investo

Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

GESTORA DO GRUPO

VanEck®

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	BTG
Taxa de Adm. (a.a.)	0,35%
AUM (BRL)	283,5 milhões

B3 ····▸ BRA ····▸ LFIX11

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.

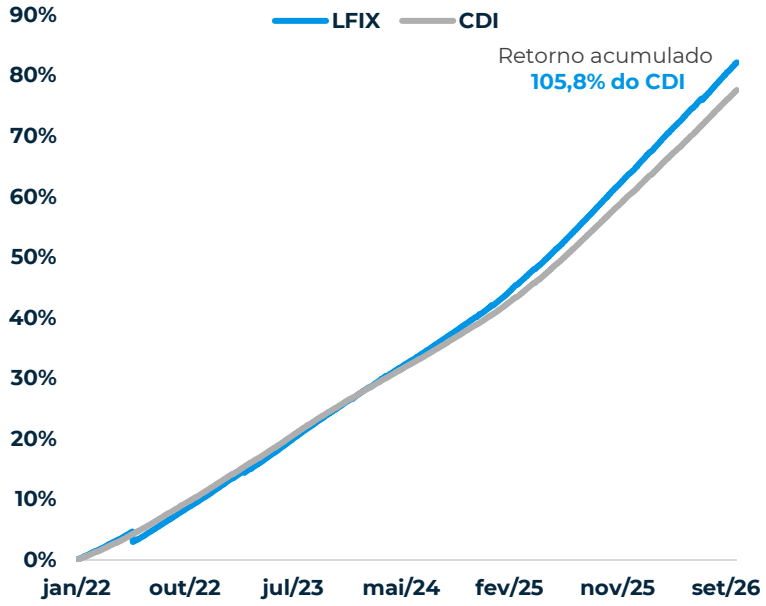
Simples e eficiente: Regras objetivas e rebalanceamento mensal mantêm a **carteira atualizada**, sem depender de "timing" do investidor.

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
LFIX11	**1,2%**	**7,0%**	**15,1%**	**32,0%**	**11,0%**
CDI	1,1%	6,9%	14,5%	29,7%	10,6%
% CDI	107,0%	102,1%	104,6%	107,8%	103,6%

Data-base: 30/09/2026

Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data base: 30/09/2026)



Fonte: Investo ETF

LFIX11

O que é uma Letra Financeira?

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.

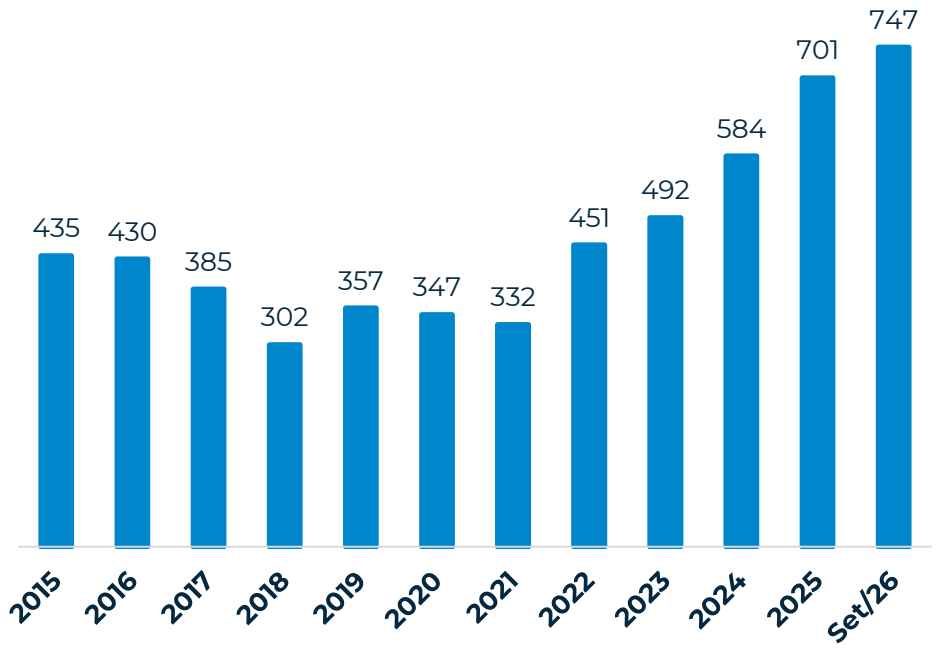
Como funciona:

- 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)



Fonte: B3, CETIP e Investo ETF. Set/26: Banco Central do Brasil, Estatísticas Monetárias e de Crédito.

LFIX11

Segmentos S1 a S5

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.

Fonte: Investo ETF e CMN.

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 carrego 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 carrego)
- 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 ≥ 30 dias corridos na data de rebalanceamento;

Fonte: Investo ETF, B3.

LFIX11 Composição do índice

Critérios Metodológicos

Universo
- LF (Sênior) e LFSN (Subordinada)
- LF de emissão pública e privada
- Emissões com e sem opção de recompra e fluxo bullets e com juros intermediários

Preços
- Calculados com base na taxa de emissão (PU PAR)

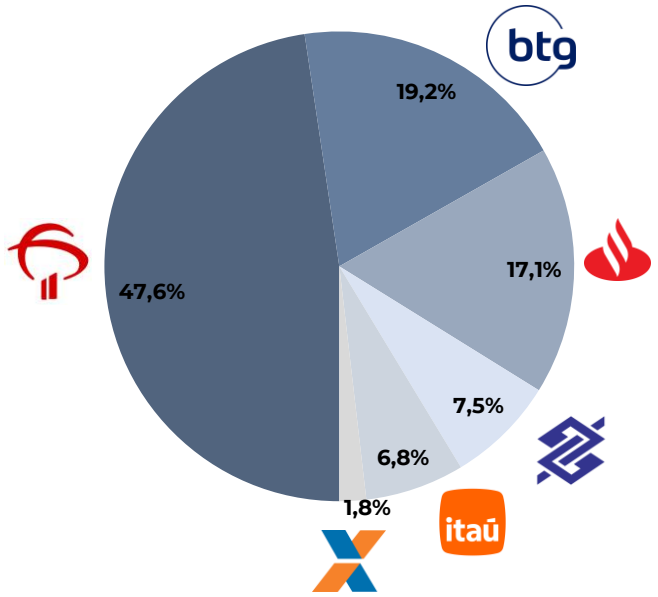
Estoque
- Será considerada a quantidade do título depositada na B3

Seleção
- Classificação BACEN S1
- Remuneração DI + Spread
- Prazo de vencimento superior a 30 dias corridos

Ponderação
- Pelo valor de mercado com controle do PMRC da carteira > 720 d.c.

Revisões
- Mensal, no 5º dia útil

Exposição por Emissor



Tipo de LF

Tipo	Peso (%)
LF Sênior	**76%**
LF Subordinada	24%

Fonte: Investo ETF, B3. Data base 30/09/2026.

LFIX11

Por que investir no LFIX11?

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 carrego 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.

Fonte: Investo ETF.

LFIX11 Comparativo com demais produtos

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

Fonte: Investo ETF.

investo

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

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com