



LORD ABBETT®

BRADESCO LORD ABBETT HIGH INCOME BRL FIC FIM IE // FEVEREIRO 2024

SOBRE A GESTORA E O FUNDO

Fundada em 1929, a Lord Abbett é uma tradicional gestora norte-americana independente com cerca de US\$ 200 bilhões de ativos sob gestão. Está sediada em Nova Jersey - EUA e possui escritórios em diversas regiões do mundo, atendendo clientes de mais de 30 países. A equipe conta com cerca de 180 profissionais de investimentos com média de 18 anos de experiência no mercado.

Por volta da década de 70, foi lançado o fundo Lord Abbett Bond Debenture, um dos primeiros fundos com estratégia multi sector bond. A estratégia multi sector income, tem como objetivo entregar crescimento de capital a longo prazo e um retorno atrativo ajustado ao risco, em diversos ambientes econômicos. A construção do portfólio baseia-se em otimizar a distribuição da qualidade de crédito e potencializar os setores com valores de prêmios mais atrativos. O portfólio estratégico de renda fixa tem ênfase em títulos investment grade e high yield corporativos e conta com uma visão dinâmica e flexível em relação a novas oportunidades de mercado, com uma abordagem top-down para cenários macroeconômicos e bottom-up para seleção de ativos, utilizando tanto análise fundamentalista de crédito quanto técnicas quantitativas, com uma rígida gestão de risco.

COMENTÁRIO MENSAL SOBRE A ESTRATÉGIA

Os mercados de renda fixa dos EUA tiveram desempenho misto em fevereiro. Dentro do crédito corporativo, os títulos de high yield dos EUA superaram os títulos investment grade, retornando 0,30% e -1,40%, respectivamente. O crédito de menor classificação tiveram desempenho significativamente superior, com títulos CCC ganhando 2,27% à medida que os spreads se comprimiram para uma mínima de vários anos, o que mais do que compensou os rendimentos mais altos.

O crédito europeu também teve desempenho positivo, rendendo 0,35% e superando modestamente o crédito dos EUA. Dentro dos mercados europeus, os créditos de menor classificação também subiram significativamente, com títulos CCC ganhando 1,27%, em comparação com os títulos investment grade, que retornaram -0,89%.

Os títulos de high yield de mercados emergentes também apresentaram retornos positivos, obtendo um ganho líquido de 1,01%. Os leveraged loans dos EUA superaram seus pares de taxa pós-fixada, retornando 0,89%, pois os loans foram menos afetados pela volatilidade da taxa ao longo do mês.

O ritmo dos potenciais cortes de taxas foi o foco principal em fevereiro, à medida que o mercado mudou a atenção de um possível corte em março para adiá-lo para junho. A reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) de janeiro e o subsequente Fedspeak indicaram um consenso entre os formuladores de políticas para aguardar dados adicionais antes de tomar uma decisão.

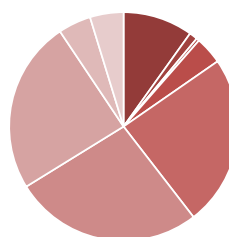
O Fundo Alvo adota uma abordagem flexível e multissetorial, com ênfase em setores sensíveis ao crédito do mercado, em comparação com seu benchmark, que é composto principalmente de títulos do Tesouro dos EUA e títulos relacionados ao governo. Essa abordagem contribuiu para o desempenho relativo superior em fevereiro, já que a alocação do Fundo Alvo em crédito corporativo, especificamente títulos high yield, superou o benchmark. O crédito high yield se beneficiou de uma compressão significativa dos spreads, que compensou o movimento de aumento das taxas ao longo do mês.

Separadamente, a subalocação do Fundo Alvo em títulos lastreados em hipotecas (MBS) emitidas por agências governamentais também ajudou no desempenho relativo, pois esse setor tem duration mais longa e teve desempenho inferior ao benchmark e as outras classes de ativos relacionadas a spread à medida que as taxas subiram. O Fundo Alvo também se beneficiou da seleção de títulos dentro dos títulos soberanos, bem como da seleção positiva de crédito dentro de empresas investment grade. Uma alocação modesta em títulos conversíveis também auxiliou o desempenho relativo, já que o Fundo estava alocado em títulos emitidos por empresas dos setores de Tecnologia e Biotecnologia que apresentaram resultados positivos.

RENTABILIDADE (FUNDO LOCAL)

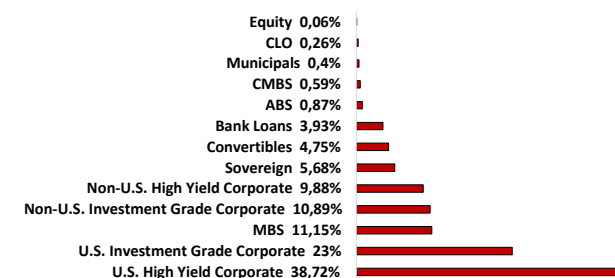
	Fundo	CDI	CDI+
1 mês	-100,00%	0,80%	-100,80%
3 meses	-100,00%	2,69%	-102,69%
6 meses	-100,00%	5,69%	-105,69%
No ano	-100,00%	1,78%	-101,78%
12 meses	12,74%	12,74%	-0,01%
Desde o início (anualizado)	-100,00%	12,52%	-112,52%

DISTRIBUIÇÃO DA QUALIDADE DE CRÉDITO (FUNDO ESTRANGEIRO)

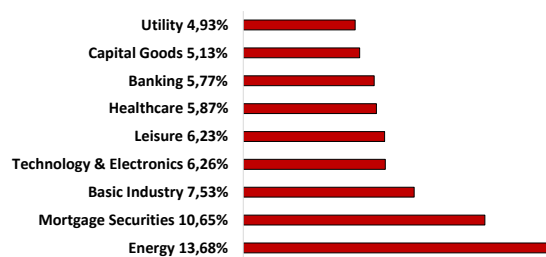


- U.S. Treasury 0%
- Agency 9,88%
- AAA % 1,16%
- AA % 0,41%
- A % 3,9%
- BBB % 24,18%
- BB % 26,68%
- B % 24,42%
- Below B % 4,64%
- Not Rated % 4,74%

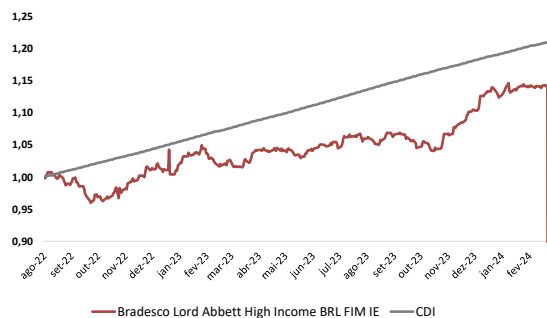
ALOCÇÃO POR CLASSE DE ATIVO (FUNDO ESTRANGEIRO)



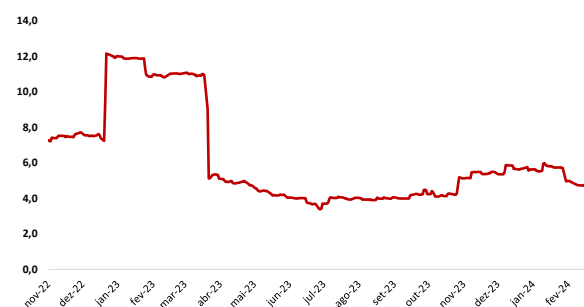
10 PRINCIPAIS SETORES (FUNDO ESTRANGEIRO)



RENTABILIDADE ACUMULADA (FUNDO LOCAL)



VOLATILIDADE – ROLLING 3M (FUNDO LOCAL)



Material de Divulgação. LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Rentabilidade passada não representa 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 LORD ABBETT HIGH INCOME BRL FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO IE. CNPJ: 44.705.082/0001-45. Data de início: 08/ago/2022. Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior. Público-alvo: Investidores Qualificados. Taxa de performance: Não há. Taxa de Administração: 0,50%a.a.. PL desde o início (em milhões): 5.932. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

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



LORD ABBETT®

RENTABILIDADE MÊS A MÊS (FUNDO LOCAL EM BRL)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2022	Fundo								-0,92%	-3,03%	0,66%	4,15%	-0,33%	0,39%	0,39%
	CDI								0,87%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	5,21%	5,21%
2023	Fundo	3,49%	-1,72%	1,53%	0,84%	-0,84%	1,72%	1,24%	0,16%	-1,06%	-1,17%	4,94%	3,76%	13,39%	13,83%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	18,94%
2024	Fundo	0,26%	-100,00%											-100,00%	-100,00%
	CDI	0,97%	0,80%											1,78%	21,05%

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DO DISTRIBUIDOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU ANDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC. A PERFORMANCE AQUI APRESENTADA REFLETE O RETORNO TOTAL E REFLETE VARIAÇÕES EM PREÇOS E REINVESTIMENTO DE DIVIDENDOS. TODOS OS PERÍODOS MAIORES DE UM ANO SÃO ANUALIZADOS.

PL (Milhões BRL): R\$ -
 PL Médio (Milhões BRL)*: R\$ 4,29

*O Fundo ainda não completou doze meses.

INFORMAÇÕES GERAIS (FUNDO LOCAL)

Público Alvo:	Investidores Qualificados	Movimentação:	Nos dias previstos no regulamento até às 14:30
Aplicação Mínima:	R\$ 500,00	Aplicações:	Aplicação em D+0/ Cotização em D+1
Saldo Mínimo	R\$ 500,00	Resgate:	Cotização em D+1 corridos / pagamento D+4 úteis após cotização
Mov. Adicional Mínima	R\$ 500,00	Tx de Administração:	0,5% a.a
Gestor:	BRAM	Tx Total de Administração:	0,79% a.a + 0,5% a.a
Administrador:	BANCO BRADESCO S.A.	Tx de Performance:	Não há
Categoria Anbima:	Multimercados Investimento no Exterior	Supervisão e fiscalização:	CVM – Comissão de Valores Mobiliários3
Cotização:	Diária		
CNPJ/MF:	44.705.082/0001-45		
Início do fundo:	08/08/2022		
ISIN (Fundo Offshore):	IE000IC929H3		
Código Bloomberg (Fundo Offshore):	LAMIBRL ID		



Material de Divulgação. LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Rentabilidade passada não representa 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 LORD ABBETT HIGH INCOME BRL FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO IE. CNPJ: 44.705.082/0001-45. Data de início: 08/ago/2022. Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior. Público-alvo: Investidores Qualificados. Taxa de performance: Não há. Taxa de Administração: 0,50% a.a. PL desde o início (em milhões): 5.932. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

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