

Resumo da performance

73,00 % do CDI

Mês

105,69 % do CDI

Ano

114,94 % do CDI

12 Meses

105,36 % 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.

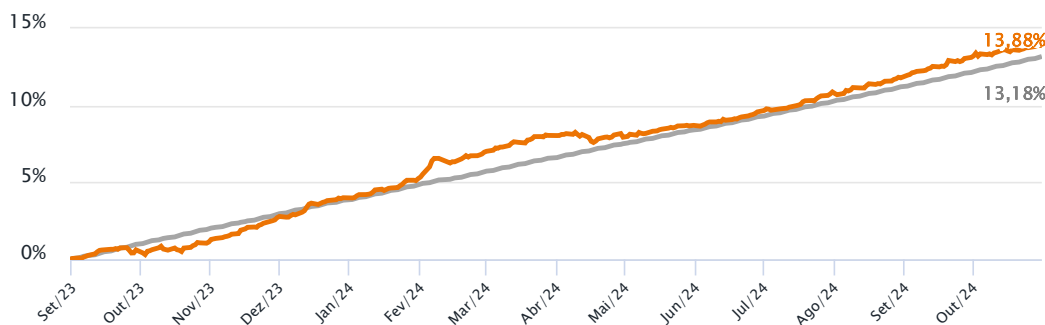
Termômetro de Risco



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
31/08/2023

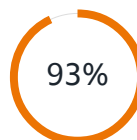
Itaú Lumina Plus Deben. Incent. Infra RF CP LP ●
CDI ●



14 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

1,29% 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%	1,19%	0,68%	-	-	9,50%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	-	-	8,99%
%CDI	123,82%	203,17%	122,09%	-12,12%	85,47%	102,06%	130,55%	95,43%	142,26%	73,00%	-	-	105,69%
Gross Up ²	1,41%	1,92%	1,20%	-0,11%	0,84%	0,95%	1,39%	0,97%	1,40%	0,80%	-	-	11,18%
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	0,68%	9,50%	12,62%	-	-	13,88%
Benchmark	0,93%	8,99%	10,98%	-	-	13,18%
% CDI	73,00%	105,69%	114,94%	-	-	105,36%
Gross Up ²	0,80%	11,18%	14,85%	-	-	16,34%

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

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.

Composição da Carteira

82,7% da carteira

% em Ativos de Crédito

69,1% da carteira

% em Debêntures Incentivadas

Duration dos Créditos¹

5,1
em anos

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

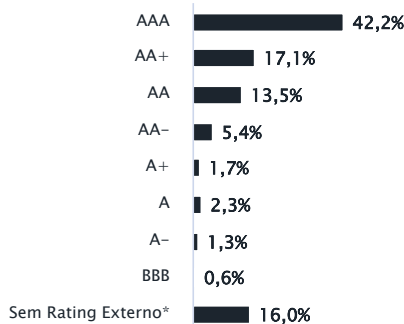
Debênture Incentivada	69,08%
Debênture	13,59%
LFT	9,67%
Caixa e CPR	4,49%
NTN-B	3,14%
Compromissada	0,18%
Option Interest Rate	0,01%
Interest Rate Swap	-0,14%

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

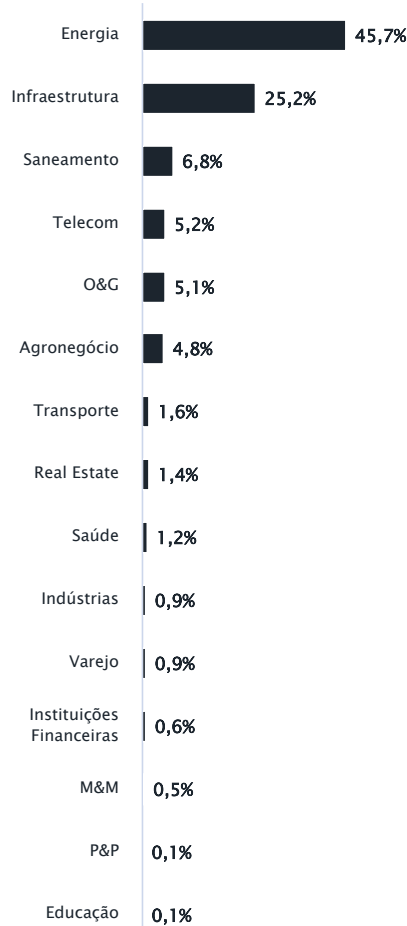
Posição de Crédito Privado

Visão Explodida

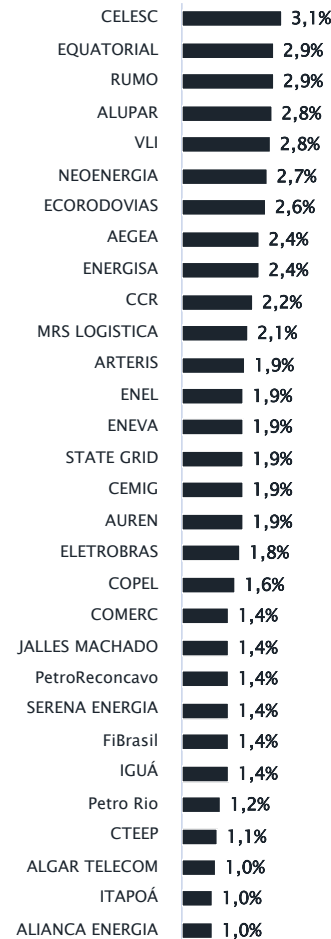
Rating Externo (% Crédito)



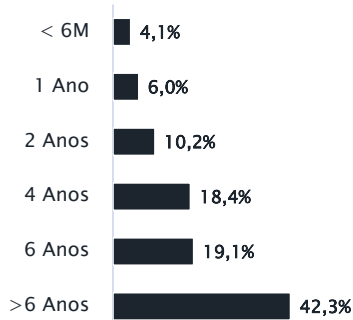
Sector (% Crédito)



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\$ 60.207.187,63	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% 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.itaubank.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 INCENTIVADO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF CRÉD PRIV LP - RL CNPJ 51.974.730/0001-24 - 31/10/2024

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.itaubank.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).. 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 duração 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.itaubank.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.