

The logo for 'investo' features a stylized teal icon of a person with arms raised, followed by the word 'investo' in a white, lowercase, sans-serif font.

investo

VOCÊ, **INVESTIDOR** GLOBAL.

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 \$110 Bi
sob gestão



Presente em
+7 países



400 profissionais
de investimento



Fundada em 1955
em **Nova York**

A **INVESTO** HOJE



18 ETFs
lançados na B3



1 FIA que acompanha as
principais Megatendências



1,5 Bilhão
sob gestão



50 Mil
investidores



Caue Mancanares
CEO



Luiz Junior
COO



Gabriel Lansac
CPO



Alessandra Gontijo
CCO



Randolph Cohen



Giovanna Finco
Investor Relations



Larissa Siqueira
Investor Relations



Stéfanie Guimarães
Investor Relations



Helder Santos
Project Manager



Henrique Madeira
Head of Compliance,
Risk & PLD



Roberta di Mattei
Head of Controller



Tatiana Soares
Head of Operations



Luiz Saikali
Marketing Director



Mariana Monteiro
Head of Marketing



Rene Kern



Raquel Zucchi
Head of Research



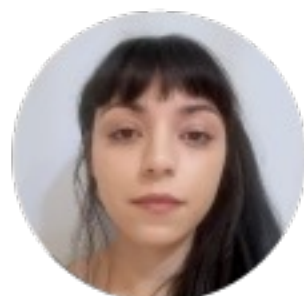
Vinicius Blanco
Head of Creation



Raquel Saliba
Marketing Analyst



Roger Yamabe
Head of Market
Intelligence



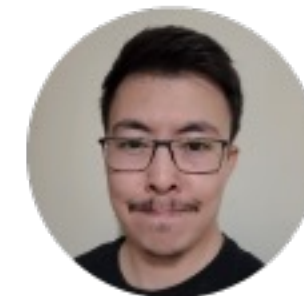
Andressa Oliveira
Research Analyst



Carina Prado
Operational Analyst



Gustavo Baptista
Operational Analyst



Patrick Tamura
Operational Analyst



Denis Zamarim
Operational Analyst



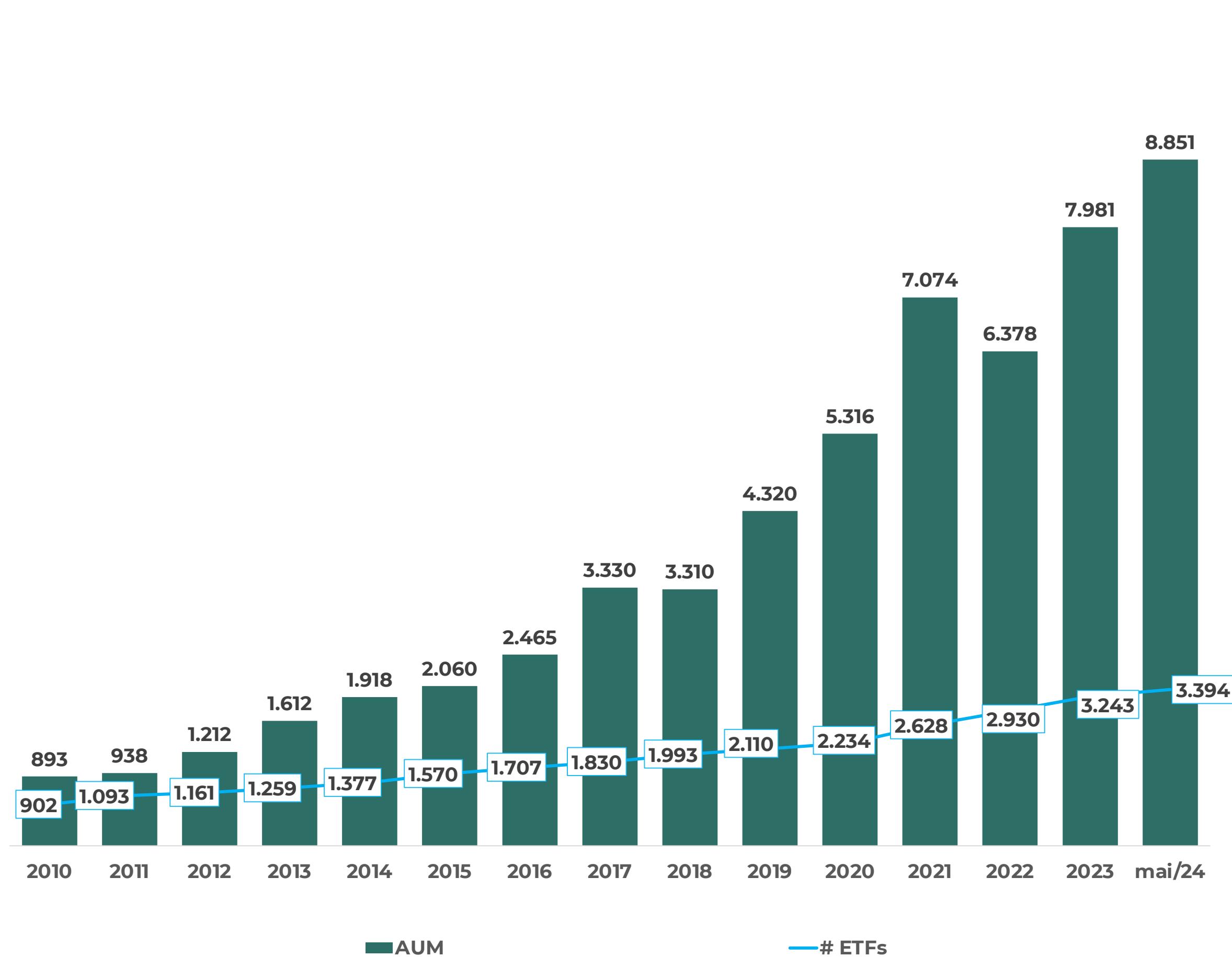
Jonathan Herson



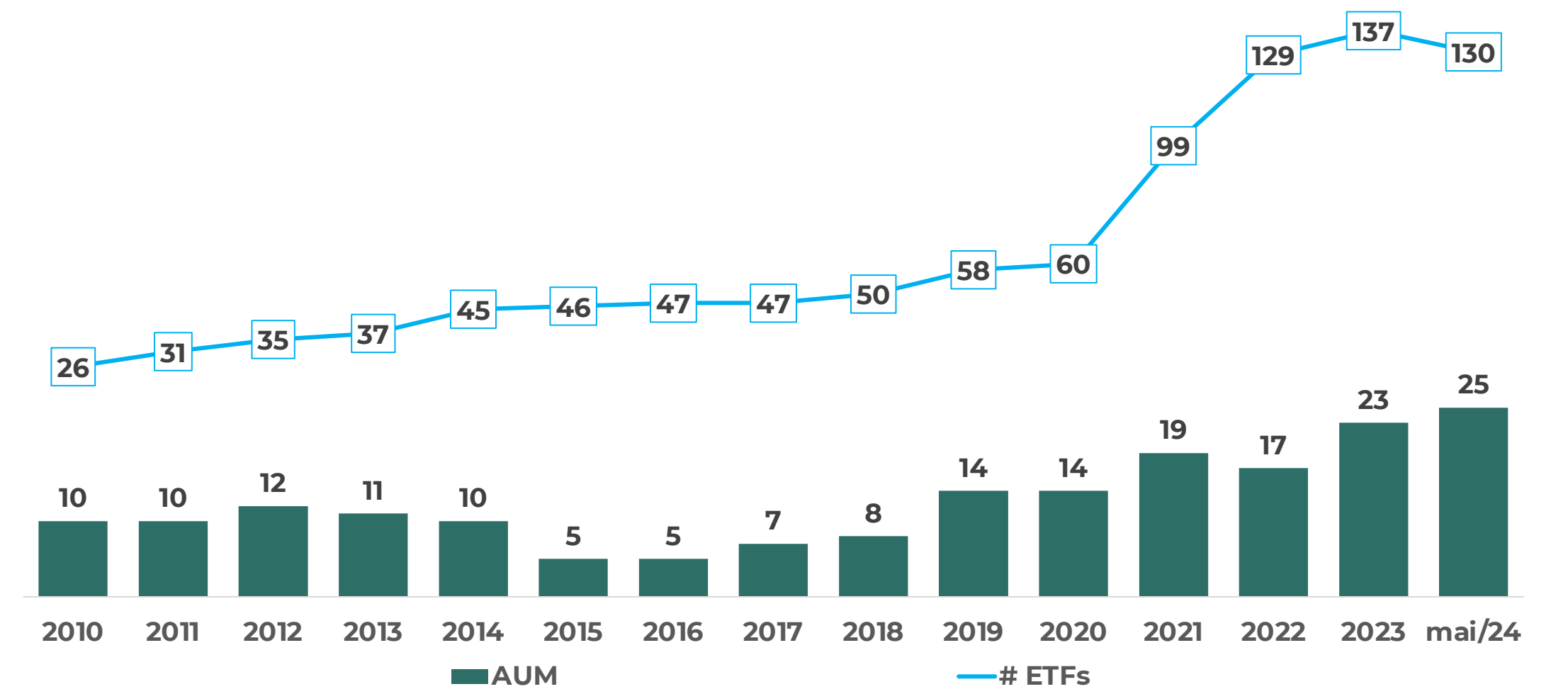
2 ● Mercado de ETF: Oportunidades

Mercado de ETFs: perspectivas de crescimentos nos próximos anos

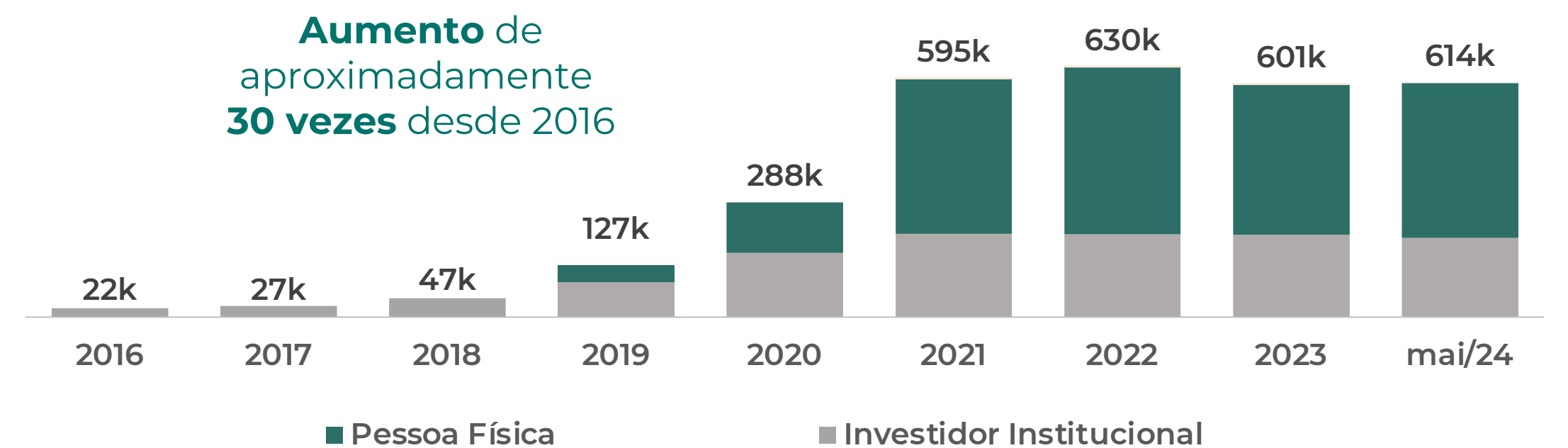
Crescimento do mercado nos Estados Unidos (USD bn)



Crescimento do mercado na América Latina (USD bn)



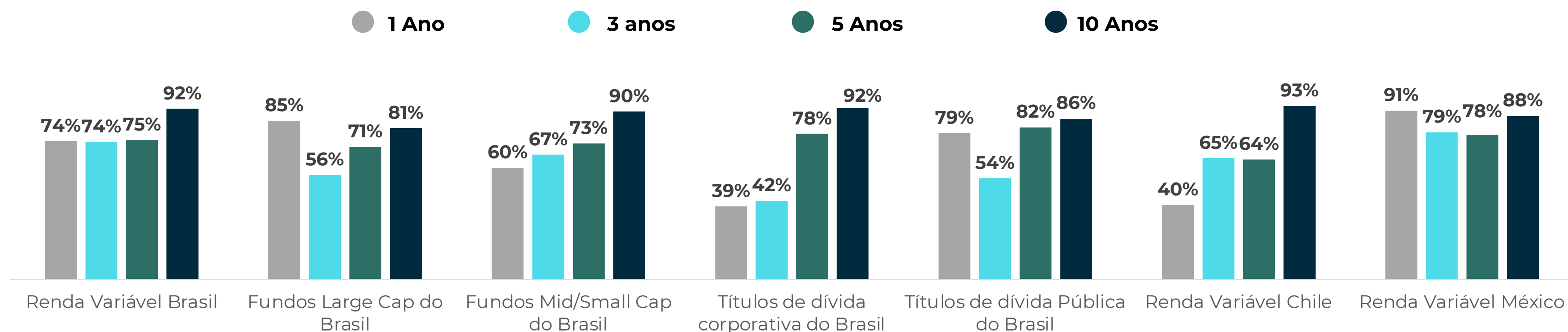
Número de investidores em ETF na B3



Fonte: ETFGI em junho de 2024.

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.

Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC, Morningstar. | Nota: (1) Dados de 31 de dezembro de 2023. O desempenho superior ao benchmark está baseado em números de fundos com ponderação equitativa. O desempenho dos índices está baseado no retorno total medido em moeda local. O desempenho no passado não garante resultados futuros. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos.

3 • ETFs

Conceito 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



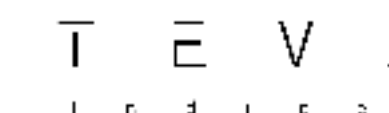
3 • Custodiada por um Banco



4 • Formador de mercado contratado



5 • Provedores de Índice



6 • Ativos negociados nas principais bolsas do mundo



Impacto da adição de ativos globais nas carteiras

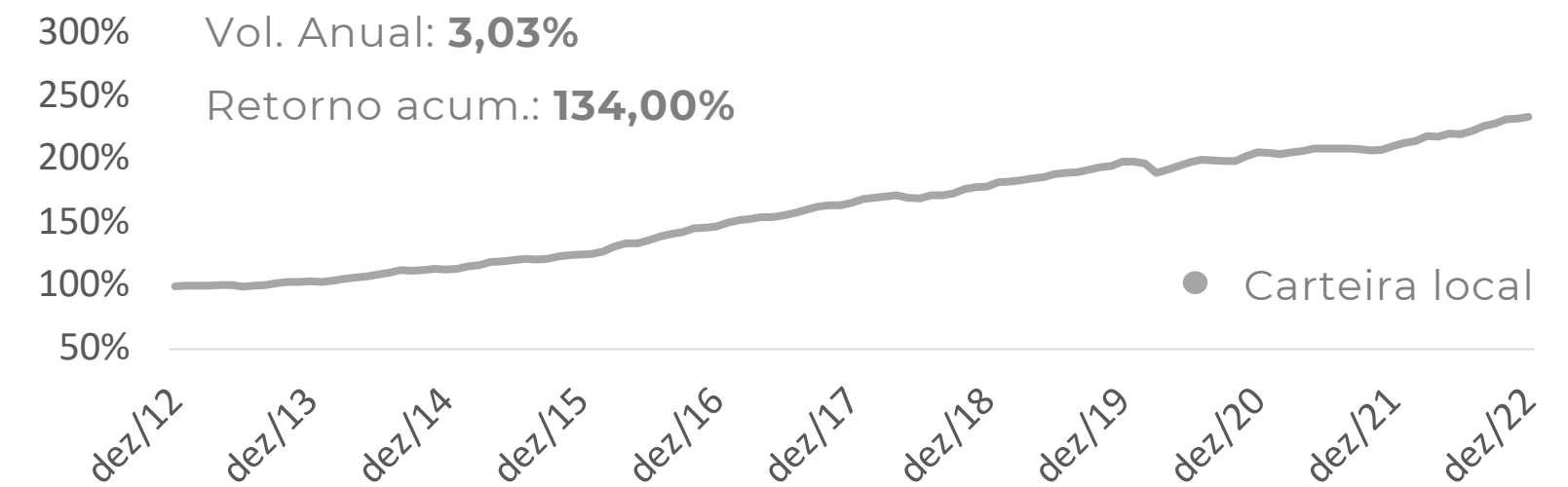
Quanto maior a participação de ativos globais na carteira, melhor o retorno da mesma ao longo do tempo.

INICIAL

Alocação Global:
0%

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

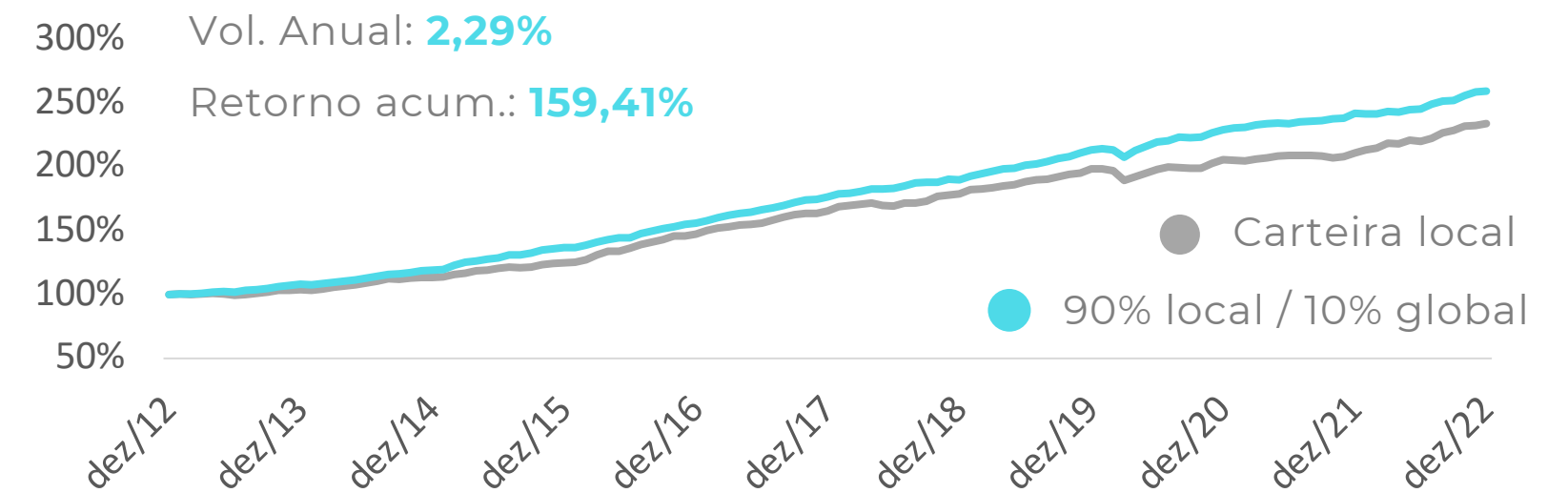
Retorno¹ das carteiras nos últimos 10 anos (%)



CARTEIRA 1

Alocação Global:
10%

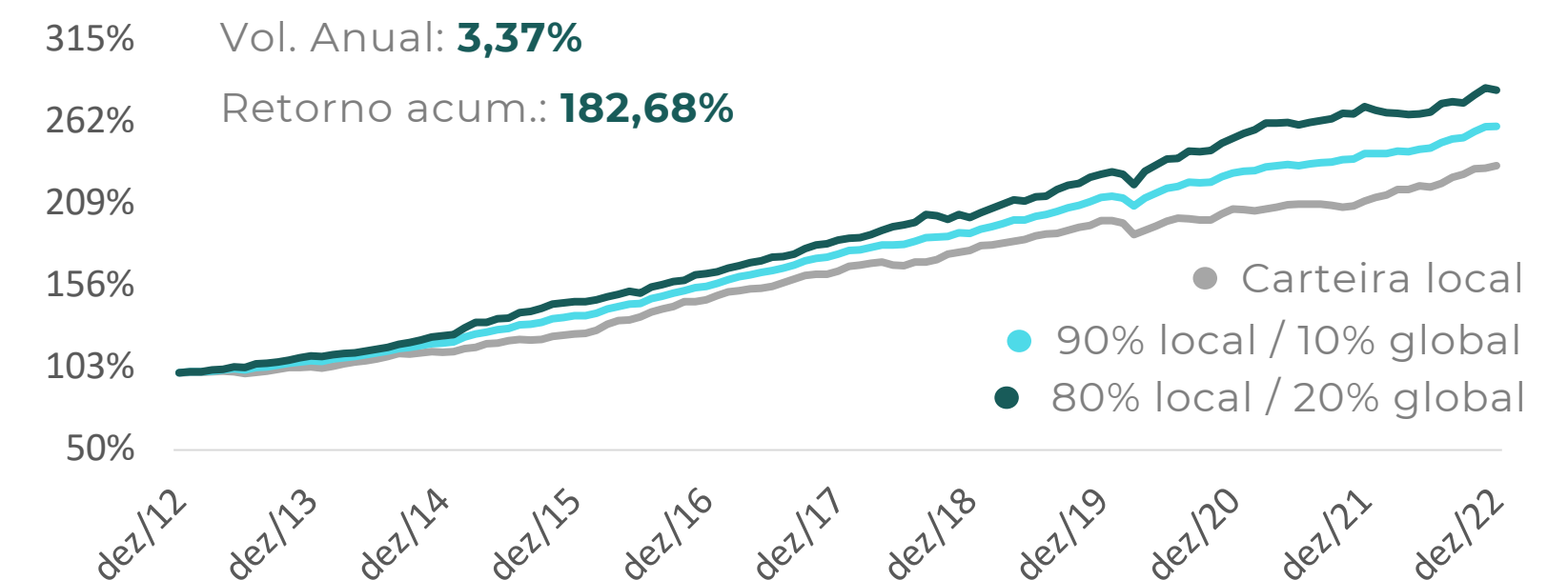
ATIVO	ALOCAÇÃO
SELIC	65%
IMAB-5	15%
IBOV	5%
IFIX	5%
WRLD11	10%



CARTEIRA 2

Alocação Global:
20%

ATIVO	ALOCAÇÃO
SELIC	60%
IMAB-5	10%
IBOV	5%
IFIX	5%
WRLD11	10%
SVAL11	5%
USDB11	2,5%
ALUG11	2,5%



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

Alternativos

PEVC11 Private Equity

ALUG11 REITs Americanos

Crypto

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

Renda Fixa Global

BNDX11 Renda Fixa Global

USDB11 Renda Fixa EUA

Fundos de ETFs

Investo
Mega Trends

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 100,01% 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

Produto de renda fixa mais eficiente do mercado

	LFTS11	Operação Compromissada	LFT	CDB
Rendimento	Selic + taxa⁽¹⁾	85% do CDI⁽²⁾	Depende do Vencimento 2026: Selic + 0,0316% 2029: Selic + 0,1622%	CDI
Liquidez	D+1	D+0	D+0	Depende do Banco
Custos Associados	0,19% a.a.	Spread negociado entre bancos	0.20% a.a.	-
Impostos	25,0% Independente 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
Riscos	Risco Soberano	Risco Crédito Privado	Risco Soberano	Risco de crédito do banco

Fonte: Investo e Tesouro Direto em 28/06/2024 (taxa indicativa). | Note: (1) Média ponderada de rentabilidade da cesta de LFTs; (2) Rendimento irá variar de acordo com cada banco e seus respectivos clientes.



O QUE É:

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

Investimento em títulos públicos com baixa volatilidade, rendimento que acompanha o CDI e a liquidez da bolsa.

Código Negociação B3	LFTS11
Ativo alvo	Tesouro Selic
Liquidez média diária	R\$ 8,1 MM
AUM	R\$ 456 MM

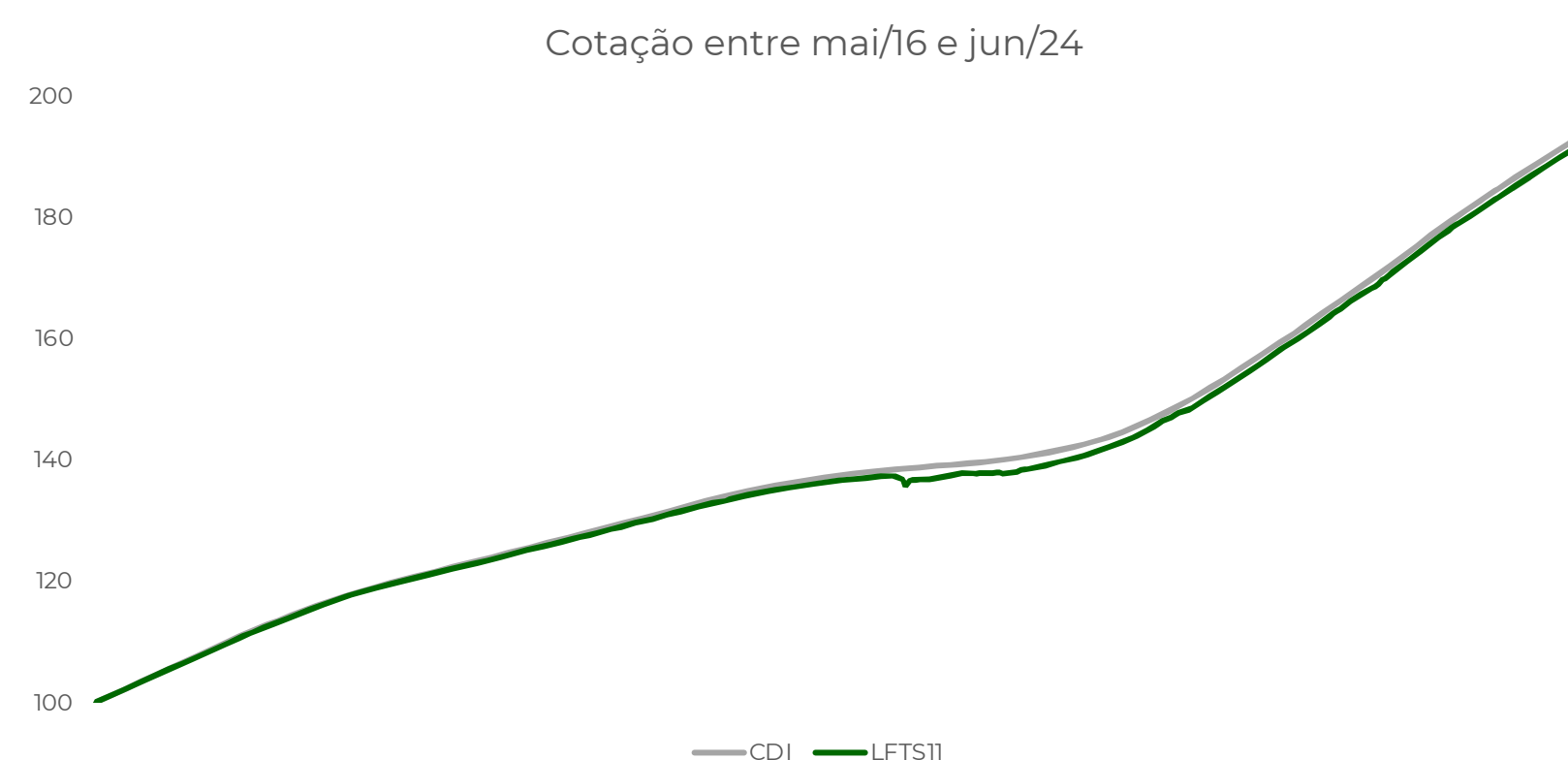
Tx. de Adm. (a.a.)	0,19%
Rebalanceamento	Mensal
Formador de Mercado	BTG

Liquidez e praticidade

Apresenta adesão ao DI, uma baixa volatilidade, além de possuir uma liquidez de D+1 via negociação em bolsa, **possibilitando o uso do ativo para reserva de emergência e gestão de caixa.**

Rentabilidade

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



Liquidez, baixo custo e superando a taxa DI

	LFTS11	CDI	%CDI
Retorno no Ano	5,30%	5,27%	100,03%
Retorno 12m	11,87%	11,86%	100,01%
Retorno 24m	27,17%	27,00%	100,13%
Desde o início⁽¹⁾	92,74%	94,18%	99,26%



ETF Investo Tesouro IPCA

Rendimento acima da inflação protegendo seu poder de compra

Rentabilidade e características

- NTNS11: ETF de renda fixa negociado na B3
- Rentabilidade: IPCA + 6,66%⁽¹⁾
- Prazo médio da carteira: acima de 720 dias

Liquidez

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

Benefício tributário

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

Outras características

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



O QUE É:

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.

Baixa volatilidade com *duration* entre 730 e 760 dias.

Código Negociação B3	NTNS11
Ativo alvo	Tesouro IPCA
Liquidez média diária	D+1

Tx. de Adm. (a.a.)	0,19%
Rebalanceamento	Mensal
Formador de Mercado	BTG

Liquidez e praticidade

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

Liquidez diária **D+1 com negociação na B3** e reinvestimento automático da carteira.

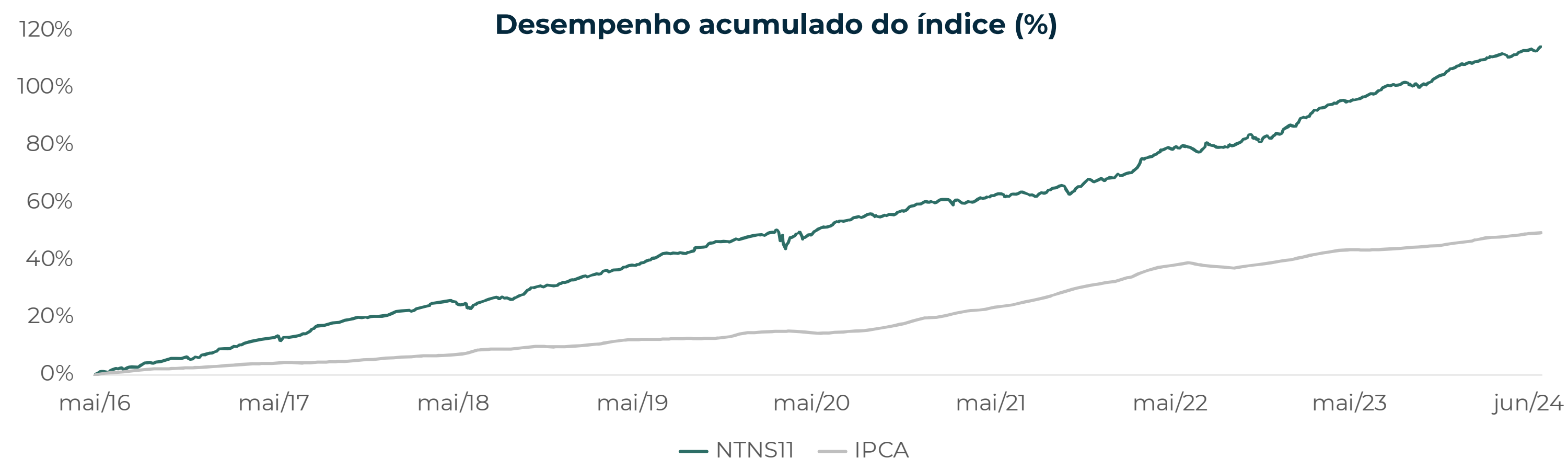
Rentabilidade e Benefícios fiscais

Por ser um ETF, **é isento de come cotas e IOF. Possui IR de 15% retido na fonte**, além de uma rentabilidade que **supera a inflação com ganho real**.

Carteira do NTNS11

Composta por títulos Tesouro IPCA

NTN-B 2024	0,10%
NTN-B 2025	20,45%
NTN-B 2026	33,26%
NTN-B 2027	46,19%

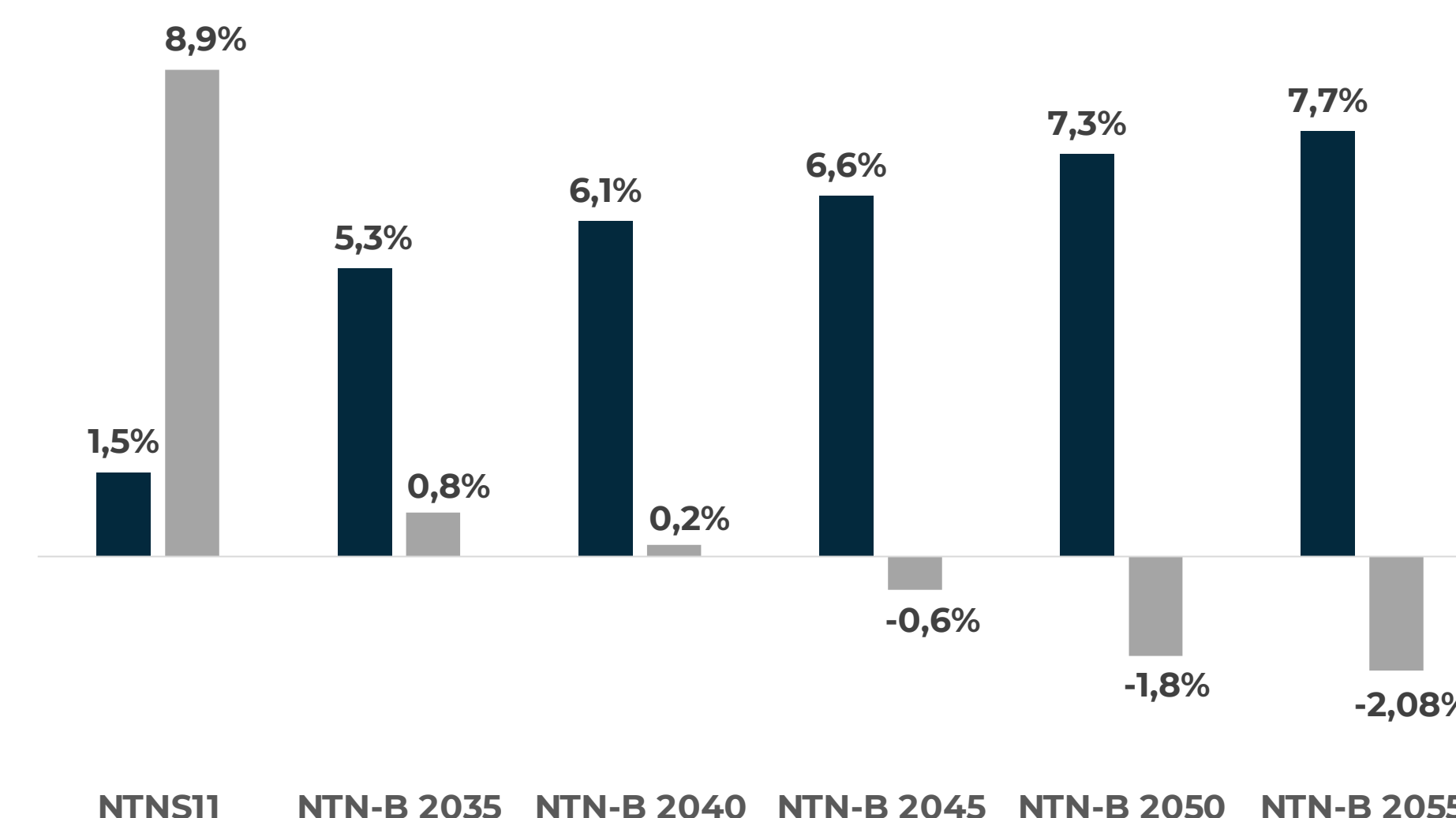




	NTNS11	NTN-B
Rendimento	IPCA + 6,66% ⁽¹⁾	NTN-B 2028: IPCA + 6,71% ⁽³⁾ NTN-B 2030: IPCA + 6,59% ⁽³⁾ NTN-B 2035: IPCA + 6,60% ⁽³⁾
Liquidez	D+1	A depender do prazo de vencimento
Custos Associados	0,19% a.a.	0,20% a.a.
Impostos	15,0% Independente do período de resgate	(15,0% - 22,5%) + IOF A depender do prazo de resgate
Riscos	Risco Soberano	Risco Soberano

Volatilidade x Retorno - NTNS11 x NTN-Bs
nos últimos 12 meses

■ Volatilidade (12 meses) ■ Rentabilidade (12 meses)²



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

Fonte: Investo e Tesouro Direto. Notas: (1) Média ponderada de rentabilidade e volatilidade da carteira de NTN-B do ETF. (2) Utilização do índice IMA-B para estimativa de volatilidade. (3) Taxa indicativa das NTN-Bs consultada na ANBIMA em 01/07/2024.

Nossos Ativos

ETFs de Renda Variável Internacional

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já mundialmente conhecido ETF VT (Vanguard Total World Stock), listado na Bolsa de Nova Iorque. **Investimento em 9.823 empresas ao redor do mundo.**

Código Negociação B3	WRLD11
Ativo alvo	NYSE: VT
Liquidez média diária	USD 163,8 MM
AUM	USD 49 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

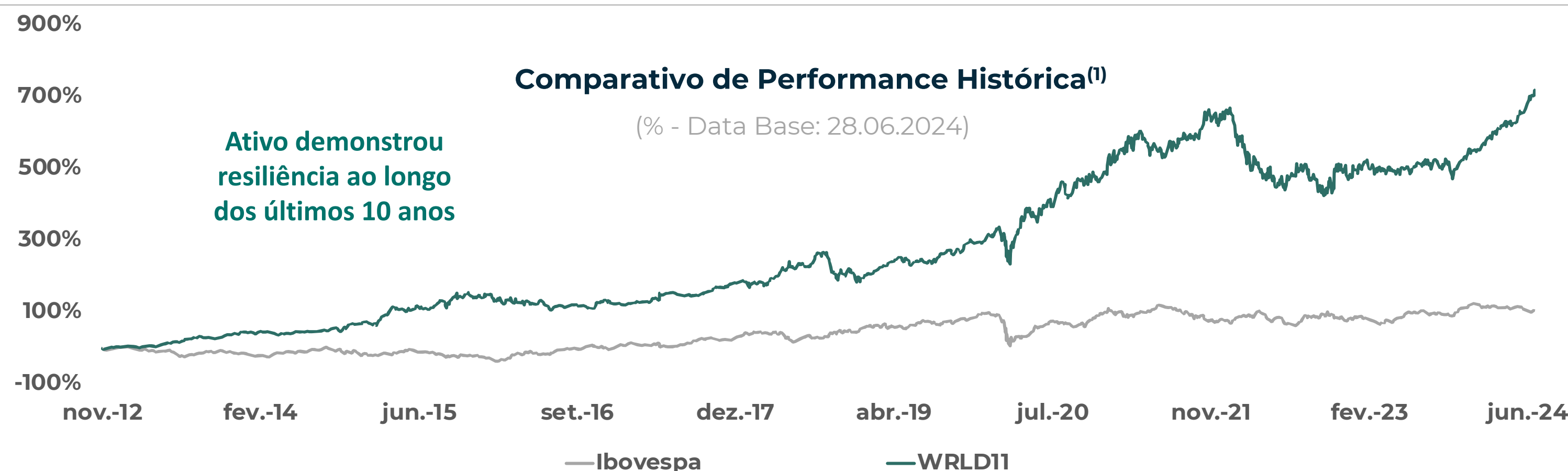
Diversificação geográfica, setorial e cambial

Investimento com exposição global, sendo 62% nos EUA, 16% na Europa, 10% na Ásia-Pacífico, entre outros. Além disso, permite que o investimento seja feito em vários setores, tais como tecnologia (26%), serviços financeiros (14%), indústrias (14%), saúde (10%), dentre outros.

Investindo na “cauda longa” global

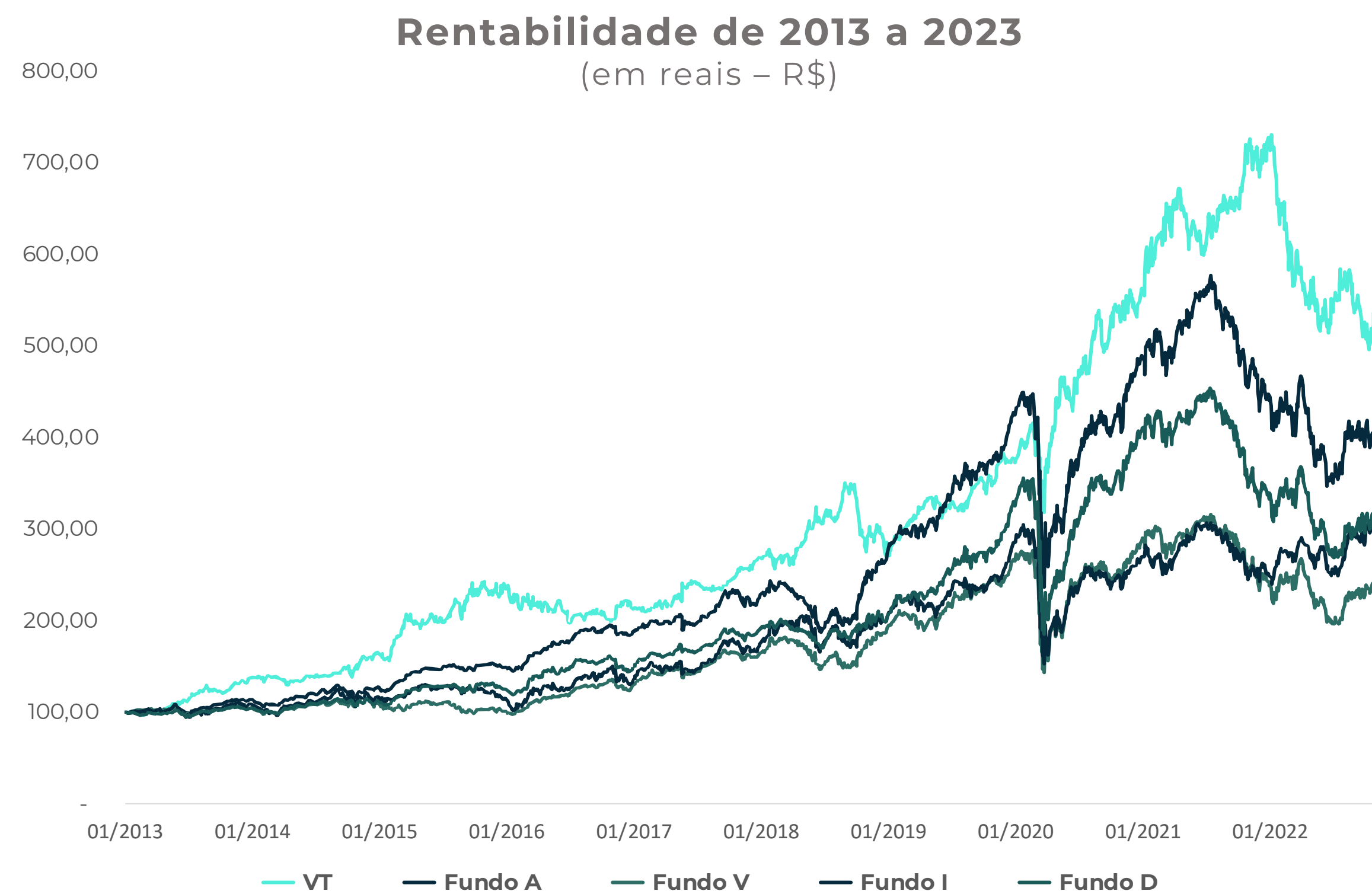
O WRLD11 conta também, em seu portfólio, com empresas de países emergentes com poder de crescimento nos próximos anos.

Algumas empresas com % no ativo:



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

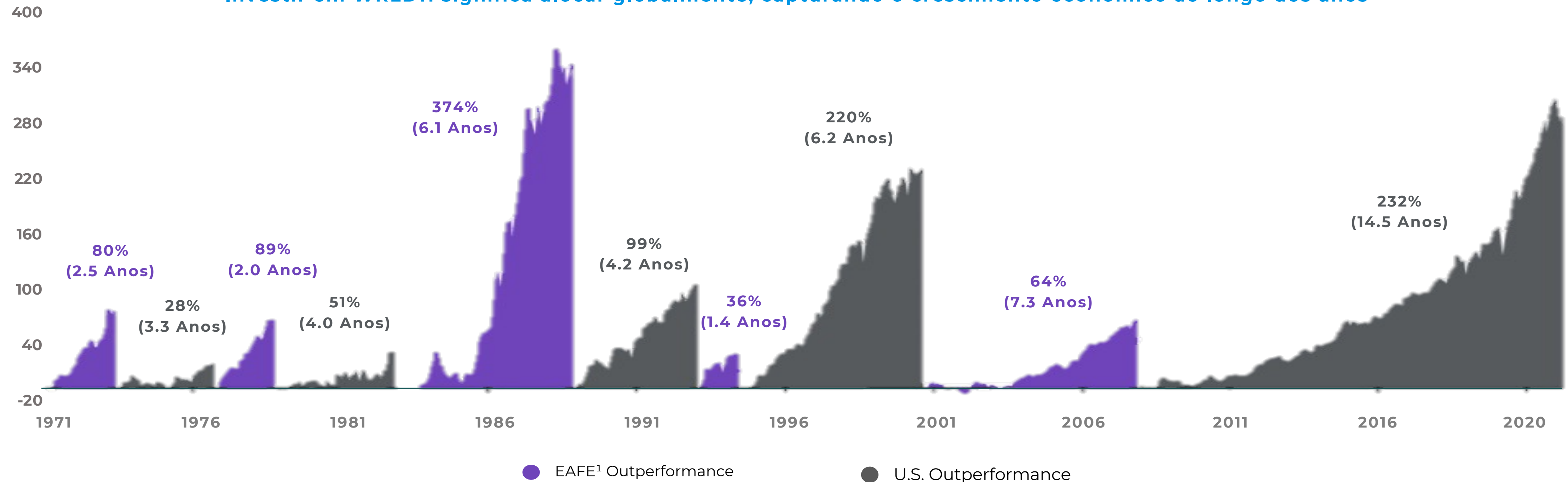
- **VT – Vanguard Total World Stock ETF**
- **VT é o fundo replicado pelo WRLD11**
- **Fundo A, Fundo V, Fundo I e Fundo D são fundos de ações de gestão ativa e considerados referência no Brasil**
- **Fundo A foi escolhido o melhor fundo de ações do Brasil da década de 2010-2020**



Histórico das ações indica possível ponto de inflexão

Performance Relativa entre EAFE⁽¹⁾ e MSCI USA

Investir em WRLD11 significa alocar globalmente, capturando o crescimento econômico ao longo dos anos



Após cenários de cíclicos, de diferentes períodos de crescimento expressivo da economia americana seguida da sua respectiva recessão (representada no gráfico pelo MSCI USA), países desenvolvidos fora dos EUA tendem a performar bem.

Alocar em WRLD11 significa capturar não só o crescimento da economia americana, como também dos principais países desenvolvidos ao redor do mundo.



Agro Global

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que espelha no Brasil o conhecido ETF VanEck Agribusiness (MOO), que replica o desempenho do índice MVIS Global Agribusiness (MVMOOTR).

Código Negociação B3	FOOD11
Ativo alvo	NYSE: MOO
Liquidez média diária	USD 4,1 MM
AUM	USD 731 MM

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Exposição a toda cadeia do Agronegócio Global

Replica a performance das maiores e mais líquidas empresas do setor, investindo em, pelo menos, 90% do mercado total – englobando desde a produção de sementes até empresas com propósito vegano.

Diversificação geográfica

Com participação majoritária dos EUA (55%), seguido da Alemanha (7%) e Canadá 6%).

Avg. Market Cap
USD 28 bi

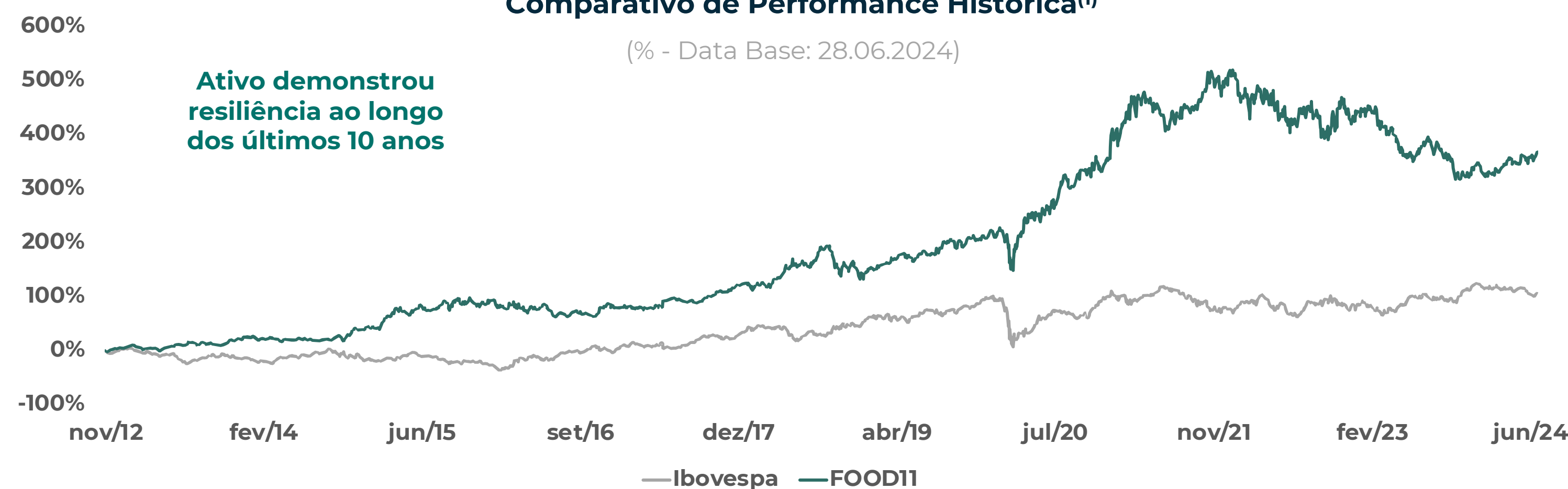
88,93% → Grandes

10,75% → Médias

0,30% → Pequenas

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



Fonte: Investo ETF • Nota: (1) Vaneck; (2) custo total = 0,83% considerando o ativo alvo.

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já mundialmente conhecido ETF VGT (Vanguard Information Technology), listado na Bolsa de Nova Iorque. Investimento em mais de 300 empresas do setor.

Código Negociação B3	USTK11
Ativo alvo	NYSE: VGT
Liquidez média diária	USD 253MM
AUM	USD 86,4 BI

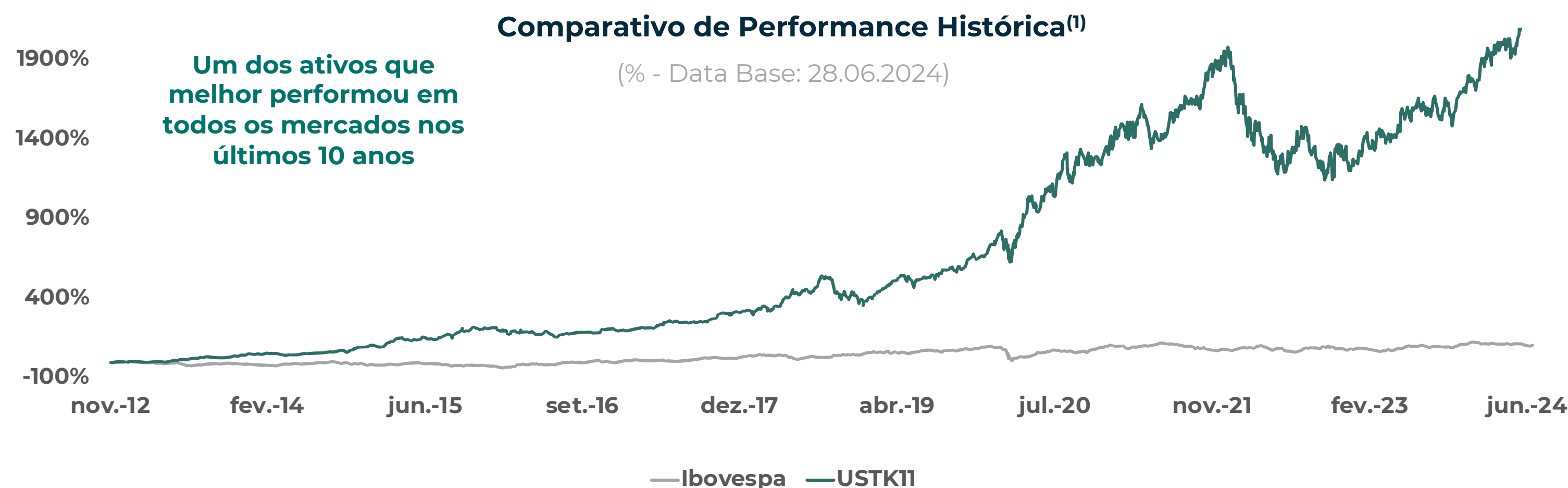
Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

- Tecnologia como **foco para pessoas e para empresas;**
- Mercado em expansão de empresas com atuação global;
- Receita recorrente das empresas, como *Software as a Service*;
- Exposição a empresas inovadoras que definirão o futuro;
- Investimento diversificado para não perder as próximas inovações;

Empresas representativas



Mais de 300 empresas *tech*



CHIP11

O futuro da tecnologia na B3

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

Nasdaq → EUA → **SMH**

[B]³ BRASIL BOLSA BALCÃO → BRA → **CHIP11**

Código Negociação B3	CHIP11
Ativo alvo	Nasdaq:SMH
Liquidez média diária*	US\$ 7,75MM
AUM*	US\$ 23,66 B

Tx. de Adm. (a.a.) **0,30%**

Rebalanceamento **Trimestral**

Exposição Cambial **Dólar**

SMH é gerido pela VanEck

VanEck é uma tradicional gestora dos Estados Unidos, estabelecida em 1955, com 69 ETFs e mais de US\$ 100 bilhões sob gestão.

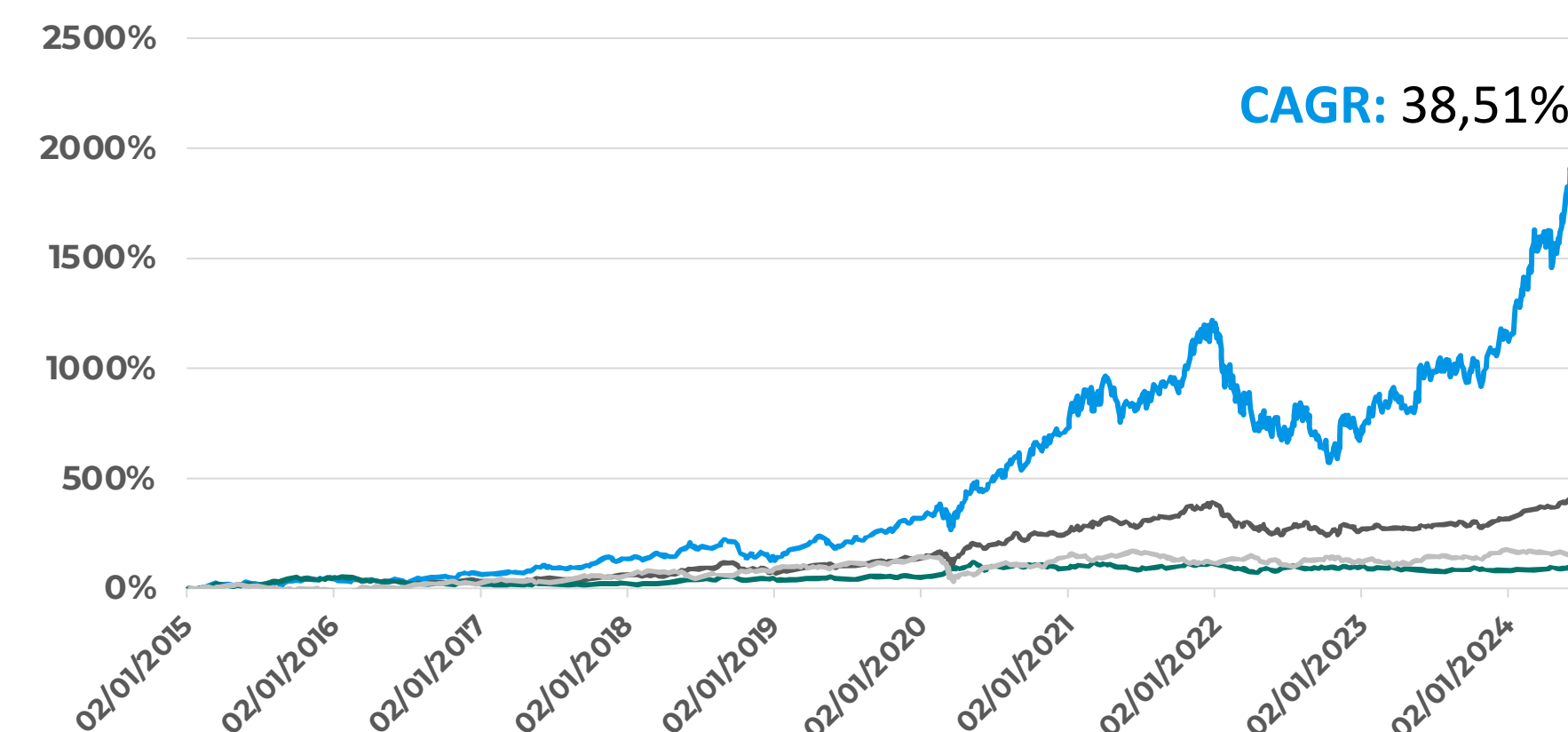
Nos Estados Unidos, o fundo com mais de **US\$ 23 bilhões**¹ sob gestão e oferece exposição a empresas diretamente envolvidas na produção de semicondutores ou equipamentos relacionados.

1 - Dados de julho de 2024

2 - Rentabilidade histórica do CHIP11 está representada como a valorização total do ativo alvo (SMH) em BRL.

Rentabilidade acumulada (Data base: 30/06/2024)

— S&P 500 (BRL) — CHIP11 — Dólar — Ibovespa



Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
SMH(BRL)	14,97%	25,82%	75,34%	99,90%	71,18%
Dólar	6,05%	10,01%	13,64%	13,50%	14,82%
Ibovespa	1,48%	-2,43%	-6,62%	5,52%	-7,66%
S&P 500	9,73%	14,55%	30,84%	40,49%	31,45%

*AUM e Liquidez média diária referentes ao ativo alvo. Fonte: VanEck.

**Custo total 0,65% considerando a taxa do ativo alvo.

Fonte: Quantum | Elaboração: Investo. Data base: 30/06/2024

BTEK11

Biotecnologia

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o conhecido ETF XBI (S&P Biotechnology Select Industry Index), um índice líder em biotecnologia listado na Bolsa de Nova Iorque. **Investimento em mais 120 empresas do setor de Biotecnologia.**

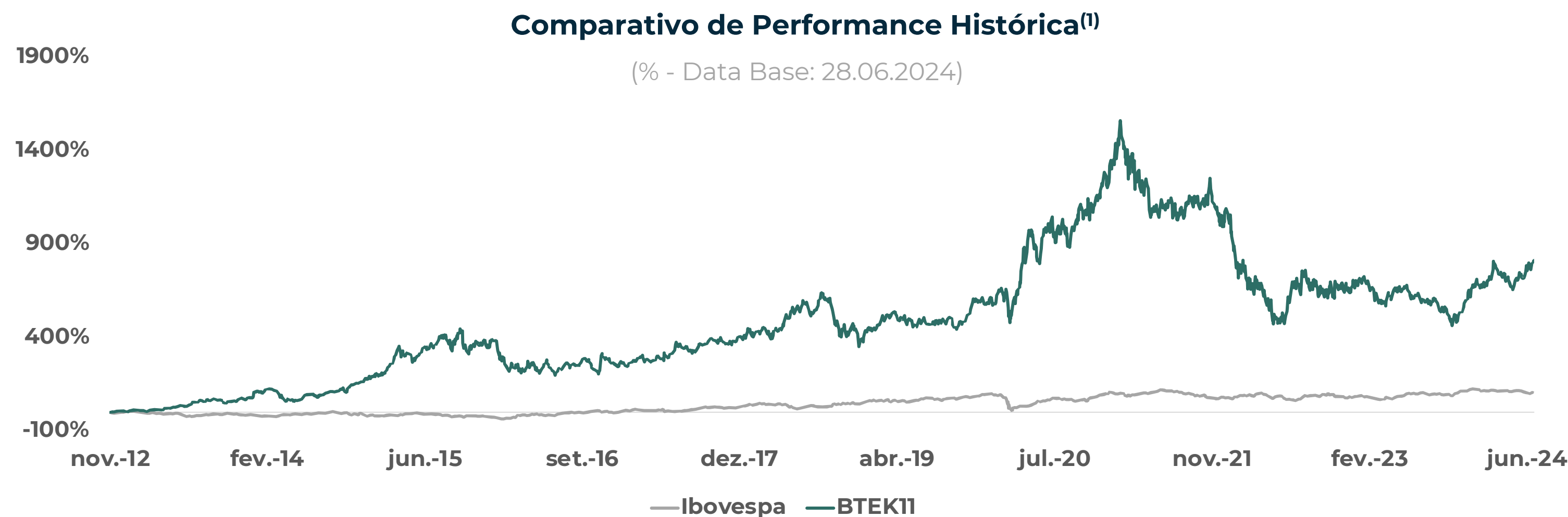
Código Negociação B3	BTEK11
Ativo alvo	NYSE: XBI
Liquidez média diária	USD 851 MM
AUM	USD 7,1 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

DIFERENCIAIS:

- **Crescimento exponencial** antecipado por uma pandemia global;
- Investimento em **inovação científica**;
- **Investimento em diversos segmentos dentro do setor**, tais como vacinas, tratamentos, remédios, genética, agricultura e meio ambiente.

Empresas com participação



SVALL11

Small Cap Value US

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que espelha no Brasil o conhecido ETF Vanguard S&P Small-Cap 600 Value (VIOV), que replica o desempenho do índice S&P Small-Cap 600 Value (SP600V).

Código Negociação B3	SVALL11
Ativo alvo	NYSE: VIOV
Liquidez média diária	USD 4,2 MM
AUM	USD 1,3 BI

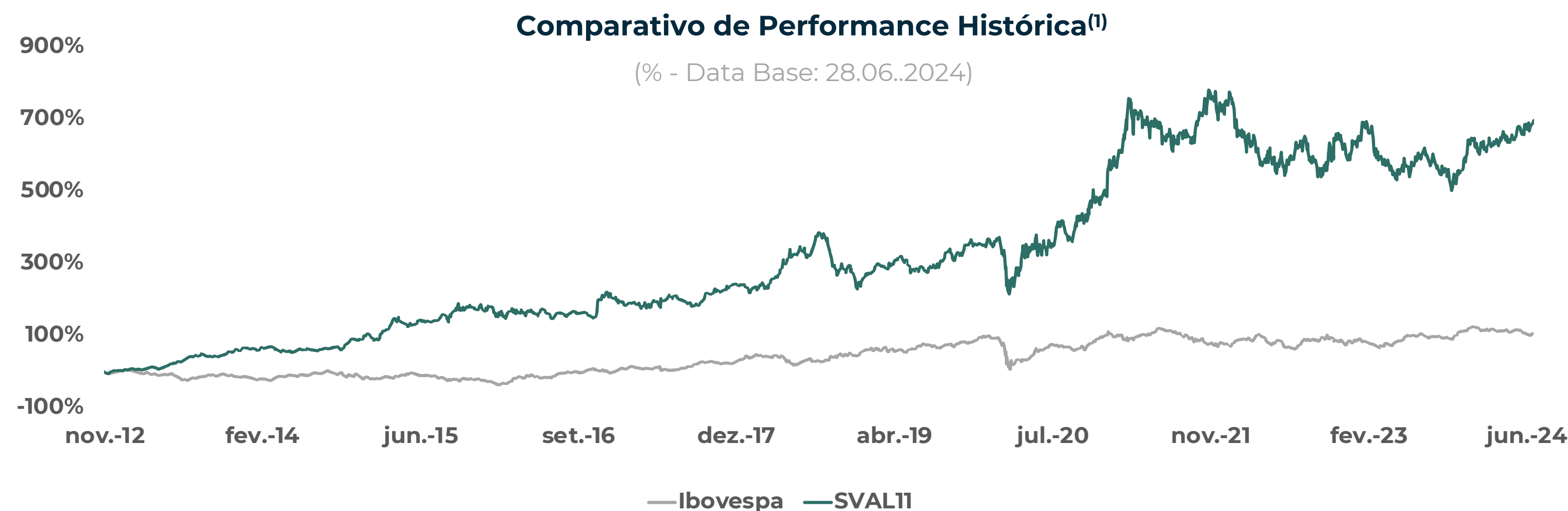
Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Small cap são ações de empresas que possuem **baixa capitalização** de mercado e múltiplos descontados, quando comparados com o mercado em geral, criando um cenário de oportunidades.

Diferenciais:

- Investir em empresas baratas com potencial de crescimento elevado;
- Investimento em cias que demonstram resiliência em períodos inflacionários;
- Setores promissores e pouco explorados.

Algumas empresas com % no ativo:



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: **461 Empresas**

Maiores posições SVAL11

ATIVO	PARTICIPAÇÃO
Lincoln National Corp	0,96%
Organon & Co	0,93%
Mr Cooper Group	0,92%
Jackson Financial	0,92%
Alaska Air Group	0,91%
Dycom Industries	0,90%
VF Corp	0,75%
Academy Sports & Outdoors	0,73%
Advance Auto Parts	0,71%
Air Lease Corp	0,67%

Composição Setorial

SETOR	PARTICIPAÇÃO
Serviços Financeiros	25,35%
Indústria	15,83%
Consumo Cíclico	12,74%
Tecnologia da Informação	10,19%
Imobiliário	9,73%
Saúde	8,89%
Materiais de base	5,40%
Bens de Consumo	4,02%
Energia	2,66%
Utilidade Pública	2,60%
Telecomunicações	2,58%

JOGO11

Games e E-Sports



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já conhecido ETF ESPO (VanEck Video Gaming & E-Sports Index) da gestora VanEck, listado na Bolsa de Nasdaq.

Código Negociação B3	JOGO11
Ativo alvo	NASDAQ: ESPO
Liquidez média diária	USD 1 MM
AUM	USD 247 MM

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Empresas do setor de *Videogaming* e *E-sports* Globais apresentaram um crescimento exponencial nos períodos de alta dos mercados. É uma tese de crescimento acelerado para cenários de aceleração econômica.

Diferenciais:

- Investir empresas de *gaming* do mundo todo comprando apenas um ativo negociado na B3;
- Setor com geração de receitas recorrentes e crescentes, que está atraindo atenção das *Big Techs*;
- Usuários aficionados, setor está se tornando o novo entretenimento.

Algumas das empresas com participação no JOGO11:

(mais de 20 empresas de videogaming)

AMD

Nintendo

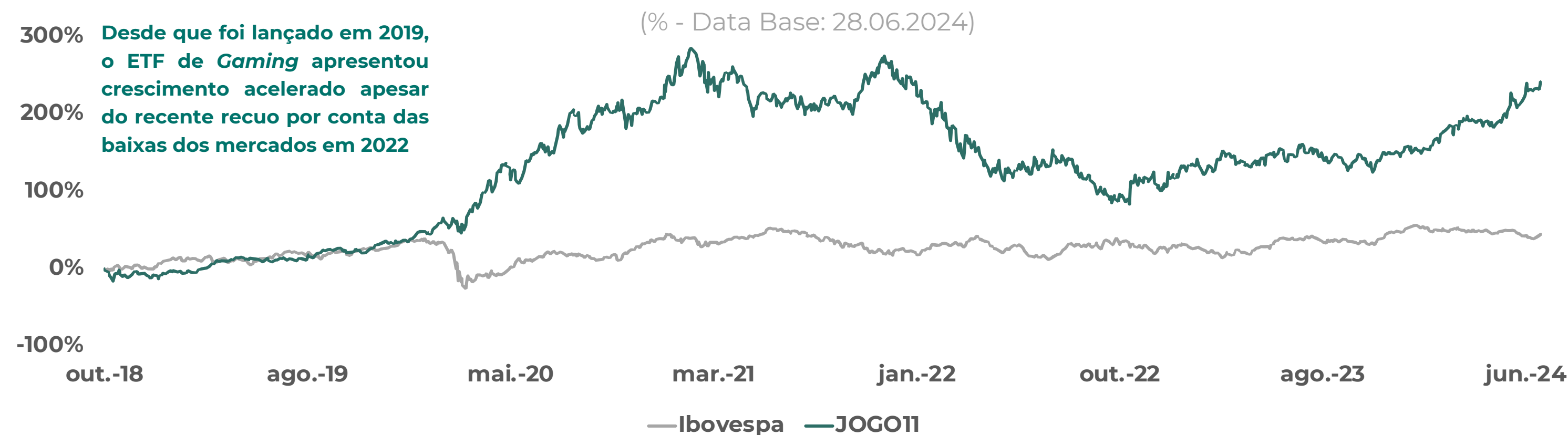
BANDAI NAMCO

unity

EA

Tencent

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾



Nossos Ativos

ETFs de Renda Fixa Internacional

USDB11

Renda Fixa EUA

O QUE É:

É um fundo listado na B3 que investe no ETF BND (Vanguard Total Bond Market ETF), listado na NASDAQ. Representa o mercado de renda fixa americana de prazo intermediário, com mais de 10.000 títulos em carteira.

Sua *duration* média é intermediária, de **6 anos**.

Código Negociação B3	USDB11
Ativo alvo	NASDAQ: BND
Liquidez média diária	USD 426 MM
AUM	USD 320 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,25% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Diversificação em títulos americanos *investment grade* e proteção do capital com a segurança da renda fixa a um baixo custo.

Diferenciais:

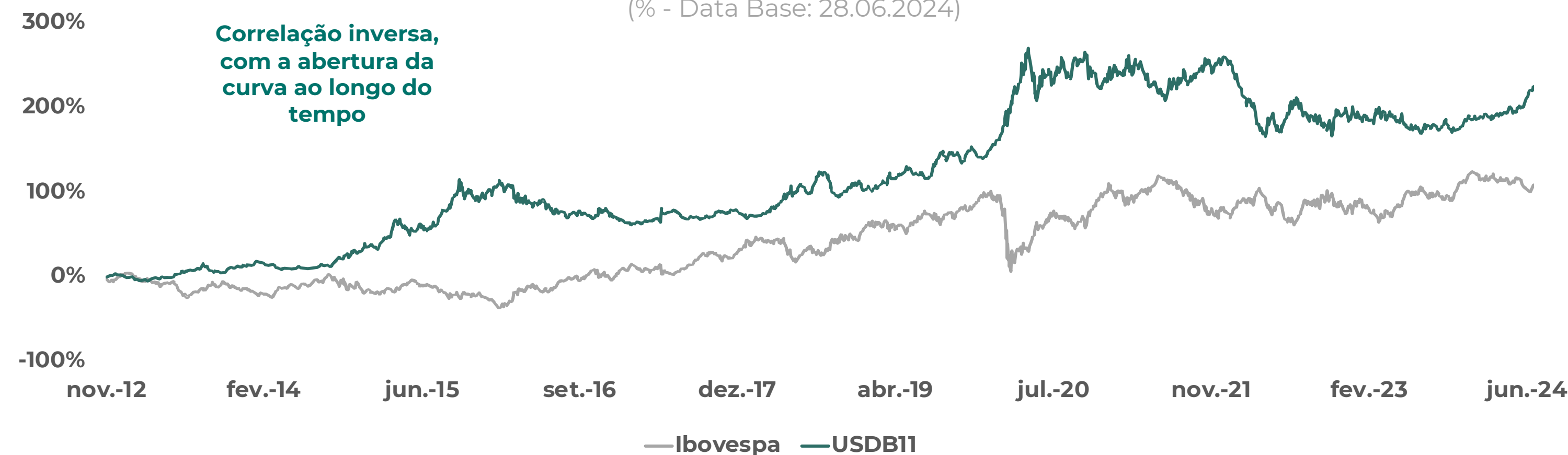
- Dolarização do investimento;
- Diversificação em +10.000 *bonds investment grade*;
- Liquidez;
- Baixo custo.

Ratings da Carteira

U.S. Government	67,4%
AAA	3,6%
AA	3,1%
A	12,5%
BBB	13,3%
Menor que BBB	0,0%
Sem classificação	0,1%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



BNDX11

Renda Fixa Global

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que investe no já conhecido ETF BNDX (Vanguard Total International Bond ETF). O BNDX é um ETF que busca uma exposição diversificada em mais de 7.000 títulos de renda fixa globais (Ex-EUA).

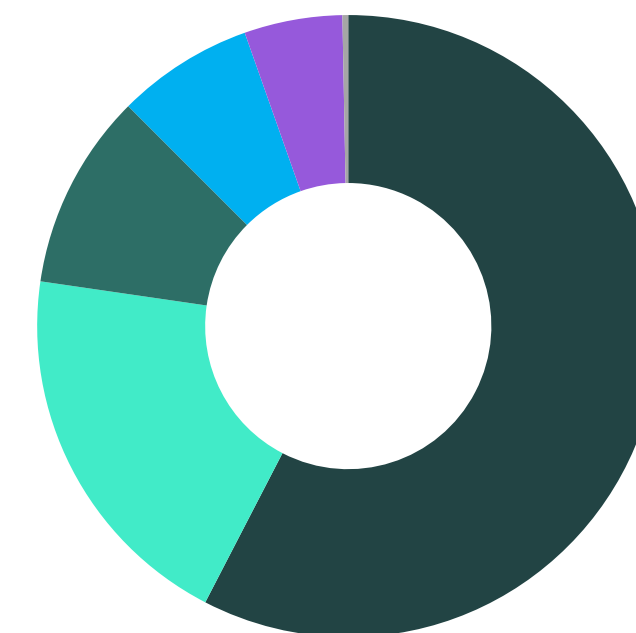
Sua *duration* média é intermediária, de **7,2 anos**.

Código Negociação B3	BNDX11
Ativo alvo	NASDAQ: BNDX
Liquidez média diária	USD 144,2 MM
AUM	USD 92,63 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,25% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

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

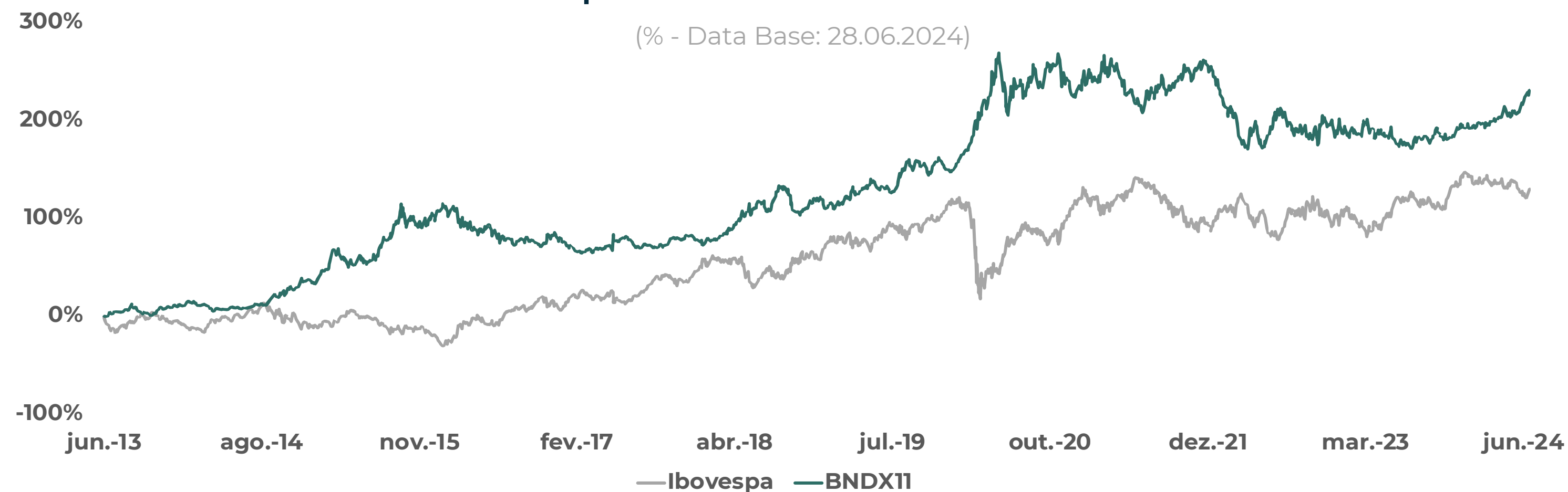
Atualmente, 79% da carteira é composta por títulos soberanos.



Distribuição Geográfica

● EUROPA	58%
● PACÍFICO	20%
● AMÉRICA DO NORTE	10%
● MERCADOS EMERGENTES	7%
● OUTROS	5%
● ORIENTE MÉDIO	0,3%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾



Nossos Ativos

ETFs de Renda Variável Brasil

SCVB11

Empresas Brasileiras Small Cap Value

O QUE É:

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

Investimento em 58 empresas brasileiras small-cap e com baixos múltiplos sendo consideradas “baratas”.

Código Negociação B3	SCVB11
AUM	R\$ 2,58 MM

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

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30%
Rebalanceamento	Semestral
Exposição Cambial	Reais

Empresas small cap com baixos múltiplos

Valorização potencial pois o ETF compra empresas menores e “baratas” e, com a valorização da mesma e consequente aumento do múltiplo, o fundo a vende, garantindo a eficiência da estratégia.

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

Empresas com participação

IGUATEMI

raízen

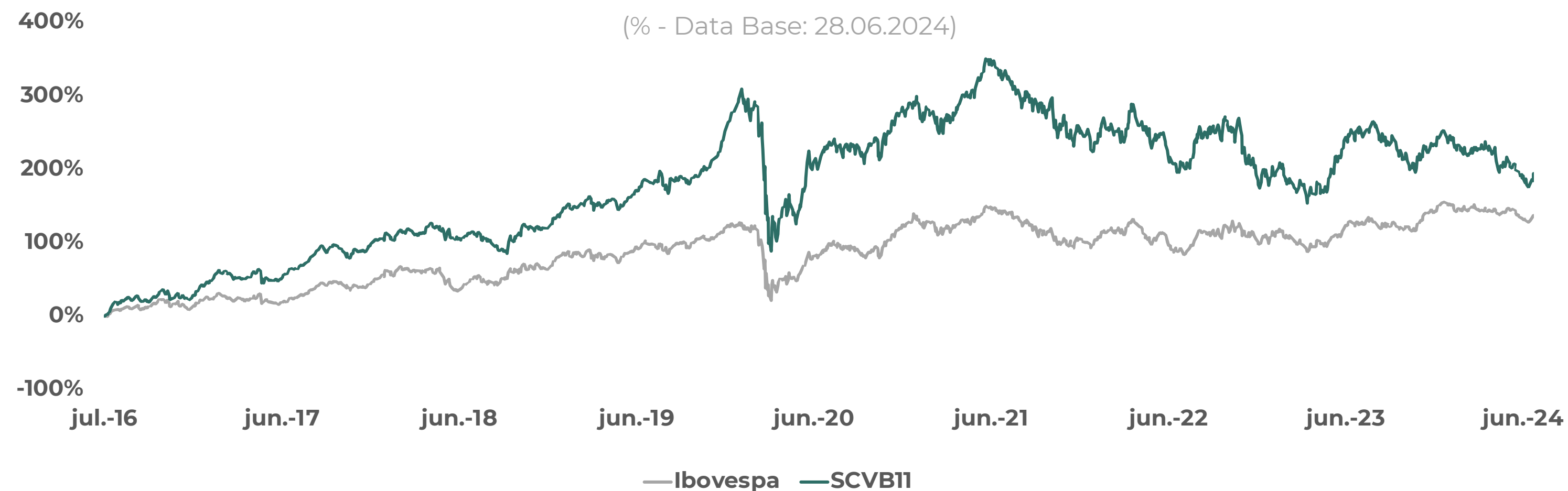
IOCHPE-MAXION

RANDON

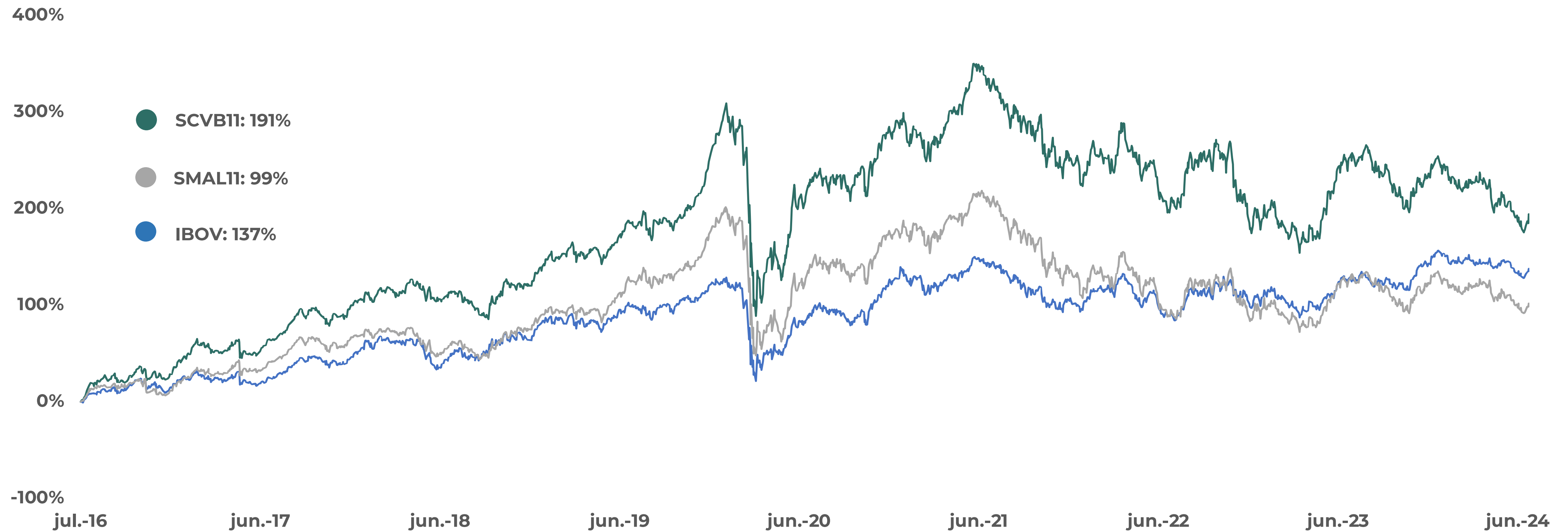
Marfrig

fleury

Comparativo de Performance Histórica⁽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 que de fato sejam *small caps* e com potencial de valorização mais significativo.

Metodologia do índice

Universo Total:
260 empresas brasileiras listadas

Filtros de Liquidez

Capitalização de mercado de, no mínimo, USD 150 MM

Média de negociação diária de USD 5 MM
nos últimos 3 meses

Filtros de Valor

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

Brasil Small-Cap Value: 58 Empresas

Maiores posições SCVB11

ATIVO	PARTICIPAÇÃO
RAÍZEN	5,81%
MINERVA	4,80%
JALLES MACHADO	3,51%
C&A	3,04%
SIMPAR	3,00%
PETZ	2,90%
MARFRIG	2,89%
IGUATEMI	2,71%
CURY	2,54%
LOG-IN LOGISTICA	2,32%

Composição Setorial

SETOR	PARTICIPAÇÃO
INDÚSTRIA	27,11%
CONSUMO CÍCLICO	26,20%
BENS DE CONSUMO	16,40%
ENERGIA	9,78%
SAÚDE	8,01%
MATERIAIS	3,94%
UTILIDADE PÚBLICA	2,86%
IMÓVEIS	2,71%
TECNOLOGIA	1,73%
FINANCEIRO	1,26%



BXPO11

Empresas Brasileiras com Mercado Exportador



O QUE É:

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. **Investimento em 20 empresas exportadoras brasileiras.**

Código Negociação B3 **BXPO11**

AUM **R\$ 2,49 MM**

Índice: MarketVector™ Brazil Global Exposure(BRL) Index

Tx. de Adm. (a.a.) **0,30%**

Rebalanceamento **Semestral**

Exposição Cambial **Reais**

Exposição às maiores empresas exportadoras do Brasil

Para fazer parte do índice, as empresas precisam apresentar, no mínimo, 50% da sua receita advinda de fora do Brasil.

Uma nova forma de ver seu investimento no Brasil

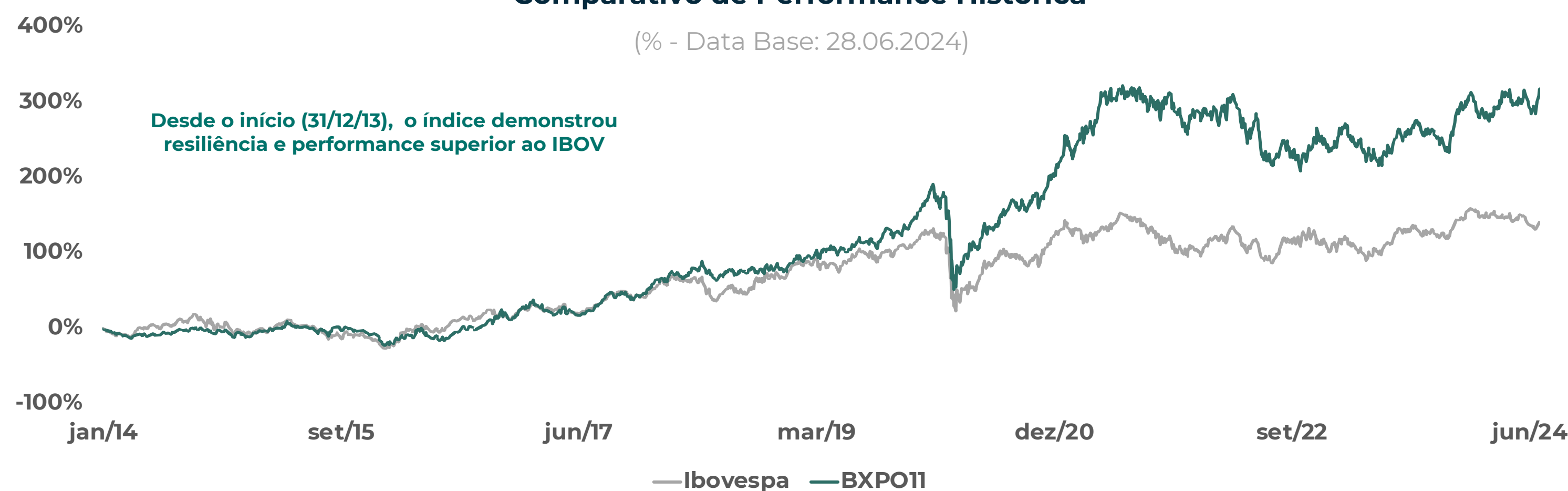
Em conjunto com o ETF BDOM11, há possibilidade do investidor obter exposição de forma mais eficiente ao mercado brasileiro.

Empresas com participação no ativo



Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



Fonte: Investo ETF • Nota: (1): Market Vector.



BDOM11

Empresas Brasileiras com Exposição Doméstica



O QUE É:

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 mercado brasileiro. **Investimento em 102 empresas “puramente” brasileiras.**

Código Negociação B3	BDOM11
AUM	R\$ 2,14 MM

Índice: MarketVector™ Brazil Domestic Exposure(BRL) Index

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30%
Rebalanceamento	Semestral
Exposição Cambial	Reais

Exposição “pura” a economia brasileira

Para fazer parte do índice, as empresas precisam apresentar, no mínimo 50%, da sua receita advinda de dentro do Brasil.

Uma nova forma de ver o seu investimento no Brasil

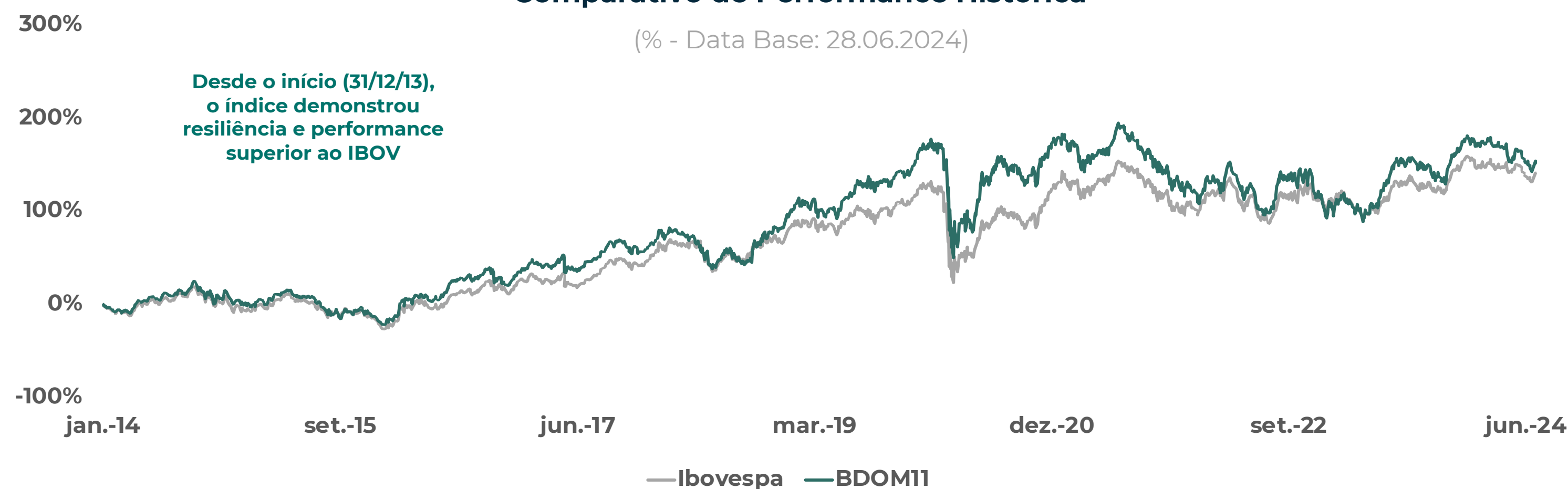
Em conjunto com o ETF BXPO11, o investidor agora pode se expor de maneira mais eficiente ao mercado brasileiro.

Empresas com participação no ativo



Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



Fonte: Investo ETF • Nota: (1): Market Vector.

Metodologia do índice

Universo Total:
260 Empresas

Filtros de Liquidez
122 Empresas

Free Float mínimo de 10%

Capitalização de mercado de no mínimo USD 150 MM

Média de negociação diária de USD 5 MM
nos últimos 3 meses

Brasil Domestic Exposure:
101 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

Maiores posições BDOM11

ATIVO	PARTICIPAÇÃO
MERCADOLIBRE BDR	10,27%
PETROBRAS	8,03%
ITAU UNIBANCO	4,83%
VIBRA ENERGIA	2,75%
BANCO DO BRASIL	2,72%
BANCO BTG PACTUAL	2,50%
BANCO BRADESCO	2,44%
ITAUSA	2,13%
LOCALIZA	1,96%
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES	1,91%

Maiores Posições BXPO11

ATIVO	PARTICIPAÇÃO
JBS	6,87%
BRF	6,67%
EMBRAER	6,47%
MARFRIG	5,96%
SÃO MARTINHO	5,82%
WEG	5,66%
METALURGICA GERDAU	5,05%
PETRO RIO	4,91%
MINERVA	4,86%
GERDAU	4,72%

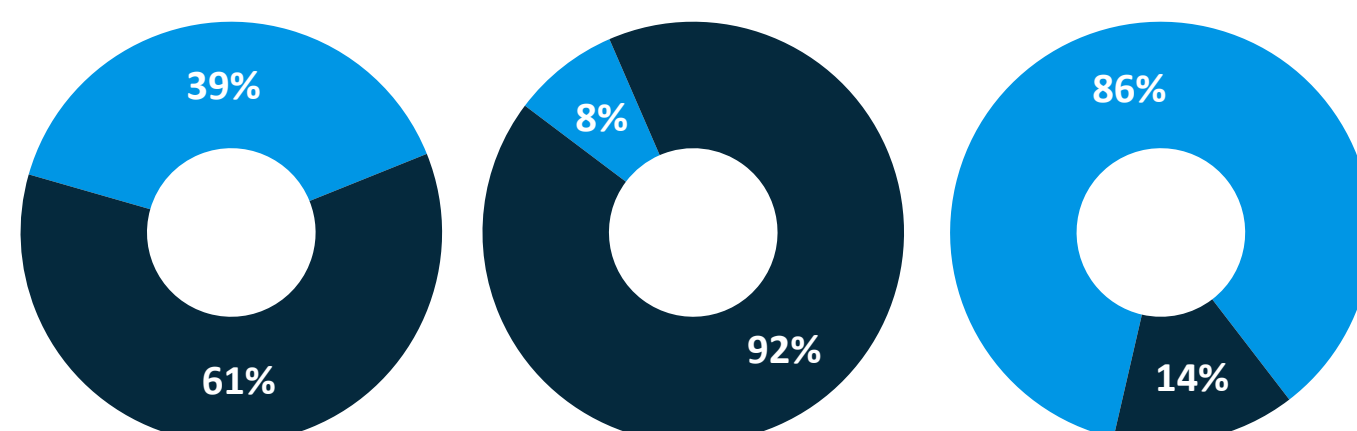
Estudo de Caso: Ibovespa + BXPO (ETF de Mercado Externo)

A **participação das exportações brasileiras** como % do PIB saiu de aproximadamente **10% em 2014** para cerca de **15% ao fim de 2023**.

Dentro deste contexto, **adicionar BXPO11 em seu portfólio Ibovespa** representaria uma **otimização da carteira, com ganhos de rentabilidade para um mesmo nível de risco**.

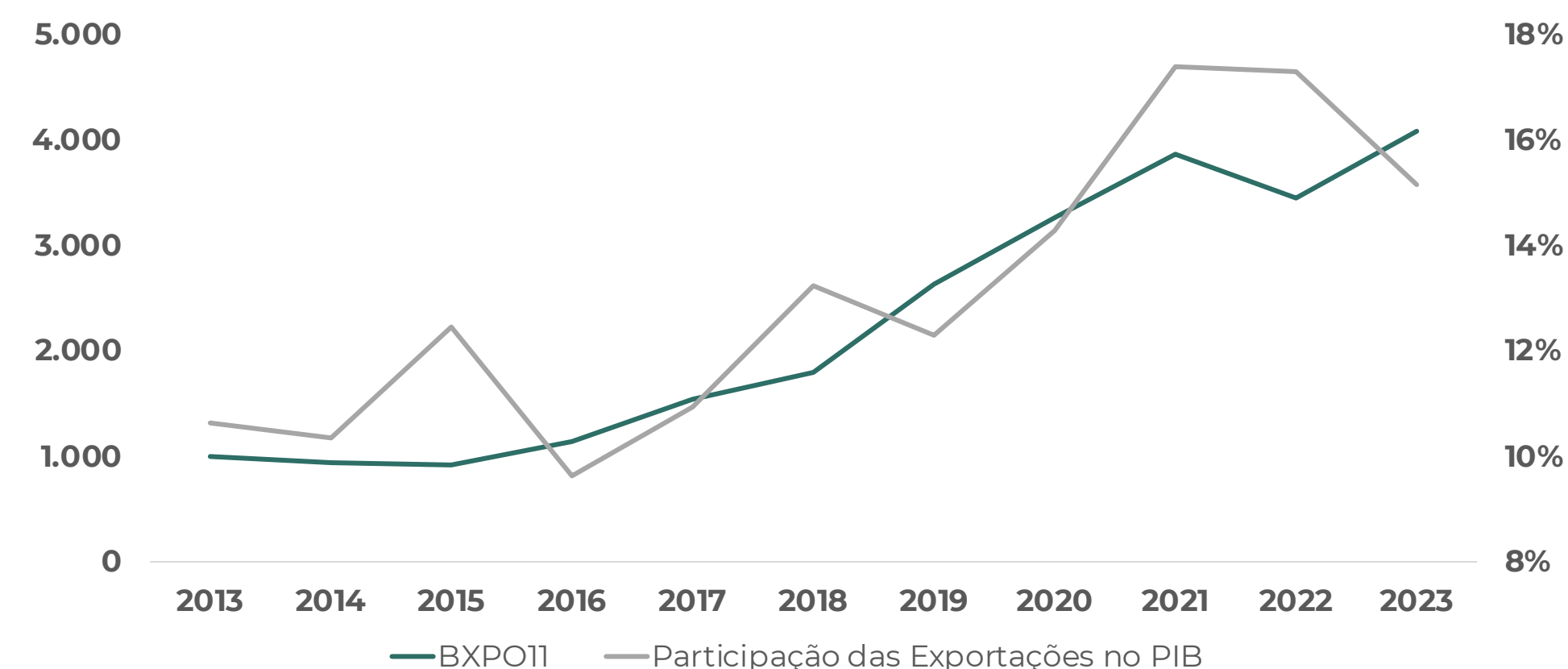
Diferenças Geográficas

● Global ● Doméstico



	Ibov	Ibov + BXPO
Retornos 12 meses⁽¹⁾	7,86%	9,53%
Volatilidade anualizada	13,82%	13,64%

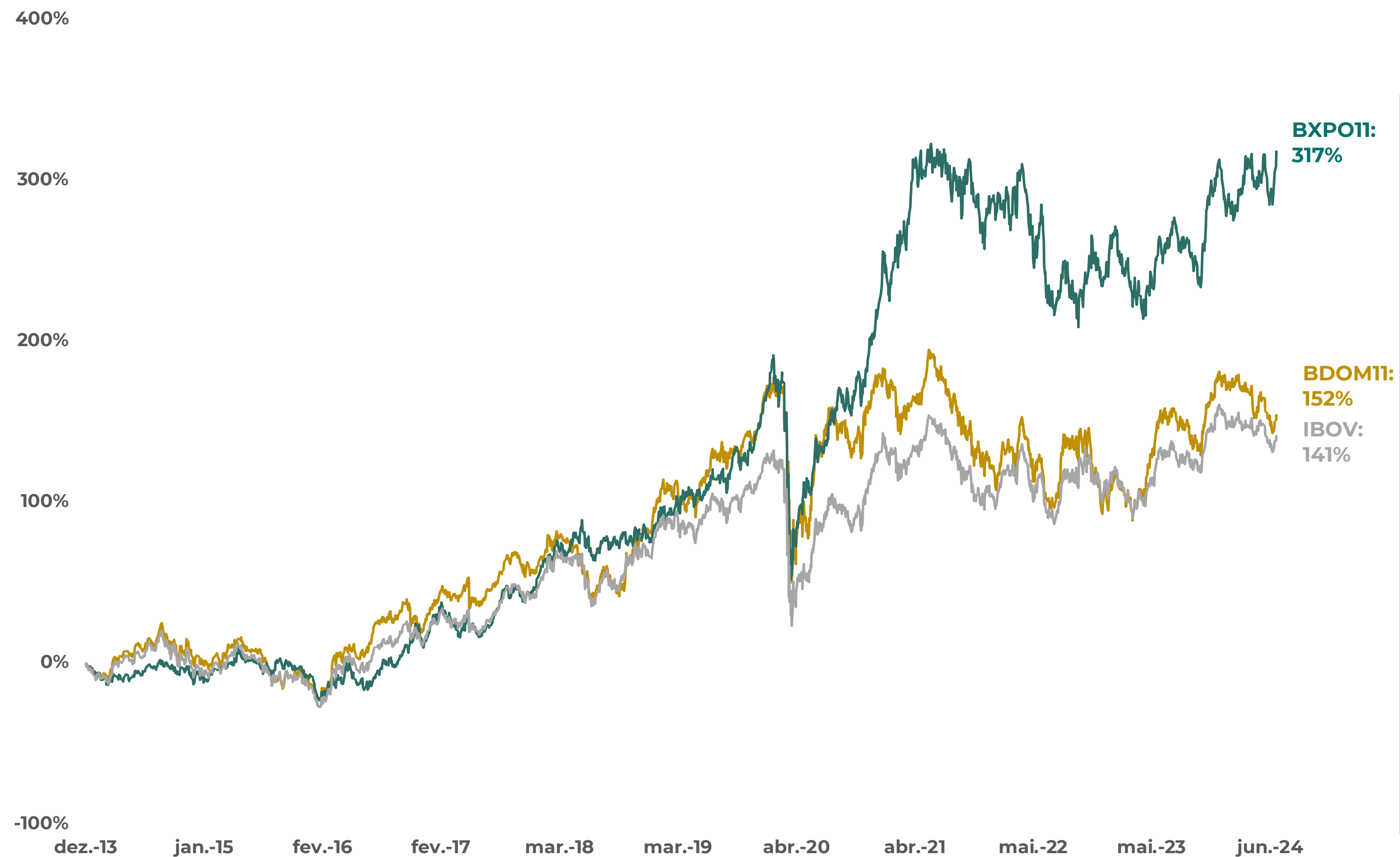
Brazil Global Exposure Index vs Exports as % of GDP



Portfólio IBOV + BXPO



Performance Relativa do BDOM11 e BXPO11 vs. Ibov



E AGORA?

Por conta da pandemia, os preços das *commodities* dispararam, o que favoreceu as companhias exportadoras.

Com isso, ao longo dos 12 últimos meses, o **BXPO11** apresentou crescimento de **17,9%** (vs. **5,4%** do Ibovespa).

Combinado ao **BDOM11**, **ETF que investe em empresas voltadas ao mercado interno**, contribuem para uma exposição eficiente e equilibrada às empresas brasileiras.

Nossos Ativos

ETFs Alternativos

ALUG11

REITs Americanos

O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o já mundialmente conhecido ETF VNQ (Vanguard Real Estate), listado na Bolsa de Nova Iorque. **Investimento em 158 empresas (REITs) do mercado imobiliário americano.**

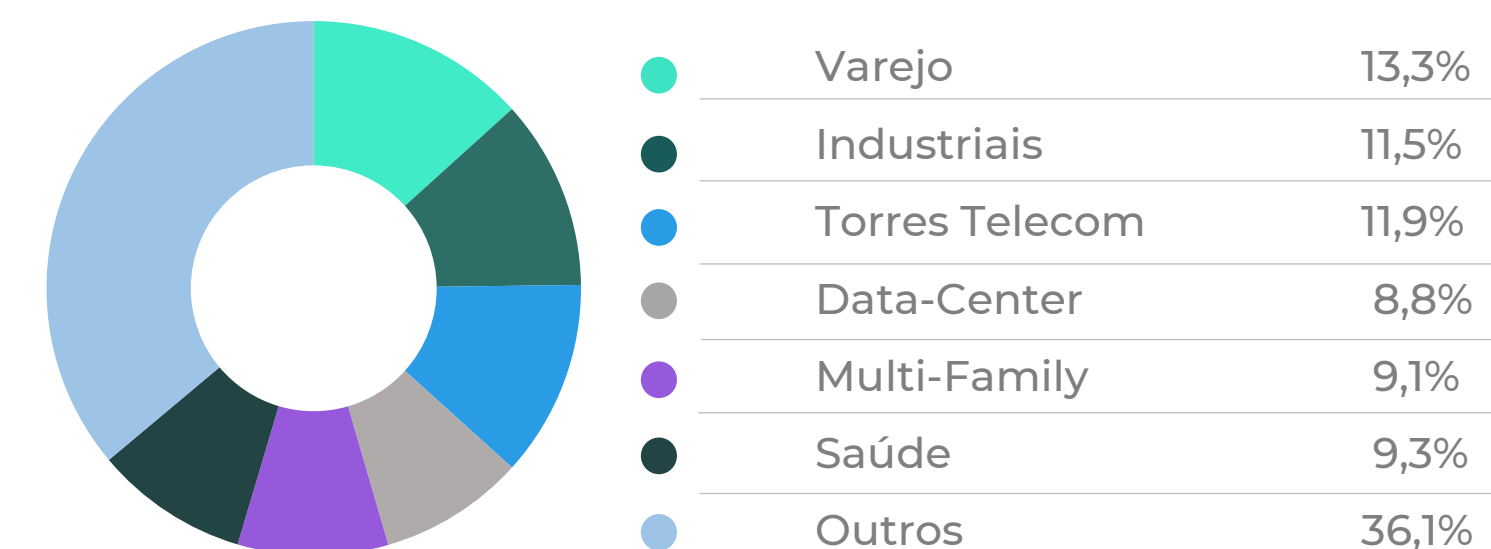
Código Negociação B3	ALUG11
Ativo alvo	NYSE: VNQ
Liquidez média diária	USD 321 MM
AUM	USD 62 BI

Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

Diferenciais:

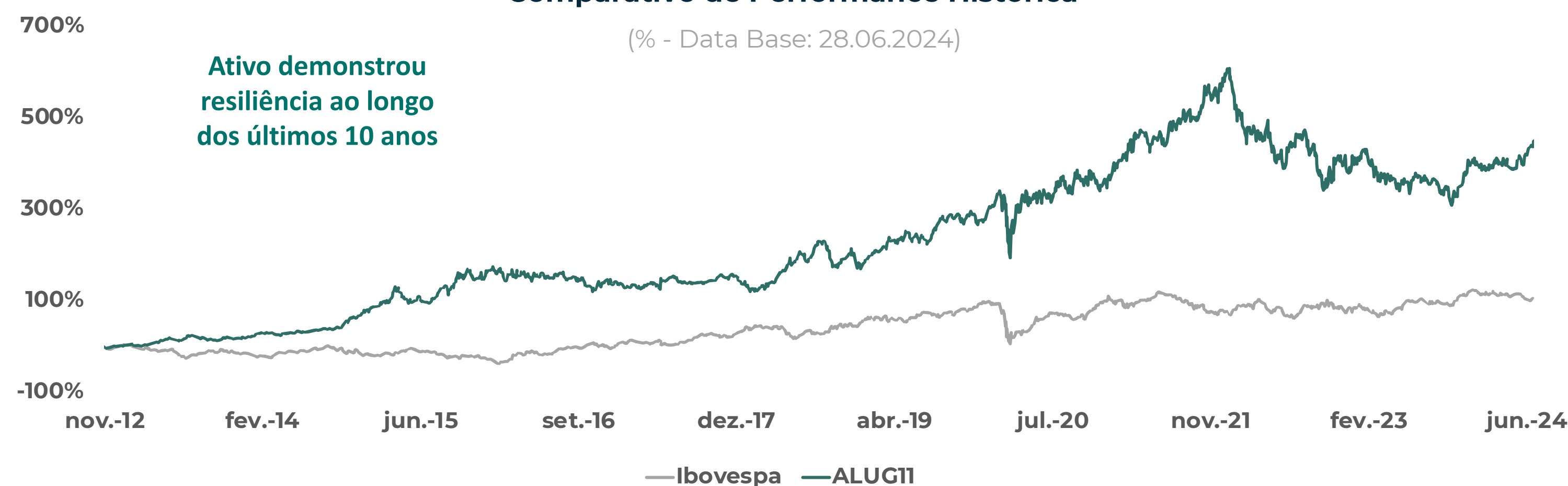
- Exposição a todos os segmentos do mercado imobiliário americano;
- Receita crescente do setor de US Real Estate nos últimos 20 anos.

Composição do ALUG11



Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



O QUE É:

É um fundo de índice listado na B3 que replica o índice **Bluestar Top 10 US Listed Alternative Asset Managers** – que investe nas 10 maiores e com maior liquidez dentre as gestoras de PE listadas nos EUA.

Código Negociação B3

PEVC11

Tx. de Adm. (a.a.)

0,70%

Rebalanceamento

Semestral

Exposição Cambial

Dólar

DIFERENCIAIS:

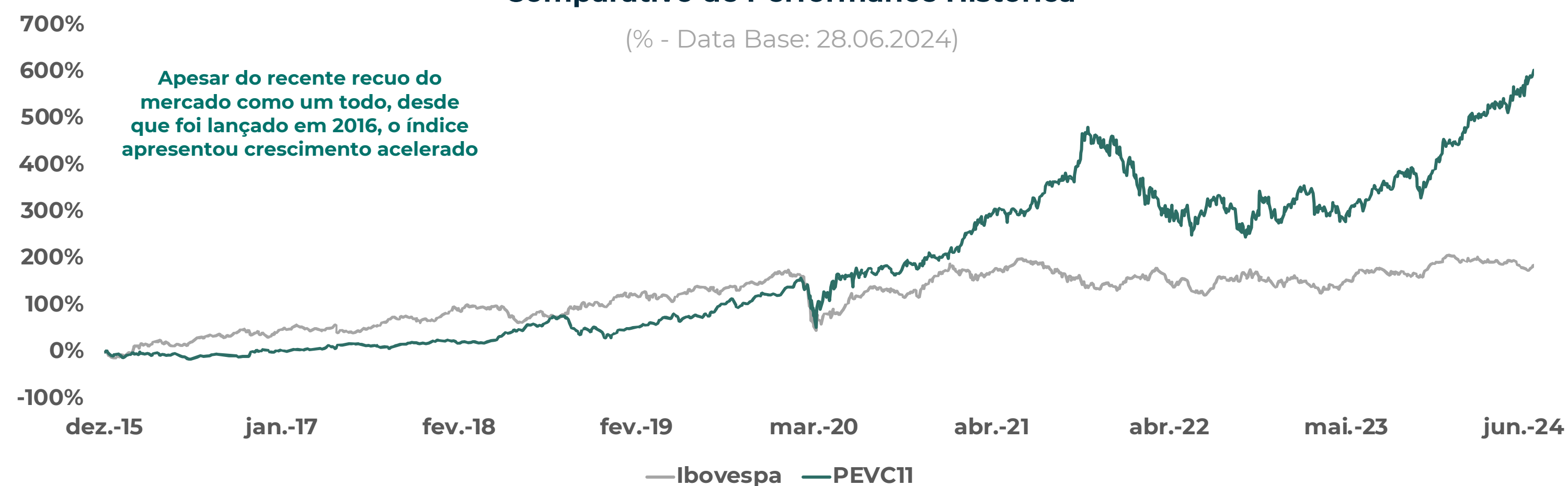
- **Acesso a investimentos** que tradicionalmente eram restritos a investidores de alta renda;
- Investidor consegue **evitar a curva-J**, típica de investimentos de longo prazo como *private equity*;
- Fundos alternativos costumam ter prazos de permanência longos, **com o ETF o investidor tem liquidez diária – o que o diferencia fortemente desta classe de ativos.**

Gestoras com participação no ativo:



Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



Nossos Ativos

ETFs de Crypto

NFTS11

NTFs e Gamecoins

O QUE É:

O ETF NFTS11 é um fundo de índice listado na B3 que investe nos tokens do setor de mídia e entretenimento.

O NFTS11 replica no Brasil o desempenho do índice MVIS Crypto Media & Entertainment Leaders Index, administrado pela MV Index Solutions (MVIS®).

Código Negociação B3	NFTS11
-----------------------------	---------------

Exchanges de Cripto	Coinbase
----------------------------	-----------------

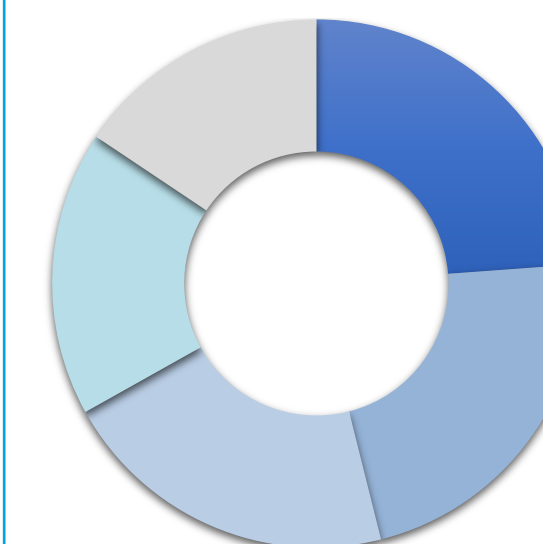
Tx. de Adm. (a.a.)	0,75%
---------------------------	--------------

Rebalanceamento	Mensal
------------------------	---------------

Exposição Cambial	Dólar
--------------------------	--------------

- Investir em criptoativos do Metaverso de forma diversificada, com rebalanceamento mensal;
- Investimento via B3 em ETF que compra diretamente os ativos em Exchanges de Cripto reguladas;
- As novas mídias sociais provavelmente surgirão utilizando tecnologias blockchain e a única forma de ter exposição ao retorno delas é por meio de criptoativos do Metaverso;
- Ativo desvalorizou mais de 60% e estabilizou, pode ser um momento interessante para comprar na baixa.

