

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.

Status

 Aberto para Captação


Características	
CNPJ	07.900.255/0001-50
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRADESCO
Início	17/06/2025
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 156.508.282
PL Médio (12m)	R\$ 98.765.073
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 (Liquidação/Cotização)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / DU+1 (da cotização)

Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,15%	1,15%	15,64%	28,96%	45,97%	622,41%
CDI	1,16%	1,16%	14,49%	26,99%	43,34%	567,05%
CDI+	-0,01%	-0,01%	1,01%	1,55%	1,83%	8,30%
CDI+ (Anualizado)	-0,17%	-0,17%	1,01%	0,77%	0,61%	0,41%
% CDI	98,76%	98,76%	107,97%	107,30%	106,07%	109,76%

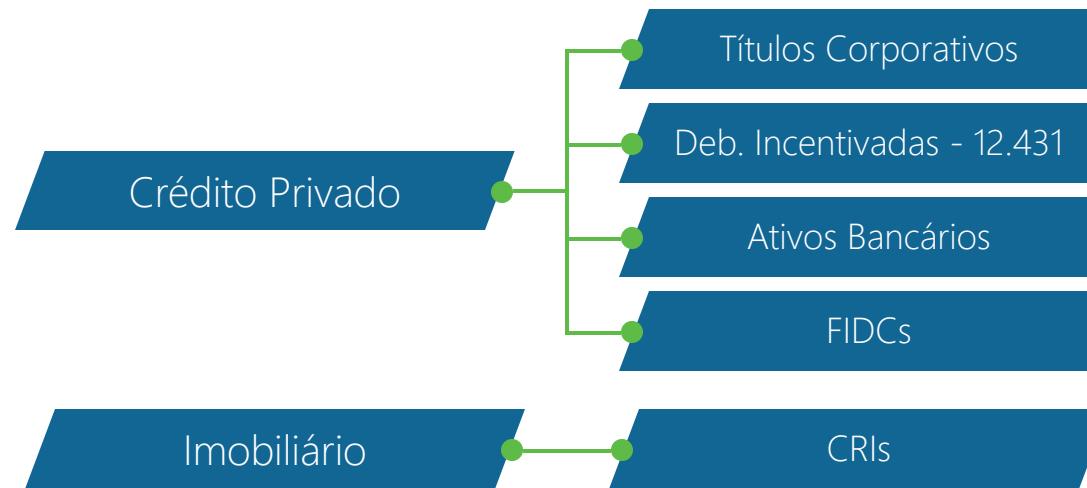
Carteira de Crédito	Nov-25	Dez-25	Jan-26
%PL Investido	69,84%	66,35%	62,80%
Spread de Crédito	1,38%	1,58%	1,50%
Duration	2,15	2,19	2,18
Número de Emissores	102	101	107
%PL Médio por Emissor	0,68%	0,66%	0,59%
Maior Emissor	2,88%	2,93%	3,10%

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.

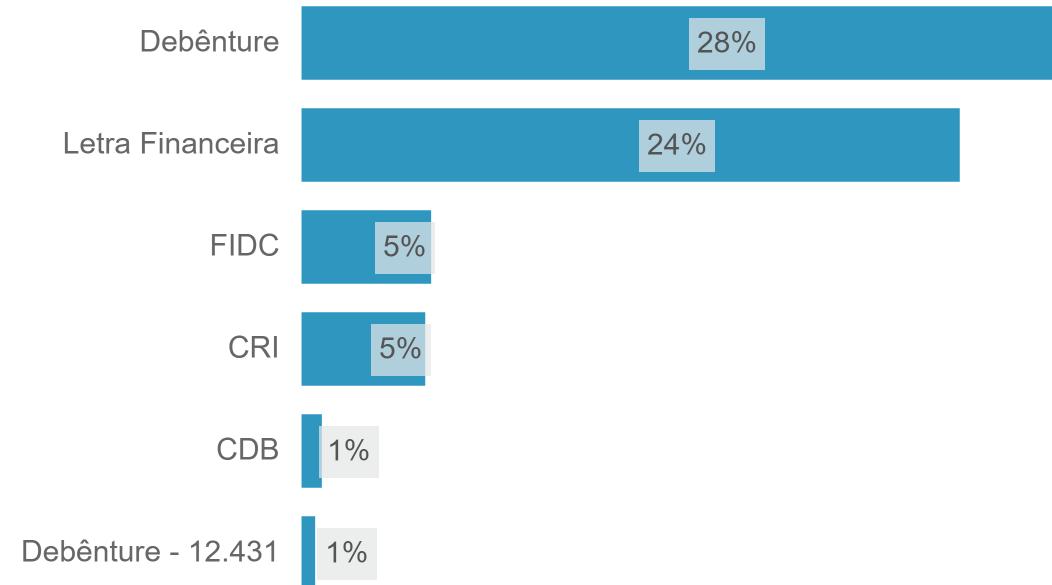
Status

 Aberto para Captação

## Mercado de Atuação



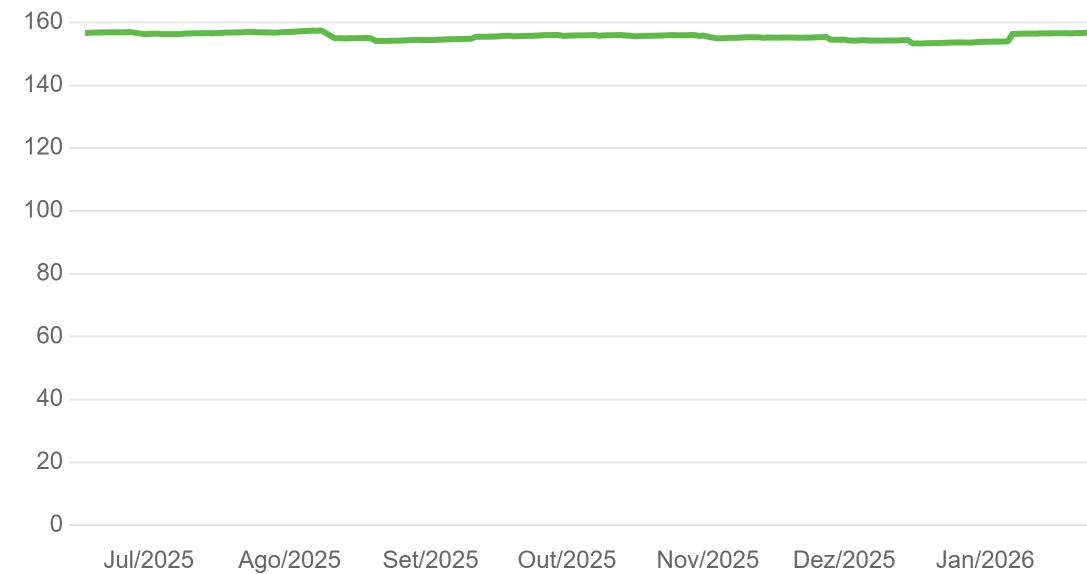
## Alocação



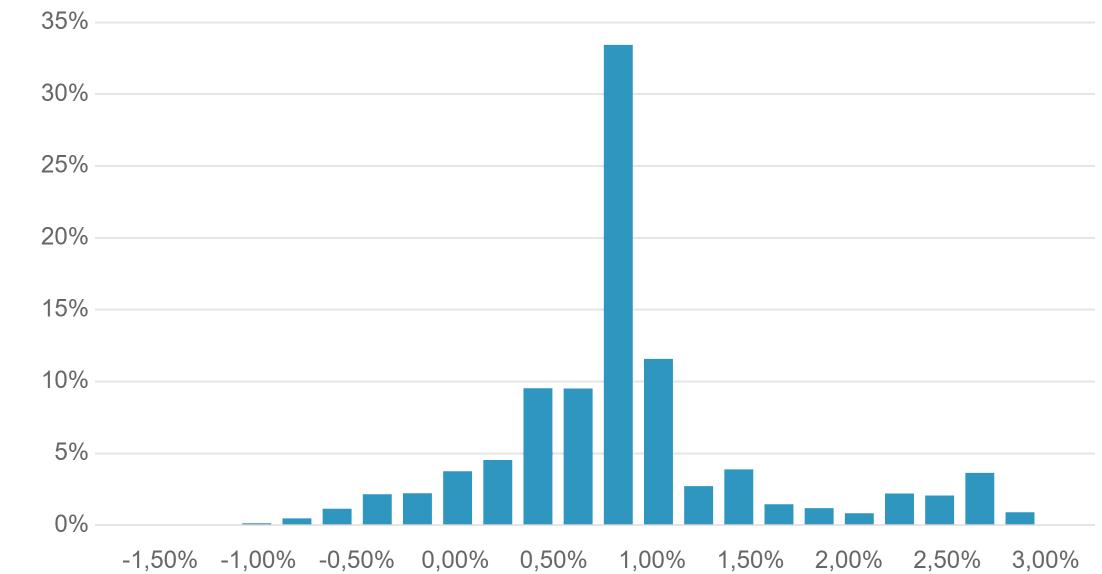
## Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	236 (100%)
Nº Meses < 0	1 (0%)
Nº Meses > Benchmark	198 (84%)
Nº Meses < Benchmark	39 (16%)
Maior Rentabilidade Mensal	1,63% (jul/24)
Menor Rentabilidade Mensal	-1,25% (mar/20)
Maximum Drawdown	-1,7%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	0,4%

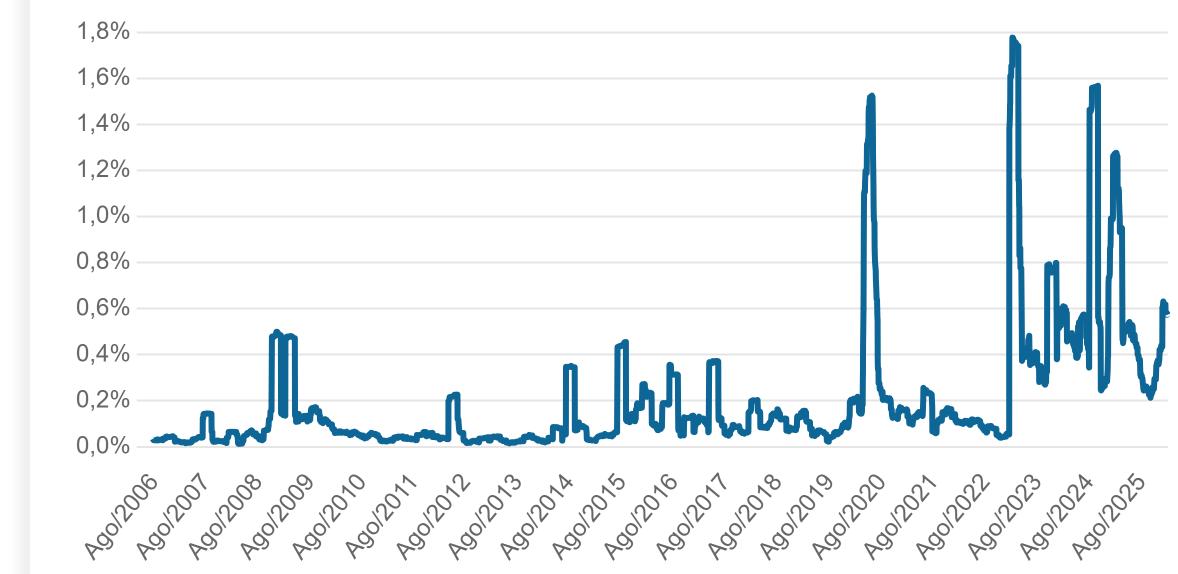
## Evolução AuM (R\$ Milhões)



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



## Evolução da Volatilidade (44du Anualizada)



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.

Status

 Aberto para Captação

## - 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 carreira  
**11** anos de Vanguarda  
Setores: Bens de Capital e Infra

**Bruno Viero**  
**Analista**  
**5** anos de carreira  
**1** ano de Vanguarda  
Setores: Oil & Gas, Saúde e Telecom

**Gustavo Medeiros**  
**Analista**  
**4** anos de carreira  
**2** anos de Vanguarda  
Setor: Instituições Financeiras

**Marco Antônio Pereira**  
 Comitê de Crédito  
**Analista**  
**47** anos de carreira  
**23** 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**  
**Analista**  
**3** anos de carreira  
**1** ano de Vanguarda

**Daniel Tavares, CFA**  
 Comitê de Crédito  
**Analista**  
**15** anos de carreira  
**2** anos de Vanguarda  
Setores: Oil & Gas, Saúde e Telecom

**César Henrique Santos**  
 Comitê de Crédito  
**Analista**  
**19** anos de carreira  
**2** anos de Vanguarda  
Setores: Concessões Rodoviárias, Varejo e Elétrico

**Gabriel Mello**  
**Analista**  
**3** anos de carreira  
**1** ano de Vanguarda  
Setores: Aluguel de Veículos, Logística, Resíduos e Saneamento

**Henrique Bianchini**  
**Gerencial**  
**12** anos de carreira  
**7** anos de Vanguarda

## - Outros Contribuidores -

**Bernardo Schneider**  
**CEO**  
**25** anos de carreira  
**23** anos de Vanguarda

**Larissa Gontijo**  
**Compliance**  
**12** anos de carreira  
**10** anos de Vanguarda

Imobiliário

**Frederico Cunha**  
**Portfolio Manager**  
**27** anos de carreira  
**5** anos de Vanguarda

**Marcus Valpassos**  
**Portfolio Manager**  
**22** anos de carreira  
**5** anos de Vanguarda

Tecnologia

**Diego Vaz**  
**Coordenador**  
**14** anos de carreira  
**4** anos de Vanguarda

**+5 Analistas**  
**Dados e Desenvolvimento**

# 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:

