BNDX11 Lâmina

Características do ETF

Código de Negociação	BNDX11
Índice de Referência	Bloomberg Global Aggregate ex-USD Float Adjusted RIC Capped Index
ETF alvo	BNDX
Número de Ativos	6.643
Patrimônio Líquido (30/11/25)	R$49.593.358,45
Cota Patrimonial	R$103,32
Rebalanceamento	Mensal
Exposição Cambial	USD
Imposto de renda	15% sobre o ganho de capital
Data de Início	11/07/2022
CNPJ/ME	43.216.095/0001-98

Aspectos Regulatórios

Código de ISIN	BRBNDXCTF005
Administrador e Custodiante	Banco BNP. Paribas Brasil S.A
Admistrador do Índice	Bloomberg Index Services Limited
Formador de Mercado	BTG Pactual

Taxa de Administração

Taxa de Adm. Brasil	0,25% a.a.
Taxa de Adm. Exterior	0,07% a.a.
Taxa de Adm. Total	0,32% a.a.

Fundamentos

Yield to maturity	4,89%
Cupom médio	2,50%
Duration média	6,9 anos
Distribution yield*	2,42%

Consulta em 01/12/2025.
*Reinvestido automaticamente no fundo.

Perfil

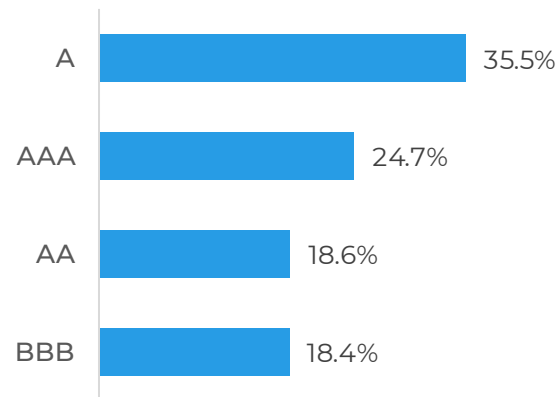
O BDNX11 é um ETF disponível na B3 que investe em mais de 6 mil títulos de renda fixa das principais economias do mundo, exceto dos EUA, com diferentes vencimentos.

Desempenho

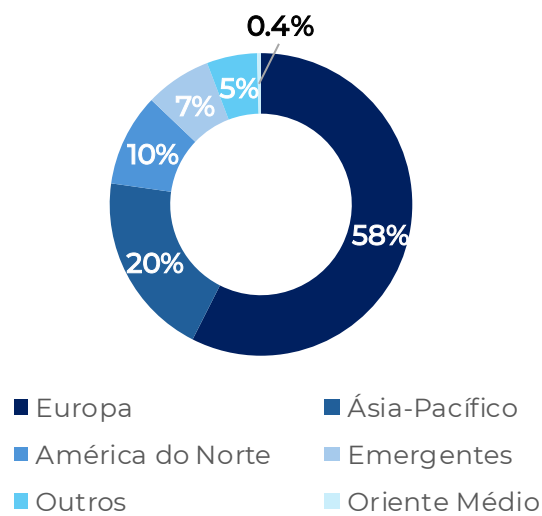
Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
BNDX11	**-1,28%**	**-5,82%**	**-13,10%**	**14,70%**	**-11,78%**
Dólar	-0,94%	-6,57%	-11,89%	8,07%	-13,86%
CDI	1,05%	7,30%	13,98%	26,34%	12,99%

Data-base: 30/11/2025.

Composição por Rating



Exposição Geográfica



investo

O Fundo

O BDNX11 é um ETF disponível na B3 que investe no ETF BNDX (*Total International Bond Index Fund*), listado na NASDAQ. O BNDX segue o índice *Bloomberg Global Aggregate ex-USD Float Adjusted RIC Capped Index Hedged* e conta com mais de 6 mil títulos de renda fixa de fora dos EUA com diferentes vencimentos. Sua carteira engloba tanto títulos de governos quanto de empresas com grau de investimento, fornecendo ampla diversificação e acesso ao mercado de crédito das principais economias do mundo.

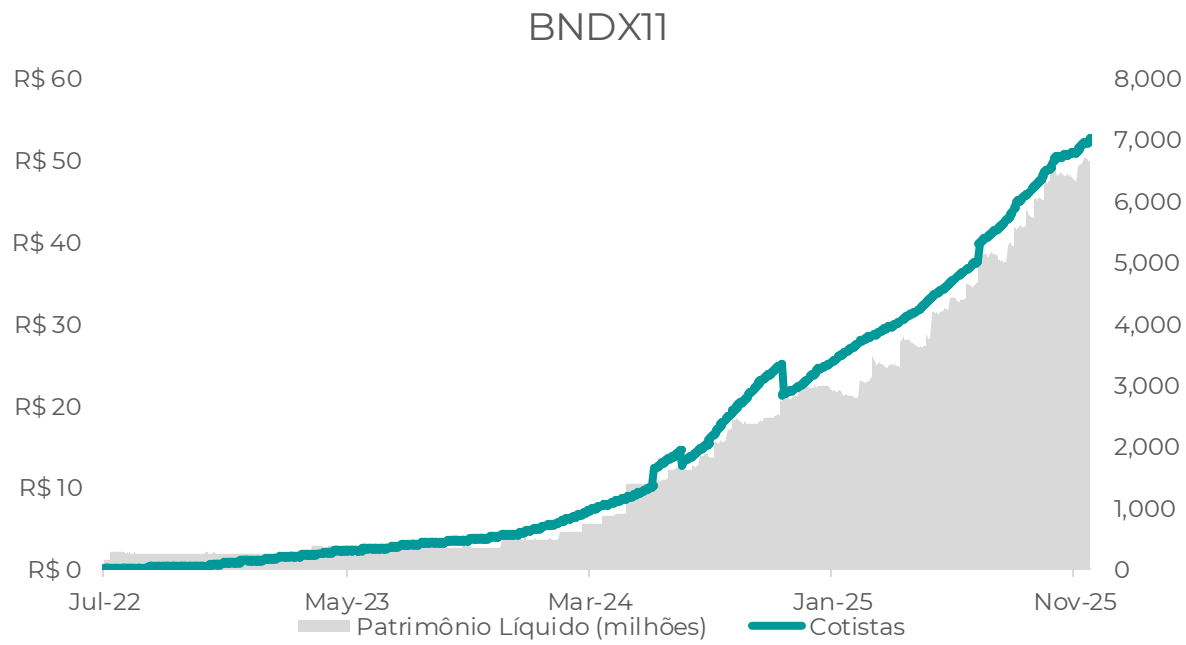
O BNDX busca oferecer aos investidores exposição à renda fixa global com *hedge* cambial nos EUA, o que significa que utiliza derivativos para proteger os investidores contra possíveis flutuações cambiais, reduzindo assim a volatilidade dos ativos. Essa estratégia é particularmente importante no Brasil, onde a renda fixa internacional pode ser bastante afetada pelas variações da taxa de câmbio. O uso do *hedge* cambial permite que o BNDX ofereça retornos mais estáveis, mantendo a diversificação global. No Brasil, o BNDX11 não realiza *hedge* cambial entre dólar e real e, portanto, o investidor pode se beneficiar das variações na cotação destas duas moedas.

Para garantir a diversificação e evitar concentração excessiva em um emissor específico, o fundo estabelece uma regra que limita a exposição a qualquer entidade emissora de dívida, incluindo empresas e governos, a um máximo de 20%. Isso evita que um único emissor tenha um peso desproporcional na carteira, garantindo maior segurança e diversificação aos investidores.

A fração da carteira alocada em BNDX11 está protegida contra eventos de estresse que afetam especificamente os Estados Unidos. Isso oferece uma camada adicional de segurança aos investidores, como evidenciado por eventos de estresse em 2023, como a quebra de três bancos médios em março e a ameaça de default técnico do país em junho, que foram solucionados com um acordo político.

Além disso, a exigência de que os títulos tenham classificação de grau de investimento Baa3, BBB- ou superior, com cupom de taxa fixa e maturidade mínima de um ano somada a ponderação pelo valor de mercado, asseguram a qualidade do portfólio do BNDX11, proporcionando conforto aos investidores em relação à solidez dos ativos que compõem o fundo.

Patrimônio Líquido e Número de Cotistas



ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.

ANBIMA Autorregulação

Autorregulação ANBIMA Gestão de Recursos