investo

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

GESTORA DO GRUPO VanEck®

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

Agenda

01 Quem Somos

02 Mercado de ETF: Oportunidades

03 ETFs: Conceito e Vantagens

04 Nossos Ativos

05 Contato

investo

1 · Quem Somos

Prazer, **Investo**

A maior gestora independente de ETFs no Brasil

GESTORA DO GRUPO VanEck®

USD 120 Bi sob gestão

Presente em **+7 países**

400 profissionais de investimento

Fundada em 1955 em **Nova York**

A **INVESTO** HOJE

22 ETFs lançados na B3

2 FIAs Megatendências e Liberdade Financeira

R$ 3,3 Bilhões sob gestão

140 Mil investidores

Nosso Time

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

Atualmente, somos um time de 27 profissionais que estão divididos entre as áreas de produtos, comercial, operacional e marketing.

Cauê Mançanares
CEO

Luiz Junior
COO

Alessandra Gontijo
CCO

Giovanna Finco
Investor Relations

Larissa Siqueira
Investor Relations

Stéfanie Guimarães
Investor Relations

Carolina Imai
Investor Relations

Melissa Belli
Investor Relations

Raphael Nogueira
Investor Relations

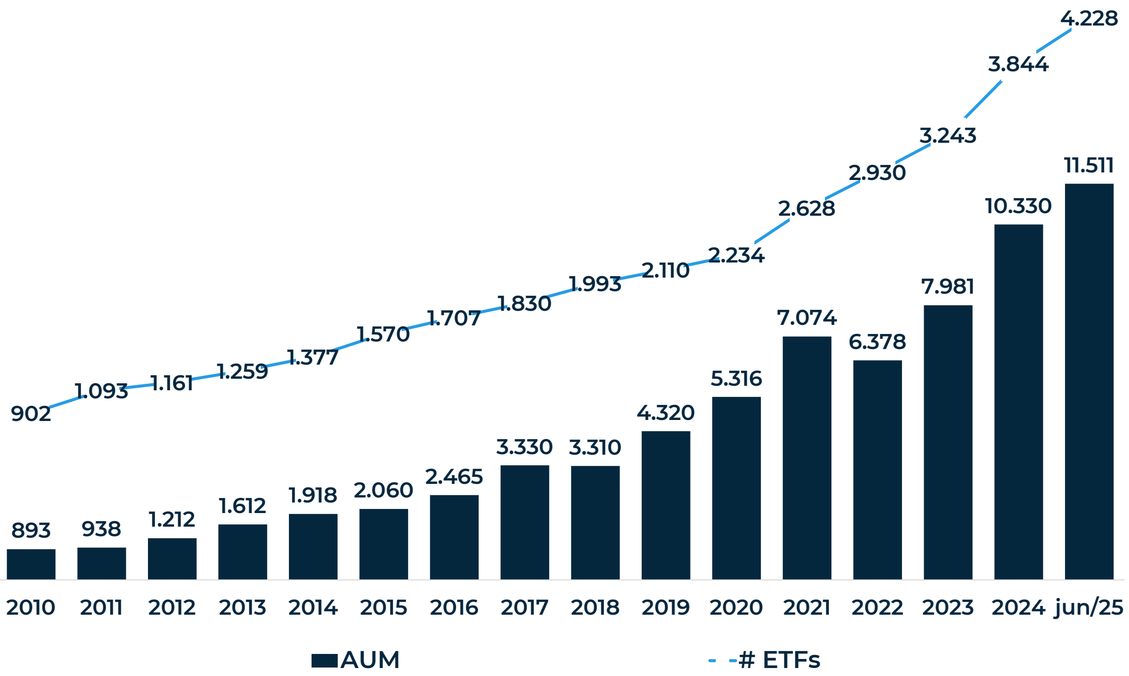
Faça parte da comunidade Investo no WhatsApp.
Acesse o QR code ao lado.

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

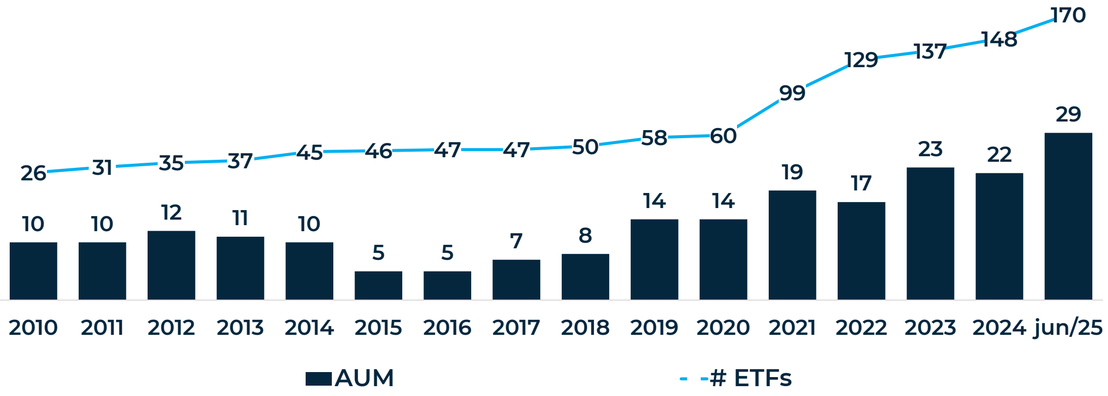
2 · **Mercado de ETFs:** Oportunidades

Mercado de ETFs: perspectivas de crescimentos nos próximos anos

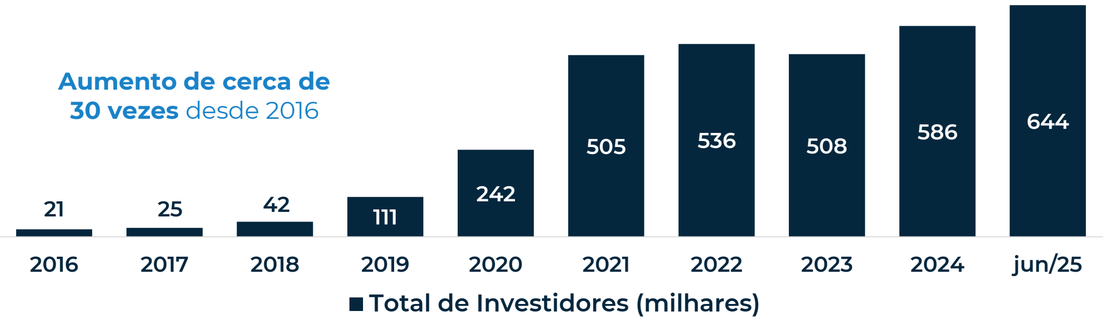
Crescimento do mercado nos Estados Unidos (USD bn)



Crescimento do mercado na América Latina (USD bn)



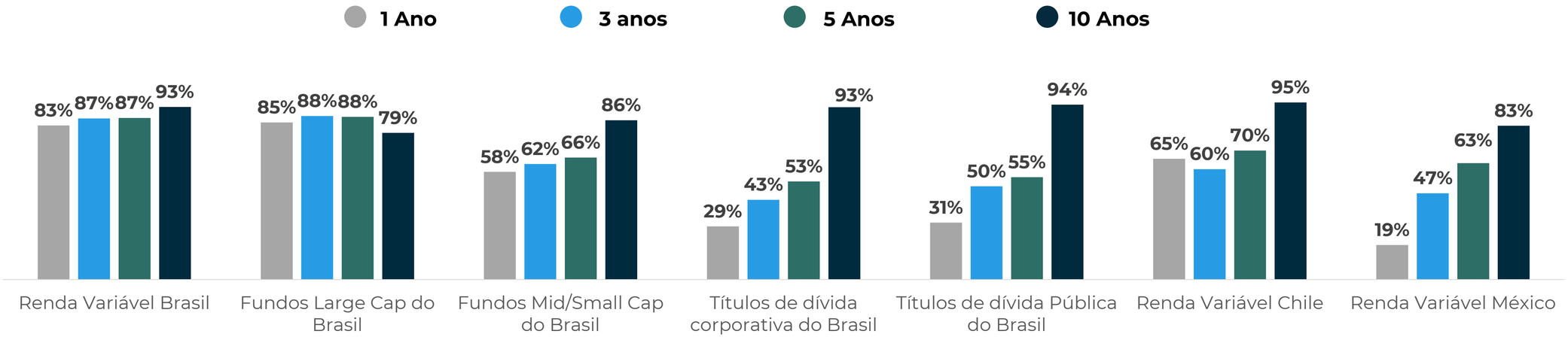
Evolução do número de investidores em ETF na B3



Fonte: B3 e ETFGI consultados em julho de 2025.

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, SPIVA. I Nota: (1) Dados de 31 de dezembro de 2024. O desempenho superior ao benchmark está baseado em números de fundos com ponderação equitativa. O desempenho dos índices está baseado no retorno total medido em moeda local.

3 · ETFs

Conceitos e Vantagens

Overview do Produto

Ação Listada na Bolsa (B3)

Reflexo dos principais índices do mercado

Diversificação

Simplicidade

Baixo custo

Transparência

Liquidez

Cesta de ativos pré-selecionados

Agentes Envolvidos

1 • Gestora “empacota” o ETF

investo

2 • Fundo listado na bolsa

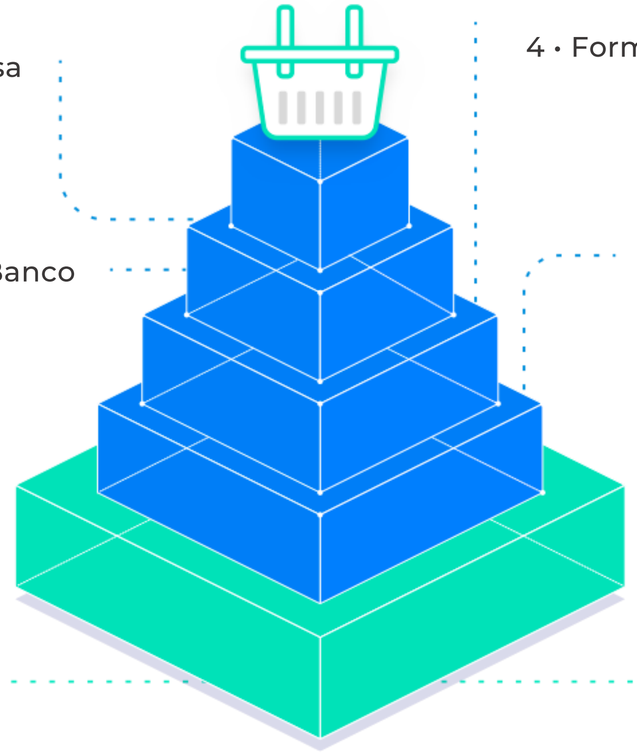
B3 BRASIL BOLSA BALCÃO

3 • Custodiado por um Banco

BNP PARIBAS

btg pactual

VORTX



4 • Formador de mercado contratado

btg pactual

5 • Provedores de Índices

Bloomberg

FTSE Russell

S&P Global

MSCI

MarketVector Indexes

TEVA Indices

6 • Ativos negociados nas principais bolsas do mundo

B3 BRASIL BOLSA BALCÃO

NYSE

Nasdaq

coinbase

Fonte: Investo.

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.

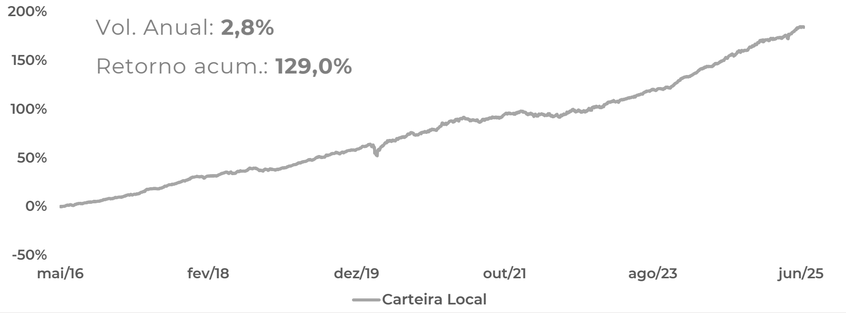
Retorno[1] das carteiras nos últimos 9 anos (%)

INICIAL

Alocação Global:

0%

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

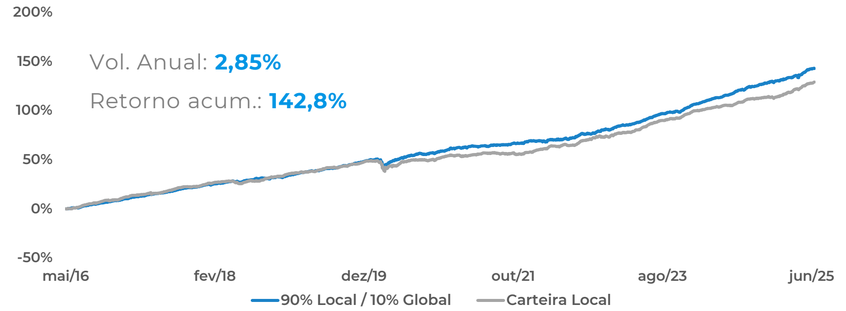


CARTEIRA 1

Alocação Global:

10%

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

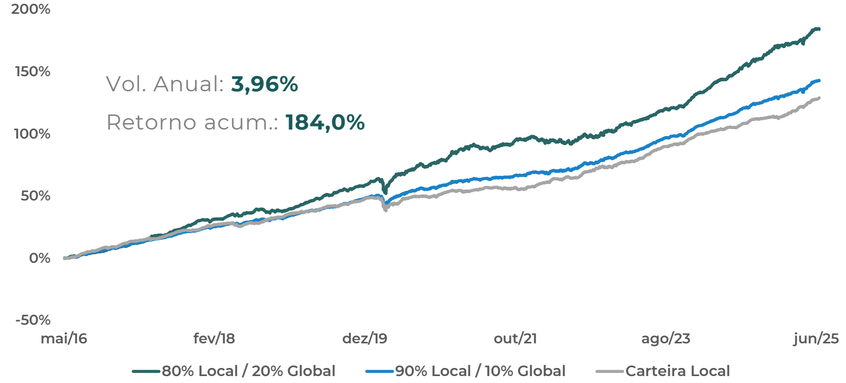


CARTEIRA 2

Alocação Global:

20%

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



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

4 · Nossos Ativos

Portfólio de ETFs da Investo

Renda Variável Global

- WRLD11 · Economia Global
- GLDX11 · Ouro
- USTK11 · Tecnologia Americana
- CHIP11 · Semicondutores
- NUCL11 · Urânio e Energia Nuclear
- JOGO11 · Games e E-Sports
- SVAL11 · Small Caps Americanas
- PEVC11 · Private Equity Global
- ALUG11 · REITs Americanos
- BIZD11 · Crédito Privado EUA
- GPUS11 · UCITS de S&P500

Crypto

- HODL11 · Bitcoin
- NFTS11 · NFTS e Gamecoins
- BLOK11 · Smart Contracts

Renda Variável Brasil

- SCVB11 · Small Caps Brasil
- BDOM11 · Mercado Doméstico
- BXPO11 · Mercado Exportador

Renda Fixa Brasil

- LFTS11 · Tesouro SELIC
- NTNS11 · Tesouro IPCA
- LFTB11 · Tesouro Selic e IPCA+

