

Fundos Isentos - Infraestrutura

Fundos com carteira diversificada de debêntures incentivadas de infraestrutura que buscam capturar o prêmio de crédito ("spread") e retorno acima do benchmark com isenção total de IR.

Vantagens

Isenção total de IR

Estratégias de crédito privado, sem incidência de IR para pessoas físicas.

Investimento em infraestrutura

Setor que é base para todas as demais atividades econômicas e fator fundamental para promover a competitividade e produtividade do Brasil.

Investimentos nos setores de energia, transporte, saneamento, telecomunicações, concessões entre outros.

Liquidez

Comparado a Letras, sem carência e com resgate definido através de cotização (D+21 d.u.) ou liquidação de bolsa (D+2 d.u.)

Por que investir com a Itaú Asset?

Investimento com um time de excelência técnica da maior gestora de crédito privado do mercado

Maior equipe de gestão de crédito

Equipes multidisciplinares com 24 profissionais*.

Análise de crédito diferenciada com pesquisa e rating proprietários.

Gestão ativa e diversificação

Gestão ativa: Forte atuação em originação de crédito e operações no mercado secundário.

Mitigação de riscos por diversificação do portfólio entre setores, ratings e prazos e análise robusta com gestão profissional.

Líder em crédito privado

Benefícios de escala: Amplo acesso ao mercado, ofertas exclusivas inacessíveis ao público em geral (private placement), ancoragens e negociações diferenciadas com melhor relação risco e retorno.

* Mesa de Crédito Core (14) + Mesa de Crédito Estruturado (10)

Família de Fundos Isentos

Debentures Incentivadas: CDI | IPCA | Action
Listado: IFRA11

Simulações do Benefício Tributário

Alternativas de ativos com proteção para **inflação (IPCA)**

	Rentabilidade Bruta de IR ¹		Rentabilidade Líquida de IR ¹		Diferença
	IPCA +	Nominal	IPCA +	Nominal	
Tesouro Direto NTN-B 5 anos (IR 22,5%)	5,3%	10,0%	3,1%	7,8%	-4,9% vs NTN-B
Tesouro Direto NTN-B 5 anos (IR 15,0%)	5,3%	10,0%	3,9%	8,5%	
LIG 5 anos IPCA	5,2%	9,9%	5,2%	9,9%	~2,8% vs LIG
Itaú Deb Inc / IFRA11** (expectativa) ²	6,3%	11,1%	6,3%	11,1%	
Itaú Action Deb Inc Incentivadas (expectativa) ³	7,8%	12,7%	7,8%	12,7%	

Alternativas de ativos indexados ao **CDI**

	Rentabilidade Bruta de IR ⁴		Rentabilidade Líquida de IR ⁴		Diferença
	CDI	Nominal	CDI	Nominal	
CDB Pós (IR 22,5%)	100%	10,5%	78%	8,1%	-3,5% vs CDB
CDB Pós (IR 15,0%)	100%	10,5%	85%	8,9%	
LCI/LCA Pós 2 anos	96,5%	10,1%	96,5%	10,1%	~1,5% vs LCI/LCA
Itaú Deb. Incent. CDI (expectativa) ⁵	CDI + 1%	11,6%	110%	11,6%	

1- Foi Considerado IPCA de 4,5% ao ano, taxas atuais da NTN-B 2030 (Jul/23) . 2) expectativa de rentabilidade líquida de NTN-B + 1,0% para os fundos. 3) expectativa de rentabilidade líquida de NTN-B + 2,50 % para o fundo. 4) considerando CDI médio projetado para o período de 2 anos de 10,50 % a.a. 5) expectativa de rentabilidade líquida de CDI + 1%. ** IFRA11 é o Itaú FIC FI de Infraestrutura gerido pela Mesa de Crédito Estruturado. Retorno considerando o reinvestimento da distribuição mensal de rendimentos. As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes**

Família Debêntures Incentivadas

Instrumentos indexados à **inflação**

	Itaú Action Deb. Inc.	Itaú Deb. Inc. (IPCA)	IFRA11	Deb. 12431	Letras (IPCA)	NTN-B
Proteção à inflação	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Liquidez	✓	✓	✓	✗	✗	✓
Spread de Crédito e Diversificação	✓	✓	✓	✗	✗	✗
Análise robusta	✓	✓	✓	✗	✗	✗
Retorno adicional por gestão ativa de crédito	✓	✓	✓	✗	✗	✗
Retorno adicional por gestão ativa no mercado de juros	✓	✗	✗	✗	✗	✗
Isento de IR ¹	✓	✓	✓	✓	✓	✗
Tipo de fundo	Fundo aberto 555	Fundo aberto 555	Listado (negociado na B3)	--	--	--
Pagamento de rendimento/Cupom	--	--	Rend. mensal	Cupom semestral	--	Cupom semestral

Instrumentos indexados à taxa **Selic/CDI**

	Itaú Deb Incent. CDI	CDB (Pós)	Letras (Pós)	LFT
Indexado a taxa Selic/CDI	✓	✓	✓	✓
Liquidez	✓	✓	✗	✓
Spread de Crédito e Diversificação	✓	✗	✗	✗
Análise robusta	✓	✗	✗	✗
Retorno adicional por gestão ativa de crédito	✓	✗	✗	✗
Isento de IR ¹	✓	✗	✓	✗
Tipo de fundo	Fundo aberto 555	--	--	--
Pagamento de rendimento/cupom	--	--	--	--

1- Apenas para investidores pessoa física, nos termos do art 3º § 1º da Lei 12.431/2011.

Família de Fundos Isentos

Prateleira completa com fundos que atendem às diversas necessidades e perfis de investidores

Conheça a família

Itaú Debêntures Incentivadas CDI

Hedge do indexador IPCA para o CDI

Itaú Debêntures Incentivadas (IPCA)

Indexador IPCA

IFRA11 *

Indexador IPCA Listado na Bolsa (B3) e distribui rendimento mensal

Itaú Action Debêntures Incentivadas

Potencial de ganhos adicionais por gestão ativa nos mercados de juros real e nominal

CNPJ	42.380.161/0001-06	41.994.687/0001-05	34.633.510/0001-18	42.336.900/0001-54
Público Alvo	Proponente em geral			
Target de retorno	CDI + 1 % líq.	NTN-B + 1 % líq.	NTN-B + 1 % líq.	NTN-B + 2,5 % líq.
Taxa de adm./ adm. máxima	0,85%/ 0,95% a.a.	0,85%/ 0,95% a.a.	0,85% a.a.	0,85%/ 0,95% a.a.
Taxa de performance	-	-	-	20% Pfee sobre IMA-B 5
Cotização aplicação	D+0 dias úteis	D+0 dias úteis	Negociado na B3 (D+0)	D+0 dias úteis
Cotização resgate	D+21 dias úteis	D+21 dias úteis	Negociado na B3 (D+0)	D+21 dias úteis
Pagamento resgate	D+1 dia útil da cotização	D+1 dia útil da cotização	Negociado na B3 (D+2)	D+1 dia útil da cotização

Quer saber mais sobre os fundos?

[Clique aqui](#)

[Clique aqui](#)

[Clique aqui](#)

[Clique aqui](#)

Disclaimers

ITAÚ DEBÊNTURES INCENTIVADAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - CNPJ 41.994.687/0001-05 - 30/06/2023. Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público-alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno superior ao bench por meio de uma carteira de crédito livre. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE - Fundos que podem manter mais de 20% (vinte por cento) do seu patrimônio líquido em ativos de médio e alto risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duração média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 30/06/2021. Taxa de Administração máx.: 0,95%. Taxa de Performance: Não há. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada 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. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaub.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722. ¹ Não há incidência de imposto de renda apenas para investidores pessoa física, pessoas jurídicas estão sujeitas à alíquota de 15%, nos termos do art. 3º §1º da Lei 12.431/2011.

ITAÚ DEBÊNTURES INCENTIVADAS CDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - CNPJ 42.380.161/0001-06 - 18/07/2023. Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público-alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Renda Fixa" que invistam preponderantemente em debêntures e outros ativos de infraestrutura que atendam aos requisitos de isenção estabelecidos na Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011 ("Ativos de Infraestrutura" e "Lei nº 12.431/2011", respectivamente), conforme alterada, não podendo ser inferior a 85% (oitenta e cinco por cento) do valor do patrimônio líquido do FUNDO. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE - Fundos que podem manter mais de 20% (vinte por cento) do seu patrimônio líquido em ativos de médio e alto risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duração média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 29/10/2021. Taxa de Administração máx.: 0,95%. Taxa de Performance: Não há. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada 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. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaub.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722. ¹ Não há incidência de imposto de renda apenas para investidores pessoa física, pessoas jurídicas estão sujeitas à alíquota de 15%, nos termos do art. 3º §1º da Lei 12.431/2011.

ITAÚ ACTION DEBÊNTURES INCENTIVADAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - CNPJ 42.336.900/0001-54 - 18/07/2023. Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público-alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas residentes no Brasil, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno superior ao IMA-B5D por meio de uma carteira de crédito livre. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CRÉDITO LIVRE - Fundos que podem manter mais de 20% (vinte por cento) do seu patrimônio líquido em ativos de médio e alto risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duração média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 30/12/2021. Taxa de Administração máx.: 0,95%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do IMA-B5. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada 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. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaub.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722. ¹ Não há incidência de imposto de renda apenas para investidores pessoa física, pessoas jurídicas estão sujeitas à alíquota de 15%, nos termos do art. 3º §1º da Lei 12.431/2011.

ITAÚ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO CNPJ 34.633.510/0001-18 Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários -CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Público-alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos exclusivamente de pessoas físicas e jurídicas que sejam investidores qualificados, e fundos de investimentos destinados a qualquer público, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: O Fundo visa proporcionar a seus Cotistas uma Rentabilidade Alvo que busque, no longo prazo, acompanhar a variação das Notas do Tesouro Nacional Série B (NTN-B) com duration equivalente ou próxima à da carteira do Fundo, acrescido de um spread de 0,5% (meio por cento) ao ano a 1,0% (um por cento) ao ano, considerando-se a variação do valor patrimonial das Cotas e as eventuais Distribuições de Rendimentos conforme o regulamento. A Rentabilidade Alvo ora descrita não representa promessa ou garantia de rentabilidade ou isenção de riscos para seus Cotistas. Tipo Anbima: Agro, Indústria e Comércio -Infraestrutura: Fundos que buscam retorno por meio de investimentos em carteira de recebíveis (direitos ou títulos), originários de operações dos setores de infraestrutura, tais como geração, distribuição e transmissão de energia elétrica, telecomunicações, saneamento básico e transportes. Início do fundo em: 20/01/2020. Taxa de Administração máx.: 0,85% a.a. Não há incidência de imposto de renda, apenas para investidores pessoa física, nos termos do art. 3º §1º da Lei 12.431/2011. 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. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo -A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada 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. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaub.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722

Informações relevantes

Signatory of:



Acompanhe nossas redes sociais

itaubasset.com.br



Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada 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. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 08007280728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaub.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 08005700011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

* O Itaú Personalité considera seu volume global de investimentos, ou seja, a soma dos valores já investidos em CDB, operações compromissadas, poupança, previdência, fundos e Itaú Corretora, como valor mínimo para a entrada em novos investimentos. Para outros segmentos do Itaú Unibanco, o volume global é correspondente ao valor mínimo de aplicação. ** Consulte o regulamento do seu plano de previdência e/ou plano VGBL. Itaú Vida e Previdência S.A.: CNPJ: 92.661.388/0001-90. Informações reduzidas. Prevalecem os termos dos regulamentos que você recebe na contratação dos planos, de acordo com a legislação vigente. O regulamento do plano poderá ser consultado no portal da Susep - www.susep.gov.br. Os recursos dos planos de previdência são aplicados em fundos de investimento, que não possuem garantia de rentabilidade, podendo, inclusive, ter rentabilidade negativa e possuem patrimônio segregado do patrimônio da EAPC. O registro desses planos na Susep não implica, por parte da autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. Os planos de previdência apresentam tributação no resgate ou recebimento de renda, conforme sua escolha na contratação: tributação progressiva compensável ou tributação regressiva definitiva. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração. O índice utilizado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Clientes Personalité: Consultas, informações e serviços transacionais acesse itaupersonalite.com.br ou ligue 3003 7377 (capitais e regiões metropolitanas) ou 0800 724 7377 (demais localidades), todos os dias, 24 horas por dia ou fale com seu gerente. Reclamações, cancelamentos e informações gerais ligue para o SAC: 0800 722 7377, todos os dias, 24 horas por dia. Se não ficar satisfeito com a solução apresentada, contate a Ouvidoria: 0800 570 0011, em dias úteis, das 9h às 18h.