



Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

GESTORA DO GRUPO **VanEck<sup>®</sup>**

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.



O **BNDX11** busca uma exposição diversificada em **mais de 6 mil títulos de renda fixa globais (ex-EUA)**, emitidos, em grande parte, por economias de mercados desenvolvidos.

Índice: Bloomberg Global Aggregate ex-USD Float Adjusted RIC

Capped (Net TR) Index

| Código de Negociação B3     | BNDX11                       |
|-----------------------------|------------------------------|
| Ativo alvo                  | NASDAQ: BNDX                 |
| Rebalanceamento             | Trimestral                   |
| Exposição cambial           | Dólar                        |
| Taxa de Adm. (a.a.)         | 0,25% <sup>(1)</sup>         |
| Liquidez média diária (USD) | 182,5 milhões <sup>(2)</sup> |
| AUM (USD)                   | 109,6 bilhões <sup>(2)</sup> |

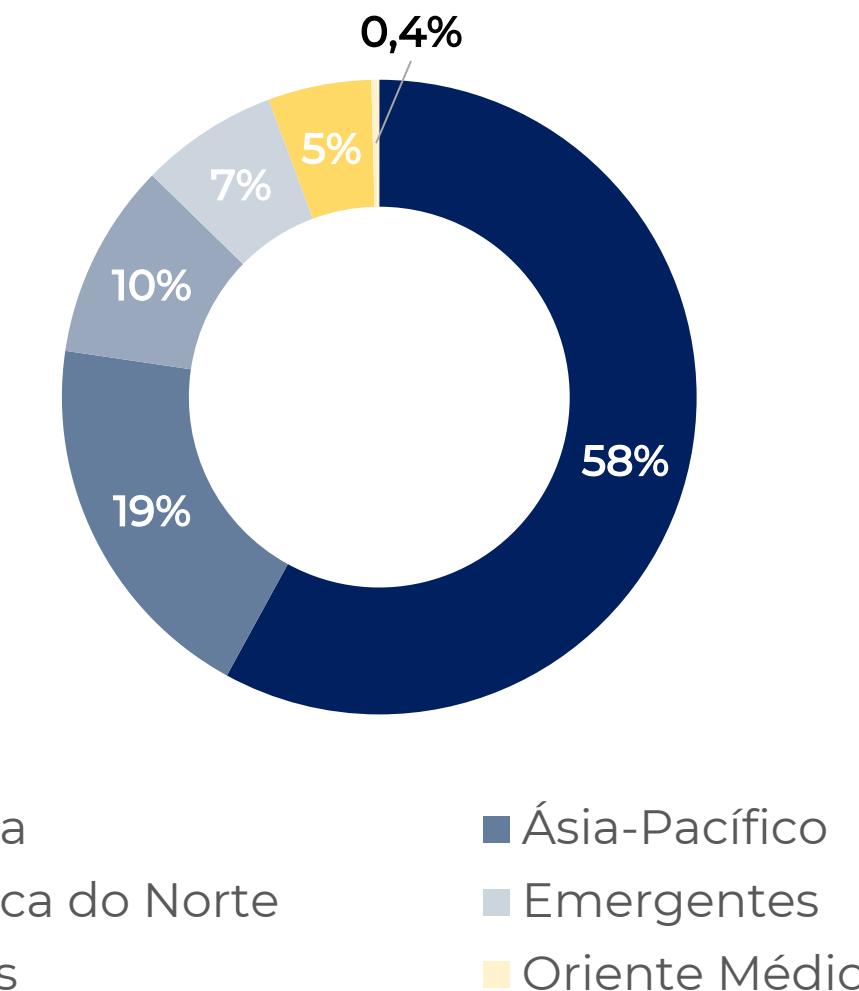


Diversificação do portfólio investindo em renda fixa internacional, **minimizando risco direcional investindo em 50 países (ex-EUA)**;

Atualmente, mais de 70% da carteira é composta por **títulos soberanos**;

