

Objetivos do Fundo

Fundo de retorno absoluto em renda fixa que busca superar o CDI no longo prazo, através da atuação nos mercados de juros, índices de preços e crédito. Existe a possibilidade de alocação no exterior. Trata-se de um mandato flexível, que permite que a gestão atue com agilidade para a obtenção de resultados nos mais diversos cenários macroeconômicos.

Time de gestão de risco de mercado experiente e com longa história de atuação conjunta. Foco em performance consistente no longo prazo, com um processo de investimento disciplinado e no qual as abordagens qualitativa e sistemática são adotadas de forma complementar.

Estratégia de crédito privado diversificada, baseada em análise bottom-up profunda e de monitoramento constante, associada a um modelo de gestão ativa dos portfólios de crédito privado, com atuação no mercado primário e secundário e originação ativa de operações exclusivas.

63,18% do CDI

Rentabilidade no ano

77,49% do CDI

Rentabilidade dos últimos 12 meses

81,93% do CDI

Rentabilidade desde o início do fundo

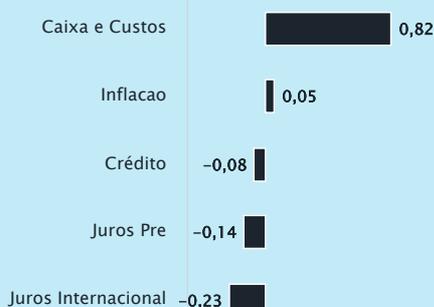
Análise de Retorno

Termômetro de Risco



Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

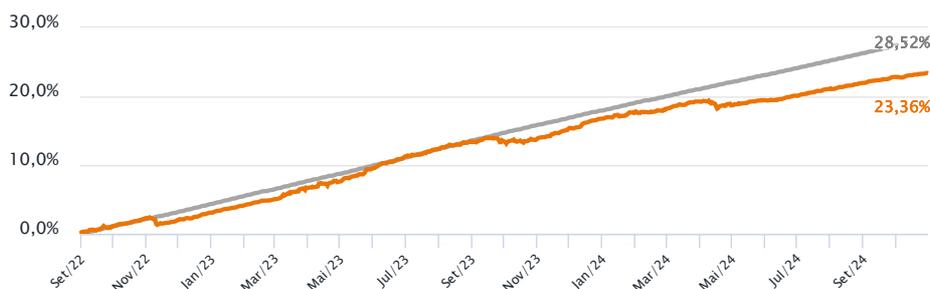
Nominal em %



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
31/08/2022

Itaú Lumina Plus RF LP ●
CDI ●



Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Fundo	0,89%	0,37%	0,89%	-0,48%	0,65%	0,54%	0,84%	0,68%	0,73%	0,43%	-	-	5,68%
2024 CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	-	-	8,99%
%CDI	91,73%	45,82%	107,37%	-53,96%	78,34%	69,05%	92,59%	78,66%	87,59%	46,10%	-	-	63,18%
Fundo	1,02%	0,85%	1,59%	0,80%	1,83%	1,58%	1,01%	0,93%	0,20%	0,07%	1,42%	1,24%	13,26%
2023 CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
%CDI	90,77%	92,11%	135,36%	86,75%	162,73%	147,14%	94,41%	81,65%	20,77%	7,17%	154,55%	138,21%	101,62%
Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	1,07%	1,18%	-0,25%	1,04%	3,07%
2022 CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	4,30%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	100,03%	115,25%	-24,64%	92,77%	71,25%

Comentários do Gestor



26

Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

1,05%

Volatilidade 12 meses

Em outubro, no Brasil, incertezas sobre o cenário fiscal e uma pressão inflacionária persistente indicam que o Copom deve aumentar a Selic em 0,50 p.p. na próxima reunião, mantendo investidores cautelosos. A inflação ao consumidor superou as expectativas, com o IPCA-15 registrando uma alta de 0,54% em outubro, refletindo pressões inflacionárias no curto prazo. O mercado de trabalho continua forte, com criação significativa de novos empregos e uma taxa de desemprego em queda. No mês, o IMA-B, que reflete a composição da dívida pública com indexação pela inflação, teve retorno negativo de -0,65%, enquanto o IMA-B 5, que reflete os títulos com vencimento em até 5 anos, subiu 0,74%. O IRF-M rendeu 0,21% contra 0,98% do IMA-S e 0,93% do CDI.

Posicionamento na Renda Fixa - Considerando a possibilidade de resultados mais altos do IPCA no curto prazo, de acordo com a previsão do nosso time de economistas, tivemos no portfólio operações de compra de inflação implícita curta e compras de NTN-B 2026/2027. Como acreditamos numa atuação austera do Copom com o ritmo de alta da taxa Selic em suas próximas reuniões, também atuamos pessimistas no Pré curto (tomados em taxa), acreditando na redução da inclinação da curva de juros e venda de inflação implícita mais longa (2028). O conjunto das operações trouxe impactos negativos.

Estratégia Internacional - Atuamos ainda aplicados em juros (otimistas) no Canadá, mas também com México e Europa. E tendo uma proteção tomada (pessimista) em EUA. No decorrer do mês, com o aumento das incertezas relacionadas às eleições presidenciais americanas e alta volatilidade nos mercados, optamos por reduzir as exposições. Ficamos vendidos em euro contra o dólar. O conjunto das estratégias foi detrator ao fundo.

Análise do Mercado de Crédito - Verificamos uma menor velocidade no fechamento dos spreads de crédito e algumas marcações por novas referências de preços. Fatores técnicos ainda respaldam bons momentos dos investimentos em crédito, como o cenário esperado de taxa Selic mais alta e a demanda por opções de alocação menos voláteis, mas já identificamos do lado da demanda maior crítica em relação às últimas ofertas.

Características



Volume Global Mínimo* R\$ 1,00	Taxa de Administração cobrada 0,90% ao ano	Horário para Movimentação Até às 15:00
Classificação Tributária Longo Prazo	Taxa de Performance 20,0% sobre o que exceder 100% do CDI	Aplicação e Resgate Cota de aplicação: D+0
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 41.586.967,23	Público Alvo Público Em Geral	Cota de Resgate (dias úteis): D+0 Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaú.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo



Signatory of:



Informações relevantes

ITAÚ LUMINA PLUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 46.467.316/0001-99 - 31/10/2024

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br. Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. 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 fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, 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", observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - GRAU DE INVESTIMENTO - Fundos que devem manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo 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 duration média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 31/08/2022. Taxa de Administração máx.: 0.90%. Taxa de Performance: 20.0% do que exceder 100.0% do CDI. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é a gestora de fundos de investimentos do Itaú Unibanco. 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.itaú.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.