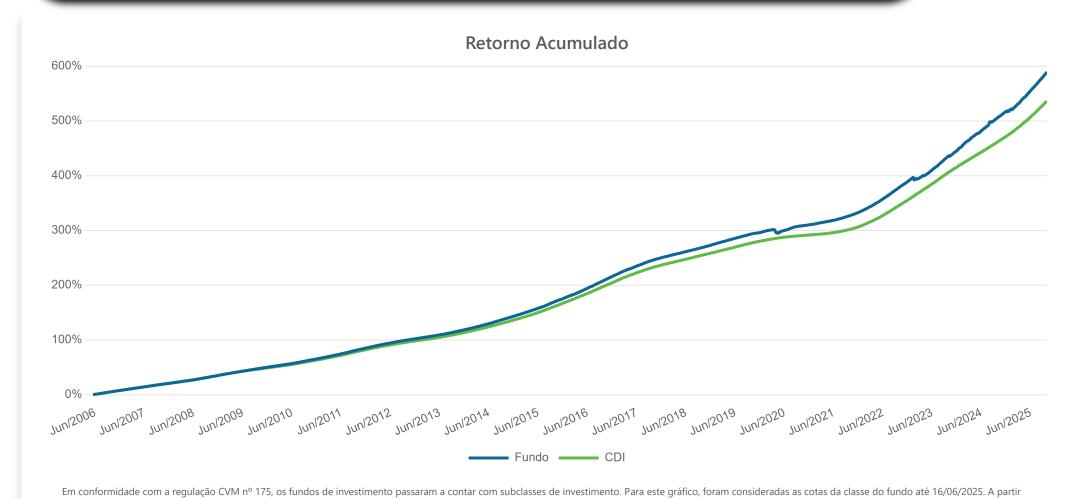
(Setembro/2025)

ICATU | VANGUARDA

Fundo aberto que possui apenas risco de crédito privado ultra high grade. O fundo possui mais de 10 anos de histórico de retorno consistente e uma análise criteriosa de risco. A carteira do fundo aloca aproximadamente 80% em ativos de crédito privado e é composta basicamente por CDBs, debêntures e FIDCs.



Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,33%	11,04%	13,70%	28,61%	43,96%	589,11%
CDI	1,22%	10,35%	13,30%	25,82%	42,74%	536,52%
CDI+	0,11%	0,63%	0,35%	2,22%	0,86%	8,26%
CDI+ (Anualizado)	1,23%	0,84%	0,35%	1,11%	0,29%	0,41%
% CDI	108,84%	106,69%	103,01%	110,80%	102,86%	109,80%

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



Características

Caracteristicas				
CNPJ	07.900.255/0001-50			
Administrador	BEM DTVM			
Custodiante	BRADESCO			
Início	17/06/2025			
Benchmark	CDI			
PL Atual	R\$ 155.763.277			
PL Médio (12m)	R\$ 46.396.108			
Taxa de Administração	0,350% a.a.			
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)			

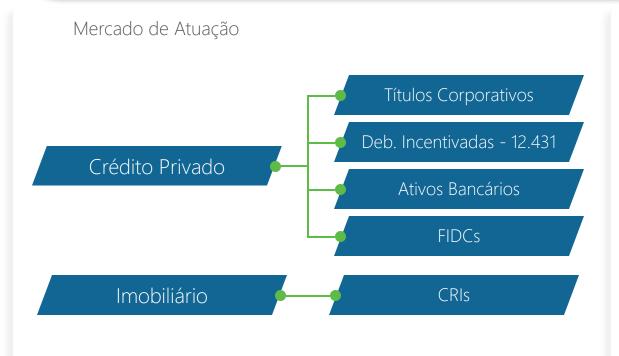
Carteira de Crédito	Jul-25	Ago-25	Set-25
%PL Investido	77,87%	78,51%	73,38%
Spread de Crédito	1,32%	1,35%	1,38%
Duration	2,14	2,15	2,16
Número de Emissores	102	103	103
%PL Médio por Emissor	0,76%	0,76%	0,71%
Maior Emissor	2,71%	2,77%	2,79%

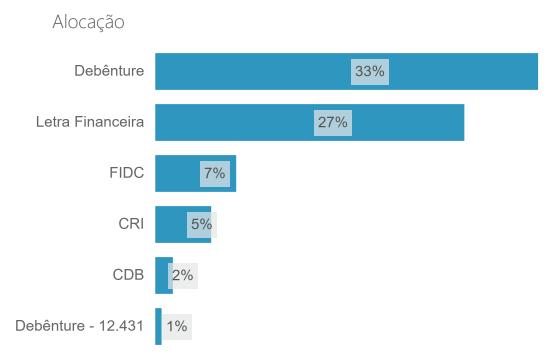
ICATU VANGUARDA CRED PRIV SUBCLASSE DE INV RF LP R

(Setembro/2025)

ICATU | VANGUARDA

Fundo aberto que possui apenas risco de crédito privado ultra high grade. O fundo possui mais de 10 anos de histórico de retorno consistente e uma análise criteriosa de risco. A carteira do fundo aloca aproximadamente 80% em ativos de crédito privado e é composta basicamente por CDBs, debêntures e FIDCs.

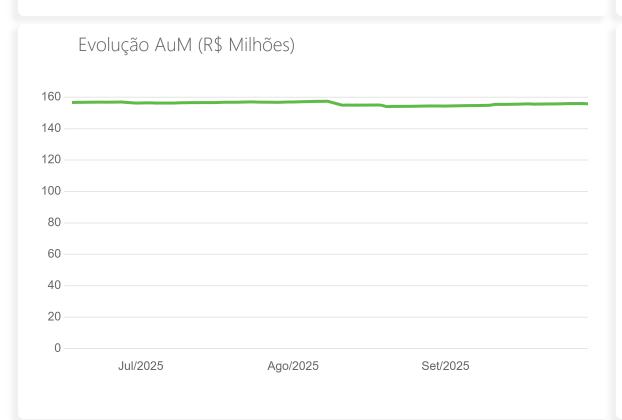


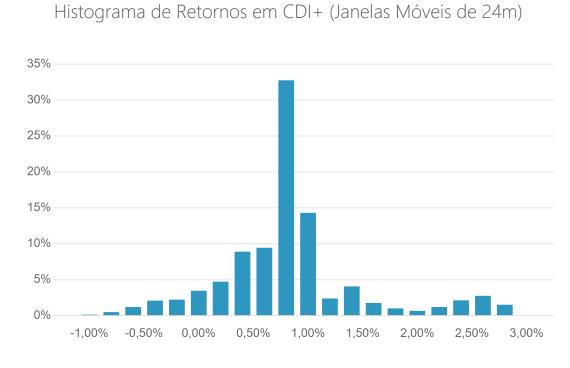




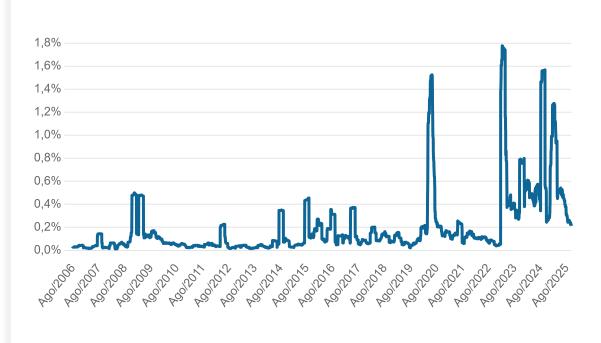
Estatísticas

Descrição	Estatística		
Nº Meses > 0	232 (100%)		
Nº Meses < 0	1 (0%)		
N° Meses > Benchmark	197 (85%)		
N° Meses < Benchmark	36 (15%)		
Maior Rentabilidade Mensal	1,63% (jul/24)		
Menor Rentabilidade Mensal	-1,25% (mar/20)		
Maximum Drawdown	-1,7%		
Volatilidade Diária a.a. (12M)	0,7%		









(Setembro/2025)

ICATU | VANGUARDA

Status

Aberto para Captação

Fundo aberto que possui apenas risco de crédito privado ultra high grade. O fundo possui mais de 10 anos de histórico de retorno consistente e uma análise criteriosa de risco. A carteira do fundo aloca aproximadamente 80% em ativos de crédito privado e é composta basicamente por CDBs, debêntures e FIDCs.

- 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

Comitê de Crédito Analista

46 anos de carreira **22** anos de Vanguarda Setor: 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

- 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:



