



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

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

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

# BNDX11

## Renda Fixa Global



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>

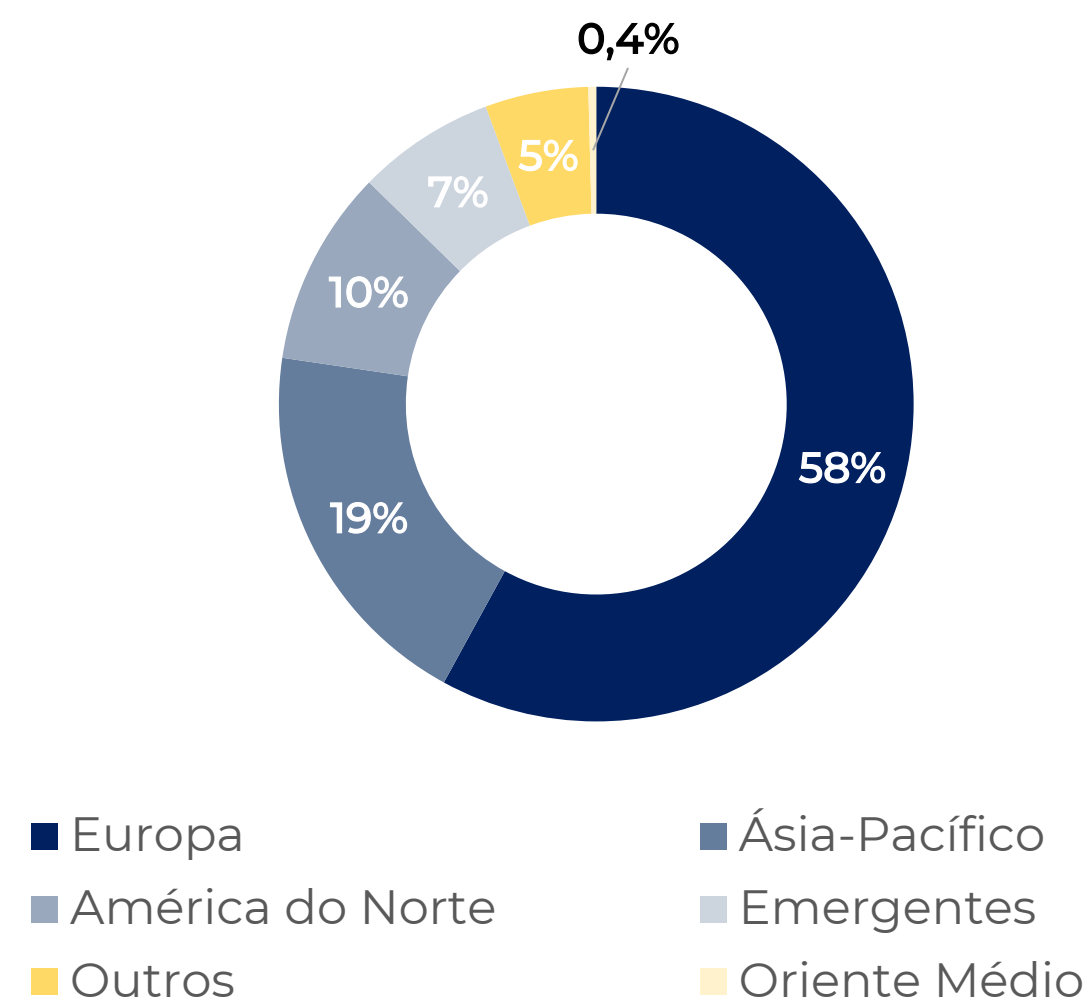


Diversificação do portfólio investindo em renda fixa internacional, **minimizando risco direcional investindo em 50 países (ex-EUA)**;

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

**Duration** intermediária de 7 anos.

### Distribuição Geográfica

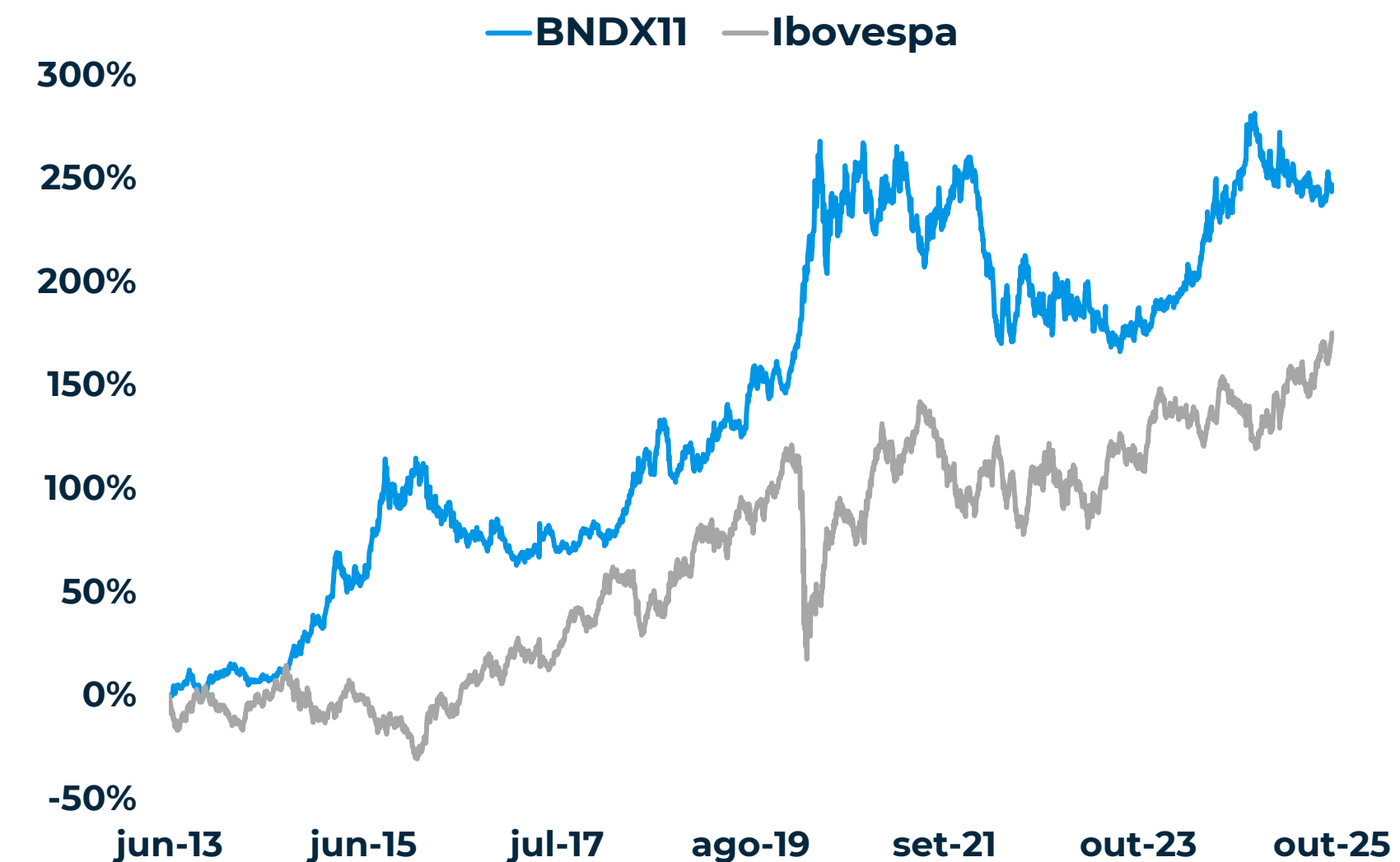


Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
BNDX11	1,92%	-3,99%	-4,46%	17,51%	-10,64%
Dólar	1,24%	-4,88%	-6,81%	6,46%	-13,05%
CDI	1,28%	7,39%	13,69%	26,17%	11,81%

Data-base: 31/10/2025.

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

(% - Data Base: 31.10.2025)





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

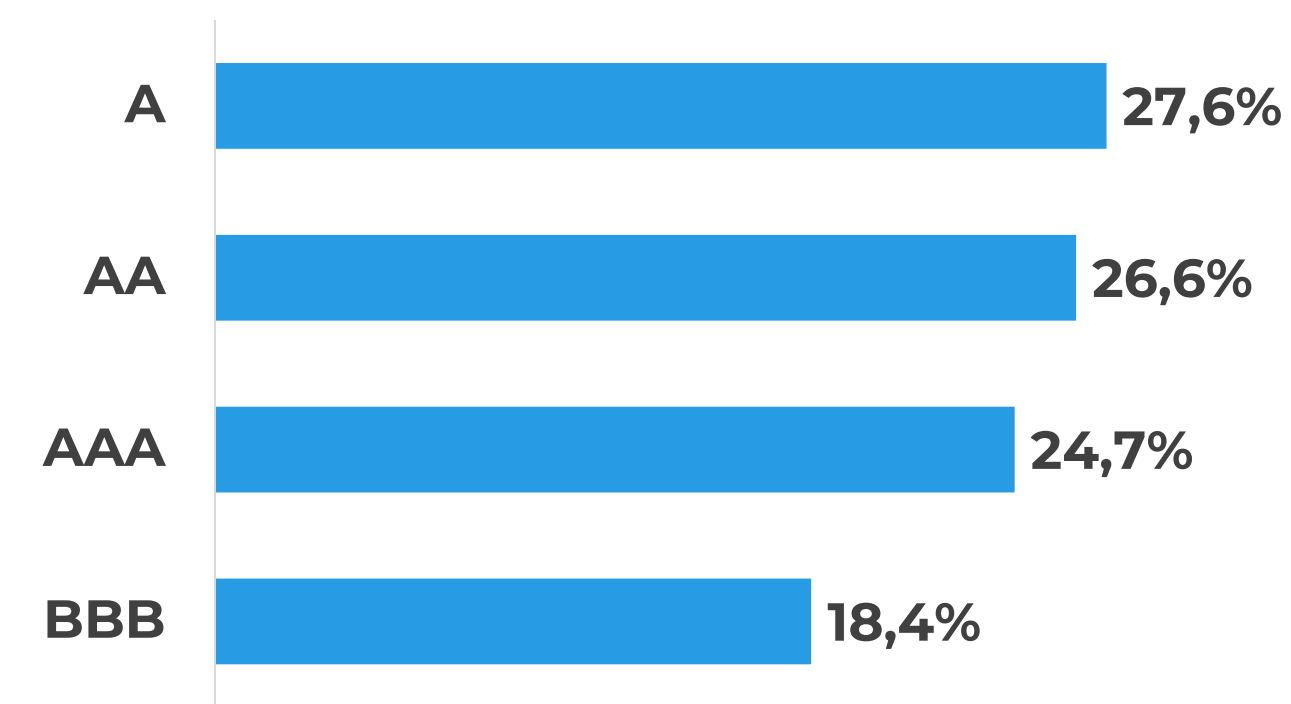
**O que é:** um retrato amplo do mercado global de renda fixa investment grade fora dos Estados Unidos, reunindo títulos governamentais, de agências, corporativos e securitizados emitidos em moedas não ligadas ao dólar. A metodologia é ponderada por valor de mercado ajustado ao free float e aplica teto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

### 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.**

### 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.**

### 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)