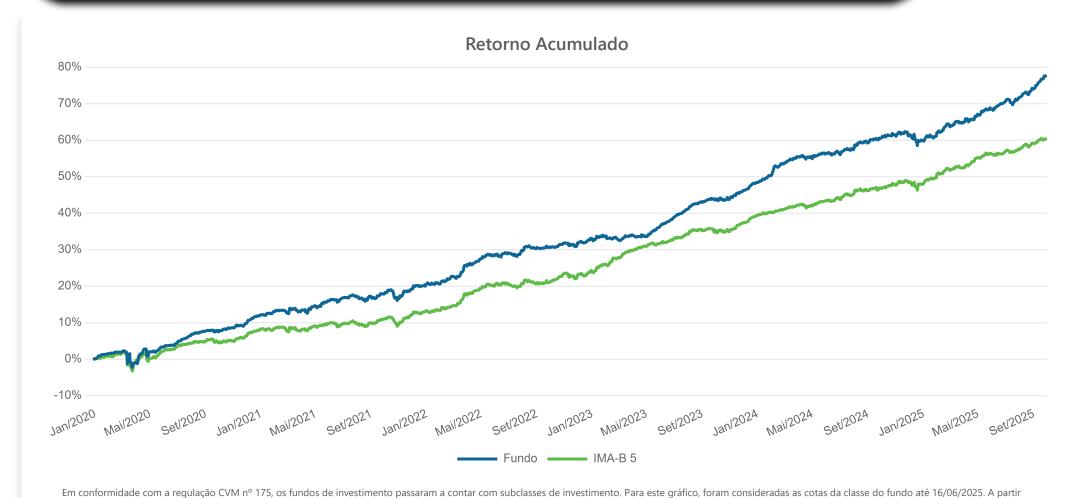
(Setembro/2025)

ICATU | VANGUARDA

Este produto é isento de impostos para pessoas físicas e busca entregar retornos acima da inflação nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada, preponderantemente para financiamento de projetos e com garantias robustas. Além disso, o fundo possui uma carteira de risco de mercado focada nas curvas de juros nominal e real.



| Desempenho | Mês | Ano | 12 Meses | 24 Meses | 36 Meses | Desde Início |
|---------------|-------|--------|----------|----------|----------|--------------|
| Retorno Fundo | 2,08% | 11,18% | 10,68% | 23,57% | 35,94% | 77,77% |
| IMA-B 5 | 0,66% | 8,31% | 9,20% | 18,40% | 32,19% | 60,27% |
| CDI | 1,22% | 10,35% | 13,30% | 25,82% | 42,74% | 66,81% |
| IPCA | 0,24% | 3,39% | 4,92% | 9,56% | 15,24% | 38,14% |

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

Status Aberto para Captação

| | | - | / | | |
|-----|-----|-----|------|-----|-----|
| () | ra. | cta | KIC: | +1/ | 200 |
| La | ıa | cte | 112 | LIC | _as |
| | | | | | |

| Caracte | Tisticas |
|-----------------------------------|----------------------------|
| CNPJ | 34.793.170/0001-92 |
| Administrador | BEM DTVM |
| Custodiante | BRADESCO |
| Início | 17/06/2025 |
| Benchmark | - |
| PL Atual | R\$ 105.294.997 |
| PL Médio (12m) | R\$ 31.127.307 |
| Taxa de Administração | 0,50% |
| Taxa de Performance | 20% s/ 100% do IPCA |
| Periodicidade | Anual |
| Aplicação Inicial Mínima | R\$ 500 |
| Movimentação Mínima | R\$ 500 |
| Saldo Mínimo | R\$ 500 |
| Aplicações (Cotização/Liquidação) | D+0 / D+0 |
| Resgates (Cotização/Liquidação) | D+30 / DU+1 (da cotização) |
| | |

| Carteira de Crédito | Jul-25 | Ago-25 | Set-25 |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| %PL Investido | 91,32% | 90,87% | 90,77% |
| Spread de Crédito | 1,11% | 0,91% | 0,50% |
| Duration | 5,37 | 5,32 | 5,17 |
| Número de Emissores | 52 | 50 | 48 |
| %PL Médio por Emissor | 1,76% | 1,82% | 1,89% |
| Maior Emissor | 4,82% | 4,81% | 5,08% |

ICATU VANGUARDA INC INFRA SUBCLASSE DE INV RF LP R

(Setembro/2025)

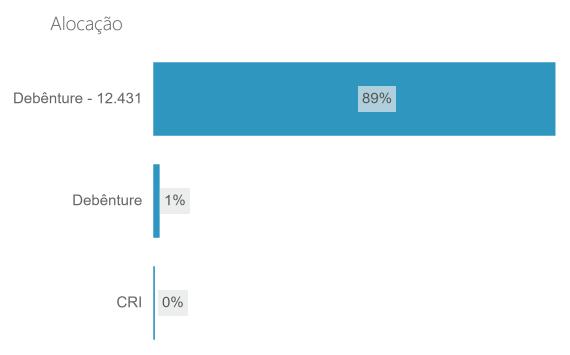
Estatísticas

ICATU | VANGUARDA

Este produto é isento de impostos para pessoas físicas e busca entregar retornos acima da inflação nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada, preponderantemente para financiamento de projetos e com garantias robustas. Além disso, o fundo possui uma carteira de risco de mercado focada nas curvas de juros nominal e real.

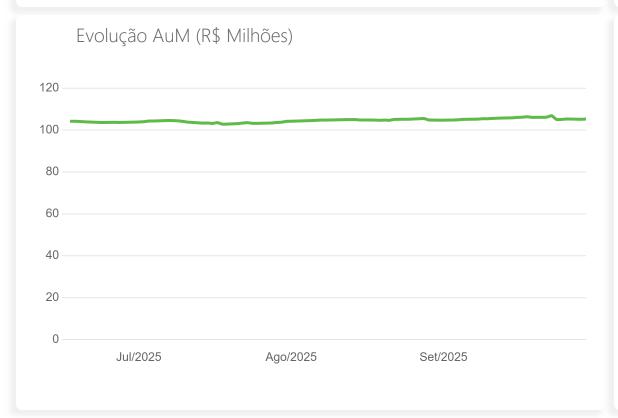


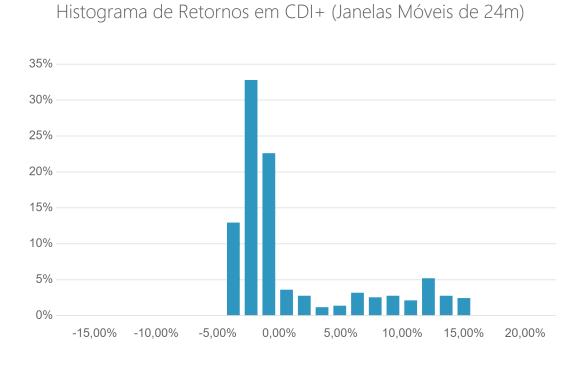






| Descrição | Estatística |
|--------------------------------|-----------------|
| Nº Meses > 0 | 61 (87%) |
| Nº Meses < 0 | 9 (13%) |
| N° Meses > Benchmark | 43 (61%) |
| Nº Meses < Benchmark | 27 (39%) |
| Maior Rentabilidade Mensal | 2,99% (abr/20) |
| Menor Rentabilidade Mensal | -2,83% (mar/20) |
| Maximum Drawdown | -4,5% |
| Volatilidade Diária a.a. (12M) | 2,8% |
| | |







(Setembro/2025)



Este produto é isento de impostos para pessoas físicas e busca entregar retornos acima da inflação nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada, preponderantemente para financiamento de projetos e com garantias robustas. Além disso, o fundo possui uma carteira de risco de mercado focada nas curvas de juros nominal e real.



- 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 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:



