

**CNPJ**  
07.190.735/0001-74

**Nome do fundo**  
ICATU VANGUARDA MINHA APOSENTADORIA 2040 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

**Gestor**  
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA

**Administrador**  
BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**Custodiante**  
BANCO BRADESCO S.A.

**Auditor independente**  
KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.

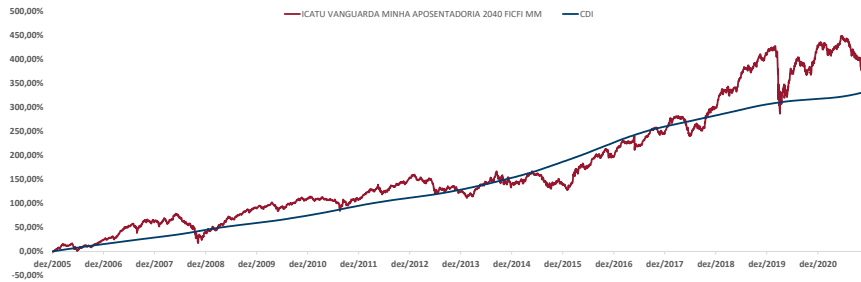
**Informações do fundo**  
Classificação Anbima Previdência Balanceados Data Alvo  
Classificação CVM Fundo Multimercado  
Código Anbima 153321  
Código ISIN BRMA40CFD001  
Lançamento 20/12/2005  
Benchmark CDI  
Cota Fechamento  
Aplicações (Dias Úteis) Depósito em D+0  
Resgate (Dias Úteis) Cota em D+1  
Pagamento de acordo com o prazo dos planos\*  
Mínima: 0,98%  
Taxa de administração Máxima: 1,60%  
Efetiva: 1,40%  
Mínima: 0,00%  
Taxa de performance Máxima: Não há  
Efetiva: Não há

**Objetivo do fundo**  
O FUNDO tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em cotas de fundos de investimento ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento ("FUNDOS INVESTIDOS"), negociados no mercado interno, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica, para tanto, os "FUNDOS INVESTIDOS" poderão alocar seus investimentos em qualquer classe de ativos financeiros disponíveis no mercado, dentre elas renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de outros fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, com ou sem compromisso de concentração em classe específica, desde que respeitadas as regras e os limites impostos pela legislação vigente.

**Público Alvo**

O FUNDO destina-se exclusivamente a receber, diretamente ou por meio dos seus fundos de investimentos, recursos referentes às reservas técnicas de Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL e de Vida Gerador de Benefício Livre - VGBL instituídos pela Icatu Seguros S.A. Investidor Profissional nos termos da Instrução CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013 ("ICVM 539/13") e posteriores alterações.

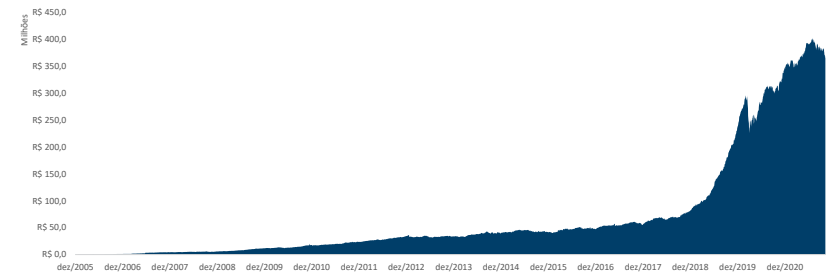
**Evolução da Rentabilidade Acumulada**



**Rentabilidades**

		jan	fev	mar	abr	ma	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2017	Fundo	3,44%	3,67%	-0,04%	-0,21%	-1,96%	0,25%	3,88%	2,80%	2,69%	-0,71%	-1,76%	2,50%	15,361%	253,100%
	Benchmark %CDI	1,08%	0,86%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%	9,93%	260,13%
2018	Fundo	6,39%	0,32%	0,98%	-0,41%	-6,50%	-2,29%	4,25%	-1,27%	0,34%	9,65%	2,14%	1,00%	14,55%	304,48%
	Benchmark %CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,54%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%	283,26%
2019	Fundo	1095,20%	68,00%	183,75%	-79,76%	-1255,48%	-441,81%	784,31%	-224,75%	71,88%	1777,77%	432,99%	203,34%	226,60%	107,49%
	Benchmark %CDI	7,46%	-0,45%	0,04%	1,65%	3,25%	4,13%	1,28%	-0,27%	2,87%	3,12%	-1,84%	3,99%	27,95%	417,52%
2020	Fundo	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,96%	306,10%
	Benchmark %CDI	1377,30%	-90,74%	9,05%	318,45%	598,22%	879,91%	225,12%	-53,20%	619,19%	651,48%	-483,40%	1063,97%	468,92%	136,40%
2021	Fundo	-0,05%	-2,25%	-16,77%	4,09%	3,50%	4,77%	5,54%	-3,13%	-3,29%	-0,61%	6,97%	6,82%	3,07%	433,42%
	Benchmark %CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	0,16%	2,76%	317,30%
2021	Fundo	-12,47%	-766,99%	-4956,22%	1435,76%	1485,03%	2246,88%	2851,80%	-1956,68%	-2095,60%	-389,52%	4663,04%	4148,99%	111,40%	136,60%
	Benchmark %CDI	-2,10%	-2,51%	1,59%	1,14%	2,77%	0,25%	-2,19%	-2,27%	-3,15%	-4,56%	-10,72%	-10,72%	-10,72%	376,23%
2021	Fundo	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%			3,02%	329,91%
	Benchmark %CDI	-1403,44%	-1866,21%	789,83%	550,34%	1024,59%	81,05%	-614,49%	-530,10%	-711,74%	-939,18%			-354,78%	114,04%

**Evolução do Patrimônio Líquido**



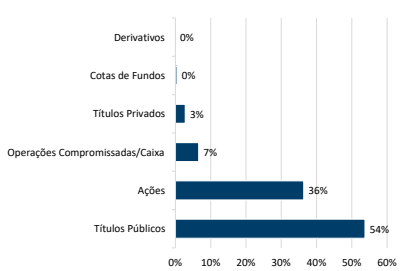
**Indicadores Risco x Retorno**

Indicador	12 meses	Desde o início
Nº Meses <0	6	73
Nº Meses >0	6	117
Nº Meses <Benchmark	7	91
Nº Meses >Benchmark	5	99
Maior Rentabilidade Mensal	6,97%	9,65%
Menor Rentabilidade Mensal	-4,56%	-16,77%
Maximum Drawdown	13,23%	34,38%
Volatilidade Anualizada	9,95%	13,02%
Índice de Sharpe	-0,13	0,89

**Rentabilidades Acumuladas**

Período	Fundo	Benchmark	%CDI
Últimos 3 meses	-9,66%	1,36%	-709,48%
Últimos 6 meses	-8,96%	2,31%	-387,80%
Últimos 12 meses	2,02%	3,35%	60,29%
Últimos 24 meses	-6,07%	6,66%	-91,08%
Últimos 36 meses	21,46%	13,28%	161,57%
Últimos 48 meses	35,92%	20,70%	173,53%
Últimos 60 meses	52,56%	34,07%	154,25%
Desde o início	376,23%	329,91%	114,04%

**Composição da Carteira\*\*\***

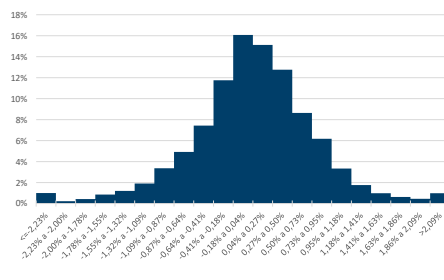


Data da carteira: out/2021  
\*\*\*Número de aberturas consecutivas: 5

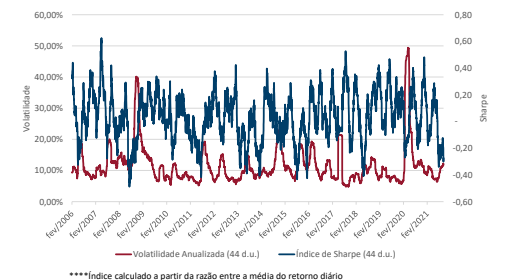
**Patrimônio Líquido**

	Atual	R\$	364.732.438,25
Médio nos últimos 12 meses		R\$	366.622.945,64
Médio desde o início		R\$	69.946.172,97

**Histograma dos Retornos Diários**



**Evolução da Volatilidade / Índice de Sharpe\*\*\*\***



\*\*\*\*Índice calculado a partir da razão entre a média do retorno diário acima do CDI e a volatilidade diária.



\* De acordo com as Circulares SUSEP nº 563/564 de 2017, para planos destinados à proponentes varejo e qualificados aprovados a partir de 1º de janeiro de 2018, o prazo para crédito é de até 10 (dez) dias úteis e 180 (cento e oitenta) dias úteis, respectivamente, e para planos anteriores a 1º de janeiro de 2018, o prazo para crédito é até 5 (cinco) dias úteis. O crédito será efetuado pela Icatu Seguros até o prazo estipulado em norma, a contar do dia útil subsequente ao recebimento do formulário preenchido corretamente e mediante envio da documentação obrigatória solicitada. Os investimentos do Fundo estarão sujeitos a flutuações de mercado e a riscos de crédito. É importante ressaltar que apesar do cuidado e diligência da Icatu Seguros no monitoramento de riscos do Fundo, sempre existe a possibilidade de oscilações superiores às estimativas utilizadas nos sistemas de controle, podendo ocasionar distanciamientos e perdas superiores às esperadas. Desta forma, investimentos no Fundo devem ser sempre considerados como aplicações de risco, tendo em vista a possibilidade de não ser alcançado o objetivo de investimento a que o Fundo se propõe, bem como a possibilidade de perda parcial ou total dos recursos investidos. Investimentos em Fundos que podem sofrer perdas patrimoniais não são garantidos pela Instituição Administradora, pelo Gestor de Carteira nem por qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares e do regulamento do fundo pelo investidor ao aplicar seus recursos, podendo este ser encontrado em <http://www.cvm.gov.br/>. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A descrição da classificação ANBIMA pode ser encontrada no formulário de informações complementares. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br/))