



Descubra os ETFs. Descubra a **iInvesto**.

GESTORA DO
GRUPO

VanEck[®]

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

O **BIZD11** busca acompanhar o desempenho das Business Development Companies (BDCs) de capital aberto nos EUA com alto potencial de geração de renda, investindo em **26 empresas do setor**.

Código de Negociação B3	BIZD11
Ativo alvo	NYSE Arca: BIZD
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Dólar
Taxa de Adm. (a.a.)	1,00%
Liquidez média diária (USD)	17,7 milhões
AUM (USD)	1,5 bilhão ⁽²⁾



Estratégia: Dólar + 11,26% a.a. (em dividendos)

Dividendo Anual: 11,26% em USD⁽³⁾, distribuído trimestralmente aos investidores.

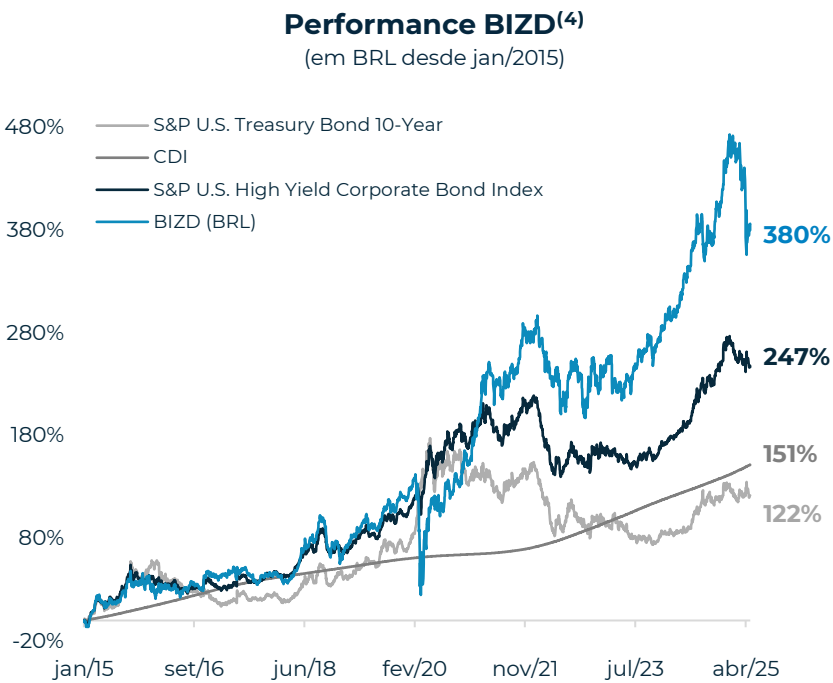
Alto potencial de renda: as BDCs têm se mostrado historicamente uma fonte de renda alternativa atraente.

Exposição ao Crédito Privado: exposição a empresas públicas e privadas dos EUA com poucas ações negociadas, que geralmente são de difícil acesso.

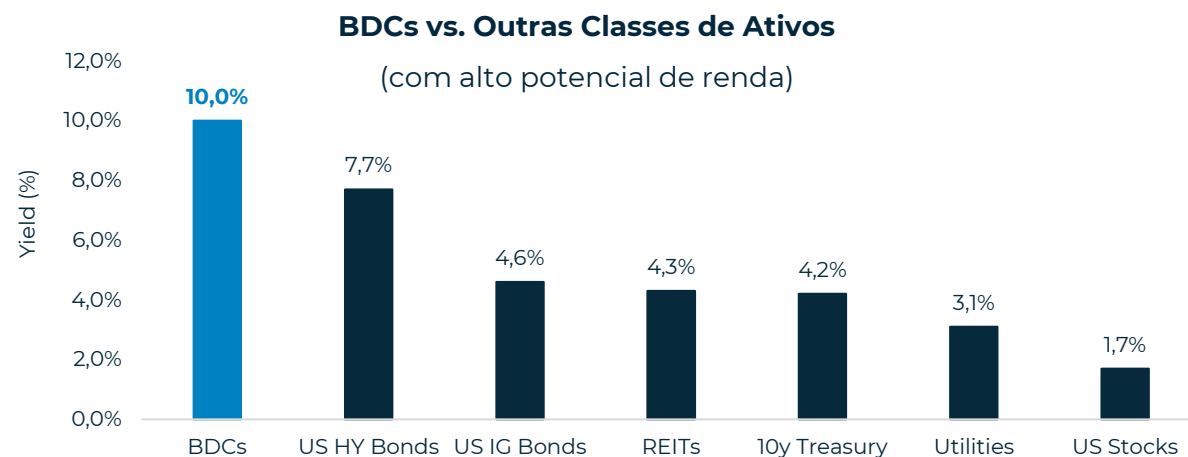
Diversificação: as BDCs, historicamente, apresentam baixa correlação com classes de ativos tradicionais.

Principais posições	
Ares Capital Corp	18,96%
Blackstone Secured Lending	11,18%
Blue Owl Capital Corp	7,42%
FS KKR Capital Corp	7,38%
Main Street Capital Corp	4,11%
Golub Capital BDC Inc	3,93%
Hercules Capital Inc	3,86%
Sixth Street Specialty Lending	3,04%
Morgan Stanley Direct Lending	2,39%
Prospect Capital Corp	2,25%

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
BIZD11	-9,35%	-14,54%	-8,53%	9,93%	-15,28%
S&P U.S. Treasury Bond Current 10-Year	-0,97%	0,80%	-4,90%	18,33%	-4,53%
CDI	1,00%	2,98%	4,98%	11,39%	4,02%
S&P U.S. High Yield Corporate Bond Index	-1,56%	-3,24%	-6,01%	19,04%	-7,67%



Crescimento e potencial de renda com BDCs



Histórico de distribuição

Pagamento	Dividendo (BRL)	Dividend Yield
04/04/2025	R\$2,51	2,72%
30/12/2024	R\$2,74	2,65%
04/10/2024	R\$2,52	2,80%
05/07/2024	R\$2,52	2,81%
05/04/2024	R\$2,29	2,80%
29/12/2024	R\$2,26	2,91%
06/10/2024	R\$2,19	2,86%
07/07/2023	R\$2,02	2,73%

BDCs são companhias de investimento reguladas: criadas em 1980, as BDCs são **empresas de desenvolvimentos de negócios** que geram renda emprestando e investindo em empresas públicas e privadas. São classificadas como RICs (*Regulated Investments Companies*) e, por isso, devem distribuir, no mínimo, 90% dos seus rendimentos aos seus investidores.

Portfólio diverso: as BDCs devem **ter mais de 50%** do seu portfólio em investimentos que, individualmente, representem **pelo menos 5% do patrimônio**, além de **não ser permitido investir mais de 25% em um único investimento**.

Restrição de alavancagem: a dívida total em relação ao patrimônio líquido das BDCs não pode exceder a proporção 2:1. Ao comparar com outros negócios geradores de renda, essa restrição ajuda os **investidores a se protegerem contra riscos excessivos**.

Potencial de renda: a estrutura das carteiras de investimento das BDCs, somada a distribuição de seus rendimentos, apresenta historicamente, uma **renda atrativa aos investidores**.

Ares Capital Corp. (ARCC)

Tamanho do Portfólio: US\$27 bilhões e 566 empresas

Concentração no TOP 10: 21% (Exemplos: Ivy Hill Asset Management, Senior Direct Lending LLC e AthenaHealth Group)

EBITDA médio das empresas do portfólio: US\$274 milhões

% do portfólio em dívidas sênior com garantias: 64%

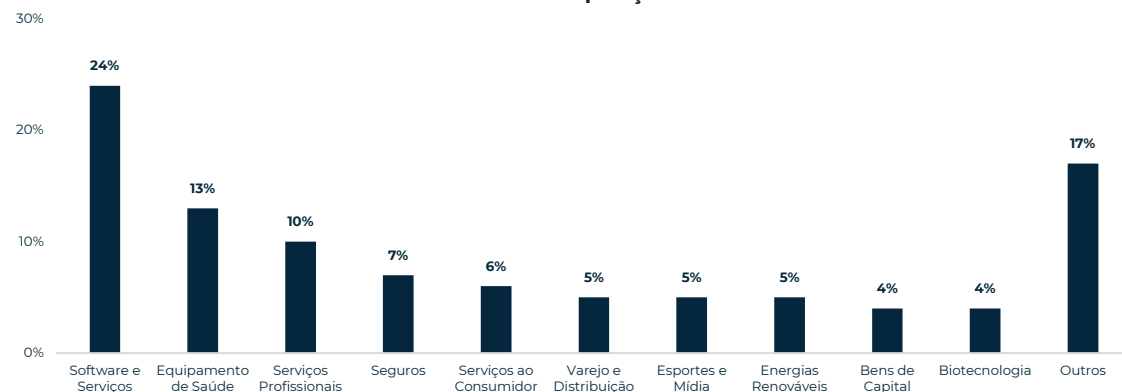
Exposição média por empresa: 0,20%

Rating de Crédito do BDC: Investment Grade (BBB)

Inadimplência e venda com deságio⁽¹⁾: 0,20%

Média ponderada do vencimento das dívidas: 3,92 anos

ARCC Exposição



Blue Owl Capital Corp. (OBDC)

Tamanho do Portfólio: US\$17 bilhões e 236 empresas

Concentração no TOP 10: 22% (Exemplos: Hyland Software Inc., Wingspire Capital e Fifth Season Investments)

EBITDA médio das empresas do portfólio: US\$215 milhões

% do portfólio em dívidas sênior com garantias: 82%

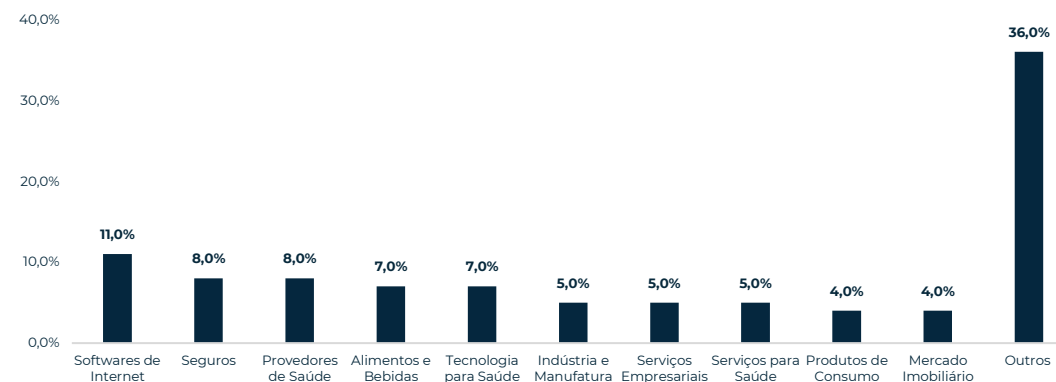
Exposição média por empresa: 0,40%

Rating de Crédito do BDC: Investment Grade (BBB)

Inadimplência e venda com deságio⁽¹⁾: 0,28%

Média ponderada do vencimento das dívidas: 4,80 anos

OBDC Exposição





Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.
Acesse o QR code ao lado!

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com