

Investo traz para o Brasil os primeiros ETFs de renda fixa internacionais listados na B3 e o primeiro ETF *multi-fatorial* internacional, com cotas a partir de R\$ 100

Os ETFs BNDX11, USDB11 e SVAL11 estão disponíveis para investidores no B3 e, além de serem inéditos no Brasil, o BNDX11 e USDB11 são também os primeiros ETFs de renda fixa que seguem os índices internacionais da Bloomberg, uma das principais fornecedoras de índices globais

São Paulo, julho de 2022 - De olho no atual cenário financeiro e de investimentos mundiais, a [Investo](#), primeira gestora independente e especializada em ETFs do Brasil, apresenta dois novos ETFs direcionados a investimentos em títulos globais de renda fixa, o **BNDX11** e o **USDB11**. Os ETFs são inéditos no mercado brasileiro, que até agora não tinha ETFs de renda fixa internacionais, e ambos replicam índices de renda fixa da Bloomberg Index Services Limited, uma das principais fornecedoras de classe mundial de benchmarks e índices globais.

Para Cauê Mançanares, CEO da Investo, realizar investimentos em produtos como o **BNDX11** e **USDB11** ajudam a diminuir a volatilidade da carteira. “Os investimentos em títulos de dívida, conhecidos como *Bonds*, sempre tiveram muito destaque e boa receptividade no mercado financeiro para diversificação de carteiras. Os ETFs da Investo irão investir em ETFs da Vanguard, o BNDX e o BND. Para ilustrar o tamanho que a renda fixa internacional representa no EUA, os ETFs BNDX e BND, se somados, totalizam mais de 400 Bilhões de dólares sob gestão nos EUA, enquanto todos os ETFs disponíveis no Brasil, de todos os tipos, somados, alcançam apenas 10 Bilhões de dólares. Isso reforça a importância de que produtos como o BNDX11 e USDB11 precisam estar disponíveis ao investidor brasileiro”, explica.

O **BNDX11** é produto que investe no ETF BNDX (*Vanguard Total International Bond ETF*), listado na bolsa americana Nasdaq, que busca retornos de investimento que correspondam ao índice *Bloomberg Global Aggregate ex-USD Float Adjusted RIC Capped Hedged to USD Index*. Além disso, o BNDX é uma aplicação que detém cerca de 6 mil títulos majoritariamente de países desenvolvidos, excluindo os Estados Unidos, com abrangência global. Este ETF é gerido pela gestora Vanguard, uma das maiores gestoras de fundos de investimento do mundo, com mais de US\$ 7 trilhões sob gestão.

Importante ressaltar que o **BNDX11** é um produto que investirá em uma amostra amplamente diversificada de títulos, que inclui governo, agência governamental, corporativo e investimentos de renda fixa securitizados com grau de investimento, todos emitidos em moedas diferentes do dólar americano e com vencimentos de mais de um ano. Os títulos estão geograficamente distribuídos da seguinte forma: Europa (57%), Pacífico (24%), América do Norte (9%), Mercados Emergentes (6%), Outros (4%) e Oriente Médio (pouco menos de 1%).

Com valor de aquisição de aproximadamente 100 reais por cota, a taxa de administração do **BNDX11** é de 0,25% ao ano. Por ser um ETF de renda fixa de longo-prazo, os impostos incidentes sobre o investimento são de 15% sobre o rendimento obtido.

O **USDB11**, por sua vez, é um ETF que investe no ETF BND (*Vanguard Total Bond Market ETF*), listado na bolsa americana Nasdaq, que busca acompanhar o desempenho do Bloomberg US Aggregate Bond Float Adjusted Index. O ETF BND detém cerca de 10 mil títulos americanos corporativos tributáveis com grau de investimento do Tesouro dos Estados Unidos, hipotecários e ativos com vencimentos curtos, intermediários e longos, superiores a um ano, resultando em uma carteira de duração intermediária. Nos Estados Unidos, ele possui cerca de US\$ 300 bilhões sob gestão.

O índice replicado (Bloomberg US Aggregate Bond Float Adjusted Index) é direcionado ao mercado de títulos de renda fixa denominados em dólares americanos, com grau de investimento, tributáveis e com vencimentos de pelo menos um ano. Além disso, o BND oferece um portfólio diversificado a um custo baixo, e tem uma das mais amplas cestas de títulos - mais de 10.000 emissões. O ETF é gerido, também, pela gestora Vanguard.

Assim como o **BNDX11**, o **USDB11** pode ser adquirido pelo valor de 100 reais por cota, e sua taxa de administração é de 0,25% ao ano. Por ser um ETF de renda fixa de longo-prazo, os impostos incidentes sobre o investimento são de 15% sobre o rendimento obtido. O **USDB11** apresenta um portfólio diversificado, sendo que os títulos com maior representatividade são títulos do tesouro americano, provendo segurança de diversificação do investimento em mais de 10 mil títulos do mercado americano.

SVAL11: *small caps* de valor são o novo foco de ETF da Investo

A Investo também apresenta o SVAL11, o primeiro ETF listado na B3 que permite ao brasileiro investir no mercado internacional utilizando uma estratégia multi-fatorial, sendo os fatores Tamanho (*Small Cap*) e Valor (*Value*) representados na carteira do ETF. A combinação de fatores *Small Cap* e *Value* é uma das mais poderosas para aumentar a expectativa de retornos na construção de portfólios.

O SVAL11 investirá no ETF VIOV (*Vanguard S&P Small-Cap 600 Value*) e, por sua vez, replica o desempenho do índice S&P Small-Cap 600 Value (SP600V), investindo em mais de 400 empresas americanas de baixa capitalização e que possuem múltiplos de negociação baixos, ou seja, são ações que estão "baratas" quando comparadas com o mercado em geral. Sua taxa de administração será de 0,30%. Além disso, o SVAL11 é tributado como um ETF de renda variável, com pagamento de 15% sobre o ganho de capital na venda das cotas, e se a operação for de day trade (com compra e venda no mesmo dia), a alíquota será de 20%.

“A Investo está muito feliz com este lançamento que é o primeiro ETF multifatorial para investimento internacional no Brasil. O investimento fatorial é uma estratégia extremamente discutida mundo afora, e a Investo quer trazer para o brasileiro a chance de participar neste movimento com um produto de investimento local”, conclui Cauê.

Sobre a Investo

A [Investo](#) é a primeira gestora independente do Brasil especializada em ETFs (Exchange Traded Fund). Nascida na Universidade de Harvard (EUA), no início de 2020, tem o propósito de “tornar o brasileiro

um investidor global”, trazendo inovação ao Brasil por meio de produtos que possibilitam investimentos no exterior de forma simples, segura, ágil e com baixo custo, permitindo a participação dos brasileiros na geração de valor das melhores empresas do mundo. Fundada por Cauê Mançanares, CEO, Luiz Junior, COO e o sócio Gabriel Lansac como CRO, a Investo possui parceiros como BTG, Nubank Invest, Credit Suisse, Banco Inter e Banco Modal.