

# ICATU VANGUARDA IPCA DINÂMICO FIM

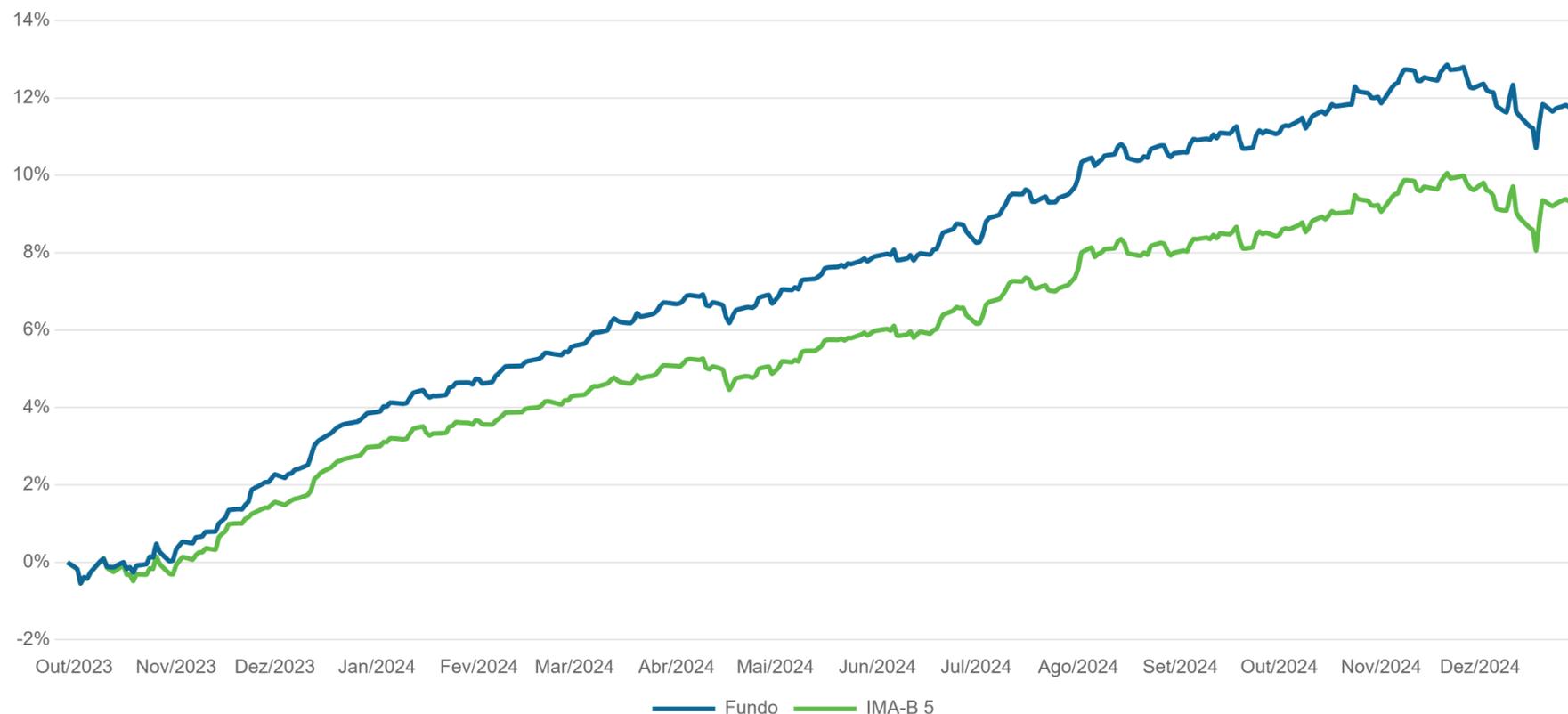
(Dezembro/2024)

ICATU | VANGUARDA

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% acima do IMAB5 no médio e longo prazo, por meio de investimentos em mercados descorrelacionados. A estratégia combina alocações em crédito privado – limitado a 50% do patrimônio – e renda variável, através de uma carteira diversificada que inclui ações, operações de arbitragem e estratégias de volatilidade. O portfólio é construído com foco em ativos de baixo risco de crédito e possibilita estruturas de investimento com proteção, maximizando as oportunidades de retorno.

Status  
Aberto para Captação

## Retorno Acumulado



## Características

CNPJ	52.164.607/0001-00
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRADESCO
Início	29/09/2023
Benchmark	IMA-B 5
PL Atual	R\$ 59.311.791
PL Médio (12m)	R\$ 50.931.706
Taxa de Administração	0,45% (máx. 1,00%) a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do IMA B-5
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	Out-24	Nov-24	Dez-24
%PL Investido	38,19%	38,21%	38,12%
Spread de Crédito	1,84%	1,93%	1,98%
Duration	3,05	3,11	3,09
Número de Emissores	92	91	90
%PL Médio por Emissor	0,42%	0,42%	0,42%
Maior Emissor	1,60%	1,90%	1,91%

Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	-0,46%	7,60%	7,60%	-	-	11,74%
IMA-B 5	-0,28%	6,16%	6,16%	-	-	9,32%
CDI	0,93%	10,87%	10,87%	-	-	14,02%
IPCA	0,45%	4,76%	4,76%	-	-	5,90%

# ICATU VANGUARDA IPCA DINÂMICO FIM

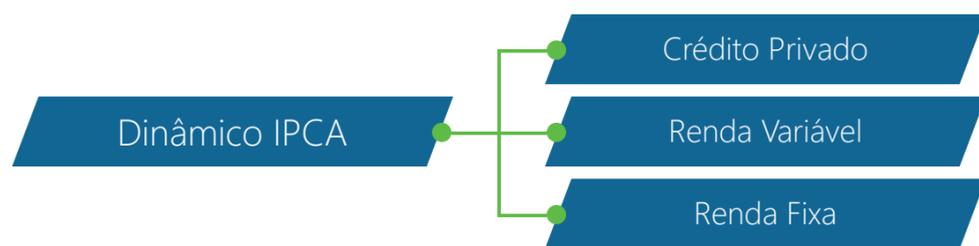
(Dezembro/2024)

# ICATU | VANGUARDA

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% acima do IMAB5 no médio e longo prazo, por meio de investimentos em mercados desconcorrelacionados. A estratégia combina alocações em crédito privado – limitado a 50% do patrimônio – e renda variável, através de uma carteira diversificada que inclui ações, operações de arbitragem e estratégias de volatilidade. O portfólio é construído com foco em ativos de baixo risco de crédito e possibilita estruturas de investimento com proteção, maximizando as oportunidades de retorno.

Status  
 **Aberto para Captação**

## Mercado de Atuação



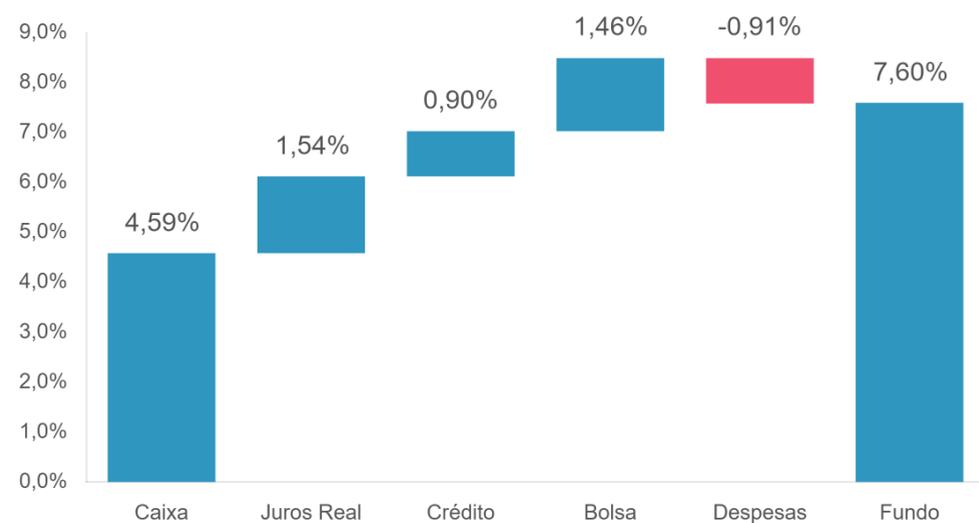
## Evolução AuM (R\$ Milhões)



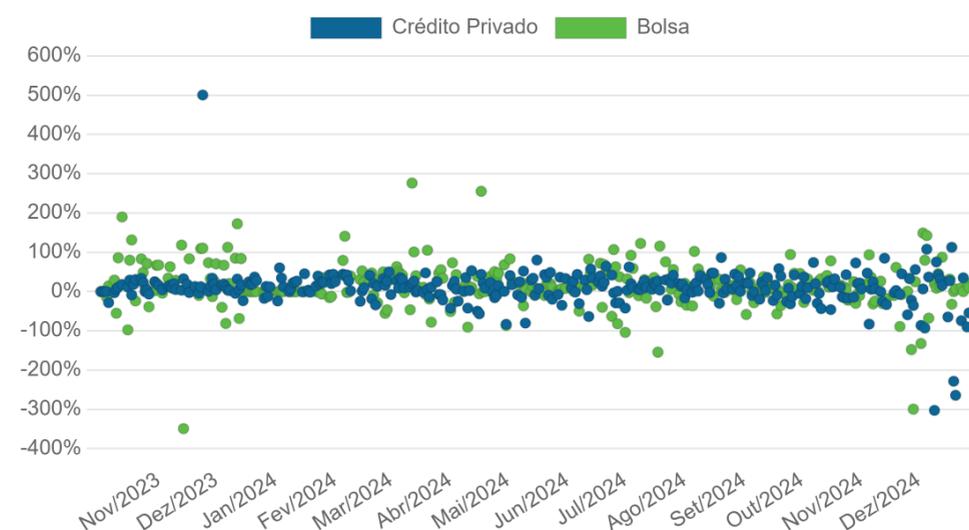
## Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	13 (81%)
Nº Meses < 0	2 (12%)
Nº Meses > Benchmark	13 (81%)
Nº Meses < Benchmark	3 (19%)
Maior Rentabilidade Mensal	2,12% (nov/23)
Menor Rentabilidade Mensal	-0,46% (dez/24)
Maximum Drawdown	-1,9%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	2,1%

## PnL Ano



## PnL Diário (%CDI)



## Correlação Alfa (% CDI) - Crédito vs Bolsa (1 mês rolling)



O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% acima do IMAB5 no médio e longo prazo, por meio de investimentos em mercados descorrelacionados. A estratégia combina alocações em crédito privado – limitado a 50% do patrimônio – e renda variável, através de uma carteira diversificada que inclui ações, operações de arbitragem e estratégias de volatilidade. O portfólio é construído com foco em ativos de baixo risco de crédito e possibilita estruturas de investimento com proteção, maximizando as oportunidades de retorno.

Status  
 **Aberto para Captação**

- Times Envolvidos -

## Crédito Privado

**Antonio Corrêa**  
**Portfolio Manager**  
13 anos de carreira  
10 anos de Vanguarda

**Alan Corrêa**  
**Portfolio Manager**  
20 anos de carreira  
11 anos de Vanguarda

**Marco Antônio Pereira**  
**Analista de Crédito**  
45 anos de carreira  
21 anos de Vanguarda

**+8 Analistas**  
9 anos de carreira (média)  
3 anos de Vanguarda (média)

## Renda Variável

**Luiz Fernando Missagia**  
**Portfolio Manager**  
27 anos de carreira  
3 anos de Vanguarda

**Marcio Luis**  
**Head de Análise**  
22 anos de carreira  
16 anos de Vanguarda

**+4 Analistas**  
6 anos de carreira (média)  
2 anos de Vanguarda (média)

## Renda Fixa

**Marcos Rechtman**  
**Portfolio Manager**  
16 anos de carreira  
14 anos de Vanguarda

**Henrique Do Valle Greppe**  
**Portfolio Manager**  
11 anos de carreira  
7 anos de Vanguarda

**Nathalia Mazzi Dali**  
**Analista de Renda Fixa**  
4 anos de carreira  
4 anos de Vanguarda