Com prazo de liquidação de resgates em um dia útil, este produto prioriza uma carteira altamente diversificada e com baixa volatilidade. Tem por objetivo gerar retornos entre 0,50% e 1,00% acima do CDI.



Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,30%	11,22%	13,67%	28,36%	42,78%	583,48%
CDI	1,22%	10,35%	13,30%	25,82%	42,74%	536,52%
CDI+	0,08%	0,78%	0,33%	2,01%	0,03%	7,38%
CDI+ (Anualizado)	0,95%	1,05%	0,33%	1,01%	0,01%	0,37%
% CDI	106,84%	108,37%	102,80%	109,81%	100,09%	108,75%

de 17/06/2025, passaram a ser utilizadas as cotas da subclasse correspondente, conforme a nova estrutura regulatória.

# Status Aberto para Captação

# Características

CNPJ	44.917.374/0001-41			
Administrador	BEM DTVM			
Custodiante	BRADESCO			
Início	17/06/2025			
Benchmark	CDI			
PL Atual	R\$ 313.212.102			
PL Médio (12m)	R\$ 92.229.942			
Taxa de Administração	0,40%			
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI			
Periodicidade	Semestral			
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 500			
Movimentação Mínima	R\$ 500			
Saldo Mínimo	R\$ 500			
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0			
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / DU+1 (da cotização)			

Carteira de Crédito	Jul-25	Ago-25	Set-25
%PL Investido	65,06%	69,72%	65,65%
Spread de Crédito	1,29%	1,25%	1,25%
Duration	2,18	2,18	2,22
Número de Emissores	114	114	115
%PL Médio por Emissor	0,57%	0,61%	0,57%
Maior Emissor	2,26%	2,49%	2,45%

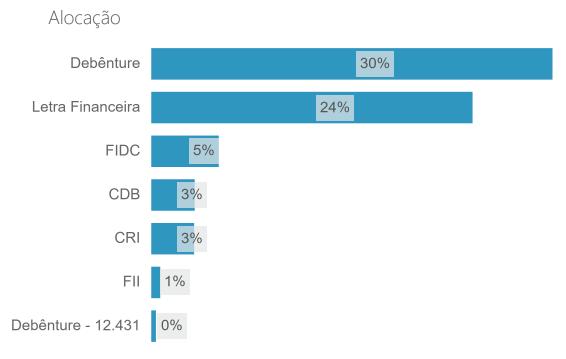
# ICATU VANGUARDA CP LIQUIDEZ SUBCLASSE DE INV RF LP

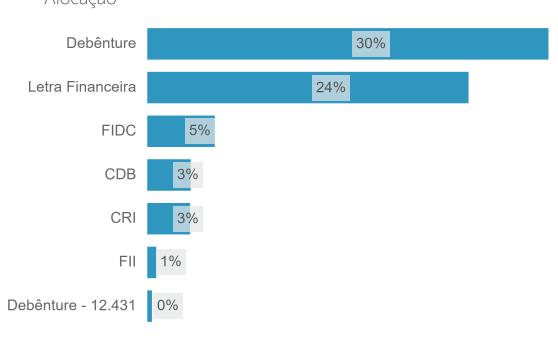
(Setembro/2025)

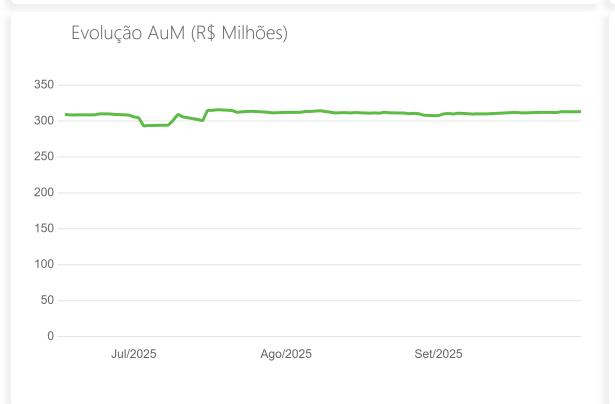
# ICATU | VANGUARDA

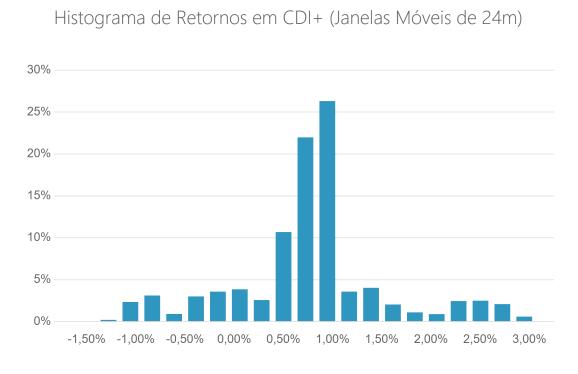
Com prazo de liquidação de resgates em um dia útil, este produto prioriza uma carteira altamente diversificada e com baixa volatilidade. Tem por objetivo gerar retornos entre 0,50% e 1,00% acima do CDI.









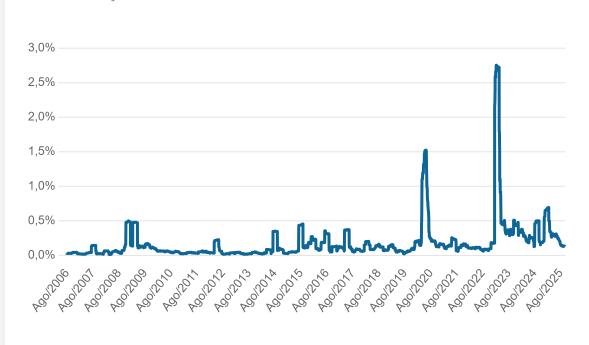




#### Estatísticas

Descrição	Estatística		
Nº Meses > 0	231 (99%)		
Nº Meses < 0	2 (1%)		
N° Meses > Benchmark	197 (85%)		
N° Meses < Benchmark	36 (15%)		
Maior Rentabilidade Mensal	1,43% (ago/23)		
Menor Rentabilidade Mensal	-1,25% (mar/20)		
Maximum Drawdown	-1,7%		
Volatilidade Diária a.a. (12M)	0,4%		





(Setembro/2025)

# ICATU | VANGUARDA

Com prazo de liquidação de resgates em um dia útil, este produto prioriza uma carteira altamente diversificada e com baixa volatilidade. Tem por objetivo gerar retornos entre 0,50% e 1,00% acima do CDI.

- Time de Crédito -

## Alan Corrêa

Comitê de Crédito

#### **Portfolio Manager**

21 anos de carreira 12 anos de Vanguarda Setor: Securitização

# Antonio Corrêa

Comitê de Crédito

#### **Portfolio Manager**

14 anos de carreira11 anos de VanguardaSetores: Bens de Capital e Infra

## Bruno Viero

#### **Analista**

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

# Henrique Bianchini

#### Gerencial

11 anos de carreira6 anos de Vanguarda

## Marco Antônio Pereira



46 anos de carreira22 anos de VanguardaSetor: Instituições Financeiras

## **Gustavo Morais**

Comitê de Crédito

#### **Analista**

8 anos de carreira 8 anos de Vanguarda Setores: Aluguel de Veículos, Logística, Resíduos e Saneamento

# Vinicius Guimarães

#### **Analista**

3 anos de carreira 1 ano de Vanguarda Setores: Concessões Rodoviárias, Varejo e Elétrico

# Tiago Camilo Assistente

Gustavo Medeiros Estagiário

# Daniel Tavares, CFA

Comitê de Crédito

#### **Analista**

15 anos de carreira2 anos de VanguardaSetores: Oil & Gas, Saúde e Telecom

# Cesar Henrique Santos

Comitê de Crédito

#### **Analista**

18 anos de carreira 1 ano de Vanguarda Setores: Concessões Rodoviárias, Varejo e Elétrico

# Gabriel Mello

#### **Analista**

2 anos de carreira 1 ano de Vanguarda Setores: Aluguel de Veículos, Logística, Resíduos e Saneamento

# Status



#### - Outros Contribuidores -

# Bernardo Schneider

#### CEO

21 anos de carreira21 anos de Vanguarda

# Larissa Gontijo

#### Compliance

11 anos de carreira9 anos de Vanguarda

#### Imobiliário

## Frederico Cunha

# Portfolio Manager

**26** anos de carreira **4** anos de Vanguarda

# Marcus Valpassos

#### **Portfolio Manager**

21 anos de carreira4 anos de Vanguarda

## Tecnologia

# Diego Vaz

#### Coordenador

13 anos de carreira3 anos de Vanguarda

# +5 Analistas

Dados e Desenvolvimento

# ICATUIVANGUARDA

#### 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 cuida

Signatory of:



