

 iInvesto



GESTORA DO
GRUPO

VanEck®

Descubra os ETFs. Descubra a **iInvesto**.

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

LFIX11

Investo V8 Letras Financeiras S1



O **LFIX11** foi desenvolvido com o objetivo de oferecer uma forma simples e eficiente de acessar o mercado de **Letras Financeiras** via bolsa, por meio de uma estratégia de crédito bancário high grade com foco em DI + spread e diversificação.

Índice de Letra Financeira S1 DI B3 (ILFS1 B3).

| Código de Negociação B3 | LFIX11 |
|-------------------------|-------------------------------------|
| Índice | Índice de Letra Financeira S1 DI B3 |
| Rebalanceamento | Mensal |
| Formador de mercado | BTC |
| Taxa de Adm. (a.a.) | 0,35% |



Crédito bancário “high grade” com diversificação: O ETF concentra a carteira em emissores do **segmento S1**, ou seja, instituições de **maior porte/relevância regulatória, reduzindo risco** idiossincrático vs. comprar uma LF isolada.

Facilidade de acesso: Com apenas um ticker, você compra uma carteira diversificada de LFs a partir de **R\$ 20**, democratizando um mercado que, no investimento direto, costuma exigir aportes mínimos entre R\$ 50 mil e R\$ 300 mil.

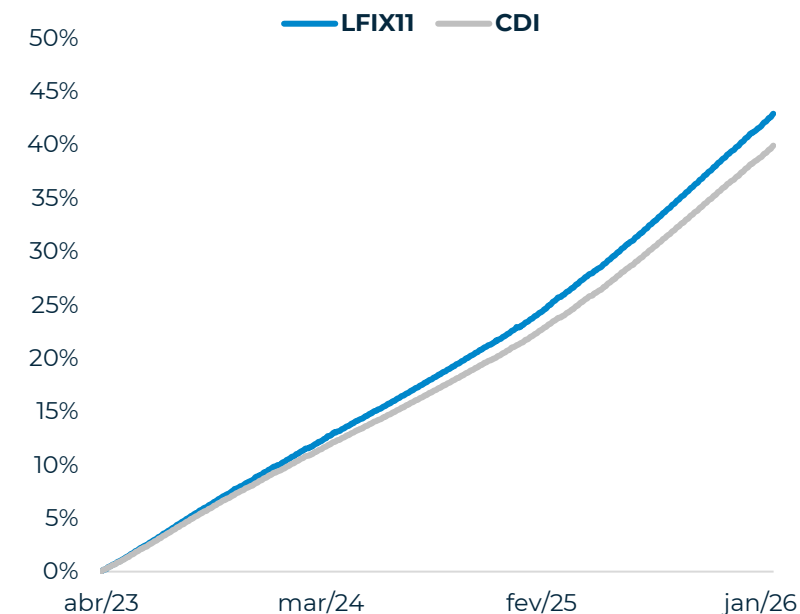
Simples e eficiente: Regras objetivas e rebalanceamento mensal mantêm a **carteira atualizada**, sem depender de “timing” do investidor.

| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| LFIX11 | 1,2% | 7,7% | 15,4% | 28,9% | 1,0% |
| CDI | 1,1% | 7,3% | 14,4% | 26,7% | 0,9% |
| % CDI | 115,4% | 106,2% | 106,9% | 108,2% | 110,8% |

Data-base: 23/01/2026

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 23.01.2026)



O que é uma Letra Financeira (LF)?

Letra Financeira é um título de renda fixa emitido por instituições financeiras (IF) para captar recursos de longo prazo.

Na prática, você “empresta” dinheiro para uma IF e recebe de volta com juros.

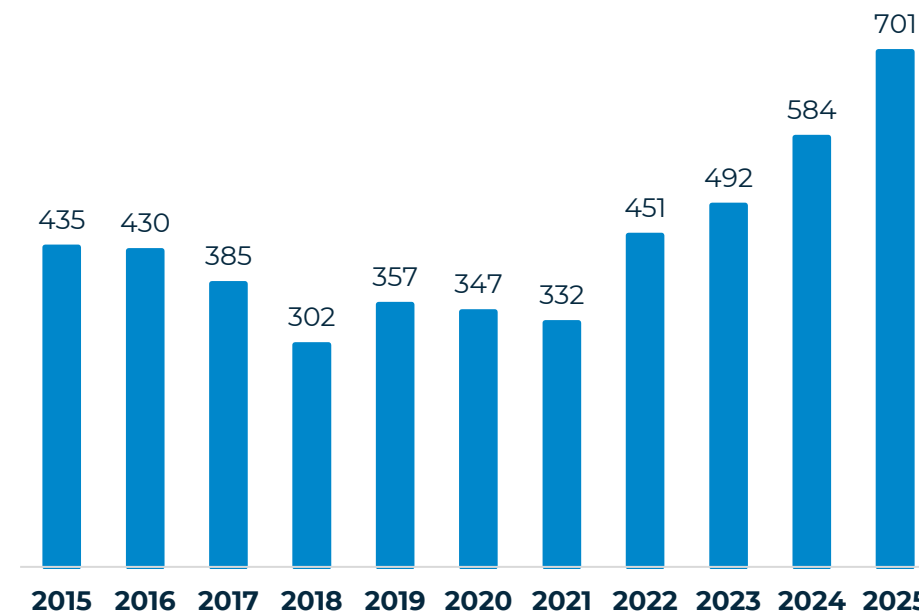
Como funciona:

- Quem emite: bancos, cooperativas de crédito e outras instituições financeiras.
- O que o investidor faz: aplica um valor e mantém até um prazo.
- Como ganha: diferentes formas de remuneração: prefixada, pós-fixada ou híbrida (IPCA + taxa).
- O que influencia o retorno: taxa de juros do período + prêmio de crédito do emissor.

Por que existe:

- Ajuda os bancos a captarem dinheiro com prazos mais longos.
- Em troca, o investidor é remunerado a uma taxa superior a de títulos públicos.

Estoque de Letras Financeiras (R\$ Bilhões)



Os 5 segmentos do Sistema Financeiro (S1 a S5)

O Banco Central divide as instituições financeiras em 5 grupos para aplicar regras de segurança (“prudenciais”) na medida do tamanho e do risco de cada uma.

O que define o segmento?

A segmentação considera principalmente:

- Tamanho da instituição (quanto representa na economia)
- Atuação internacional (se tem operações relevantes fora do Brasil)
- Nível de risco e complexidade das operações

Quanto maior o segmento (S1), mais segurança. Mais exigências de capital, controles e relatórios. Quanto menor (S5), regras mais simples, porque o potencial de impacto no sistema é menor.

Os segmentos, na prática

S1 — Os maiores e mais seguros

- Grandes bancos, com forte presença e/ou atuação internacional.
- Regras mais rígidas e alinhadas aos padrões globais (Basileia).

S2 — Grandes, mas abaixo do topo

- Instituições grandes e relevantes, porém menores que as do S1.
- Quase tão rigoroso quanto o S1, com algumas flexibilidades pontuais.

S3 — Médios

- Instituições de porte intermediário.
- Controles importantes, com simplificações em alguns requisitos.

S4 — Pequenos

- Instituições menores e com operações menos complexas.
- Regras bem mais simples, com menos exigências de capital e relatórios.

S5 — Muito pequenos e/ou modelos específicos (ex.: fintechs de crédito)

- Ex.: SCD (Sociedade de Crédito Direto) e SEP (Empréstimo entre pessoas).
- Modelo de regras simplificado, focado no básico para operar com segurança.

Índice de Letra Financeira S1 DI B3 (ILFS1 B3)

O que é: é um índice de renda fixa que acompanha uma carteira teórica de Letras Financeiras (seniores e subordinadas) emitidas por instituições do segmento S1 (BACEN).

Seu objetivo é capturar o carregamento do crédito bancário com diversificação e regras transparentes, por meio de uma carteira ampla e rebalanceada.

Combina três pilares principais:

- Emissores S1 (instituições de maior porte/relevância regulatória)
- DI + spread (foco em retorno por carregamento)
- Regras e rebalanceamento mensal (carteira sempre alinhada ao índice)

É um índice ponderado por valor de estoque, refletindo a representatividade de cada título na carteira.

Atualmente composto por 6159 títulos.

Visão Geral do Índice:

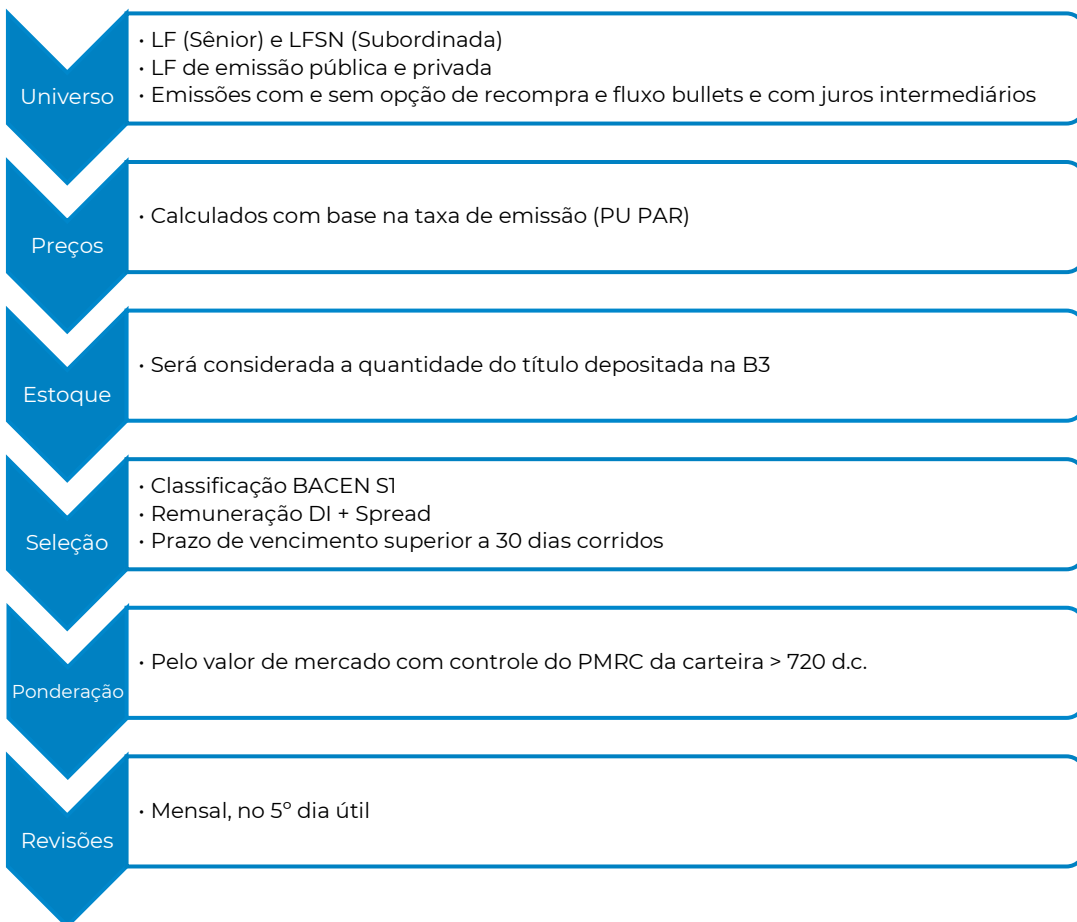
- **Tipo:** Índice de Retorno Total.
- **Composição:** Letras Financeiras, distribuídas de forma pública ou privada, com/sem juros intermediários e com/sem opção de recompra.
- **Ponderação:** por valor de estoque (quantidade depositada na B3 e preço com marcação na curva).
- **Rebalanceamento:** mensal, no 5º dia útil.

CrITÉrios de Inclusão:

Serão selecionadas para compor o índice as LFs que atendam aos critérios abaixo:

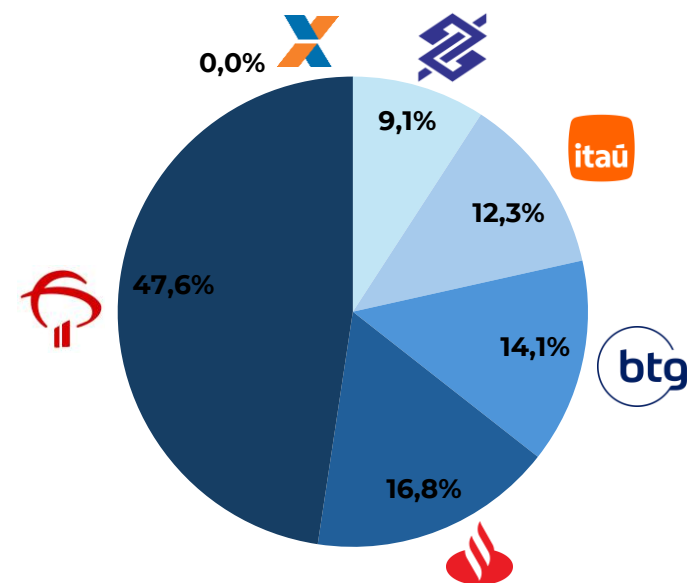
- Emissor classificado como S1 (BACEN);
- Remuneração em DI + spread;
- Vencimento \geq 30 dias corridos na data de rebalanceamento;

Crítérios Metodológicos



Fonte: Investo ETF, B3. Data base 23/01/2026.

Exposição por Emissor



Tipo de LF

| Tipo | Peso (%) |
|----------------|----------|
| LF Sênior | 78% |
| LF Subordinada | 22% |



Acesso ao crédito bancário High Grade

O LFIX11 investe em Letras Financeiras de emissores do segmento S1 (BACEN), concentrando a exposição nos nomes mais relevantes do sistema financeiro.



Diversificação inteligente

Com apenas um ticker, você acessa uma carteira diversificada de LFs, reduzindo concentração em um único emissor e simplificando a alocação.



CDI + spread em um único ticker

Com o LFIX11 você busca DI + prêmio de crédito sem precisar escolher título a título. Uma forma simples de capturar carregos com eficiência.

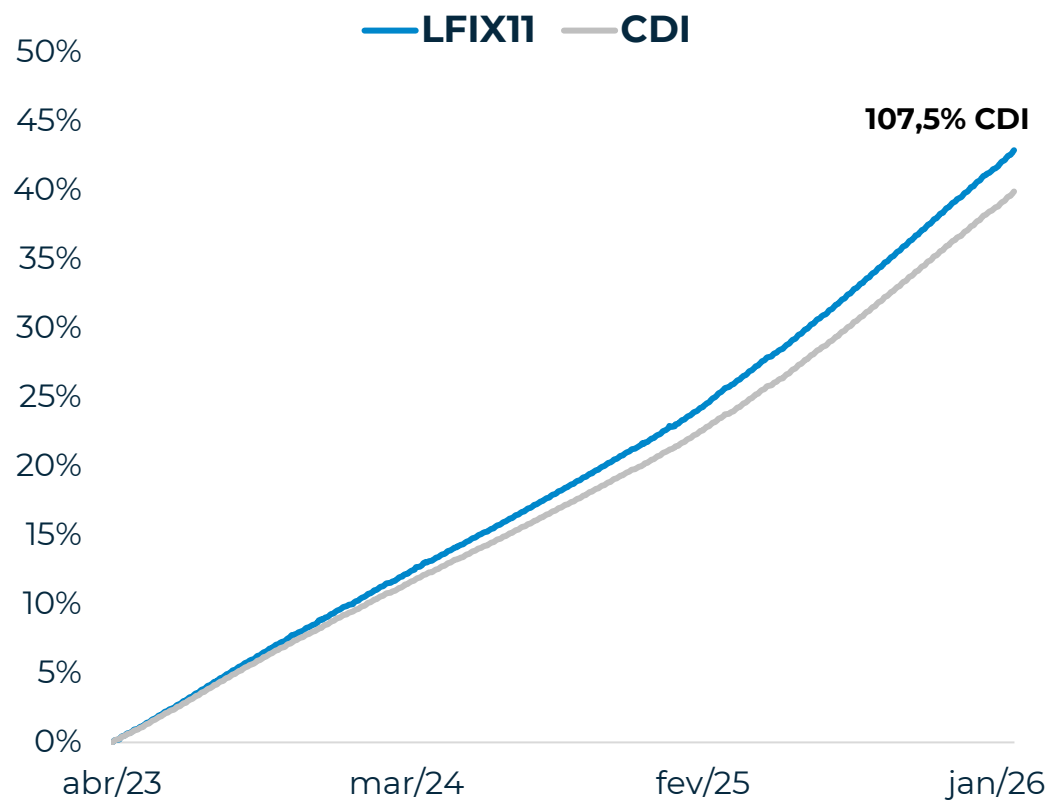


Baixo custo e eficiência

Com cota inicial de R\$20, isenção de IOF e de come-cotas e sem prazo de vencimento, o LFIX11 permite que o investidor acesse o mercado de LFs a partir de um ticket acessível.

| Característica | LFIX11 (ETF) | Letra Financeira (ativo) | CDB |
|-------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|
| Liquidez | Bolsa – D+1 (entrada/saída com praticidade) | Geralmente preso ao vencimento | Geralmente preso ao vencimento |
| Tributação | IR 25% (sem IOF e sem come-cotas) | IR Regressivo, pode ter IOF | IR Regressivo, pode ter IOF |
| Risco de Crédito | Diversificação automática em vários emissores | Risco concentrado em um emissor | Risco concentrado em um emissor |
| Acesso | Investimento mínimo de R\$ 20,00 | Investimento mínimo de R\$ 50 mil ou R\$ 300 mil | Investimento mínimo de R\$ 1,00 |
| Proteção FGC | Não | Não | Sim |

Comparativo de Rentabilidade



Considerações

No período analisado, o **LFIX11** apresentou retornos brutos acima do CDI em todas as janelas analisadas e com uma **volatilidade anualizada de 0,22%**, mostrando ser uma maneira eficiente de capturar o spread do crédito bancário com baixo risco.

Com eficiência tributária (isenção de come-cotas e de IOF), o fundo é um instrumento poderoso para alocações de curto, médio e longo prazo.

| Retorno | LFIX11 | % CDI |
|----------------|--------|--------|
| Desde o Início | 42,9% | 107,5% |
| 2023 | 10,0% | 106,3% |
| 2024 | 11,7% | 107,8% |
| 2025 | 15,2% | 106,2% |
| YTD | 1,0% | 104,2% |



Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.
Acesse o QR code ao lado!

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com