

BRADESCO FIM

Crédito Privado

High Yield

Relatório Mensal

Agosto de 2023



bradesco
asset management

Bradesco FIM Crédito Privado High Yield

+ COMENTÁRIOS DA GESTÃO

No mês de Agosto, fizemos a aquisição de R\$ 5 MM no FIC Orram HY. Esse é um FIC exclusivo que foi desenhado juntamente com a Orram para adquirir cotas de FIDCs geridos pela gestora que usualmente não estão disponíveis para o mercado.

Essa aquisição foi feita apenas em Agosto por um atraso na estruturação do produto. Os primeiros investimentos feitos pelo FIC foram a aquisição de cotas seniores do FIDC Sabiá e das cotas mezanino do FIDC RNX. Ambos os FIDCs têm apresentado um desempenho satisfatório historicamente e contam com elevada margem de segurança se compararmos a inadimplência histórica do portfólio com os níveis de subordinação das cotas investidas.

Reduzimos em R\$ 5 MM a exposição ao FIDC SB Crédito. O fundo foi o multi cedente/sacado de nosso portfólio que apresentou o pior desempenho no ano. Apesar do resultado ruim no ano, a empresa vem adotando medidas corretas em nossa visão. Houve aporte de capital na cota subordinada para manutenção da estrutura de capital e redução da taxa da carteira em que se observa a busca por redução de risco. Já possível ver o resultado das medidas com resultado da subordinada superior ao CDI no mês e redução relevante nas despesas com provisão. Vendemos a posição na curva.

Por fim, realizamos a segunda amortização do fundo no montante de R\$ 7,5 MM.

CNPJ

43.024.469/0001-73

OBJETIVO DO FUNDO

buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em ativos Financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, crédito privado, e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo

TICKER

BRHY11

PÚBLICO-ALVO

Investidores Profissionais

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Multimercados Livre

TRIBUTAÇÃO I.R.

Longo Prazo

GESTOR

Bradesco Asset Management S.A. DTVM

ADMINISTRADOR

Banco Bradesco S.A

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

0,80% a.a.

TAXA DE PERFORMANCE

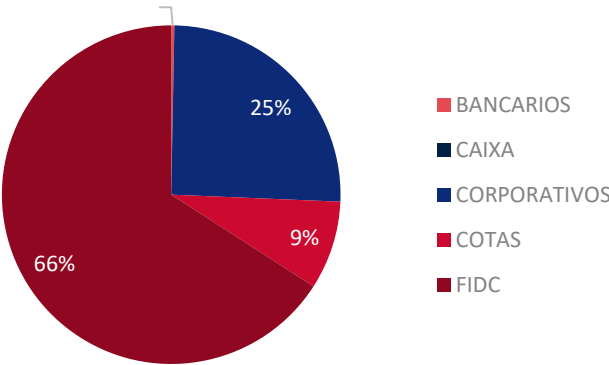
20% sobre o que exceder CDI + 3% (provisionada e paga ao término do fundo)

Bradesco FIM Crédito Privado High Yield

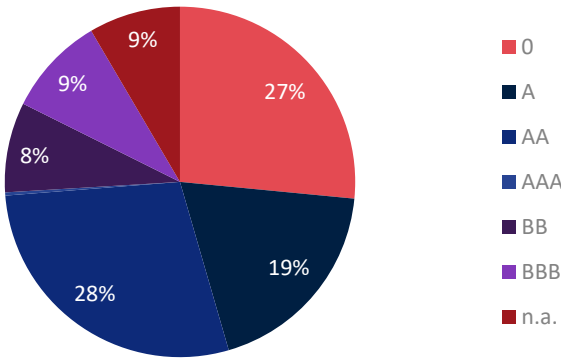
+ CARACTERÍSTICAS DO PORTFÓLIO

Quantidade de ativos	26
Concentração média	3,85%
Maior concentração	8,46%
Alocação em crédito	99,57%
<i>Duration</i> média (Meses)	22,5
% de subordinação médio (estruturados)	27%
% de garantia médio (corporativos)	81%
Carrego Bruto (CDI+a.a.)	4,95%