Renda Fixa Global

- BNDX11 · Renda Fixa Global
- USDB11 · Renda Fixa EUA

FIA

- Investo **Megatrends** Global

Investo **Mega Trends** Global

Investo **MegaTrends** Global

Estratégia de Investimento

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

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

Custos Envolvidos

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

Taxa de Performance: Não há

Composição da Carteira do Fundo[1]

Ativo	Ticker	Alocação %
Investo Tecnologia	**USTK11**	10,09%
Investo Energia Nuclear	**NUCL11**	34,89%
Investo Videogaming	**JOGO11**	33,03%
Investo Semicondutores	**CHIP11**	11,53%
Investo *Smart Contracts*	**BLOK11**	10,08%

Objetivo

Retorno Alvo do Fundo → **30% a.a.**

Retorno Histórico da Estratégia

Retorno Histórico Anualizado (*backtest*)

5 anos	7 anos	Desde o início
22,90% a.a.	**31,37% a.a.**	**33,04% a.a.**

Volatilidade anual: 28,52%

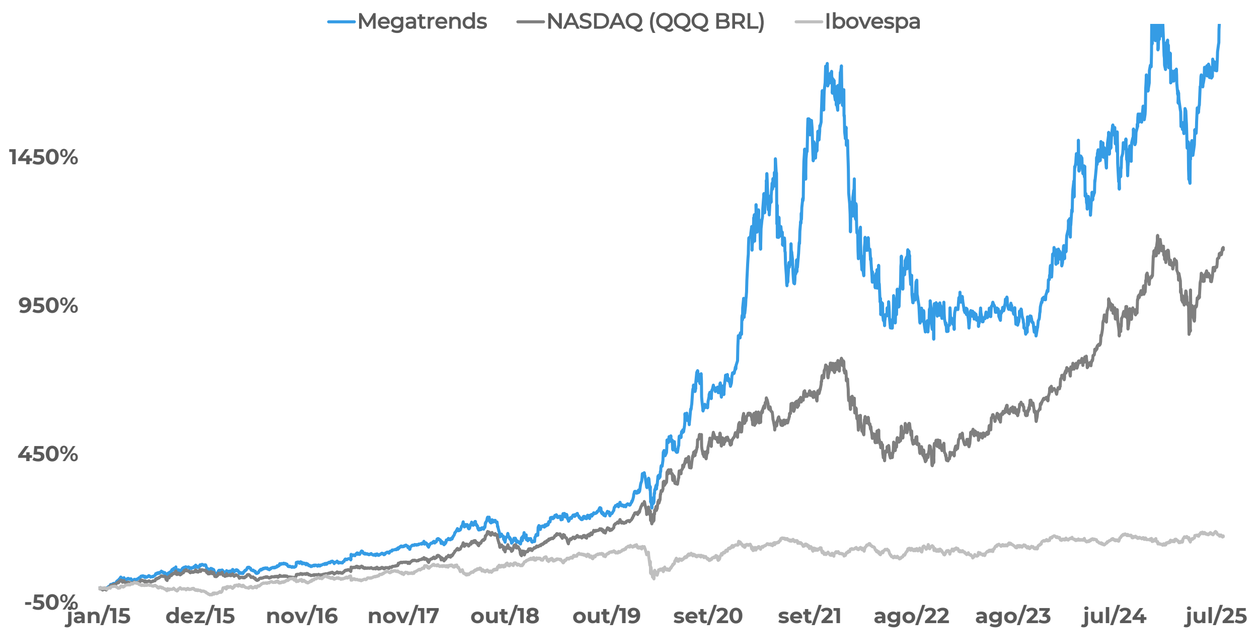
Gestor	Investo Gestão de Recursos Ltda
Administrador e Custodiante	Banco BNP Paribas
Tipo de Fundo	Fundo 555 aberto
Público-alvo	Investidores em geral
Investimento mínimo	R$500 (quinhentos reais)
Prazo de Aplicação	D0 e cotização D+1
Prazo de Resgate	D+5
Auditor	Ernst & Young

Fonte: Investo ETF e Quantum Axis. Data-base: 31/07/2025. (1) Composição em 31/07/2025.

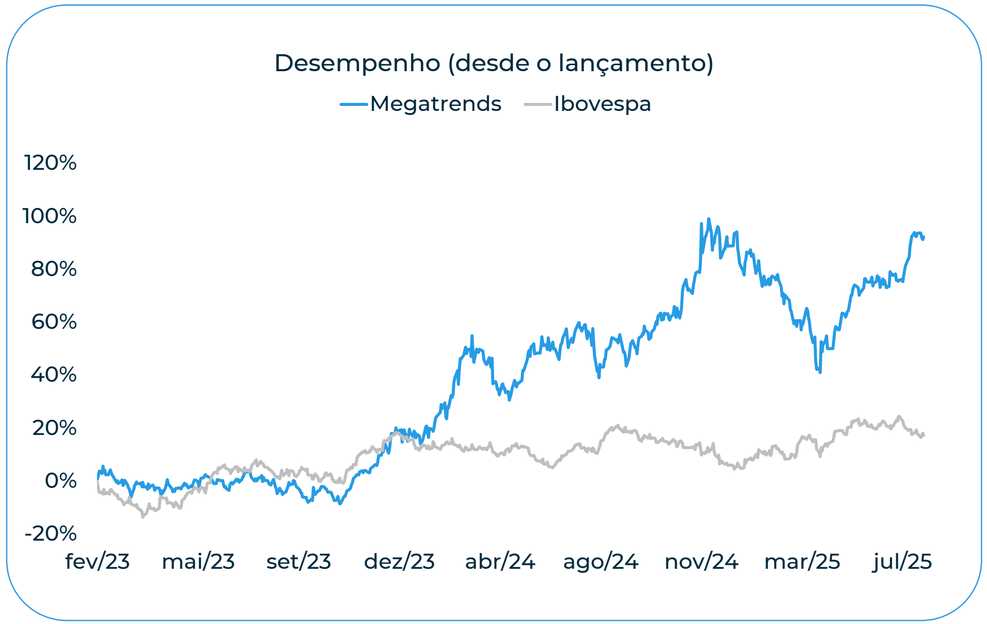
Investo **MegaTrends** Global

Desempenho histórico

(considerando o *backtest*)



O fundo **foi lançado** em Jan/2023



Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
Megatrends	**7,87%**	**20,85%**	**6,91%**	**24,83%**	**1,80%**
Ibovespa	-4,17%	-1,48%	5,50%	7,40%	10,63%
S&P 500 (BRL)	4,96%	13,02%	1,51%	18,66%	-1,76%
Dólar	2,66%	-1,04%	-3,91%	0,78%	-9,53%

Data-base: 31/07/2025.

Fonte: Investo ETF e Quantum Axis. Data-base: 31/07/2025.

Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

Trimestre	JOGO11	CHIP11	BTEK11	USTK11	BLOK11
2T24	10%	10%	10%	35%	35%
3T24	35%	35%	10%	10%	10%
4T24	35%	30%	10%	10%	15%
1T25	35%	10%	26%	10%	19%

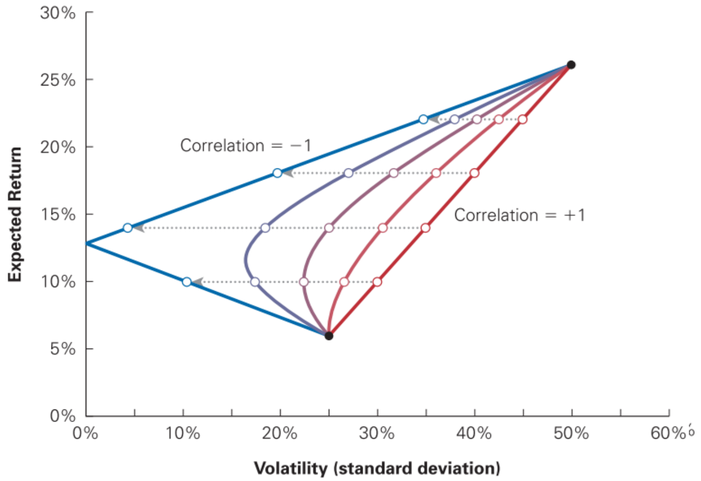
Trimestre	JOGO11	CHIP11	NUCL11	USTK11	BLOK11
2T25	35%	10%	35%	10%	10%

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 portifólio, menor será o risco do portfólio.



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

Portfólio **ETFs**

USTK11 Tecnologia Americana

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

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

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

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

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
USTK11	**7,27%**	**23,84%**	**7,34%**	**20,08%**	**-0,57%**
Ibovespa	-4,17%	-1,48%	5,50%	4,25%	10,63%
S&P 500 (BRL)	4,96%	13,02%	1,51%	15,10%	-2,18%
Dólar	2,66%	-1,04%	-3,91%	-1,06%	-9,53%

Data-base: 31/07/2025.

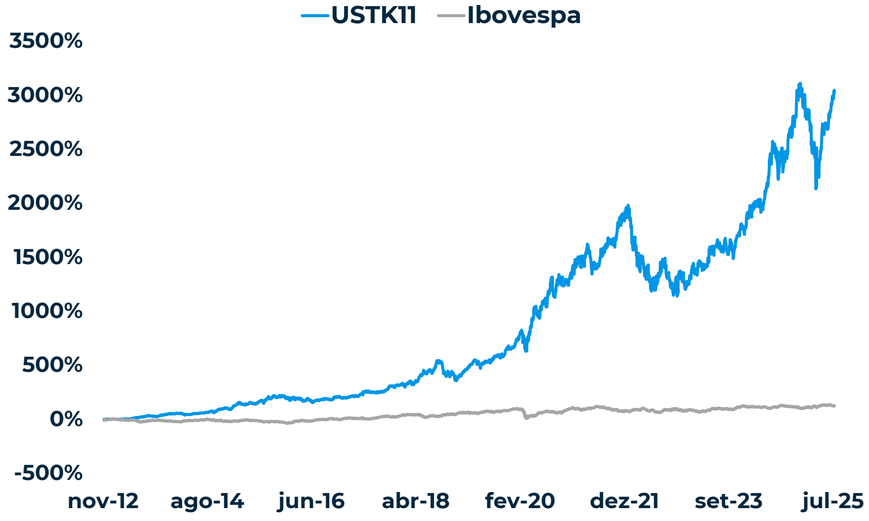
Código de Negociação B3	USTK11
Ativo alvo	NYSE: VGT
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%[1]
Liquidez média diária (USD)	305,5 milhões[2]
AUM (USD)	99,7 bilhões[2]

Principais posições

NVIDIA Corp	3,82%
Microsoft Corp	3,81%
Apple Inc	3,13%
Amazon.com Inc	2,18%
Meta Platforms Inc	1,67%
Broadcom Inc	1,32%
Alphabet Inc	1,06%
Tesla Inc	0,92%
TSMC	0,92%
Alphabet Inc	0,87%

Comparativo de Performance Histórica[3]

(% - Data Base: 31.07.2025)



NYSE → EUA → Vanguard Information Technology (VGT)

[B]3 → BRA → USTK11

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

CHIP11 Semicondutores

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

Índice: MVIS® US Listed Semiconductor 25 Index

Código de Negociação B3	CHIP11
Ativo alvo	Nasdaq: SMH
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%(1)
Liquidez média diária (USD)	2,2 bilhões(2)
AUM (USD)	22,2 bilhões(2)

Nasdaq → EUA → VanEck Semiconductor ETF (SMH)

[B]3 → BRA → CHIP11

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 em seu volume médio diário de negociação.

Principais posições

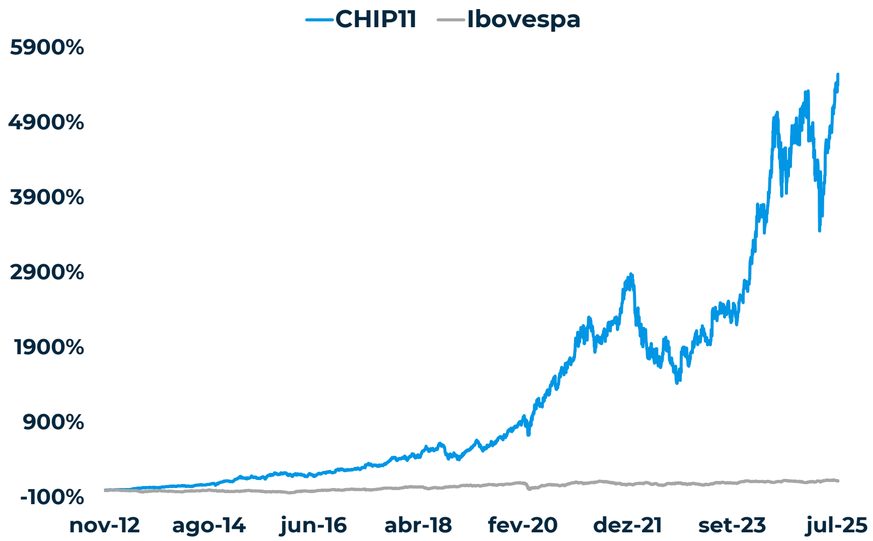
NVIDIA	22,25%
TSMC	11,04%
Broadcom	9,41%
AMD Inc	6,48%
Applied Materials Inc.	4,28%
Lam Research Corp.	4,29%
Kla Corp	4,13%
Synopsys Inc	4,05%
Asml Holding Nv	4,02%
Analog Devices Inc.	3,92%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
CHIP11	**6,56%**	**34,23%**	**12,92%**	**13,70%**	**6,20%**
Ibovespa	-4,17%	-1,48%	5,50%	4,25%	10,63%
S&P 500 (BRL)	4,96%	13,02%	1,51%	15,10%	-2,18%
Dólar	2,66%	-1,04%	-3,91%	-1,06%	-9,53%

Data-base: 31/07/2025.

Comparativo de Performance Histórica(4)

(% - Data Base: 31.07.2025)



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) Dados de julho de 2025. (4) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais.

NUCL11 Urânio e Energia Nuclear

O **NUCL11** segue o índice *MVIS® Global Uranium & Nuclear Energy Index (MVNLRTR)*, que busca acompanhar o desempenho geral de **28 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: OUNZ
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%[1]
Liquidez média diária (USD)	55,5 milhões[2]
AUM (USD)	1,3 bilhão[2]

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

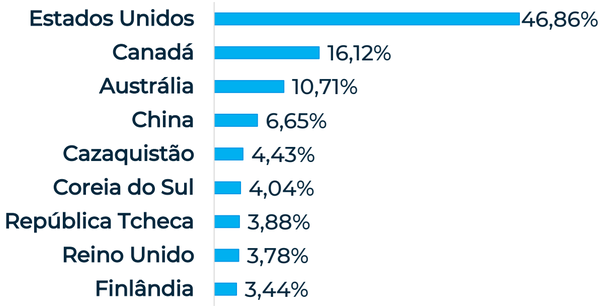
[B]3 → BRA → NUCL11

- Exposição a **toda a cadeia** do setor.
- **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.	8,5%
Cameco Corp.	7,0%
Bwx Technologies Inc.	6,0%
Public Service Enterprise	5,8%
Centrus Energy Corp	5,7%
Denison Mines Corp	5,1%
Cgn Power Co Ltd	4,5%
Nuscale Power Corp	4,4%
Oklo Inc	4,3%
Nac Kazatomprom	4,3%

Exposição por país

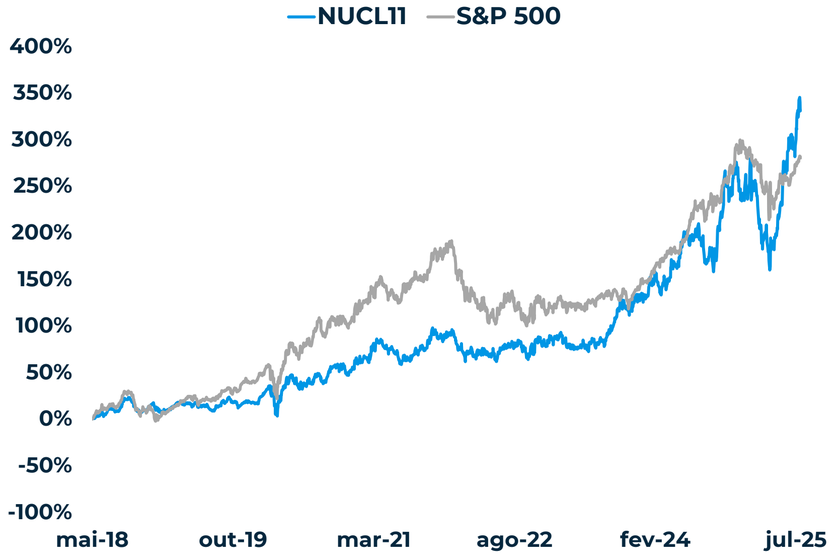


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
NUCL11	**5,81%**	**43,67%**	**23,20%**	**43,71%**	**26,56%**
Ibovespa	-4,17%	-1,48%	5,50%	4,25%	10,63%
S&P 500 (BRL)	4,96%	13,02%	1,51%	15,10%	-2,18%
Dólar	2,66%	-1,04%	-3,91%	-1,06%	-9,53%

Data-base: 31/07/2025.

Comparativo de Performance Histórica[2]

(% - Data Base: 31.07.2025)



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

JOGO11 Games e E-Sports

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

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

Código de Negociação B3	JOGO11
Ativo alvo	Nasdaq: ESPO
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30%[1]
Liquidez média diária (USD)	2,9 milhões[2]
AUM (USD)	349,4 milhões[2]

Nasdaq → EUA → VanEck Video Gaming & E-sports Index (ESPO)

B3 → BRA → JOGO11

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

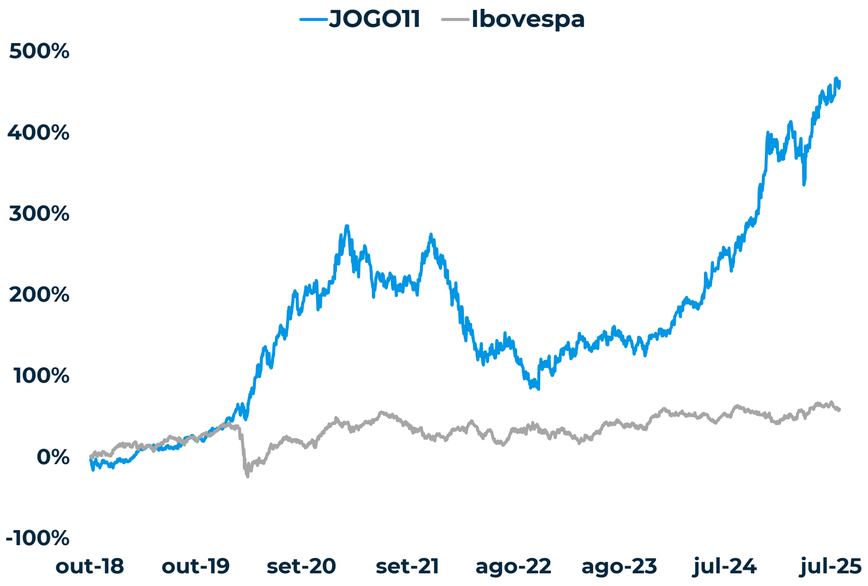
Roblox Corp	8,2%
Nintendo Co Ltd	7,1%
Tencent Holdings Ltd	6,4%
Applovin Corp	6,2%
Unity Software Inc	5,8%
Netease Inc	5,6%
Electronic Arts Inc	5,2%
Take-Two Interactive Software Inc	5,0%
Konami Holdings Corp	4,8%
Nexon Co Ltd	4,1%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
JOGO11	**1,06%**	**11,94%**	**18,21%**	**55,52%**	**15,15%**
Ibovespa	-4,17%	-1,48%	5,50%	4,25%	10,63%
S&P 500 (BRL)	4,96%	13,02%	1,51%	15,10%	-2,18%
Dólar	2,66%	-1,04%	-3,91%	-1,06%	-9,53%

Data-base: 31/07/2025.

Comparativo de Performance Histórica[3]

(% - Data Base: 31.07.2025)



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

BLOK11 Smart Contracts

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

Índice: MarketVector™ Smart Contract Leaders Brazil Index

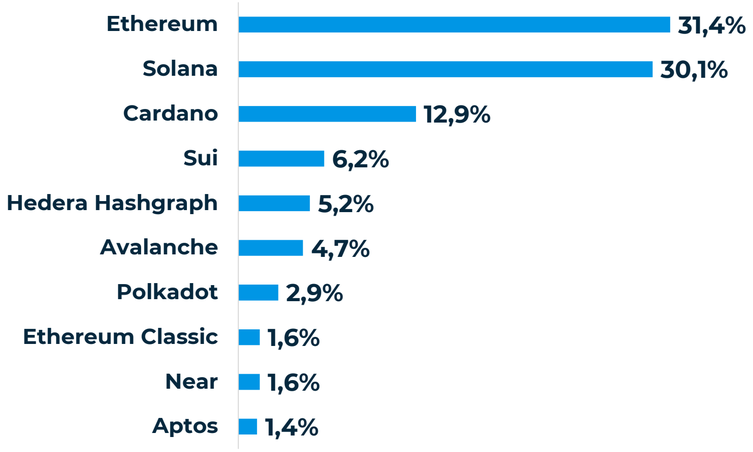
Código de Negociação B3	BLOK11
Rebalanceamento	Mensal
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,75%
Exchanges de Cripto	Coinbase

MVIS Crypto Compare Smart Contract Leaders Brazil (MVSCBR) → BRASIL [B]³ → BLOK11

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

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

Principais ativos da carteira(2)

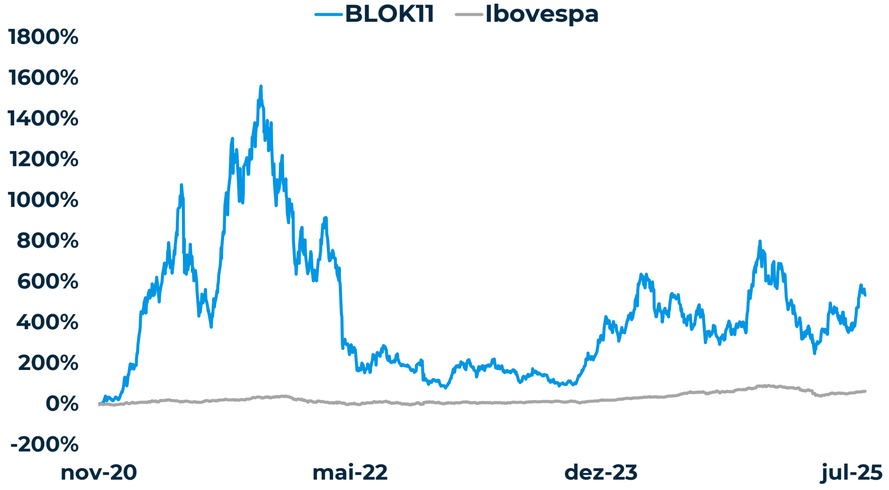


Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BLOK11	**33,16%**	**39,25%**	**-16,81%**	**15,30%**	**-18,67%**
Ibovespa	-4,17%	-1,48%	5,50%	4,25%	10,63%
S&P 500 (BRL)	4,96%	13,02%	1,51%	15,10%	-2,18%
Dólar	2,66%	-1,04%	-3,91%	-1,06%	-9,53%

Data-base: 31/07/2025.

Comparativo de Performance Histórica(1)

(% - Data Base: 31.07.2025)



Fonte: Investo ETF, Market Vector e Quantum Axis • Nota: (1) Considera a rentabilidade do ativo alvo em reais. . (2) Consulta realizada em 01/08/2025

Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

Trimestre	JOGO11	CHIP11	BTEK11	USTK11	BLOK11
2T24	10%	10%	10%	35%	35%
3T24	35%	35%	10%	10%	10%
4T24	35%	30%	10%	10%	15%
1T25	35%	10%	26%	10%	19%

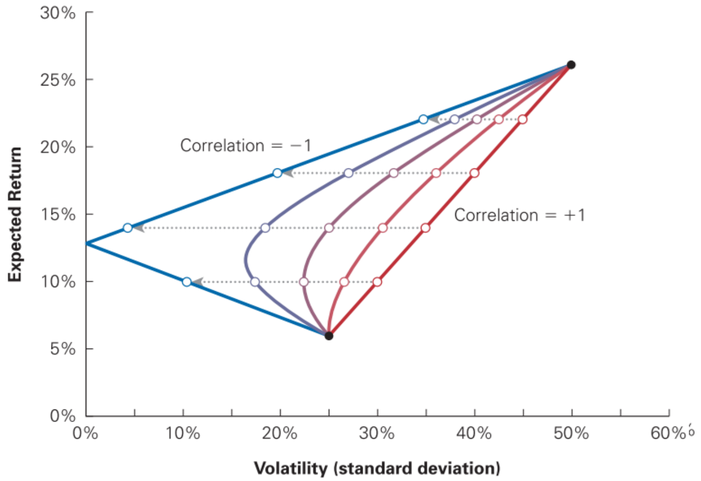
Trimestre	JOGO11	CHIP11	NUCL11	USTK11	BLOK11
2T25	35%	10%	35%	10%	10%

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 portifólio, menor será o risco do portfólio.



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

investo

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

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com