

The logo for Investo, featuring a stylized 'i' icon followed by the word 'investo' in a 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**<sup>®</sup>



**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



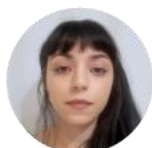
**Vinicius Blanco**  
Head of Creation



**Raquel Saliba**  
Marketing Analyst



**Roger Yamabe**  
Head of Market  
Intelligence



**Andressa Oliveira**  
Research Analyst



**Carina Prado**  
Operational Analyst



**Gustavo Baptista**  
Operational Analyst



**Patrick Tamara**  
Operational Analyst



**Denis Zamarim**  
Operational Analyst



**Jonathan Herson**

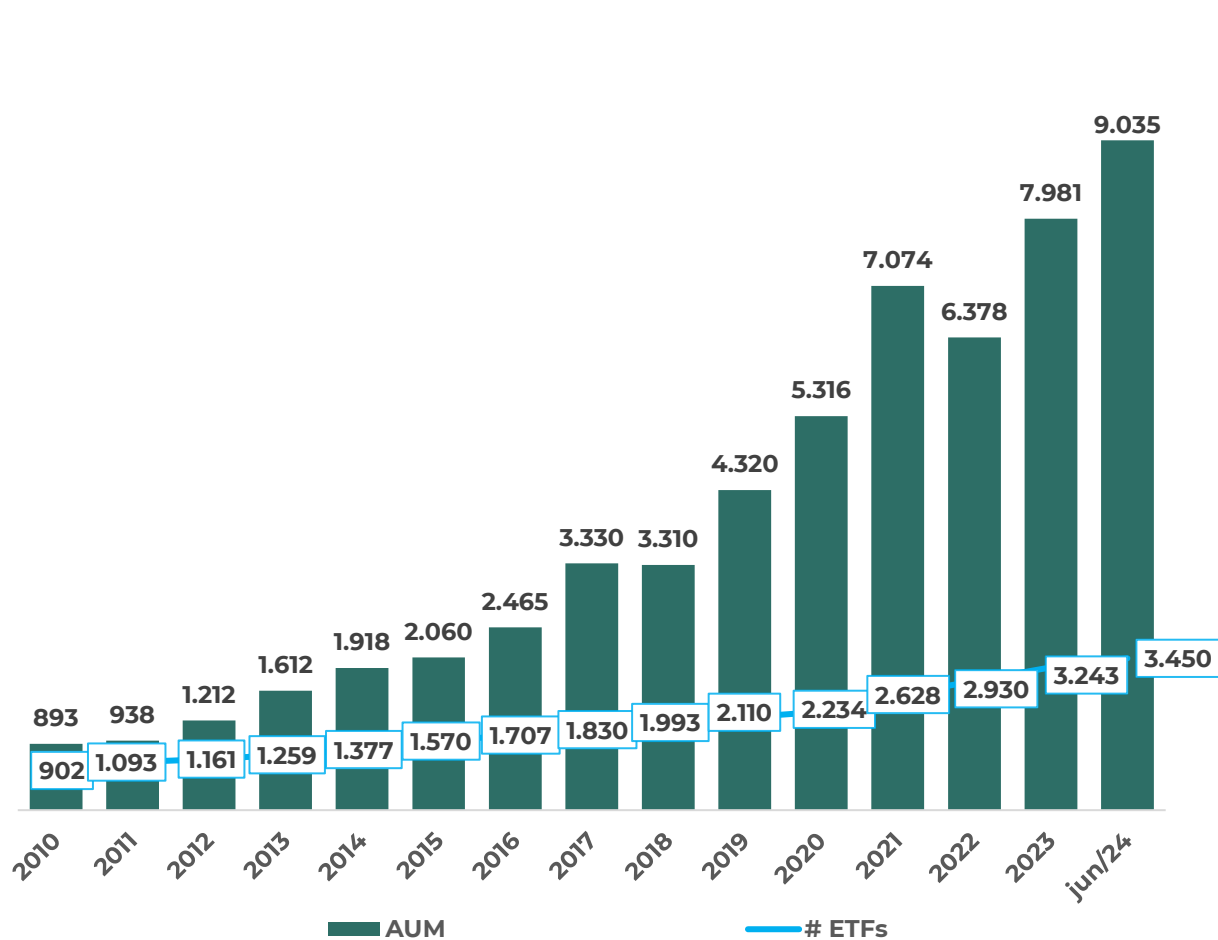


# 2 • Mercado de ETF: Oportunidades

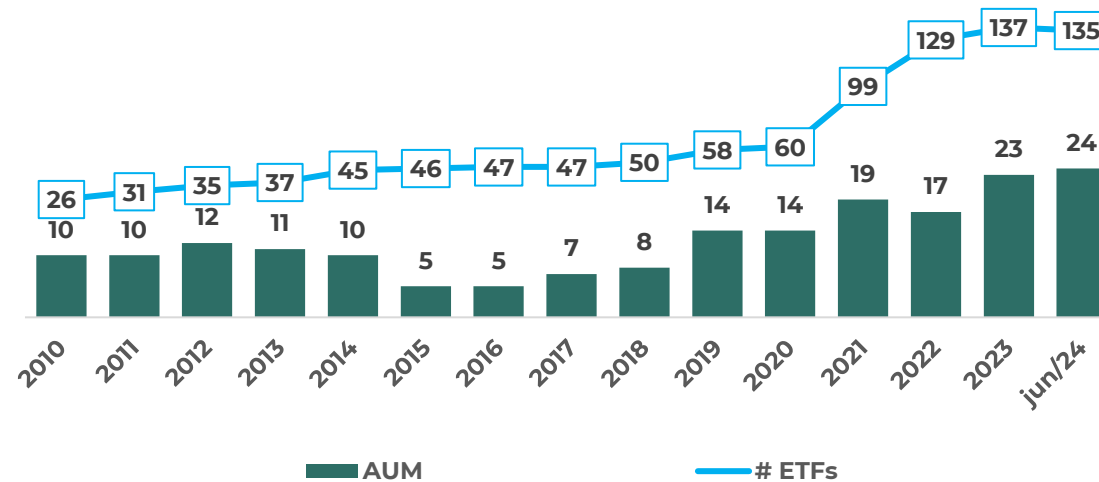


# Mercado de ETFs: perspectivas de crescimentos nos próximos anos

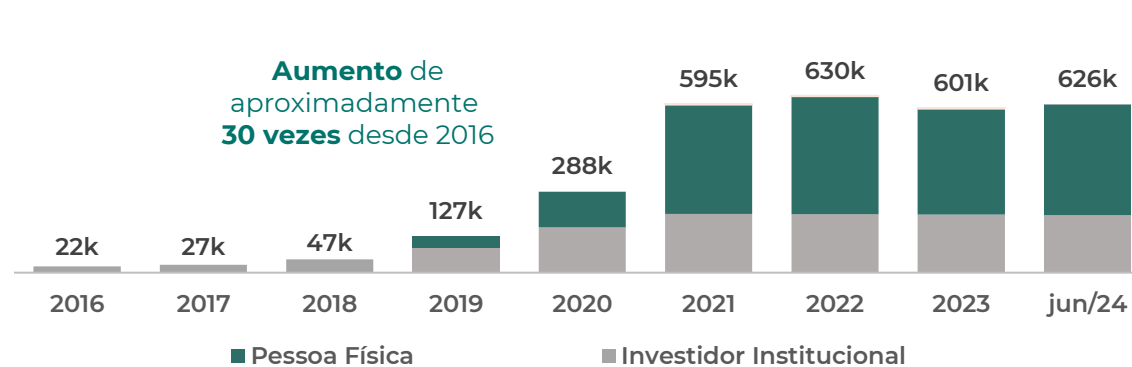
## Crescimento do mercado nos Estados Unidos (USD bn)



## Crescimento do mercado na América Latina (USD bn)



## Número de investidores em ETF na B3



**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



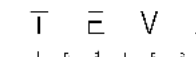
3 • Custodiada por um Banco



4 • Formador de mercado contratado



5 • Provedores de Índice

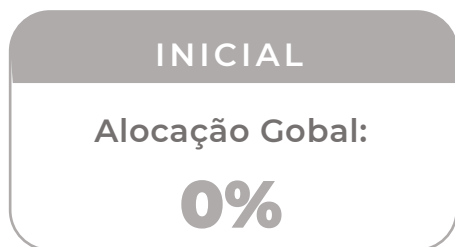


6 • Ativos negociados nas principais bolsas do mundo



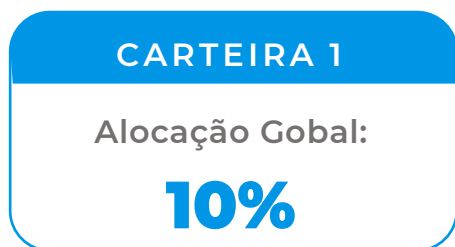
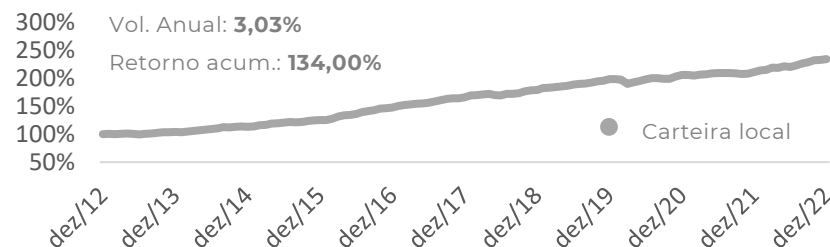
# Impacto da adição de ativos globais nas carteiras

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

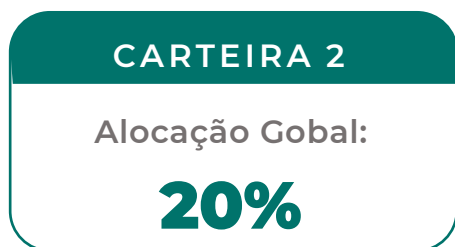
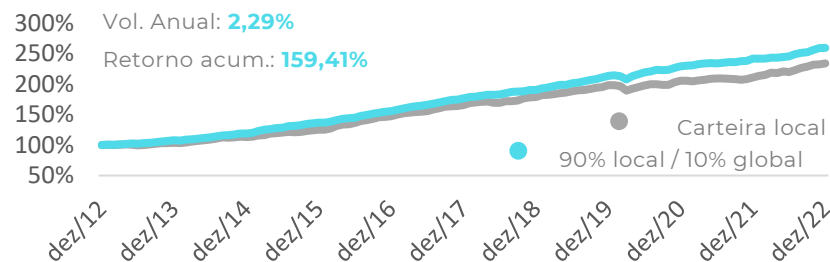


ATIVO	ALOCÇÃO
SELIC	70%
IMAB-5	15%
IBOV	10%
IFIX	5%

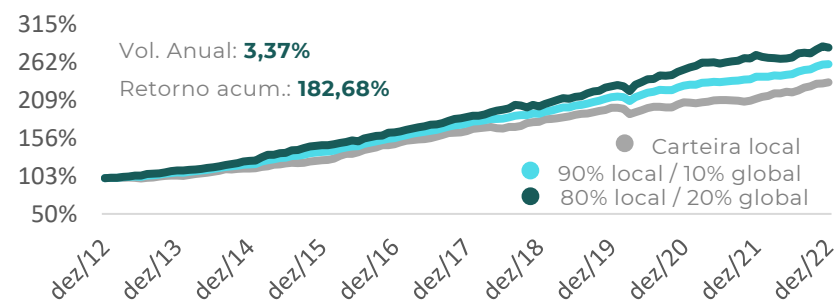
Retorno<sup>1</sup> das carteiras nos últimos 10 anos (%)



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%
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

**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**

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	<b>USTK11</b>	10%
Investo Biotecnologia	<b>BTEK11</b>	10%
Investo Videogaming	<b>JOGO11</b>	35%
Investo Semicondutores	<b>CHIP11</b>	35%
Investo <i>Smart Contracts</i>	<b>BLOK11</b>	10%

## Objetivo

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

## Retorno Histórico da Estratégia

Retorno Histórico Anualizado (*backtest*)

<b>5 anos</b>	<b>7 anos</b>	<b>Desde o início</b>
37,32% a.a.	33,87% a.a.	34,08% a.a.

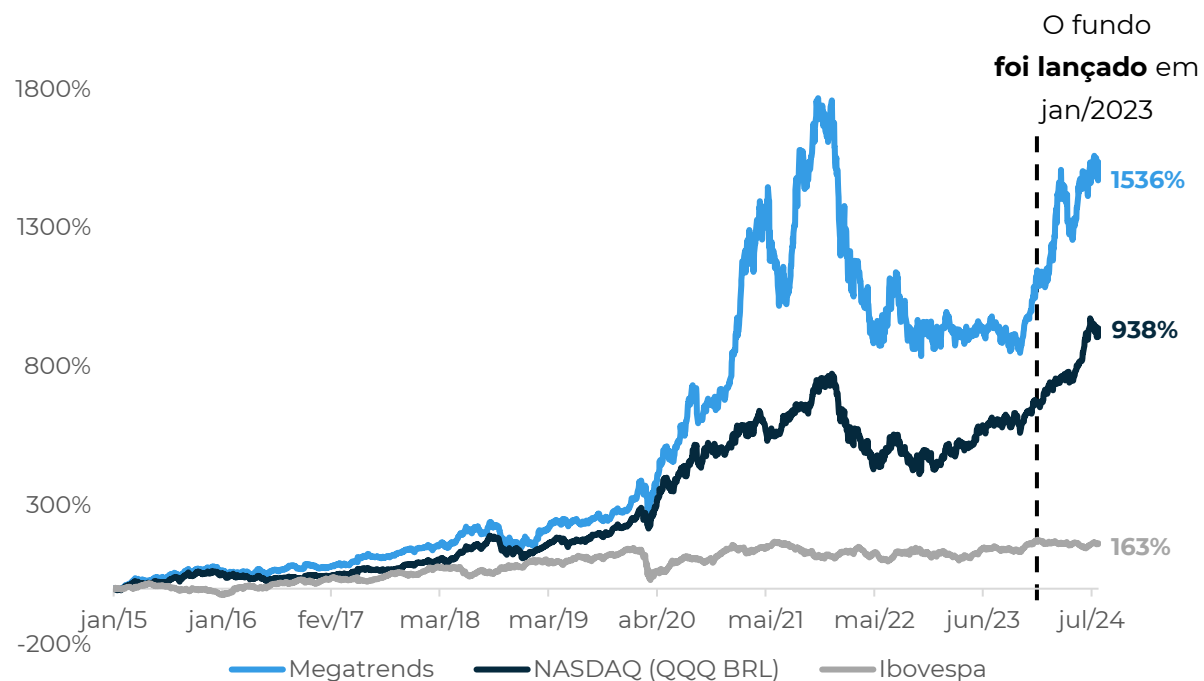
**Volatilidade anual: 28,63%**

<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, cotização D+1
<b>Prazo de Resgate</b>	D+5
<b>Auditor</b>	Ernst Young

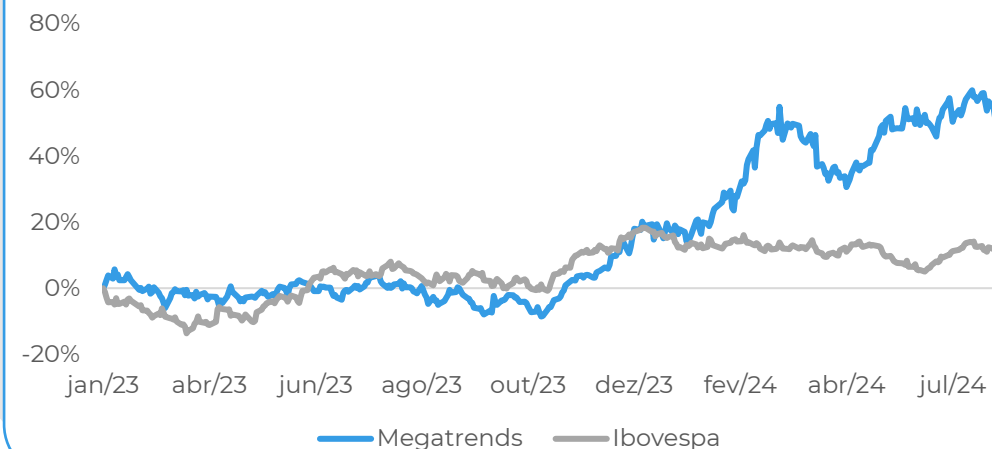
# Investo **MegaTrends** Global

## 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

## Identificando Megatrends

As Megatendências identificadas e selecionadas visam promover exposição aos segmentos estruturais que apresentam potencial de crescimento disruptivo para a sociedade. A distribuição dos.

## Estratégias alvo apresentam as seguintes características:



### Crescimento exponencial

Temas de transformação da sociedade com potencial de crescimento exponencial



### Mercado em expansão

Empresas de segmentos com possibilidade de rápida expansão para clientes em todo o mundo



### Diversificação via ETFs

Investimento inteligente, alocação diversificada, relação otimizada de risco vs. retorno e com baixo custo

## Comitê

Comitê formado por Investo e MarketVector e que seleciona os ativos com base na análise qualitativa de megatendências.

**Participantes:** CEO e corpo técnico da **Investo** e CEO e corpo técnico da **MarketVector**

**Periodicidade:** anual

**Objetivo:** Avaliação de resultados e possível alteração dos ativos que compõem o índice.

- Time de especialistas focados;
- Relevantes *players* internacionais envolvidos no processo de decisão;
- Análise qualitativa que **identifica as principais megatendências** de longo prazo de acordo com os critérios definidos.

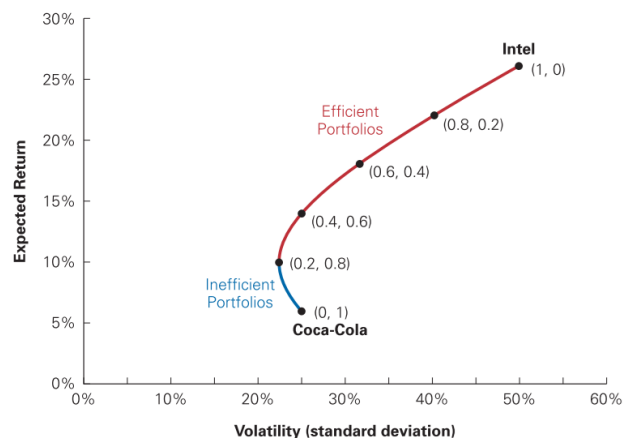
## Objetivo: encontrar o maior retorno ao menor nível de risco

### Metodologia

**Teorias que se complementam e que foram criadas por 2 prêmios Nobel de Economia:**

- Harry Markowitz – Fronteira Eficiente
- William Sharpe – Índice de Sharpe

### Exemplo prático das teorias combinadas



### Cálculo do Índice de Sharpe

- Coletar os fechamentos dos últimos 6 meses dos ativos;
- Calcular os desvios padrão dos fechamentos semanais;
- Construir as matrizes de correlação e de variância-covariância dos ativos que compõem o fundo;
- Calcular os Retornos Esperados e as variâncias de diversos cenários (dando pesos diferentes para cada ativo);
- Para cada cenário, subtrair o Retorno Livre de Risco do Retorno Esperado e dividir pela raiz quadrada da variância (desvio padrão = risco) e encontrar o maior Índice de Sharpe possível entre os portfólios;

$$S = \left( \frac{R_p - R_f}{\sigma_p} \right)$$

Legenda:

S = Índice de Sharpe

$R_p$  = Retorno esperado do portfólio

$R_f$  = Retorno Livre de Risco

$\sigma_p$  = Desvio Padrão do portfólio

# Investo **MegaTrends** Global

## Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

### Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

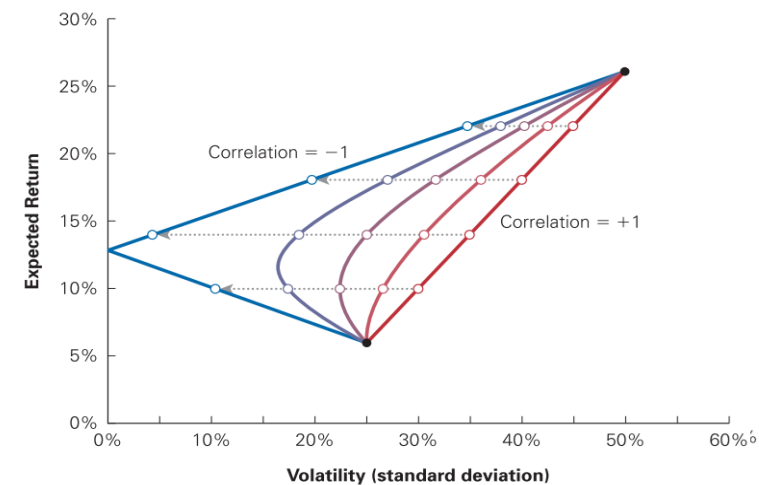
Trimestre	JOGO11	5GTK11	BTEK11	USTK11	BLOK11
3T23	35,00%	10,00%	10,00%	35,00%	10,00%
4T23	35,00%	10,00%	10,00%	35,00%	10,00%
1T24	10,00%	10,00%	10,00%	35,00%	35,00%
2T24	10,00%	10,00%	10,00%	35,00%	35,00%
Trimestre	JOGO11	CHIP11	BTEK11	USTK11	BLOK11
3T24	35,00%	35,00%	10,00%	10,00%	10,00%

### 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



# Investo **MegaTrends** Global

## Por que investir agora?

A sociedade nunca vivenciou um desenvolvimento tão acelerado de inovação e, cada vez mais, **torna-se mais barato e mais rápido o desenvolvimento de tecnologias disruptivas.**

No entanto, para a maioria das pessoas, é **irreal fazer do *stock-picking*** levando em consideração a realidade do dia a dia do investidor.

- **Difícilmente a previsão de qual empresa** lançará os produtos mais inovadores é realizada;
- Segundo pesquisa do S&P, em torno de 95% dos fundos de renda variável na América Latina, não batem os seus respectivos *benchmarks* em um período de 10 anos, **fortalecendo a importância do uso do ETF como veículo de investimentos;**
- No longo-prazo, investir na transformação do mundo **gera mais retornos** do que investir em qualquer empresa individual;
- Desde a crise de 2008, **os *valuations* das empresas inovadoras nunca estiveram tão baixos;**
- Investimento nas grandes tendências disruptivas apresenta um **retorno de +30% a.a. nos últimos 10 anos.**

Fonte: Investo ETF.

## Megatrends



### Tecnologia

- Mercado em expansão
- Receitas recorrentes (SaaS)
- Eficiência operacional



### Semicondutores

- Ampla gama de aplicações
- Tecnologias desenvolvidas pela Inteligência Artificial
- Legislação e incentivos ao redor do mundo



### Biotecnologia

- Pandemia evidenciou importância do segmento
- Avanços na genética abrem novos horizontes
- Novas empresas com crescimento exponencial



### Entretenimento

- Novas gerações usam plataformas digitais
- *Gaming* supera indústria de música e filmes
- Novas empresas e modelos de negócio surgindo



### Blockchain

- “A nova internet”
- *Smart Contracts* gerando receitas bilionárias
- Potencial de valorização se materializando

# Investo Megatrends Global

---



USTK11

Tecnologia Americana



JOGO11

Games e E-Sports



BTEK11

Biotecnologia



CHIP11

Semicondutores



BLOK11

Smart Contracts



### 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 259 MM
AUM	USD 87,3 B

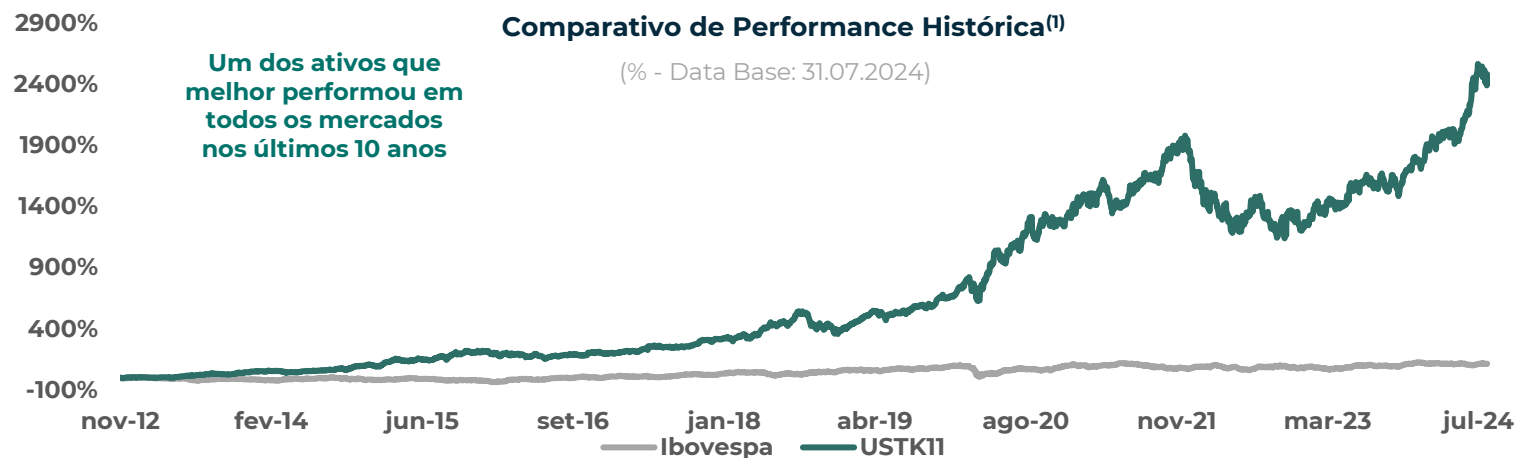
Tx. de Adm. (a.a.)	0,30% (2)
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	Dólar

- 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<sup>3</sup> BRASIL BOLSA BALCÃO → BRA → CHIP11

Código Negociação B3	CHIP11
Ativo alvo	Nasdaq:SMH
Liquidez média diária*	US\$ 2,0 B
AUM*	US\$ 22,4 B

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

\*AUM e Liquidez média diária referentes ao ativo alvo. Fonte: VanEck.  
\*\*Custo total 0,65% considerando a taxa do ativo alvo.

## 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\$ 21 bilhões<sup>1</sup>** sob gestão e oferece exposição a empresas diretamente envolvidas na produção de semicondutores ou equipamentos relacionados.

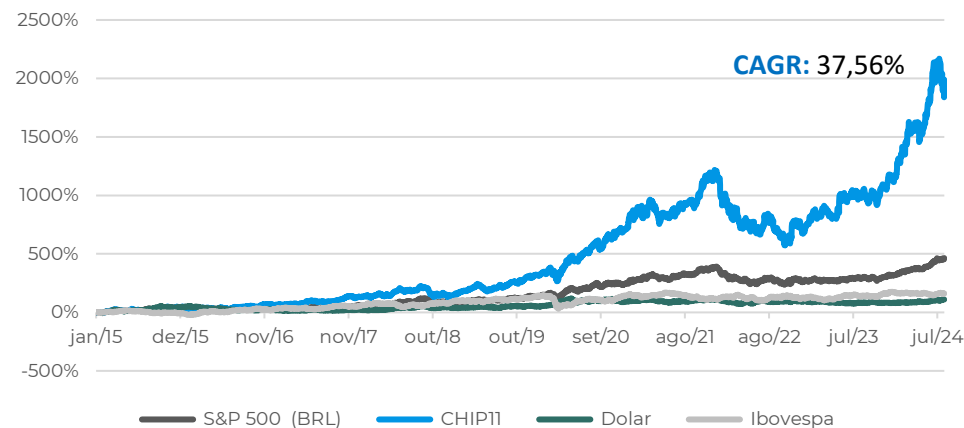
1 - Dados de julho de 2024

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

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
SMH(BRL)	-3,50%	26,30%	51,89%	84,74%	65,19%
Dólar	1,86%	9,48%	14,31%	19,42%	16,95%
Ibovespa	3,02%	1,37%	-0,08%	4,68%	-4,87%
S&P 500	3,01%	20,06%	30,27%	43,70%	35,40%

Fonte: Quantum | Elaboração: Investo. Data base: 31/07/2024

Rentabilidade acumulada (Data base: 31/07/2024)



Fonte: Quantum | Elaboração: Investo. Data base: 31/07/2024



# 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 de 120 empresas do setor de Biotecnologia.**

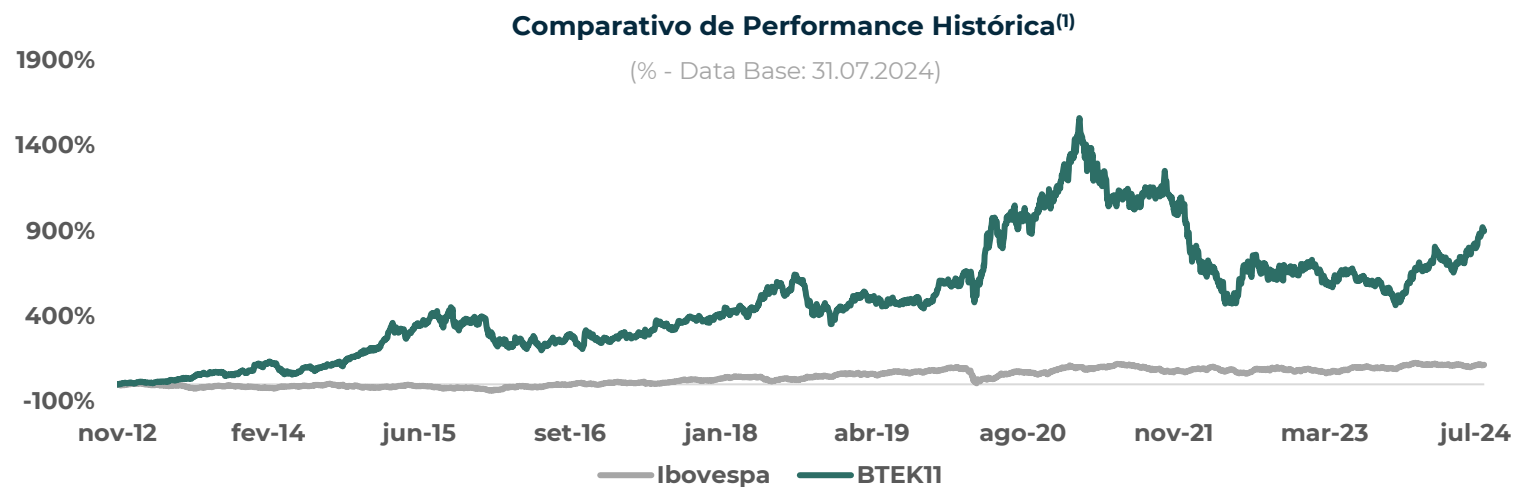
Código Negociação B3	BTEK11
Ativo alvo	NYSE: XBI
Liquidez média diária	USD 819 MM
AUM	USD 7,8 B

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



# 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 1,1 MM
AUM	USD 249 MM

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

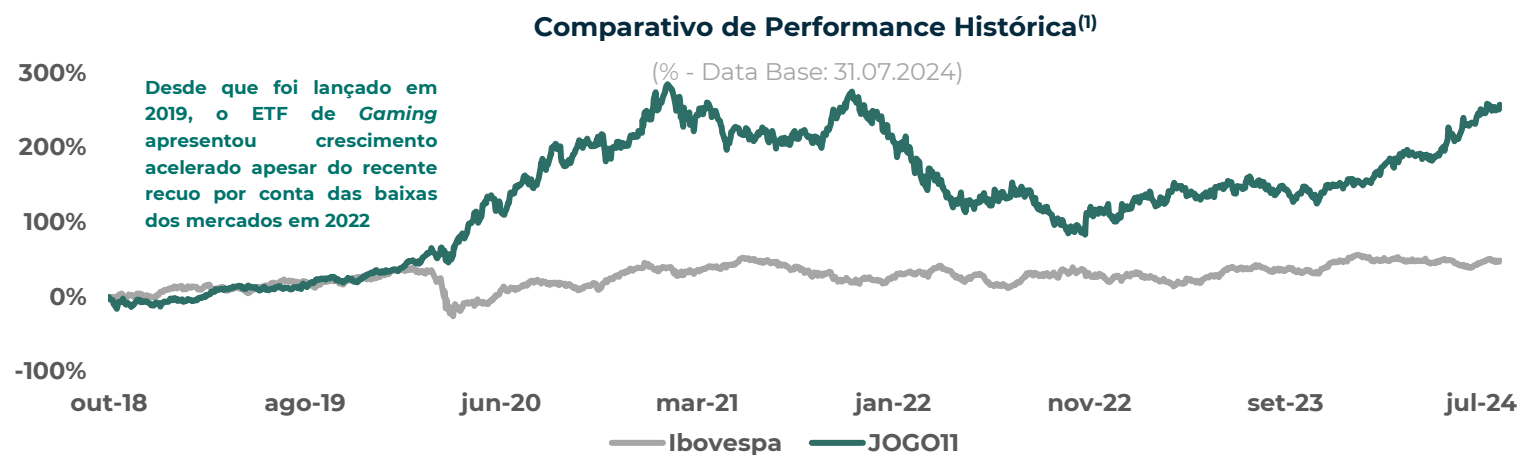
Empresas do setor de *Videogaming* e *E-sports* Globais apresentaram um crescimento exponencial nos períodos de alta dos mercados. É uma tese de crescimento acelerado para cenários de aceleração econômica.

### 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)



### 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%

Rebalanceamen  
to

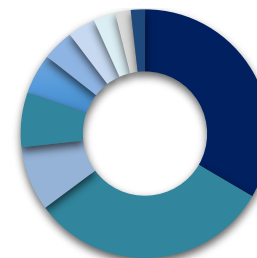
Mensal

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.

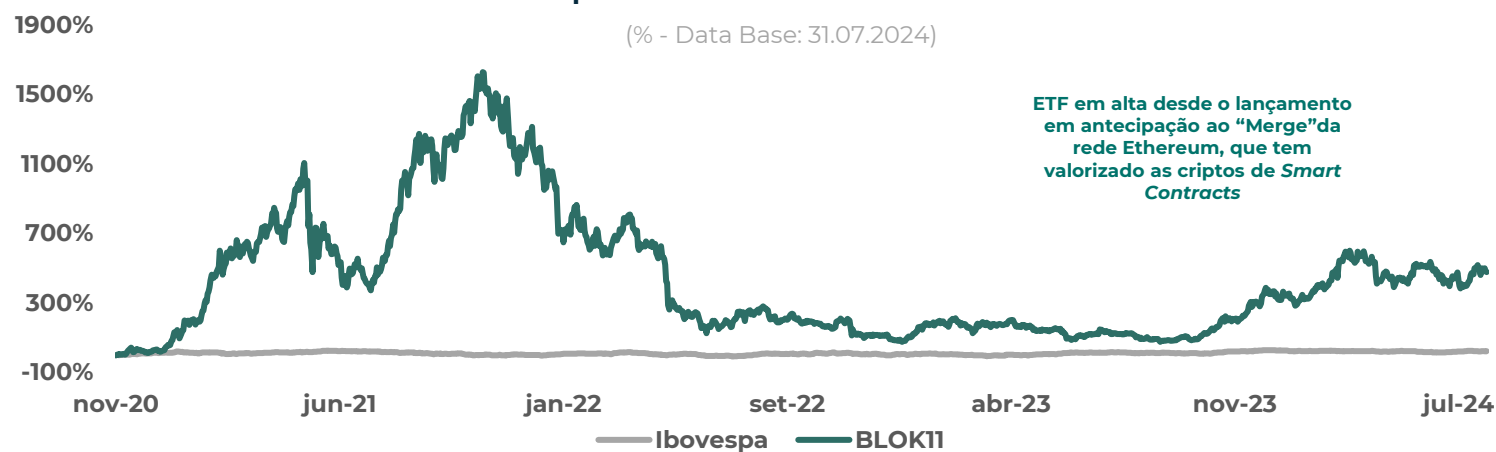
Composição em 01.08.24



Ethereum	31,14%
Solana	29,96%
Cardano	8,58%
Avalanche	6,19%
Polkadot	4,72%
Near	3,31%
Polygon	2,98%
Internet Computer	2,56%
Etherereum Classic	1,95%
Aptos	1,84%
Hedera Hashgraph	1,39%
Arbitrum	1,33%
Injective Protocol	1,22%
Sui	1,09%
Optimism	1,06%
Celestia	0,67%

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

(% - Data Base: 31.07.2024)





SUA PARCEIRA **GLOBAL** DE INVESTIMENTOS

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