

# CRÉDITO PRIVADO ULTRA

RELATÓRIO MENSAL - DEZEMBRO DE 2025



Acesse o vídeo da estratégia do fundo!



## OBJETIVO:

O objetivo do produto é obter retornos por meio da alocação em títulos de crédito privado de longo prazo.

## PERFIL DE RISCO:

0,25 2 5



## CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

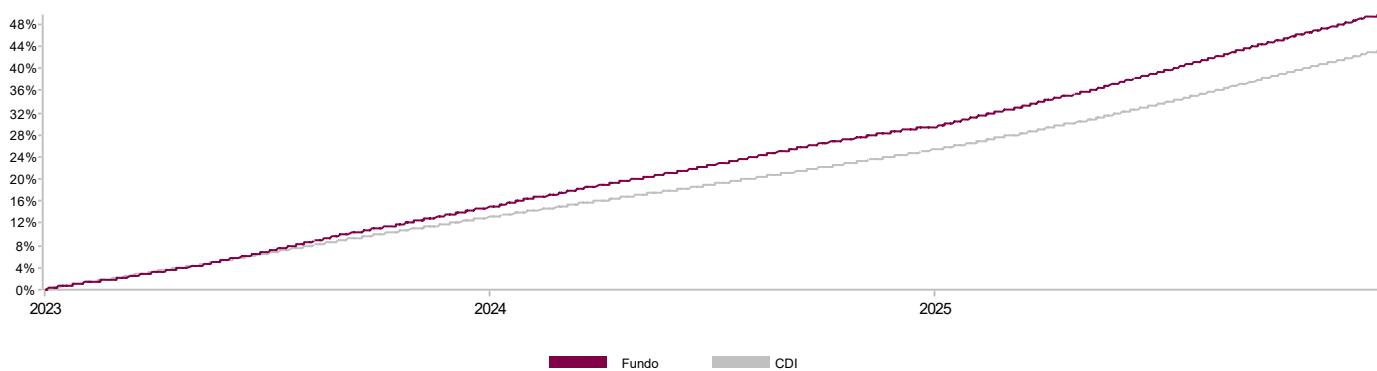
|                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| Taxa Global         | 0,400% a.a. <sup>1</sup>             |
| Taxa de Performance | 20% s/ exceder 100% CDI <sup>2</sup> |
| Aplicação Inicial   | R\$ 1.000,00                         |
| Aplicação Adicional | R\$ 500,00                           |
| Cota de Aplicação   | D+0                                  |
| Cota de Resgate     | D+30 (corridos)                      |
| Crédito do Resgate  | D+1 (útil após conversão)            |

|                      |                                |
|----------------------|--------------------------------|
| Classificação Anbima | RF Duração Livre Crédito Livre |
| Regime de Tributação | Longo Prazo                    |
| Data de Início       | 03/ago/2020                    |
| Responsabilidade     | Limitada                       |
| CNPJ                 | 37.532.786/0001-06             |
| Público-Alvo         | Investidores Qualificados      |

## RENTABILIDADE

|             | MÊS            | ANO            | 12 M           | 24 M           | INÍCIO         | ATUAL  | PL (R\$ MM) | 12 M |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------|-------------|------|
| FUNDO       | 1,24%          | 15,69%         | 15,69%         | 30,43%         | 87,16%         | 683,64 | 698,92      |      |
| CDI         | 1,22%          | 14,31%         | 14,31%         | 26,74%         | 69,40%         |        |             |      |
| % BENCHMARK | <b>101,31%</b> | <b>109,60%</b> | <b>109,60%</b> | <b>113,77%</b> | <b>125,59%</b> |        |             |      |

## DESEMPENHO HISTÓRICO (ATÉ 36 MESES)



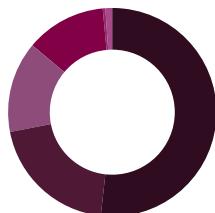
## RENTABILIDADE HISTÓRICA MENSAL

|             | JAN     | FEV     | MAR     | ABR     | MAI     | JUN     | JUL     | AGO     | SET     | OUT     | NOV     | DEZ     | ANO           |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 2025        | 1,29%   | 1,11%   | 1,17%   | 1,15%   | 1,27%   | 1,23%   | 1,36%   | 1,24%   | 1,30%   | 1,26%   | 1,05%   | 1,24%   | <b>15,69%</b> |
| % BENCHMARK | 127,34% | 112,38% | 121,69% | 108,84% | 111,90% | 112,35% | 106,88% | 106,09% | 106,77% | 98,69%  | 99,78%  | 101,31% | 109,60%       |
| 2024        | 1,34%   | 0,99%   | 1,06%   | 1,05%   | 0,97%   | 1,00%   | 1,09%   | 1,10%   | 1,05%   | 0,91%   | 0,83%   | 0,64%   | <b>12,74%</b> |
| % BENCHMARK | 138,69% | 123,88% | 127,56% | 118,84% | 116,48% | 126,92% | 120,64% | 127,10% | 126,00% | 98,50%  | 104,51% | 69,03%  | 117,16%       |
| 2023        | 1,13%   | 0,77%   | 1,16%   | 0,95%   | 1,32%   | 1,27%   | 1,34%   | 1,51%   | 1,11%   | 1,14%   | 1,15%   | 1,07%   | <b>14,84%</b> |
| % BENCHMARK | 100,92% | 83,81%  | 98,78%  | 103,63% | 117,71% | 118,70% | 124,60% | 132,50% | 113,93% | 113,95% | 125,09% | 119,54% | 113,76%       |
| 2022        | 0,80%   | 0,90%   | 1,08%   | 0,94%   | 1,19%   | 1,13%   | 1,18%   | 1,40%   | 1,18%   | 1,17%   | 1,18%   | 1,29%   | <b>14,30%</b> |
| % BENCHMARK | 109,60% | 119,87% | 116,57% | 112,95% | 115,01% | 111,16% | 114,15% | 120,03% | 110,45% | 114,91% | 115,95% | 114,55% | 115,58%       |
| 2021        | 0,32%   | 0,26%   | 0,56%   | 0,43%   | 0,35%   | 0,48%   | 0,54%   | 0,68%   | 0,68%   | 0,61%   | 0,73%   | 0,84%   | <b>6,66%</b>  |
| % BENCHMARK | 214,74% | 192,03% | 281,55% | 208,26% | 129,19% | 158,41% | 152,66% | 159,54% | 155,48% | 125,99% | 123,73% | 109,81% | 151,59%       |

## ANÁLISE DE CONSISTÊNCIA

|   | 6 M    | 12 M   | 24 M   | 36 M   | 2025   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | DESPDE<br>INÍCIO |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------|
| <b>Melhor mês (retorno %)</b>                 | 1,36   | 1,36   | 1,36   | 1,51   | 1,36   | 1,34   | 1,51   | 1,40   | 0,84   | 1,51             |
| <b>Melhor mês (data)</b>                      | jul-25 | jul-25 | jul-25 | ago-23 | jul-25 | jan-24 | ago-23 | ago-22 | dez-21 | ago-23           |
| <b>Pior mês (retorno %)</b>                   | 1,05   | 1,05   | 0,64   | 0,64   | 1,05   | 0,64   | 0,77   | 0,80   | 0,26   | 0,23             |
| <b>Pior mês (data)</b>                        | nov-25 | nov-25 | dez-24 | dez-24 | nov-25 | dez-24 | fev-23 | jan-22 | fev-21 | out-20           |
| <b>Nº meses acima do benchmark</b>            | 4      | 10     | 20     | 30     | 10     | 10     | 10     | 12     | 12     | 59               |
| <b>Nº meses abaixo do benchmark</b>           | 2      | 2      | 4      | 6      | 2      | 2      | 2      | 0      | 0      | 6                |
| <b>Nº meses positivos</b>                     | 6      | 12     | 24     | 36     | 12     | 12     | 12     | 12     | 12     | 65               |
| <b>Nº meses negativos</b>                     | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0                |
| <b>Patrimônio líquido médio (R\$ milhões)</b> | 694,11 | 698,92 | 729,83 | 693,32 | 698,92 | 760,74 | 620,30 | 326,03 | 105,96 | 467,80           |
| <b>Volatilidade fundo ano (%)</b>             | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -                |
| <b>Tracking Error (%)</b>                     | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -                |
| <b>Sharpe</b>                                 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -                |

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



|                         |                       |
|-------------------------|-----------------------|
| Crédito Corp (51,8%)    | Cotas (20,2%)         |
| Crédito Bancos (14,1%)  | Compromissada (12,4%) |
| Títulos Públicos (0,4%) | Outros (1,1%)         |

## 5 MAIORES EXPOSIÇÕES

| EMPRESA          | %      |
|------------------|--------|
| COTAS DE FUNDO   | 20,18% |
| TESOURO NACIONAL | 12,74% |
| BANCOS GRANDES   | 9,44%  |
| BANCOS MÉDIOS    | 1,99%  |
| REDE DOR SAO L   | 1,50%  |

## 10 MAIORES EXPOSIÇÕES SETORIAIS

| SETOR                  | %      | SETOR                          | %     |
|------------------------|--------|--------------------------------|-------|
| COTAS DE FUNDO         | 25,09% | COMBUSTÍVEL, PETRÓLEO E GÁS, P | 4,91% |
| BANCOS                 | 15,94% | ENERGIA - GERAÇÃO E TRANSMISSÃ | 4,28% |
| TÍTULOS PÚBLICOS       | 15,84% | LOCADORAS                      | 3,64% |
| ENERGIA - DISTRIBUIÇÃO | 6,50%  | SANEAMENTO                     | 3,46% |
| VAREJO                 | 5,15%  | ESTRUTURADOS                   | 2,48% |

## MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

BRADESCO ULTRA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA. <sup>1</sup> Verifique o Sumário de Remuneração disponível em: <https://publish-p128342-e1259725.adobeacmcloud.com/content/dam/banco-bradesco/bram/staticfiles/assets/pdf/artigos/Sumarios-de-Remuneracao.pdf>. <sup>2</sup> O Fundo está sujeito às taxas de performance dos fundos investidos. A Classe está sujeita a diversos fatores de risco, entre eles: i) Risco de Mercado: Variação no valor dos ativos que podem afetar significativamente o patrimônio da Classe; ii) Risco de Crédito/Contraparte: Refere-se ao risco de inadimplência dos emissores dos ativos da carteira. Alterações na avaliação de crédito podem impactar o preço dos ativos; iii) Risco de Concentração da Carteira da Classe: Exposição relevante a poucos emissores, que pode comprometer o desempenho; iv) Risco de Liquidez: A Classe pode investir em ativos com baixa liquidez, podendo exigir sua venda com desconto, especialmente em cenários de crise; e v) Risco Operacional: Perdas decorrentes de falhas ou deficiências de processos, sistemas ou prestadores de serviços. Conceito Global: Não. Administrador: Banco Bradesco S.A., Gestor: Banco Bradesco S.A.. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. ANTES DE INVESTIR, LEIA A LAMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, ASSIM COMO O REGULAMENTO, ANEXO-CLASSE E APÊNDICE SUBCLASSE, CONFORME O CASO. Os documentos podem ser encontrados no site da CVM por meio de consulta pelo CNPJ do Fundo. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos. Os ativos financeiros integrantes nesta carteira podem não possuir liquidez imediata, podendo seus prazos e/ou rentabilidade variar de acordo com o vencimento ou prazo de resgate de cada ativo, caso seja negociado antecipadamente.