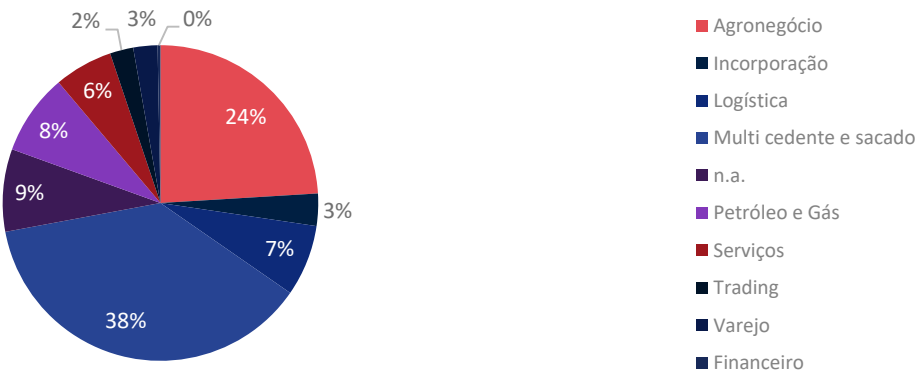
BREAKDOWN POR TIPO DE ATIVO



BREAKDOWN POR RATING EXTERNO

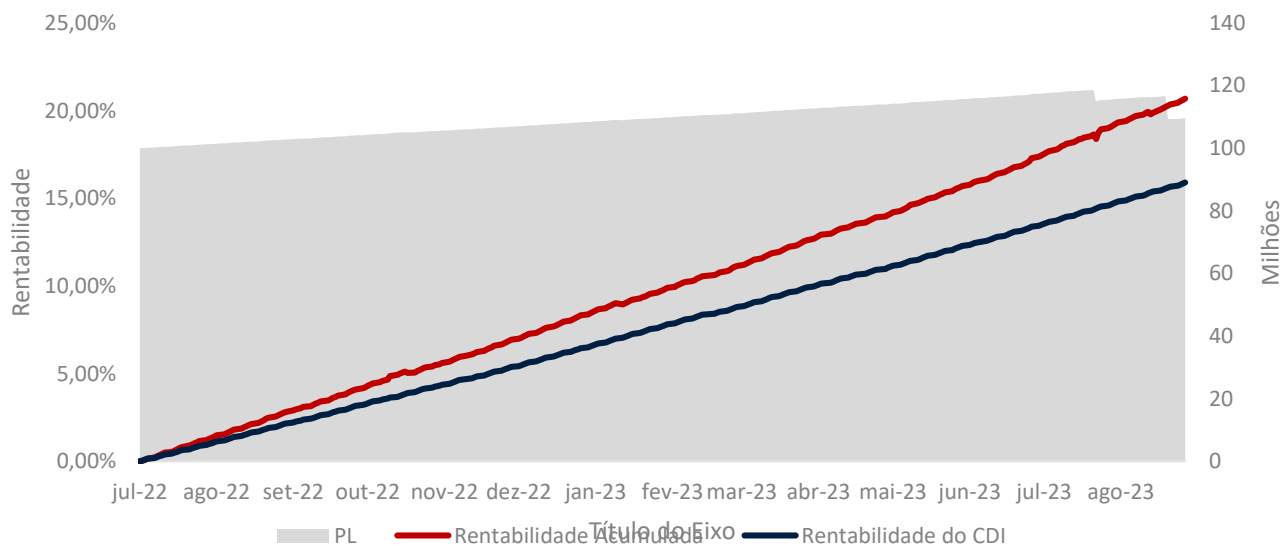


BREAKDOWN SETORIAL



Bradesco FIM Crédito Privado High Yield

+ EVOLUÇÃO DO PL E RENTABILIDADE ACUMULADA



DATA	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RENTABILIDADE		% CDI	
		MENSAL	ACUM.	MENSAL	ACUM.
jul-22	101.155.715,12	1,1557%	1,16%	130,39%	130,39%
ago-22	102.699.551,79	1,5262%	2,70%	130,71%	130,77%
set-22	104.099.466,61	1,3631%	4,10%	127,16%	129,79%
out-22	105.411.422,87	1,2603%	5,41%	123,48%	128,50%
nov-22	106.801.292,82	1,3185%	6,80%	129,18%	128,93%
dez-22	108.320.399,07	1,4224%	8,32%	126,62%	128,85%
jan-23	109.689.894,79	1,2643%	9,69%	112,55%	126,61%
fev-23	110.909.599,03	1,1120%	10,91%	121,11%	126,24%
mar-23	112.604.762,43	1,5284%	12,60%	130,11%	127,09%
abr-23	113.909.676,92	1,1588%	13,91%	126,22%	127,29%
mai-23	115.566.809,51	1,4548%	15,57%	129,51%	127,88%
jun-23	117.291.654,70	1,4317%	17,29%	133,56%	129,28%
jul-23	115.483.881,00	1,4583%	18,38%	136,04%	130,23%
ago-23	109.591.177,30	1,41%	20,68%	124,10%	130,12%

Informações importantes

Material de Divulgação. Material produzido pela Bradesco Asset Management, empresa responsável pela atividade de gestão de recursos de terceiros do Banco Bradesco S.A. As opiniões, estimativas e previsões apresentadas neste relatório constituem o nosso julgamento e estão sujeitas a mudanças sem aviso prévio, assim como as perspectivas para os mercados financeiros, que são baseadas nas condições atuais de mercado. Acreditamos que as informações apresentadas aqui são confiáveis, mas não garantimos a sua exatidão e informamos que podem estar apresentadas de maneira resumida. Este material não tem intenção de ser uma oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro. LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito FGC. NOME DO FUNDO: BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO HIGH YIELD; CNPJ: 43.024.469/0001-73. Classe Anbima: Multimercados Livre; Público-Alvo: Investidores Profissionais. Objetivo: O Fundo Bradesco Credito Privado High Yield tem como estratégia principal investir em ativos de crédito High Yield. Público-Alvo: Investidores Profissionais. Prazo de duração: 6,5 anos. Prazo de (re)investimento: 1 ano, com amortizações passando a ocorrer após este período. Expectativa de duration: ~ 3 anos. Administrador: Banco Bradesco S.A. / Gestor: Bradesco Asset Management S.A. DTVM.

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 | bram@bram.bradesco.com.br

