

Legacy

Infra Renda Mais

JUL • 26



LEGACY
CAPITAL

O FUNDO

O Legacy Infra Renda Fixa Mais é um FI-Infra que tem como proposta oferecer um investimento isento de IR¹, com rendimentos recorrentes (dividendos e amortizações), e em um prazo definido (7 anos).



Isenção de IR
(dividendos e ganho
de capital)¹



Distribuição de
rendimentos mensais



Carteira pulverizada
com foco em
infraestrutura



Prazo determinado
(7 anos)

COMENTÁRIO DO GESTOR

Julho foi um mês de intensa volatilidade nos mercados globais, por conta de incertezas quanto ao ciclo monetário dos EUA, conflitos geopolíticos e, no caso do Brasil, o período eleitoral. Os ativos de crédito privado locais, no entanto, mostraram-se resilientes e mantiveram a estabilidade que observamos em junho, com spreads virtualmente parados. Tal estabilidade foi positiva para o Legacy Portfolio Renda Mais, uma vez que seu elevado carregamento (CDI + 2,18%) contribuiu positivamente para a cota do mês, trazendo como destaques a carteira de estruturados (FIDCs) e debêntures não isentas. Do lado negativo, a elevação da Treasury no período (+25 bps) impactou negativamente a carteira de bonds offshore, dado que os ativos no mercado offshore são prefixados. Este movimento compensou parcialmente os resultados da carteira local. Combinados esses fatores, o fundo encerrou o mês com o retorno da ordem de 1,14%, CDI - 0,08% ou 93,4% do CDI.

Como comentamos no mês passado, os próximos meses merecem atenção dos investidores, devido às eleições presidenciais no Brasil, às incertezas em relação às políticas econômicas (monetárias e fiscais) e à continuidade dos conflitos geopolíticos. Neste cenário, optamos por nos posicionar de forma mais defensiva, com nomes de elevada qualidade de crédito, acompanhamento mais frequente e gestão ativa da carteira.

O Legacy Portfolio Renda Mais é um fundo com prazo determinado de 7 anos, cujo objetivo é gerar rendimentos mensais aos cotistas, oferecendo previsibilidade

¹ Isenção do imposto de renda para pessoa física conforme previsto no Artigo 2o da Lei 12.431.

e recorrência ao longo deste período. Neste sentido, sua carteira é focada no longo prazo, com expectativa de levar grande parte dos seus ativos até seus vencimentos. Portanto, entendemos que variações dos spreads da carteira são naturais e não impactam o retorno e a distribuição dos seus rendimentos durante seu percurso.

Posicionamento e Estratégia de Alocação

Em julho executamos diversas movimentações no fundo, no âmbito da gestão ativa e giro da carteira:

- Venda de 9 ativos no mercado secundário local, dos setores de Saneamento, Transporte, Petróleo e Gás e Agro;
- Aquisição de 10 ativos no mercado secundário local, dos setores de Distribuição Elétrica, Transporte, TMT e Petróleo e Gás;
- Aquisição de 4 ativos no mercado primário local, do setor de Serviços Financeiros (Estruturados); e
- Venda de 6 ativos no mercado secundário offshore, dos setores de Saneamento, Mineração, Petróleo e Gás e Financeiro.

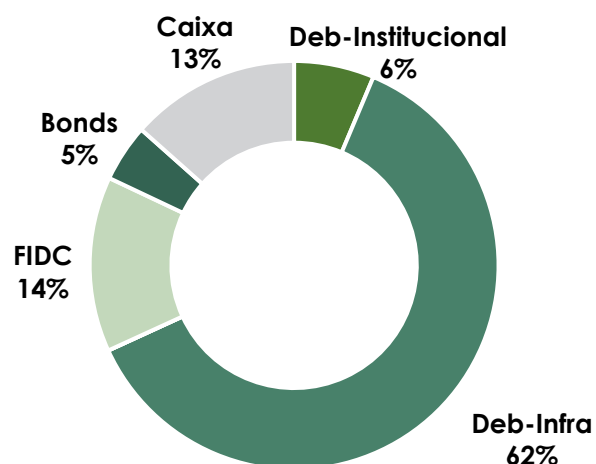
No fechamento de julho, o Legacy Portfolio Renda Mais contava com 106 ativos, distribuídos em 15 setores da economia. Nenhuma posição apresentava concentração superior a 3,7% do PL. Em termos de qualidade da carteira, 45% das posições possuem rating de crédito AA+ ou superior, o que reflete a boa saúde financeira das empresas investidas.

O fundo investe em ativos locais e offshore. Para as posições locais que são indexadas ao IPCA, o fundo conta com hedges (por meio de derivativos), de forma a mitigar as movimentações e riscos de mercado da curva de juros. Em relação aos ativos offshore (bonds), para tais posições o fundo não incorre em risco cambial, pois também conta com hedge por meio de derivativos.

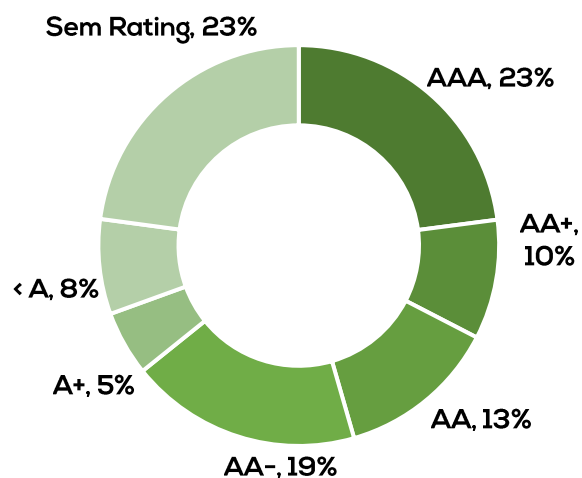
Para mais informações sobre a carteira, disponibilizamos um relatório interativo com informações como o retorno da carteira e o histórico de distribuição de dividendos.

CARTEIRA DO FUNDO

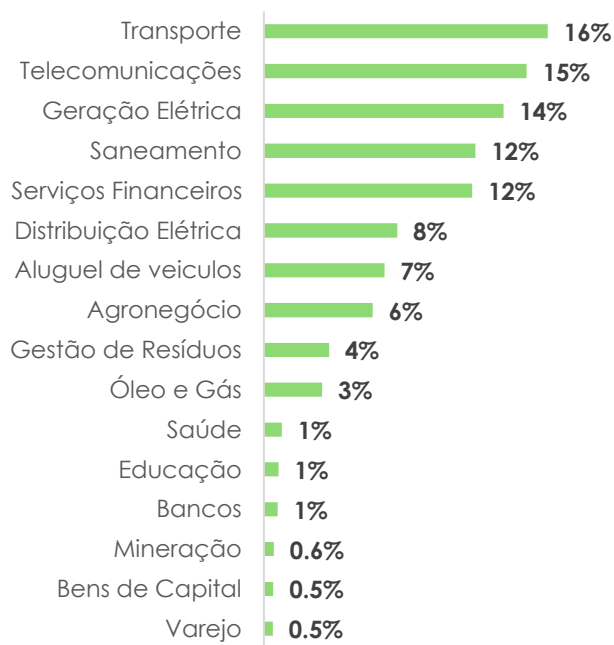
Alocação por classe de ativo



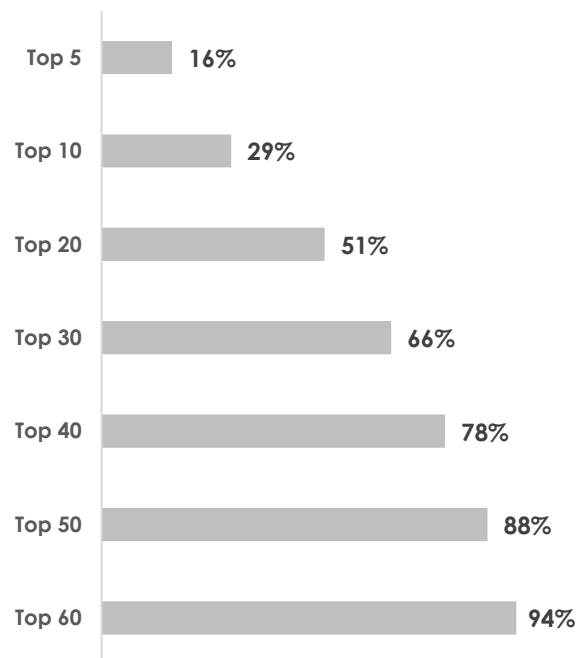
Alocação por Rating



Alocação setorial



Concentração por Grupo Econômico



[Clique aqui e acesse nosso
Relatório Interativo](#)

Em 07/agosto/2026, divulgamos um [Comunicado a Mercado](#) acerca dos dividendos a serem distribuídos, no valor de R\$1,00 por cota. Tal distribuição será realizada no dia 10/agosto/2026, considerando a cota do dia 07/agosto/2026.

Vemos o Legacy Portfolio Renda Mais como uma ótima alternativa de investimento neste momento de mercado. Como apresentamos durante o Roadshow e Prospecto, o fundo foi desenhado com base em 5 pilares essenciais²:

1. **Carteira Pulverizada**, com diversificação em termos de setores e empresas;
2. **Previsibilidade** em termos de recebimentos de dividendos, com pagamentos mensais a partir do segundo mês;
3. **Prazo determinado** (6 anos + 1 ano de desinvestimento), garantindo o evento de desinvestimento para o investidor;
4. **Risco de mercado reduzido**, uma vez que as posições em IPCA são "hedgeadas" para CDI, resultando em menor volatilidade; e
5. **Rendimentos isentos de IR**, tanto na distribuição quanto em ganho de capital

Qualquer dúvida adicional, estamos à disposição em ri@legacycapital.com.br.

Obrigado pela confiança,

Equipe Legacy

ri@legacycapital.com.br

<https://legacycapital.com.br/>

² As informações apresentadas durante o Roadshow estão no [Prospecto Definitivo](#). Para maiores informações, vide os [Documentos da Oferta](#) no Site da Gestora.

Características Gerais

Nome	Legacy Capital Portfolio Renda Mais FI-Infra RF LP RL	Gestor	Legacy Capital Gestora de Recursos Ltda.
CNPJ	57.021.822/0001-76	Administrador	XP Investimentos CCTVM
Categoria Anbima	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Coordenador Líder	XP Investimentos CCTVM
Data de Início	05/11/2024	Taxa Global	1,20% a.a.
Tributação	Isenção de IR para pessoas físicas, conforme a Lei nº 12.431	Taxa de Performance	10% sobre o que exceder CDI
		Público-alvo	Investidores em geral

Disclaimers

As informações contidas neste material tratam-se da tese de investimento desenvolvida pelo gestor com base em suas políticas internas. Não há garantia de que potenciais oportunidades estarão disponíveis para o gestor, nem de que o gestor será capaz de implementar sua estratégia de investimento, alcançar seus objetivos ou evitar perdas substanciais. Não há garantia de que o gestor será capaz de implementar sua estratégia de investimento e obterá sucesso, podendo ocorrer alterações nas suas políticas internas. A expectativa de distribuição de rendimentos, conforme premissas adotadas no estudo de viabilidade, não representa e nem deve ser considerada, a qualquer momento ou sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura ou de isenção de riscos aos cotistas. **As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.** A Legacy Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. A Legacy Capital não se responsabiliza por decisões do investidor, nem por ato ou fato de profissionais especializados por ele consultados. **Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, gestor da carteira ou qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito – FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento, o anexo – classe e o apêndice subclasse, conforme o caso, antes de investir.** Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. **Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.** Este fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. **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.** Para mais informações, visite o site da Gestora ou do Administrador. Administrador: XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A. (CNPJ: 02.332.886/0001-04). Endereço: Av. Ataulfo de Paiva, nº 153, 5º e 8º andares, Rio de Janeiro/RJ, CEP 22440-033. SAC: 0800-77-20202. Ouvidoria: 0800-722-3730.



Gestão de Recursos