



ETF BOVX11

18/Jun/2021



Disclaimer

ESTE MATERIAL É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVE SER CONSIDERADO UMA OFERTA PARA COMPRA DE COTAS DO FUNDO. O PRESENTE MATERIAL FOI PREPARADO DE ACORDO COM INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS NORMAS E MELHORES PRÁTICAS EMANADAS PELA CVM E ANBIMA. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO DAS DISPOSIÇÕES ACERCA DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO. ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO DE RECURSOS NO FUNDO, OS INVESTIDORES DEVEM, CONSIDERANDO SUA PRÓPRIA SITUAÇÃO FINANCEIRA, SEUS OBJETIVOS DE INVESTIMENTO E O SEU PERFIL DE RISCO, AVALIAR, CUIDADOSAMENTE, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO PROSPECTO E NO REGULAMENTO DO FUNDO. AS EXPRESSÕES QUE ESTÃO COM PRIMEIRA LETRA MAIÚSCULA SE ENCONTRAM DEFINIDAS NO REGULAMENTO E/OU PROSPECTO DO FUNDO.

O MERCADO SECUNDÁRIO EXISTENTE NO BRASIL PARA NEGOCIAÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO APRESENTA BAIXA LIQUIDEZ E NÃO HÁ NENHUMA GARANTIA DE QUE EXISTIRÁ NO FUTURO UM MERCADO PARA NEGOCIAÇÃO DAS COTAS QUE PERMITA AOS COTISTAS SUA ALIENAÇÃO, CASO ESTES DECIDAM PELO DESINVESTIMENTO. DESSA FORMA, OS COTISTAS PODEM TER DIFICULDADE EM REALIZAR A VENDA DAS SUAS COTAS NO MERCADO SECUNDÁRIO, OU OBTER PREÇOS REDUZIDOS NA VENDA DE SUAS COTAS. ADICIONALMENTE, OS FUNDOS DE INVESTIMENTO SÃO CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO FECHADO, NÃO ADMITINDO O RESGATE A QUALQUER TEMPO DE SUAS COTAS. O INVESTIMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE A INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR.

84

Ações Brasileiras no IBOVESPA

0,15%

Taxa de Administração

\$ 12,800

Aplicação Mínima (R\$)



BOVX11

O ETF de Ibovespa mais Eficiente do Brasil

E tudo isso em 1 click... Invista já nessa!

Oportunidade de Investimento: ETF BOVX11

Asset Manager:



Trend ETF IBOVESPA (BOVX11)

- **CNPJ:** 40.155.573/0001-09
- **Público Alvo:** Público Geral
- **Aplicação Mínima:** R\$ 12,80
- **Taxa de Administração:** 0,15%

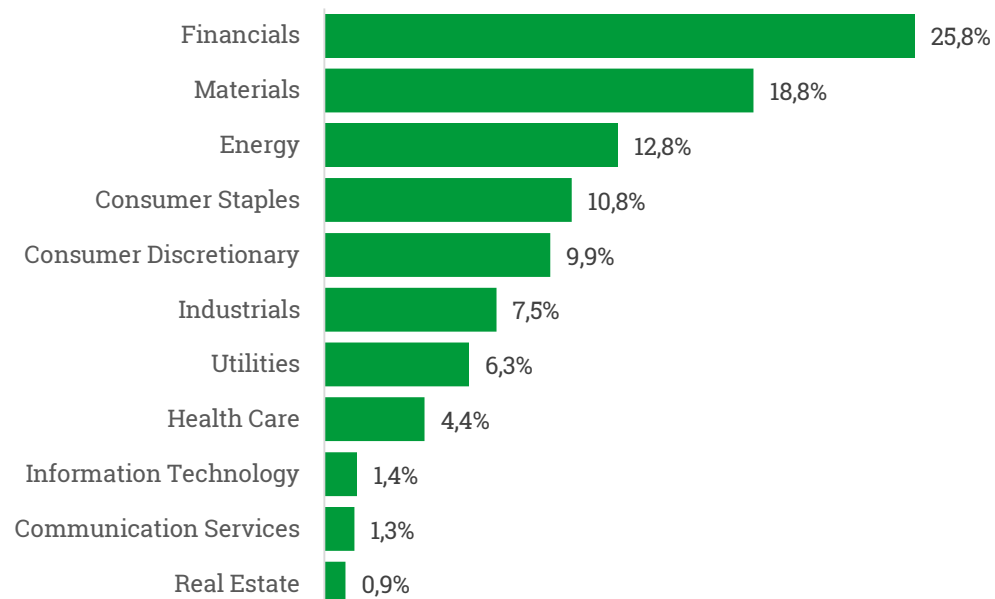
Índice de referência:



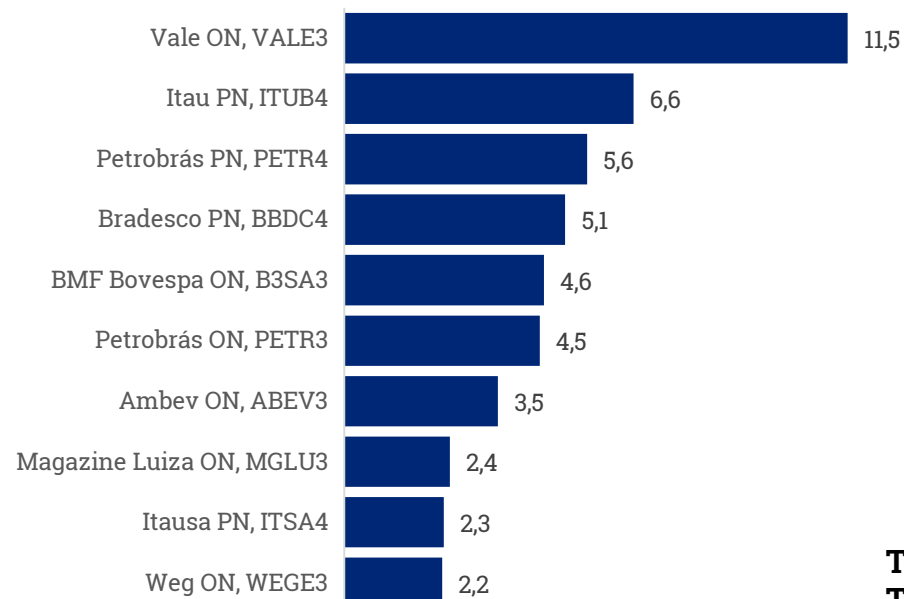
Índice Bovespa (Ibovespa B3)

- **Provedor do Índice:** B3 Brasil, Bolsa, Balcão
- **Classe de Ativos:** Renda Variável
- **Foco Geográfico:** Brasil
- **Holdings:** 84 ações¹ Large Caps (empresas de grande porte)
- **Principais regras rebalanceamento (Quadrimestral):**
 - ativos 85% em ordem decrescente de Índice de Negociabilidade (IN)
 - 95% de presença em pregão;
 - Ponderação por valor de mercado do free float

Exposição por Setores², %



Exposição¹ | Top 10 Ações, %



Top 10: 48,2%
Total: 84 ações¹

(1) B3, data-base 18/Jun/2021

(2) Classificação Setores GICS | Global Industry Classification System

3 razões pra você investir no BOVX11



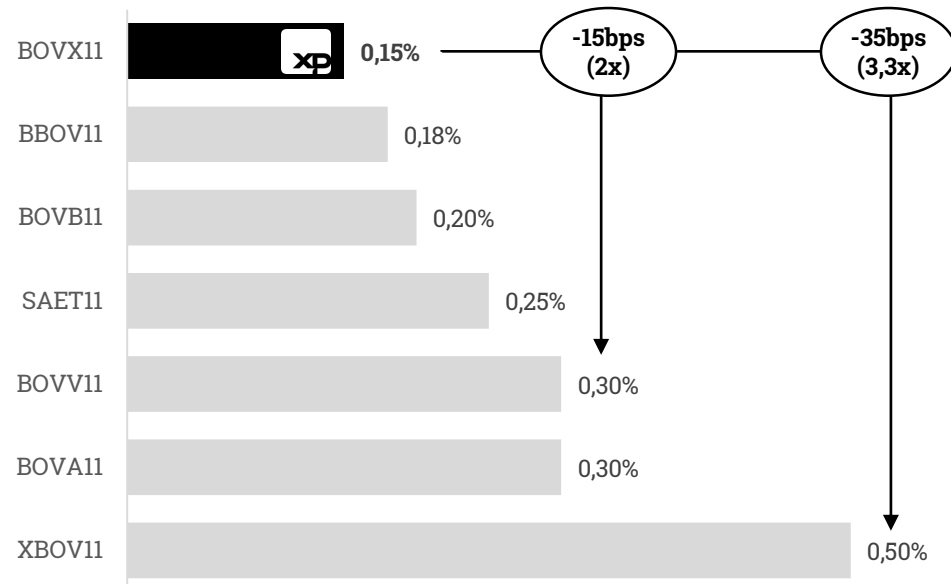
Por que investir no BOVX11?

1) O ETF DE IBOVESPA MAIS EFICIENTE E ACESSÍVEL DO BRASIL

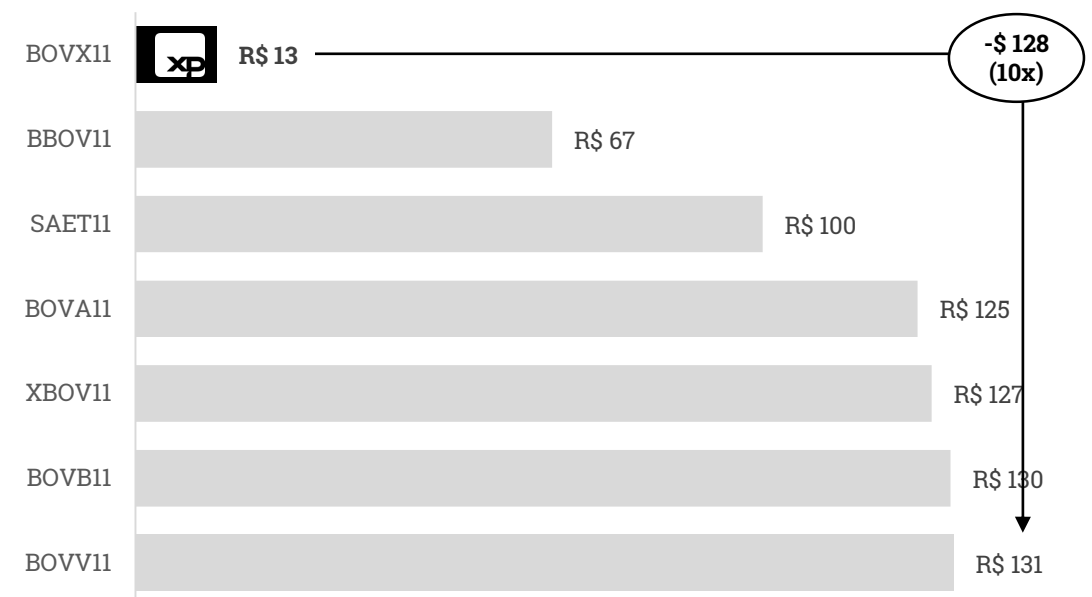


- **Taxa de administração de 15bps** (3 a 2 vezes mais barata que outros ETFs de Ibovespa)
- Possibilidade de **aluguel da carteira de ações do fundo** poderá cobrir os custos do fundo
 - Estimativa de 40 a 50% das ações/PL
 - Taxa aluguel ponderada Ibovespa: hoje em aprox. 40bps a.a.
 - Receita estimada = 16 a 20bps a.a.
- **Menor preço (ticket) atualmente em R\$ 13** possibilita maior acesso e liquidez para o investidor

Taxa de Administração de ETFs de Ibovespa no Brasil



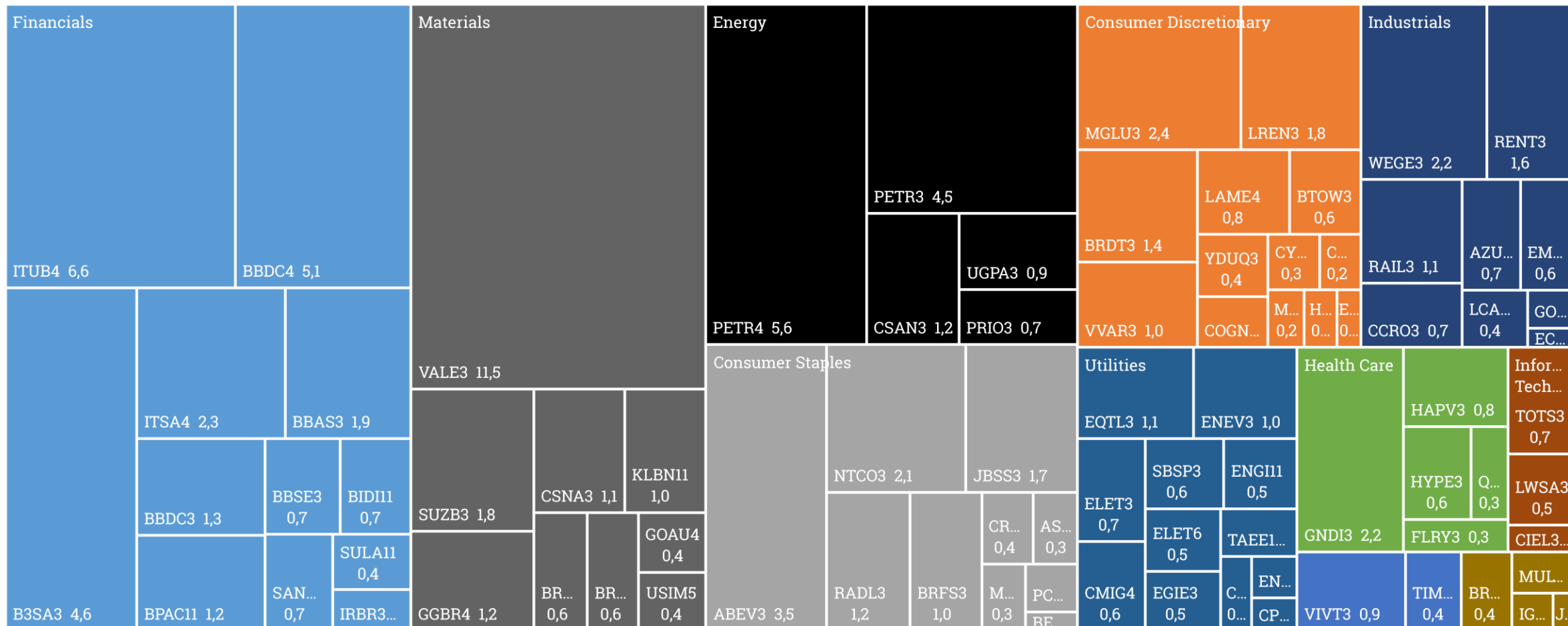
Preço (Ticket) de ETFs de Ibovespa no Brasil



Por que investir no BOVX11?

2) DIVERSIFICAÇÃO TRANSPARENTE E AUTOMATIZADA

As 84 ações das empresas que compõe o IBOVESPA representam **R\$ 4,6 trilhões de valor de mercado agregado**. Ao investir no BOVX11, um investidor tem acesso diversificado entre diferentes setores e recompondo seu portfólio automaticamente conforme os rebalanceamentos do índice quadrimestralmente.



Fonte: B3 e Bloomberg, Classificação Setores GICS | Global Industry Classification System; Financials (25,8%), Materials (18,76%), Energy (12,84%), Consumer Staples (10,81%), Consumer Discretionary (9,88%), Industrials (7,53%), Utilities (6,33%), Health Care (4,39%), Information Technology (1,43%), Communication Services (1,32%), Real Estate (0,93%) | Data-Base 18/Jun/2021

Por que investir no BOVX11?

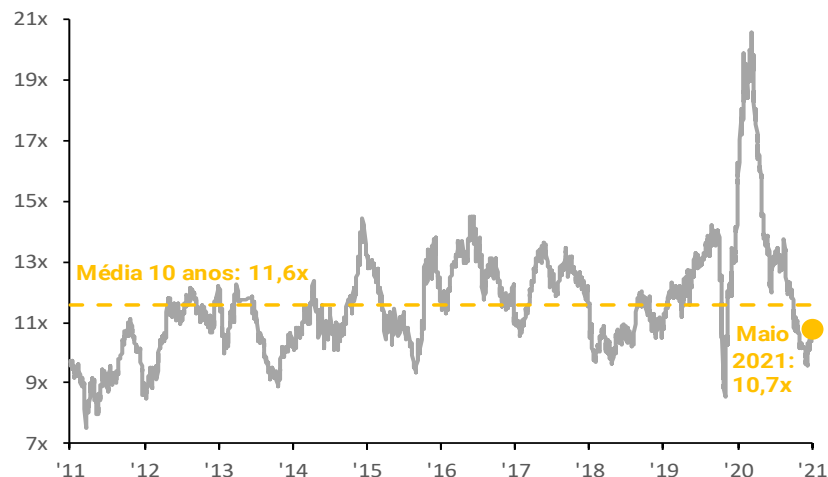
3) POTENCIAL DE VALORIZAÇÃO DO IBOVESPA



- Atualmente a Bolsa brasileira encontra-se em **patamares de valuation atrativo**: o nível atual de múltiplo P/L (Preço/Lucro) do IBOV está abaixo da sua média histórica; e **em termos relativos de bolsas internacionais o múltiplo P/L do IBOV está -50% abaixo do S&P500** (abaixo da média e também abaixo do desvio padrão deste múltiplo relativo nos últimos 10 anos)
- Entre os fatores de otimismo para uma eventual valorização do IBOVESPA, destaca-se: **o ciclo favorável de commodities; sinais de aceleração da economia brasileira; retomada de fluxo de investidores estrangeiros na bolsa brasileira; e balanços sólidos das empresas brasileiras.**
- O nível de endividamento médio do IBOVESPA está bem abaixo do que há alguns anos atrás, possibilitando espaço para alavancagem e que eventual aumento na geração de caixa seja distribuída via dividendos ou via aumento de investimentos (como fusões e aquisições e expansão do negócio), que faz acelerar o crescimento do negócio.

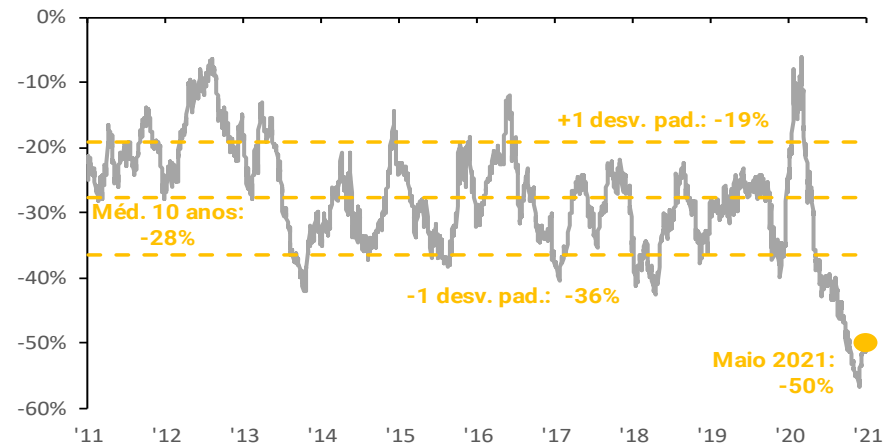
P/L do Ibovespa

Lucros projetados para os próximos 12 meses



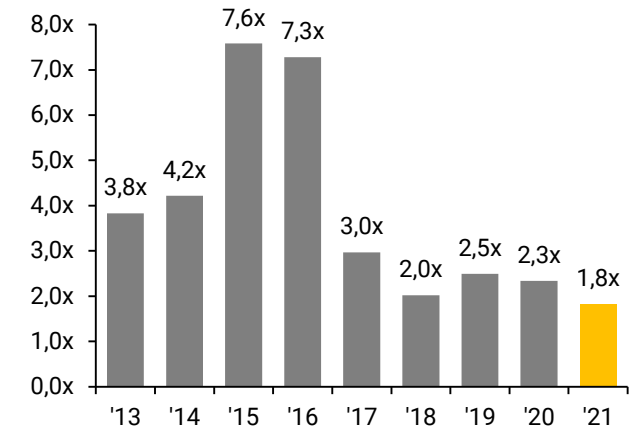
Desconto do P/L do Ibovespa em relação ao S&P 500

Lucros projetados para os próximos 12 meses



Nível de Endividamento

(Net debt to EBITDA)

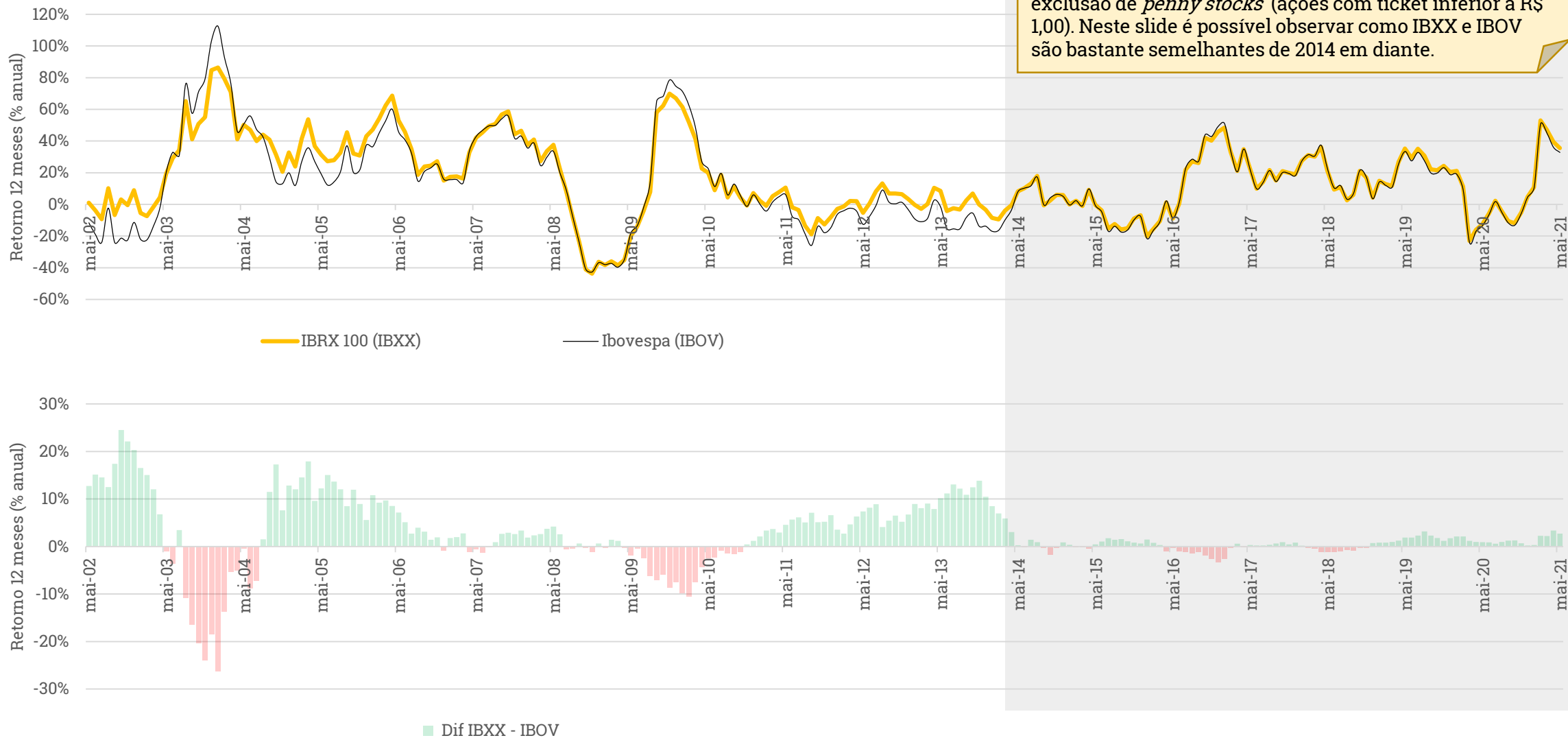


The image shows a laptop screen with a financial trading software interface. The interface features a dark background with a white grid. At the top, there is a menu bar with options like 'Compare', 'Indicators', 'Templates', 'Alert', and 'Main'. Below the menu, there are several data fields and a toolbar with various icons. The main area of the screen is filled with multiple charts. The top chart is a line graph showing a price trend that generally increases over time. Below it is a bar chart, likely representing volume or order flow. The bottom chart is another line graph, possibly showing a different metric or a different time frame of the same data. A prominent yellow banner is overlaid across the middle of the screen, containing the text 'PERFORMANCE | IBOVESPA'.

PERFORMANCE | IBOVESPA

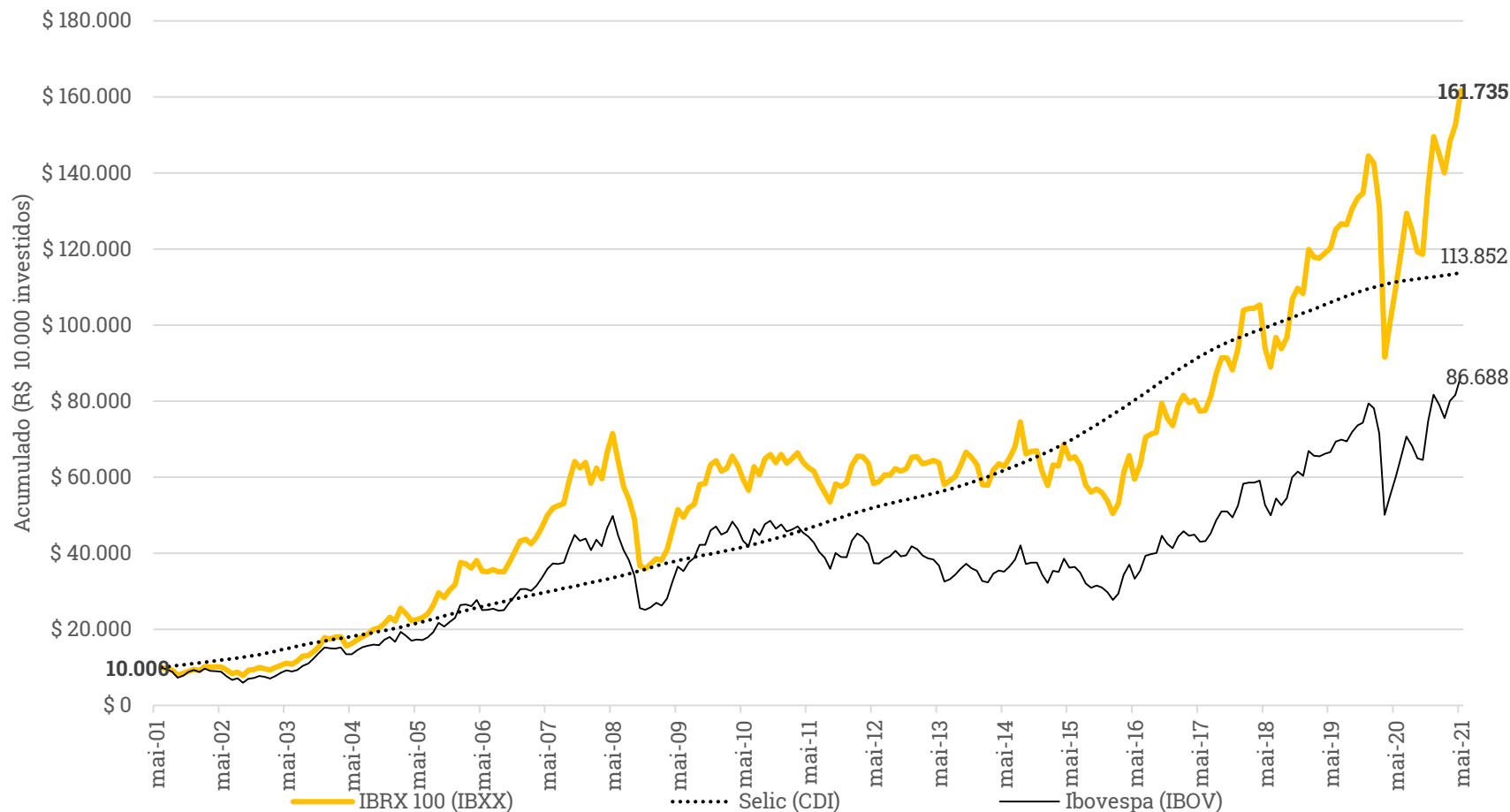
Janela móvel 12 meses (retornos %aa)

Para séries históricas de longo prazo sugere-se utilizar o **IBXX** como referência ao IBOVESPA ao invés do IBOV devido à mudanças metodológicas em 2013 (efetiva em 2014). Tal mudança considerou, entre outros fatores, a inclusão de fatores de liquidez e valor de mercado e a exclusão de *penny stocks* (ações com ticket inferior a R\$ 1,00). Neste slide é possível observar como IBXX e IBOV são bastante semelhantes de 2014 em diante.



Retorno Acumulado, Ibovespa vs CDI

Últimos ~20 Anos



Para séries históricas de longo prazo sugere-se utilizar o IBXX como referência ao IBOVESPA ao invés do IBOV devido à mudanças metodológicas em 2013 (efetiva em 2014). Tal mudança considerou, entre outros fatores, a inclusão de fatores de liquidez e valor de mercado e a exclusão de *penny stocks* (ações com ticket inferior a R\$ 1,00). No slide anterior é possível observar como IBXX e IBOV são bastante semelhantes de 2014 em diante.

Retorno por Períodos, % aa

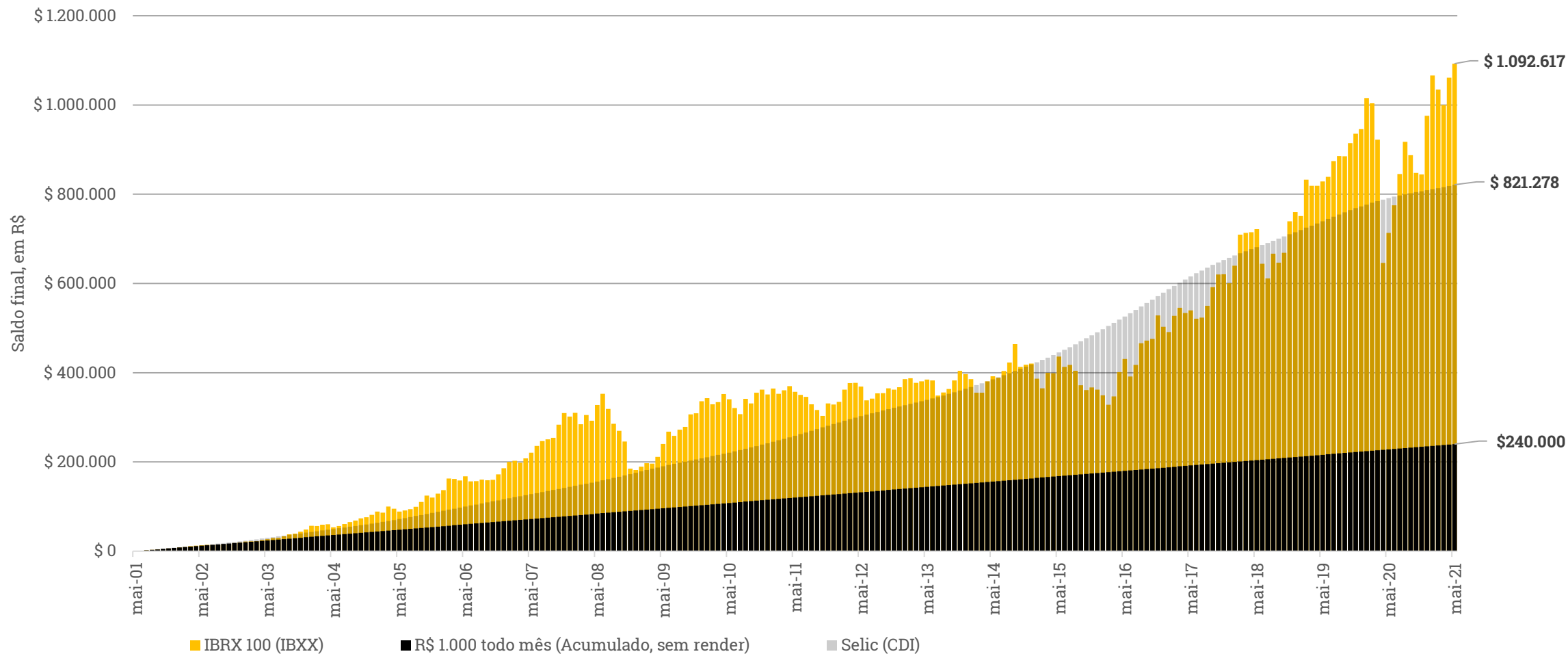
	IBOV	IBXX	Selic (CDI)
3 meses	11,8	11,8	0,8
Acumulado (ano)	7,9	9,2	1,2
1 ano (%aa)	33,6	35,6	2,3
5 anos (%aa)	21,0	21,9	7,1
10 anos (%aa)	7,7	10,6	9,3
15 anos (%aa)	9,2	11,3	10,3
20 anos (%aa)	11,4	14,8	13,0

Retorno por Ano Calendário, % aa

	IBOV	IBXX	Selic (CDI)
2001	(11,0)	(0,9)	19,4
2002	(17,0)	5,7	21,4
2003	97,3	78,5	26,7
2004	17,8	29,9	18,0
2005	27,7	37,3	21,4
2006	32,9	36,1	16,7
2007	43,6	47,8	12,9
2008	(41,2)	(41,8)	13,4
2009	82,7	72,8	10,7
2010	1,0	2,6	10,5
2011	(18,1)	(11,4)	12,6
2012	7,4	11,6	9,1
2013	(15,5)	(3,1)	8,7
2014	(2,9)	(2,8)	11,6
2015	(13,3)	(12,4)	14,5
2016	38,9	36,7	15,4
2017	26,9	27,5	10,7
2018	15,0	15,4	6,8
2019	31,6	33,4	6,2
2020	2,9	3,5	2,9

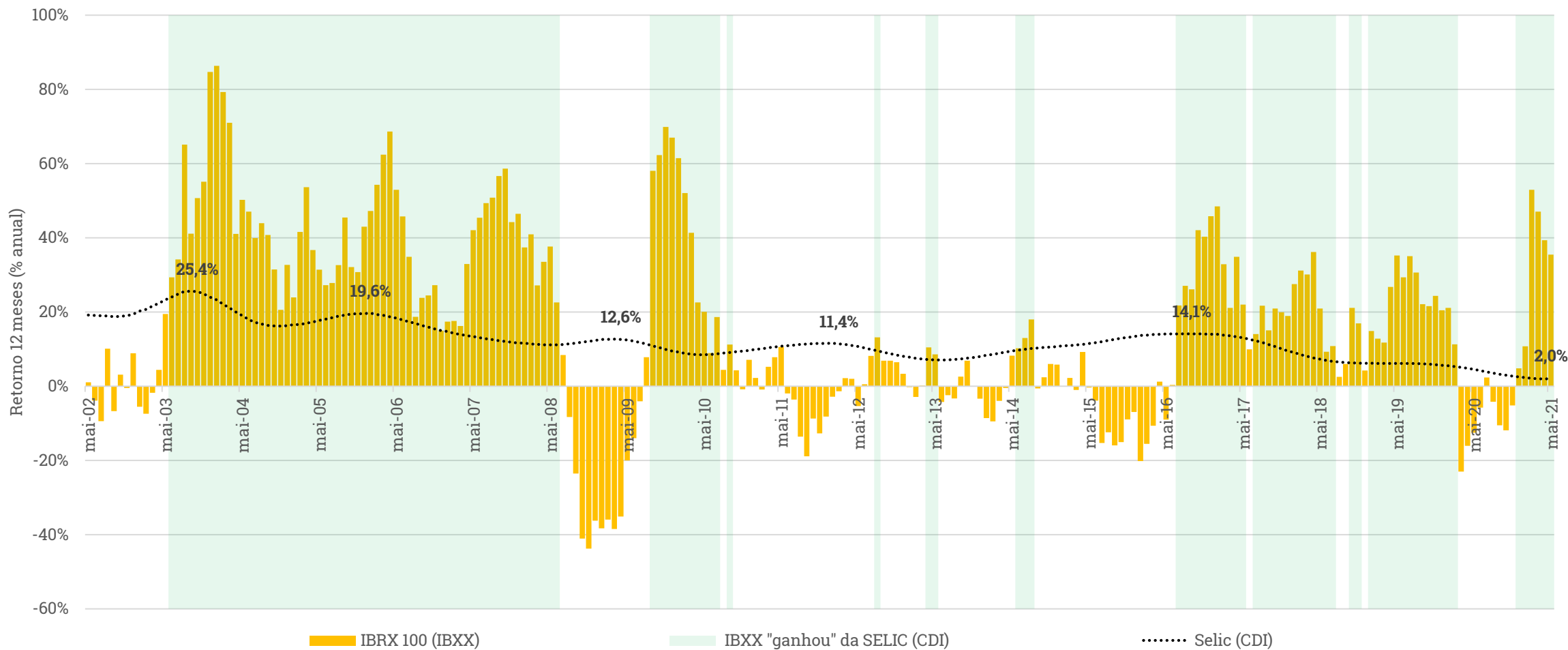
Quem quer ser um milionário?

R\$ 1.000 investidos mensalmente nos últimos 20 anos¹



Fonte: Morningstar Direct, retornos mensais (gráfico) | Data-base 18/Jun/2021
Desconsiderando efeitos de IR ou taxa de administração

Janela Móvel 12 meses (retornos % aa) IBRX vs CDI



Fonte: Morningstar Direct, retornos mensais (gráfico) | Data-base 18/Jun/2021
Desconsiderando efeitos de IR ou taxa de administração



ETF BOVX11

18/Jun/2021