**Duration** intermediária de 7 anos.

### Distribuição Geográfica

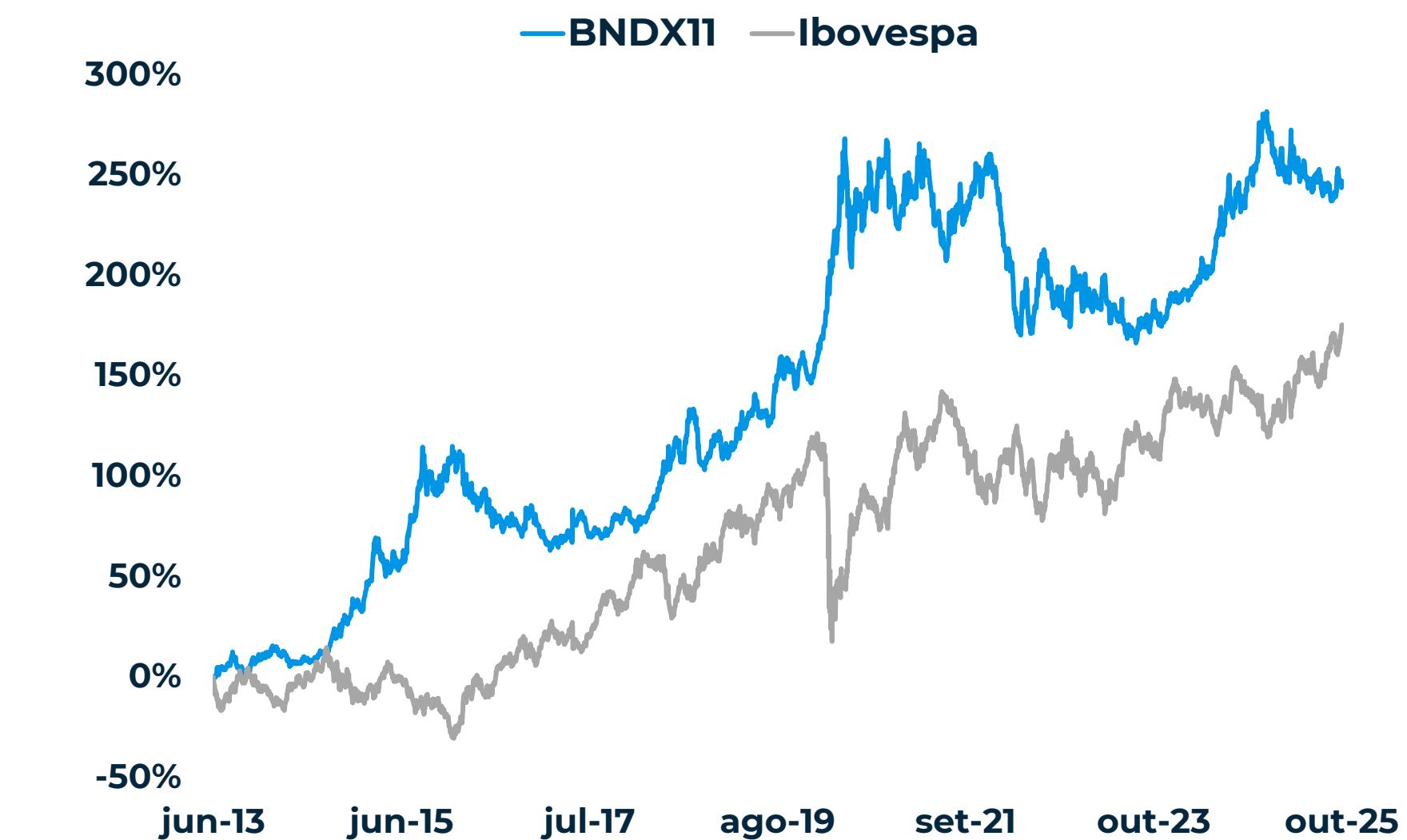


| Ativo         | 1 mês        | 6 meses       | 1 ano         | 2 Anos        | YTD            |
|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>BNDX11</b> | <b>1,92%</b> | <b>-3,99%</b> | <b>-4,46%</b> | <b>17,51%</b> | <b>-10,64%</b> |
| Dólar         | 1,24%        | -4,88%        | -6,81%        | 6,46%         | -13,05%        |
| CDI           | 1,28%        | 7,39%         | 13,69%        | 26,17%        | 11,81%         |

Data-base: 31/10/2025.

### Comparativo de Performance Histórica<sup>(3)</sup>

(% - Data Base: 31.10.2025)





## Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (Hedged)

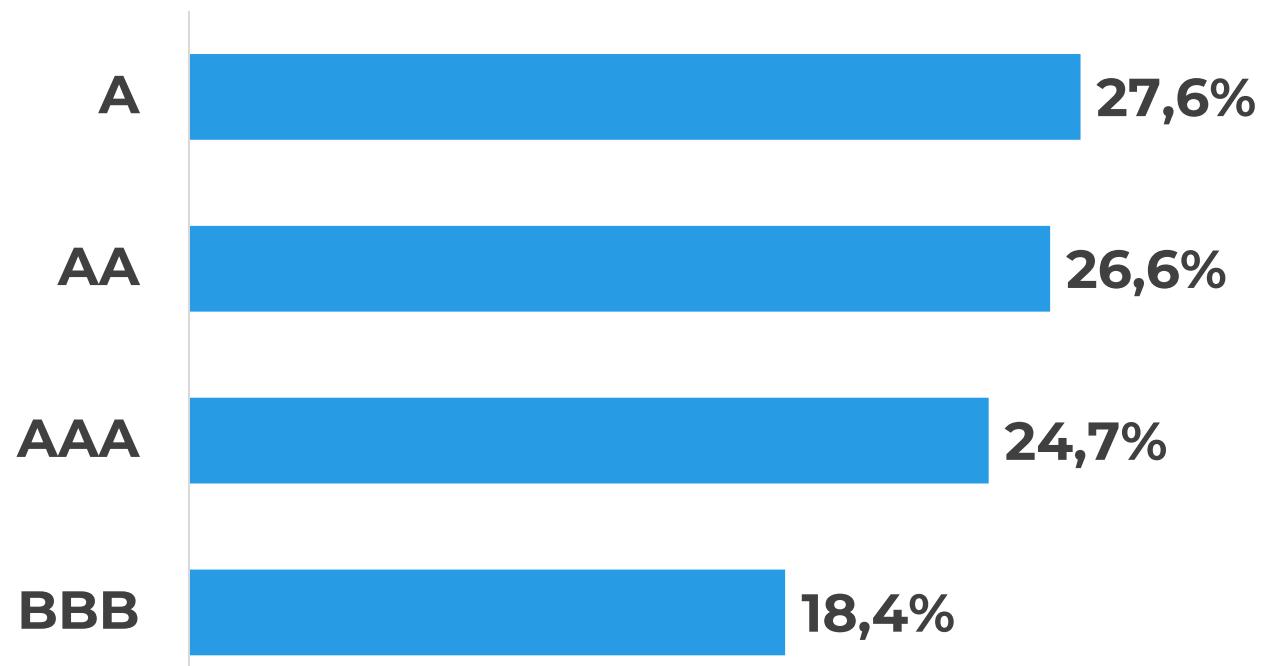
**O que é:** um retrato amplo do mercado global de renda fixa investment grade fora dos Estados Unidos, reunindo títulos governamentais, de agências, corporativos e securitizados emitidos em moedas não ligadas ao dólar. A metodologia é ponderada por valor de mercado ajustado ao free float e aplica teto de 20% por emissor.

**Diversificação:** mantém uma carteira com cerca de 6,5 mil títulos e com predominância de Europa no recorte geográfico e distribuição de crédito concentrada entre AAA, AA, A e BBB. No BNDX11. Esses fluxos são acessados em dólar e os proventos são reinvestidos automaticamente no fundo brasileiro

**Duration intermediária:** Com duration aproximada de 7 anos, oferece exposição intermediária a movimentos de abertura e fechamento da curva de juros.

**Hedgeado em dólar:** neutraliza a variação das moedas locais contra o dólar. Assim, o resultado do índice passa a refletir, sobretudo, o carregamento e os movimentos de juros e spreads de crédito fora dos EUA, e não o câmbio entre euro, iene ou libra e o dólar, o que tende a deixar a trajetória de risco mais estável do que numa versão sem hedge.

### Rating da carteira:





### Diversificação de verdade

Uma única posição dá acesso a milhares de títulos fora dos EUA, combinando governos, agências, crédito corporativo e securitizados, o que **dilui riscos específicos de emissores e países.**

### Exposição internacional sem depender do ciclo dos EUA

A carteira é majoritariamente Europa e demais mercados desenvolvidos, o que **reduz a concentração em choques específicos da economia americana e amplia as fontes de retorno globais.**

### Proteção cambial

O benchmark é hedgeado para dólar, o que neutraliza o vaivém entre euro, iene, libra e outras moedas dos emissores. Para o investidor brasileiro, **o retorno fica ligado à renda fixa global de alta qualidade e ao dólar, sem carregar um cesto de moedas estrangeiras adicionais.**

### Alta qualidade de crédito

O portfólio é exclusivamente investment grade e a duration intermediária perto de 7 anos **equilibra sensibilidade a juros e geração de renda, oferecendo um perfil estável para a parcela defensiva da carteira.**



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

Descubra os ETFs. Descubra a [Investo](#).

Contato Investo: [contato@investoetf.com](mailto:contato@investoetf.com)