

[www.investoetf.com](http://www.investoetf.com)

RELATÓRIO DE PERFORMANCE – 3º TRIMESTRE DE 2023

# 5GTK11

O ETF DA TECNOLOGIA 5G

 investo

VOCÊ, INVESTIDOR GLOBAL.

# 5GTK11

BLUESTAR 5G COMMUNICATION INDEX

## Código de Negociação

5GTK11

## Ativos

51\*

## Rebalanceamento

Semestral

## Exposição Cambial

Acompanha variação  
do dólar americano (USD)

## Código ISIN

BR5GTKCTF000

## Índice de Referência

BlueStar 5G Communication Index

## Administrador e Custodiante

Banco BNP. Paribas Brasil S.A

## Administrador do Índice

MarketVector Indexes

## Imposto de Renda

15% sobre o ganho de capital

## Formador de Mercado

BTG Pactual

## Data de Início

31/01/2022

## CNPJ/ME

42.280.376/0001-47

\*consulta em 04/10/2023

## COTA PATRIMONIAL (INTRADAY)

# R\$74,21

(29/09/2023)

## TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

# 0,30% a.a.

Custo total de 0,60% ao ano, considerando o ativo alvo.

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO (D-1)

# R\$ 6.212.163,36

(29/09/2023)



Para receber informações relativas aos fundos da Investo, leia o QR Code acima e inscreva-se no mailing.

[www.investoetf.com/5gtk11](http://www.investoetf.com/5gtk11)

## O Fundo

O **5GTK11** é um ETF disponível na B3 que replica o ETF FIVG (Defiance Next Gen Connectivity ETF), listado na NYSEArca. O FIVG segue **o índice BlueStar® 5G Communications Index e engloba as principais empresas responsáveis pela implementação de tecnologia 5G mundo afora.** Embora seja focada nos EUA, sua carteira inclui companhias de outros países, como Suécia, Finlândia e Holanda.

A tecnologia 5G representa a quinta geração de comunicação móvel e tem como objetivo principal não apenas a melhoria na velocidade das conexões oferecidas pelo 4G, mas também a habilitação de uma ampla integração entre diversos dispositivos, englobando desde eletrodomésticos até maquinários industriais. Essa conquista é viabilizada pela capacidade superior de processamento e compartilhamento de dados sem fio, conferindo uma camada de autonomia a dispositivos como drones, veículos autônomos, entre outros.

Para que uma empresa seja considerada para inclusão no índice, é necessário que ela gere pelo menos 50% de sua receita, nos últimos doze meses, por meio de produtos ou serviços que contribuam para o avanço da tecnologia 5G. O índice segue uma metodologia que segmenta as empresas em quatro grupos principais, garantindo assim uma diversificação adequada. Essa categorização inclui desde empresas que produzem componentes-chave para o 5G, como semicondutores, até REITs (Real Estate Investment Trusts) que utilizam a tecnologia em seus setores de atuação.

Em relação à composição da carteira, é importante destacar que cada empresa não pode representar mais do que 5% do total da carteira em cada rebalanceamento, realizado semestralmente. Dessa maneira, mesmo com um foco específico no setor de tecnologia 5G, o índice oferece um nível significativo de diversificação. Isso permite aproveitar o crescimento desse setor por meio de uma exposição mais ampla, sem depender em grande medida de um ou outro nome específico.

## Principais Posições

Consultas em 06/10/2023)

NVIDIA CORPORATION	5,11%	ADVANCED MICRO DEVICES INC	4,35%
APPLE INC	5,10%	INTEL CORP	3,93%
BROADCOM INC	5,10%	QUALCOMM INC	3,44%
CISCO SYS INC	4,92%	ANALOG DEVICES INC	2,78%
ORACLE CORP	4,48%	ARISTA NETWORKS INC	2,19%

