

ICATU VANGUARDA CRÉDITO PRIVADO INSTITUCIONAL FIRF (Março/2025)

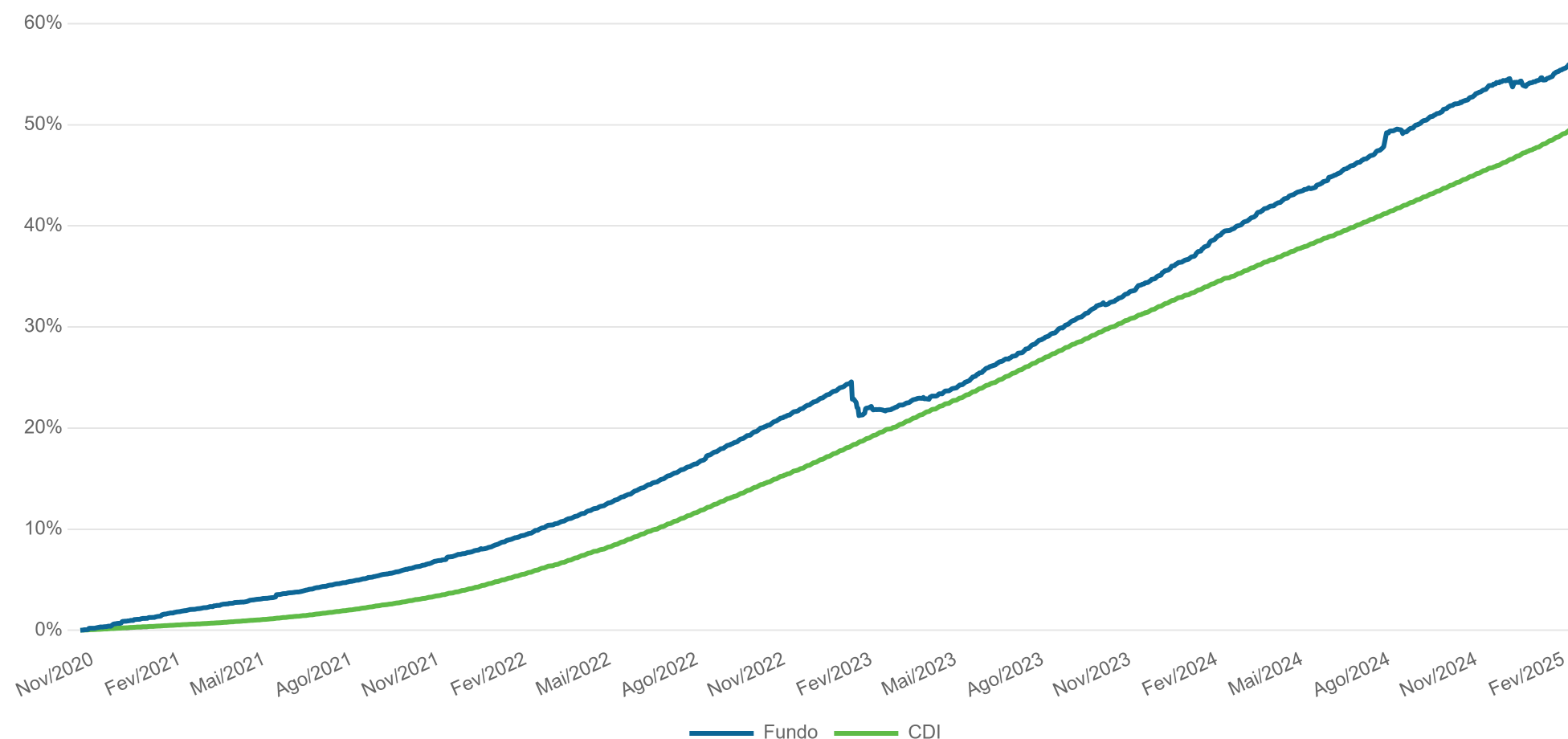
ICATU | VANGUARDA

Adaptado à resolução CMN 4.994, este produto busca gerar retornos entre 1,00% e 1,50% acima do CDI nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada e focada em ativos de baixo risco de crédito.

Adequado
Res. EAPC / EFPC

Status
Aberto para Captação

Retorno Acumulado



Características

CNPJ	36.521.750/0001-56
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRABESCO
Início	19/10/2020
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 288.224.354
PL Médio (12m)	R\$ 383.923.367
Taxa de Administração	0,40%
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 0
Movimentação Mínima	R\$ 0
Saldo Mínimo	R\$ 0
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+30 / DU+1 (da cotização)

Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,25%	3,49%	12,47%	29,89%	43,19%	59,64%
CDI	0,96%	2,98%	11,26%	25,02%	41,62%	52,01%
CDI+	0,29%	0,50%	1,09%	3,89%	1,11%	5,02%
CDI+ (Anualizado)	3,85%	2,06%	1,08%	1,94%	0,37%	1,11%
% CDI	129,99%	117,08%	110,73%	119,46%	103,78%	114,67%

Carteira de Crédito	Jan-25	Fev-25	Mar-25
%PL Investido	87,19%	91,96%	90,28%
Spread de Crédito	2,58%	2,45%	2,41%
Duration	2,73	2,70	2,79
Número de Emissores	112	114	115
%PL Médio por Emissor	0,78%	0,81%	0,79%
Maior Emissor	2,43%	2,49%	2,59%

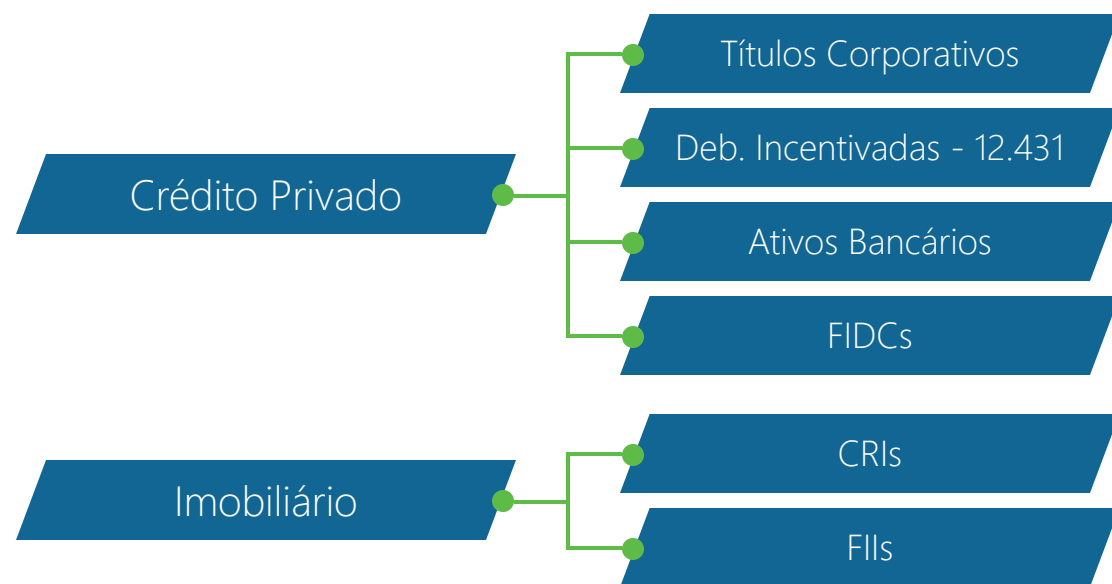
ICATU VANGUARDA CRÉDITO PRIVADO INSTITUCIONAL FIRF (Março/2025)

Adaptado à resolução CMN 4.994, este produto busca gerar retornos entre 1,00% e 1,50% acima do CDI nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada e focada em ativos de baixo risco de crédito.

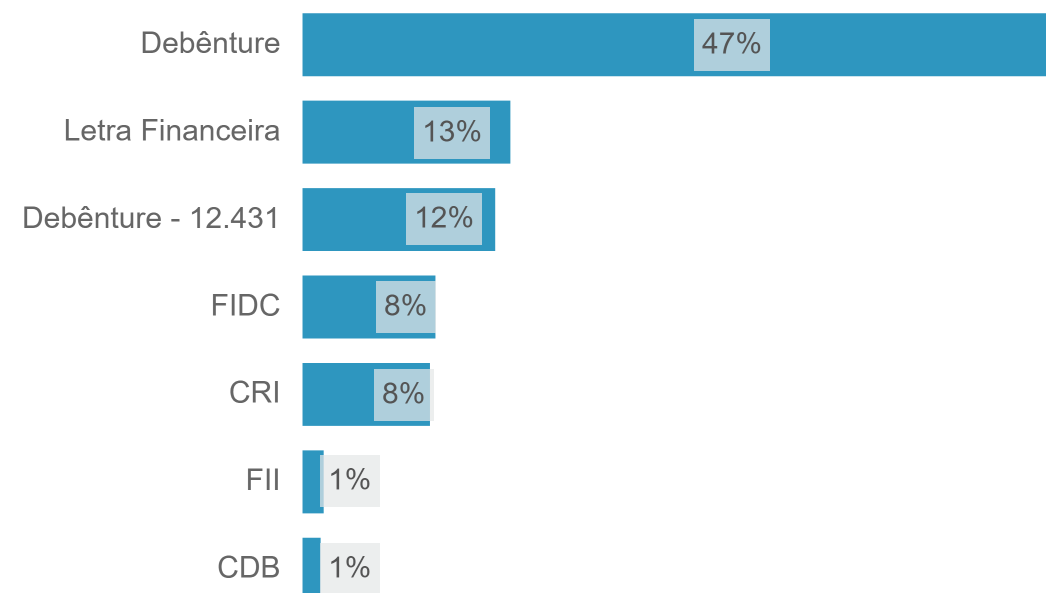
Adequado
Res. EAPC / EFPC

Status
Aberto para Captação

Mercado de Atuação



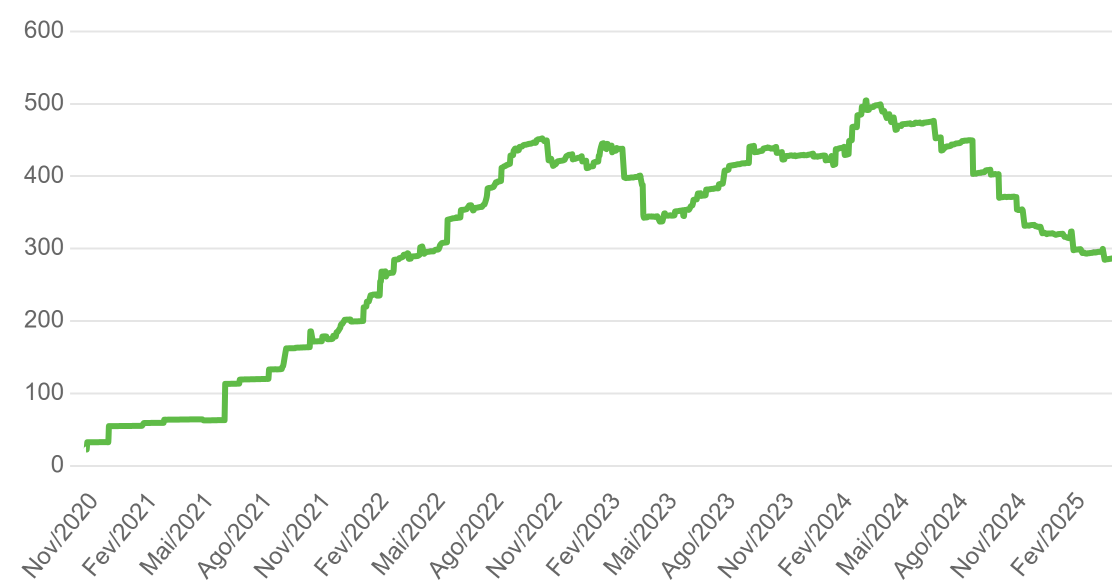
Alocação



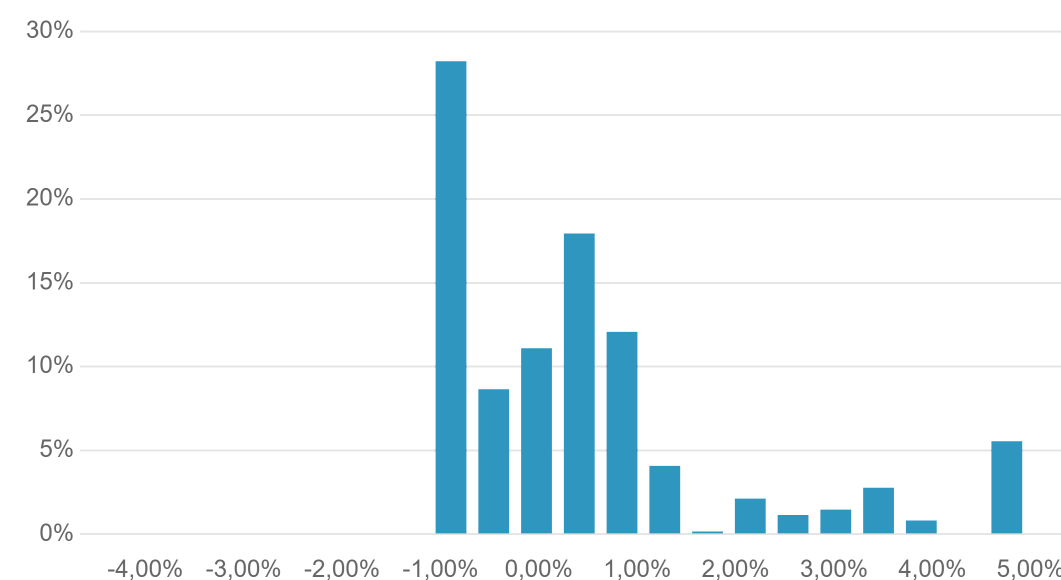
Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	51 (94%)
Nº Meses < 0	3 (6%)
Nº Meses > Benchmark	45 (83%)
Nº Meses < Benchmark	9 (17%)
Maior Rentabilidade Mensal	2,00% (jul/24)
Menor Rentabilidade Mensal	-1,52% (jan/23)
Maximum Drawdown	-2,7%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	1,3%

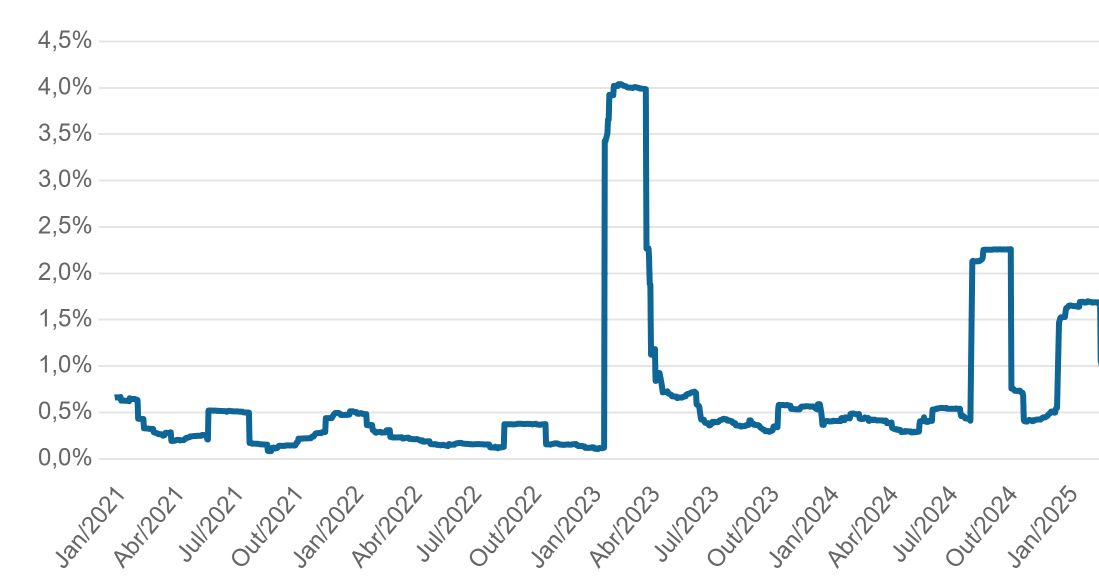
Evolução AuM (R\$ Milhões)



Histograma de Retornos em CDI+ (Janelas Móveis de 24m)



Evolução da Volatilidade (44du Anualizada)



Adaptado à resolução CMN 4.994, este produto busca gerar retornos entre 1,00% e 1,50% acima do CDI nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada e focada em ativos de baixo risco de crédito.

Adequado
Res. EAPC / EFPC

Status
Aberto para Captação

- Time de Crédito -

Alan Corrêa

Comitê de Crédito

Portfolio Manager

20 anos de carreira
11 anos de Vanguarda
Setor: Securitização

Antonio Corrêa

Comitê de Crédito

Portfolio Manager

13 anos de carreira
10 anos de Vanguarda
Setores: Bens de Capital e Infra

Marco Antônio Pereira

Comitê de Crédito

Analista

45 anos de carreira
21 anos de Vanguarda
Setor: Instituições Financeiras

Gustavo Moraes

Comitê de Crédito

Analista

7 anos de carreira
7 anos de Vanguarda
Setores: Aluguel de Veículos, Logística,
Resíduos e Saneamento

Cesar Henrique Santos

Analista

17 anos de carreira
1 ano de Vanguarda
Setores: Concessões Rodoviárias e
Varejo

Daniel Tavares

Analista

14 anos de carreira
1 ano de Vanguarda
Setores: Oil& Gas, Saúde e Telecom

Lisa Albaneze

Analista

4 anos de carreira
4 anos de Vanguarda
Setor: Elétrico

Henrique Bianchini

Gerencial

10 anos de carreira
5 anos de Vanguarda

Diego Vaz

Tecnologia

12 anos de carreira
2 anos de Vanguarda
Análise de dados e BI

Gabriel Izoton

Tecnologia

6 anos de carreira
1 ano de Vanguarda
Desenvolvedor

Andre Souza

Tecnologia

5 anos de carreira
1 ano de Vanguarda
Análise de dados e BI

Valentina Olivetto

Estagiária

Gustavo Medeiros

Estagiário

- Outros Contribuidores -

Bernardo Schneider

Comitê de Crédito

CEO

20 anos de carreira
20 anos de Vanguarda

Frederico Cunha

Portfolio Manager Imobiliário

25 anos de carreira
3 anos de Vanguarda

Marcus Valpassos

Portfolio Manager Imobiliário

20 anos de carreira
3 anos de Vanguarda

Larissa Gontijo

Compliance

10 anos de carreira
8 anos de Vanguarda

ICATU | VANGUARDA

DISCLAIMER

Este material foi preparado pela Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda, tem caráter meramente informativo e não constitui oferta ou qualquer sugestão ou recomendação de investimento, em particular ou em geral. Está em consonância com o Regulamento do Fundo, mas não o substitui. Este documento não leva em conta objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de qualquer pessoa física ou jurídica individualmente considerada. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do fundo garantidor de crédito- FGC. Não há neste material qualquer declaração ou garantia, explícita ou implícita, acerca de promessa de rentabilidades futuras quanto ao produto ou serviço financeiro identificado. Alguns Fundos geridos pela Icatu Vanguarda utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos multimercado e fundos de ações podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que os fundos multimercados e renda fixa terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. As rentabilidades informadas são brutas de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Para avaliação do desempenho de um fundo de investimento é recomendada a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja meta ou parâmetro de performance do fundo, tal indicador é utilizado como mera referência econômica. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento e do formulário de informações complementares do fundo antes de aplicar seus recursos. Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. Lâmina de informações essenciais e regulamento disponível no site do administrador. A Icatu Vanguarda conta com uma rede de distribuidores e assessores de investimento que atuam na comercialização de seus produtos sem qualquer exclusividade.

Signatory of:



Gestão de Recursos