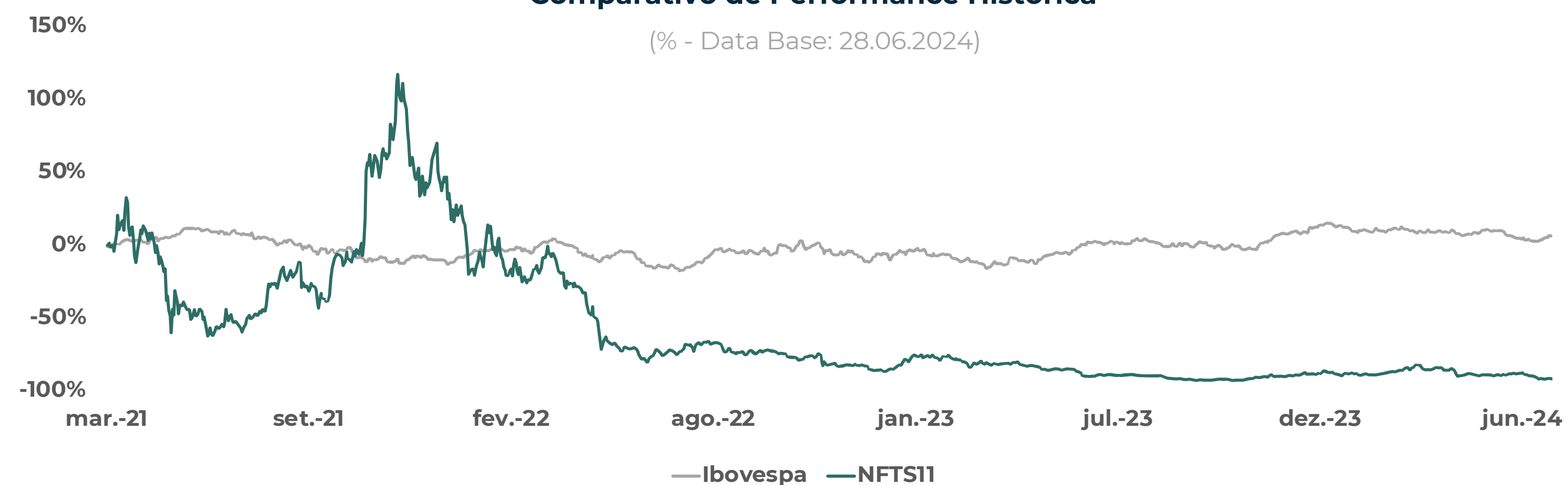
Composição em 07.06.24



Axie Infinity Shards	25,03%
The Sandbox	22,02%
Chiliz	19,23%
Decentraland	19,14%
ApeCoin	14,58%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



O QUE É:

O BLOK11 é um fundo de índice listado na B3 que replica no Brasil o desempenho do índice MVIS CryptoCompare Smart Contract Leaders Brazil (MVSCBR).

Código Negociação B3

BLOK11

Exchanges de Cripto

Coinbase

Tx. de Adm. (a.a.)

0,75%

Rebalanceamento

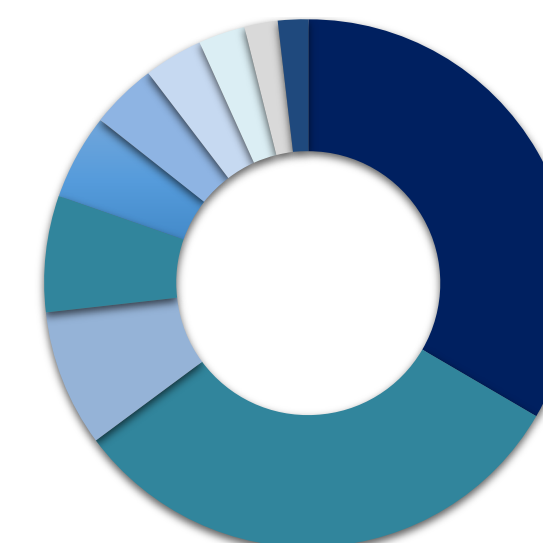
Mensal

Exposição Cambial

Dólar

- Investir em criptoativos de *Smart Contracts*, **um dos nichos mais promissores de criptoativos por conta das receitas já geradas;**
- Investimento via B3 em ETF que compra diretamente os ativos em Exchanges de Cripto reguladas;
- *Smart Contracts* já geram grande parte das receitas de todos os criptoativos e possuem potencial de crescimento exponencial no longo prazo;
- Ativo foi lançado em junho de 2022.

Composição em 07.07.24



Solana	33,11%
Ethereum	27,86%
Cardano	8,06%
Avalanche	6,51%
Polkadot	5,56%
Near	3,16%
Polygon	3,07%
Internet Computer	2,09%
Ethereum Classic	1,88%
Aptos	1,65%
Hedera Hashgraph	1,50%
Cosmos	1,48%
Arbitrum	1,38%
Sui	1,02%
Optimism	1,01%
Celestia	0,64%

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 28.06.2024)



Investo
Mega
Trends Global

Investo **MegaTrends** Global

Estratégia de Investimento

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

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

Custos Envolvidos

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

Taxa de Performance: Não há

Composição da Carteira do Fundo

Ativo	Ticker	Alocação %
Investo Tecnologia	USTK11	35%
Investo Biotecnologia	BTEK11	10%
Investo Videogaming	JOGO11	35%
Investo Comunicação 5G	5GTK11	10%
Investo <i>Smart Contracts</i>	BLOK11	10%

Objetivo

Retorno Alvo do Fundo → **30% a.a.**

Retorno Histórico da Estratégia

Retorno Histórico Anualizado (*backtest*)

5 anos
35,86% a.a.

7 anos
32,72% a.a.

Desde o início
34,35% a.a.

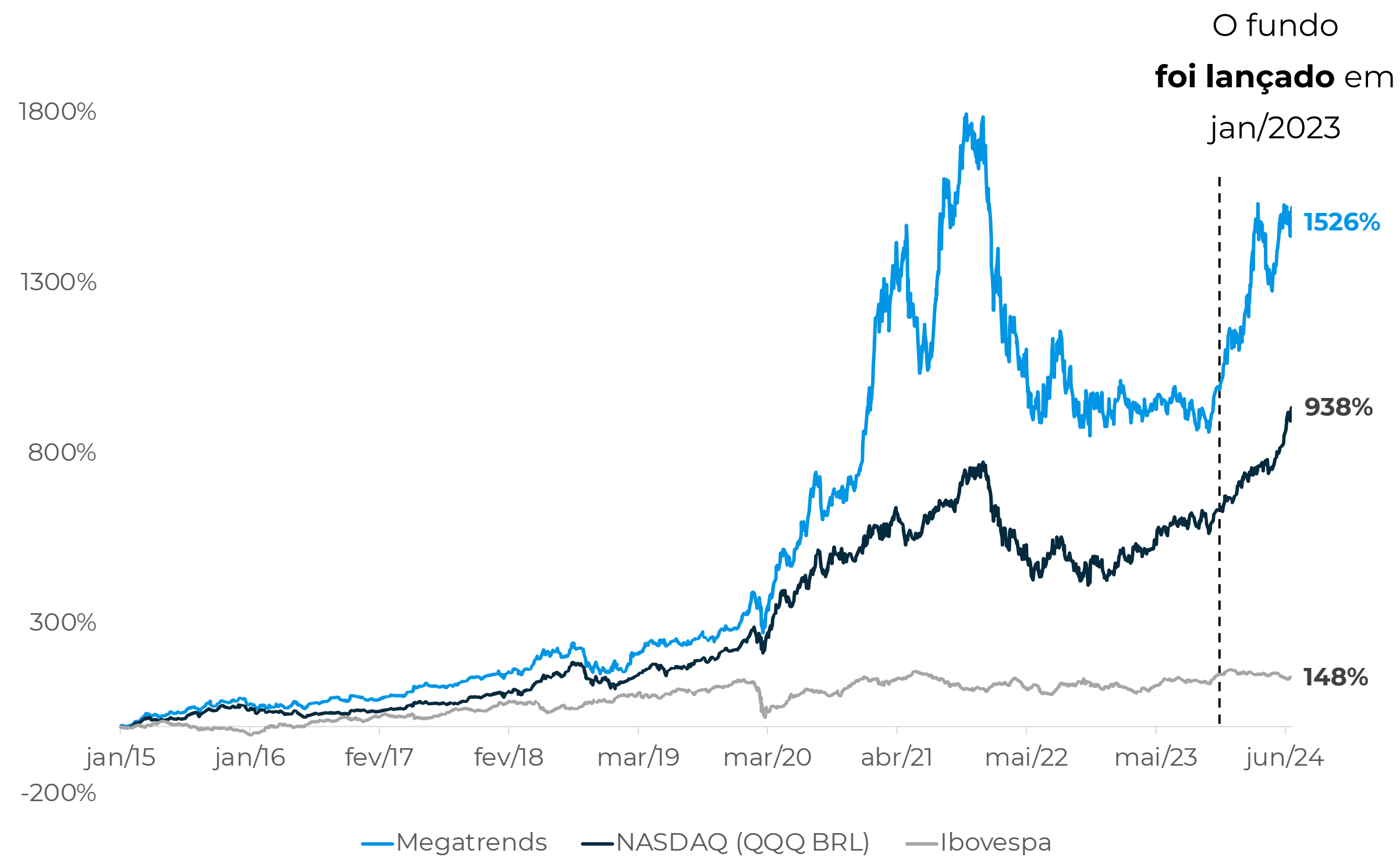
Volatilidade anual: 28,65%

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, cotização D+1
Prazo de Resgate	D+5
Auditor	Ernst Young

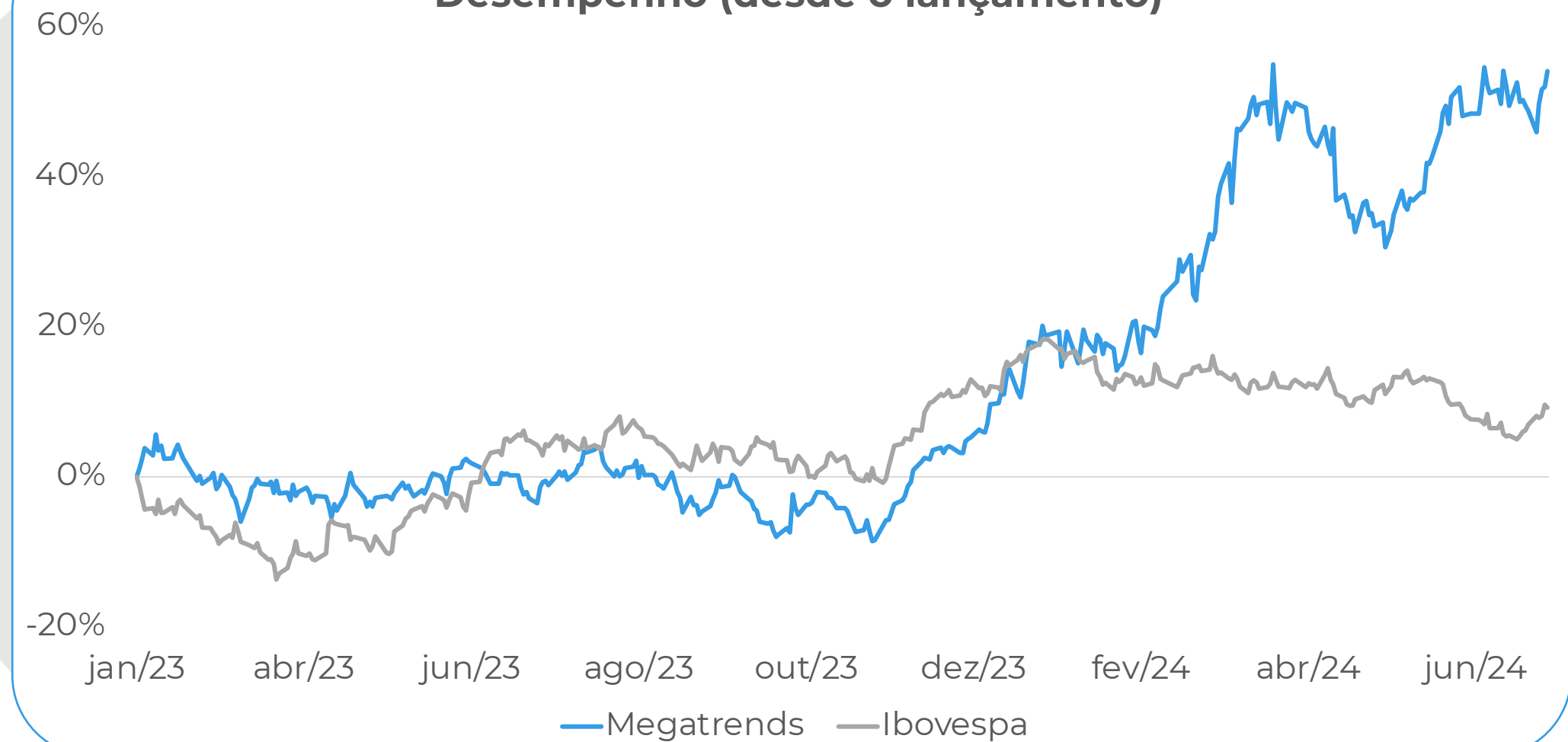
Investo **MegaTrends** Global

Desempenho histórico

(considerando o back test)



Desempenho (desde o lançamento)



Comentários:

- Todos os ativos presentes na carteira tiveram fortes altas nos anos de 2020 e 2021 como efeito da pandemia.
- Em 2022, principalmente BTEK11 e BLOK11 tiveram quedas expressivas.

Investo **MegaTrends** Global

Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

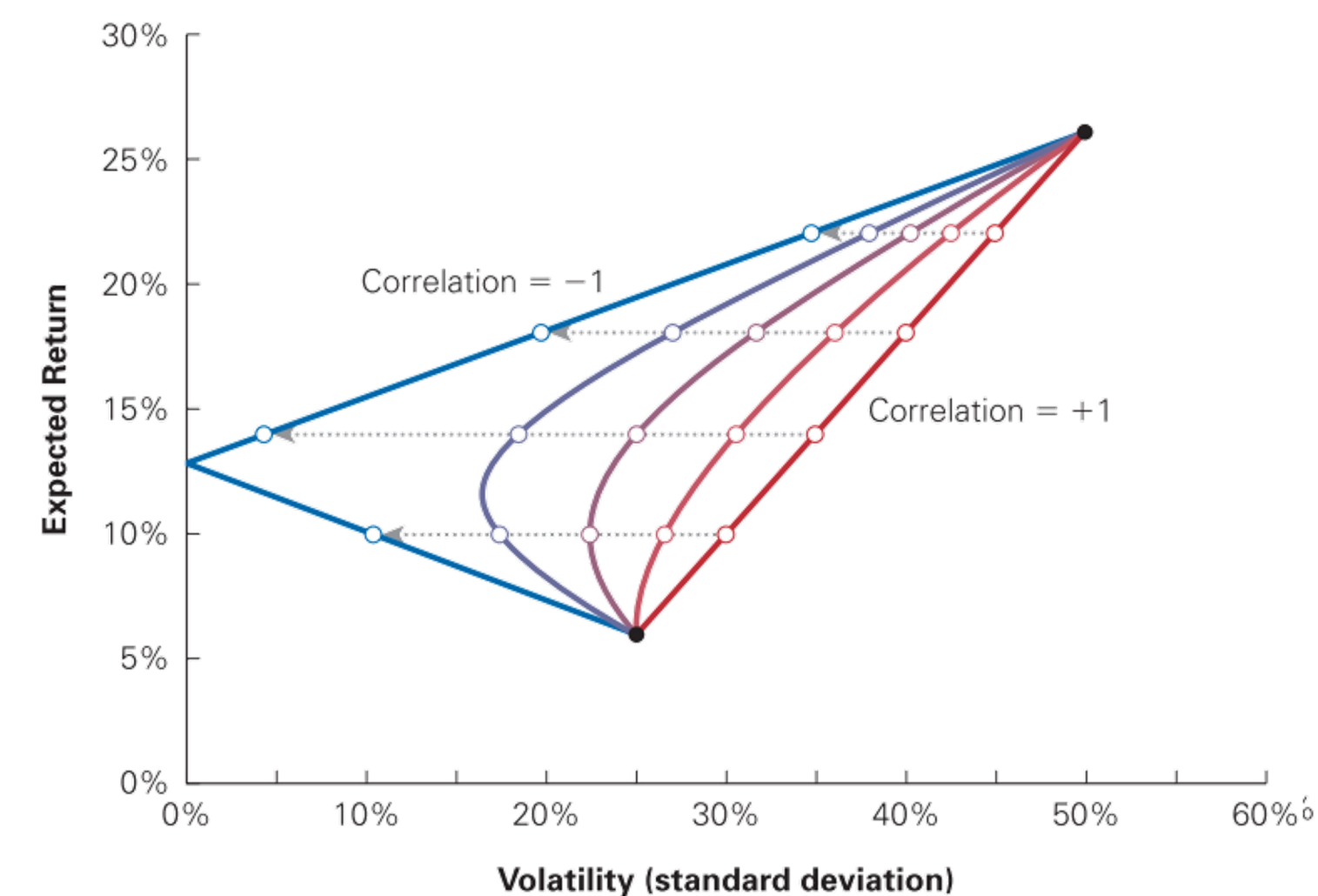
Trimestre	JOGO11	5GTK11	BTEK11	USTK11	BLOK11
2T23	35%	10%	10%	35%	10%
3T23	35%	10%	10%	35%	10%
4T23	35%	10%	10%	35%	10%
1T24	10%	10%	10%	35%	35%
2T24	10%	10%	10%	35%	35%
3T24	35%	10%	10%	35%	10%

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





SUA PARCEIRA **GLOBAL** DE INVESTIMENTOS

Contato Investo: contato@investoetf.com