


# ICATU VANGUARDA CREDIT PLUS FIC FIRF CP

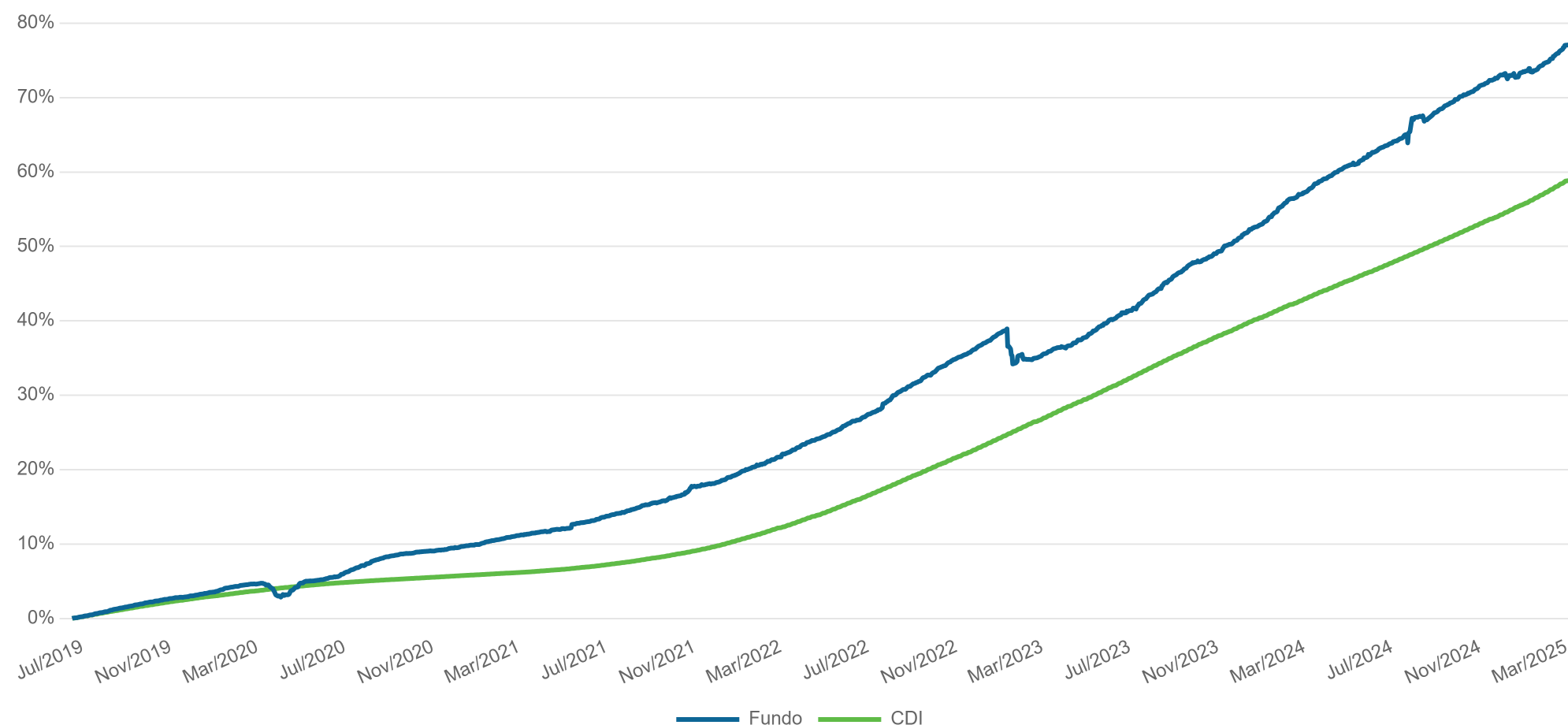
(Março/2025)

ICATU | VANGUARDA

Destinado a investidores qualificados, este produto pode alocar até 40% do seu patrimônio em emissões de empresas de capital fechado e até 40% em bonds no mercado offshore. Tem por objetivo gerar retornos entre 1.50% e 2.00% acima do CDI no médio e longo prazo

Status  
 **Aberto para Captação**

Retorno Acumulado



## Características

|                                   |                            |
|-----------------------------------|----------------------------|
| CNPJ                              | 32.760.042/0001-17         |
| Administrador                     | BEM DTVM                   |
| Custodiante                       | BRADESCO                   |
| Início                            | 17/06/2019                 |
| Benchmark                         | CDI                        |
| PL Atual                          | R\$ 554.036.450            |
| PL Médio (12m)                    | R\$ 606.417.240            |
| Taxa de Administração             | 0,50% a.a.                 |
| Taxa de Performance               | 20% s/ 100% do CDI         |
| Periodicidade                     | Semestral                  |
| Aplicação Inicial Mínima          | R\$ 20.000                 |
| Movimentação Mínima               | R\$ 5.000                  |
| Saldo Mínimo                      | R\$ 20.000                 |
| Aplicações (Cotização/Liquidação) | D+0 / D+0                  |
| Resgates (Cotização/Liquidação)   | D+45 / DU+1 (da cotização) |

| Desempenho        | Mês     | Ano     | 12 Meses | 24 Meses | 36 Meses | Desde Início |
|-------------------|---------|---------|----------|----------|----------|--------------|
| Retorno Fundo     | 1,22%   | 3,29%   | 12,66%   | 31,33%   | 45,32%   | 79,20%       |
| CDI               | 0,96%   | 2,98%   | 11,26%   | 25,02%   | 41,62%   | 60,30%       |
| CDI+              | 0,25%   | 0,30%   | 1,25%    | 5,05%    | 2,62%    | 11,79%       |
| CDI+ (Anualizado) | 3,42%   | 1,24%   | 1,25%    | 2,51%    | 0,87%    | 1,95%        |
| % CDI             | 126,66% | 110,29% | 112,39%  | 125,21%  | 108,90%  | 131,34%      |


| Carteira de Crédito   | Jan-25 | Fev-25 | Mar-25 |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| %PL Investido         | 95,63% | 96,17% | 96,88% |
| Spread de Crédito     | 2,91%  | 3,06%  | 2,95%  |
| Duration              | 3,01   | 3,08   | 3,18   |
| Número de Emissores   | 122    | 121    | 122    |
| %PL Médio por Emissor | 0,78%  | 0,79%  | 0,79%  |
| Maior Emissor         | 2,77%  | 2,93%  | 2,82%  |

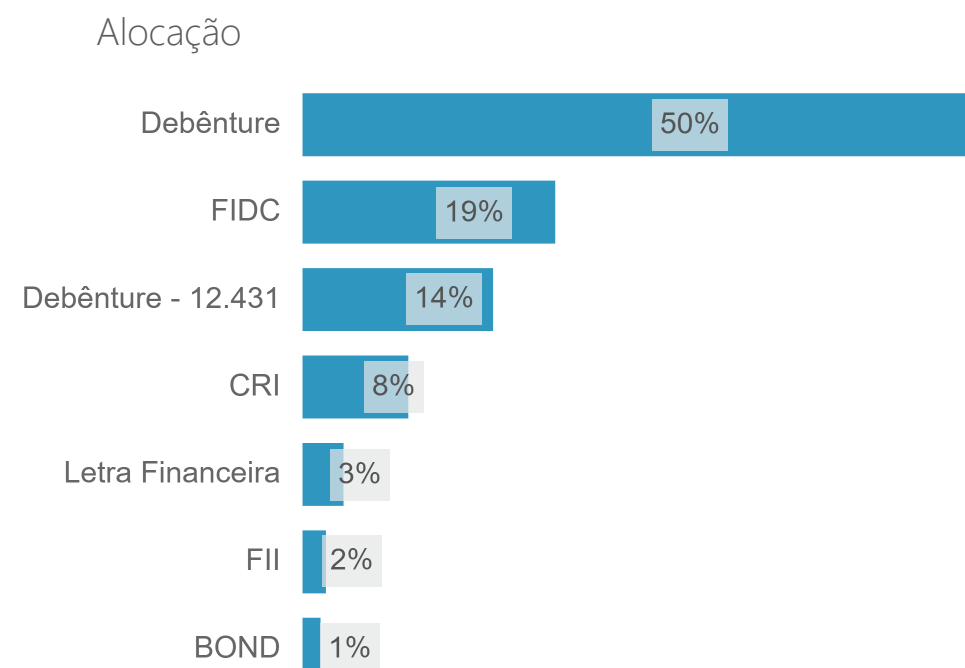
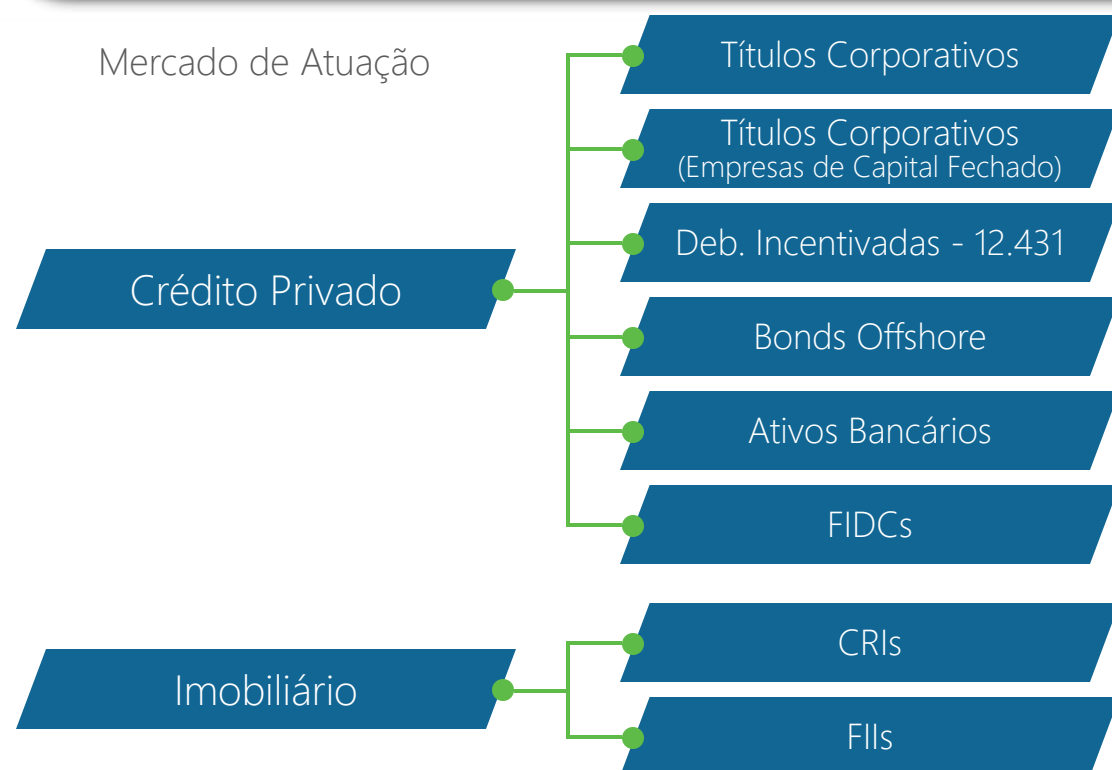
# ICATU VANGUARDA CREDIT PLUS FIC FIRF CP

(Março/2025)

ICATU | VANGUARDA

Destinado a investidores qualificados, este produto pode alocar até 40% do seu patrimônio em emissões de empresas de capital fechado e até 40% em bonds no mercado offshore. Tem por objetivo gerar retornos entre 1.50% e 2.00% acima do CDI no médio e longo prazo

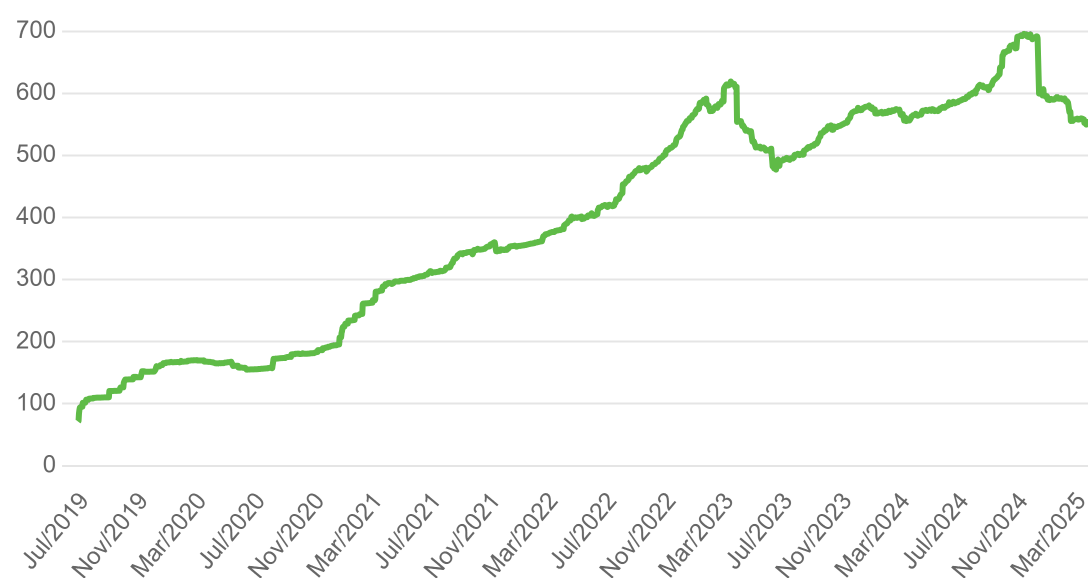
Status  
 Aberto para Captação



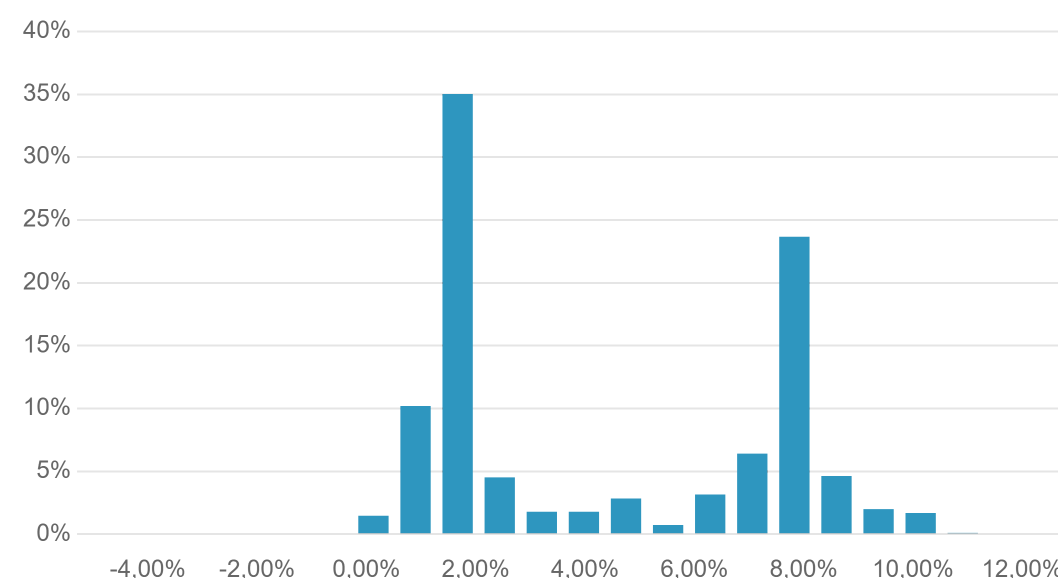
## Estatísticas

| Descrição                      | Estatística     |
|--------------------------------|-----------------|
| Nº Meses > 0                   | 67 (96%)        |
| Nº Meses < 0                   | 3 (4%)          |
| Nº Meses > Benchmark           | 59 (84%)        |
| Nº Meses < Benchmark           | 11 (16%)        |
| Maior Rentabilidade Mensal     | 1,97% (jul/24)  |
| Menor Rentabilidade Mensal     | -2,03% (jan/23) |
| Maximum Drawdown               | -3,4%           |
| Volatilidade Diária a.a. (12M) | 1,8%            |

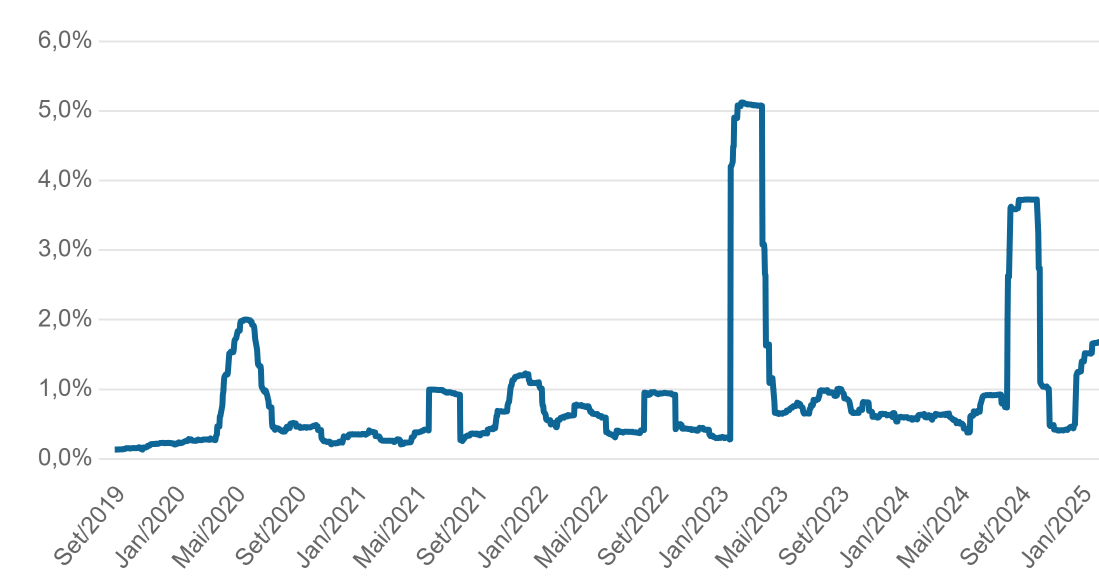
## Evolução AuM (R\$ Milhões)




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



## Evolução da Volatilidade (44du Anualizada)



Destinado a investidores qualificados, este produto pode alocar até 40% do seu patrimônio em emissões de empresas de capital fechado e até 40% em bonds no mercado offshore. Tem por objetivo gerar retornos entre 1.50% e 2.00% acima do CDI no médio e longo prazo

Status  
 Aberto para Captação

## - Time de Crédito -

**Alan Corrêa**

 Comitê de Crédito

**Portfolio Manager**

20 anos de carreira  
11 anos de Vanguarda  
Setor: Securitização

**Antonio Corrêa**

 Comitê de Crédito

**Portfolio Manager**

13 anos de carreira  
10 anos de Vanguarda  
Setores: Bens de Capital e Infra

**Marco Antônio Pereira**

 Comitê de Crédito

**Analista**

45 anos de carreira  
21 anos de Vanguarda  
Setor: Instituições Financeiras

**Gustavo Morais**

 Comitê de Crédito

**Analista**

7 anos de carreira  
7 anos de Vanguarda  
Setores: Aluguel de Veículos, Logística,  
Resíduos e Saneamento

**Cesar Henrique Santos**

**Analista**

17 anos de carreira  
1 ano de Vanguarda  
Setores: Concessões Rodoviárias e  
Varejo

**Daniel Tavares**

**Analista**

14 anos de carreira  
1 ano de Vanguarda  
Setores: Oil& Gas, Saúde e Telecom

**Lisa Albaneze**

**Analista**

4 anos de carreira  
4 anos de Vanguarda  
Setor: Elétrico

**Henrique Bianchini**

**Gerencial**

10 anos de carreira  
5 anos de Vanguarda

**Diego Vaz**

**Tecnologia**

12 anos de carreira  
2 anos de Vanguarda  
Análise de dados e BI

**Gabriel Izoton**

**Tecnologia**

6 anos de carreira  
1 ano de Vanguarda  
Desenvolvedor

**Andre Souza**

**Tecnologia**

5 anos de carreira  
1 ano de Vanguarda  
Análise de dados e BI

**Valentina Olivetto**

**Estagiária**

**Gustavo Medeiros**

**Estagiário**

## - Outros Contribuidores -

**Bernardo Schneider**

 Comitê de Crédito

**CEO**

20 anos de carreira  
20 anos de Vanguarda

**Frederico Cunha**

**Portfolio Manager Imobiliário**

25 anos de carreira  
3 anos de Vanguarda

**Marcus Valpassos**

**Portfolio Manager Imobiliário**

20 anos de carreira  
3 anos de Vanguarda

**Larissa Gontijo**

**Compliance**

10 anos de carreira  
8 anos de Vanguarda

# 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