

Resumo da performance

95,43 % do CDI

Mês

105,56 % do CDI

Ano

105,19 % do CDI

12 Meses

105,19 % do CDI

Desde o início

Objetivos do Fundo

Fundo de retorno absoluto em renda fixa com objetivo de superar o CDI no longo prazo, sem incidência de IR para investidores pessoa física. Atua nos mercados locais de juros, índices de preços e crédito, com flexibilidade para atuar no mercado internacional de juros e moedas. A carteira de crédito investe em vários setores relacionados à infraestrutura, buscando capturar prêmios neste mercado e possibilitando a isenção total de IR para investidores pessoas físicas.

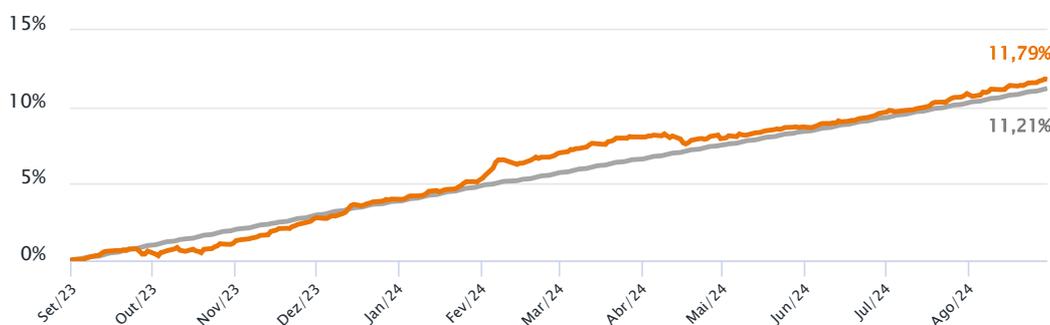
Termômetro de Risco



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
31/08/2023

Itaú Lumina Plus Deben. Incent. Infra RF CP LP ●
CDI ●



12 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

1,38% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo ¹	1,20%	1,63%	1,02%	-0,11%	0,71%	0,80%	1,18%	0,83%	-	-	-	-	7,49%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	-	-	-	-	7,10%
%CDI	123,82%	203,17%	122,09%	-12,12%	85,47%	102,06%	130,55%	95,43%	-	-	-	-	105,56%
Gross Up ²	1,41%	1,92%	1,20%	-0,11%	0,84%	0,95%	1,39%	0,97%	-	-	-	-	8,81%
2023													
Fundo ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	0,61%	0,51%	1,56%	1,26%	4,00%
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	3,84%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	62,94%	50,86%	170,43%	140,70%	104,18%
Gross Up ²	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72%	0,60%	1,84%	1,48%	4,71%

¹ A rentabilidade do fundo indica a rentabilidade efetiva dos seus investimentos no período (descontadas todas as taxas). ² Na rentabilidade com gross-up, tendo em vista que se trata de investimento isento de impostos, é considerado um desconto de 15%, como se o investimento fosse tributável, a fim de facilitar a comparação entre investimentos isentos e não isentos. A rentabilidade com gross-up é meramente informativa e não deve ser considerada como rendimento efetivo. As informações sobre a rentabilidade com gross-up são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.



Retorno dos períodos

	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o início
Fundo ¹	0,83%	7,49%	11,79%	-	-	11,79%
Benchmark	0,87%	7,10%	11,21%	-	-	11,21%
% CDI	95,43%	105,56%	105,19%	-	-	105,19%
Gross Up ²	0,97%	8,81%	13,87%	-	-	13,87%

¹A rentabilidade do fundo indica a rentabilidade efetiva dos seus investimentos no período (descontadas todas as taxas). ²Na rentabilidade com gross-up, tendo em vista que se trata de investimento isento de impostos, é considerado um desconto de 15%, como se o investimento fosse tributável, a fim de facilitar a comparação entre investimentos isentos e não isentos. A rentabilidade com gross-up é meramente informativa e não deve ser considerada como rendimento efetivo. As informações sobre a rentabilidade com gross-up são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

Comentários da Gestão

Análise do Mercado de Renda Fixa - Agosto começou logo após uma reunião do Comitê de Política Monetária do Federal Reserve, que decidiu manter as taxas de juros nos Estados Unidos entre 5,25% e 5,5% ao ano, com declarações inclinadas para a possibilidade de uma recessão, dado o nível atual das taxas. A visão foi alimentada após dados fracos do mercado de trabalho, que, juntamente com o aumento das taxas de juros no Japão, trouxeram volatilidade aos mercados. Os rendimentos dos títulos americanos de 2 e 10 anos recuaram 0,34 p.p. e 0,13 p.p., respectivamente. Já no Brasil, algumas sinalizações com inclinação conservadora de integrantes do Comitê de Política Monetária do Banco Central contribuíram para a precificação de altas para a taxa Selic no curto prazo e números fortes de crescimento. Dessa forma, tivemos novamente resultados mensais bem diferentes, a depender dos prazos de vencimento das aplicações. As taxas prefixadas negociadas até jan/26 apresentaram alta, mas nos prazos seguintes, recuo. As taxas reais negociadas no mercado de NTN-Bs apresentaram comportamento similar. Com isso, o IRF-M rendeu 0,66% contra 0,90% do IMA-S e 0,87% do CDI. O IMA-B rendeu 0,52%, sendo 0,59% no IMA-B5 e 0,77% no IMA-B5+. A partir do mercado de opções, a probabilidade de subida da taxa Selic a 0,5% na reunião do Copom de setembro chegou a ser majoritária, mas uma subida mais gradativa ganhou espaço no final do mês de agosto.

Posicionamento em Renda Fixa - A compra da inflação implícita nas NTN-Bs curtas e a exposição direcional "tomada" (pessimista) no Pré curto trouxeram ganhos no mês, considerando os números mais pressionados da inflação que foram divulgados no primeiro caso e a precificação de subida da taxa Selic a partir da reunião do Copom de setembro no segundo caso. Seguimos com a posição comprada em NTN-B 2026 e levemente aplicados no Pré longo, mas ambas foram detratoras. Seguimos com baixo risco agregado no fundo, mas subindo gradativamente na comparação com julho.

Juros Internacionais - Em meados do mês, voltamos a atuar aplicados em juros (otimistas), conduzindo posições no México e Reino Unido.

Estratégia de crédito: A contribuição da parcela de crédito privado foi positiva no mês, impulsionada sobretudo pela forte compressão do prêmio de risco de crédito ("spread") e pelo "carrego" positivo dos ativos de crédito da carteira.

Composição da Carteira

81,6% da carteira

% em Ativos de Crédito

39,6% da carteira

% em Debêntures Incentivadas

Duration dos Créditos¹

4,1
em anos

(1) - Sensibilidade (modified duration) da carteira de crédito ao spread

Debênture	42,08%
Debênture Incentivada	39,55%
LFT	14,53%
Caixa e CPR	3,89%
Option Interest Rate	0,00%
Interest Rate Swap	-0,04%

Defasagem da posição de crédito na carteira. Data base: 31 de Maio de 2024

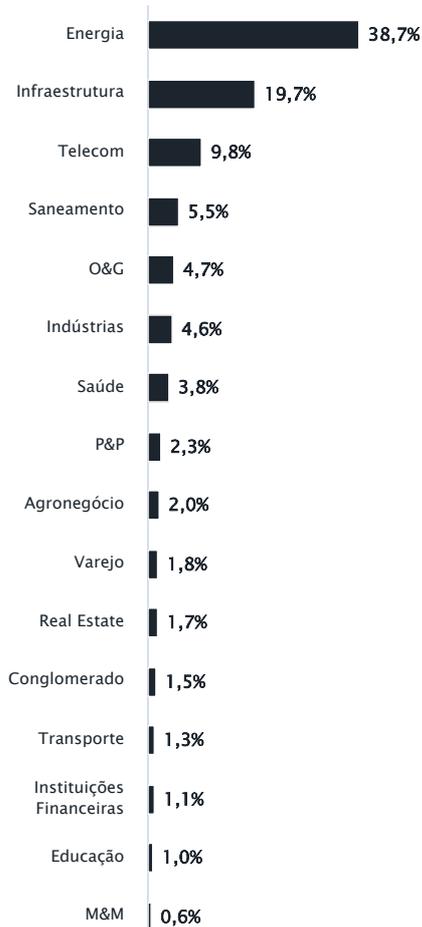
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

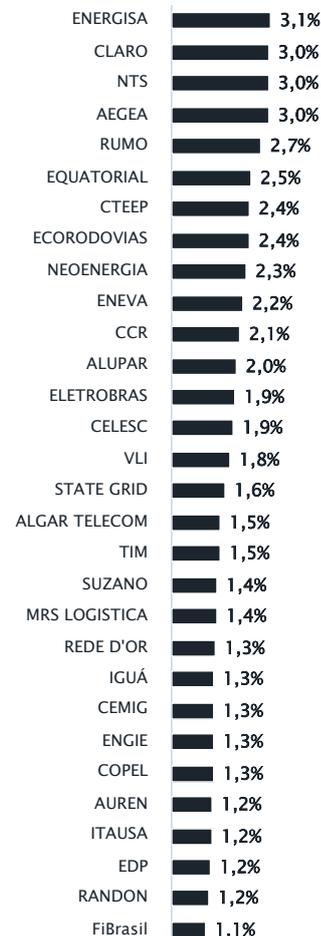
Rating Externo (% Crédito)



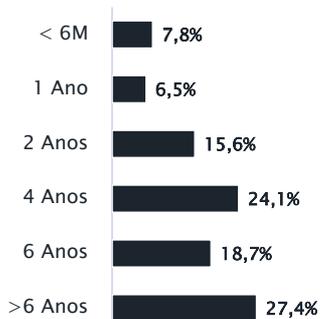
Setor (% Crédito)



TOP 30 Grupos Econômicos (% PL)



Fluxo dos Créditos (% Crédito)**



*Além dos ratings fornecidos pelas agências classificadores externas, todos os ativos de crédito possuem rating interno.

**Considera o valor presente dos fluxos de juros, amortizações e vencimentos dos ativos de crédito privado no fundo.

Características do produto

Volume Global Mínimo* R\$ 1,00	Taxa de Administração Cobrada 0,95% ao ano	Horário para Movimentação Até às 14:00
Classificação Tributária Longo Prazo (Isento para PF) ¹	Taxa de Administração Máxima 1,00% ao ano	Aplicação e Resgate Cota de aplicação: D+0
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 40.374.961,32	Público Alvo Público Em Geral	Cota de Resgate (dias úteis): D+21 Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1
	Taxa de Performance 20,0% sobre o que exceder 100% do CDI	

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 – Debenture 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 DEBÊNTURES INCENTIVADAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRA RF CRÉD PRIV LONGO PRAZO - CNPJ 51.974.730/0001-24 - 30/08/2024

¹Os rendimentos auferidos por pessoa física estão sujeitos ao imposto de renda a alíquota 0. Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%, quando auferidos por pessoa jurídica. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Em caso do fundo não cumprir com as condições previstas na Lei n. 12.431/11, os rendimentos auferidos pelas pessoas físicas residentes no país estarão sujeitos as alíquotas regressivas de 22,5% a 15% (art. 1º, lei n. 11.033/04).

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br. ¹Os rendimentos auferidos por pessoa física estão sujeitos ao imposto de renda a alíquota 0. Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%, quando auferidos por pessoa jurídica. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Em caso do fundo não cumprir com as condições previstas na Lei n. 12.431/11, os rendimentos auferidos pelas pessoas físicas residentes no país estarão sujeitos as alíquotas regressivas de 22,5% a 15% (art. 1º, lei n. 11.033/04). Público alvo: A SUBCLASSE, a critério do distribuidor, 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: O objetivo do FUNDO é aplicar, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido 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). 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. 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 duration média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 31/08/2023. Taxa de Administração máx.: 1.00%. 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 67600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.