

Características do ETF

Código de Negociação	USTK11
Índice de Referência	MSCI US Investable Market Information Technology 25/50 Index
ETF alvo	VGT
Número de Ativos	314
Patrimônio Líquido (28/02/2025)	R\$ 70.518.542,79
Cota Patrimonial (intraday)	R\$ 15,91
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição Cambial	USD
Imposto de renda	15% sobre o ganho de capital
Data de Início	27/07/2021
CNPJ/ME	40.751.130/0001-80

Aspectos Regulatórios

Código ISIN	BRUSTKCTF007
Administrador e Custodiante	Banco BNP. Paribas Brasil S.A
Administrador do Índice	MSCI
Formador de Mercado	BTG Pactual

Taxa de Administração

Taxa de Adm. Brasil	0,30% a.a.
Taxa de Adm. Exterior	0,09% a.a.
Taxa de Adm. Total	0,39% a.a.

Fundamentos

Market Cap (mediana)	USD 934,5 bi
Crescimento dos lucros	28,88%
P/L	37,3x
P/Valor Contábil	8,3x
Retorno sobre capital	42,07%
Dividend Yield*	0,60%

Consulta em 14/03/2025.
*Reinvestido automaticamente no fundo.

Perfil

O USTK11 é um ETF disponível na B3 que investe nas principais empresas dos Estados Unidos do setor de tecnologia da informação.

Desempenho

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
USTK11	-1,97%	-6,09%	11,12%	38,29%	-9,20%
Ibovespa	-2,64%	-1,45%	-10,59%	-5,65%	2,09%
S&P 500 (BRL)	-0,99%	-2,71%	13,34%	40,51%	-4,18%
Dólar	0,32%	-2,31%	5,74%	18,02%	-5,55%

Data-base: 28/02/2025.

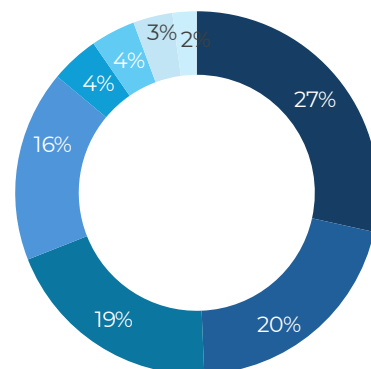
Principais Posições

Empresa	Participação	Desempenho
Apple Inc	16,82%	3,03%
NVIDIA Corp	13,87%	4,37%
Microsoft Corp	13,33%	-3,85%
Broadcom Inc	4,23%	-9,58%
Salesforce Inc	1,97%	-12,55%
Oracle Corp	1,71%	-2,04%
Cisco Systems Inc	1,48%	6,13%
Accenture PLC	1,47%	-9,18%
IBM	1,45%	0,36%
ServiceNow Inc	1,29%	-8,41%

A participação indica o peso de cada empresa na carteira do ETF no período consultado (14/02/2025). O desempenho, por sua vez, indica a rentabilidade da empresa no mês, com fechamento em 28/02/2025.

Principais Subsetores

- Semicondutores
- Software de Sistemas
- Hardware de Tecnologia, Armazenamento e Periféricos
- Software de Aplicações
- Consultoria em TI e Outros Serviços
- Equipamentos de Comunicação
- Materiais e Equipamentos de Semicondutores
- Serviços e Infraestrutura de Internet



O Fundo

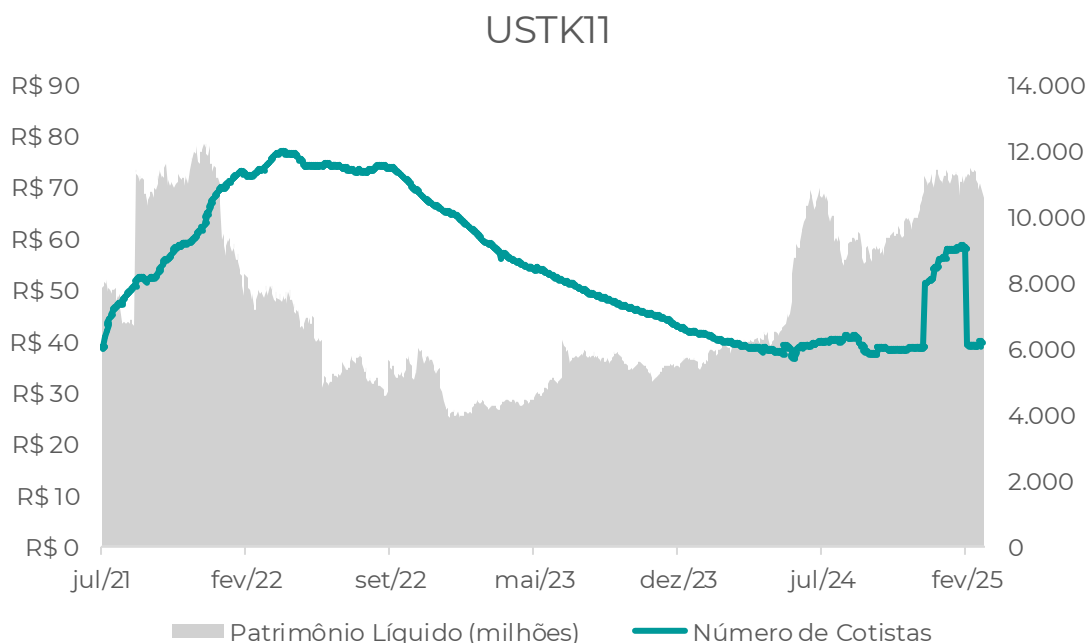
O USTK11 é um ETF disponível na B3 que replica o ETF VGT (*Vanguard Information Technology Index Fund*), listado na NYSEArca. O VGT segue o índice *MSCI Investable Market U.S. Information Technology 25/50 Index* e investe nas principais empresas dos EUA do setor de tecnologia da informação. Na medida em que engloba ações de grande, média e baixa capitalização, inclui tanto empresas gigantes como Apple ou Microsoft quanto outras que atuam em nichos específicos do setor de tecnologia, como Salesforce.

Para garantir diversificação, como regra, não mais do que 25% do portfólio pode ser investido em um único ativo e a soma dos ativos com participação superior a 5% não podem exceder 50% do total de ativos do fundo. Essa avaliação é feita trimestralmente, quando o fundo é rebalanceado.

O índice segue o padrão *Global Industry Classification Standard (GICS)* para determinar quais empresas fazem parte do setor de tecnologia da informação. Um destaque do VGT é seu histórico de desempenho. Ao longo do período de negociação de 2005 a 2024, o VGT superou o rendimento anual do S&P 500 em 12 dos 20 anos, o que equivale a 60% do período. Um exemplo notável desse desempenho superior foi registrado em 2020, quando o VGT alcançou um retorno de 88,77%, enquanto o S&P 500 teve alta de 52,91% (em reais).

Esses resultados ilustram claramente o potencial de retornos sólidos oferecidos pela inovação tecnológica e a capacidade do USTK11 de capturar o crescimento e o dinamismo do setor de tecnologia da informação. Essa consistência de desempenho ao longo do tempo pode atrair investidores que buscam exposição a empresas líderes no campo da tecnologia.

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, conforme pode ser observado no gráfico acima.

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.

