

ETFs e BDRs analisados nos planos PREV, MAIS, SELECT e PREMIUM

Como forma de aumentar a diversificação e reduzir o risco, todos os planos contam com indicações de ETFs (*Exchange Traded Funds*), que são uma espécie de fundo de investimentos que busca replicar o desempenho de algum *benchmark* (um índice que serve como referência de mercado), como o Ibovespa ou S&P500, por exemplo. Os ETFs são negociados na bolsa como uma ação qualquer. As principais vantagens são:

- Diversificação: comprar um ETF é como comprar uma cesta que contém todas as ações do índice.
- Menor risco: por se tratar de uma carteira diversificada, não há exposição a riscos específicos de nenhuma empresa em particular. O risco existente é o de mercado, a que qualquer outra ação ou investidor está sujeito.
- Menor custo: montar uma carteira de ações diversificada é muito mais caro que comprar um ETF. Além disso, o custo de se investir em um fundo de investimentos é maior devido às taxas cobradas.

O investimento em ETF é chamado de investimento passivo, pois seu objetivo não é superar o *benchmark*, mas apenas acompanhá-lo. No caso do plano PREV, esse tipo de investimento serve como forma de buscar um retorno superior ao do CDI. Nos demais planos, ajuda a diminuir a exposição ao risco e aumenta a diversificação.

O objetivo é indicar os melhores momentos de compra e venda na medida em que as oportunidades apareçam na bolsa. Para isso, são considerados 17 ETFs brasileiros e 37 BDRs de ETFs, somando, portanto, 54 ativos.

Os *Brazilian Depositary Receipts* (BDRs) são certificados que permitem aos investidores brasileiros negociar ETFs e ações de empresas internacionais na bolsa de valores brasileira. Assim, qualquer um dos planos possibilita a diversificação do seu portfólio com sugestões que permitem exposição a diversos países com risco reduzido e custo menor, apenas investindo em BDRs.

No entanto, é importante mencionar que ETFs ou BDRs não contam com isenção de imposto de renda para vendas até 20 mil reais por mês, como ocorre com ações. Assim, todo o lucro auferido é tributado em 15% para operações normais, com compra e venda em dias diferentes, e 20% para operações de *day trade*, com compra e venda no mesmo dia.

Todos os ETFs e BDRs analisados nos planos PREV, MAIS, SELECT e PREMIUM são descritos a seguir. Outros poderão ser adicionados, uma vez que a bolsa brasileira vem crescendo e novos ativos vêm sendo disponibilizados.

ETFs Brasileiros

BBSD11 - BB ETF S&P Dividendos Brasil Fundo de Índice

Objetivo: Acompanhar o desempenho das 30 ações listadas na B3 que pagam mais dividendos, além de mantê-los crescentes ou estáveis.

Informações adicionais: [BBSD11](#)

BOVA11 - iShares Ibovespa Index Fund

Objetivo: Acompanhar o desempenho do índice Bovespa.

Informações adicionais: [BOVA11](#)

BOVB11 - ETF Bradesco Ibovespa Fundo De Índice

Objetivo: Acompanhar o desempenho do índice Bovespa.

Informações adicionais: [BOVB11](#)

BOVV11 - It Now Ibovespa Fundo de Índice

Objetivo: Acompanhar o desempenho do índice Bovespa.

Informações adicionais: [BOVV11](#)

DIVO11 - It Now IDIV Index Fund

Objetivo: Acompanhar o desempenho do Índice Dividendos, desenvolvido pela B3. Para isso, consideram-se 33% das empresas com maiores *dividend yields* distribuídos nos últimos 36 meses.

Informações adicionais: [DIVO11](#)

ECOO11 - iShares Índice Carbono Eficiente (ICO2) Brasil - Fundo de Índice

Objetivo: Acompanhar o desempenho do Índice Carbono Eficiente (ICO2), investindo em empresas com menor emissão de gases de efeito estufa.

Informações adicionais: [ECOO11](#)

ESGB11 - BTG Pactual ESG Fundo De Índice S&P Brazil ESG

Objetivo: Acompanhar o desempenho do índice S&P/B3 Brazil ESG, composto por empresas com melhores práticas em relação à questões ambientais, sociais e de governança corporativa, com base nos critérios ESG.

Informações adicionais: [ESGB11](#)

FIND11 - It Now IFNC Index Fund

Objetivo: Acompanhar o desempenho do índice IFNC, composto por empresas do setor financeiro da bolsa brasileira.

Informações adicionais: [FIND11](#)

GOVE11 - It Now IGCT Index Fund

Objetivo: Acompanhar o desempenho do Índice de Governança Corporativa Trade (IGCT) da B3, que compreende ações de empresas que adotam padrões de governança corporativa diferenciada.

Informações adicionais: [GOVE11](#)

IMAB11 - It Now ID ETF IMA-B Fundo De Índice

Objetivo: Acompanhar a performance do IMA-B (carteira teórica de títulos públicos federais criada pela Ambima), composta por NTN-Bs, que são títulos públicos pós fixados, indexados ao IPCA (inflação) + uma taxa de juros.

Informações adicionais: [IMAB11](#)

ISUS11 - It Now ISE Index Fund

Objetivo: Acompanhar o desempenho do ISE, Índice de Sustentabilidade Empresarial, criado pela B3, que reúne as empresas comprometidas com responsabilidade social e sustentabilidade.

Informações adicionais: [ISUS11](#)

IVVB11 - iShares S&P 500 Fundo de Investimento - Investimento no Exterior

Objetivo: Acompanhar o desempenho das ações das 500 principais empresas americanas que fazem parte do índice S&P 500, em reais.

Informações adicionais: [IVVB11](#)

MATB11 - It Now IMAT Index Fund

Objetivo: Acompanhar o desempenho do IMAT, Índice de Materiais Básicos, desenvolvido pela B3, que engloba as empresas do setor de materiais básicos da bolsa brasileira.

Informações adicionais: [MATB11](#)

PIBB11 - It Now PIBB IBrX-50 Index Fund

Objetivo: Acompanhar o desempenho do índice IBrX-50, que reúne as 50 empresas mais negociadas da B3.

Informações adicionais: [PIBB11](#)

SMAC11 - It Now Small Cap Fundo de Índice

Objetivo: Acompanhar o desempenho do Índice *Small Caps* (SMLL), que compreende as empresas de menor valor de mercado.

Informações adicionais: [SMAC11](#)

SMAL11 - iShares BM&F Bovespa Small Cap Fundo de Índice

Objetivo: Acompanhar o desempenho do Índice *Small Caps* (SMLL), que compreende as empresas de menor valor de mercado.

Informações adicionais: [SMAL11](#)

XFIX11 - Trend ETF Ifix

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um conjunto de cotas de fundos de investimentos imobiliários negociados em bolsa ou balcão (ativos não listados em bolsa).

Informações adicionais: [XFIX11](#)

BDRs de ETFs

BAAX39 - iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes de países asiáticos desenvolvidos e emergentes, exceto o Japão.

Informações adicionais: [BAAX39](#)

BACW39 - iShares MSCI ACWI ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por médias e grandes de mercados desenvolvidos e emergentes.

Informações adicionais: [BACW39](#)

BAER39 - iShares US Aerospace & Defense ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por ações de empresas americanas do setor de aviação comercial, militar e outros equipamentos de defesa.

Informações adicionais: [BAER39](#)

BCHI39 - iShares MSCI China ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes da China, disponíveis à investidores internacionais.

Informações adicionais: [BCHI39](#)

BDVY39 - iShares Select Dividend ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por 100 empresas com histórico de pagamento consistente de dividendos nos últimos 5 anos.

Informações adicionais: [BDVY39](#)

BEEM39 - iShares MSCI Emerging Markets ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por mais de 800 empresas médias e grandes de mercados emergentes.

Informações adicionais: [BEEM39](#)

BEFA39 - iShares MSCI EAFE ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por mais de 900 empresas médias e grandes de mercados desenvolvidos da Europa, Austrália e países do leste do globo. Empresas americanas e canadenses não fazem parte da composição do índice.

Informações adicionais: [BEFA39](#)

BEGD39 - iShares Trust - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes de mercados desenvolvidos da Europa, Austrália e países do leste do globo com boas práticas ambientais, sociais e de governança corporativa. Empresas americanas e canadenses não fazem parte da composição do índice.

Informações adicionais: [BEGD39](#)

BEGE39 - iShares, Inc. - iShares ESG Aware MSCI EM ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes de mercados emergentes com boas práticas ambientais, sociais e de governança corporativa.

Informações adicionais: [BEGE39](#)

BEGU39 - iShares Trust iShares ESG Aware MSCI USA ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes dos Estados Unidos com boas práticas ambientais, sociais e de governança corporativa.

Informações adicionais: [BEGU39](#)

BEWG39 - iShares MSCI Germany ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes da Alemanha.

Informações adicionais: [BEWG39](#)

BEWH39 - iShares MSCI Hong Kong ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes de Hong Kong.

Informações adicionais: [BEWH39](#)

BEWJ39 - iShares MSCI Japan ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes do Japão.

Informações adicionais: [BEWJ39](#)

BEWT39 - iShares MSCI Taiwan ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes de Taiwan.

Informações adicionais: [BEWT39](#)

BEWU39 - iShares MSCI United Kingdom ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes do Reino Unido.

Informações adicionais: [BEWU39](#)

BEWW39 - iShares MSCI Mexico ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes do México.

Informações adicionais: [BEWW39](#)

BEWY39 - iShares MSCI South Korea ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes da Korea do Sul.

Informações adicionais: [BEWY39](#)

BEWZ39 - iShares MSCI Brazil ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes do Brasil.

Informações adicionais: [BEWZ39](#)

BEZU39 - iShares MSCI Eurozone ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas médias e grandes da Europa que utilizam o Euro como moeda.

Informações adicionais: [BEZU39](#)

BIAU39 - iShares Gold Trust

Objetivo: Acompanhar a variação do preço do ouro.

Informações adicionais: [BIAU39](#)

BIBB39 - iShares Nasdaq Biotechnology ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas farmacêuticas e de biotecnologia listadas na NASDAQ.

Informações adicionais: [BIBB39](#)

BIEF39 - iShares Core MSCI EAFE ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas de capitalização pequena, média e grande de mercados desenvolvidos da Europa, Austrália e países do leste do globo. Empresas americanas e canadenses não fazem parte da composição do índice.

Informações adicionais: [BIEF39](#)

BIEM39 - iShares Core MSCI Emerging Markets ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas de capitalização pequena, média e grande de mercados emergentes.

Informações adicionais: [BIEM39](#)

BIEU39 - iShares Core MSCI Europe ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas de capitalização pequena, média e grande de mercados desenvolvidos da Europa.

Informações adicionais: [BIEU39](#)

BIGF39 - iShares Global Infrastructure ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas de infraestrutura de países desenvolvidos de todas as partes do mundo, principalmente nos setores de transporte, comunicação, eletricidade e tratamento de água.

Informações adicionais: [BIGF39](#)

BIJH39 - iShares Core S&P Mid-Cap ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas de capitalização média (*mid cap*) dos Estados Unidos.

Informações adicionais: [BIJH39](#)

BIJR39 - iShares Core S&P Small-Cap ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas de capitalização pequena (*small cap*) dos Estados Unidos.

Informações adicionais: [BIJR39](#)

BILF39 - iShares Latin America 40 ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto pelas 40 maiores empresas da América Latina.

Informações adicionais: [BILF39](#)

BITO39 - iShares Core S&P Total US Stock Market ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice que compreende todo o mercado americano, que inclui desde as menores empresas até as maiores. Este ETF replica um índice bastante amplo, chamado *S&P Total Market Index*.

Informações adicionais: [BITO39](#)

BIVB39 - iShares Core S&P 500 ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho do S&P 500, um índice composto pelas 500 maiores empresas dos Estados Unidos.

Informações adicionais: [BIVB39](#)

BIWM39 - iShares Russell 2000 ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho do Russell 2000, composto por 2 mil empresas de capitalização pequena (*small cap*) dos Estados Unidos.

Informações adicionais: [BIWM39](#)

BIXN39 - iShares Global Tech ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas do setor de tecnologia do mundo todo, com exposição em empresas de *software*, *hardware* e tecnologia da informação.

Informações adicionais: [BIXN39](#)

BIYF39 - iShares Us Financials ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas do setor financeiro dos Estados Unidos, com exposição a bancos, seguradoras e empresas de cartão de crédito.

Informações adicionais: [BIYF39](#)

BIYW39 - iShares US Technology ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas do setor de tecnologia dos Estados Unidos, com exposição em empresas de *software*, *hardware* e tecnologia da informação.

Informações adicionais: [BIYW39](#)

BNDA39 - iShares MSCI India ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por empresas de capitalização pequena (*small cap*) e média (*mid cap*) da Índia.

Informações adicionais: [BNDA39](#)

BSLV39 - iShares Silver Trust

Objetivo: Acompanhar a variação do preço da prata.

Informações adicionais: [BSLV39](#)

BUSM39 - iShares MSCI Usa Min Vol Factor ETF

Objetivo: Acompanhar o desempenho de um índice composto por ações de empresas americanas que, de forma agregada, possui menor volatilidade que o mercado como um todo. Portanto, permite exposição em empresas de menor risco que, em momentos de crise, pode cair menos que o mercado.

Informações adicionais: [BUSM39](#)

Disclaimer

Todas as informações aqui apresentadas foram elaboradas pelo analista de valores mobiliários autônomo Márcio Augusto da Costa Faria (CNPI-T EM-2351), nos termos do art. 3, inc. I, da Resolução CVM nº 20 de 2021. Este relatório tem como objetivo somente informar os investidores sobre os ativos analisados em cada assinatura, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra ou venda de nenhum título ou instrumento financeiro.

As opiniões expressas nesse relatório foram baseadas em informações de fontes públicas e consideradas fidedignas, mas o analista responsável não garante a veracidade ou a exatidão das mesmas. As informações e opiniões são referentes à data de divulgação e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio.

Este relatório não considera as necessidades específicas de cada investidor, tais como objetivos de investimento ou situação financeira. Os instrumentos financeiros citados podem não ser adequados a todos os investidores e, portanto, as decisões de investimento devem ser tomadas pelo próprio investidor com base em seu perfil de risco.

Investimentos em ações e outros instrumentos financeiros são considerados de alto risco. Estratégias que utilizam derivativos possuem alta volatilidade, o que pode resultar em grandes prejuízos e devem ser utilizadas apenas por investidores experientes e que conheçam bem os riscos envolvidos.

Rentabilidade passada não garante rentabilidade futura. Assim, o analista responsável pelo relatório não faz nenhuma declaração em relação a desempenho futuro e não se responsabiliza por perdas. Ao utilizar este documento em sua estratégia de investimentos, concorda-se com as declarações acima.

Conforme o artigo 20 da Resolução CVM nº 20 de 2021, o analista responsável pela elaboração deste relatório é certificado e credenciado pela APIMEC.