(Setembro/2025)

ICATU VANGUARDA

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% acima do CDI no médio e longo prazo, com volatilidade controlada, por meio de investimentos em mercados descorrelacionados. A estratégia combina alocações em crédito privado – limitado a 50% do patrimônio – e risco de mercado, através de uma abordagem de investimentos que se preocupa com a preservação de capital. O portfólio é construído com foco em ativos de baixo risco de crédito, e na parcela de risco de mercado prioriza estruturas de investimento com proteção, maximizando as oportunidades de retorno.



Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,30%	11,29%	-	-	-	11,34%
CDI	1,22%	10,35%	-	-	-	10,40%
CDI+	0,08%	0,85%	-	-	-	0,85%
CDI+ (Anualizado)	0,88%	1,14%	-	-	-	1,13%
% CDI	106,33%	109,04%	-	-	-	109,00%

Status Aberto para Captação

Características

	1.156.645
CNPJ	58.327.943/0001-03
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRADESCO
Início	30/12/2024
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 145.594.677
PL Médio (12m)	R\$ 91.643.887
Taxa de Administração	0,70% (máx. 0,75%)
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+9 / DU+1 (da cotização)

Carteira de Crédito	Jul-25	Ago-25	Set-25
%PL Investido	23,66%	27,51%	30,29%
Spread de Crédito	1,30%	1,18%	1,20%
Duration	2,61	2,46	2,61
Número de Emissores	90	91	99
%PL Médio por Emissor	0,26%	0,30%	0,31%
Maior Emissor	0,97%	1,57%	1,48%

ICATU VANGUARDA DINÂMICO CDI (PF) FIF MULTIMERCADO RL

(Setembro/2025)

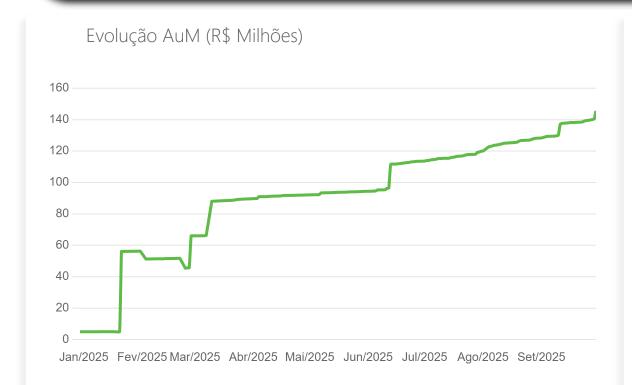
ICATU | VANGUARDA

Status

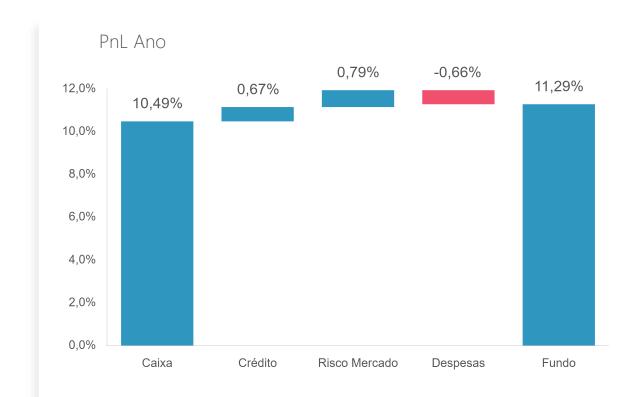
Aberto para Captação

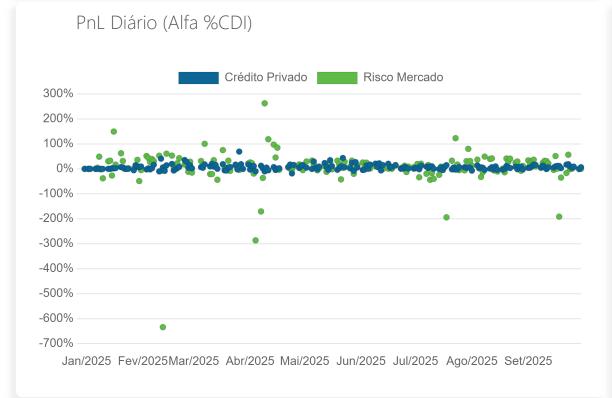
O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% acima do CDI no médio e longo prazo, com volatilidade controlada, por meio de investimentos em mercados descorrelacionados. A estratégia combina alocações em crédito privado – limitado a 50% do patrimônio – e risco de mercado, através de uma abordagem de investimentos que se preocupa com a preservação de capital. O portfólio é construído com foco em ativos de baixo risco de crédito, e na parcela de risco de mercado prioriza estruturas de investimento com proteção, maximizando as oportunidades de retorno.

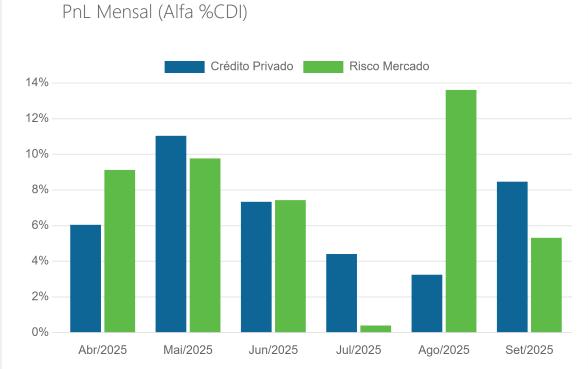
Estatísticas

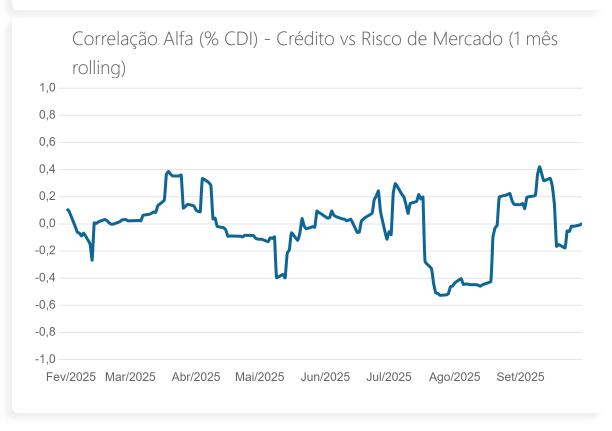


Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	10 (100%)
Nº Meses < 0	0 (0%)
N° Meses > Benchmark	9 (90%)
Nº Meses < Benchmark	1 (10%)
Maior Rentabilidade Mensal	1,30% (set/25)
Menor Rentabilidade Mensal	0,05% (dez/24)
Maximum Drawdown	-0,1%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	-









ICATU VANGUARDA DINÂMICO CDI (PF) FIF MULTIMERCADO RL

(Setembro/2025)



O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% acima do CDI no médio e longo prazo, com volatilidade controlada, por meio de investimentos em mercados descorrelacionados. A estratégia combina alocações em crédito privado – limitado a 50% do patrimônio – e risco de mercado, através de uma abordagem de investimentos que se preocupa com a preservação de capital. O portfólio é construído com foco em ativos de baixo risco de crédito, e na parcela de risco de mercado prioriza estruturas de investimento com proteção, maximizando as oportunidades de retorno.



- Times Envolvidos -

Crédito Privado

Antonio Corrêa

Portfolio Manager

14 anos de carreira

11 anos de Vanguarda

Alan Corrêa

Portfolio Manager

21 anos de carreira

12 anos de Vanguarda

Marco Antônio Pereira

Analista de Crédito

46 anos de carreira

22 anos de Vanguarda

+7 Analistas

11 anos de carreira (média) 3 anos de Vanguarda (média)

Renda Variável

Luiz Fernando Missagia

Portfolio Manager

28 anos de carreira

4 anos de Vanguarda

Marcio Luis

Head de Análise

23 anos de carreira

17 anos de Vanguarda

+4 Analistas

7 anos de carreira (média) 3 anos de Vanguarda (média)

Renda Fixa

Marcos Rechtman

Portfolio Manager

17 anos de carreira

15 anos de Vanguarda

Henrique Do Valle Greppe

Portfolio Manager

12 anos de carreira

8 anos de Vanguarda

Nathalia Mazzi Dali

Analista de Renda Fixa

5 anos de carreira

5 anos de Vanguarda

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:



