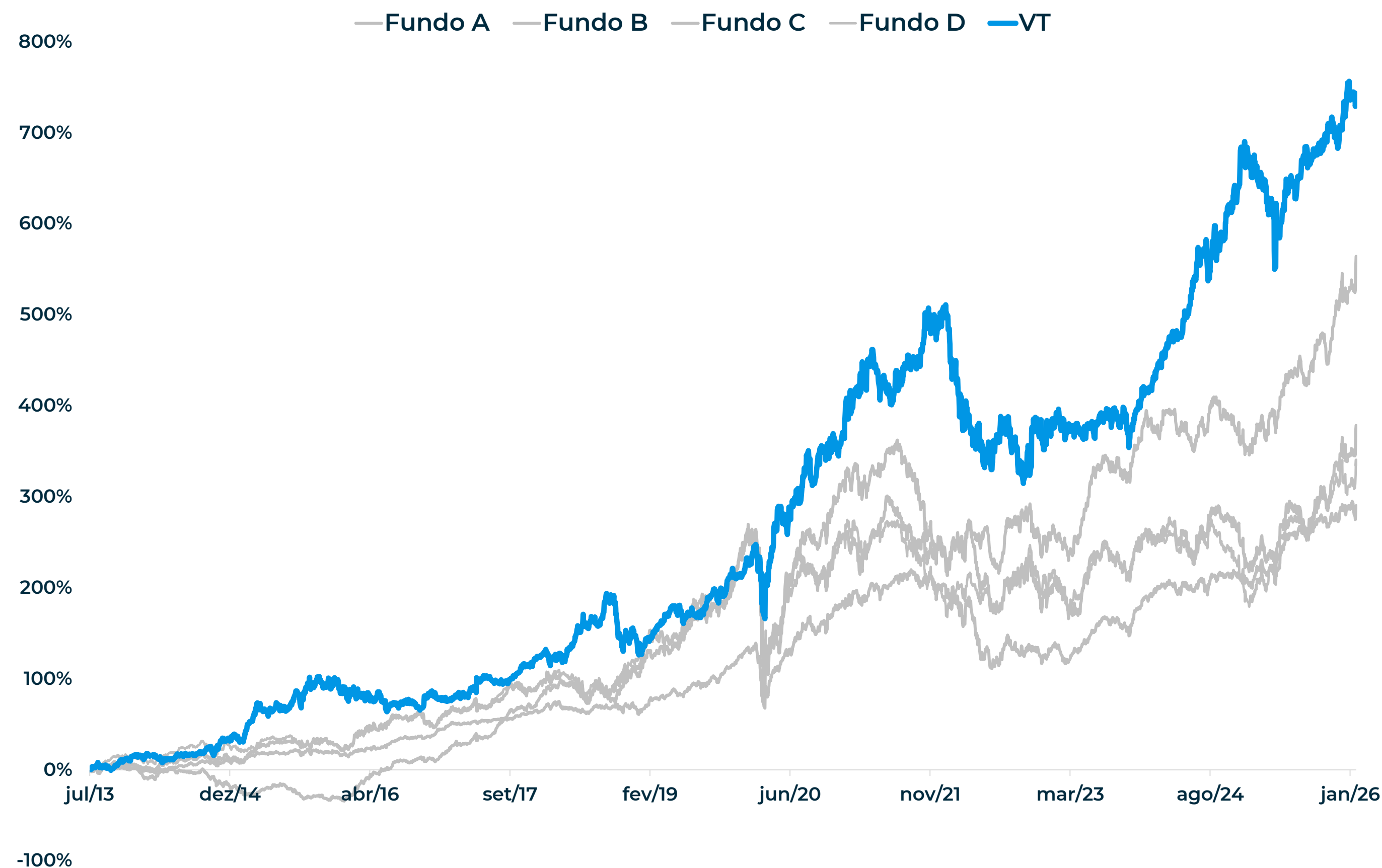
## VT – Vanguard Total World Stock ETF

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 jan/2026

(% acumulado no período)



# 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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	23,6 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	48,3 bilhões <sup>(2)</sup>



UK Vanguard FTSE All-World UCITS ETF



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

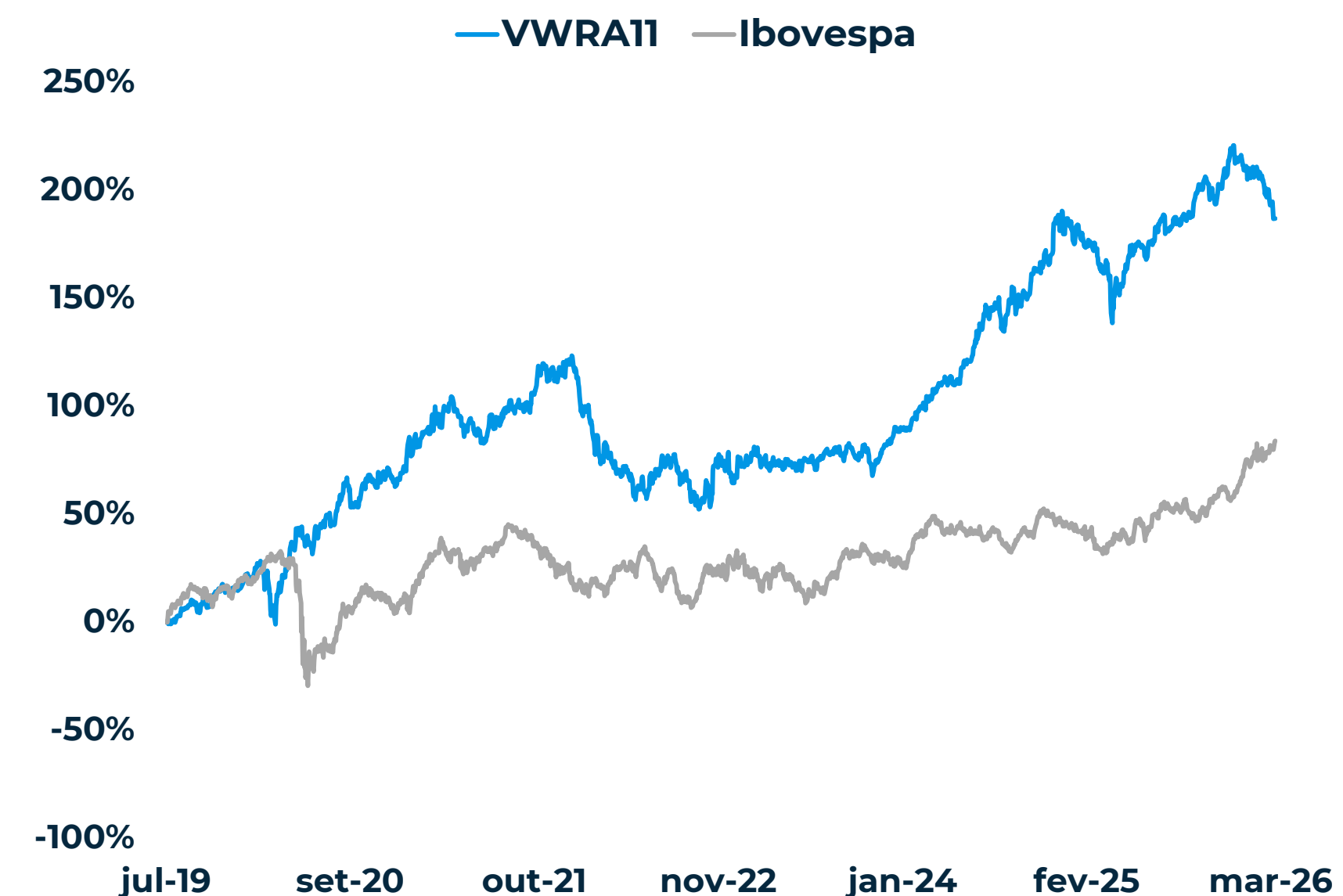
NVIDIA Corp	4,1%
Apple Inc	3,8%
Microsoft Corp	2,9%
Amazon.com Inc	2,0%
Alphabet	1,8%
TSMC	1,5%
Broadcom Inc	1,5%
Alphabet	1,5%
Meta Platforms Inc	1,4%
Tesla Inc	1,1%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>VWRA11</b>	<b>-5,1%</b>	<b>-2,2%</b>	<b>9,0%</b>	<b>33,4%</b>	<b>-7,2%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(2)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



# 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
<b>GPUS11</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-4,6%</b>	<b>6,4%</b>	<b>30,5%</b>	<b>-10,3%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

Índice: S&P 500 Net Total Return

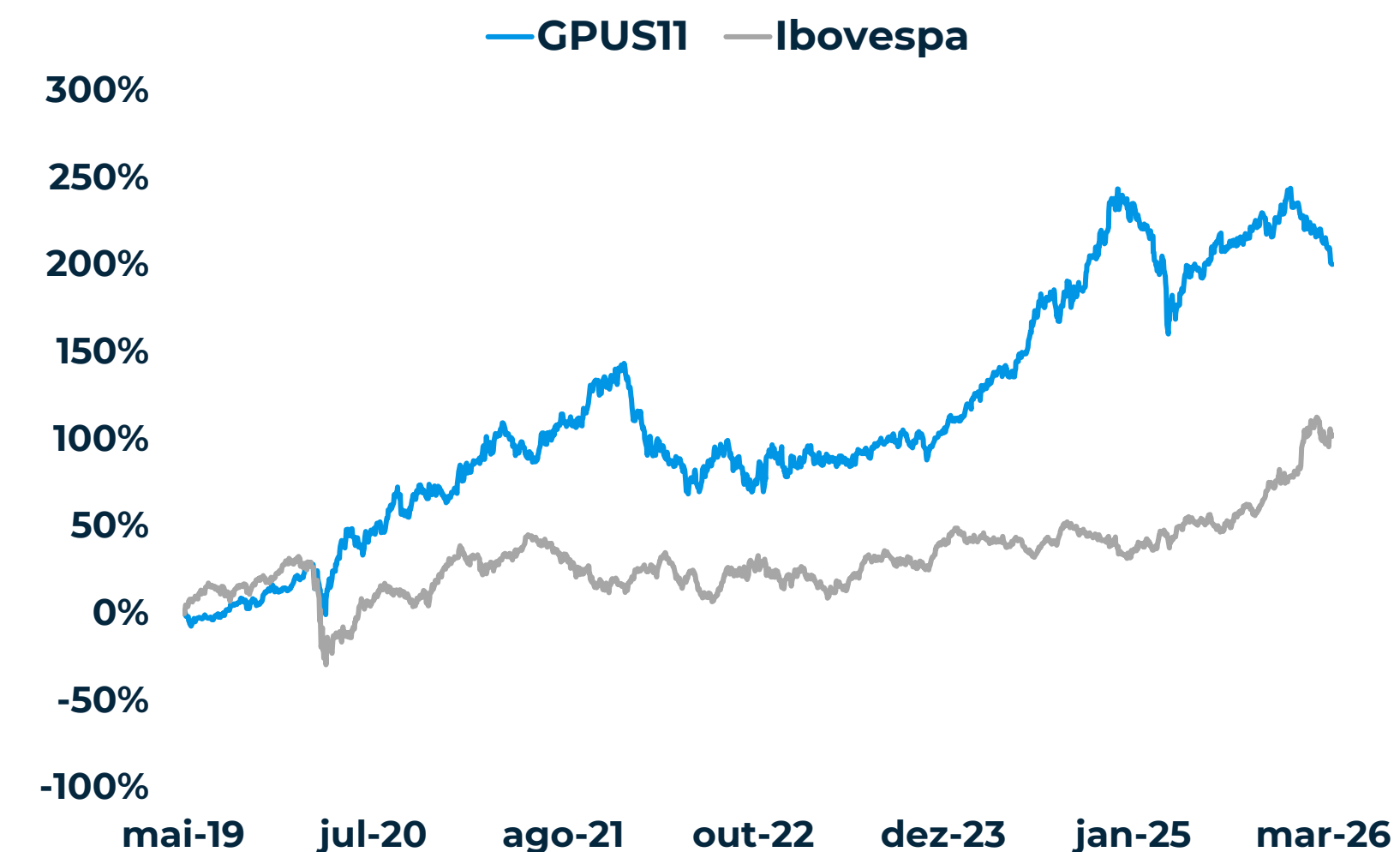
Código de Negociação B3	GPUS11
Ativo alvo	LSE: VUAA
Rebalanceamento	Semestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,18% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	31,3 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	78,8 bilhões <sup>(2)</sup>

### Principais posições

NVIDIA Corp	7,3%
Apple Inc	6,6%
Microsoft Corp	5,0%
Amazon.com Inc	3,5%
Alphabet Inc	3,1%
Broadcom Inc	2,6%
Alphabet Inc	2,5%
Meta Platforms Inc	2,4%
Tesla Inc	1,9%
Berkshire Hathaway	1,6%

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)





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)**.

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)	37,3 milhões

**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.

### Principais posições

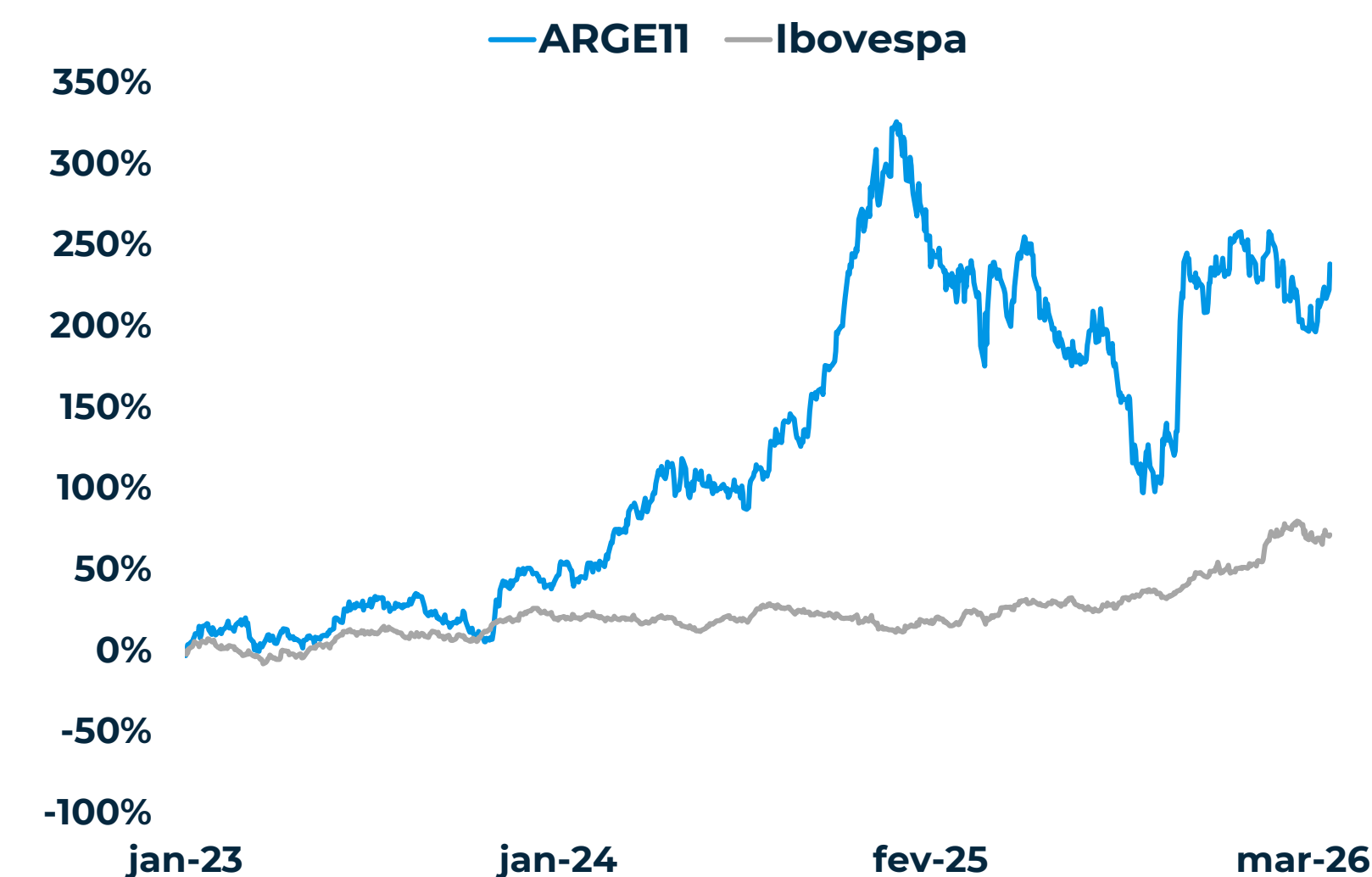
Ypf S.A.-Sponsored ADR	21,6%
Grupo Financiero Galicia Sa	17,6%
Pampa Energia Sa-Spon ADR	12,6%
Ternium Sa-Sponsored ADR	9,9%
Banco Macro Sa	7,3%
Central Puerto Sa	7,1%
Banco Bbva Argentina Sa Ads	3,6%
Telecom Argentina Sa-Sp ADR	4,3%
Transportador Gas Sur-Sp B	3,6%
Loma Negra Cia Industrial	2,5%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>ARGE11</b>	<b>10,9%</b>	<b>62,9%</b>	<b>6,4%</b>	<b>95,4%</b>	<b>-4,9%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



# SVALL1

## Small Cap Value EUA



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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	5,6 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	1,7 bilhão <sup>(2)</sup>



**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;

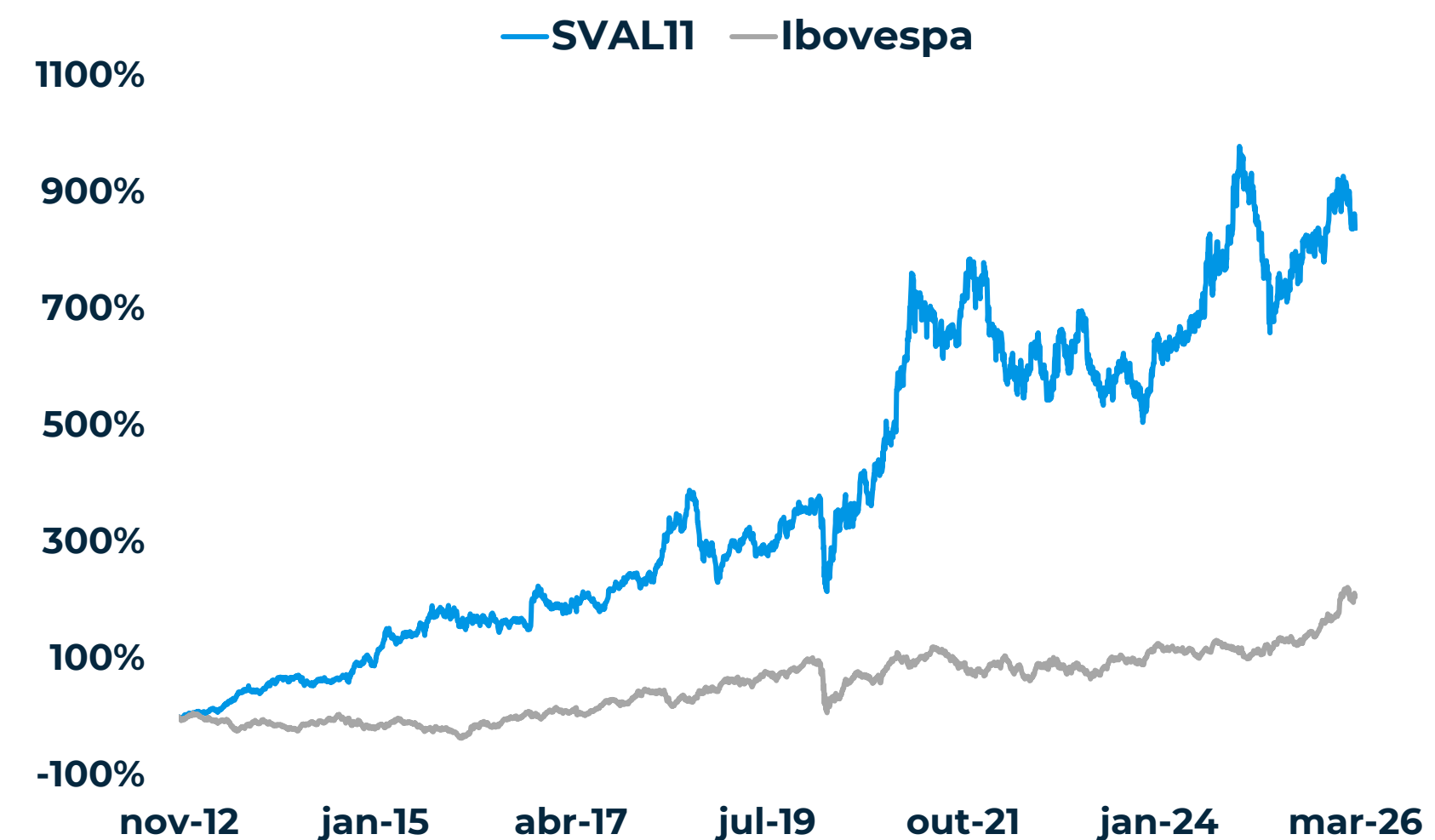
**Exposição a setores promissores e pouco explorados.**

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
SVALL1	-2,4%	4,3%	10,6%	20,4%	-2,4%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



## 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: **460 Empresas**

### Maiores posições SVAL11

Eastman Chemical Co.	1,10%
LKQ Corp.	1,08%
Jackson Financial Inc.	0,95%
Mohawk Industries Inc.	0,83%
CarMax Inc	0,81%
Solstice Advanced Materials	0,75%
Lincoln National Corp.	0,74%
Enphase Energy	0,71%
Celanese Corp.	0,70%
Teleflex	0,69%

### Composição Setorial

Financeiro	21,1%
Consumo Cíclico	17,5%
Industriais	13,9%
Tecnologia da Informação	9,1%
Materiais	8,0%
Imobiliário	7,2%
Energia	7,2%
Saúde	6,9%
Serviços de Comunicação	3,8%
Bens de Consumo	2,7%
Utilidades Públicas	2,6%

# 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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	66,5 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	3,2 bilhões <sup>(2)</sup>



**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;

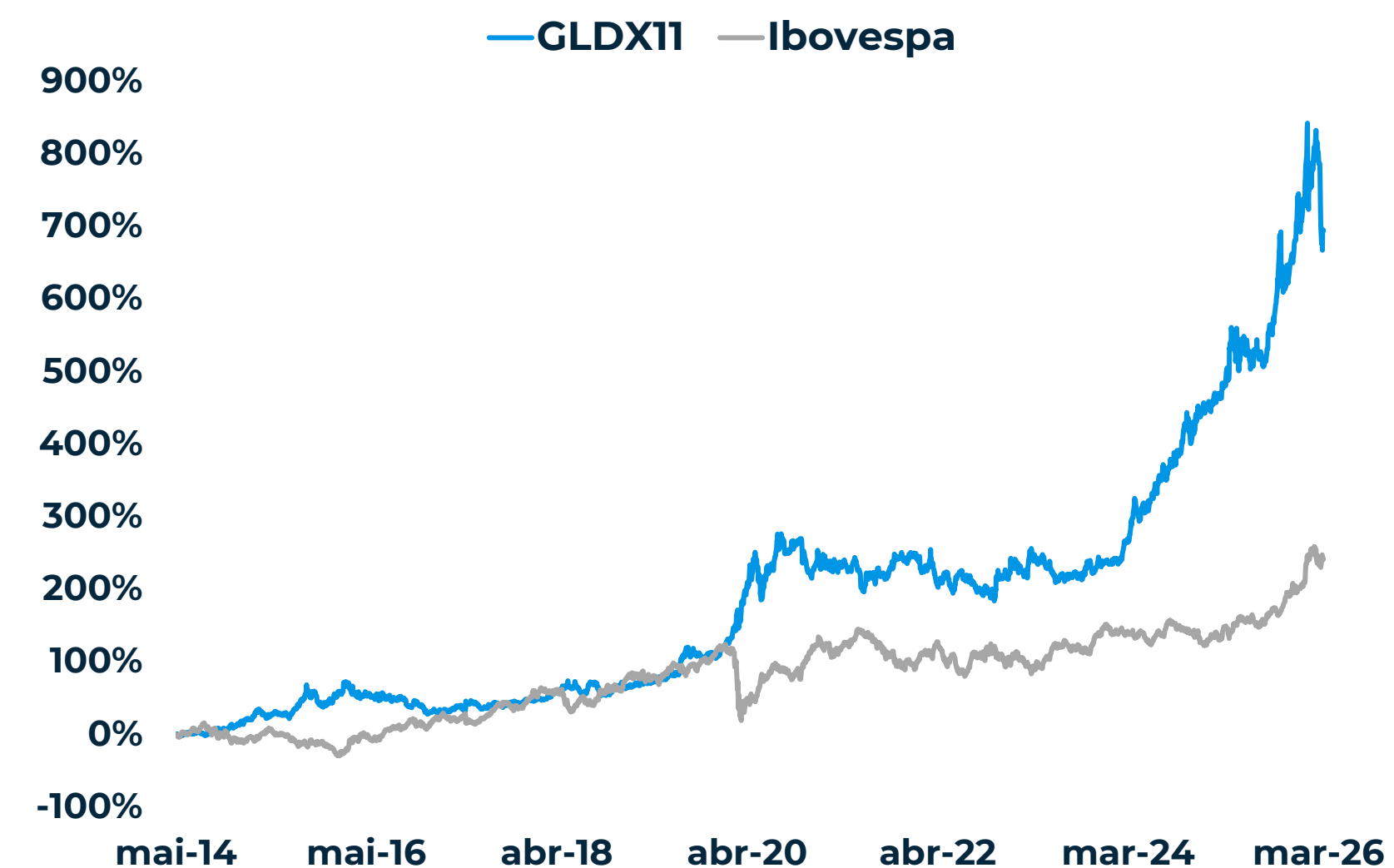
**Custo baixo:** ETF permite investimento seguro em Ouro com custo de 0,30% a.a.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>GLDX11</b>	<b>-10,0%</b>	<b>17,9%</b>	<b>35,9%</b>	<b>119,1%</b>	<b>2,1%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)





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)	19,3 milhões

### Principais posições

Apollo Global	15,4%
KKR & CO	15,2%
Blackstone Inc	15,0%
Brookfield Corp	14,7%
Ares Management	10,2%
Carlyle Group	7,4%
Blue Owl	6,2%
Main Street	5,7%
FS KKR	5,2%
TPG Inc	5,1%

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

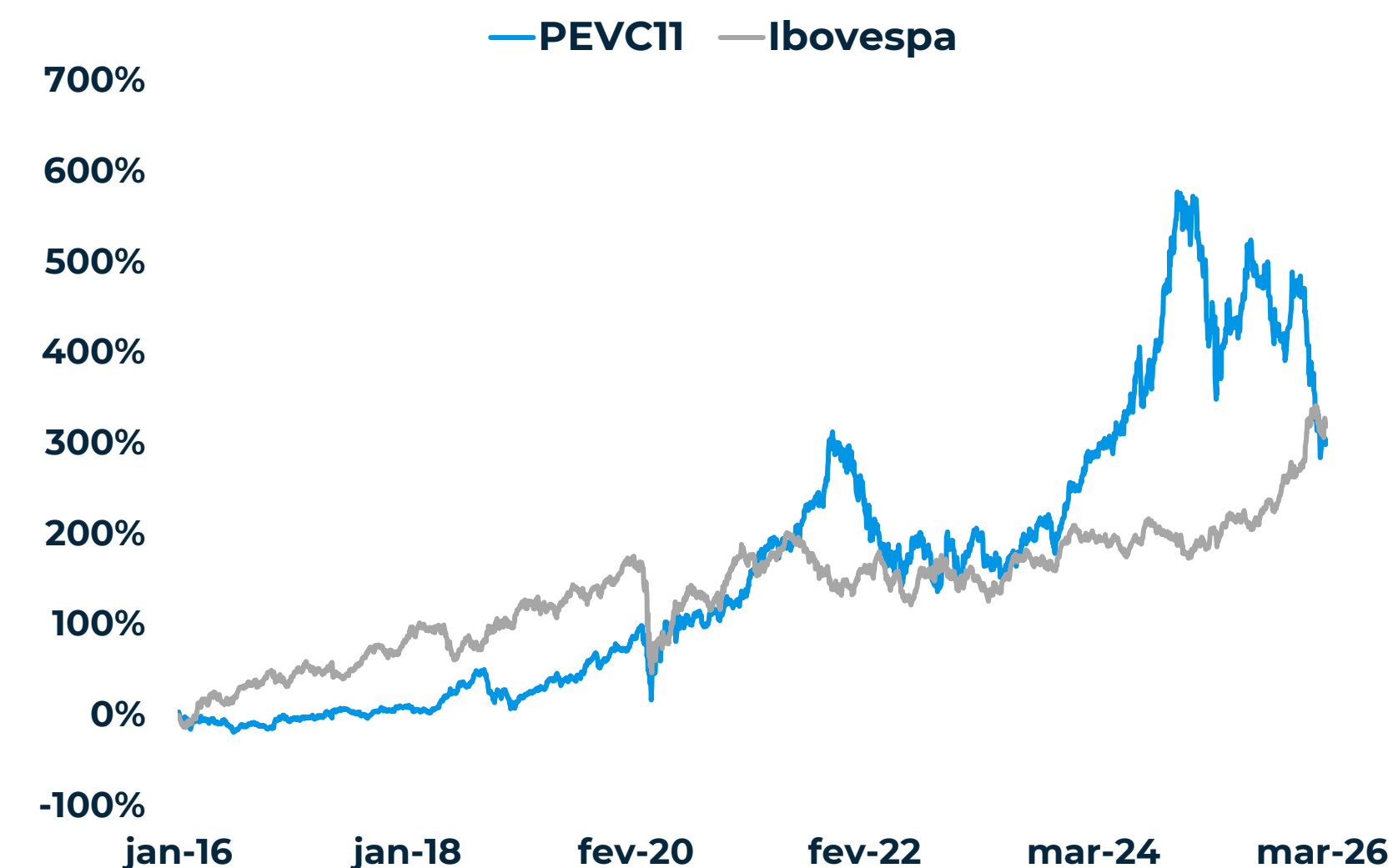
**Através do PEVC11, o investidor tem liquidez de D+2** com um valor de entrada acessível para todo mercado, sem restrição.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>PEVC11</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-24,5%</b>	<b>-20,3%</b>	<b>3,9%</b>	<b>-27,1%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



Bluestar Top 10 US Listed Alternative Asset Managers (Bualt)

BRASIL [B]<sup>3</sup>

PEVC11

# 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 **33 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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	63,0 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	1,4 bilhão <sup>(2)</sup>



**Estratégia:** Dólar + 13,79% a.a. (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

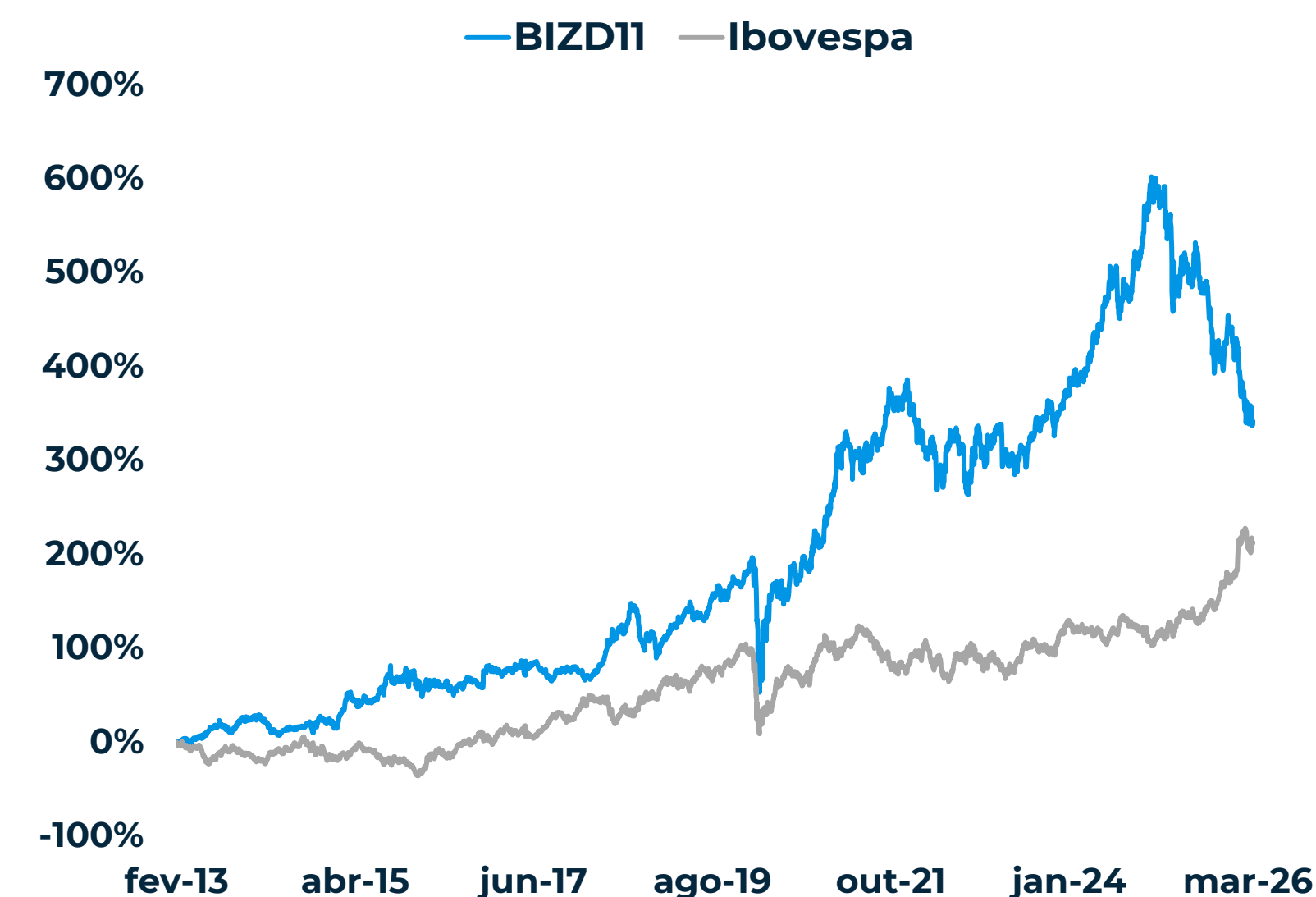
Ares Capital	13,03%
Blue Owl Capital	8,03%
Main Street Capital	6,96%
Blue Owl Technology Finance	2,88%
Golub Capital BDC Inc	2,87%
Blackstone Secured	2,78%
Fs Kkr Capital Corp	2,75%
Hercules Capital	2,52%
Sixth Street Specialty Lending	1,71%
Capital Southwest Corp	1,35%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>BIZD11</b>	<b>2,0%</b>	<b>-13,7%</b>	<b>-30,6%</b>	<b>-11,8%</b>	<b>-14,6%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(4)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



# 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

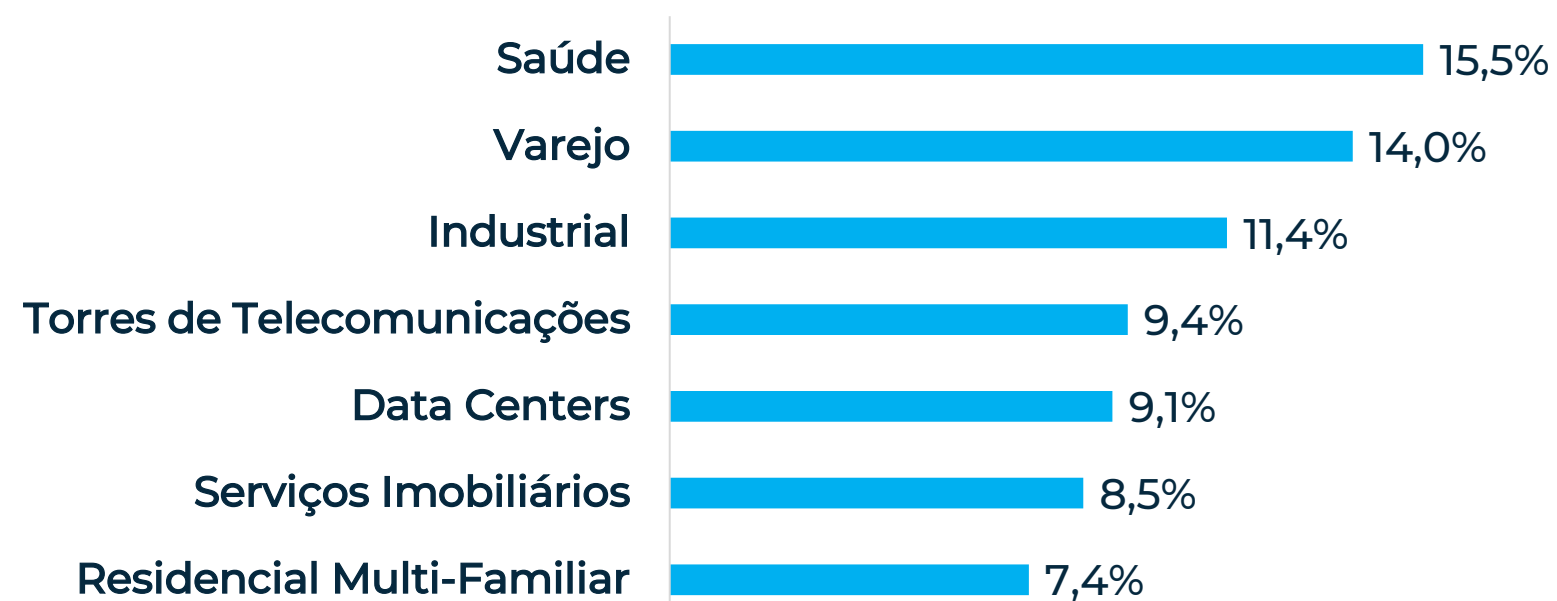
Código de Negociação B3	ALUG11
Ativo alvo	NYSE: VNQ
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	408,1 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	69,6 bilhões <sup>(2)</sup>

**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

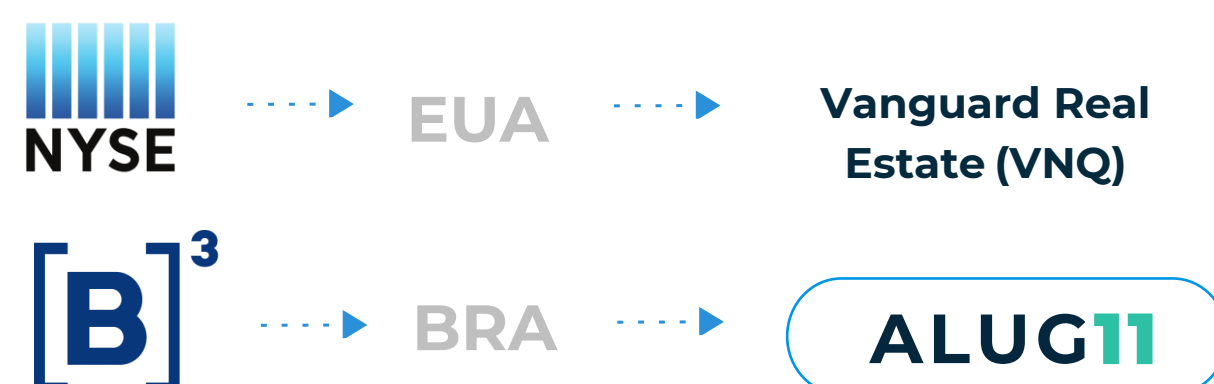
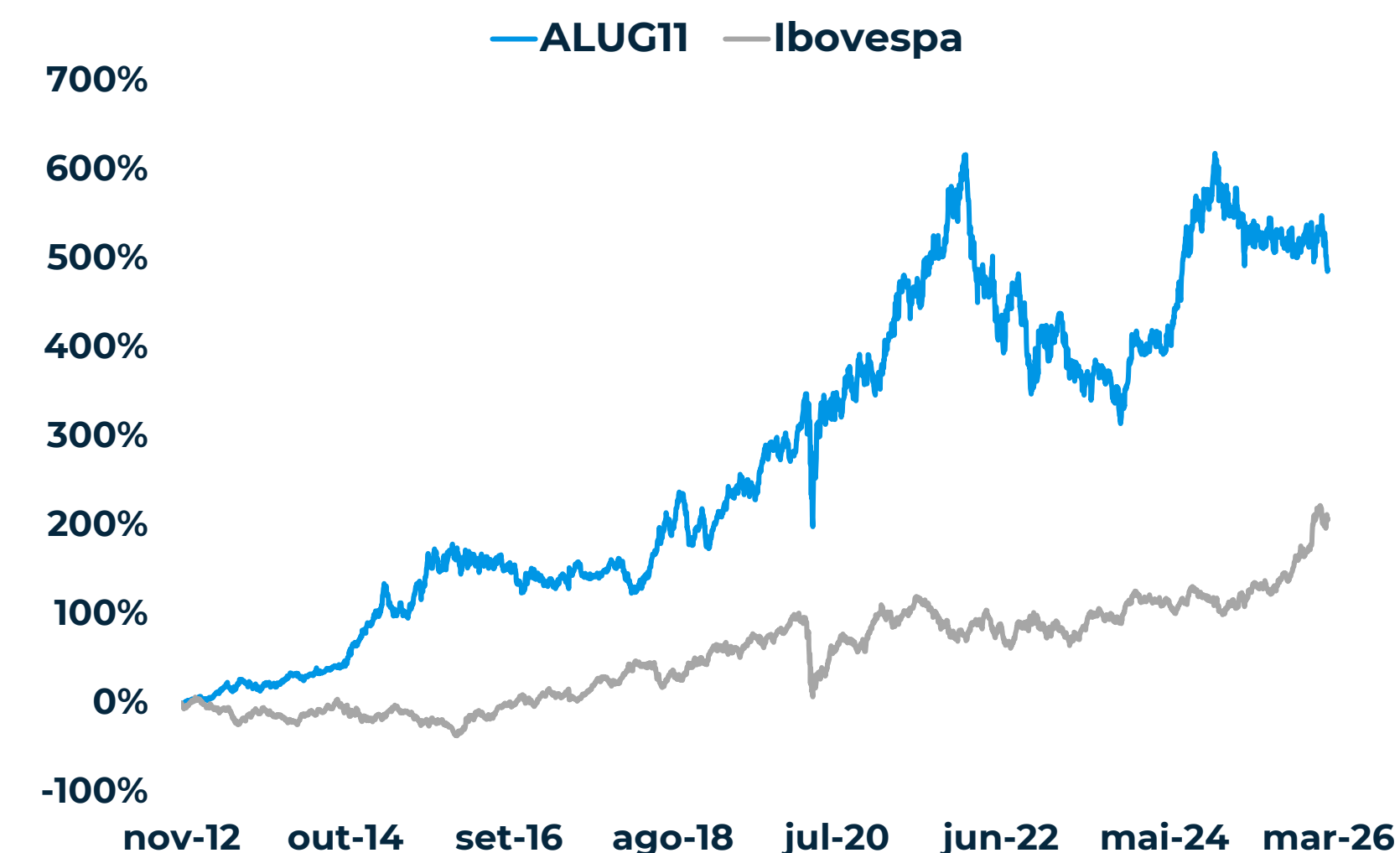


Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>ALUG11</b>	<b>-5,7%</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-9,2%</b>	<b>10,9%</b>	<b>-5,4%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



# 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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	4,2 bilhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	46,3 bilhões <sup>(2)</sup>

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

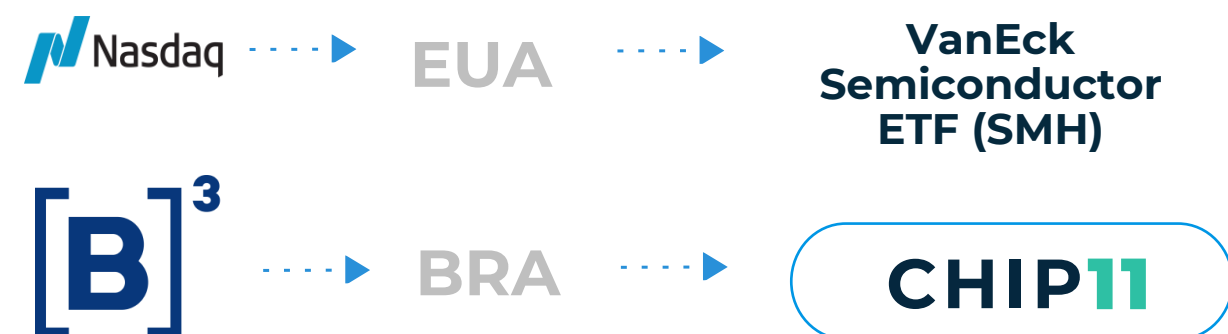
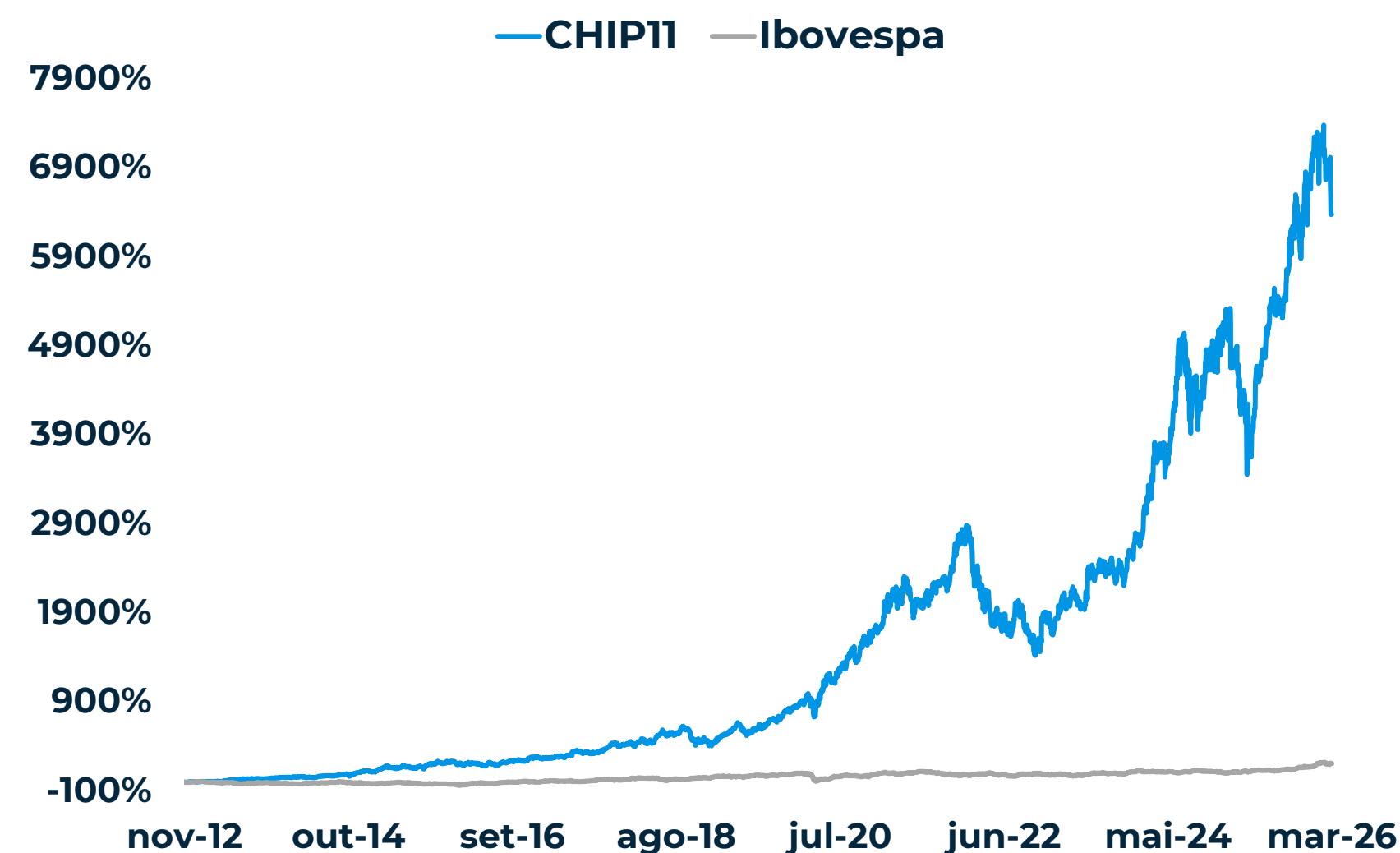
NVIDIA	19,33%
TSMC	11,70%
Broadcom	7,71%
ASML Holding Nv	5,03%
Advanced Micro Devices	4,87%
Lam Research	4,83%
Kla Corp	4,77%
Applied Materials Inc	4,76%
Micron Technology Inc	4,59%
Analog Devices Inc	4,57%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>CHIP11</b>	<b>-4,8%</b>	<b>13,7%</b>	<b>62,7%</b>	<b>59,3%</b>	<b>-0,4%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



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.



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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	2,3 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	282,8 milhões <sup>(2)</sup>

**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

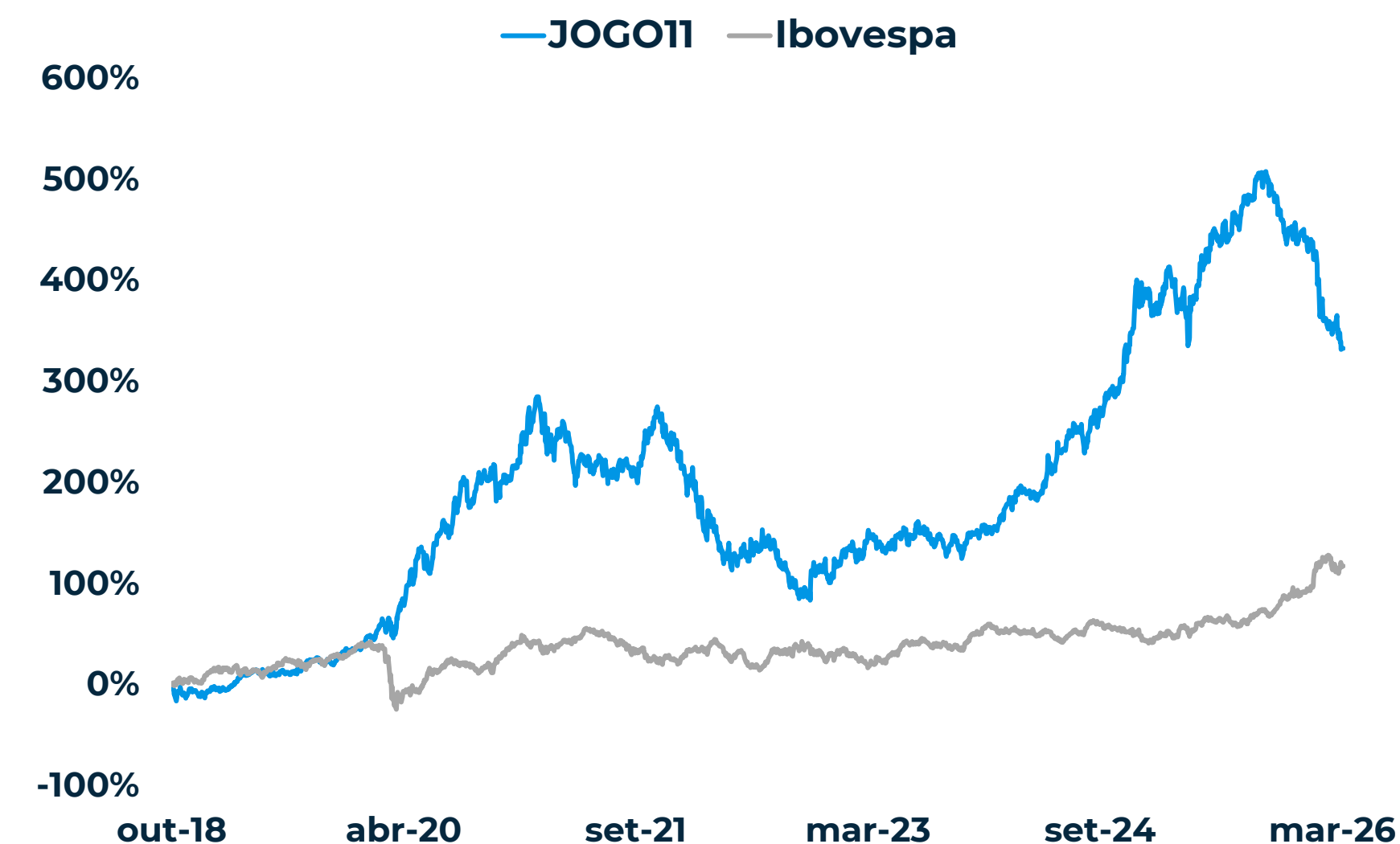
Nintendo Co Ltd	7,69%
Tencent Holdings Ltd	7,65%
Netease Inc	7,26%
Electronic Arts Inc	6,90%
Roblox Corp	5,95%
Take-Two Interactive Software	5,32%
Aristocrat Leisure Ltd	5,24%
International Games System Co	4,89%
Capcom Co Ltd	4,65%
Konami Holdings Corp	4,57%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>JOGO11</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-27,1%</b>	<b>-4,9%</b>	<b>48,2%</b>	<b>-18,1%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



# 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

Código de Negociação B3	USTK11
Ativo alvo	NYSE: VGT
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	395,4 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	126,5 bilhões <sup>(2)</sup>



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.**

### Principais posições

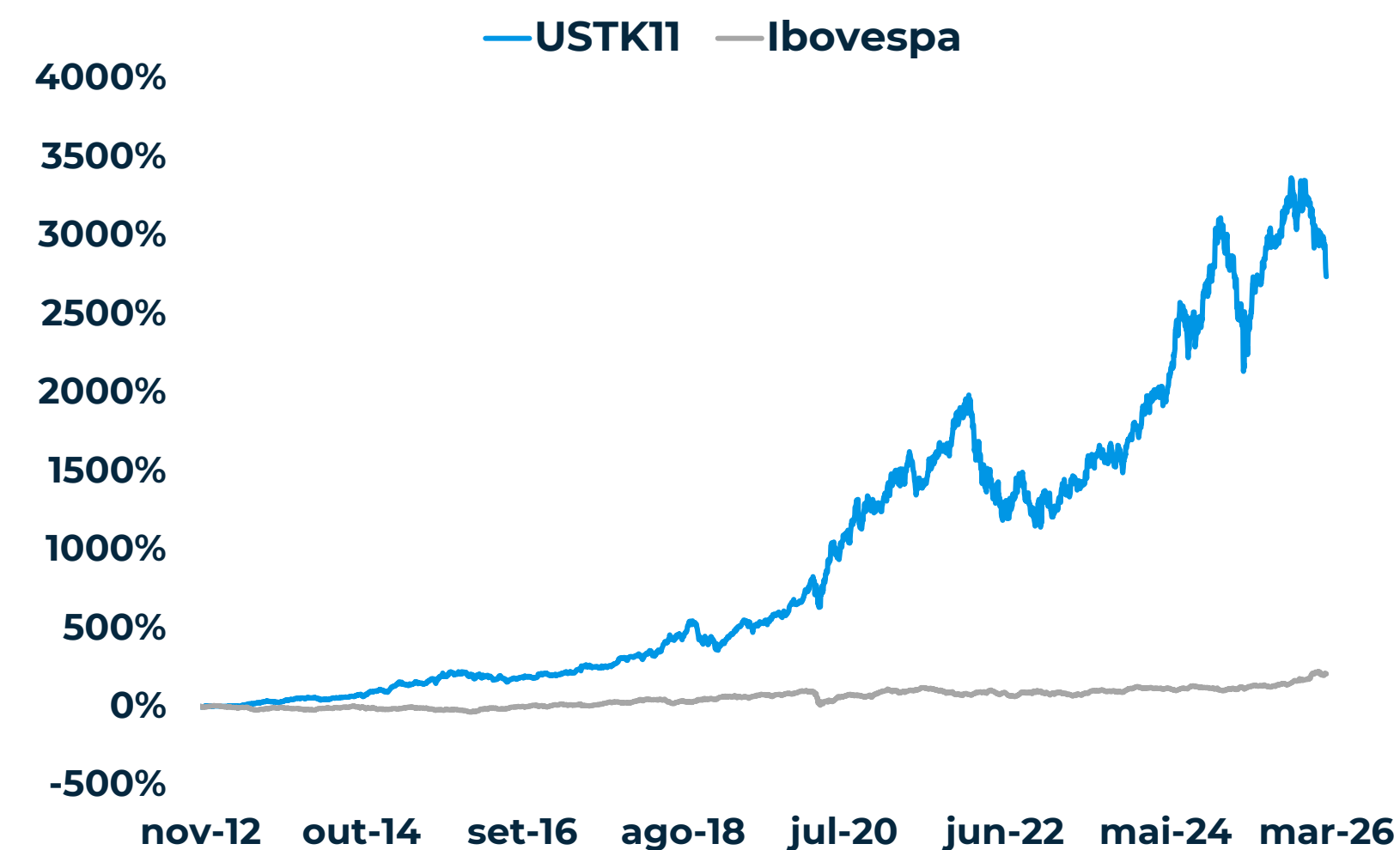
NVIDIA Corp.	18,1%
Apple Inc.	15,8%
Microsoft Corp.	10,4%
Broadcom Inc.	4,3%
Micron Technology	2,4%
AMD	1,7%
Cisco Systems Inc.	1,6%
Palantir Technologies	1,6%
Applied Materials Inc.	1,5%
Lam Research Corp	1,5%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
USTK11	-3,0%	-9,6%	16,1%	36,3%	-13,4%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



# 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.)	0,30% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	57,9 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	4,9 bilhões <sup>(2)</sup>



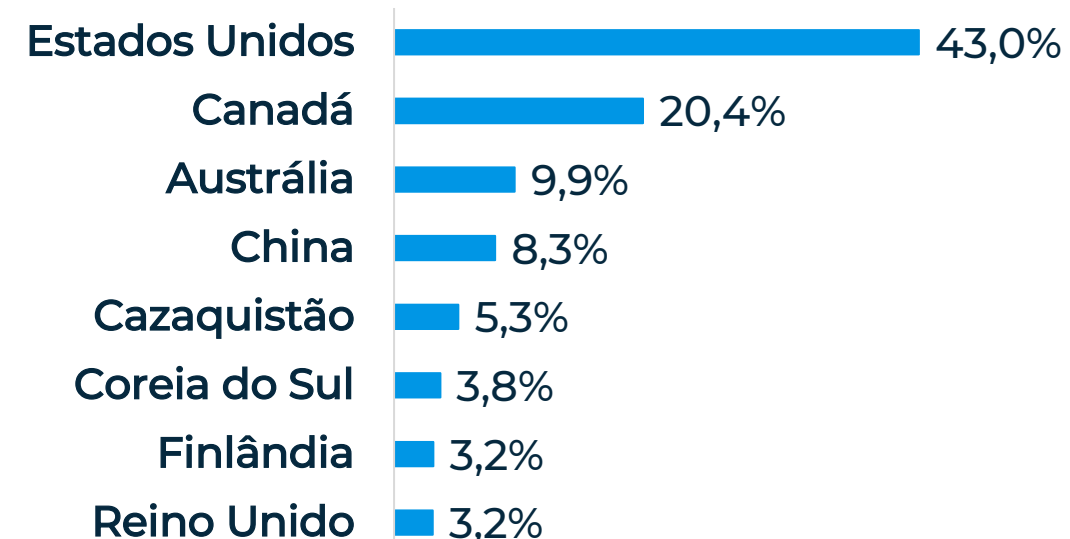
**Potencial de Crescimento:** setor que busca por alternativas mais sustentáveis de energia.

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

## Principais posições

Constellation Energy Corp.	8,3%
Cameco Corp	7,8%
Bwx Technologies Inc.	7,0%
Public Service Enterprise	5,9%
Pg&E Corp	5,4%
Egn Power	5,0%
Fortum Oyj	4,9%
Nac Kazatomprom Jsc	4,5%
Uranium Energy Corp	4,4%
Energy Fuels Inc/Canada	4,3%

## Exposição por país

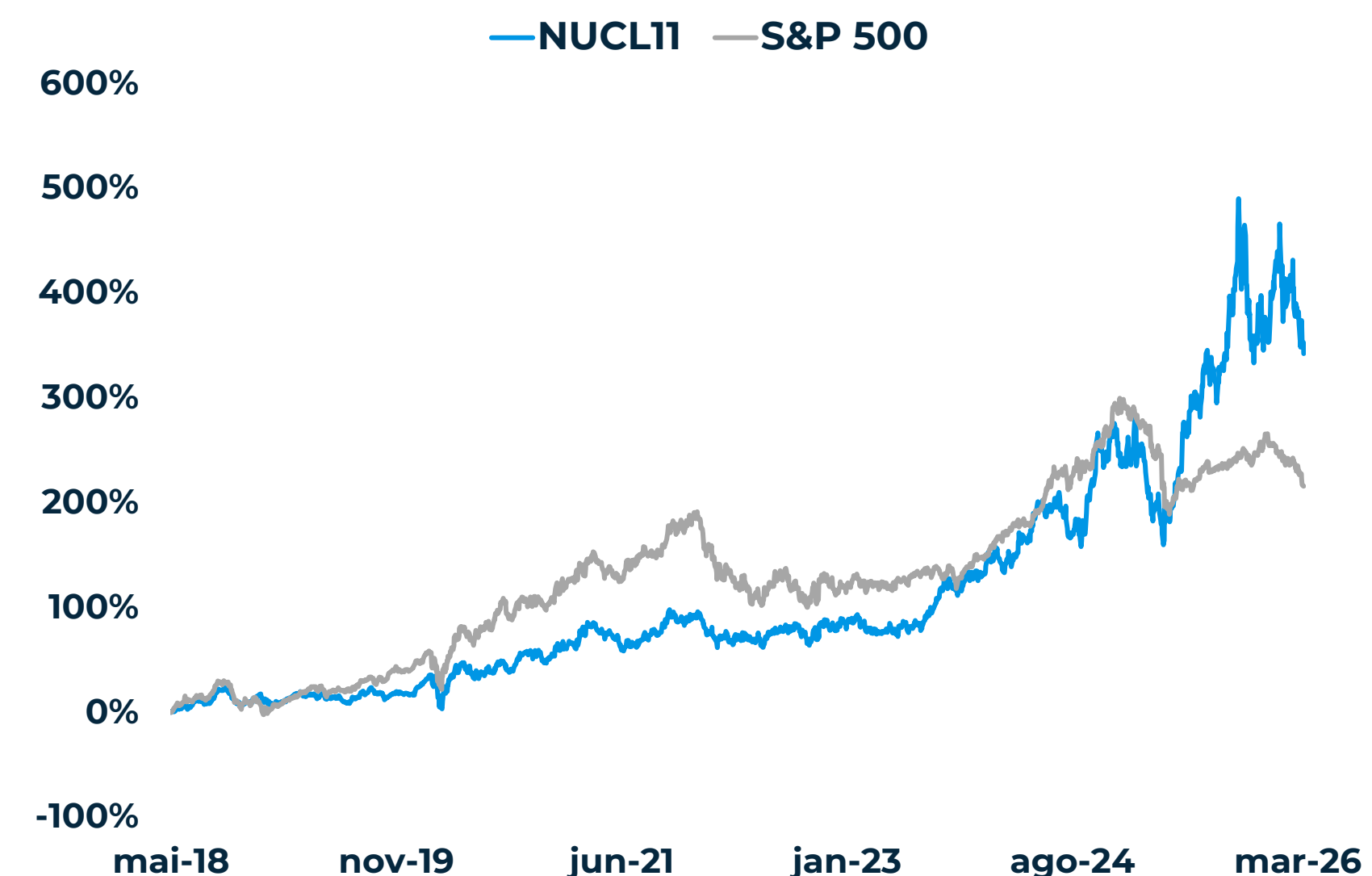


Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>NUCL11</b>	<b>-9,1%</b>	<b>-3,4%</b>	<b>65,2%</b>	<b>83,2%</b>	<b>1,2%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

## Comparativo de Performance Histórica<sup>(2)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)





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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	720,9 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	395,4 bilhões <sup>(2)</sup>

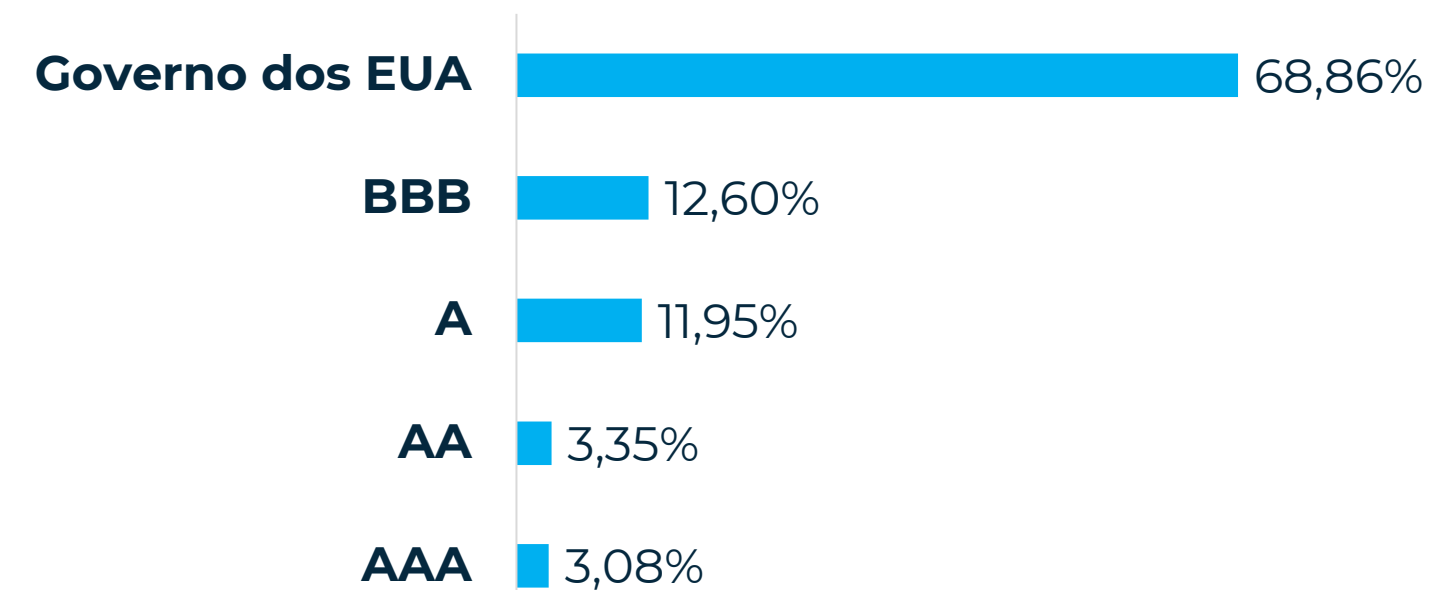
**Portfólio: diversificado**, composto por títulos públicos e crédito privado com grau de investimento;

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

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

**Duration:** intermediária de 6 anos.

### Ratings da Carteira

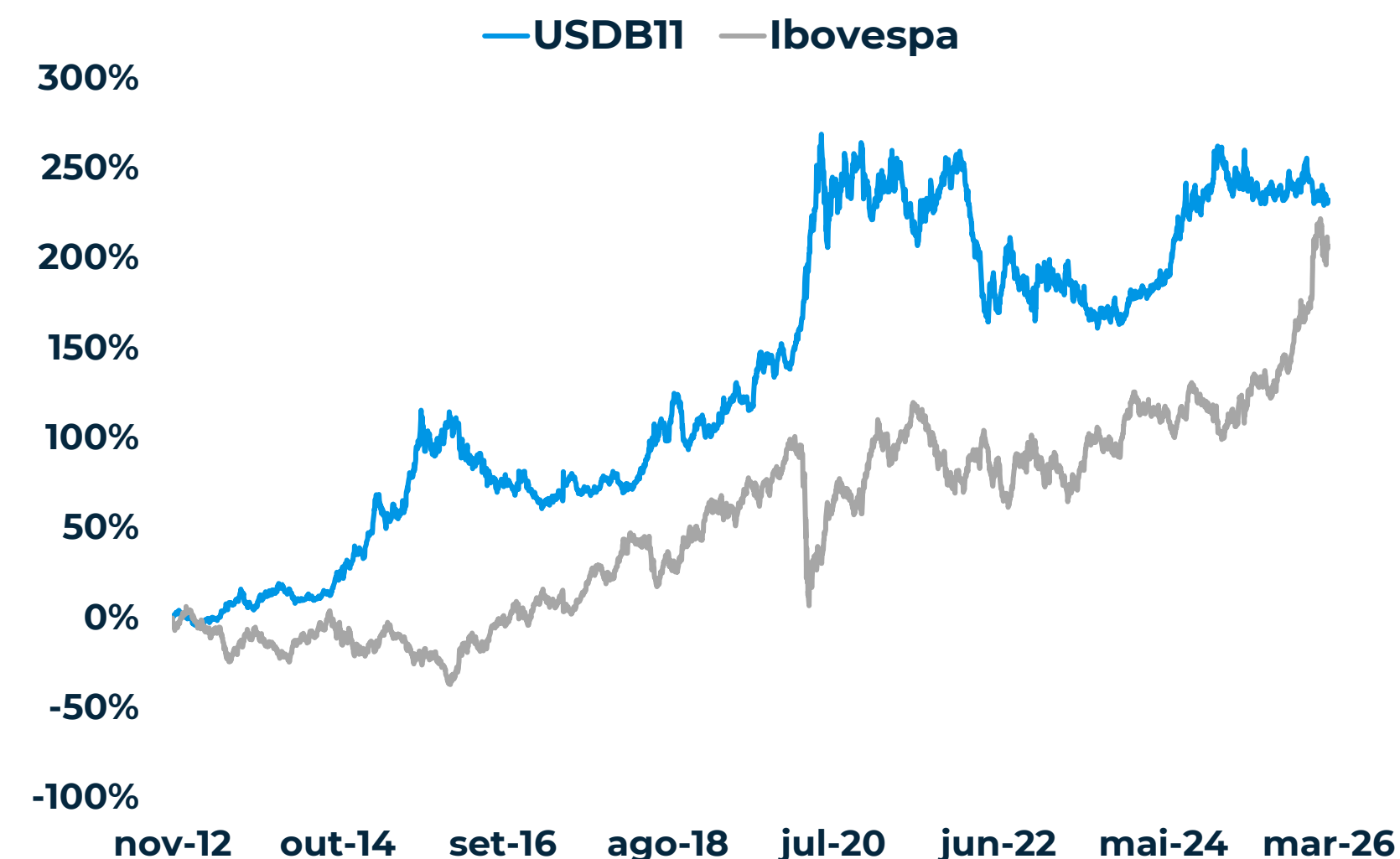


Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>USDB11</b>	<b>0,0%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-6,4%</b>	<b>10,1%</b>	<b>-5,1%</b>
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)



# 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% <sup>(1)</sup>
Liquidez média diária (USD)	263,0 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	118,8 bilhões <sup>(2)</sup>

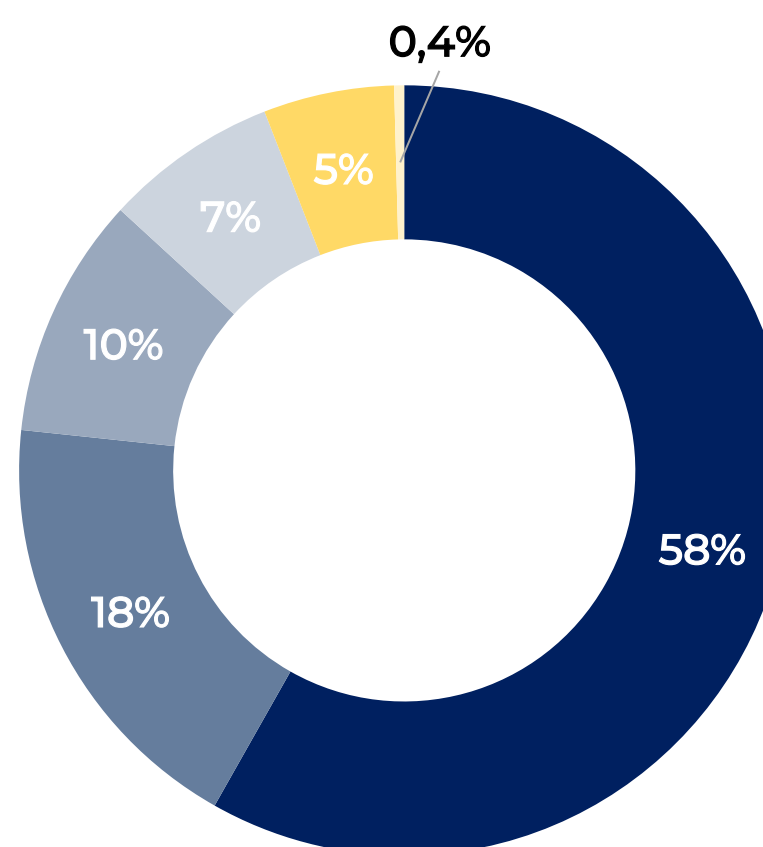


Diversificação do portfólio investindo em renda fixa internacional, **minimizando risco direcional investindo em 50 países (ex-EUA)**;

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

**Duration** intermediária de 7 anos.

### Distribuição Geográfica



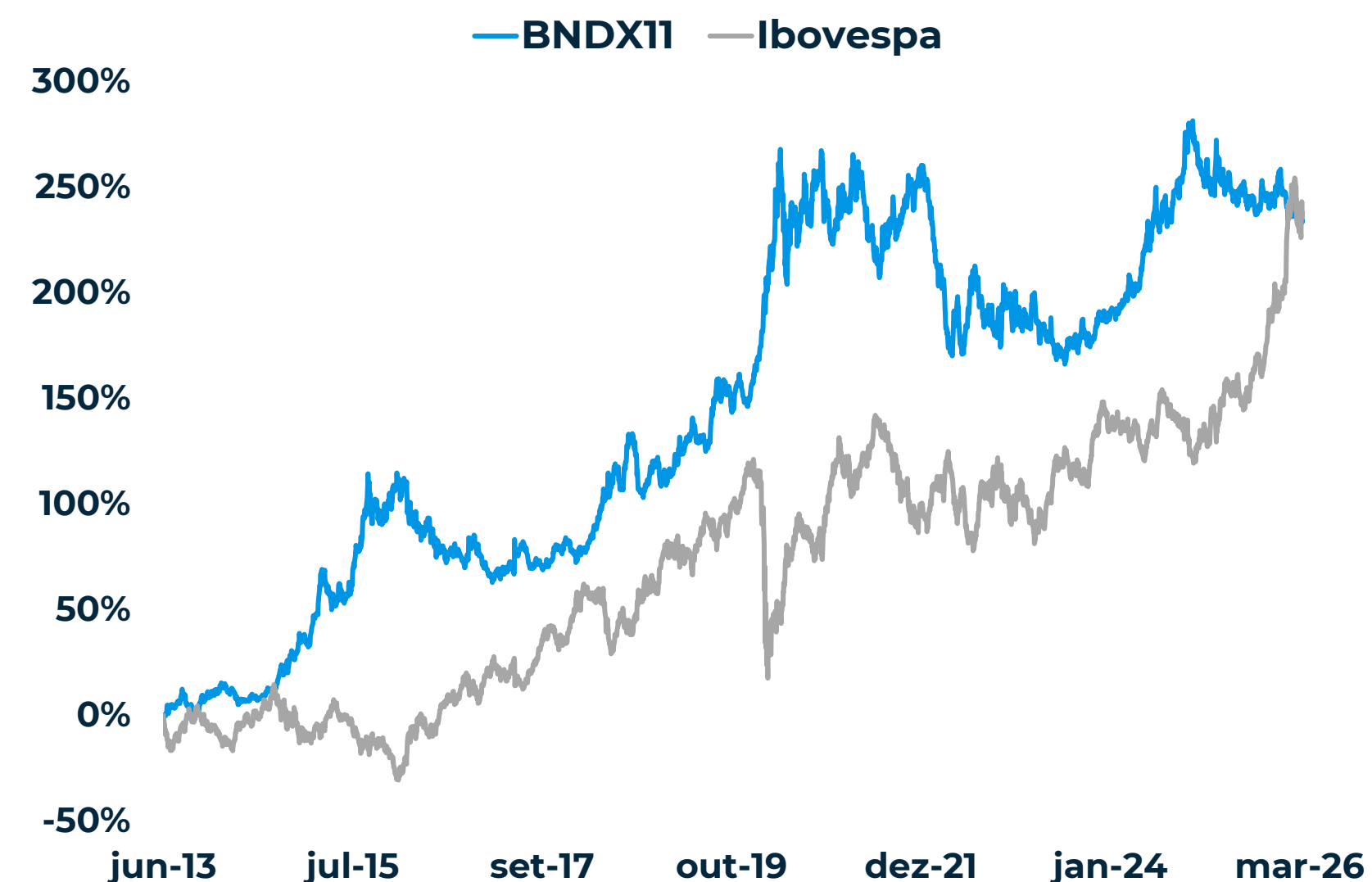
■ Europa    ■ Ásia-Pacífico    ■ América do Norte  
 ■ Emergentes    ■ Outros    ■ Oriente Médio

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>BNDX11</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-8,3%</b>	<b>6,1%</b>	<b>-5,7%</b>
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)





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)	52,4 milhões

**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

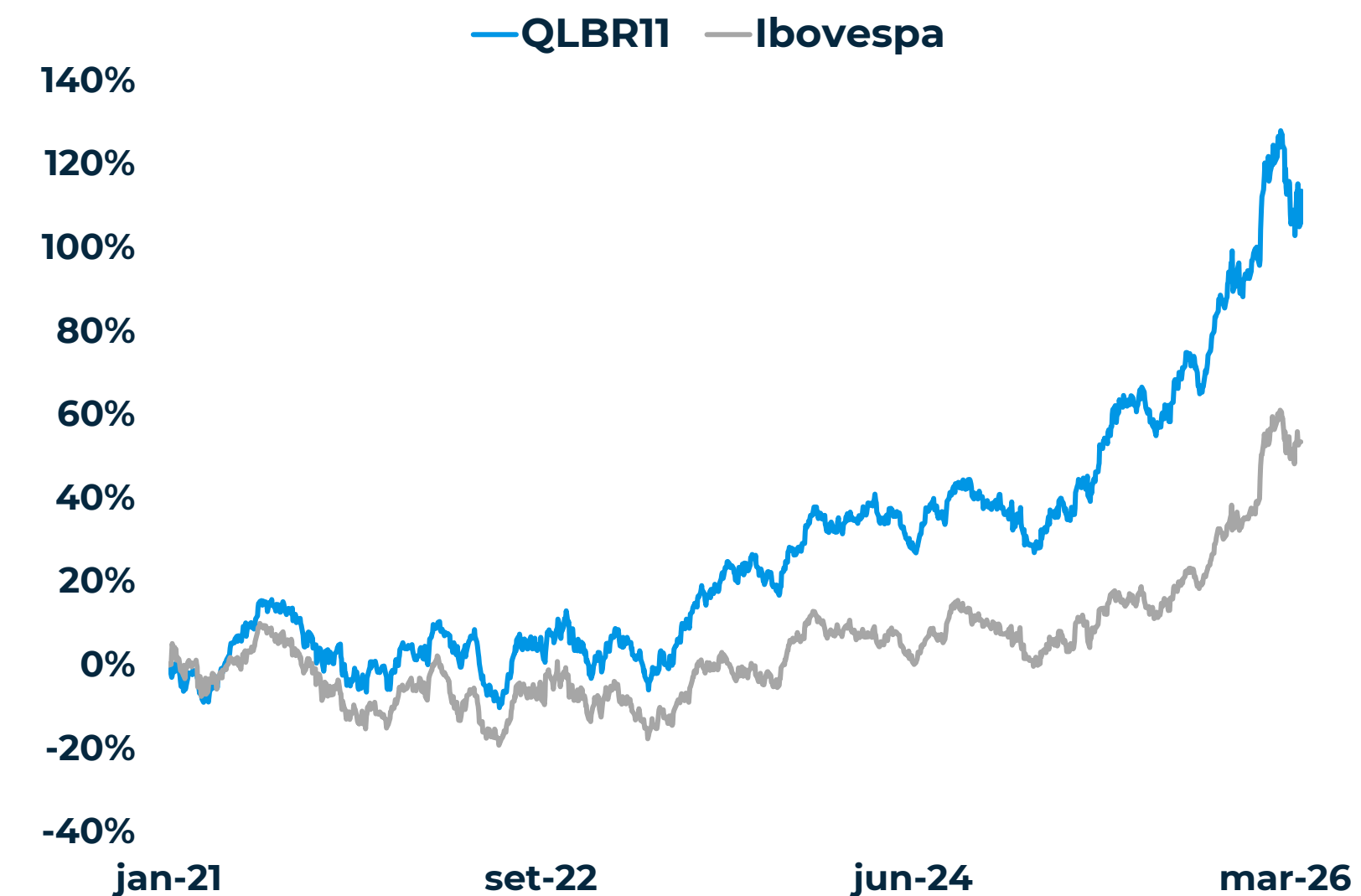
Xp inc	5,9%
Itaúsa	5,4%
BB Seguridade Participações	5,4%
Suzano SA	5,2%
Porto Seguro SA	4,5%
Cyrela	4,2%
Engie	3,8%
Cogna	3,7%
Cia de Saneamento do Parana	3,4%
Marco Polo	3,3%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
QLBR11	-5,1%	22,7%	50,2%	53,8%	9,1%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



BRA

QLBR11



## 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  $\geq$  US\$ 50 milhões;
  - Negociação em 100% dos pregões do mês de referência;
  - Volume médio diário  $\geq$  US\$ 0,5 milhões ( $\approx$  R\$ 2,5 milhões/dia);
  - Free float  $\geq$  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.



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)	29,0 milhões

**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

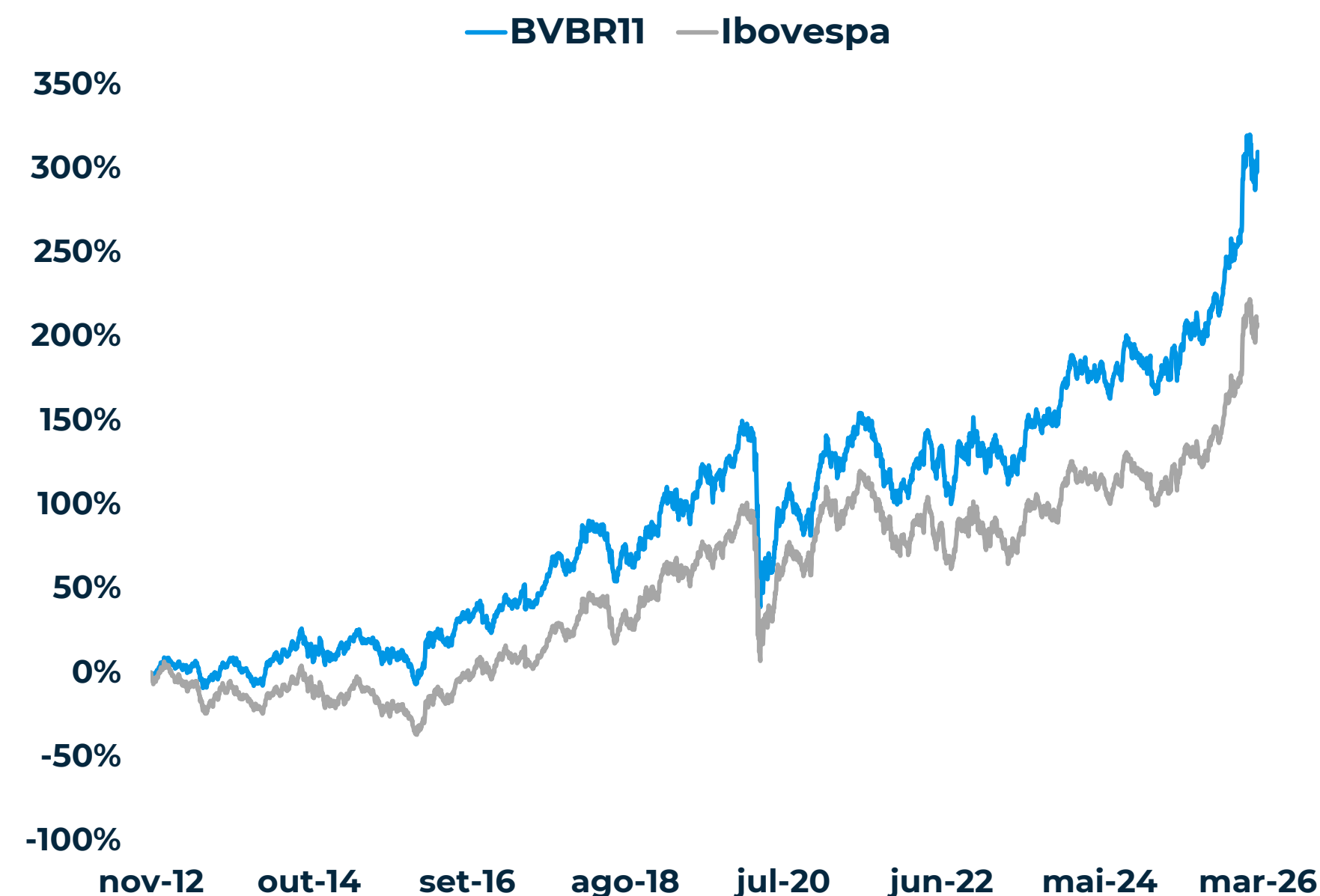
Petróleo Brasileiro S.A. PN	14,0%
Vale S.A.	13,4%
Itaú Unibanco Holding S.A.	12,9%
Banco Bradesco S.A.	5,4%
Itaúsa S.A. PN	5,0%
Axia Energia S.A.	4,5%
Petróleo Brasileiro S.A. ON	4,1%
Sabesp S.A.	3,4%
TIM S.A.	3,4%
Ambev S.A.	3,2%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
BVBR11	-1,1%	26,2%	41,9%	47,1%	15,4%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)





## 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 71 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.

# 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)	14,2 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

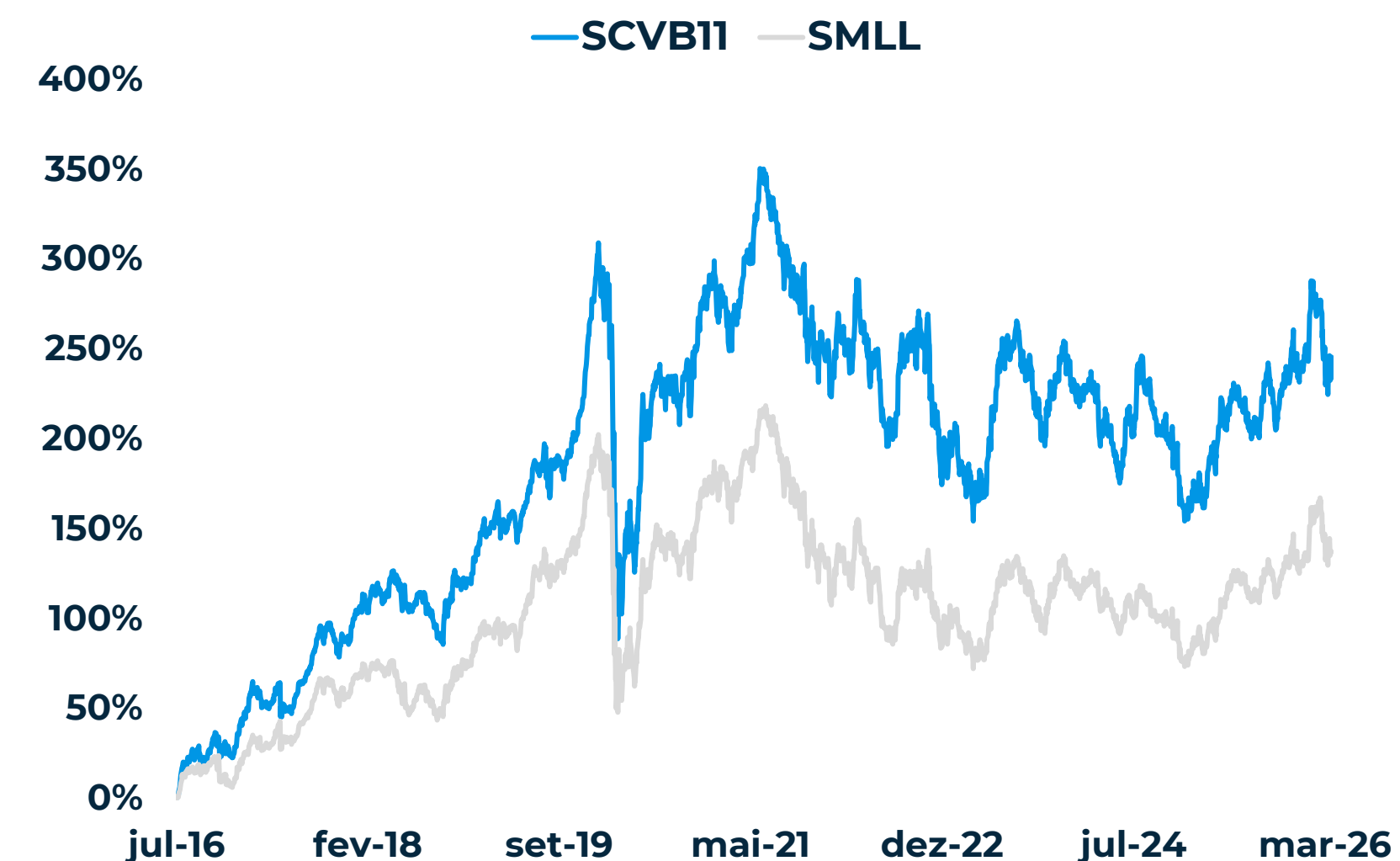
Track & Field	10,0%
Orizon Valorização	4,3%
Cury Construtora	2,9%
Mahle-Metal	2,6%
Odontoprev	2,4%
Plano & Plano Desenvolvimento	2,4%
Direcional Engenharia	2,3%
Kepler Weber	2,3%
Construtora Tenda	2,3%
Dexco	2,2%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>SCVB11</b>	<b>-7,4%</b>	<b>5,0%</b>	<b>19,6%</b>	<b>3,4%</b>	<b>0,3%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



## 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: 44 Empresas**

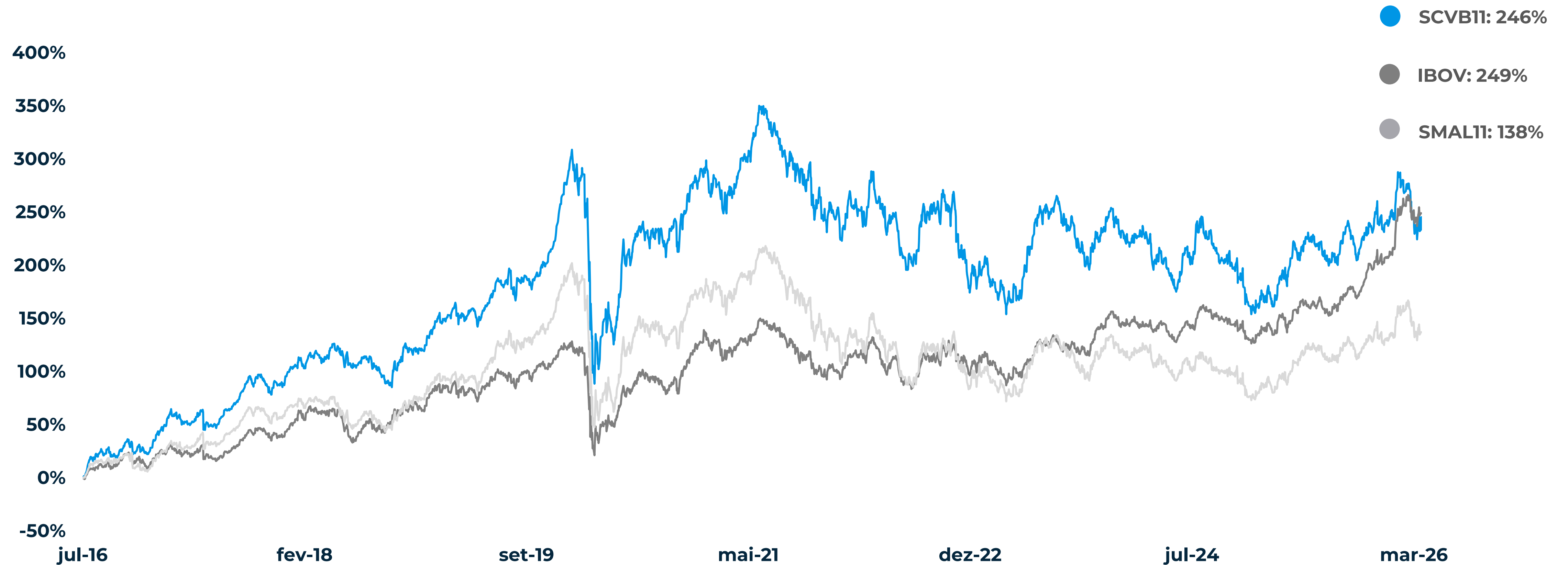
### Maiores posições SCVB11

Track & Field	10,0%
Orizon Valorização	4,3%
Cury Construtora	2,9%
Mahle-Metal	2,6%
Odontoprev	2,4%
Plano & Plano Desenvolvimento	2,4%
Direcional Engenharia	2,3%
Kepler Weber	2,3%
Construtora Tenda	2,3%
Dexco	2,2%

### Composição Setorial

Consumo Discricionário	37,9%
Industriais	24,1%
Bens de Consumo	14,1%
Materias	6,0%
Saúde	4,3%
Imóveis	4,0%
Utilidades	3,9%
Financeiro	3,7%
Tecnologia de Informações	2,1%

# 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.



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)	63,1 milhões

### 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

Cia Saneamento Básico De SP	8,4%
Equatorial Energia S.A.	8,1%
Itaú Unibanco	7,9%
Banco Bradesco S.A.	7,7%
Axia Energia	7,7%
Banco Do Brasil S.A.	7,7%
Banco BTG Pactual S.A.	7,6%
Telefônica Brasil S.A.	6,1%
Cia Paranaense De Energia Copel	5,2%
BB Seguridade Participações	4,8%

Limite máximo de 8% por companhia no rebalanceamento

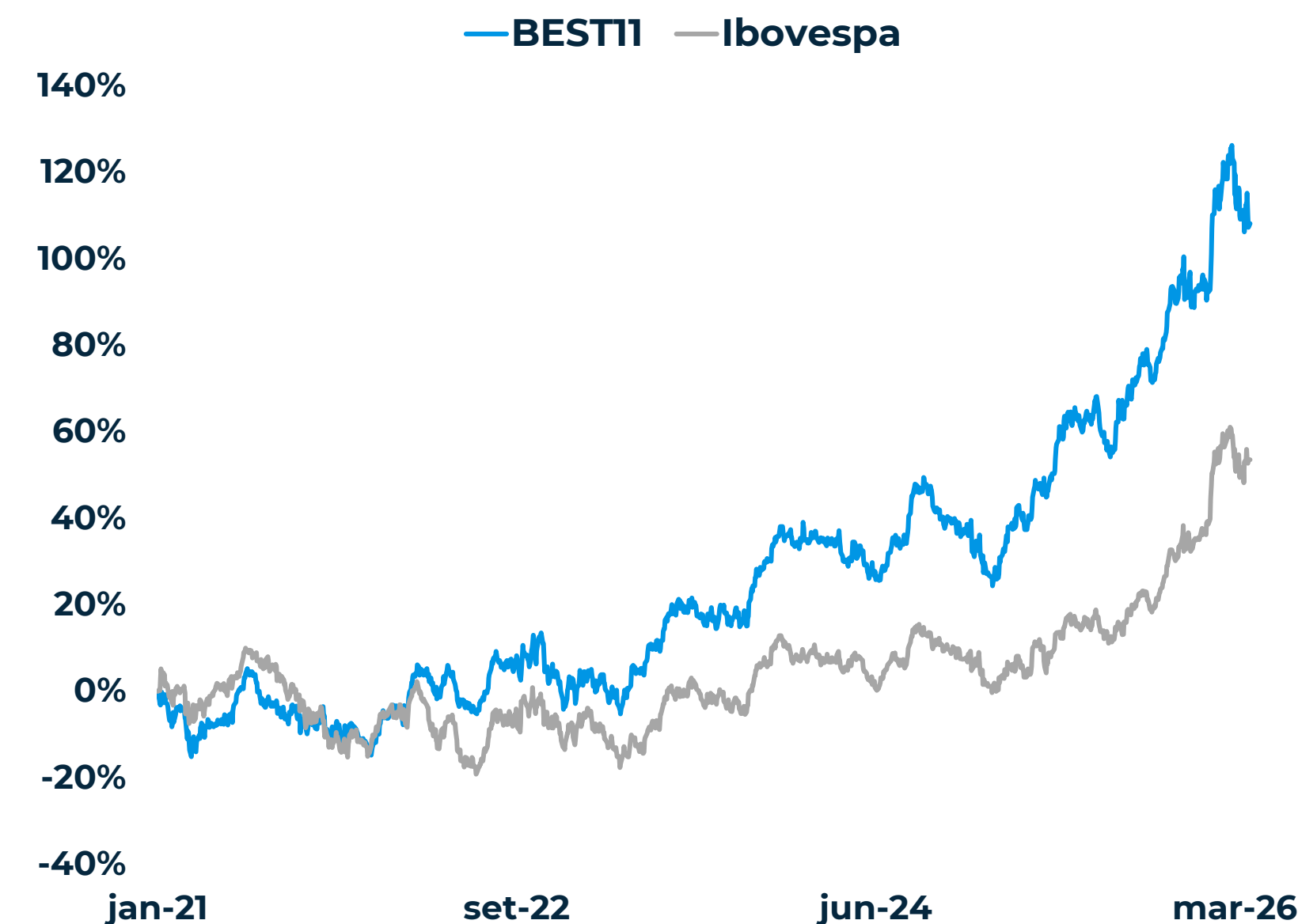
Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
BEST11	-3,7%	16,6%	41,6%	53,8%	10,8%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

**Dividend Yield Atual: 5,0% a.a.<sup>1</sup>**

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)





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.

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
Distribuição de Proventos	Mensal
Taxa de Adm. (a.a.)	0,50%
AUM (BRL)	218,5 milhões



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

### Principais posições

Sabesp	19,5%
Axia Energia	17,0%
Equatorial	11,0%
Eneva	10,0%
Copel	9,5%
Axia Energia	4,9%
Cemig	4,9%
Energisa	3,9%
Axia Energia	2,6%
Engie Brasil	2,4%

Limite máximo de 20% por companhia no rebalanceamento

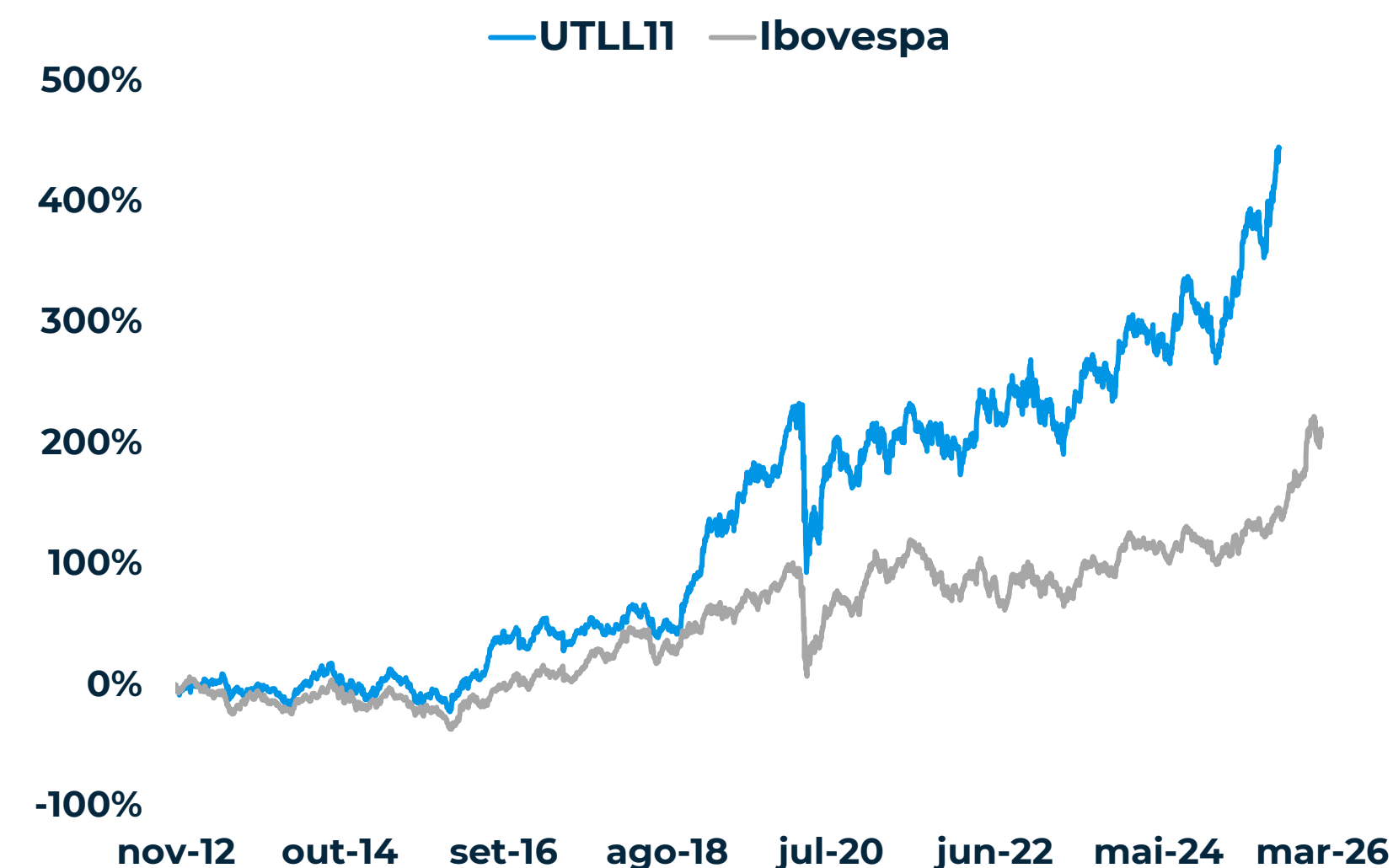
Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
UTLL11	1,0%	29,3%	66,7%	79,9%	14,6%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

**Dividend Yield Atual: 8,6% a.a.<sup>1</sup>**

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)





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	<b>BXPO11</b>
Índice	MarketVector™ Brazil Global Exposure Index
Rebalanceamento	Semestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%
AUM (BRL)	18,9 milhões



**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

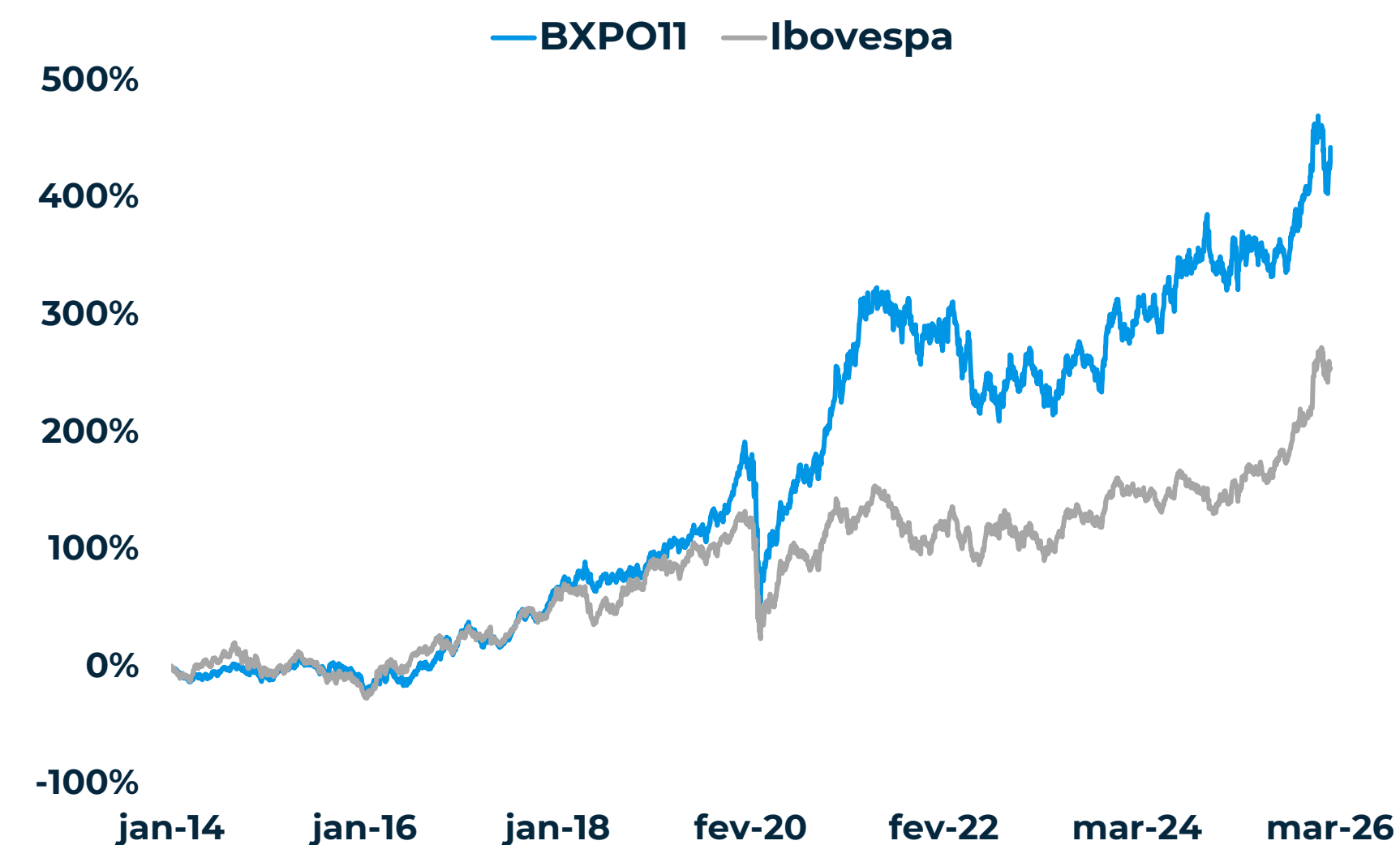
Petro Rio SA.	9,1%
JBS SA.	8,3%
WEG SA.	8,2%
Vale	8,0%
Gerdau SA.	7,6%
Suzano SA.	7,5%
Embraer	7,3%
Metalúrgica Gerdau	5,3%
CNS Mineiraçao	5,1%
Bradespar	4,5%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>BXPO11</b>	<b>-2,7%</b>	<b>18,8%</b>	<b>17,6%</b>	<b>28,7%</b>	<b>6,7%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



# B DOM11

## Empresas Brasileiras do Mercado Doméstico



O **B DOM11** 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 Index
Rebalanceamento	Semestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%
AUM (BRL)	18,6 milhões



**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

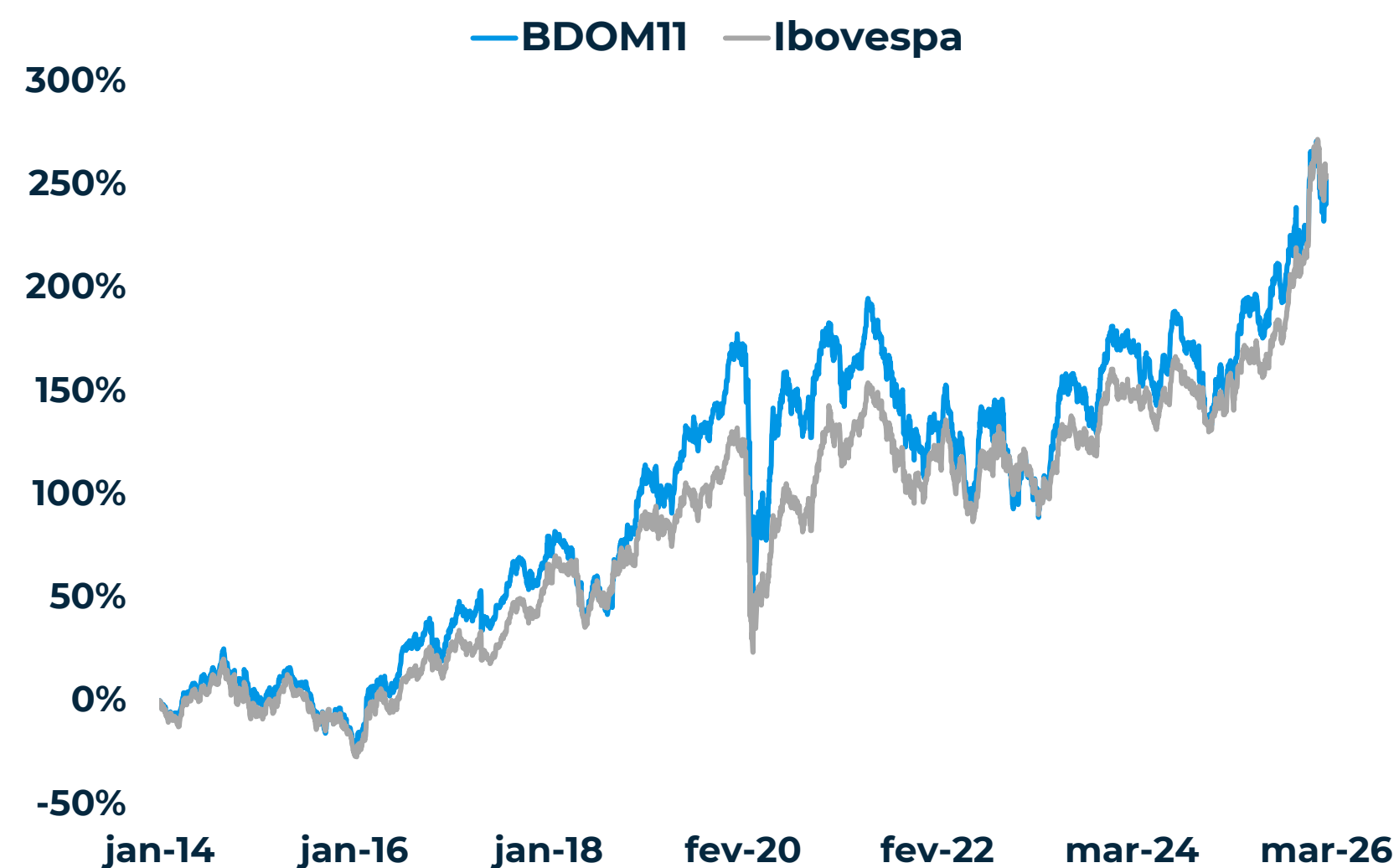
Petrobras	8,0%
Itaú Unibanco Holding	7,9%
Nu Holdings	7,1%
Banco Bradesco	5,6%
Banco do Brasil	4,4%
Banco BTG Pactual	4,4%
Itaúsa	3,0%
Axia Energia	2,7%
Cia Saneamento Basico de SP	2,5%
Vibra Energia	2,2%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>B DOM11</b>	<b>-2,0%</b>	<b>13,1%</b>	<b>35,6%</b>	<b>28,4%</b>	<b>8,3%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

### Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



## Metodologia do índice

Universo Total:  
**260 Empresas**

Filtros de Liquidez  
**103 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:**  
**83 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	8,0%
Itaú Unibanco Holding	7,9%
Nu Holdings	7,1%
Banco Bradesco	5,6%
Banco do Brasil	4,4%
Banco BTG Pactual	4,4%
Itaúsa	3,0%
Axia Energia	2,7%
Cia Saneamento Basico de SP	2,5%
Vibra Energia	2,2%

### Principais Posições BXPO11

Petro Rio SA.	9,1%
JBS SA.	8,3%
WEG SA.	8,2%
Vale	8,0%
Gerdau SA.	7,6%
Suzano SA.	7,5%
Embraer	7,3%
Metalúrgica Gerdau	5,3%
CNS Mineiraçã	5,1%
Bradespar	4,5%



Nossos Ativos

# ETFs de Crypto

# HODL11 Bitcoin



O **HODL11** é um fundo **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)	41,8 milhões <sup>(2)</sup>
AUM (USD)	1,1 bilhão <sup>(2)</sup>



**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;

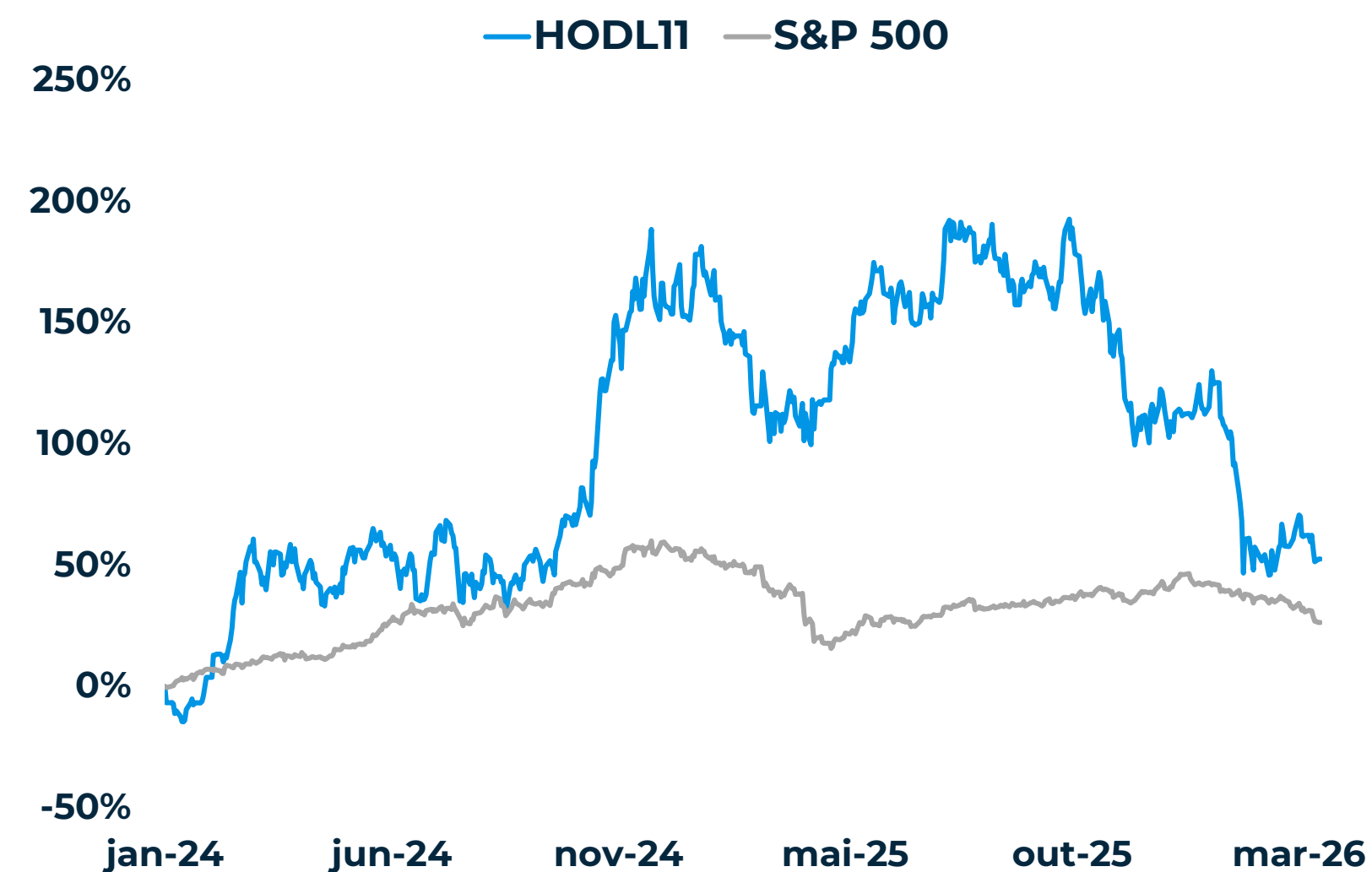
**Exposição pura ao Bitcoin:** o Bitcoin possui aderência global e é reconhecido como **reserva de valor** globalmente;

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
HODL11	4,3%	-42,4%	-25,6%	-0,3%	-27,2%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026

## Comparativo de Performance Histórica<sup>(1)</sup>

(% - Data Base: 31/03/2026)





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 12 meses	Spread Máximo do Formador de Mercado
<b>HODL11</b>	<b>VanEck Bitcoin ETF</b>	<b>0,2%</b>	<b>Investo</b>	<b>Bitcoin</b>	<b>1</b>	<b>BTG Pactual</b>	<b>-18,17%</b>	<b>0,4%</b>
HASH11	Hashdex Nasdaq Crypto Index	1,3%	Hashdex	Bitcoin + 9 Criptomoedas	10	Headlands Technology LLC	-18,99%	1,5%
BITH11	Hashdex Nasdaq Bitcoin Reference Price	0,7%	Hashdex	Bitcoin	1	Headlands Technology LLC	-18,35%	1,5%
QBTC11	QR CME CF Bitcoin Reference Rate	0,7%	QR Capital	Bitcoin	1	Não há	-18,02%	1,07%
BITI11	IT NOW Bloomberg Galaxy Bitcoin	0,7%	Itaú	Bitcoin	1	Não há	-18,73%	1,03%



# Investo **Mega Trends** 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<sup>1</sup>

Ativo	Ticker	Alocação %
Investo Tecnologia	<b>USTK11</b>	10,0%
Investo Energia Nuclear	<b>NUCL11</b>	36,1%
Investo Videogaming	<b>JOGO11</b>	10,6%
Investo Semicondutores	<b>CHIP11</b>	36,7%
Investo Bitcoin	<b>HODL11</b>	6,7%

## Objetivo

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

## Retorno Histórico da Estratégia

Retorno Histórico Anualizado (*backtest*)

**5 anos**  
6,1% a.a.

**7 anos**  
28,4% a.a.

**Desde o início**  
29,8% a.a.

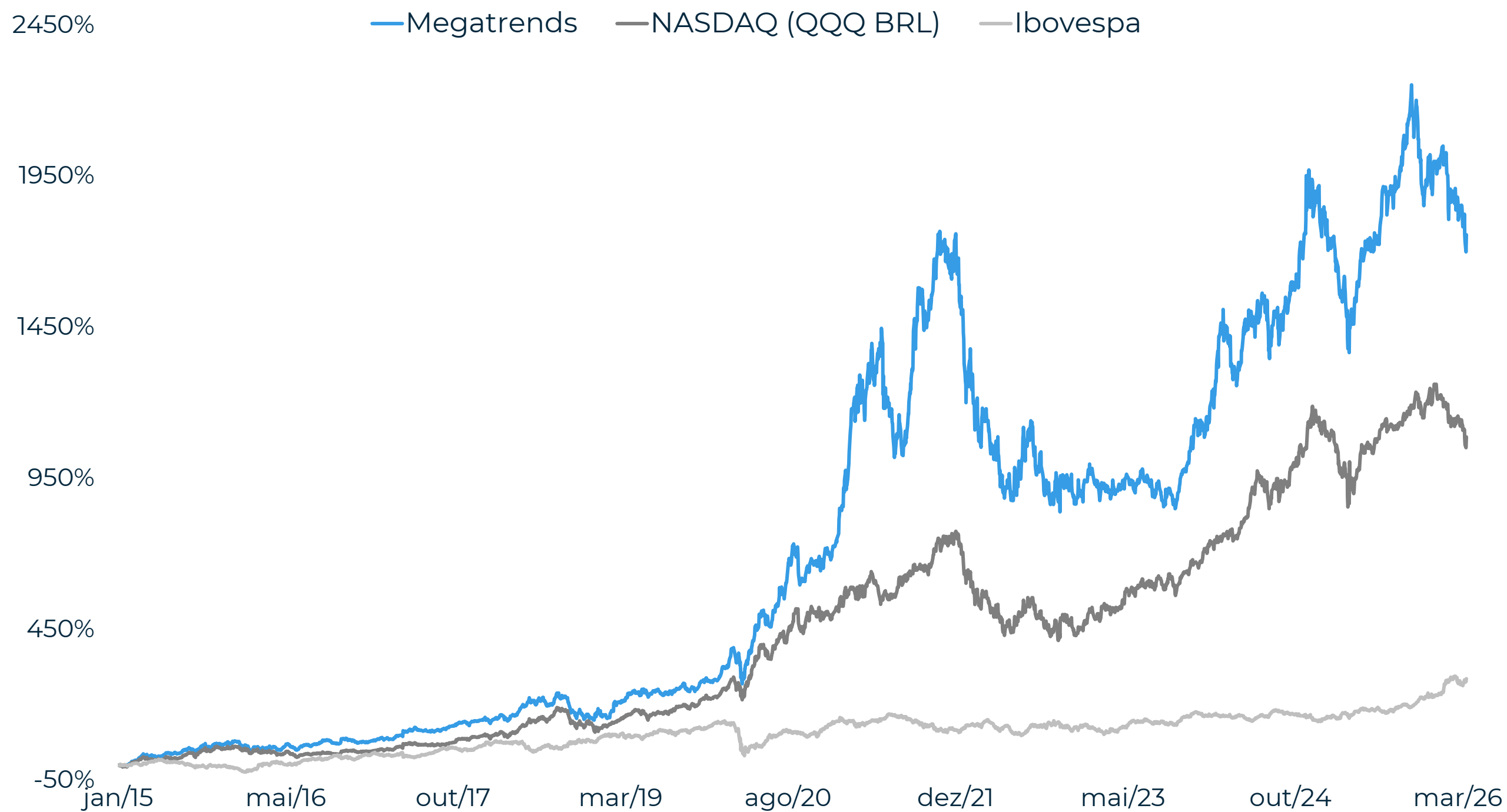
Volatilidade anual: 28,3%

<b>Gestor</b>	Investo Gestão de Recursos Ltda
<b>Administrador e Custodiante</b>	Banco BNP Paribas
<b>Tipo de Fundo</b>	Fundo 555 aberto
<b>Público-alvo</b>	Investidores em geral
<b>Investimento mínimo</b>	R\$500 (quinhentos reais)
<b>Prazo de Aplicação</b>	D0 e cotização D+1
<b>Prazo de Resgate</b>	D+5
<b>Auditor</b>	Ernst & Young



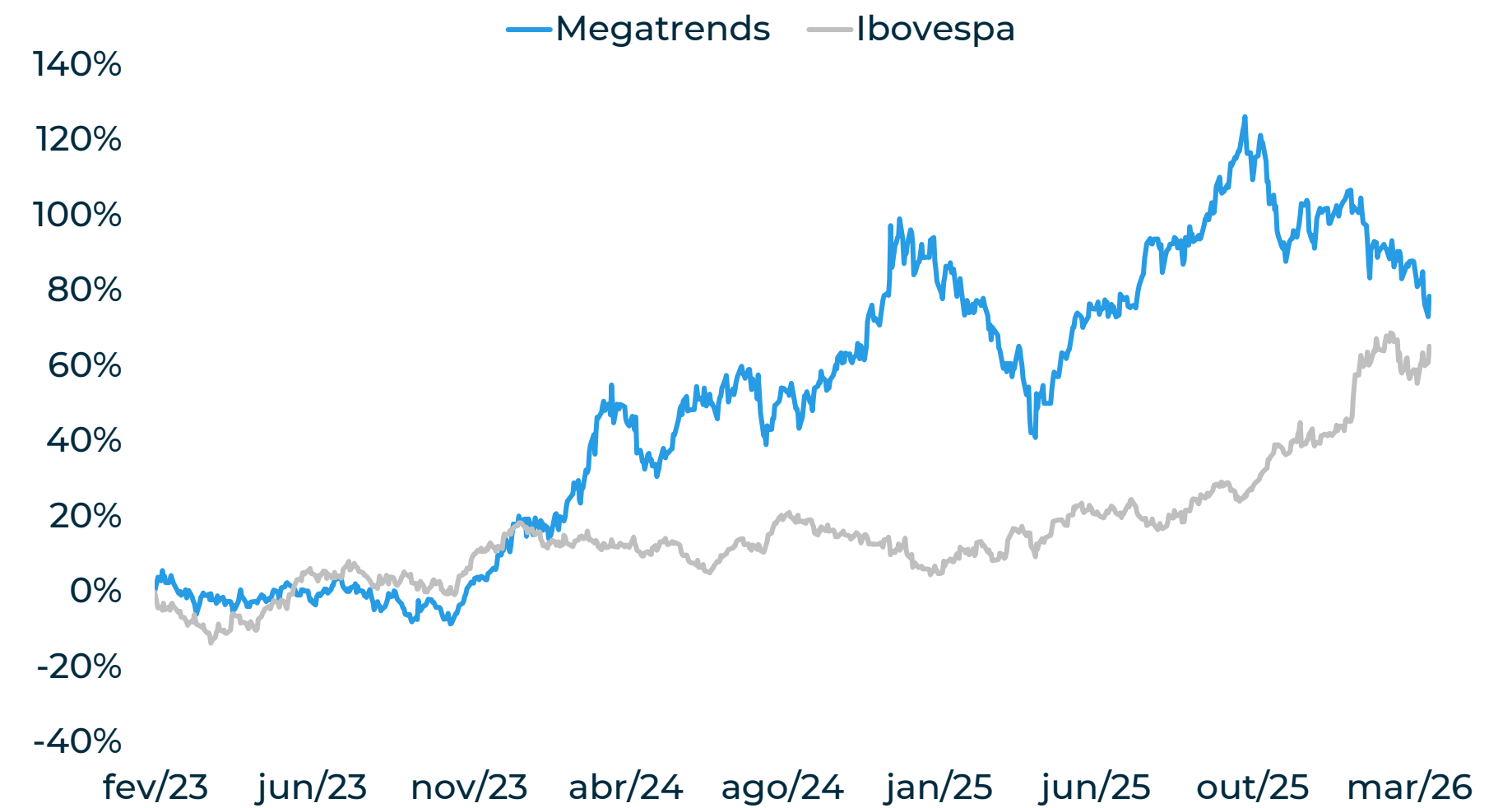
## Desempenho histórico

(considerando o *backtest*)



O fundo  
**foi lançado**  
em Jan/2023

## Desempenho (desde o lançamento)



Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
<b>MegaTrends</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-13,9%</b>	<b>17,1%</b>	<b>19,2%</b>	<b>-9,8%</b>
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
S&P 500 (BRL)	-3,7%	-3,6%	7,1%	33,2%	-9,9%
Dólar	1,4%	-1,9%	-9,1%	4,5%	-5,1%

Data-base: 31/03/2026



## Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

### Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

Trimestre	JOGO11	CHIP11	BTEK11	USTK11	BLOK11
<b>2T25</b>	35%	10%	35%	10%	10%
<b>3T25</b>	35%	10%	35%	10%	10%
<b>4T25</b>	35%	10%	35%	10%	10%
<b>1T26</b>	10%	35%	10%	35%	10%

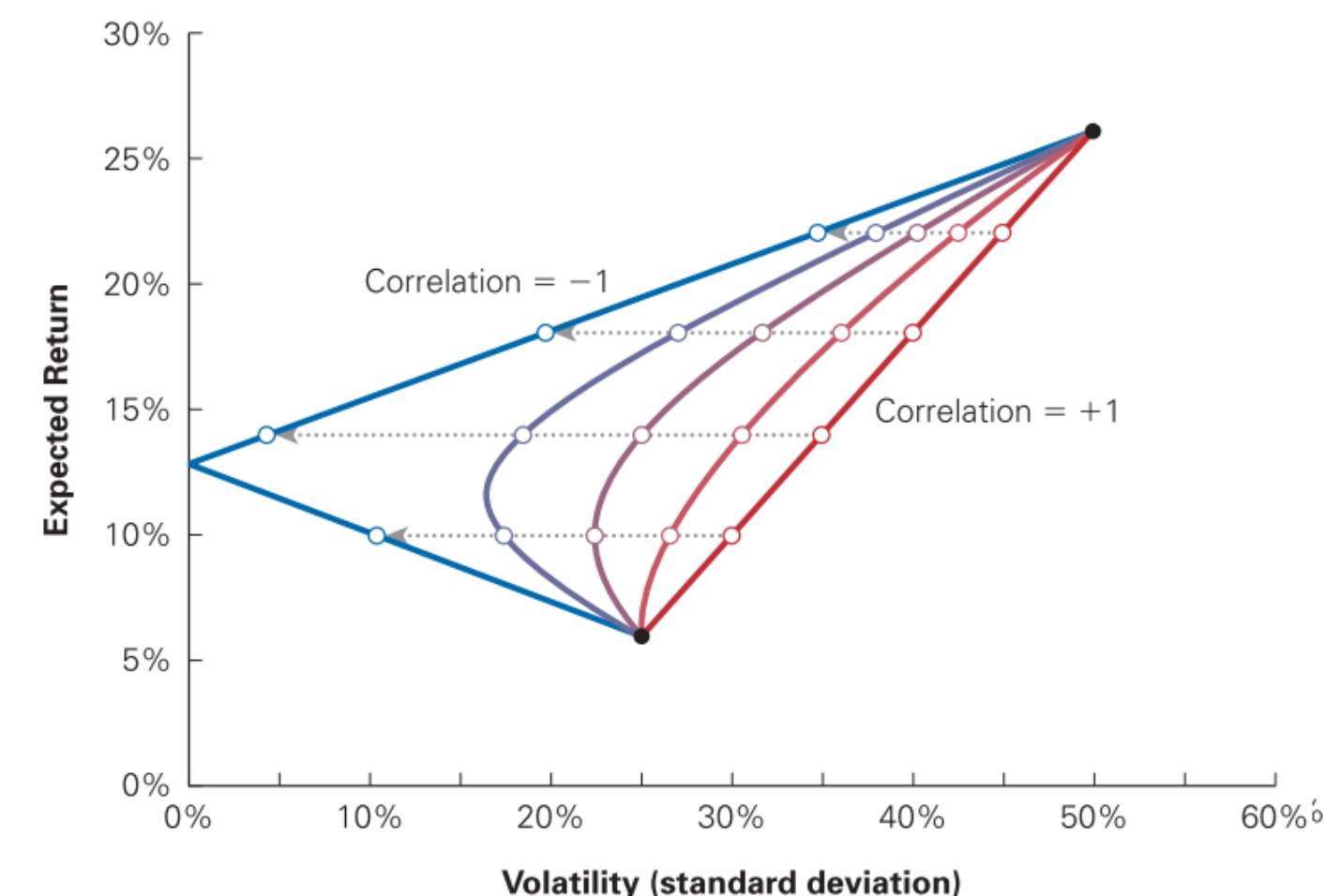
Trimestre	JOGO11	CHIP11	NUCL11	USTK11	HODL11
<b>2T26</b>	10%	35%	35%	10%	10%

### 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.





# Fundo **Liberdade Financeira**

# Investo **Liberdade Financeira**



## Estratégia de Investimento

O Investo Liberdade Financeira busca oferecer **crescimento sustentável**. Por meio de uma estratégia de alocação equilibrada, o fundo permite aos investidores construir um **patrimônio sólido** e **alcançar a liberdade financeira** no longo prazo.

O Fundo foi desenvolvido com base na estratégia **Núcleo-Satélite**. O **núcleo** central da carteira é composto por um **fundo global de ações**, garantindo **máxima diversificação** e exposição às principais economias do mundo. Essa base sólida é complementada por **estratégias satélites** que buscam **potencializar** o retorno e **reduzir o risco**, aproveitando oportunidades de crescimento em setores e ativos diferenciados e utilizando uma alocação em renda fixa para reduzir a volatilidade do investimento

Essa combinação proporciona um investimento **equilibrado**, eficiente e com grande **potencial** de valorização no longo prazo.

## Composição da Carteira do Fundo

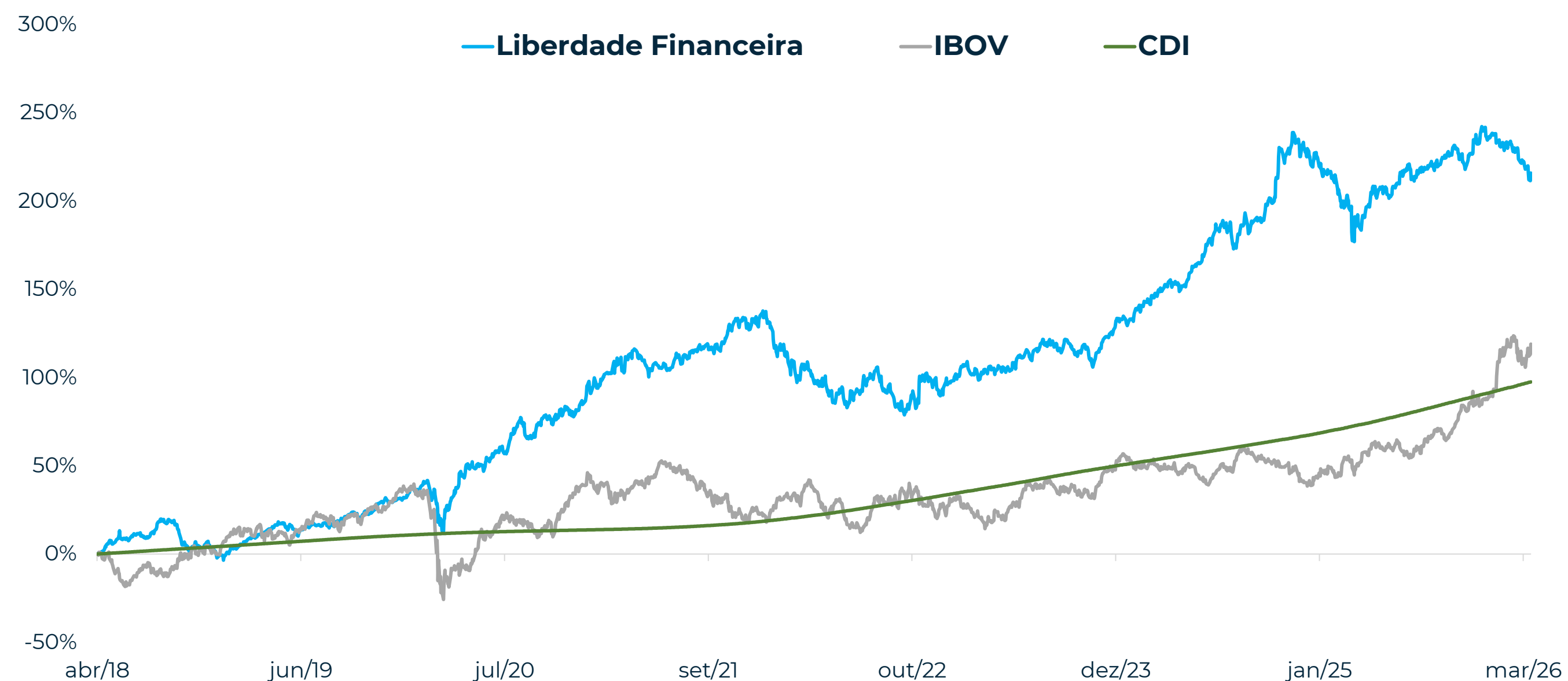


<b>CNPJ</b>	58.021.813/0001- 48
<b>Data de Início</b>	13/12/2024
<b>Classificação ANBIMA</b>	Ações
<b>Taxa de administração</b>	0% (com taxa de distribuição de 1%)
<b>Taxa de performance</b>	Não há
<b>Patrimônio Líquido</b>	R\$ 1.518.176,40
<b>Patrimônio médio 12m</b>	R\$ 1.590.265,51
<b>Benchmark</b>	Não se aplica

<b>Gestor</b>	Investo Gestão de Recursos Ltda
<b>Administrador e Custodiante</b>	Banco BNP Paribas
<b>Público-alvo</b>	Investidores em geral
<b>Investimento Mínimo</b>	R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais)
<b>Prazo aplicação</b>	cotização e liquidação D+0
<b>Prazo de Resgate</b>	cotização D+3; liquidação D+5
<b>Tributação</b>	15% sobre o ganho de capital
<b>Auditor</b>	Ernst Young



## Desempenho histórico desde 2018



	<b>Liberdade Financeira</b>	<b>IBOV</b>	<b>CDI</b>
<b>Retorno</b>	<b>240,9%</b>	120,5%	95,2%
<b>CAGR</b>	<b>17,7%</b>	11,1%	9,3%
<b>Volatilidade</b>	<b>14,8%</b>	23,7%	-
<b>Sharpe</b>	<b>0,47</b>	0,06	-

	<b>Retorno ano a ano</b>
<b>2018</b>	-0,5%
<b>2019</b>	32,6%
<b>2020</b>	41,8%
<b>2021</b>	25,3%
<b>2022</b>	-18,2%
<b>2023</b>	18,8%
<b>2024</b>	40,8%
<b>2025</b>	3,9%
<b>2026</b>	-1,8%

O fundo **Liberdade Financeira** utilizando posições satélites estratégicas entregou uma performance superior a um fundo global de ações porém com muito menos volatilidade tendo uma melhor relação risco-retorno (sharpe).



