



Seleção Avenue

Carteiras Recomendadas ETFs

1º Trimestre - 2025

Avenue



Daniel Haddad - CIO

CRD#: 6740031

Confira o histórico deste profissional de investimentos no [BrokerCheck](#) da FINRA.

Formado em Engenharia de Produção pela PUC-Rio, pós-graduado em Finanças pelo IBMEC-Rio e com MBA (with distinction) pela NYU Stern, onde recebeu bolsa de estudos por mérito e foi monitor do professor Aswath Damodaran. Iniciou sua carreira profissional em 2006, na Suzano Petroquímica, e em 2008 ingressou no Grupo EBX. Em 2015 ingressou na Victori Capital, onde foi sócio e um dos responsáveis pela gestão de ações globais até junho de 2021. Possui as licenças Series 7 e 65. Se juntou ao time da Avenue em 2021.



William Castro Alves - Estrategista-chefe

CRD#: 6967812

Confira o histórico deste profissional de investimentos no [BrokerCheck](#) da FINRA.

Formado em economia pela UFRGS - RS. Em 2004, iniciou sua carreira na Solidus Corretora, com passagens pelo Koliver Merchant Bank e Banco Alfa. Foi sócio, analista-chefe e um dos principais porta-vozes da XP Investimentos. Também foi sócio e líder de gestão da VGR Gestão de Recursos. Possui as licenças Series 7 e 24. É estrategista-chefe da Avenue desde 2018.



Dentro do guarda-chuva Seleção Avenue, apresentamos diversos relatórios que visam auxiliar o investidor na tomada de decisão em sua alocação de recursos.



Seleção Avenue Global



Carteiras Recomendadas de ETFs



Carteiras Recomendadas de Fundos



Ideias de Investimento para Ações, ETFs e REITs



Ideias de Investimentos em Renda Fixa



Ideias de Investimentos em Fundos

[Acesse os relatórios](#)

Qual Carteira Escolher?

Diversifique internacionalmente com uma carteira de acordo com o seu perfil do investidor.



O conteúdo deste relatório deve ser analisado em conjunto com o perfil de investidor, definido pelo suitability preenchido no cadastro do cliente na Avenue. As carteiras só se adequam ao perfil estipulado caso todos os ETFs sejam utilizados nas proporções descritas no relatório. Qualquer alteração pode fazer com que a carteira seja mais ou menos arriscada do que o indicado no documento.

Diversifique internacionalmente com uma Carteira Conservadora



Uma carteira para quem quer investir de forma conservadora, com **risco baixo**, mesmo que esse portfólio não gere rendimentos ou retornos significativos.

ETF	Nome do ETF	Peso ¹	Taxa de Despesa ^{**}	Data de Início		Retorno (a.a.)*		
						1a	5a	10a
USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury	45%	0,15%	04/02/2014	NAV ²	5.37%	2.59%	1.84%
					Market Price ³	5.42%	2.60%	1.88%
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond	55%	0,03%	22/09/2003	NAV ²	1.36%	-0.34%	1.31%
					Market Price ³	1.30%	-0.35%	1.29%

Renda Fixa – Curto Prazo Renda Fixa – Geral Ações - Global Multimercado

¹ Percentual do montante total a ser investido.

² Retorno calculado representando as mudanças no valor líquido de ativos (NAV) e levando em conta as distribuições do fundo.

³ Retorno calculado com base no preço de mercado do ativo usando o preço de fechamento e levando em conta as distribuições do fundo.

USFR

RENDA FIXA - CURTO PRAZO

Busca acompanhar o preço e o rendimento, antes de taxas e custos, de um índice que mede o desempenho do mercado de títulos de taxa flutuante do Tesouro americano.

AGG

RENDA FIXA - GERAL

O AGG procura acompanhar, antes das despesas, o índice Bloomberg US Aggregate Bond que mede o desempenho do mercado americano de títulos com grau de investimento.

Fonte: Bloomberg

Os investimentos não são recomendados para o cliente conservador cujo perfil de investimento inclui, em conjunto, preservação de capital, baixa tolerância a risco e alta necessidade de liquidez.

***Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/12/2024. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us.**

****Percentual sobre o patrimônio do fundo, pago pelos cotistas, referente à prestação de serviço do gestor, administrador e demais agentes.**

Os fundos negociados em bolsa (“ETFs”) estão sujeitos à flutuação do mercado e aos riscos de seus investimentos subjacentes. Ao contrário dos fundos mútuos, as ações do ETF são compradas e vendidas a um preço de mercado, que pode ser superior ou inferior ao seu NAV, e não são resgatadas individualmente do fundo. O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Diversifique internacionalmente com uma Carteira Moderada



Uma carteira para quem está disposto a aceitar **risco moderado** e baixa volatilidade para buscar um nível moderado de retorno para o seu portfólio.

ETF	Nome do ETF	Peso ¹	Taxa de Despesa ^{**}	Data de Início		Retorno (a.a.) [*]		
						1a	5a	10a
USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury	31%	0,15%	04/02/2014	NAV ²	5.37%	2.59%	1.84%
					Market Price ³	5.42%	2.60%	1.88%
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond	34%	0,03%	22/09/2003	NAV ²	1.36%	-0.34%	1.31%
					Market Price ³	1.30%	-0.35%	1.29%
ACWI	iShares MSCI ACWI	25%	0,32%	26/03/2008	NAV ²	17.26%	10.06%	9.34%
					Market Price ³	17.30%	10.10%	9.39%
AOM	iShares Core Moderate Allc	10%	0,15%	04/11/2008	NAV ²	7.78%	4.04%	4,67%
					Market Price ³	7.87%	4.05%	4.66%

Renda Fixa – Curto Prazo

Renda Fixa – Geral

Ações - Global

Multimercado

¹ Percentual do montante total a ser investido.

² Retorno calculado representando as mudanças no valor líquido de ativos (NAV) e levando em conta as distribuições do fundo.

³ Retorno calculado com base no preço de mercado do ativo usando o preço de fechamento e levando em conta as distribuições do fundo.

USFR

RENDA FIXA - CURTO PRAZO

Busca acompanhar o preço e o rendimento, antes de taxas e custos, de um índice que mede o desempenho do mercado de títulos de taxa flutuante do Tesouro americano.

AGG

RENDA FIXA - GERAL

O AGG procura acompanhar, antes das despesas, o índice Bloomberg US Aggregate Bond que mede o desempenho do mercado americano de títulos com grau de investimento.

ACWI

AÇÕES - GLOBAL

O ACWI busca fornecer resultados de investimento que, antes das despesas, correspondam geralmente ao desempenho do Índice MSCI ACWI.

AOM

MULTIMERCADO

O iShares Core Moderate Allocation ETF busca acompanhar o índice S&P Target Risk Moderate. Investe 40% em fundos de ações e 60% em fundos que investem em títulos de renda fixa.

Fonte: Bloomberg

***Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/12/2024. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us.**

****Percentual sobre o patrimônio do fundo, pago pelos cotistas, referente à prestação de serviço do gestor, administrador e demais agentes.**

Os fundos negociados em bolsa (“ETFs”) estão sujeitos à flutuação do mercado e aos riscos de seus investimentos subjacentes. Ao contrário dos fundos mútuos, as ações do ETF são compradas e vendidas a um preço de mercado, que pode ser superior ou inferior ao seu NAV, e não são resgatadas individualmente do fundo. O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Diversifique internacionalmente com uma Carteira Arrojada



Uma carteira para quem está disposto a aceitar **risco maior que o moderado**, que tolera alguma volatilidade para buscar retornos mais altos e que entende que pode perder uma parte dos recursos.

ETF	Nome do ETF	Peso ¹	Taxa de Despesa ^{**}	Data de Início		Retorno (a.a.)*		
						1a	5a	10a
USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury	9%	0,15%	04/02/2014	NAV ²	5.37%	2.59%	1.84%
					Market Price ³	5.42%	2.60%	1.88%
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond	43%	0,03%	22/09/2003	NAV ²	1.36%	-0.34%	1.31%
					Market Price ³	1.30%	-0.35%	1.29%
ACWI	iShares MSCI ACWI	35%	0,32%	26/03/2008	NAV ²	17.26%	10.06%	9.34%
					Market Price ³	17.30%	10.10%	9.39%
AOR	iShares Core Growth Allc	13%	0,15%	04/11/2008	NAV ²	10.52%	6.01%	6.25%
					Market Price ³	10.58%	6.00%	6.23%

■ Renda Fixa – Curto Prazo
 ■ Renda Fixa – Geral
 ■ Ações - Global
 ■ Multimercado

¹ Percentual do montante total a ser investido.

² Retorno calculado representando as mudanças no valor líquido de ativos (NAV) e levando em conta as distribuições do fundo.

³ Retorno calculado com base no preço de mercado do ativo usando o preço de fechamento e levando em conta as distribuições do fundo.

USFR

RENDA FIXA - CURTO PRAZO

Busca acompanhar o preço e o rendimento, antes de taxas e custos, de um índice que mede o desempenho do mercado de títulos de taxa flutuante do Tesouro americano.

AGG

RENDA FIXA - GERAL

O AGG procura acompanhar, antes das despesas, o índice Bloomberg US Aggregate Bond que mede o desempenho do mercado americano de títulos com grau de investimento.

ACWI

AÇÕES - GLOBAL

O ACWI busca fornecer resultados de investimento que, antes das despesas, correspondam geralmente ao desempenho do Índice MSCI ACWI.

AOR

MULTIMERCADO

O ETF busca resultados semelhantes à performance do índice S&P Target Risk Growth e investe 60% em fundos de ações e 40% em fundos de renda fixa.

Fonte: Bloomberg

***Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/12/2024. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us.**

****Percentual sobre o patrimônio do fundo, pago pelos cotistas, referente à prestação de serviço do gestor, administrador e demais agentes.**

Os fundos negociados em bolsa (“ETFs”) estão sujeitos à flutuação do mercado e aos riscos de seus investimentos subjacentes. Ao contrário dos fundos mútuos, as ações do ETF são compradas e vendidas a um preço de mercado, que pode ser superior ou inferior ao seu NAV, e não são resgatadas individualmente do fundo. O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Diversifique internacionalmente com uma Carteira Agressiva



Uma carteira para quem está disposto a aceitar **risco alto**, incluindo alta volatilidade, para buscar maiores retornos ao longo do tempo e que entende que pode perder uma parte substancial dos recursos.

ETF	Nome do ETF	Peso ¹	Taxa de Despesa ^{**}	Data de Início		Retorno (a.a.)*		
						1a	5a	10a
USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury	6%	0,15%	04/02/2014	NAV ²	5.37%	2.59%	1.84%
					Market Price ³	5.42%	2.60%	1.88%
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond	36%	0,03%	22/09/2003	NAV ²	1.36%	-0.34%	1.31%
					Market Price ³	1.30%	-0.35%	1.29%
ACWI	iShares MSCI ACWI	43%	0,32%	26/03/2008	NAV ²	17.26%	10.06%	9.34%
					Market Price ³	17.30%	10.10%	9.39%
AOA	iShares Core Agressiva Allc	15%	0,15%	04/11/2008	NAV ²	13.28%	7.91%	7.78%
					Market Price ³	13.43%	7.92%	7.78%

Renda Fixa – Curto Prazo

Renda Fixa – Geral

Ações - Global

Multimercado

¹ Percentual do montante total a ser investido.

² Retorno calculado representando as mudanças no valor líquido de ativos (NAV) e levando em conta as distribuições do fundo.

³ Retorno calculado com base no preço de mercado do ativo usando o preço de fechamento e levando em conta as distribuições do fundo.

USFR

RENDA FIXA - CURTO PRAZO

Busca acompanhar o preço e o rendimento, antes de taxas e custos, de um índice que mede o desempenho do mercado de títulos de taxa flutuante do Tesouro americano.

AGG

RENDA FIXA - GERAL

O AGG procura acompanhar, antes das despesas, o índice Bloomberg US Aggregate Bond que mede o desempenho do mercado americano de títulos com grau de investimento.

ACWI

AÇÕES - GLOBAL

O ACWI busca fornecer resultados de investimento que, antes das despesas, correspondam geralmente ao desempenho do Índice MSCI ACWI.

AOA

MULTIMERCADO

O ETF busca resultados semelhantes à performance do índice S&P Target Risk Aggressive e investe 80% em fundos de ações e 20% em fundos de renda fixa.

Fonte: Bloomberg

***Retorno Total anualizado para o período encerrado em 31/12/2024. Os dados de desempenho apresentados representam o desempenho passado, o que não é garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor principal de um investimento flutuarão; portanto, você pode ter um ganho ou perda quando você vender suas ações. As ações de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. O desempenho atual pode ser maior ou menor do que os dados de desempenho citados. Para obter dados de desempenho atualizados para o final do mês mais recente, entre em contato com customer@avenue.us.**

****Percentual sobre o patrimônio do fundo, pago pelos cotistas, referente à prestação de serviço do gestor, administrador e demais agentes.**

Os fundos negociados em bolsa (“ETFs”) estão sujeitos à flutuação do mercado e aos riscos de seus investimentos subjacentes. Ao contrário dos fundos mútuos, as ações do ETF são compradas e vendidas a um preço de mercado, que pode ser superior ou inferior ao seu NAV, e não são resgatadas individualmente do fundo. O investimento internacional envolve maior risco e volatilidade devido à potencial instabilidade política e econômica, flutuações cambiais e diferenças nos relatórios financeiros e padrões contábeis e supervisão. Os riscos são particularmente significativos nos mercados emergentes. O desempenho mostrado da carteira não reflete o desempenho das contas reais dos clientes. O desempenho reflete a dedução das despesas do fundo, incluindo taxas de administração e outras despesas.

Antes de investir, considere os objetivos, riscos, taxas e despesas do investimento. Entre em contato com customer@avenue.us para obter um prospecto contendo essas e outras informações importantes. Leia com atenção antes de investir.

As informações de investimento fornecidas são baseadas apenas nas informações do perfil de investimento que você forneceu à Avenue Securities e não leva em consideração os ativos que você pode ter em qualquer uma de suas contas de investimento. Não é um resumo completo ou declaração de todos os dados disponíveis necessários para tomar uma decisão de investimento. Lembre-se de que continua sendo sua responsabilidade nos notificar se houver alguma alteração em sua situação pessoal/financeira ou objetivos de investimento. Os investimentos mencionados podem não ser adequados para todos os investidores.

Todo tipo de investimento, incluindo ETFs, envolve risco. Tenha em mente que não há garantia de que qualquer estratégia será bem sucedida ou lucrativa, nem protegerá contra uma perda. Os fundos negociados em bolsa (“ETFs”) estão sujeitos à flutuação do mercado e aos riscos de seus investimentos subjacentes. Ao contrário dos fundos mútuos, as ações do ETF são compradas e vendidas a um preço de mercado, que pode ser superior ou inferior ao seu NAV, e não são resgatadas individualmente do fundo. Investir em produtos mobiliários envolve risco, incluindo possível perda de principal.

Quando um investimento é denominado em uma moeda que não seja a moeda do investidor, as mudanças nas taxas de câmbio podem ter um efeito adverso no valor, preço ou receita derivada do investimento. Lembre-se de que, embora a diversificação possa ajudar a espalhar riscos, ela não garante lucro nem protege contra perdas. Sempre existe o potencial de perder dinheiro quando você investe em valores mobiliários ou outros produtos financeiros. Os investidores devem considerar cuidadosamente seus objetivos e riscos de investimento antes de investir. O preço de um determinado investimento pode aumentar ou diminuir com base nas condições do mercado e os clientes podem perder dinheiro, incluindo seu investimento original.

Avenue é a marca registrada dos sites e plataformas digitais operados pela Avenue Holdings Inc. e pelas suas afiliadas, Avenue Securities LLC, Avenue Cash LLC, Avenue Securities DTVM Ltda., Crossborder Technologies S.A., Avenue Securities Gestão de Recursos Ltda. e Avenue Services LLC

Avenue Securities LLC é uma corretora de valores mobiliários norte-americana que presta serviços exclusivamente nos Estados Unidos, registrada perante o regulador norte-americano FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) e membro do SIPC (Securities Investor Protection Corporation). O SIPC protege contas de clientes de até US\$ 500.000 (incluindo US\$ 250.000 para reivindicações de dinheiro). Para saber mais sobre o SIPC, consulte brochura explicativa disponível mediante solicitação ou em www.sipc.org.

Avenue Securities DTVM Ltda. (“Avenue DTVM”) é uma distribuidora de títulos e valores mobiliários brasileira devidamente autorizada pelo Banco Central do Brasil (“BCB”) e pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Avenue DTVM celebrou contrato com a Avenue Securities LLC tornando-se responsável pela oferta de serviços de intermediação no exterior da Avenue Securities LLC a investidores residentes, domiciliados ou constituídos na República Federativa do Brasil, conforme Parecer de Orientação da CVM nº 33 de 09.09.2005 e da decisão do Colegiado da CVM proferida em 23.02.2021, no âmbito dos Processos SEI 19957.010715/2018-37 e 19957.000495/2019-14.

A Avenue DTVM recebe uma remuneração fixa mensal decorrente da realização da oferta dos serviços de intermediação no exterior prestados pela Avenue Securities LLC.

Para realização da oferta dos serviços de intermediação da Avenue Securities LLC prestados nos Estados Unidos, a Avenue DTVM verifica a regularidade das licenças e autorizações da Avenue Securities LLC. As licenças, registros e histórico da Avenue Securities LLC podem ser consultados, a qualquer tempo, pelo <https://brokercheck.finra.org/firm/summary/292589>.

Os serviços de intermediação no exterior são prestados exclusivamente por meio da Avenue Securities LLC, sem a interferência da Avenue DTVM na prestação desses serviços.

Os serviços da Avenue Securities LLC são prestados exclusivamente nos Estados Unidos, respeitadas as leis e normas locais. Os serviços prestados pela Avenue Securities LLC não são objeto de registro na CVM, nem estão sujeitos à supervisão da CVM ou de outro órgão regulador brasileiro. A supervisão da CVM é restrita apenas ao território nacional brasileiro e à Avenue DTVM.

Dessa forma, a Avenue Securities LLC não está autorizada pela CVM a oferecer diretamente os serviços de intermediação de valores mobiliários a investidores residentes, domiciliados ou constituídos na República Federativa do Brasil. Nada aqui deve ser entendido como uma oferta direta, pela Avenue Securities LLC, de serviços endereçados a esses investidores.

As informações fornecidas neste documento não pretendem substituir um aconselhamento individualizado e específico sobre impostos, leis ou planejamento de investimentos.

Os investidores devem se informar e, quando apropriado, consultar um profissional sobre possíveis consequências fiscais associadas à oferta, compra, posse ou alienação de ações de acordo com as leis de seu país de cidadania, residência, domicílio ou incorporação.

Alterações legislativas, administrativas ou judiciais podem modificar as consequências tributárias e, como é o caso de qualquer investimento, não há garantia de que a posição fiscal ou a posição tributária proposta que prevalece no momento em que um investimento é realizado durará indefinidamente.

Todas as informações são da data indicada. Quaisquer pontos de vista ou opiniões declaradas estão sujeitas a alterações sem aviso prévio, por qualquer motivo, e a Avenue reserva-se o direito a seu exclusivo critério, a qualquer momento e de tempos em tempos, de adicionar, modificar ou remover qualquer uma das informações sem qualquer aviso prévio a você.

A esse respeito, a Avenue se isenta e não se compromete a atualizar ou notificá-lo caso quaisquer pontos de vista, opiniões ou fatos declarados tenham mudado ou posteriormente se tornem imprecisos, exceto na medida exigida em qualquer acordo separado entre você e a Avenue.

As licenças, registros e histórico da Avenue Securities LLC podem ser consultados, a qualquer tempo, pelo <https://brokercheck.finra.org/firm/summary/292589>. Veja todos os avisos importantes sobre investimento: <https://avenue.us/termos/>.

Os produtos de valores mobiliários:

Não possui seguro FDIC ·

Não possui garantia bancária ·

Pode perder valor.

© 2024 Avenue. Todos os direitos reservados.