

# DÍVIDA EXTERNA CRÉDITO SOBERANO

MARÇO DE 2024

## OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O fundo busca rentabilidade através das oportunidades oferecidas pelos mercados internacionais de dívida externa brasileira e taxa de juros. Fundo com exposição cambial.

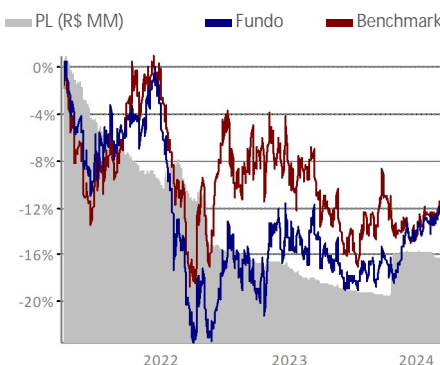
## PÚBLICO-ALVO

Investidores em geral assim como de Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

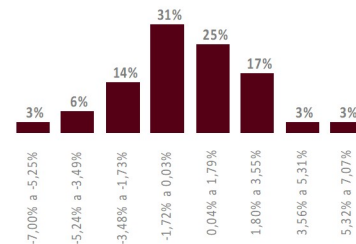
## CARACTERÍSTICAS

| Classificação de Risco                               |                                            |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 0 <span style="float: right;">5</span>               |                                            |
| Aplicação inicial R\$ 100,00                         | Liquidez Cotização                         |
| Permanência mínima R\$ 100,00                        | Aplicações D+0                             |
| Aplicações adicionais R\$ 100,00                     | Resgates D+1 (Útil após solicitaçã         |
| Conceito global Sim                                  | Liquidação D+4 (Úteis após solicitaçã      |
| Taxa de administração 0,45%                          | Horário de movimentação 16:00              |
| Taxa de performance 20% do que exceder 100% do Dólar | Tipo Anbima Renda Fixa Dívida Externa      |
| Tributação (I.R.) Longo Prazo                        | Código Anbima 14761                        |
| Data de início 05/out/1994                           | Código ISIN BRDVDECTF004                   |
| CNPJ 74.326.471/0001-20                              | Administrador Banco Bradesco S.A.          |
| Benchmark Dólar Comercial                            | Gestor Bradesco Asset Management S.A. DTVM |

## EVOLUÇÃO DO PL E RENTABILIDADE ACUMULADA (36 meses)

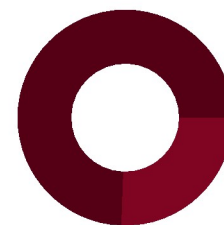


## HISTOGRAMA



O histograma mostra a distribuição da rentabilidade nominal comparada com o benchmark que o fundo obteve nos últimos 36 meses, dividida em oito janelas iguais, sendo o valor máximo e o mínimo, respectivamente, o maior e o menor valor apurado nesse período.

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



■ Títulos Públicos (74,42%) ■ Outros (25,58%)

2024

2023

|     | RETORNO DO FUNDO (%) | DISTÂNCIA DO BENCHMARK (PONTOS PERCENTUAIS) | RETORNO DO FUNDO (%) | DISTÂNCIA DO BENCHMARK (PONTOS PERCENTUAIS) |
|-----|----------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|
| Jan | 1,53                 | -0,79                                       | 0,43                 | 2,69                                        |
| Fev | 0,46                 | -0,15                                       | 0,21                 | -1,91                                       |
| Mar | 1,10                 | 0,84                                        | 0,69                 | 3,14                                        |
| Abr | -                    | -                                           | -1,29                | 0,28                                        |
| Mai | -                    | -                                           | 1,58                 | -0,33                                       |
| Jun | -                    | -                                           | -4,51                | 0,92                                        |
| Jul | -                    | -                                           | 0,08                 | 1,69                                        |
| Ago | -                    | -                                           | 2,17                 | -1,63                                       |
| Set | -                    | -                                           | -0,57                | -2,32                                       |
| Out | -                    | -                                           | 0,97                 | -0,03                                       |
| Nov | -                    | -                                           | 1,06                 | 3,47                                        |
| Dez | -                    | -                                           | 0,84                 | 2,75                                        |

## ANÁLISE DE CONSISTÊNCIA

| ANÁLISE / PERÍODO                      | 6 M    | 12 M   | 24 M   | 36 M   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | DESDE INÍCIO |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Retorno do fundo (%)                   | 6,10   | 3,28   | 9,96   | -11,51 | 3,11   | 1,50   | -13,79 | 2,64   | 39,94  | 2.097,0      |
| Retorno do benchmark (%)               | -0,23  | -1,66  | 5,45   | -12,31 | 3,20   | -7,21  | -6,50  | 7,39   | 28,93  | 489,9        |
| Distância do benchmark (p.p.)          | 6,33   | 4,93   | 4,51   | 0,79   | -0,09  | 8,71   | -7,29  | -4,74  | 11,01  | 1.607,1      |
| Melhor mês (retorno %)                 | 1,5    | 2,2    | 5,2    | 5,2    | 1,5    | 2,2    | 5,2    | 3,9    | 11,3   | 45,7         |
| Melhor mês (data)                      | jan-24 | ago-23 | nov-22 | nov-22 | jan-24 | ago-23 | nov-22 | jan-21 | mar-20 | jan-99       |
| Pior mês (retorno %)                   | 0,5    | -4,5   | -4,5   | -8,0   | 0,5    | -4,5   | -8,0   | -4,6   | -4,2   | -32,1        |
| Pior mês (data)                        | fev-24 | jun-23 | jun-23 | mar-22 | fev-24 | jun-23 | mar-22 | jun-21 | nov-20 | ago-98       |
| Nº meses acima do benchmark            | 3      | 6      | 12     | 17     | 1      | 7      | 4      | 5      | 9      | 213          |
| Nº meses abaixo do benchmark           | 3      | 6      | 12     | 19     | 2      | 5      | 8      | 7      | 3      | 138          |
| Nº meses positivos                     | 6      | 9      | 16     | 20     | 3      | 9      | 4      | 6      | 9      | 208          |
| Nº meses negativos                     | 0      | 3      | 8      | 16     | 0      | 3      | 8      | 6      | 3      | 143          |
| Volatilidade fundo ano (%)             | 7,57   | 8,57   | 12,77  | 12,61  | 6,43   | 6,43   | 17,85  | 12,87  | 15,79  | 10,56        |
| Tracking Error (%)                     | 0,35   | 0,33   | 0,46   | 0,44   | 0,25   | 0,25   | 1,06   | 0,44   | 0,55   | 0,38         |
| Sharpe (%)                             | 0,11   | 0,04   | 0,01   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,03   | -0,02  | -0,03  | 0,06         |
| Patrimônio líquido médio (R\$ milhões) | 13,7   | 11,3   | 12,8   | 19,4   | 14,8   | 10,3   | 18,5   | 37,1   | 27,6   | 19,8         |

## INFORMAÇÕES IMPORTANTES

O indicador econômico acima citado é mera referência econômica e não deve ser interpretado como meta ou parâmetro de performance do fundo. Esse fundo integra questões ASG em sua gestão, conforme Código ANBIMA de recursos de Terceiros, disponível no site da Associação na internet.

Fone Fácil Bradesco: 4002 0022 / 0800 570 0022 | SAC – Alô Bradesco: 0800 704 8383 | SAC – Deficiência Auditiva ou de Fala: 0800 722 0099.

Ouvidoria: 0800 727 9933 | bram.bradesco.com.br | Assessoria de Investimento: capitais e regiões metropolitanas: 4020 1414 | Demais localidades: 0800 704 1414 | Em dias úteis, das 8h às 20h – horário de Brasília.



Gestão de Recursos