



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

GESTORA DO  
GRUPO

**VanEck**<sup>®</sup>

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.



O **BTER11** busca acompanhar o desempenho de empresas brasileiras dos setores considerados essenciais para a economia brasileira e de alta qualidade.

Índice: MarketVector™ Brazil BESST Quality (BRL) Index

Código de Negociação B3	BTER11
Índice	MarketVector™ Brazil BESST Index
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,50%
AUM (BRL)	63,4 milhões

**Empresas brasileiras de alta qualidade:** Exposição estratégica aos pilares da economia nacional, como **bancos, energia, saneamento, seguros e telecomunicações**. Setores estáveis, previsíveis e grandes pagadores de dividendos.

### Principais posições

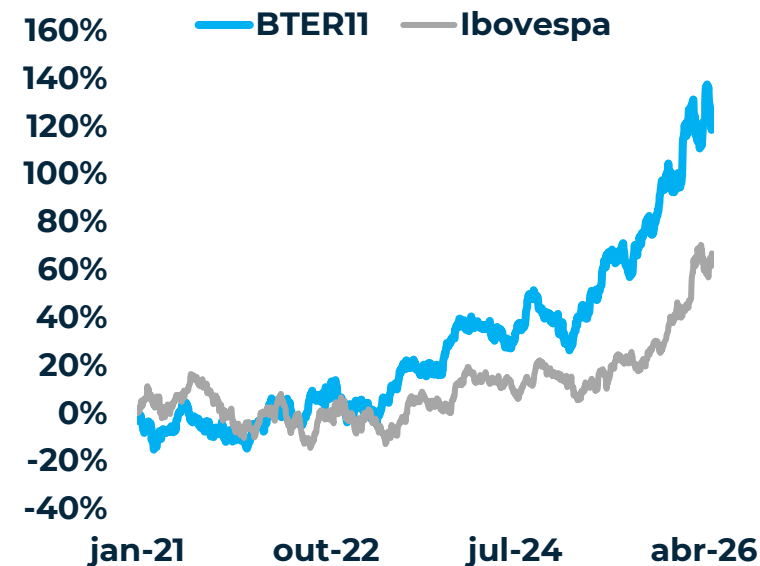
Cia Saneamento Básico De SP	9,1%
Banco BTG Pactual S.A.	8,3%
Equatorial Energia S.A.	8,3%
Axia Energia	8,3%
Itaú Unibanco	8,1%
Banco Bradesco S.A.	7,9%
Banco Do Brasil S.A.	7,2%
Telefônica Brasil S.A.	5,7%
Cia Paranaense De Energia Copel	5,4%
BB Seguridade Participações	4,6%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
BTER11	1,0%	20,3%	35,5%	68,7%	12,2%
Ibovespa	-0,1%	25,3%	38,7%	48,8%	16,3%
CDI	1,1%	6,9%	14,8%	28,0%	4,6%

Data-base: 30/04/2026

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

(% - Data Base: 30.04.2026)





## MarketVector™ Brazil BESST Quality (BRL) Index:

O que é: Índice de ações que mede o desempenho de **empresas brasileiras de alta qualidade** que atuam em setores essenciais da economia, conhecidos como **BESST: Bancos, Energia elétrica, Saneamento, Seguros e Telecomunicações**.

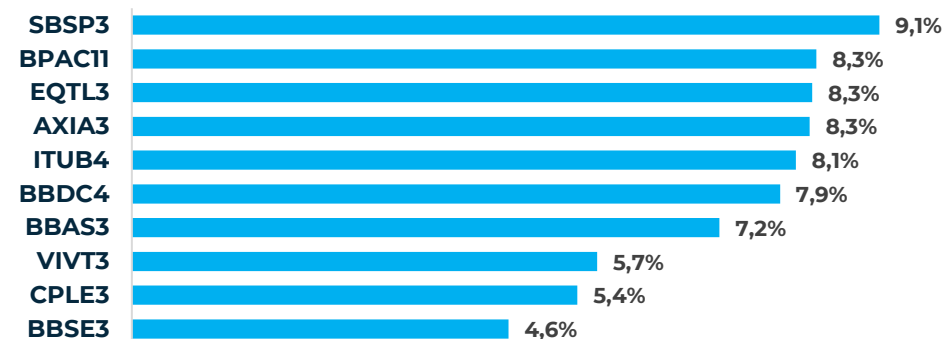
### Visão Geral do Índice:

- **Foco setorial:** Empresas brasileiras dos setores BESST.
- **Qualidade Financeira:**
  - Pagamento de dividendos regulares em cada um dos últimos 3 anos<sup>(2)</sup>;
  - Lucro líquido positivo em cada um dos últimos 3 anos<sup>(3)</sup>;
- **Tamanho e Liquidez:**
  - Market cap  $\geq$  US\$ 150 milhões;
  - Volume médio diário  $\geq$  US\$ 1 milhão;
  - Negociação  $\geq$  250 mil ações/mês

- **Revisão e Rebalanceamento:** O índice é revisado e reequilibrado trimestralmente:

- A seleção busca capturar 95% da capitalização de mercado do universo elegível;
- Mínimo de 15 empresas. Atualmente conta com 23 companhias;
- Cada empresa tem peso limitado a 8%, para manter o equilíbrio e evitar concentração

### Top 10 | Maiores posições:





### Exposição aos setores mais estáveis da economia brasileira

Exposição direta aos **pilares da economia brasileira**: bancos, energia, saneamento, seguros e telecomunicação, **com geração de caixa previsível e alta resiliência**.



### Eficiência tributária no reinvestimento dos proventos

Todo provento recebido é reinvestido no fundo e com a vantagem do JCP não sofrer incidência de IR, sendo integralmente aplicado, potencializando os retornos.



### Seleção baseada em qualidade

Só entram no índice **empresas lucrativas** e que pagam **dividendos** de forma **consistente**. É exposição Brasil com filtro premium.



### Diversificado e inteligente

Limite de 8% por empresa, rebalanceamento trimestral e foco nos nomes certos.

**Mais proteção, menos concentração.**



### Comparativo de Rentabilidade

(Desde Jan/21)

— BTER11 — Ibovespa



Fonte: Investo ETF, MarketVector. Notas: (1). Período de 31/12/20 até 29/08/25 considerando o índice, acrescentando a taxa de adm de 0,50% a.a.

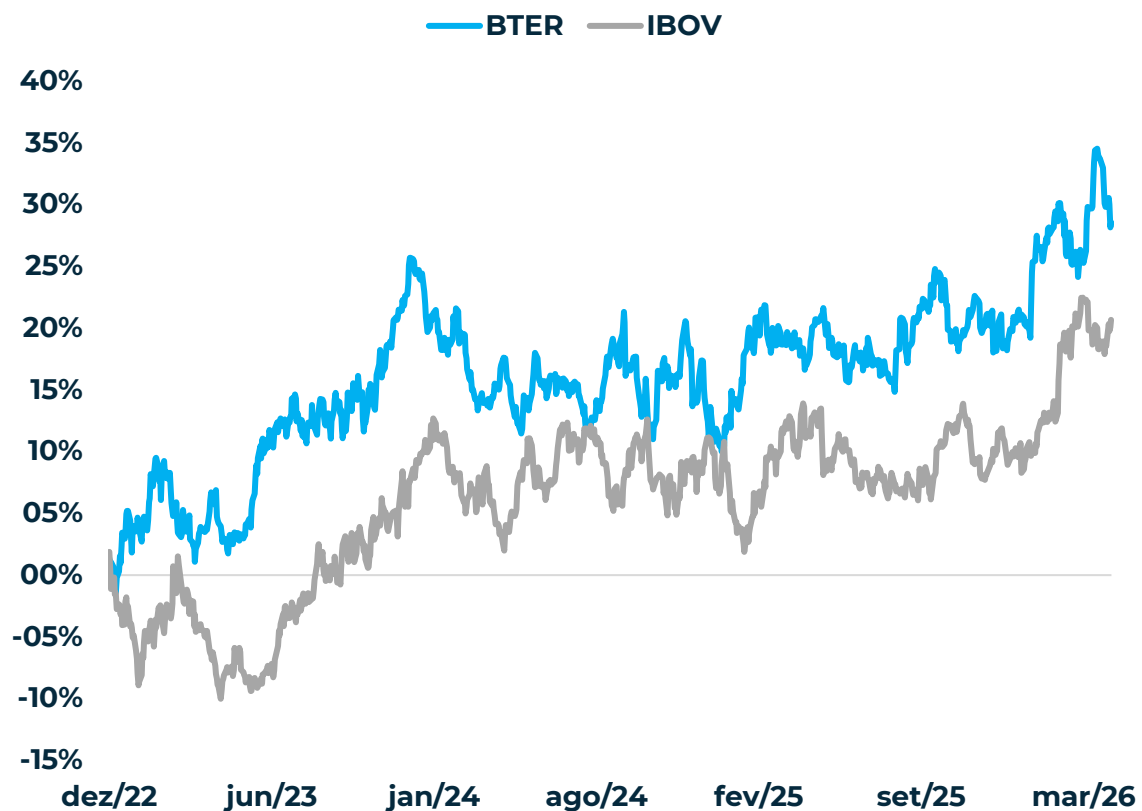
### Considerações

No período analisado, o **BTER11** apresentou desempenho superior ao Ibovespa em razão das diferenças no índice. Enquanto o Ibovespa representa um índice amplo e muitas vezes exposto a empresas cíclicas, estatais problemáticas ou companhias com baixa rentabilidade, o BTER11 filtra o que há de **melhor em qualidade**, com foco exclusivamente em **empresas lucrativas, resilientes** e com histórico de **dividendos consistentes**.

Retornos	BTER11	Ibov
<b>Desde o Início</b>	<b>122,24%</b>	57,39%
<b>2021</b>	-11,47%	-11,93%
<b>2022</b>	16,63%	4,69%
<b>2023</b>	35,22%	22,28%
<b>2024</b>	-7,92%	-10,36%
<b>2025</b>	54,05%	33,95%
<b>YTD</b>	12,21%	10,70%



### CAGR - Janelas Móveis de 24 meses



	BTER11	IBOV
<b>CAGR</b>	16,16%	9,61%
<b>Volatilidade Anualizada</b>	17,84%	17,72%
<b>Drawdown Máximo</b>	-18,93%	-26,50%
<b>Drawdown Médio</b>	-5,37%	-7,61%
<b>Duração Máxima do Drawdown</b>	207 dias	634 dias
<b>% de Janelas de 2 anos acima do IBOV</b>	<b>99,2%</b>	-
<b>Índice Sharpe</b>	<b>0,11</b>	-0,47
<b>Índice Sortino</b>	<b>0,17</b>	-0,64



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

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

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