



investo

VOCÊ, **INVESTIDOR** GLOBAL.

A MAIOR **GESTORA INDEPENDENTE DE ETFs** DO BRASIL.



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	10%
Investo Biotecnologia	BTEK11	10%
Investo Videogaming	JOGO11	35%
Investo Semicondutores	CHIP11	30%
Investo <i>Smart Contracts</i>	BLOK11	15%

Objetivo

Retorno Alvo do Fundo —————> **30% a.a.**

Retorno Histórico da Estratégia

Retorno Histórico Anualizado (*backtest*)

5 anos
38,89% a.a.

7 anos
34,61% a.a.

Desde o início
34,85% a.a.

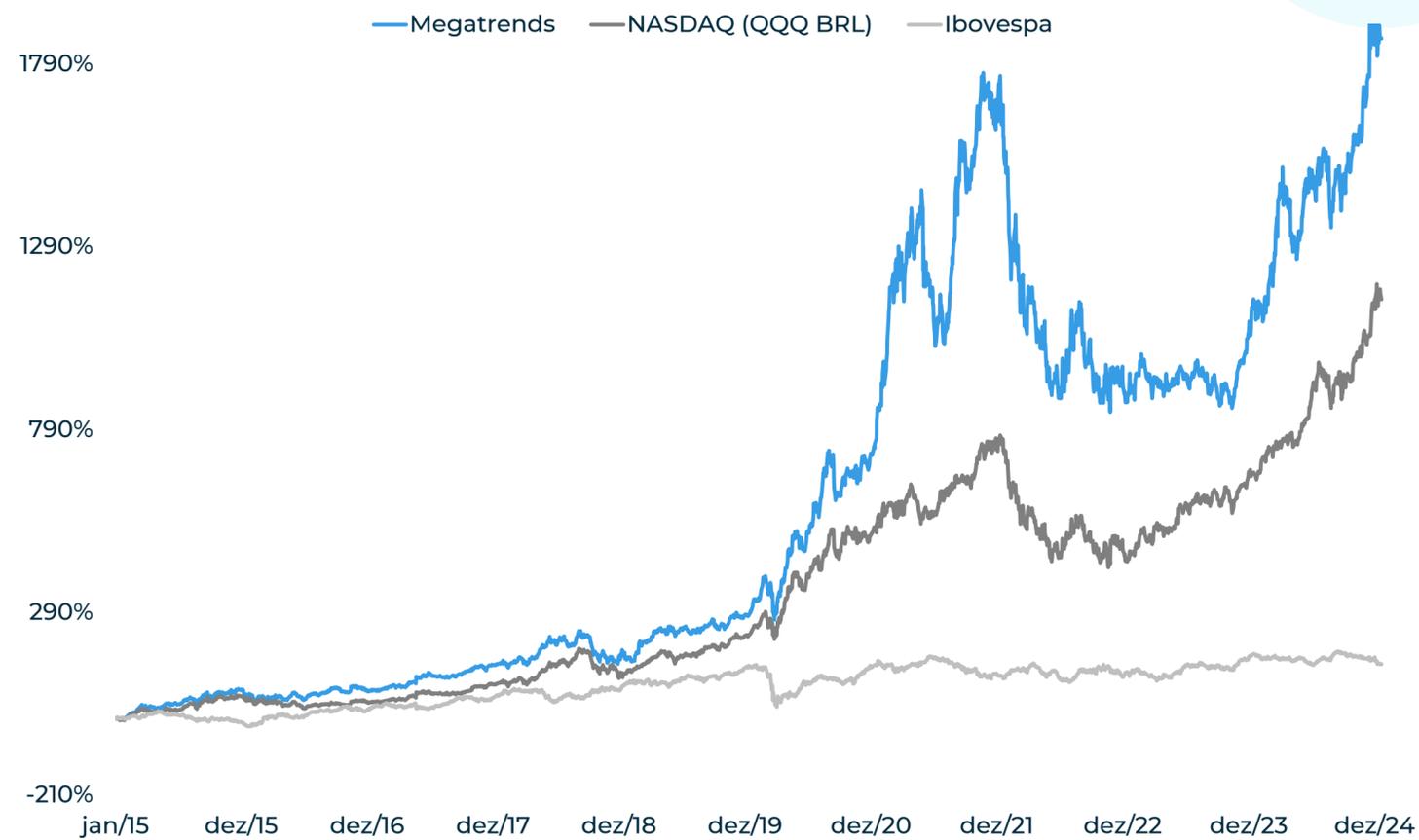
Volatilidade anual: 28,68%

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

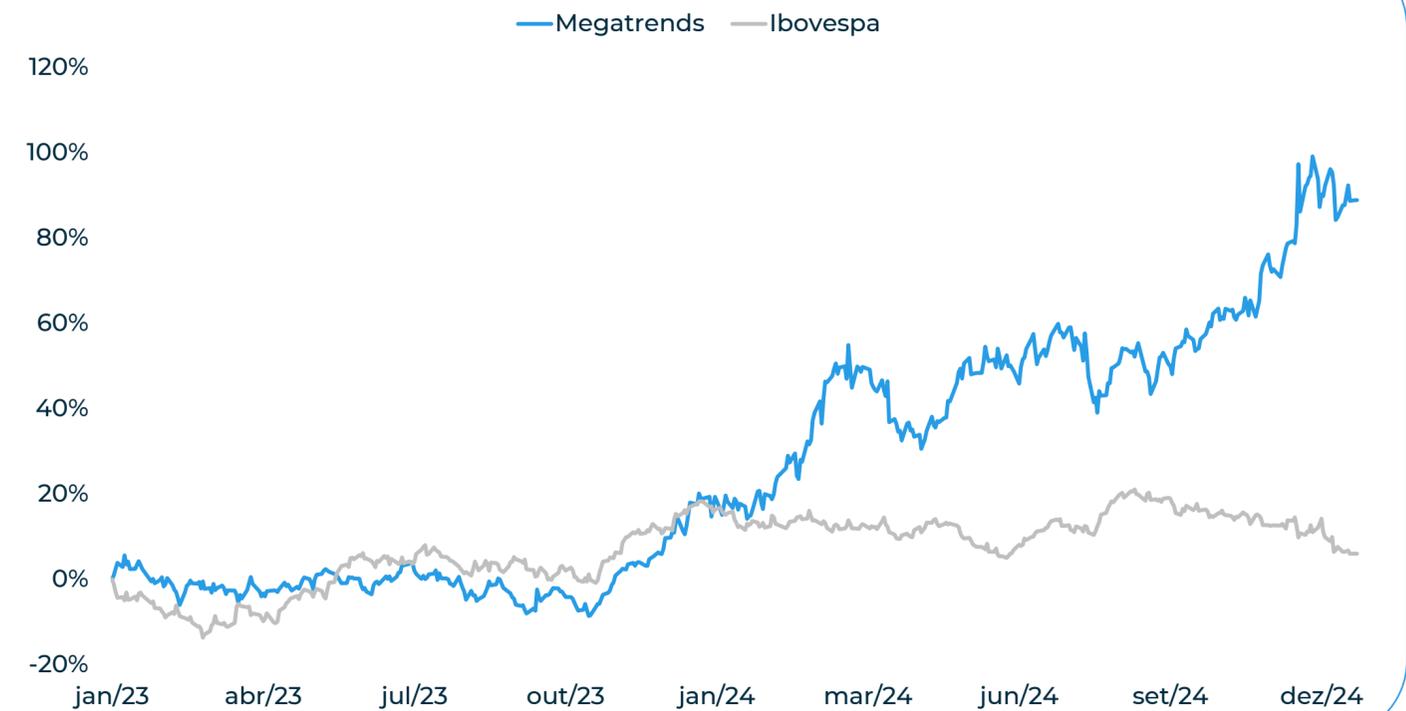
Investo **MegaTrends** Global

Desempenho histórico

(considerando o *backtest*)



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.

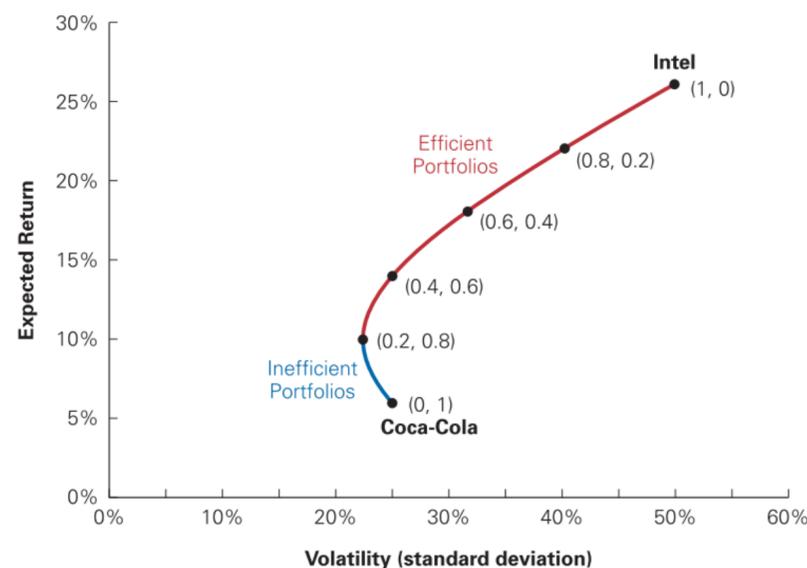
Objetivo: encontrar o maior retorno ao menor nível de risco

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

σ_p = Desvio Padrão do portfólio

Escolha ótima dos ativos através da alocação sistemática

Pesos do Megatrends ao longo dos últimos trimestres

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

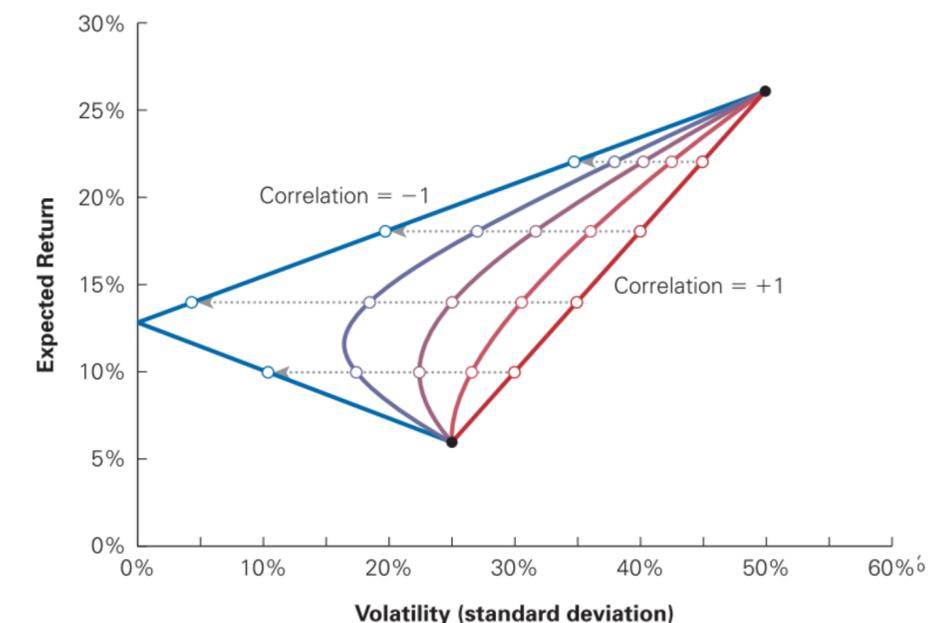
Trimestre	JOGO11	CHIP11	BTEK11	USTK11	BLOK11
4T24	35%	30%	10%	10%	15%

Rebalanceamentos:

- Realizados trimestralmente e, para fins de análise, consideram os fechamentos dos 5 ativos nos 6 meses anteriores;
- A cada trimestre são encontrados os pesos ótimos dos ativos que, juntos, gerariam os melhores retornos e os menores riscos (através do cálculo do **Índice de Sharpe**)
- **Restrições em relação aos pesos de cada ativo:** maior peso permitido para um ativo é 35% e o menor peso permitido para um ativo é 10%.

A importância da correlação na formação do portfólio:

- Mesmo que dois ativos tenham risco elevado individualmente, quando colocados dentro de um mesmo portfólio, em conjunto, podem apresentar um risco reduzido
- Quanto mais descorrelacionados são os ativos que compõem um portfólio, menor será o risco do portfólio



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.**

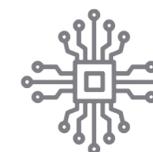
Fonte: Investo ETF.

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

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)	269,0 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	90,4 bilhões ⁽²⁾



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

Principais posições

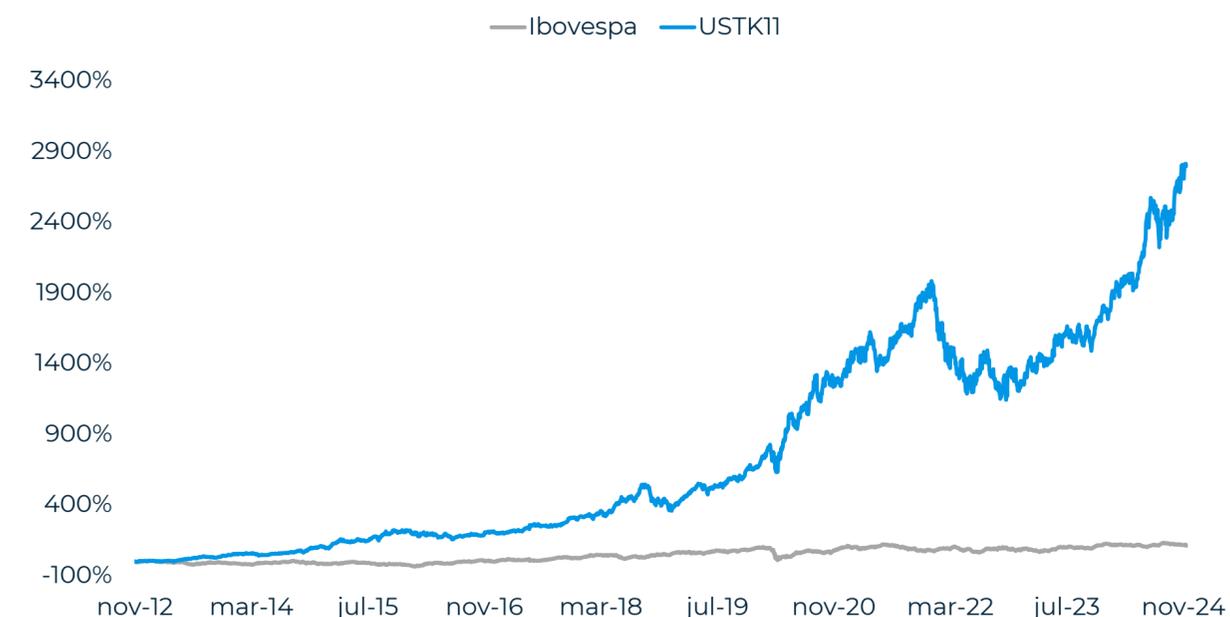
Apple Inc.	15,76%
NVIDIA Corp.	15,40%
Microsoft Corp.	13,34%
Broadcom Inc.	4,55%
Salesforce Inc.	1,84%
Oracle Corp.	1,81%
Advanced Micro Devices Inc.	1,52%
Cisco Systems Inc.	1,45%
Adobe Inc.	1,41%
Accenture PLC	1,41%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
USTK11	9,85%	14,59%	31,53%	63,06%	56,79%
Ibovespa	-3,12%	-7,60%	2,92%	-1,31%	-6,35%
S&P 500 (BRL)	10,92%	14,68%	32,90%	64,22%	60,14%
Dólar	4,77%	7,02%	15,49%	22,65%	25,04%

Data-base: 29/11/2024.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 29.11.2024)

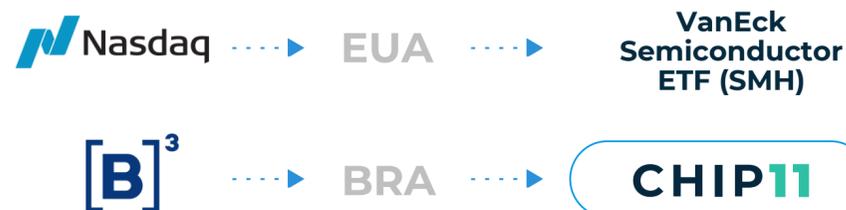


CHIP11

O futuro da tecnologia na B3

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

Código de Negociação B3	CHIP11
Ativo alvo	Nasdaq: SMH
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	1,6 bilhão ⁽²⁾
AUM (USD)	23,9 bilhões ⁽²⁾



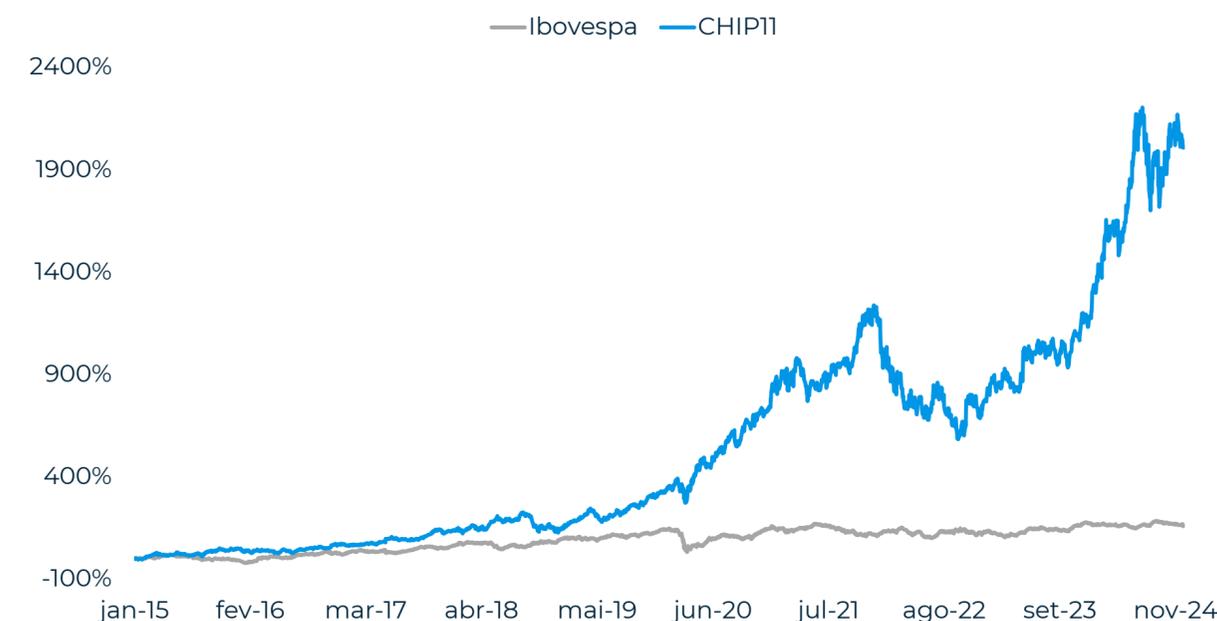
- **O SMH é gerido pela VanEck**, uma tradicional gestora dos Estados Unidos, estabelecida em 1955, com 69 ETFs e mais de US\$ 100 bilhões sob gestão;
- **Nos EUA, o fundo conta com cerca de US\$ 21 bilhões⁽³⁾** sob gestão;
- **Oferece exposição a empresas diretamente envolvidas na produção de semicondutores ou equipamentos relacionados;**
- Empresas mais líquidas do mercado, com base em seu tamanho e em seu volume médio diário de negociação.

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
CHIP11	3,86%	5,60%	12,25%	42,63%	32,85%
Ibovespa	-3,12%	-7,60%	2,92%	-1,31%	-6,35%
S&P 500 (BRL)	10,92%	14,68%	32,90%	64,22%	60,14%
Dólar	4,77%	7,02%	15,49%	22,65%	25,04%

Data-base: 29/11/2024.

Comparativo de Performance Histórica⁽⁴⁾

(% - Data Base: 29.11.2024)



BTEK11

Biotecnologia

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

Código de Negociação B3	BTEK11
Ativo alvo	NYSE: XBI
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	0,30% ⁽¹⁾
Liquidez média diária (USD)	825,0 milhões ⁽²⁾
AUM (USD)	7,2 bilhões ⁽²⁾



• Exposição direta à inovação científica;

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

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

Principais posições

Natera Inc.	3,42%
Incyte Corp.	2,90%
Gilead Sciences Inc.	2,86%
United Therapeutics Corp.	2,78%
Neurocrine Biosciences Inc.	2,63%
Sarepta Therapeutics Inc.	2,59%
Insmed Inc.	2,48%
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	2,43%
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2,41%
AbbVie Inc.	2,39%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BTEK11	6,32%	4,30%	26,33%	55,03%	30,73%
Ibovespa	-3,12%	-7,60%	2,92%	-1,31%	-6,35%
S&P 500 (BRL)	10,92%	14,68%	32,90%	64,22%	60,14%
Dólar	4,77%	7,02%	15,49%	22,65%	25,04%

Data-base: 29/11/2024.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 29.11.2024)



JOGO11

Games e E-Sports



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

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)	1,6 milhão ⁽²⁾
AUM (USD)	257,0 milhões ⁽²⁾

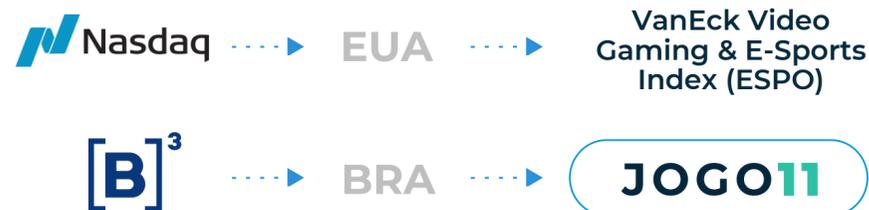
• Investir empresas de *gaming* do mundo todo comprando apenas um ativo negociado na B3;

• Empresas do setor de Videogaming e E-sports globais apresentaram um crescimento exponencial nos períodos de alta do mercado;

• Usuários aficionados, setor está se tornando o novo entretenimento;

• Conta com mais de 20 empresas de *videogaming*.

Empresas com participação no ativo



Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
JOGO11	15,13%	25,06%	45,36%	82,77%	78,95%
Ibovespa	-3,12%	-7,60%	2,92%	-1,31%	-6,35%
S&P 500 (BRL)	10,92%	14,68%	32,90%	64,22%	60,14%
Dólar	4,77%	7,02%	15,49%	22,65%	25,04%

Data-base: 29/11/2024.

Comparativo de Performance Histórica⁽³⁾

(% - Data Base: 29.11.2024)



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

- **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.

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

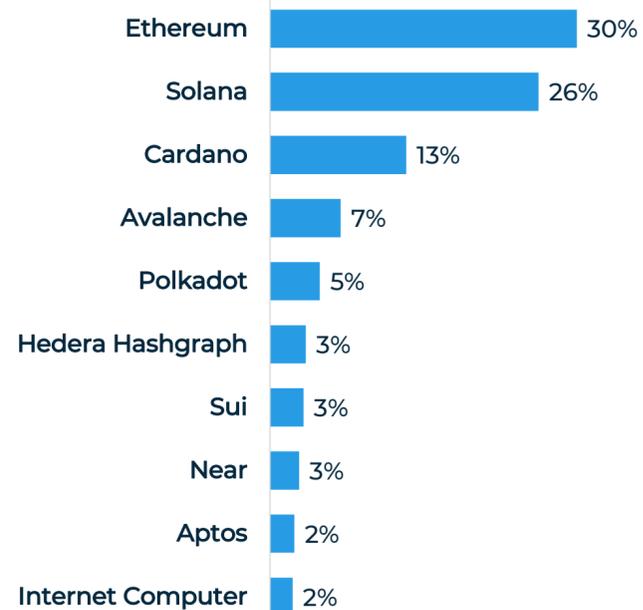


• Investimento via B3 em ETF que compra diretamente os ativos em Exchanges de Cripto reguladas;

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BLOK11	72,86%	98,72%	47,07%	187,43%	97,36%
Ibovespa	-3,12%	-7,60%	2,92%	-1,31%	-6,35%
S&P 500 (BRL)	10,92%	14,68%	32,90%	64,22%	60,14%
Dólar	4,77%	7,02%	15,49%	22,65%	25,04%

Data-base: 29/11/2024.

Composição em 05.12.2024



Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 29.11.2024)





SUA PARCEIRA **GLOBAL** DE INVESTIMENTOS

Contato Investo: contato@investoetf.com