## Exposição geográfica

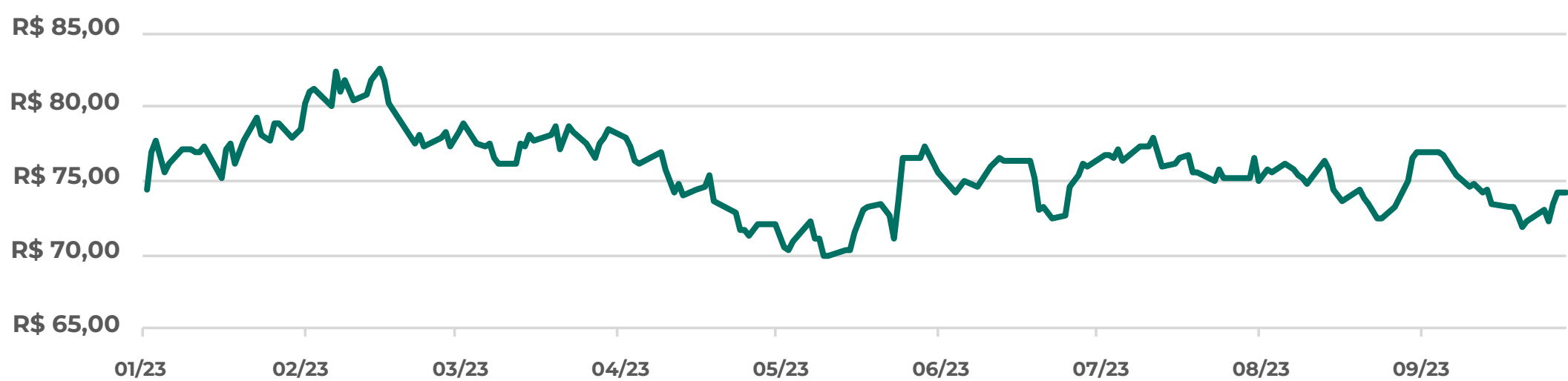
Estados Unidos	93,40%
Holanda	2,08%
Finlândia	1,58%
Suécia	1,50%
Guernsey	1,44%

Alocação por  
capitalização de mercado

Large-Cap	84,78%
Mid-Cap	12,83%
Small-Cap	2,39%

## Cotação no ano · 5GTK11

Valor da cota (R\$)



## FIVG (cotado em USD)



## Câmbio (PTAX: USD/BRL)



## Fundamentos 5GTK11

Número de empresas: 51

P/L Ratio

17,97x

Market cap (total):

P/Valor Contábil Ratio

2,45

USD 6.408,61 bilhões

Dividend Yield

2,03%

## 3T23 – Trimestre desafiador

O terceiro trimestre foi marcado pela desvalorização dos ativos de tecnologia 5G dos EUA. O FIVG teve queda de 6,78% no trimestre, já o 5GTK11 teve queda de 2,49%, favorecido pela alta de 3,91% do dólar. Em 2023, o FIVG acumula alta de 5,87% e o 5GTK11 leve queda de 0,46%, uma vez que o dólar acumula queda de 4,03%. Vale destacar que nos últimos 12 meses, o FIVG teve bom desempenho com valorização de 11,36% e o 5GTK teve valorização de 2,08%, mais uma vez influenciado pelo câmbio que desvalorizou 7,38%.

	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	YTD
<b>5GTK11</b>	-3,24%	-2,49%	-5,49%	2,08%	-0,46%
<b>FIVG</b>	-4,65%	-6,78%	-3,82%	11,36%	5,87%
<b>Dólar</b>	1,74%	3,91%	-1,43%	-7,38%	-4,03%

Data base 29/09/2023

Apesar do trimestre desafiador, algumas empresas conseguiram se destacar positivamente. É o caso da New Relic (ticker: NEWR), empresa especializada em rastreamento e análise de dados de sites e aplicativos. No trimestre, ela teve forte alta de 30,84% e, no ano, acumula alta de 51,67%. Atualmente, a New Relic tem uma posição que representa 1,44% do fundo (considerando a data de 6 de outubro de 2023).

Outra empresa que teve destaque no 3º trimestre de 2023 é a Intel Corporation, a segunda maior fabricante de chips semicondutores do mundo. Com 3,93% do total de ativos do FIVG (considerando o fechamento de 6 de outubro de 2023), a Intel teve alta de 6,69% no trimestre e acumula alta de 37,19% no ano.

Vale lembrar que no final de setembro, o FIVG foi rebalanceado e, como regra, logo após o rebalanceamento, nenhum ativo pode acumular mais do que 5% do total do fundo. Mas durante o trimestre, empresas que se valorizam podem chegar a ultrapassar esse limite.

Um dos motivos pelos quais o setor 5G ganha com o avanço da inteligência artificial é que ele permite aplicar essa tecnologia a processos remotos e autônomos, como carros de direção automática, streaming de dados, drones, entre outros.

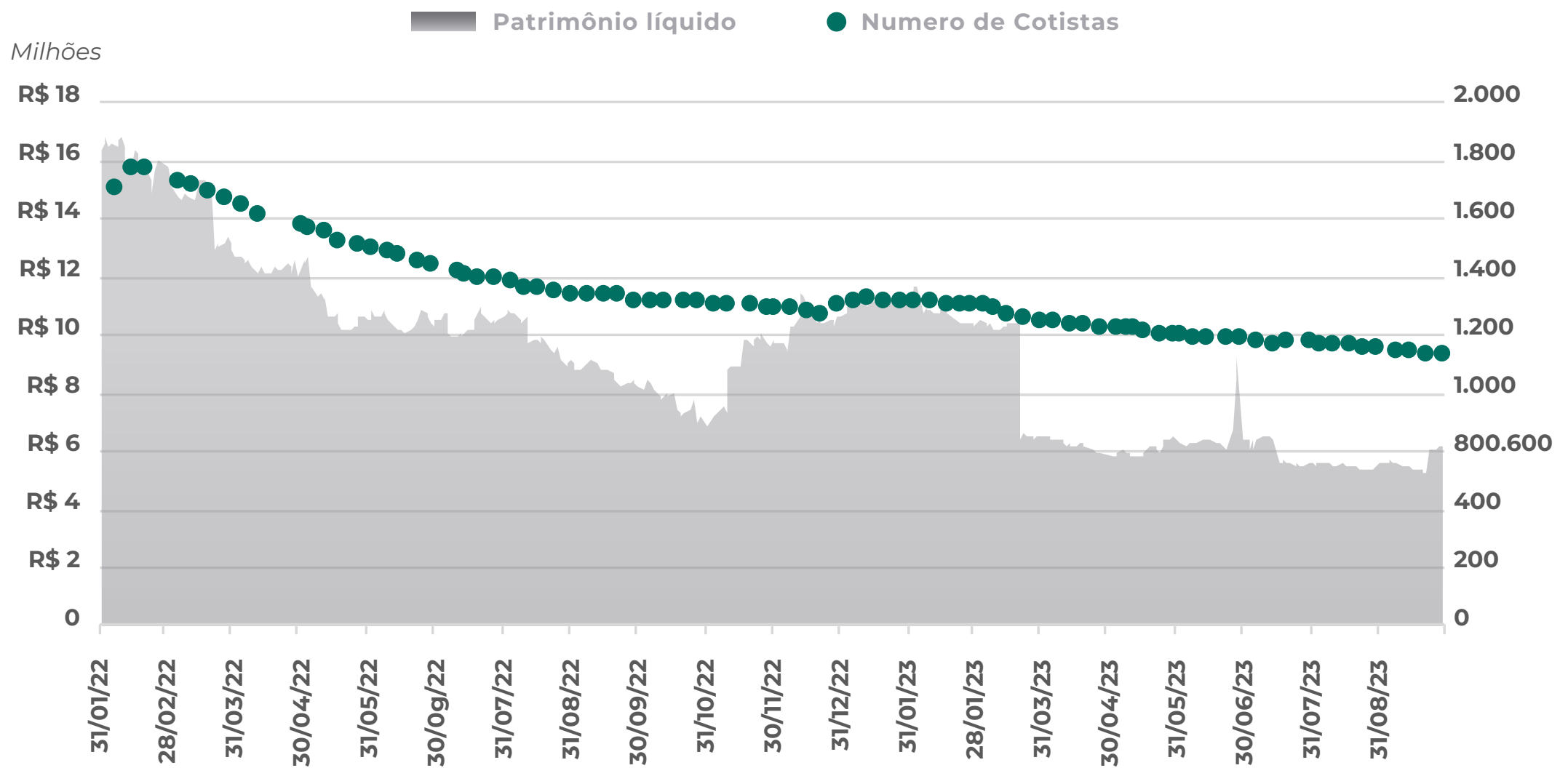
## Perspectivas para o 4º trimestre

Como antecipado no relatório do segundo trimestre deste ano, as empresas de tecnologia estavam com múltiplos elevados e a política de aperto monetário poderia afetá-las negativamente. Na reunião do comitê monetário do Federal Reserve (Fed) de julho, houve alta de 0,25% e na reunião de setembro, foi mantida a taxa de juros na faixa de 5,25% a 5,50%. No entanto, com os fortes resultados de emprego e as falas do presidente do Fed, Jerome Powell, quando não descartou novas elevações na taxa de juros, o mercado antecipa que o período de contenção monetária possa ser mais longo do que o esperado. Portanto, o cenário continua sendo de inflação alta e ciclo de juros altos.

As empresas do setor 5G são altamente dependentes de uma demanda aquecida por seus produtos e uma eventual desaceleração da economia afetaria suas cotações para baixo. No geral, as empresas de tecnologia continuam com múltiplos esticados, principalmente quando comparadas com o restante das empresas listadas na bolsa.

Não há como prever se a economia americana irá desacelerar nem quando isso pode acontecer. Porém, a alocação em um setor que está altamente correlacionado com o desenvolvimento de novas tecnologias e com o avanço da inteligência artificial pode apresentar retornos mais interessantes e auxilia na composição de uma carteira diversificada. Nesse cenário, o 5GTK11 oferece diversificação e facilidade de acesso a esse mercado, com exposição ampla, seguindo as regras do índice de referência e sem a necessidade de escolher ações individualmente.

## Patrimônio líquido e Número de cotistas



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.





VOCÊ, **INVESTIDOR** GLOBAL.

[investoetf.com](https://investoetf.com)



Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4055 • 1º andar – sala 102

Itaim Bibi • CEP:04538-133 • São Paulo - SP