## Metodologia utilizada

### Rebalanceamentos:

- Realizados a cada 6 meses;
- A cada semestre são recalculados os pesos dos ativos com base no Índice de Sharpe que leva em consideração a melhor relação risco retorno.

### Restrições em relação aos pesos de cada ativo:

#### Alocação Classe:

**Renda Variável:** Entre 80-100%

**Renda Fixa:** Entre 0-20%

#### Alocações Sub-classes

**WRLD11:** Entre 50% e 85%

**SVAL11:** Entre 7,5% e 30%

**USTK11:** Entre 7,5% e 30%

**NTNS11:** No máximo 10%

**LFTB11:** No máximo 10%

**WRLD11:** replica no Brasil o ETF VT (Vanguard® Total World Stock), oferece uma carteira diversificada de ativos ao redor do mundo, permitindo que o investidor participe do crescimento global sem se preocupar em prever qual país ou indicador terá melhor desempenho. Através do WRLD11, o investidor acessa mais de 9.900 empresas e cerca de 49 países, abrangendo cerca de 98% da capitalização de mercado do mundo.

**SVAL11:** replica no Brasil o ETF VIOV (Vanguard® S&P Small-Cap 600 Value), utiliza uma estratégia baseada em evidências conhecida como factor investing, busca se expor as fatores tamanho + valor, ou seja seleciona de forma sistemática small caps que estão baratas perante aos seus múltiplos de preço.

**USTK11:** replica no Brasil o ETF VGT (Vanguard® Information Technology) e investe em mais de 300 empresas de tecnologia. Ele tem como objetivo se beneficiar do crescimento do setor de forma completa, capturando também o crescimento das famosas big techs.

**NTNS11:** ETF de renda fixa que segue o índice Teva Tesouro IPCA+ 0 a 4 Anos, que busca se expor a títulos públicos brasileiros indexados a inflação com prazos de vencimento entre 0 e 4 anos, oferece proteção contra a perda do poder de compra da moeda.

**LFTB11:** ETF de renda fixa que segue o índice MarketVector™ Brazil Treasury 760 Day Target Duration Index., que busca combinar em um mesmo portfólio títulos pós fixados atrelados ao retorno da SELIC + títulos públicos indexados ao IPCA de longo prazo.



# Investo Previdência **Global Crescimento**

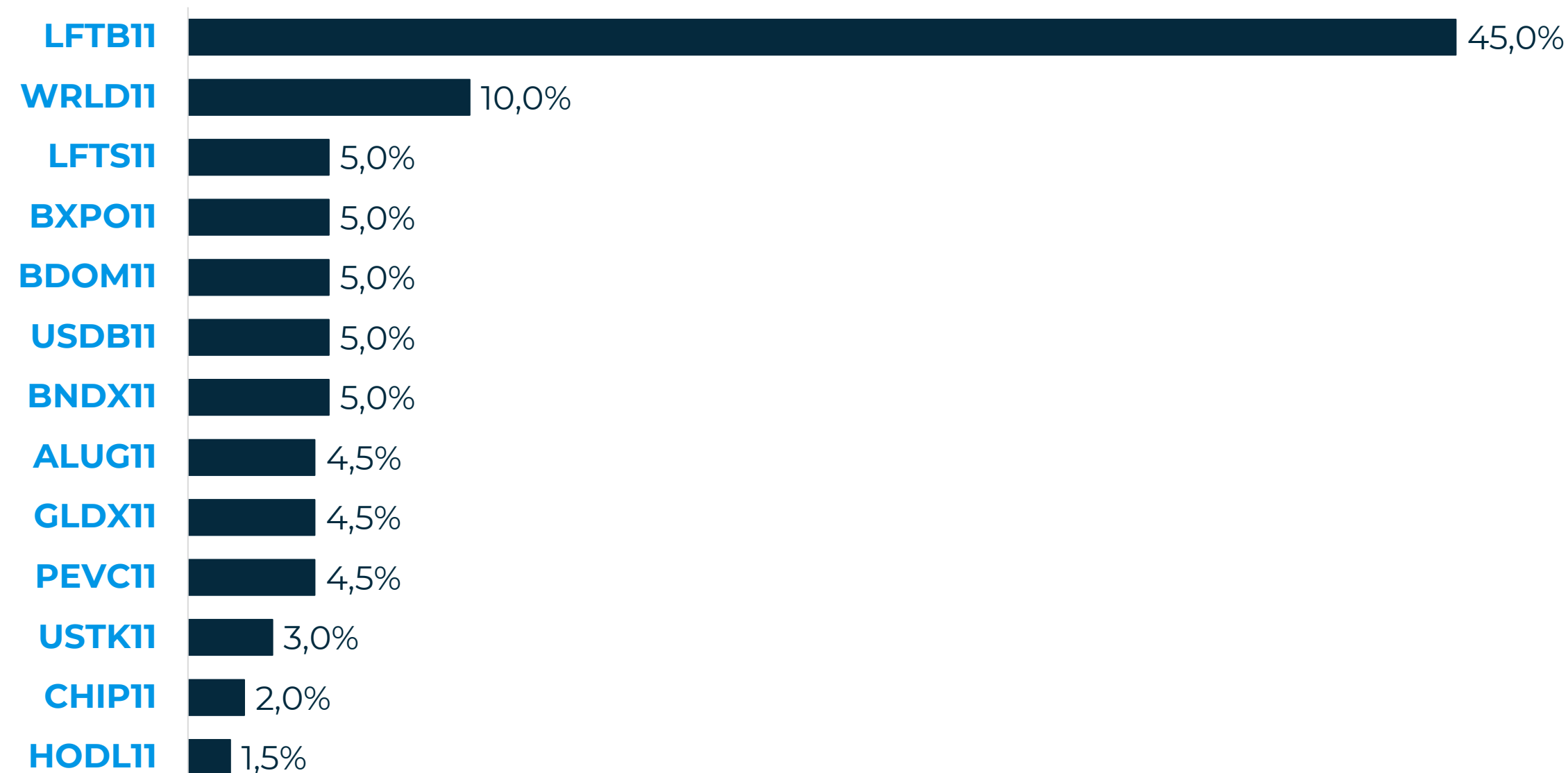


## Estratégia de Investimento

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



## 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**.

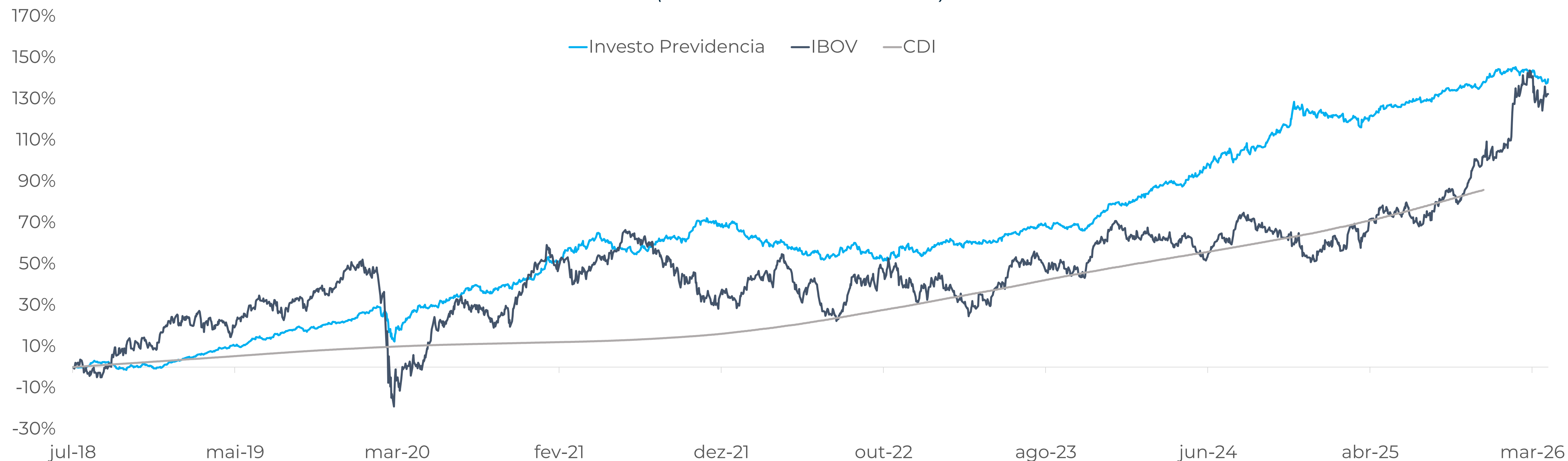
### Características do fundo

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

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



## Desempenho Histórico (considerando backtest)



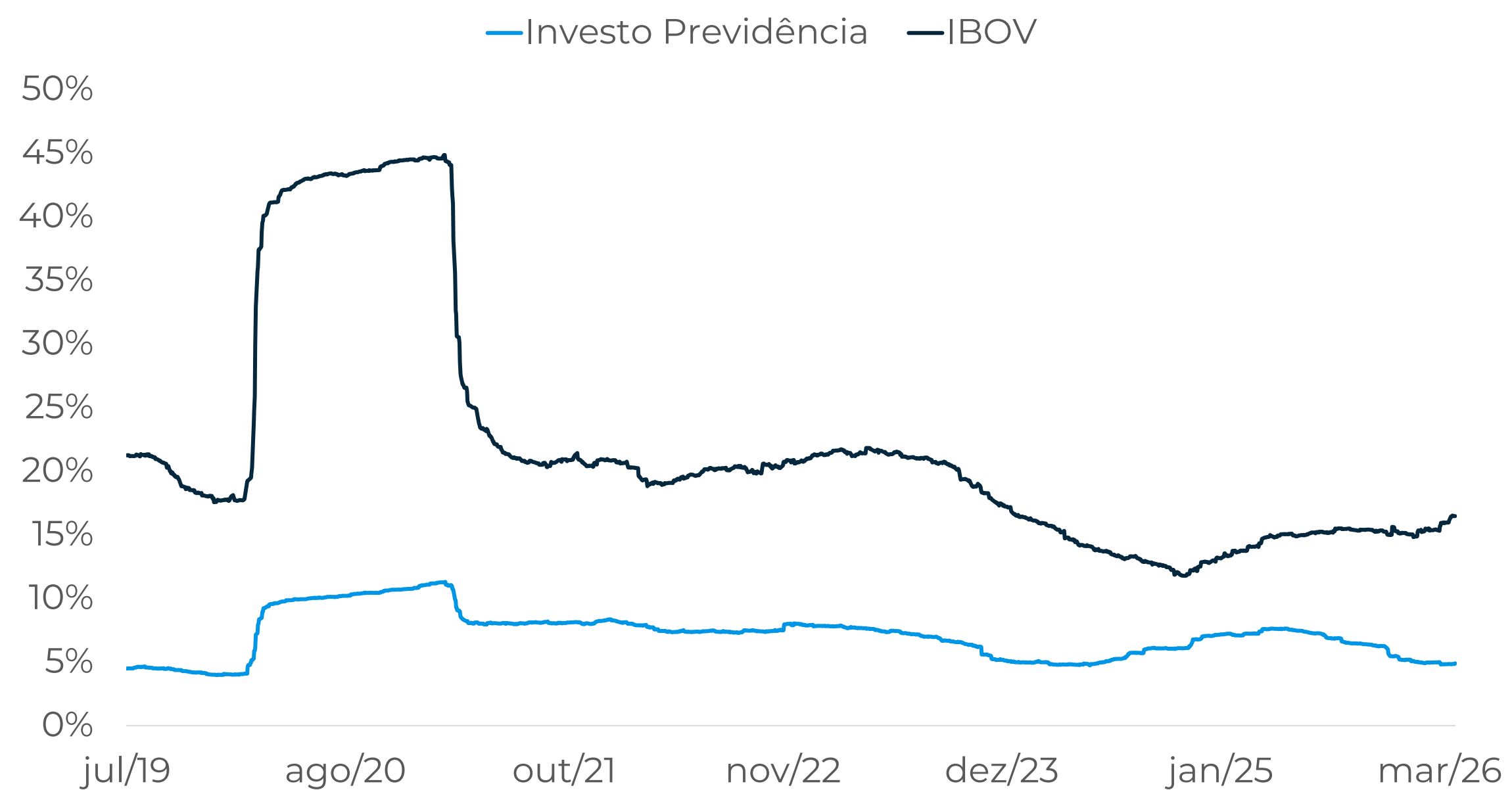
### Retorno Acumulado

### Retorno a.a.

	Retorno Acumulado	Retorno a.a.
<b>Investo Previdência</b>	<b>139,5%</b>	<b>12,1%</b>
Ibovespa	132,3%	11,6%
CDI	94,4%	9,0%

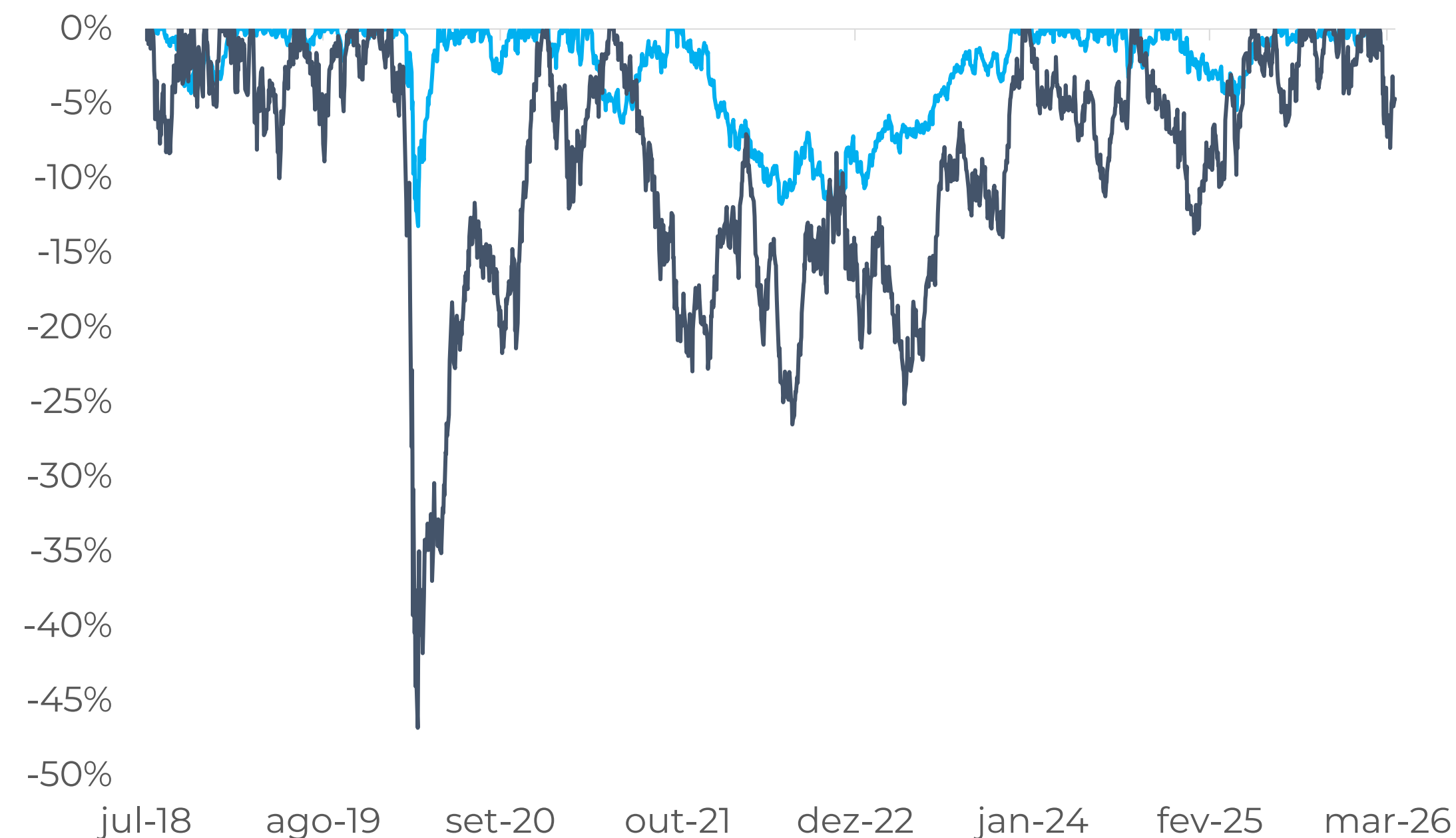


## Volatilidade anual



O Fundo Investo Previdência tem uma volatilidade média de **7,1% ao ano**, contra uma volatilidade de 23,4% 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%**.



Faça parte da comunidade  
Investo no WhatsApp.

Acesse o QR code ao lado!

Descubra os ETFs. Descubra a [Investo](#).

Contato Investo: [contato@investoetf.com](mailto:contato@investoetf.com)