



 Itaú Asset

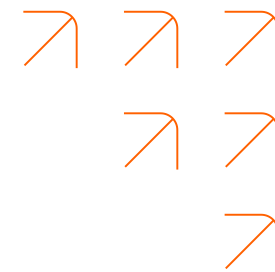
# DIVD11

Índice Dividendos Renda

**it now!**

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

## Equipe Beta & Investimento Responsável



### Renato Eid Tucci

25 anos - Sócio & Head Portfolio Manager

Renato ingressou no mercado financeiro em 1998 chegando ao Banco BBA Creditanstalt em 2000, passando para o Banco Itaú BBA em 2002 onde ficou até o ano de 2011 atuando na mesa proprietária com foco nos mercados local e externo de opções e derivativos de RV e RF. Ingressou na Itaú Asset Management em 2011, atuando em diversas estratégias da gestão de portfólios.



### Leonardo Vasques, CFA

23 Anos - Senior Portfolio Manager

Leonardo ingressou na Itaú Asset Management em 2000 e atua como Senior Portfolio Manager, responsável pela gestão de fundos indexados e ETFs. Ele administra produtos indexados há mais de vinte anos, tendo participado do lançamento de cerca de 20 ETFs, como o PIBB (primeiro ETF brasileiro), It Now IPSA (primeiro ETF chileno) e IMAB (primeiro brasileiro em espécie Renda Fixa ETF).



### Alexandre Gazotti

13 Anos - Analista Sênior ESG

Alexandre iniciou sua carreira no mercado financeiro e de capitais em 2006 no Unibanco como responsável pela análise de projetos enquadrados nos Princípios do Equador, padrões socioambientais da IFC para financiamento de projetos. Em 2010 entrou para Itaú Asset na área de produtos como responsável pela implementação do PRI e por participar no lançamento da plataforma It Now de ETFs.



### Alexandre Frade

20 Anos - Senior Portfolio Manager

Alexandre Frade Rodrigues, formado em Engenharia Mecânica pela UNB, com MBA em Finanças pelo IBMEC. Trabalha no mercado financeiro desde 2003, com experiência inicial em Fundos de Pensão, onde trabalhou por 8 anos na FUNCEF e 2 anos na Fundação Banco Central fazendo gestão de investimentos e trading.



### Sofia Fehel

3 Anos - Analista ESG

Sofia Fehel atua no mercado financeiro e de capitais desde 2019 quando atuou com análise de venture capital e private equity. Em 2020 se juntou a Itaú Asset como analista ESG, auxiliando na avaliação ESG de empresas para os portfólios de renda fixa e renda variável, votos em assembleias e engajamentos com investidas. Sofia é CFA ESG e formada em Economia pela FGV.



### Alexandre Tardoque

8 anos - Portfolio Manager

Alexandre Tardoque é engenheiro de produção formado pela Universidade Presbiteriana Mackenzie, possui as certificações CGA e CPA-20 pela Anbima e conhecimentos avançados em linguagens de programação como VBA, Python e SQL.



### Valdívio Netto

2 Anos - Analista

Valdívio Netto, graduando em Economia pelo IBMEC, iniciou no mercado financeiro em 2021 e ingressou na Itaú Asset na mesa de indexados em 2022, atuando com acompanhamento das estratégias e análises de portfólios. Possui as certificações CGA e CEA e conhecimentos de programação em VBA, R, Python e SQL.

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

## DIVD11 - It Now IDIV Renda Fundo de Índice

ETF de ações Brasil com distribuição de renda mensal<sup>1</sup>

### \_objetivo

O fundo busca acompanhar o retorno do **IDIV- Índice de Dividendos** e distribuir os proventos para os investidores.

### \_porque?

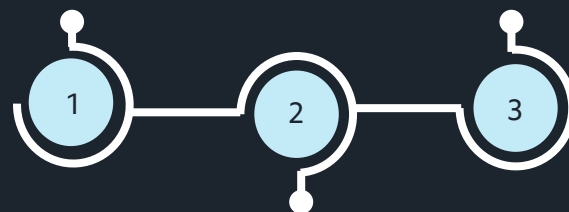
- Eficiência do investimento indexado
- Seleção de empresas que se destacam no pagamento de dividendos

### \_praticidade para o investidor:

Pagamentos mensais todo 10º dia útil<sup>1</sup>

#### Ciclo mensal de pagamento:

Anúncio de proventos das empresas no mês anterior



5º dia útil: Anúncio dos proventos do ETF (Data-EX)

10º dia útil: Pagamento para os cotistas do ETF

Retorno potencial para o cotista

Renda Mensal<sup>1</sup>

**Pagamento dos proventos das ações** da carteira de crédito, realizados **mensalmente**, quando aplicável<sup>1</sup>

Imposto de Renda: alíquota de 15% sobre a distribuição de proventos na fonte

Valorização da Cota

#### Ganho de capital:

o fundo pode ser negociado em bolsa.

Imposto de Renda: alíquota de 15% sobre o ganho de capital com emissão de DARF

<sup>1</sup> O pagamento no mês depende do anúncio de dividendos das empresas da carteira no mês anterior

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO



# Dividendo como estratégia de investimento

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

## Metodologia IDIV

O IDIV tem por objetivo ser o indicador do desempenho médio das cotações dos ativos emitidos por **companhias abertas que se destacaram em termos de remuneração** dos investidores, sob a forma de distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio.



### Abrangência nacional

Critérios de liquidez:

- Índice de Negociabilidade;
- 95% de presença em pregão;
- Sem Penny Stock.



### Seleção

Estar dentro dos 33% do total de ativos com maiores DY dos últimos 36 meses;  
Ter o somatório dos DY de cada 12 meses consecutivos observados maior que 0.



### Ponderação

- Dividend Yield (cap 3x o peso via Índice de Negociabilidade).
- Limite de concentração de 10% por empresa



### Distribuição de Proventos<sup>1</sup>

Mensais, no décimo dia útil do mês subsequente



### Rebalanceamento

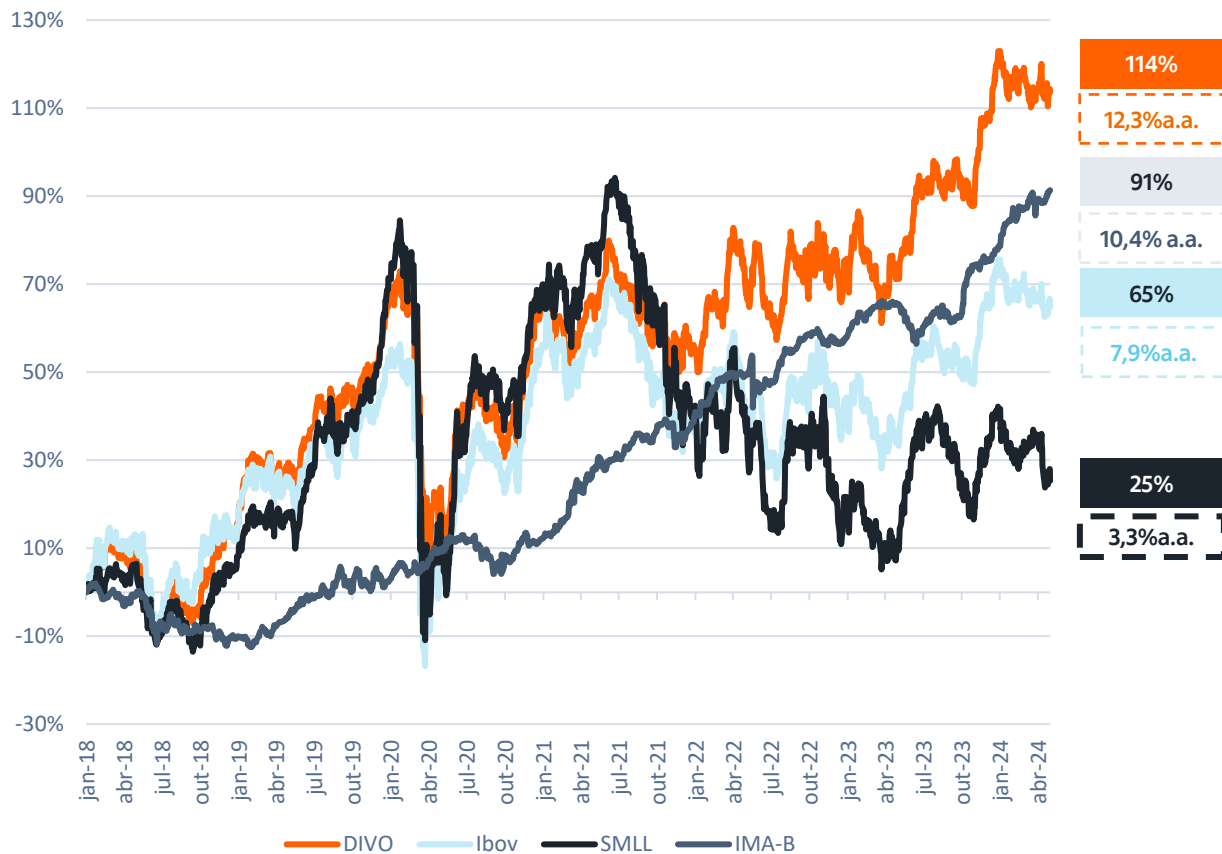
Quadrimestral

<sup>1</sup> O pagamento no mês depende do anúncio de dividendos das empresas da carteira no mês anterior

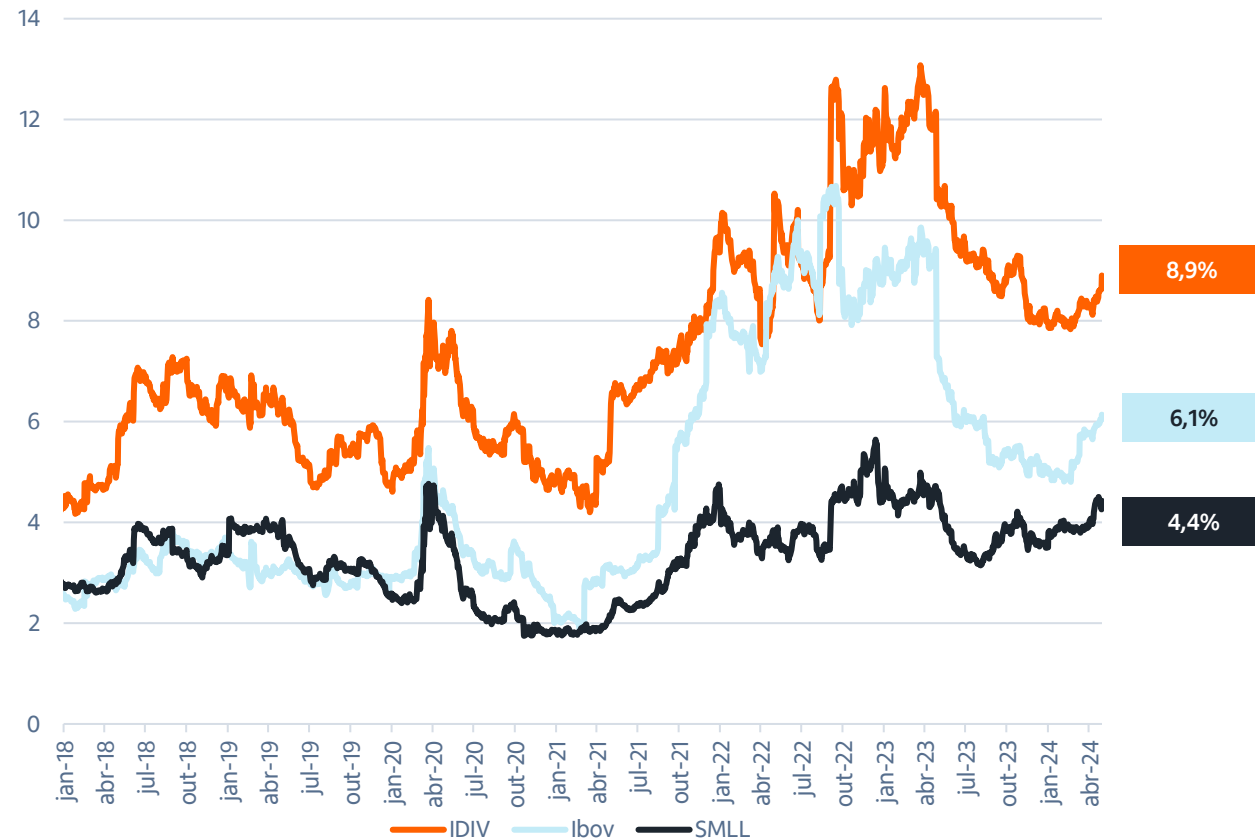
# Performance consistente em Renda Variável local

Dividendos como estratégia de seleção de ações

## Performance acumulada



## Dividend Yield



Fonte Bloomberg, Dados até 30/04/2024.

