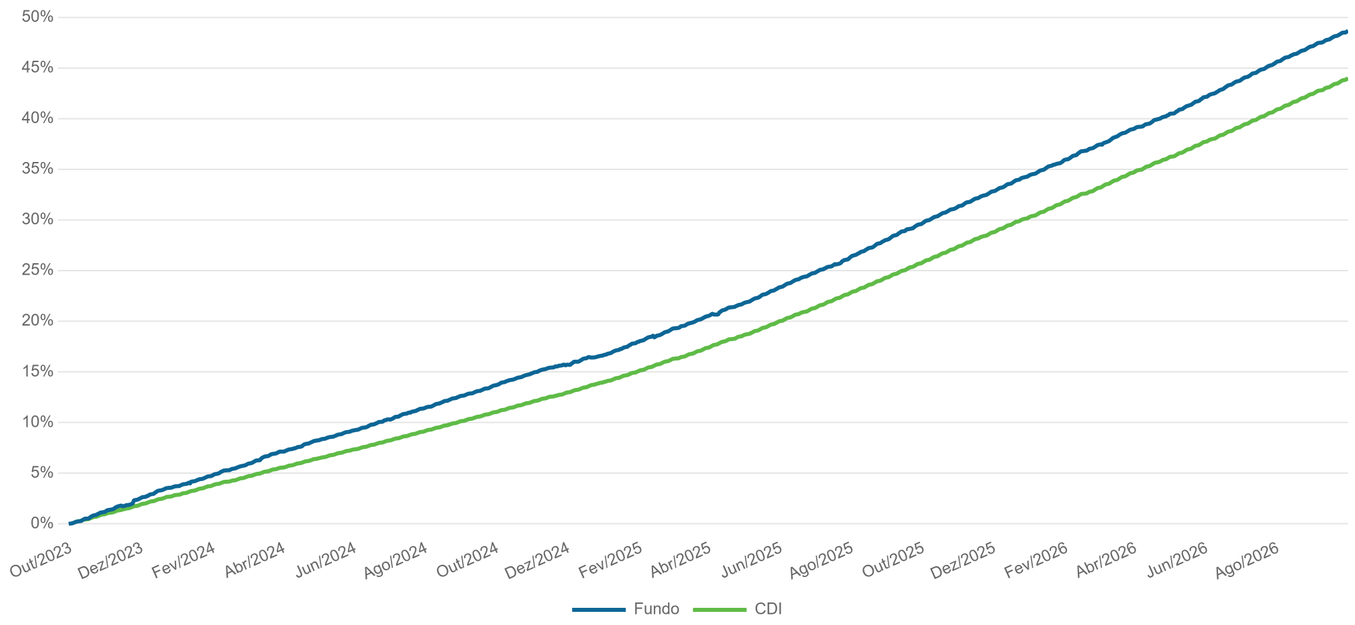
ICATU VANGUARDA DINÂMICO (CDI) INSTITUCIONAL FIM (Setembro/2026)

ICATU | VANGUARDA

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 1,50% 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.

Status
Aberto para Captação

Retorno Acumulado



Características

CNPJ	52.163.627/0001-67
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRADESCO
Início	29/09/2023
Benchmark	CDI
PL Atual	R$ 1.191.389.646
PL Médio (12m)	R$ 895.432.349
Taxa de Administração	0,45% (máx. 1,00%) a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Inicial Mínima	R$ 500
Movimentação Mínima	R$ 500
Saldo Mínimo	R$ 500
Aplicações (Liquidação/Cotização)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+9 / DU+1 (da cotização)

Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,02%	10,60%	14,66%	30,78%	48,71%	48,71%
CDI	1,08%	10,51%	14,48%	29,70%	44,04%	44,04%
CDI+	-0,06%	0,09%	0,19%	1,08%	4,67%	4,67%
% CDI	94,37%	100,85%	101,28%	103,63%	110,61%	110,61%

Carteira de Crédito	Jul-26	Ago-26	Set-26
%PL Investido	27,01%	24,43%	25,81%
Spread de Crédito	1,05%	1,09%	1,13%
Duration	2,21	2,20	2,12
Número de Emissores	105	104	108
%PL Médio por Emissor	0,26%	0,23%	0,24%
Maior Emissor	1,49%	1,33%	1,37%

ICATU VANGUARDA DINÂMICO (CDI) INSTITUCIONAL FIM (Setembro/2026)

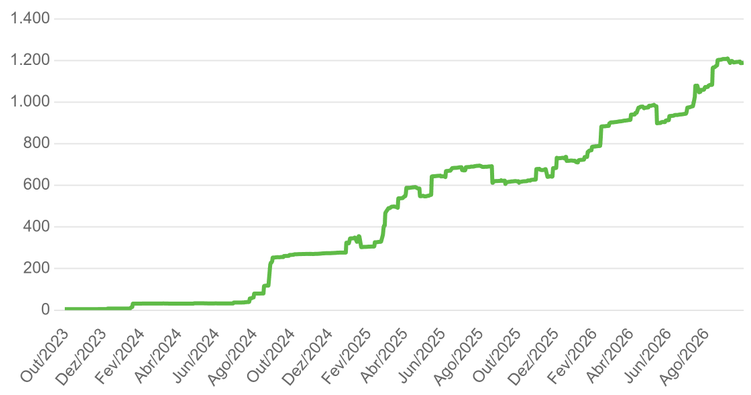
ICATU | VANGUARDA

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 1,50% 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.

Status

Aberto para Captação

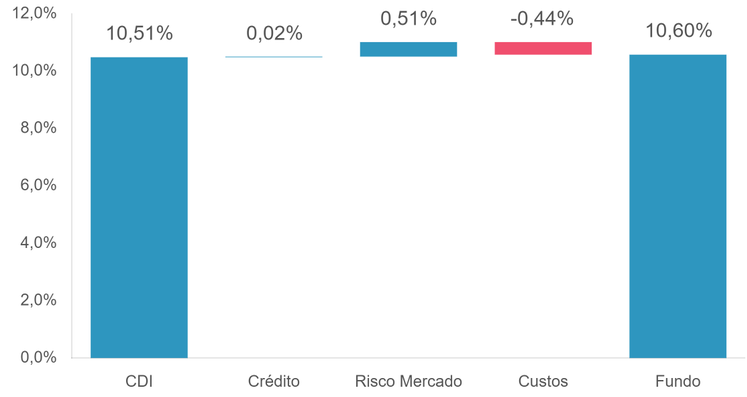
Evolução AuM (R$ Milhões)



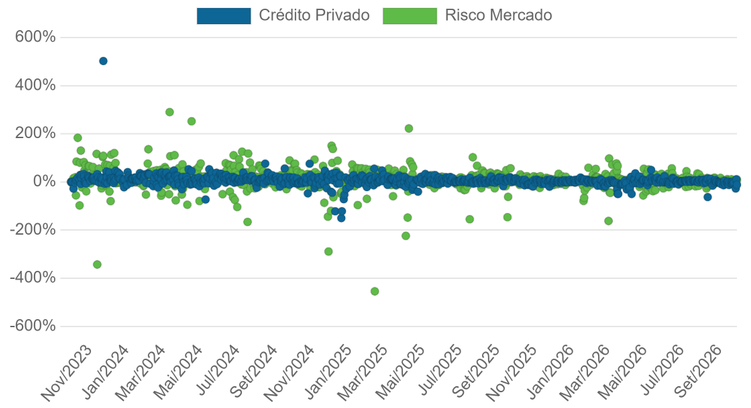
Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	35 (100%)
Nº Meses < 0	0 (0%)
Nº Meses > Benchmark	27 (77%)
Nº Meses < Benchmark	8 (23%)
Maior Rentabilidade Mensal	1,31% (set/25)
Menor Rentabilidade Mensal	0,71% (nov/24)
Maximum Drawdown	-0,1%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	0,2%

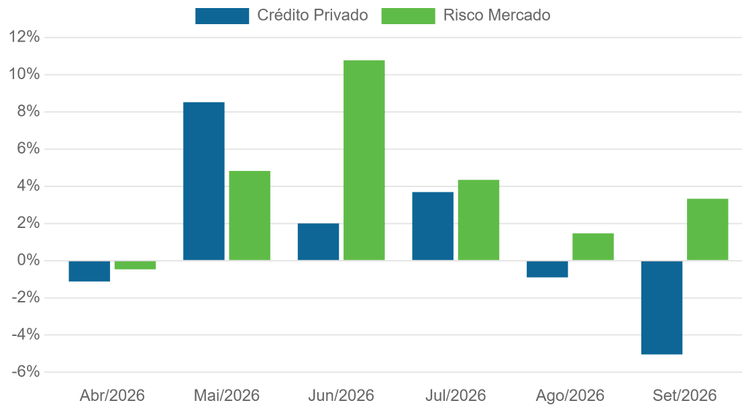
PnL Ano



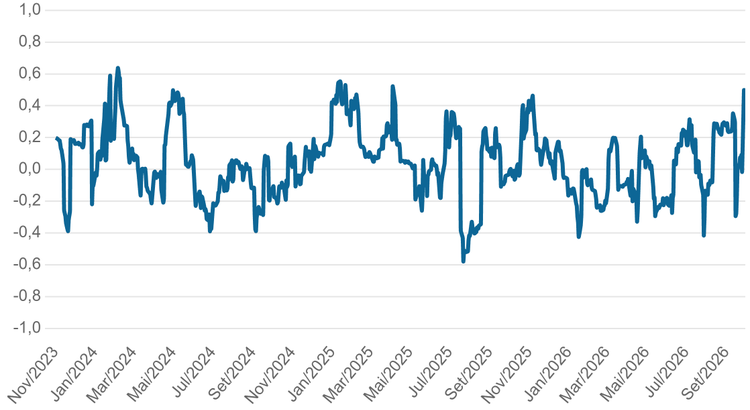
PnL Diário (Alfa %CDI)



PnL Mensal (Alfa %CDI)



Correlação Alfa (% CDI) - Crédito vs Risco de Mercado (1 mês rolling)



ICATU VANGUARDA DINÂMICO (CDI) INSTITUCIONAL FIM (Setembro/2026)

ICATU | VANGUARDA

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 1,50% 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.

Status
Aberto para Captação

- Times Envolvidos -

Crédito Privado

Antonio Corrêa
Portfolio Manager
15 anos de carreira
12 anos de Vanguarda

Alan Corrêa
Portfolio Manager
22 anos de carreira
13 anos de Vanguarda

Marco Antônio Pereira
Analista
47 anos de carreira
23 anos de Vanguarda

Gustavo Morais
Analista
9 anos de carreira
9 anos de Vanguarda

Daniel Tavares, CFA
Analista
16 anos de carreira
3 anos de Vanguarda

César Henrique Santos
Analista
19 anos de carreira
2 anos de Vanguarda

+7 Analistas
6 anos de carreira (média)
2 anos de Vanguarda (média)

Renda Variável

Luiz Fernando Missagia
Portfolio Manager
29 anos de carreira
5 anos de Vanguarda

Marcio Luis
Portfolio Manager/Head de Análise
24 anos de carreira
18 anos de Vanguarda

+3 Analistas
7 anos de carreira (média)
4 anos de Vanguarda (média)

Renda Fixa

Marcos Rechtman
Portfolio Manager
19 anos de carreira
17 anos de Vanguarda

Henrique Do Valle Greppe
Portfolio Manager
13 anos de carreira
9 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:

PRI | Principles for Responsible Investment

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos