

# ICATU VANGUARDA PVT CDI CLASSE DE INV INCENTIVADO

(Abril/2026)

**ICATU | VANGUARDA**

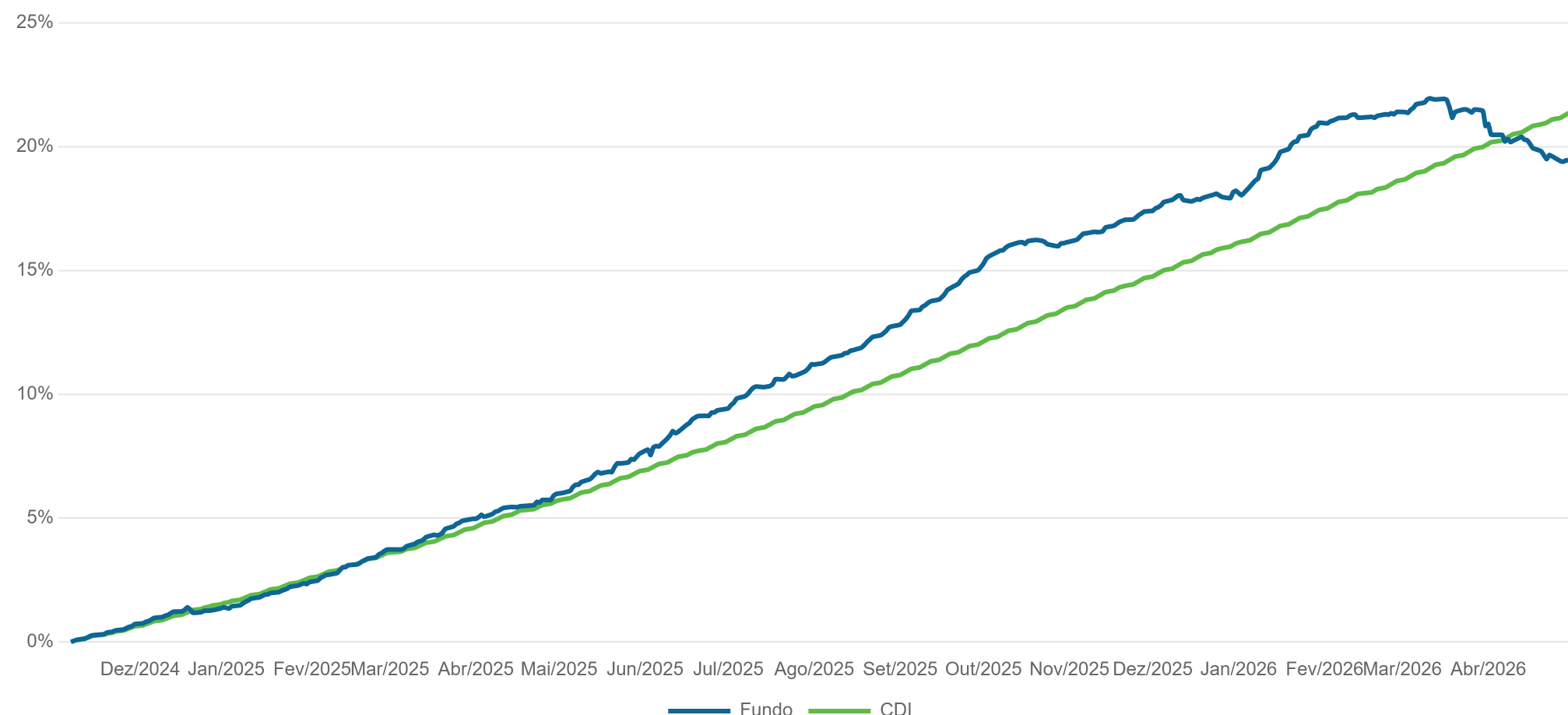
Este produto é isento de impostos para pessoas físicas e busca entregar retornos acima do CDI nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada, preponderantemente para financiamento de projetos e com garantias robustas. Além disso, o fundo possui uma carteira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

Status



**Aberto para Captação**

## Retorno Acumulado



## Características


CNPJ	57.834.063/0001-60
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRADESCO
Início	06/11/2024
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 236.313.653
PL Médio (12m)	R\$ 762.781.145
Taxa de Administração	0,50%
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Anual
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 2.000.000
Movimentação Mínima	R\$ 0
Saldo Mínimo	R\$ 2.000.000
Aplicações (Liquidação/Cotização)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+30 / DU+1 (da cotização)

Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	-1,15%	1,04%	12,71%	-	-	19,45%
CDI	1,09%	4,54%	14,83%	-	-	21,37%
CDI+	-2,22%	-3,35%	-1,84%	-	-	-1,58%
CDI+ (Anualizado)	-24,62%	-10,06%	-1,84%	-	-	-1,08%
% CDI	-105,50%	22,87%	85,73%	-	-	91,02%

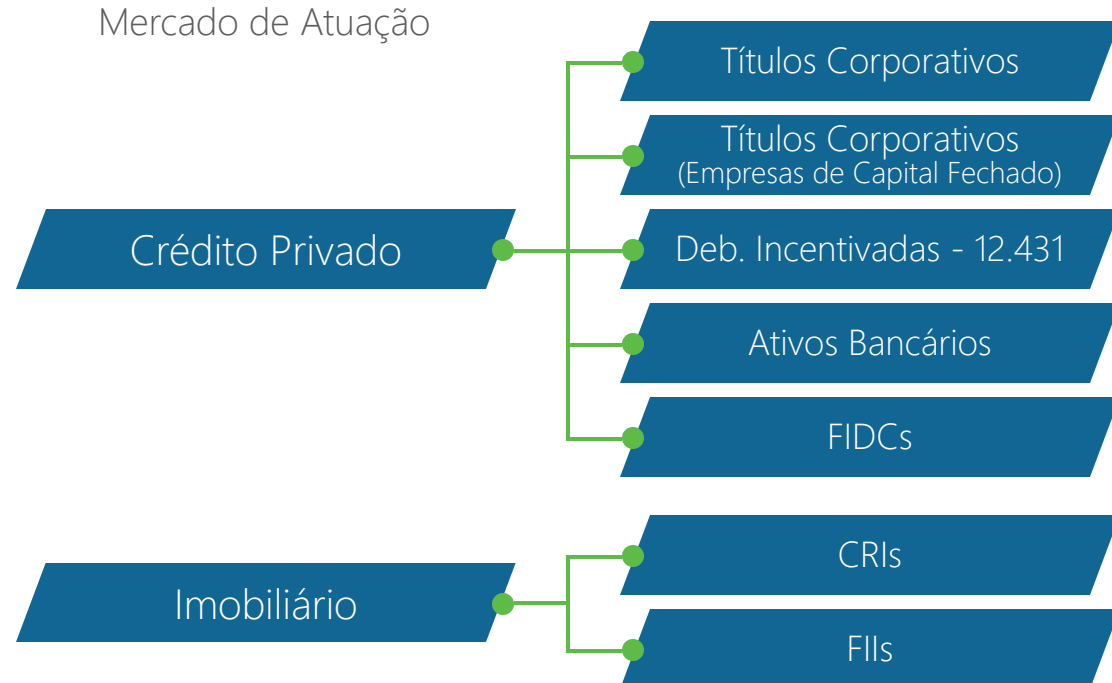
Carteira de Crédito	Fev-26	Mar-26	Abr-26
%PL Investido	89,37%	87,46%	87,92%
Spread de Crédito	1,08%	1,32%	1,85%
Duration	5,53	5,38	5,21
Número de Emissores	109	109	113
%PL Médio por Emissor	0,82%	0,80%	0,78%
Maior Emissor	5,32%	5,18%	4,98%

# ICATU VANGUARDA PVT CDI CLASSE DE INV INCENTIVADO (Abril/2026)

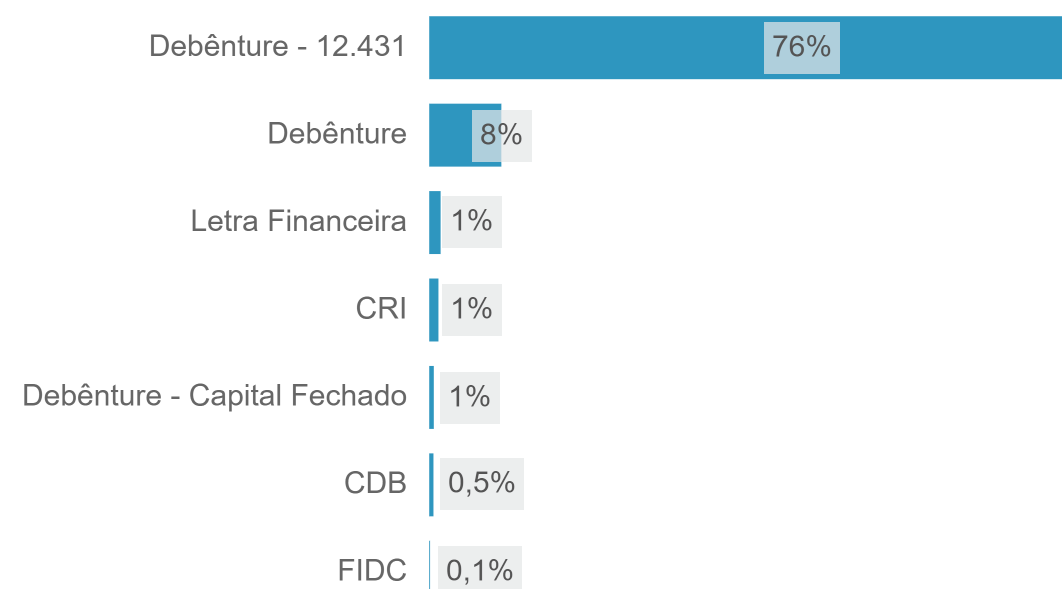
Este produto é isento de impostos para pessoas físicas e busca entregar retornos acima do CDI nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada, preponderantemente para financiamento de projetos e com garantias robustas. Além disso, o fundo possui uma carteira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

Status  
 **Aberto para Captação**

## Mercado de Atuação



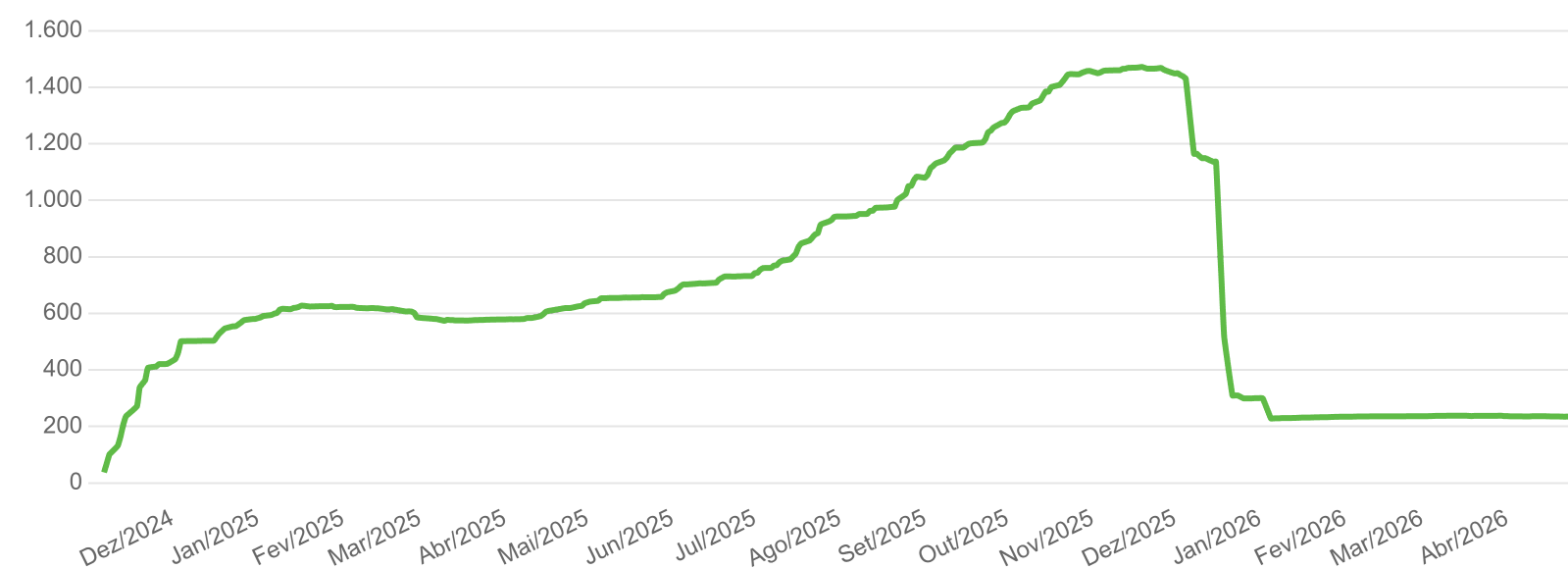
## Alocação



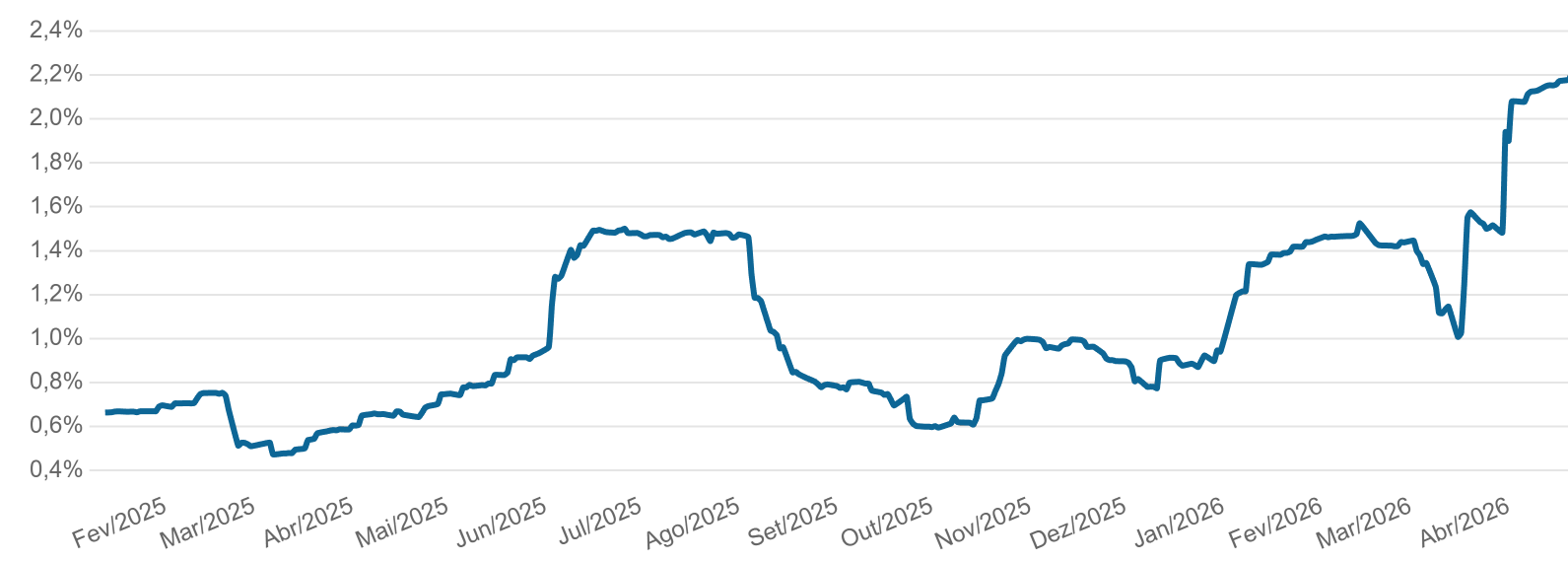
## Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	16 (89%)
Nº Meses < 0	2 (11%)
Nº Meses > Benchmark	10 (56%)
Nº Meses < Benchmark	8 (44%)
Maior Rentabilidade Mensal	2,33% (jan/26)
Menor Rentabilidade Mensal	-1,15% (abr/26)
Maximum Drawdown	-2,1%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	1,5%


## Evolução AuM (R\$ Milhões)



## Evolução da Volatilidade (44du Anualizada)



Este produto é isento de impostos para pessoas físicas e busca entregar retornos acima do CDI 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.

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  
 2 anos de Vanguarda

**Daniel Tavares, CFA**

 Comitê de Crédito

**Analista**

16 anos de carreira  
 3 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:*



Gestão de Recursos