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

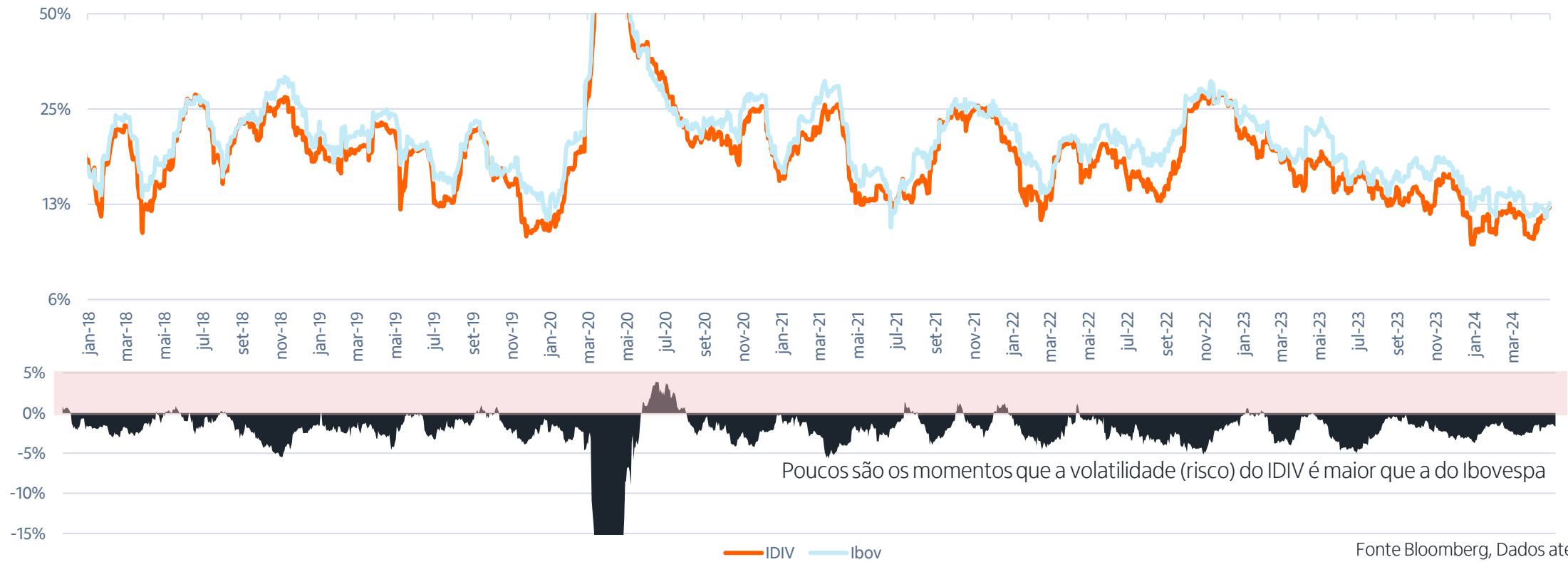
# Estratégia mais defensiva

Volatilidade constantemente menor que a do Ibovespa



Volatilidade 30d

Dif vol IDIV - IBOV



Fonte Bloomberg, Dados até 30/04/2024.

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

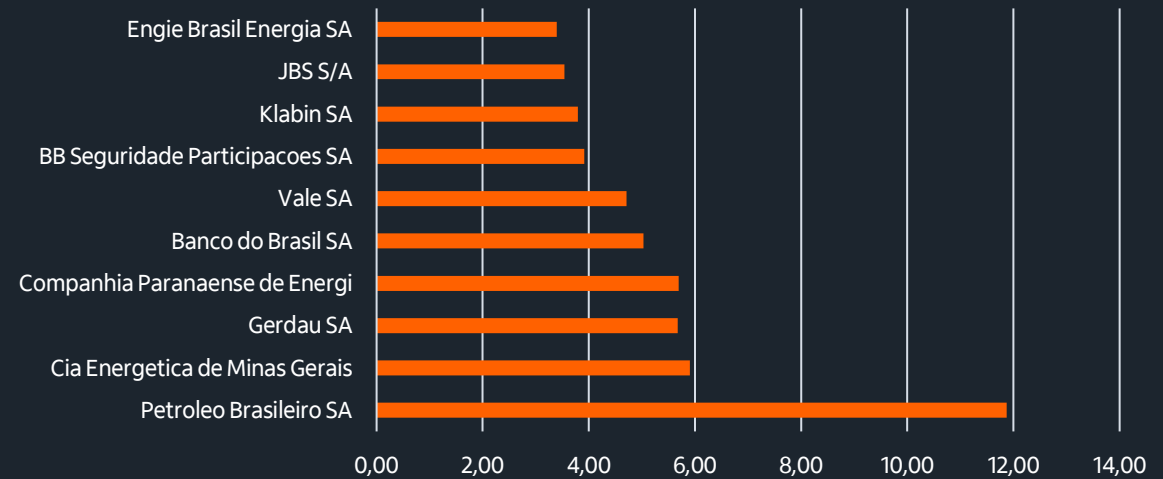
## Índice de Dividendos

Carteira Diversificada

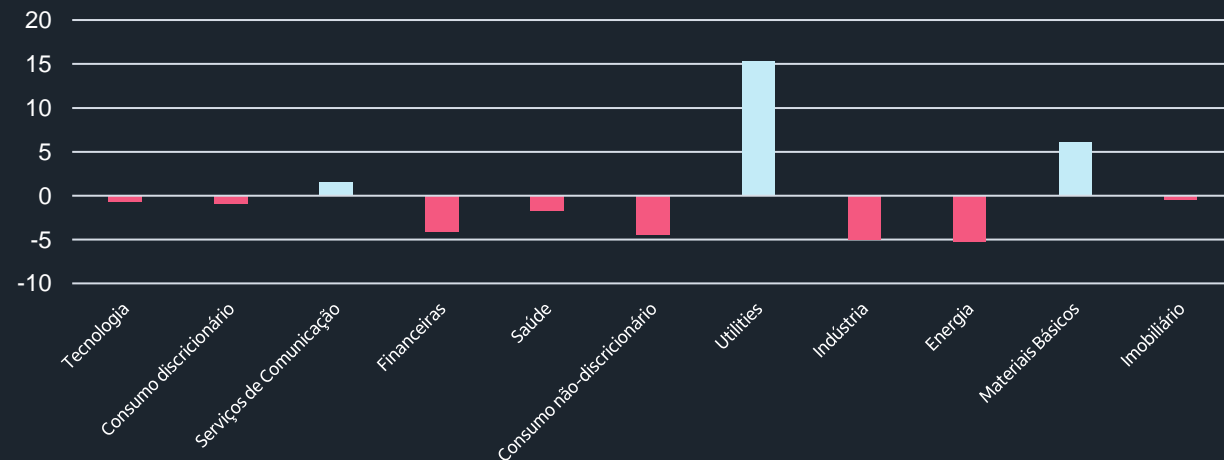
48 empresas distribuídas nos seguintes setores:



## Ativos com maior peso na carteira (%)



## Dif. de exposição vs Ibovespa (%)

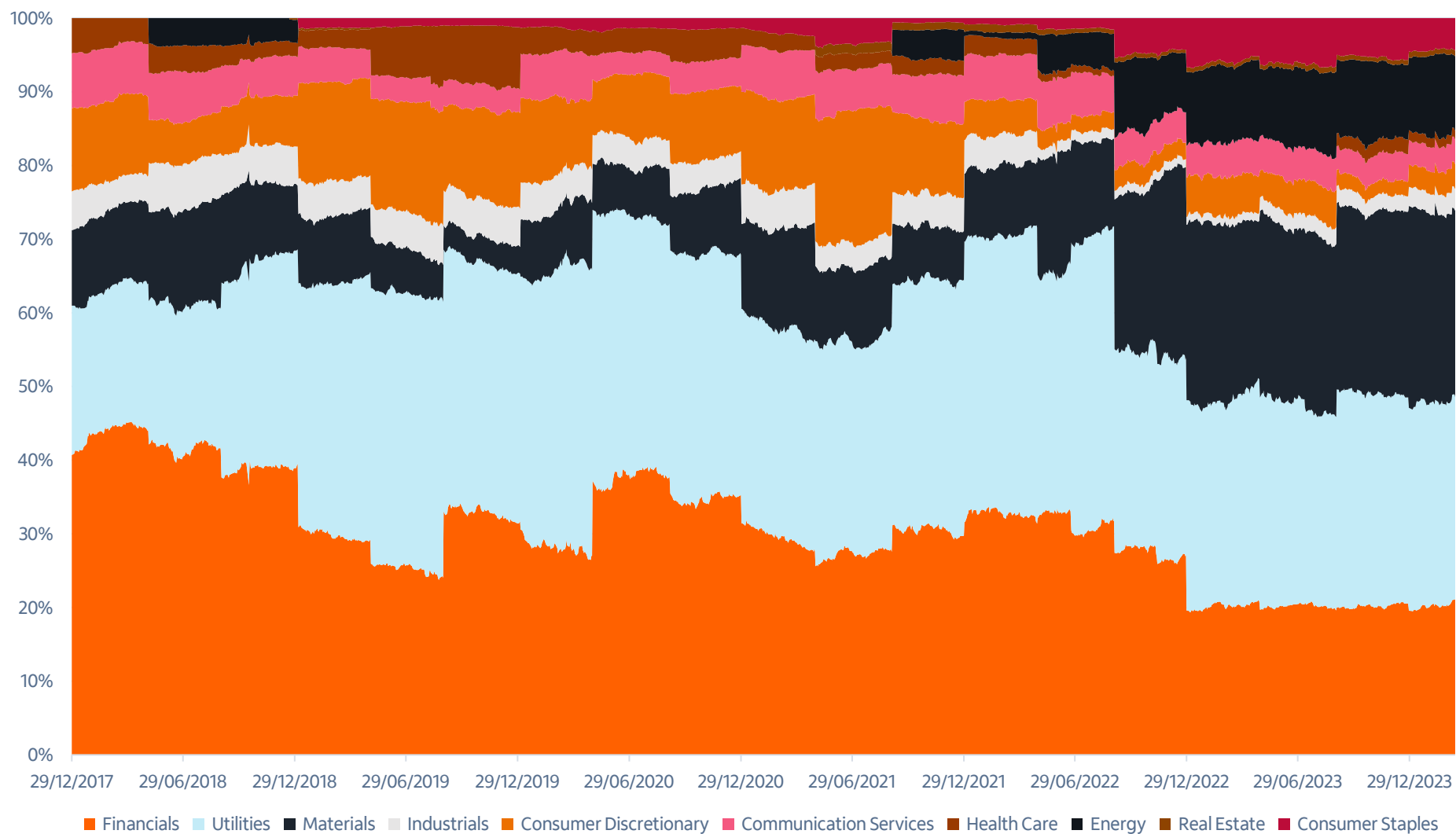


Fonte Bloomberg, Dados até 30/04/2024.

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO



# MATERIAL PUBLICITÁRIO



Carteira com perfil setorial predominante em **Financeiras** e **Utilities**

Itaú Asset Management e Bloomberg, 2023

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

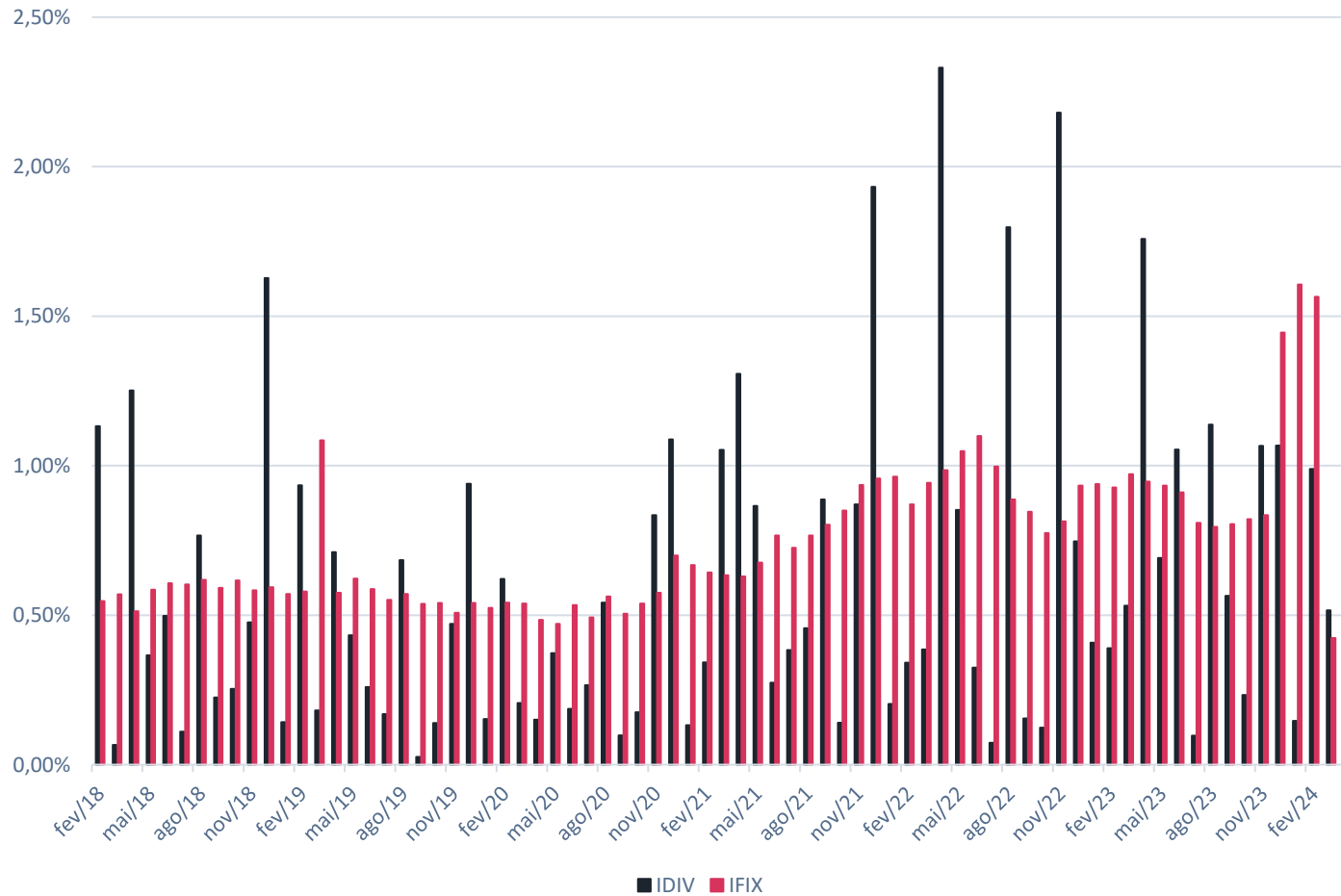


# Estratégia de Renda

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

## Estratégia com histórico positivo

### Dividend Yield Mensal



Yield mensal depende dos proventos declarados pelas ações. Apesar de regularidade na frequência mensal, não há regularidade de yield (média de 0,62% e mediana de 0,45% no período)

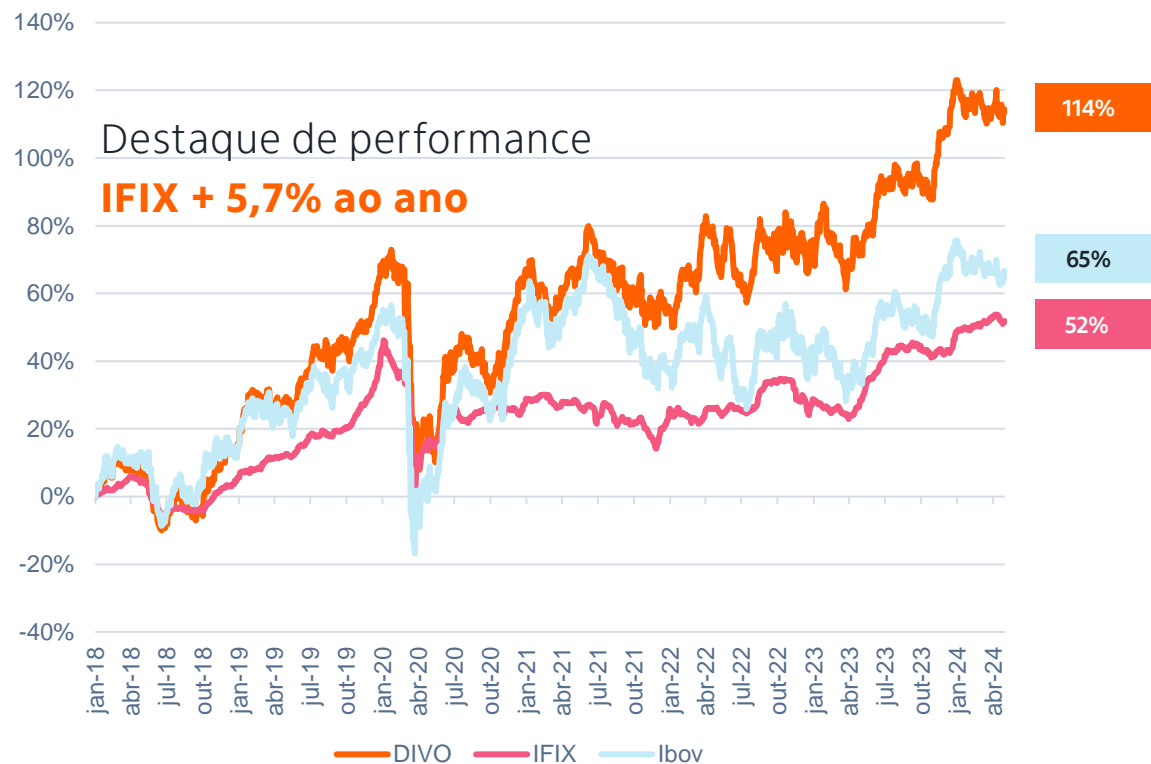
IFIX tem maior distribuição mensal e menos sazonalidade

Fonte B3t, Dados até abril de 2024

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

# Aliando renda com acumulação de capital

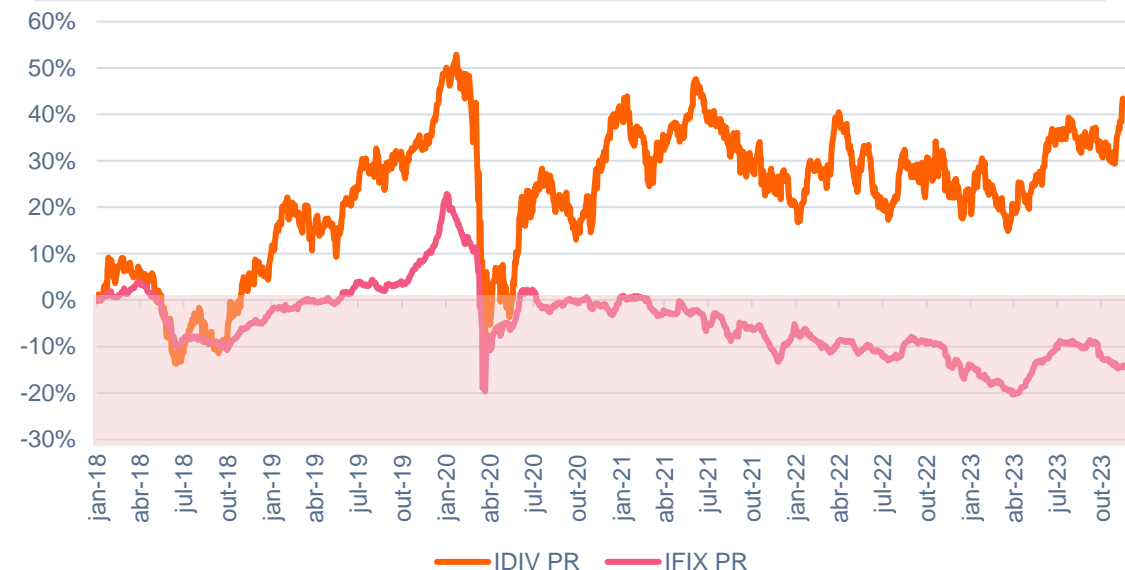
## Performance acumulada com reinvestimento de dividendo



