

Características do ETF

Código de Negociação	PEVC11
Índice de Referência	BlueStar Top 10 US Listed Alternative Asset Managers Index
Número de Ativos	10
Patrimônio Líquido (31/10/24)	R\$ 6.122.248,72
Cota Patrimonial (intraday)	R\$ 204,07
Rebalanceamento	Semestral
Exposição Cambial	USD
Imposto de renda	15% sobre o ganho de capital
Data de Início	31/08/2022
CNPJ/ME	45.295.262/0001-69

Aspectos Regulatórios

Código ISIN	BRPEVCCTF000
Administrador e Custodiante	Banco BNP. Paribas Brasil S.A
Administrador do Índice	MarketVector Indexes
Formador de Mercado	BTG Pactual

Taxa de Administração

Taxa de Adm.	0,70% a.a.
--------------	------------

Fundamentos

Market Cap (total)	US\$ 552,7 bi
P/L	24,99
P/Valor Contábil	2,92
Dividend Yield*	3,02

Consulta em 07/11/2024.
*Reinvestido automaticamente no fundo.

Perfil

O PEVC11 é um ETF disponível na B3 que investe nas dez maiores e mais líquidas empresas de gestão de ativos alternativos dos Estados Unidos. Isso inclui as principais gestoras do setor de *private equity*, tais como Apollo, KKR, Carlyle e Blackstone.

Desempenho

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
PEVC11	13,99%	13,04%	43,83%	99,48%	59,93%
Ibovespa	-1,60%	1,61%	3,01%	14,64%	-3,33%
S&P 500 (BRL)	5,09%	5,78%	27,45%	57,68%	43,97%
Dólar	6,05%	2,05%	11,72%	14,24%	19,35%

Data-base: 31/10/2024.

Principais Posições

Empresa	Participação	Desempenho
Blackstone Inc.	16,52%	16,78%
Brookfield Corp.	15,87%	5,75%
KKR & Co. Inc.	15,63%	12,27%
Apollo Global Management Inc.	15,61%	21,63%
Brookfield Asset Management	9,03%	18,95%
Ares Management Corp.	7,83%	14,11%
Ares Capital Corp.	5,84%	7,07%
Carlyle Group Inc.	5,80%	23,22%
FS KKR Capital Corp.	4,15%	8,79%
Blue Owl Credit Advisors	3,72%	22,49%

A participação indica o peso de cada empresa na carteira do ETF no período consultado (08/11/2024). O desempenho, por sua vez, indica a rentabilidade da empresa no mês, com fechamento em 31/10/2024.

O Fundo

O PEVC11 é um ETF disponível na B3 que replica o índice BlueStar® Top 10 US Listed Alternative Asset Managers Index, formado pelas ações das dez maiores e mais líquidas gestoras de ativos alternativos dos Estados Unidos. Isso inclui as principais empresas do setor de *private equity*, tais como Apollo, KKR, Carlyle e Blackstone.

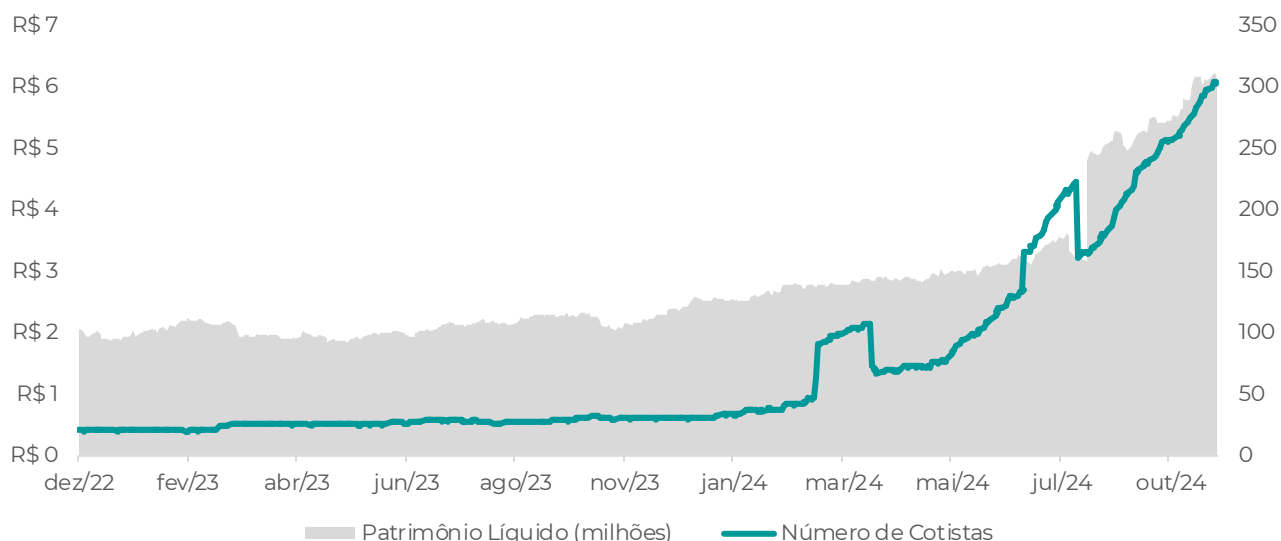
Para ser elegível ao índice, o ativo precisa obter pelo menos 75% da sua receita através da administração ou do investimento em ativos alternativos, que engloba tanto empresas não-listadas quanto ofertas de crédito, ativos imobiliários, entre outros.

Os pesos dos ativos dentro do fundo são determinados pelo valor de mercado de cada empresa, que deve ser de pelo menos 150 milhões de dólares. No entanto, para garantir diversificação, o índice limita a 15% a participação de cada ativo no fundo após cada rebalanceamento, que acontece semestralmente (em junho e em dezembro). Essa regra garante que o fundo não fique excessivamente exposto a um determinado ativo.

A abordagem do PEVC11 oferece exposição ao mercado de empresas privadas dos EUA e aos seus potenciais benefícios de forma indireta. O ETF democratiza o acesso aos investimentos em ativos alternativos, que possuem barreiras de entrada significativas, seja pelo investimento inicial elevado ou pela baixa liquidez. Para efeito de ilustração, uma alocação em *private equity* nos EUA costuma exigir aplicação mínima em torno de US\$ 10 milhões, com horizonte de resgate na casa dos dez a quinze anos, para cada fundo de investimento. Com o PEVC11, o investidor pode comprar uma cota (hoje na faixa dos 100 reais) e, assim, ter acesso às 10 maiores empresas do setor nos EUA, além de contar com a liquidez dos ETFs de Renda Variável disponíveis na B3 (D+2).

Dessa forma, assim como os Real Estate Investment Trusts (REITs) oferecem acesso ao mercado imobiliário dos EUA de forma indireta, através de empresas que possuem expertise neste segmento, o PEVC11 faz o mesmo ao buscar investir em companhias que se dedicam exclusivamente ao *private equity*.

Patrimônio Líquido e Número de Cotistas



Vale ressaltar que investidores costumam utilizar ETFs para alocação tática, o que justificaria o aumento expressivo do ativo sob gestão de um fundo de um dia para o outro.

ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.

