

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o Western Asset DI Max Excellent Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado administrado por Western Asset Management Company DTVM Ltda. e gerido por Western Asset Management Company DTVM Ltda.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no [www.westernasset.com.br](http://www.westernasset.com.br). As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

## 1. PÚBLICO-ALVO

O Fundo destina-se a clientes que: (i) buscam investimento que procure obter retornos potencialmente superiores aos dos fundos DI com carteira de prazo médio mais curto; (ii) buscam uma alternativa com características defensivas para diversificação de sua carteira; (iii) aceitam possibilidade de flutuação do retorno e oscilação positiva ou negativa do valor da cota.

## 2. OBJETIVOS DO FUNDO

Buscar retornos que acompanhem a variação das taxas de juros de um dia (CDI ou SELIC).

## 3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

a. O fundo busca atingir o seu objetivo investindo a totalidade dos seus recursos em títulos públicos e privados direta ou indiretamente (através do uso de derivativos) atrelados à SELIC ou ao CDI. Os títulos privados devem ser considerados pelo gestor como de baixo risco de crédito.

b. O Fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de:	0% do PL
Aplicar em crédito privado até o limite de:	50% do PL
Aplicar em um só fundo até o limite de:	100% do PL
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Sim
Alavancar-se até o limite de:	0% do PL

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. Não Aplicável

## 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTOS

Investimento inicial mínimo	R\$ 500.000,00
Investimento adicional mínimo	Não há
Resgate Mínimo	Não há
Horário para aplicação e resgate	15h00
Valor mínimo para permanência	R\$ 10,00
Prazo de Carência	Não há
Conversão das cotas	

Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas na Abertura do próprio dia útil contado da data da aplicação.

No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na Abertura do próprio dia útil contado da data do pedido de resgate.

Pagamento dos resgates

O pagamento do resgate será efetuado no mesmo dia do recebimento do respectivo pedido.

Taxa de Administração:	0,65%
Taxa de Entrada:	Não há
Taxa de Saída:	Não há
Taxa de Performance:	Não há

Taxa Total de Despesas:

Representaram 0,67% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/17 a 30/06/18. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado no website [www.westernasset.com.br](http://www.westernasset.com.br)

## 5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo é de R\$1.809,50 (milhões) e as 5 espécies de ativos que ele concentra seus ativos são:

Espécie de Ativo	% do PL
Títulos públicos federais	63%
Títulos de crédito privado	23%
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	7%
Outras cotas de fundos de investimentos	4%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	3%

## 6. RISCO

A Western Asset classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



## 7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.  
b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 61,58%; no mesmo período o CDI variou 64,92%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do Fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Ano	Rentabilidade*	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
2019	2,45%	2,59%	94,57%
2018	5,86%	6,42%	91,19%
2017	9,57%	9,95%	96,16%
2016	13,48%	14,00%	96,30%
2015	12,80%	13,23%	96,79%

c. Rentabilidade Mensal: a rentabilidade do Fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade*	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
Jun 18	0,49%	0,52%	94,56%
Jul 18	0,42%	0,54%	76,90%
Ago 18	0,56%	0,57%	98,05%
Set 18	0,43%	0,47%	92,71%
Out 18	0,47%	0,54%	86,86%
Nov 18	0,44%	0,49%	90,15%
Dez 18	0,46%	0,49%	93,31%
Jan 19	0,52%	0,54%	96,25%
Fev 19	0,47%	0,49%	95,95%
Mar 19	0,45%	0,47%	96,72%
Abr 19	0,49%	0,52%	95,03%
Mai 19	0,49%	0,54%	89,58%
12 meses	5,85%	6,37%	91,88%

\*líquida de despesas, mas não de impostos

## 8. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no Fundo com os de investir em outros fundos

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$1.000,00 (mil reais) no Fundo no primeiro dia útil de 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R\$1.048,33, já deduzidos impostos no valor de R\$10,25.

b. Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$7,09.

## 9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o Fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação de Despesas	+ 3 anos	+ 5 anos
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 26,75	R\$ 53,97
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 304,25	R\$ 556,54

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

## 10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO

- As cotas do fundo são distribuídas exclusivamente pelo Itaú Unibanco S.A. na modalidade conta e ordem. Na modalidade conta e ordem, o distribuidor é responsável por todos os procedimentos referentes ao relacionamento com o cliente, tais como: cadastro, identificação, verificação da adequação do produto ao perfil do cliente, dentre outros.
- O distribuidor é remunerado pela distribuição das cotas do fundo, sendo que tal remuneração é debitada da taxa de administração prevista no regulamento do fundo. O pagamento é realizado diretamente pelo fundo ao distribuidor.
- Não há conflito de interesses entre as atividades do administrador, do distribuidor e dos demais prestadores de serviços do fundo.

## 11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA

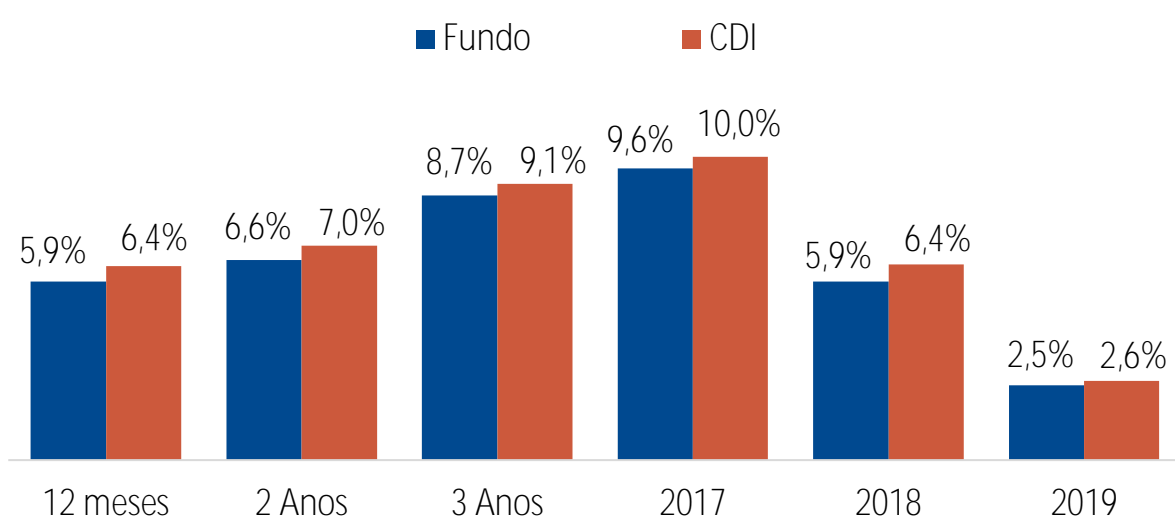
- Telefone: 0800 722 7377
- Página na rede mundial de computadores [www.itaubank.com.br](http://www.itaubank.com.br)
- Reclamações: [www.itaubank.com.br](http://www.itaubank.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú Unibanco 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala 0800 722 1722, disponível 24h todos os dias.

## 12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO

- Comissão de Valores Mobiliários - CVM
- Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).

## 13. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

### 13.1 Rentabilidade Acumulada Anualizada



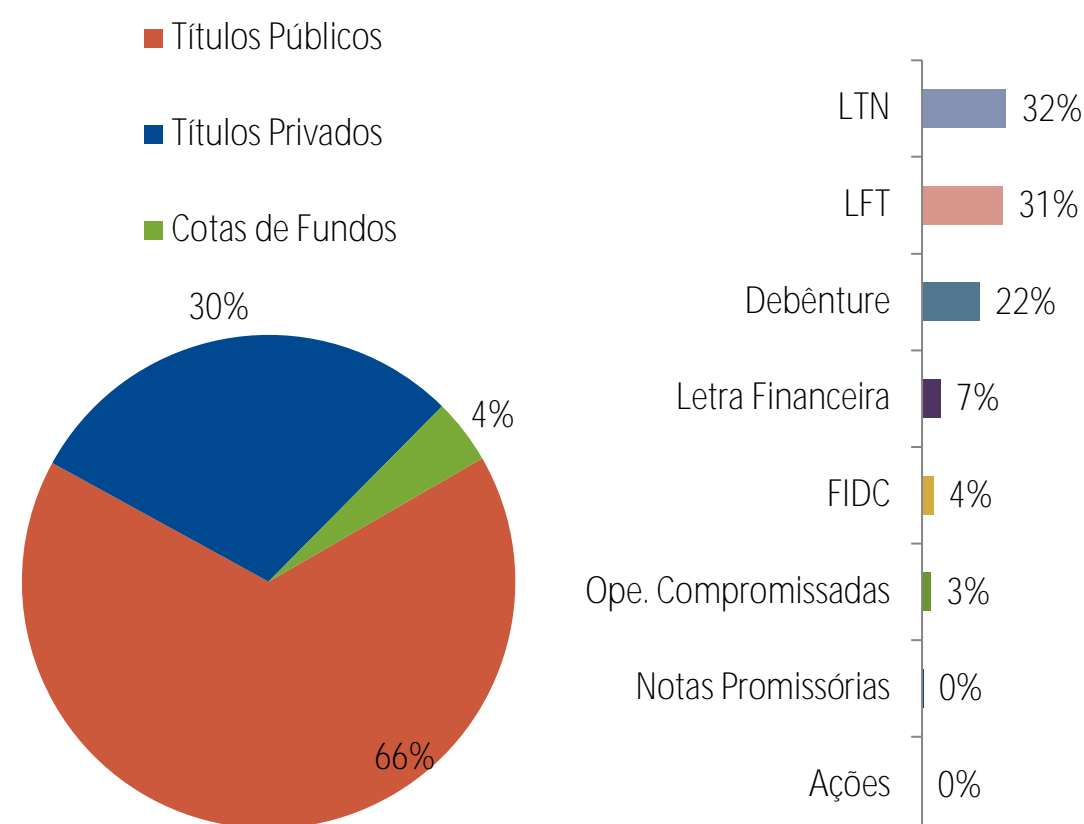
### 13.2 Campo de Consistência

Nº de meses com retorno positivo:	60
Nº de meses com retorno negativo:	0
Volatilidade (últimos 12 meses):	0,08%
Maior retorno mensal:	1,23%
Menor retorno mensal:	0,42%

### 13.3 Patrimônio Líquido

Início do Fundo:	03/11/2004
Patrimônio Líquido Médio (12 meses) - milhões:	R\$ 2202,63
Patrimônio Líquido - milhões:	R\$ 1809,5

### 13.4 Composição do Fundo



### 13.5 Duration do Fundo

Parcela IPCA:	0,00
Parcela Pré:	-0,03
*Duration em dias úteis.	

Em relação ao item 7, esclarecemos que a última coluna do quadro traz a informação referente ao desempenho do fundo como um percentual de seu índice de referência. Ou seja, não se trata do valor referente à superação ou não deste índice, mas sim do percentual do índice atingido pela rentabilidade do fundo. Assim, alertamos que esta informação pode conter valores discrepantes nos casos em que o índice apresentar variação negativa.

Em relação ao item 8, a rentabilidade foi calculada com base no valor da cota do último dia do mês de cada ano.

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. OS INVESTIMENTOS EM FUNDOS NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR, PELO GESTOR OU POR QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.