## Performance acumulada sem reinvestimento: O efeito da renda

Estudo de caso:<sup>1</sup> desde 2018, investindo 100 mil reais no IDIV ou IFIX

	IDIV(mil)	IFIX(mil)
Renda	34	64
Saldo Final	148	86
<b>Total</b>	<b>182</b>	<b>150</b>



(1)Fonte Bloomberg, Dados até 30/04/2024 . (2. Fonte B3, Dados até 2023 <sup>1</sup> Simulação considerando investimento de R\$100mil reais em 2008 até final de 2023 em uma carteira teórica do IDIV (com proventos líquido de 15% de Imposto de Renda) e do IFIX) / PR = Price Return, sem considerar o reinvestimento dos proventos

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SECÃO FATORES DE RISCO



# A oferta


LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO

## Características: DIVD11 - It now IDIV Renda Fundo de Índice


**Objetivo:** seguir a performance do IDIV – Índices de Dividendos da B3 com pagamento de proventos mensais<sup>1</sup>

**Cronograma:** Captação: 13/05 a 06/06. Liquidação 10/06

### Tipo de oferta

 Resolução CVM 175

### Público Alvo

 Investidores em Geral

### Volume da Oferta

 R\$ 300 MM

### Valor Inicial da Cota

 R\$ 50,00


### Fee de Distribuição

 2,00%

### Taxa de administração

 0,50% a.a.

### Aplicação e Resgate

 Cota negociada em Bolsa (B3)

### Cotização

 D+0

### Liquidação

 D+2

<sup>1</sup> O pagamento no mês depende do anúncio de dividendos das empresas da carteira no mês anterior

## Disclaimer

### Para investir, procure a corretora de sua preferência!

Esta modalidade de investimento possui outros custos envolvidos, além das despesas do próprio fundo. Antes de investir, verifique os custos com corretagem, emolumentos e custódia. Custos comparativos de outros ETFs podem ser encontrados no site da B3.

O site [www.itaubr.com.br/itnow](http://www.itaubr.com.br/itnow) é o meio de divulgação de informações oficiais dos fundos de índice da Família It Now. Antes de investir, leia o regulamento e as informações constantes do site. O investimento em fundos de índice envolve riscos, inclusive de descolamento do índice de referência e relacionados à liquidez das cotas no mercado secundário.

A autorização para a venda e negociação de cotas deste fundo não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade do fundo ou de seu administrador. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador do fundo de investimento, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

IDIV B3 é uma propriedade e uma marca da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) e foi licenciado para uso da/de LICENCIADA exclusivamente para este Produto (“Produto”), de acordo com os termos do Contrato de Licenciamento de ÍNDICE celebrado entre a B3 e Itaú Unibanco S.A.. A B3 cria, mantém, compila, calcula, patrocina e publica o ÍNDICE pela aplicação de metodologia de acordo com seus próprios métodos e critérios criados, desenvolvidos e empregados com o dispêndio de investimentos consideráveis de trabalho, tempo e recursos materiais. Dessa forma, todos os direitos de propriedade intelectual sobre o IDIV B3 e relativos ao IDIV B3 pertencem exclusivamente à B3 e não deverão ser usados por quaisquer terceiros de qualquer forma ou meio a não ser que a B3 autorize previamente por escrito referido uso.

O produto do IDIV B3 (“Produto”) não é emitido, patrocinado, endossado, recomendado, vendido ou promovido pela B3, nem a B3 faz quaisquer garantias, tem ou assume responsabilidade em relação ao Produto, nem por quaisquer erros, imprecisões, falhas, lacunas, interrupções ou atrasos na provisão ou exibição do Produto IDIV B3, ou quaisquer decisões tomadas com base no Produto ou no IDIV B3. De acordo com a administração do IDIV B3, a B3 se reserva o direito de alterar as características do IDIV B3 se julgar necessário, a qualquer tempo

# IDIV B3



LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA,  
EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO