



ICATU | VANGUARDA

ICATU VANGUARDA
GESTÃO DE RECURSOS LTDA



ICATU | VANGUARDA

Carta Mensal Renda Fixa e Crédito Privado

Produtos de Renda Fixa e Crédito Privado

»»» LINK DIRETO PARA OS FUNDOS

FUNDOS
CVM 175

CDI /
CRÉDITO
PRIVADO

RENDA FIXA
TOTAL
RETURN

- »»» Icatu Vanguarda Plus FIRF → Aderente a Resolução 4994 e 4963
CNPJ: 05.755.769/0001-33
 - »»» Icatu Vanguarda Crédito Privado RF LP 🔒 → Aderente a Resolução 4994
CNPJ: 07.900.255/0001-50
 - »»» Icatu Vanguarda Crédito Privado Liquidez FIRF
CNPJ:44.917.374/0001-41
 - »»» Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF → Aderente a Resolução 4994
CNPJ: 36.521.750/0001-56
 - »»» Icatu Vanguarda CP PG FIM → Segmento estruturado conforme previsto na Res. CMN 4.994.
CNPJ: 35.609.382/0001-30
 - »»» Icatu Vanguarda Credit Plus FIC FIRF CP
CNPJ: 32.760.042/0001-17
-
- »»» Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado RF LP → Aderente a Resolução 4994 e 4963
CNPJ: 19.719.727/0001-51
 - »»» Icatu Vanguarda TR Crédito Privado Institucional RF → Aderente a Resolução 4994
CNPJ:44.212.261/0001-40
 - »»» Icatu Vanguarda TR Crédito Privado PG FIM → Segmento estruturado conforme previsto na Res. CMN 4.994.
CNPJ:44.212.301/0001-54
 - »»» Icatu Vanguarda Incentivado Infraestrutura FIRF → Isento de Imposto de Renda para Pessoa Física
CNPJ: 34.793.170/0001-92

Produtos de Renda Fixa e Crédito Privado

»» LINK DIRETO PARA OS FUNDOS

FUNDOS
CVM 175

RENDA FIXA
ÍNDICE /
BETA

- »» Icatu Vanguarda Simples Soberano RF
CNPJ: 14.843.784/0001-24
- »» Icatu Vanguarda Inflação Curta FI RF
CNPJ: 10.922.432/0001-03 → Aderente a Resolução 4994 e 4963
- »» Icatu Vanguarda Inflação Longa FI RF
CNPJ: 10.756.541/0001-06 → Aderente a Resolução 4994 e 4963
- »» Icatu Vanguarda Pré-Fixado FI RF Longo Prazo
CNPJ: 19.418.031/0001-95 → Aderente a Resolução 4994



Produtos de Previdência - Renda Fixa e Crédito Privado

FUNDOS
PREVIDÊNCIA
FIE

CDI/
CRÉDITO
PRIVADO

- »»» Icatu Vanguarda FICFI Renda Fixa Plus (FIE)
CNPJ: 04.223.291/0001-38
- »»» Icatu Vanguarda Absoluto FIRF CP Prev (FIE)
CNPJ: 21.494.444/0001-09
- »»» Icatu Vanguarda Absoluto II FIRF CP Prev (FIE)
CNPJ: 46.685.502/0001-02
- »»» Icatu Vanguarda Absoluto Plus Qualificado FIRF CP Prev (FIE)
CNPJ: 45.444.101/0001-90

RENDA FIXA
TOTAL
RETURN

- »»» Icatu Vanguarda Seg Duration FIRF (FIE)
CNPJ: 04.511.286/0001-20
- »»» Icatu Vanguarda Absoluto Total Return FIRF (FIE)
CNPJ: 46.762.380/0001-00



LINK DIRETO PARA OS FUNDOS

Produtos de Previdência - Renda Fixa e Crédito Privado

FUNDOS PREVIDÊNCIA FIFE

CDI/ CRÉDITO PRIVADO

- »»» Icatu Vanguarda FIRF Plus Prev. [FIFE](#)
CNPJ: 17.329.683/0001-28
- »»» Icatu Vanguarda Absoluto [FIFE](#) FIRF CP Prev
CNPJ: 34.081.211/0001-18
- »»» Icatu Vanguarda Absoluto II [FIFE](#) FIRF CP Prev
CNPJ: 46.685.489/0001-83
- »»» Icatu Vanguarda Absoluto Plus [FIFE](#) FIRF CP Prev
CNPJ: 45.444.067/0001-53

RENDA FIXA TOTAL RETURN

- »»» Icatu Vanguarda Absoluto Total Return [FIFE](#) FIRF CP Prev
CNPJ: 46.762.699/0001-28

RENDA FIXA ÍNDICE / BETA

- »»» Icatu Vanguarda Inflação Curta [FIFE](#) Prev
CNPJ: 34.626.088/0001-73
- »»» Icatu Vanguarda Inflação Longa [FIFE](#) Prev
CNPJ: 34.659.785/0001-20
- »»» Icatu Vanguarda Pré Fixado [FIFE](#) Prev.
CNPJ: 36.518.103/0001-95



»»» LINK DIRETO PARA OS FUNDOS



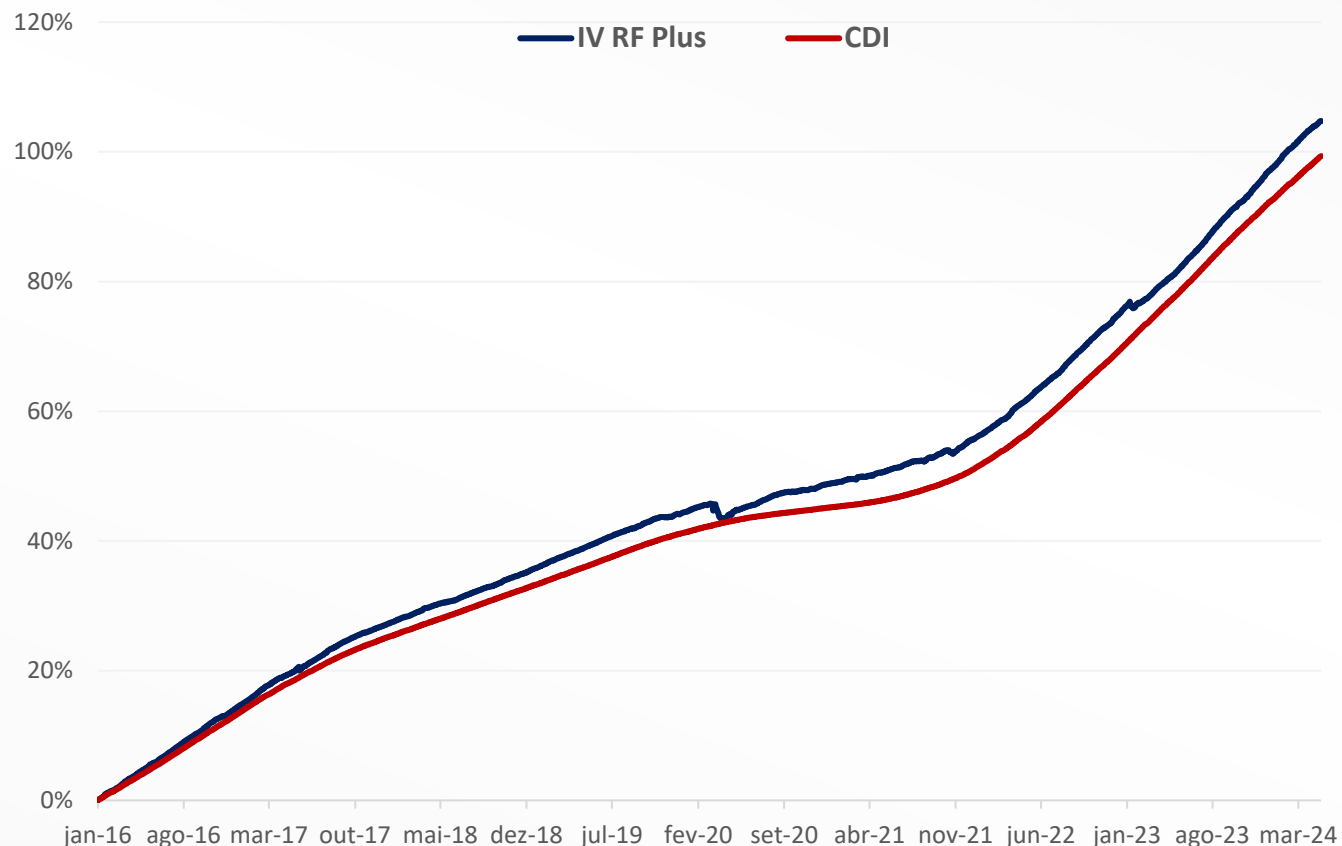
ICATU | VANGUARDA

FUNDOS CVM 555 - CDI / CRÉDITO PRIVADO

ICATU VANGUARDA FIRF PLUS LP

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV RF Plus rendeu 0,75%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 13,1%, contra 12,3% do CDI. O produto é destinado ao Público Geral, estando enquadrado às Resoluções 4.994 e 4.963 do CMN, tendo por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado e renda fixa.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, conseqüentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasuries norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	05.755.769/0001-33
Gestor	Icatu Vanguarda Gestão de Recursos
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	03/11/2003
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 614.510.631
PL Médio (12m)	R\$ 611.810.034
Taxa de Administração	0,300% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 20.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

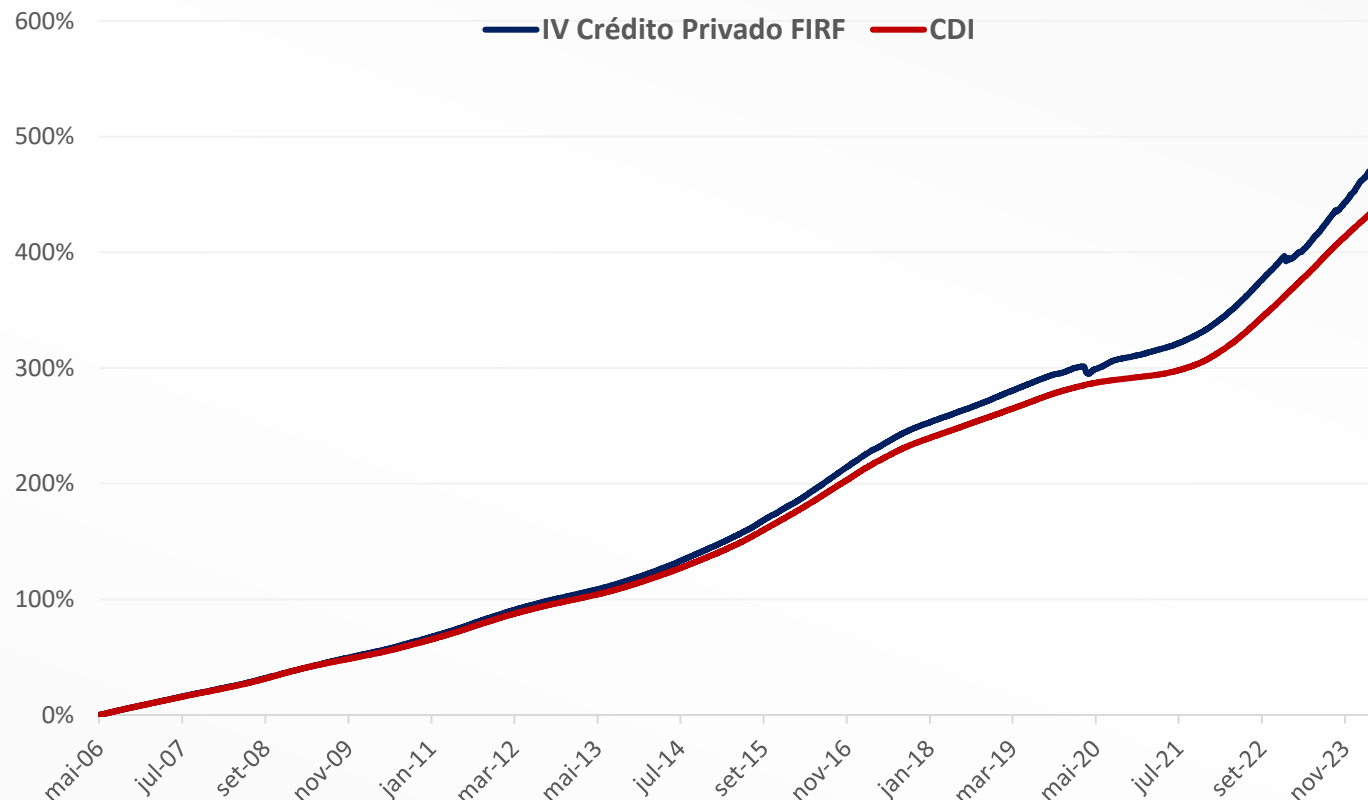
Carteira de Crédito - RF Plus	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	34,40%	35,84%	34,53%
Spread de Crédito	2,01%	1,87%	1,92%
Duration	2,18	2,19	2,25
Número de Emissores	86	86	83
%PL Médio por emissor	0,40%	0,42%	0,42%
Maior emissor	1,45%	1,51%	1,53%
10 Maiores emissores	9,66%	10,28%	10,03%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Icatu Vanguarda FIRF Plus	3,7%	13,1%	26,5%	36,0%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%
CDI + (anualizado)	0,5%	0,7%	-	-
% CDI	104,4%	106,4%	97,0%	99,0%

ICATU VANGUARDA CRÉDITO PRIVADO FIRF LP

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Crédito Privado FIRF LP rendeu 1,01%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 14,5%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado ao Público Geral, estando enquadrado à resolução 4.994 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado.

A carteira de crédito, que representa 69% do patrimônio do fundo, possui um spread de 1,92% acima do CDI e duration de 1,84 anos.

CARACTERÍSTICAS

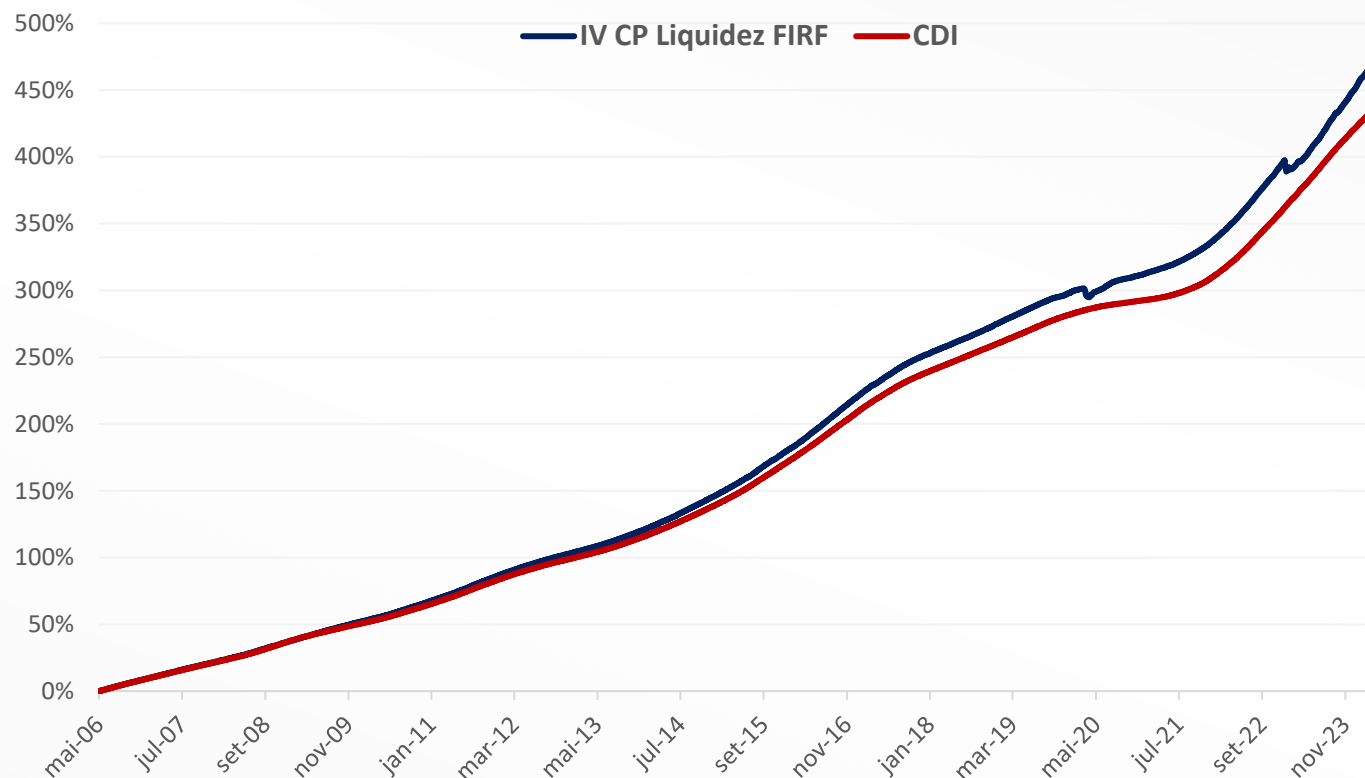
CNPJ	07.900.255/0001-50
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	17/05/2006
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 425.313.760
PL Médio (12m)	R\$ 481.120.099
Taxa de Administração	0,350% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 20.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira de Crédito – CP CDI

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	85,53%	75,17%	69,17%
Spread de Crédito	1,83%	1,94%	1,92%
Duration	1,75	1,74	1,84
Número de Emissores	96	94	94
%PL Médio por emissor	0,89%	0,80%	0,74%
Maior emissor	3,05%	3,14%	3,17%
10 Maiores emissores	23,69%	22,97%	19,09%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Crédito Privado FIRF	4,5%	14,5%	27,6%	38,3%	476,9%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	438,6%
CDI + (anualizado)	3,0%	1,9%	0,1%	0,5%	0,4%
% CDI	128,7%	117,6%	100,8%	105,4%	108,7%

ICATU VANGUARDA CRÉDITO PRIVADO LIQUIDEZ FIRF LP



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV CP Liquidez FIRF LP rendeu 0,96%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 14,6%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado ao Público Geral e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado.

A carteira de crédito, que representa 70% do patrimônio do fundo, possui um spread de 1,92% acima do CDI e duration de 2,06 anos.

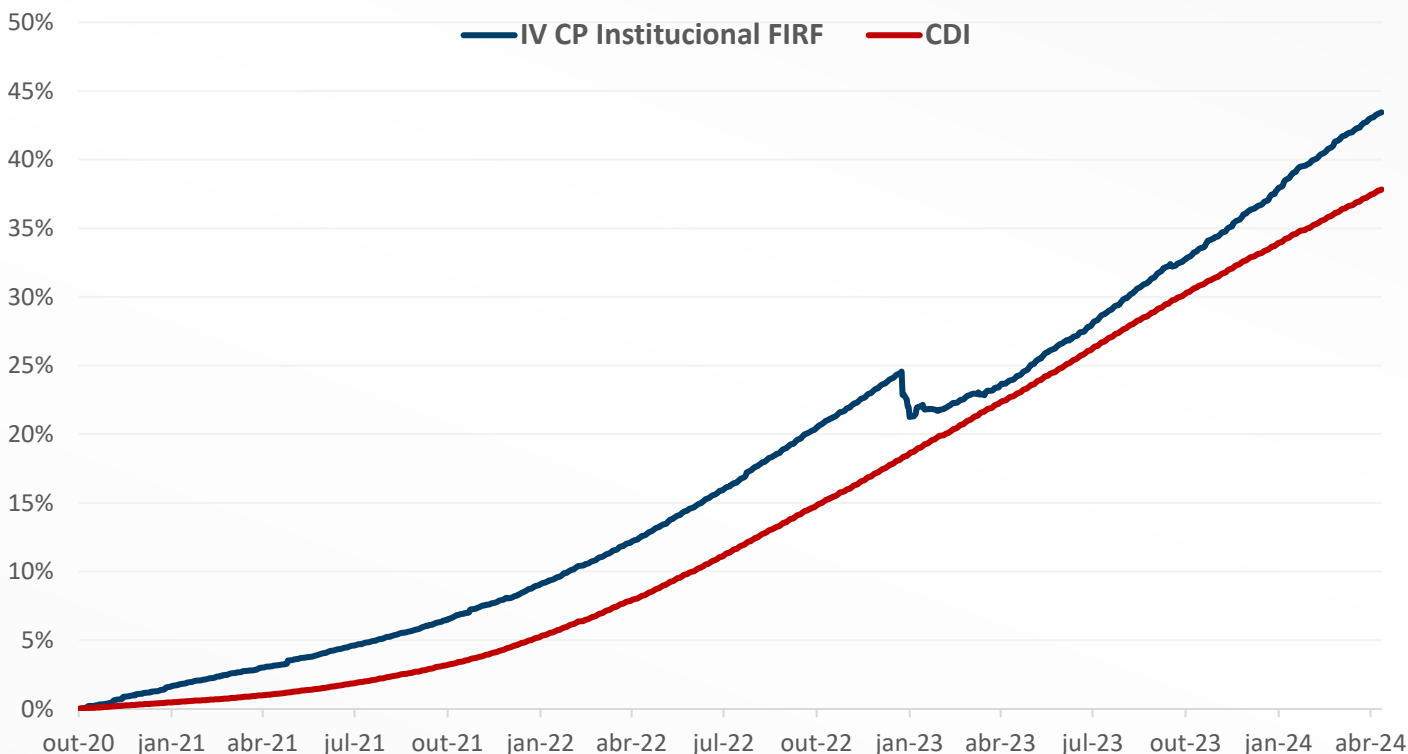
CARACTERÍSTICAS

CNPJ	44.917.374/0001-41
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	21/09/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 255.657.147
PL Médio (12m)	R\$ 161.392.475
Taxa de Administração	0,40% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 500,00
Movimentação Mínima	R\$ 500,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira de Crédito – CP Liquidez	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	73,62%	70,40%	51,19%
Spread de Crédito	1,94%	1,94%	1,92%
Duration	1,99	2,00	2,06
Número de Emissores	115	115	111
%PL Médio por emissor	0,64%	0,61%	0,46%
Maior emissor	2,43%	2,43%	1,85%
10 Maiores emissores	18,77%	18,36%	13,63%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda CP Liquidez FIRF	4,4%	14,6%	26,8%	37,5%	473,6%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	438,6%
CDI + (anualizado)	2,5%	2,0%	-0,2%	0,3%	0,4%
% CDI	124,4%	118,3%	98,1%	103,2%	108,0%

ICATU VANGUARDA CRÉDITO PRIVADO INSTITUCIONAL FIRF



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês IV Crédito Institucional rendeu 1,06%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 15,8%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a Investidor Qualificado, estando enquadrado à resolução 4.994 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado.

A carteira de crédito, que representa 90% do patrimônio do fundo, possui um spread de 2,29% acima do CDI e duration de 2,39 anos.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	36.521.750/0001-56
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	19/10/2020
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 472.112.596
PL Médio (12m)	R\$ 427.490.389
Taxa de Administração	0,400% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+30 / D+31

Carteira de Crédito - CP Institucional

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	82,77%	89,29%	90,34%
Spread de Crédito	2,38%	2,33%	2,29%
Duration	2,37	2,38	2,39
Número de Emissores	120	121	118
%PL Médio por emissor	0,69%	0,74%	0,77%
Maior emissor	2,32%	2,55%	2,83%
10 Maiores emissores	16,68%	19,19%	20,91%

Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF

CDI
CDI + (anualizado)

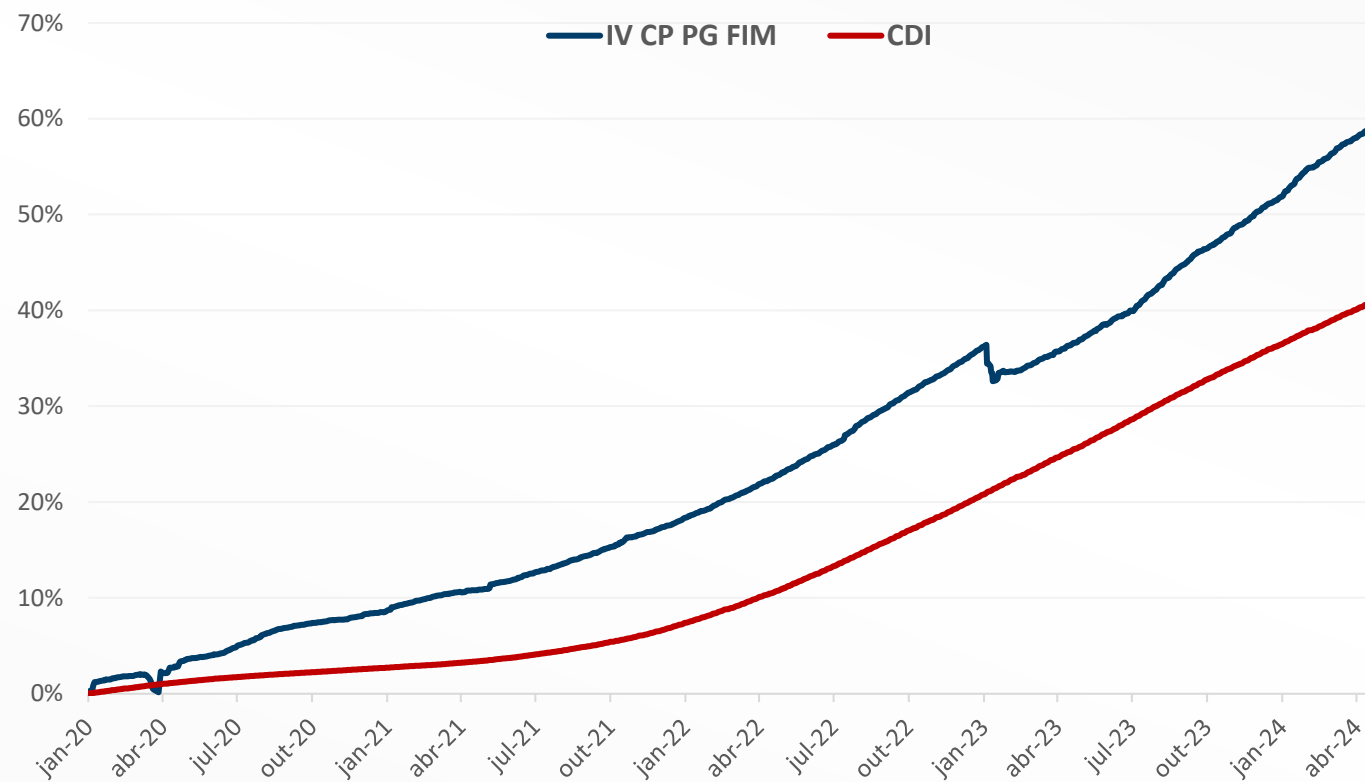
% CDI

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	5,0%	15,8%	27,4%	39,1%	43,4%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	37,8%
CDI + (anualizado)	4,3%	3,1%	0,0%	0,7%	1,1%
% CDI	141,5%	127,8%	100,2%	107,4%	114,8%

ICATU VANGUARDA PG FIM CP

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Crédito PG rendeu 1,03%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 16,5%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado ao Público Geral, podendo alocar até 20% do seu patrimônio em FIDCs, CRIs e debêntures emitidas por empresas de capital fechado, além de até 20% em Bonds emitidos no exterior.

A carteira de crédito, que representa 83% do patrimônio do fundo, possui um spread de 2,80% acima do CDI e duration de 2,64 anos.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	35.609.382/0001-30
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	08/01/2020
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 773.566.564
PL Médio (12m)	R\$ 658.081.473
Taxa de Administração	0,450% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 500,00
Movimentação Mínima	R\$ 500,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+30 / D+31

Carteira de Crédito - CP Público Geral

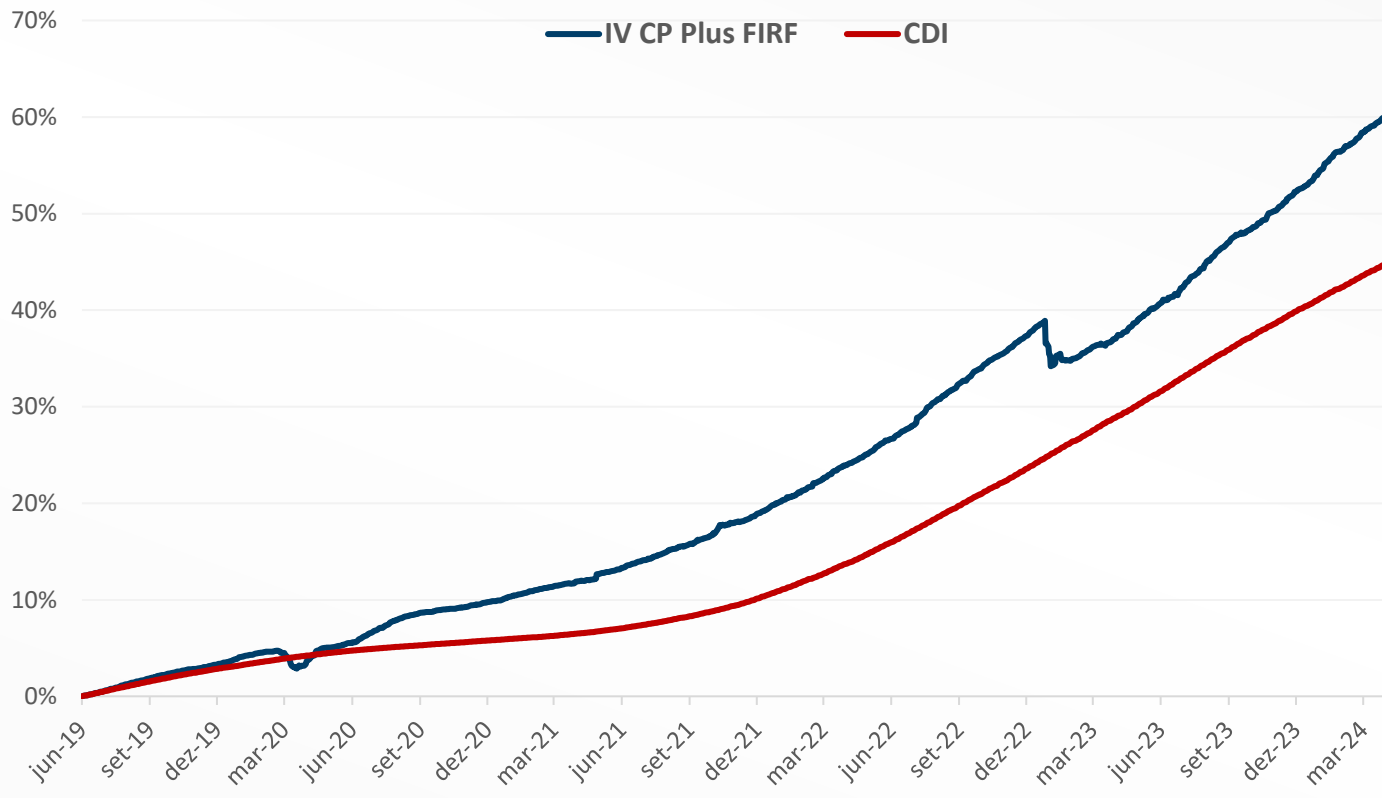
	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	90,04%	88,72%	83,47%
Spread de Crédito	2,78%	2,80%	2,80%
Duration	2,61	2,66	2,64
Número de Emissores	120	119	116
%PL Médio por emissor	0,75%	0,75%	0,72%
Maior emissor	2,59%	2,51%	2,52%
10 Maiores emissores	20,74%	20,53%	20,26%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda PG FIM CP	5,2%	16,6%	29,7%	43,6%	59,2%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	41,0%
CDI + (anualizado)	4,8%	3,8%	0,9%	1,7%	2,9%
% CDI	145,9%	134,3%	108,6%	119,9%	144,5%

ICATU VANGUARDA CREDIT PLUS FIC FIRF CP

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Crédito Plus rendeu 1,10%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 16,8%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a Investidores Qualificados, podendo alocar até 40% do seu patrimônio em FIDCs, CRIs e debêntures emitidas por empresas de capital fechado, além de até 40% em Bonds emitidos no exterior.

A carteira de crédito, que representa 95% do patrimônio do fundo, possui um spread de 3,10% acima do CDI e duration de 2,70 anos.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	32.760.042/0001-17
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	17/06/2019
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 572.444.380
PL Médio (12m)	R\$ 542.406.902
Taxa de Administração	0,500% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 20.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0/D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+45/D+46

Carteira de Crédito - CP Plus

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	95,66%	96,15%	95,16%
Spread de Crédito	3,12%	3,11%	3,10%
Duration	2,67	2,70	2,70
Número de Emissores	104	104	103
%PL Médio por emissor	0,92%	0,92%	0,92%
Maior emissor	2,97%	3,01%	2,96%
10 Maiores emissores	21,60%	21,96%	22,41%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Credit Plus FIRF	5,2%	16,8%	29,3%	43,5%	60,8%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	45,4%
CDI + (anualizado)	4,9%	4,0%	0,8%	1,7%	2,1%
% CDI	147,3%	136,0%	107,0%	119,6%	134,1%



ICATU | VANGUARDA

FUNDOS CVM 555 - RENDA FIXA TOTAL RETURN

ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FIRF LP (IV TOTAL RETURN RF CP)

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA

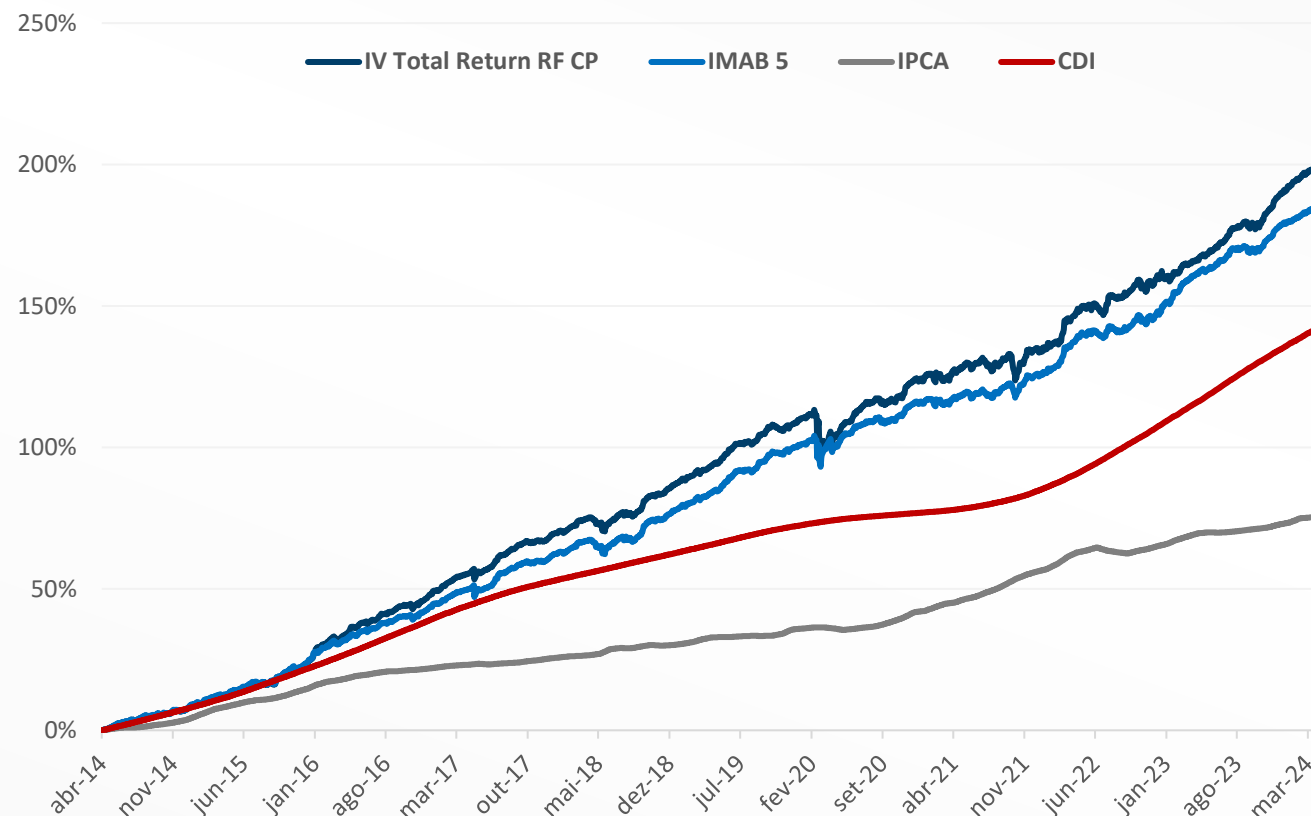
COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Total Return rendeu -0,66%. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 11,2%, contra 3,65% do IPCA. O produto é destinado ao Público Geral, estando enquadrado na Resolução 4.994 do CMN e Resoluções 4.963 e 4.993 do CMN.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, consequentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasurys norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos. Com isso, o fundo encerrou o mês com duration de 3,24 anos e próximo de 120% de indexação ao IPCA.

CARACTERÍSTICAS

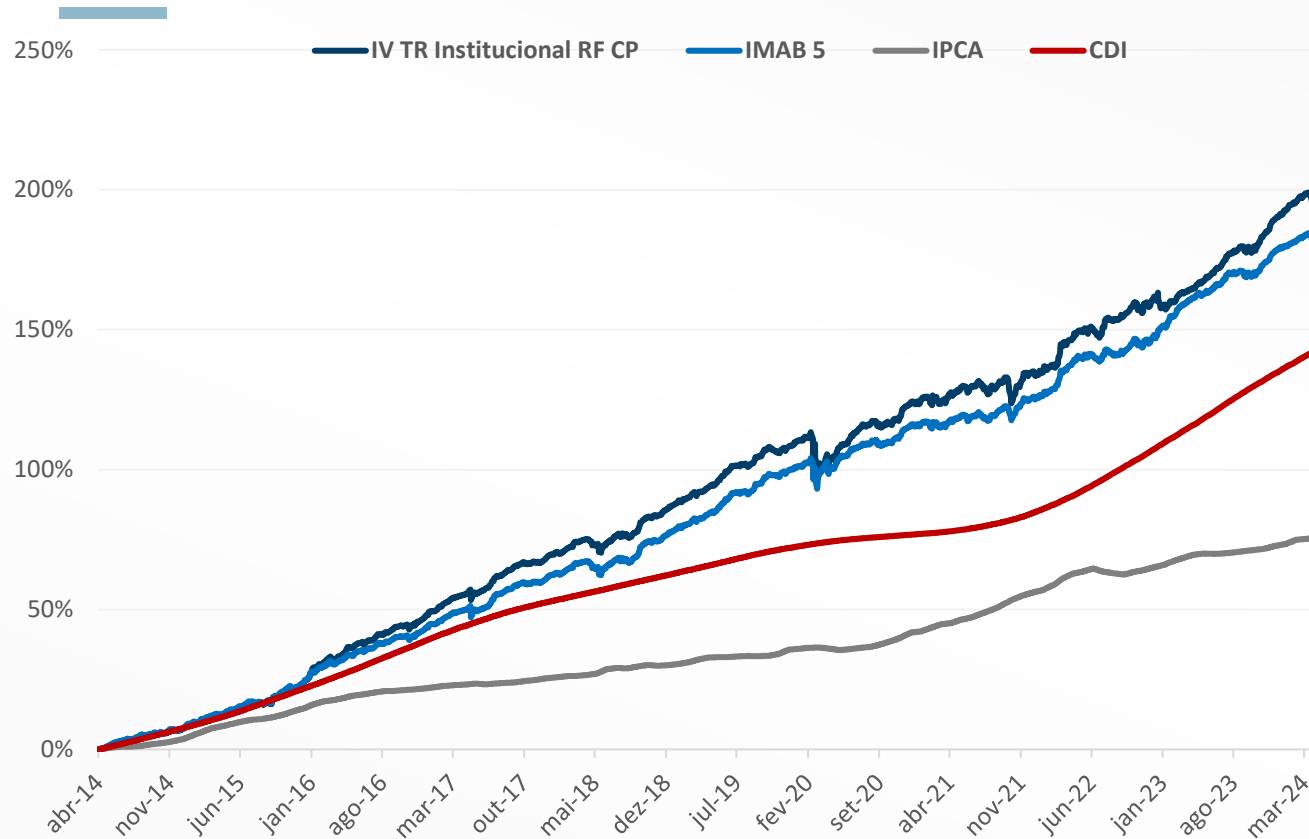
CNPJ	19.719.727/0001-51
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	25/04/2014
Benchmark	IMA-B 5
PL Atual	R\$ 482.296.667
PL Médio (12m)	R\$ 518.433.597
Taxa de Administração	0,400% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do IMA B-5
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 500,00
Movimentação Mínima	R\$ 500,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+5 / D+6



Carteira de Crédito – Total Return	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	77,21%	78,73%	81,43%
Spread de Crédito	1,87%	1,84%	1,97%
Duration	3,05	3,08	3,02
Número de Emissores	92	93	91
%PL Médio por emissor	0,84%	0,85%	0,89%
Maior emissor	4,14%	4,32%	4,57%
10 Maiores emissores	25,63%	25,06%	27,26%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF	2,4%	11,3%	19,5%	30,2%	196,0%
IMAB-5	1,8%	8,4%	18,9%	30,2%	183,4%
IPCA	1,8%	3,6%	8,0%	21,1%	75,8%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	142,7%

ICATU VANGUARDA TOTAL RETURN CP INSTITUCIONAL FIRF



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Total Return CP Institucional rendeu -0,65%. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 12,1%, contra 12,3% do CDI.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, conseqüentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasurys norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos. Com isso, o fundo encerrou o mês com duration de 3,25 anos e próximo de 119% de indexação ao IPCA.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	44.212.261/0001-40
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	19/04/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 227.565.956
PL Médio (12m)	R\$ 216.305.208
Taxa de Administração	0,450% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Anual
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 500,00
Movimentação Mínima	R\$ 500,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	DC+30 / DU+1

Carteira de Crédito – TR CP Institucional

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	83,43%	85,61%	83,80%
Spread de Crédito	2,18%	2,04%	2,12%
Duration	3,01	3,12	3,05
Número de Emissores	114	116	112
%PL Médio por emissor	0,73%	0,74%	0,75%
Maior emissor	3,25%	3,25%	3,31%
10 Maiores emissores	18,25%	19,47%	19,30%

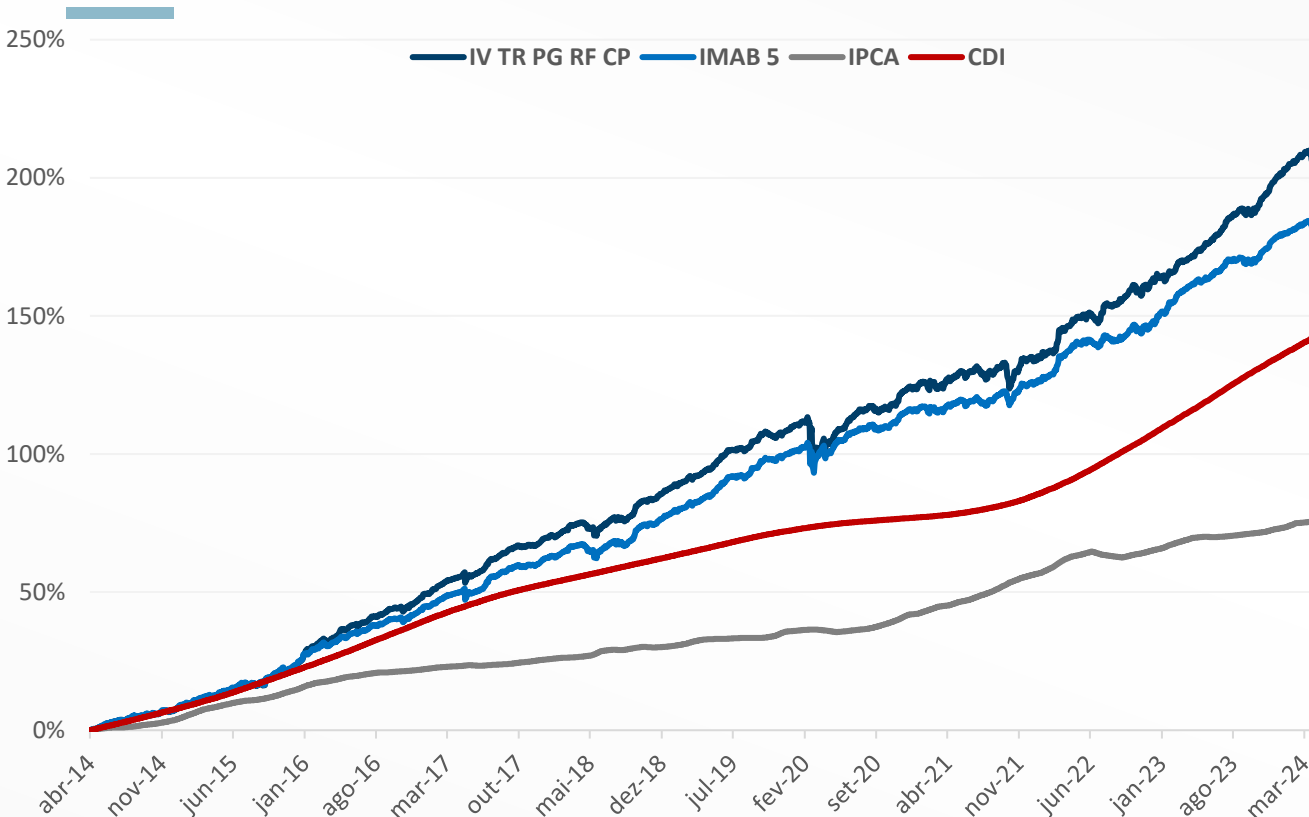
	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda TR CP Institucional FIRF	2,4%	12,1%	20,1%	30,5%	196,7%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	142,7%
IMAB-5	1,8%	8,4%	18,9%	30,2%	183,4%
IPCA	1,8%	3,6%	8,0%	21,1%	75,8%

*O Fundo é fruto de uma cisão parcial ocorrida em 18/04/2022 com recursos provenientes do Fundo ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FIRF LP – CNPJ: 19.719.727/0001-51.

ICATU VANGUARDA TOTAL RETURN CRÉDITO PRIVADO PG FIRF

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Total Return CP PG rendeu -0,56%. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 13,3%, contra 12,3% do CDI. O produto é destinado ao Público Geral.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, conseqüentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasurys norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos. Com isso, o fundo encerrou o mês com duration de 3,31 anos e próximo de 124% de indexação ao IPCA.

CARACTERÍSTICAS

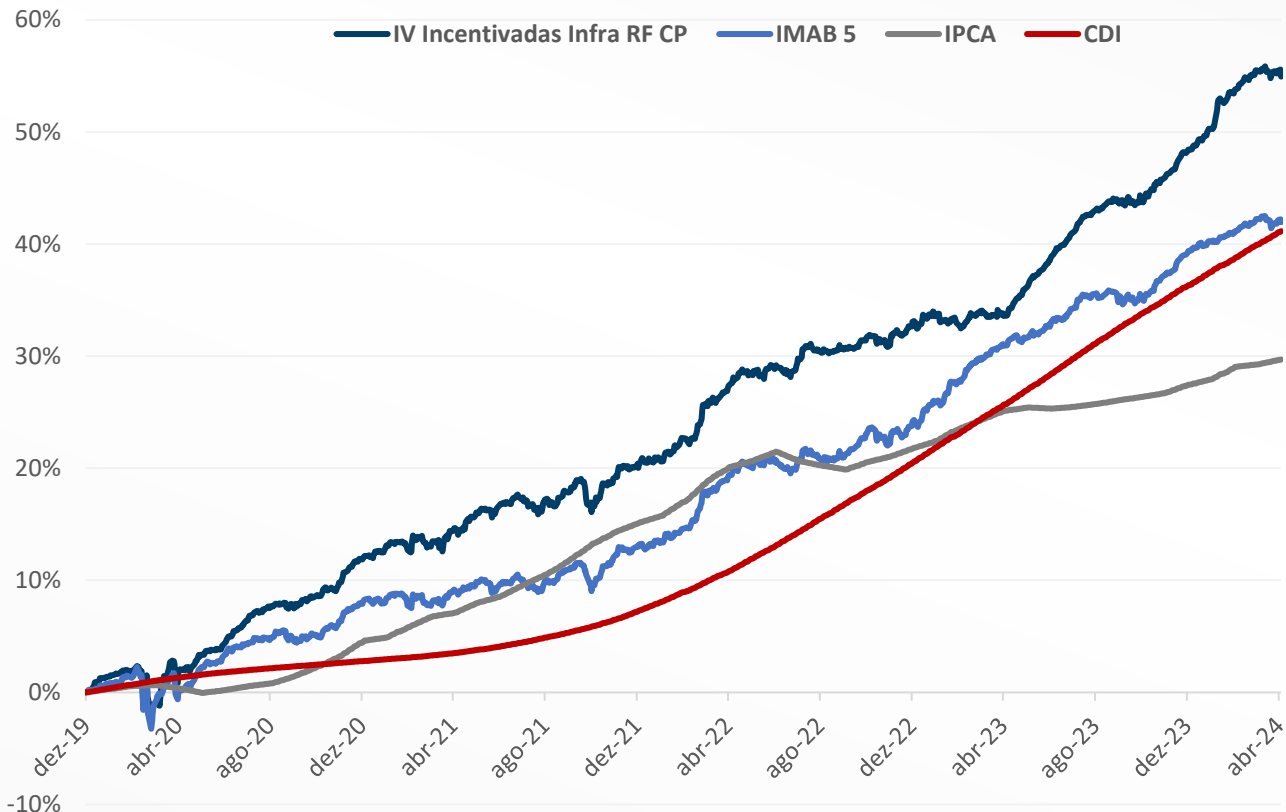
CNPJ	44.212.301/0001-54
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	19/04/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 31.157.979
PL Médio (12m)	R\$ 52.677.635
Taxa de Administração	0,500% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Anual
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 500,00
Movimentação Mínima	R\$ 500,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	DC+30 / DU+1

Carteira de Crédito – TR CP PG	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	89,57%	90,49%	88,23%
Spread de Crédito	2,60%	2,62%	2,67%
Duration	2,61	2,79	2,71
Número de Emissores	83	86	84
%PL Médio por emissor	1,08%	1,05%	1,05%
Maior emissor	3,76%	3,72%	3,63%
10 Maiores emissores	24,76%	24,95%	24,71%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda TR CP PG FIRF	2,7%	13,3%	24,5%	35,3%	207,6%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	142,7%
IMAB-5	1,8%	8,4%	18,9%	30,2%	183,4%
IPCA	1,8%	3,6%	8,0%	21,1%	75,8%

*O Fundo é fruto de uma cisão parcial ocorrida em 18/04/2022 com recursos provenientes do Fundo ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FIRF LP – CNPJ: 19.719.727/0001-51.

ICATU VANGUARDA INCENTIVADO EM INFRAESTRUTURA FIRF



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Infraestrutura rendeu -0,36%. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 15,99%, contra 3,65% do IPCA. Cabe destacar que os rendimentos do produto são isentos de imposto de renda para pessoas físicas. O portfólio de crédito privado é composto por 48 emissores diferentes, cuja exposição média representa 1,94% do patrimônio. Esta carteira apresenta spread médio de crédito de 1,64% e duration de 5,63 anos.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, consequentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasurys norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos. Com isso, o fundo encerrou o mês com duration de 3,17 anos e próximo de 111% de indexação ao IPCA.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	34.793.170/0001-92
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	27/12/2019
Benchmark	-
PL Atual	R\$ 149.710.559
PL Médio (12m)	R\$ 124.021.359
Taxa de Administração	0,500% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do IPCA
Periodicidade	Anual
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 500,00
Movimentação Mínima	R\$ 500,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+30 / D+31

Carteira de Crédito – Total Return Incentivado

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	87,30%	93,31%	88,91%
Spread de Crédito	1,68%	1,64%	1,77%
Duration	5,74	5,63	5,48
Número de Emissores	42	48	50
%PL Médio por emissor	2,08%	1,94%	1,78%
Maior emissor	3,97%	3,92%	3,69%
10 Maiores emissores	33,58%	33,08%	30,31%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Incentivado Infraestrutura FIRF	4,4%	16,0%	21,6%	35,1%	54,9%
IMAB-5	1,8%	8,4%	18,9%	30,2%	42,0%
IPCA	1,8%	3,6%	8,0%	21,1%	29,7%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	41,2%

A hand is shown operating a winch on a boat deck. The winch is a mechanical device used for pulling in rope or cable. The background is a blurred view of the boat's deck and rigging, overlaid with a semi-transparent blue filter. The text 'ICATU | VANGUARDA' is positioned in the upper left corner.

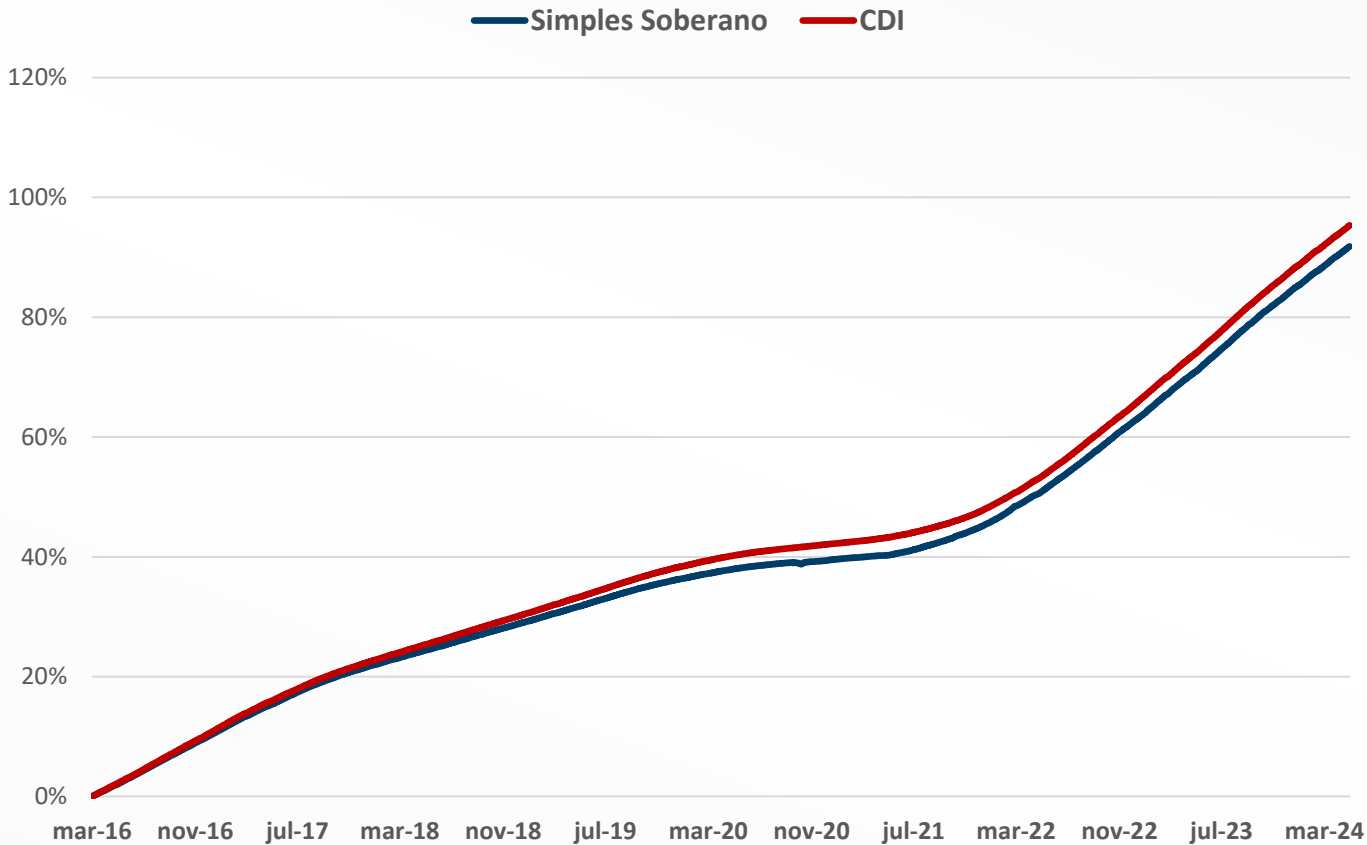
ICATU | VANGUARDA

FUNDOS CVM 555 - RENDA FIXA ÍNDICE / BETA

ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO FIRF

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Simples Soberano rendeu 0,88%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 12,3%, contra 12,3% do CDI.

Fundo soberano 100% LFT (ou LTN Casadas).

CARACTERÍSTICAS

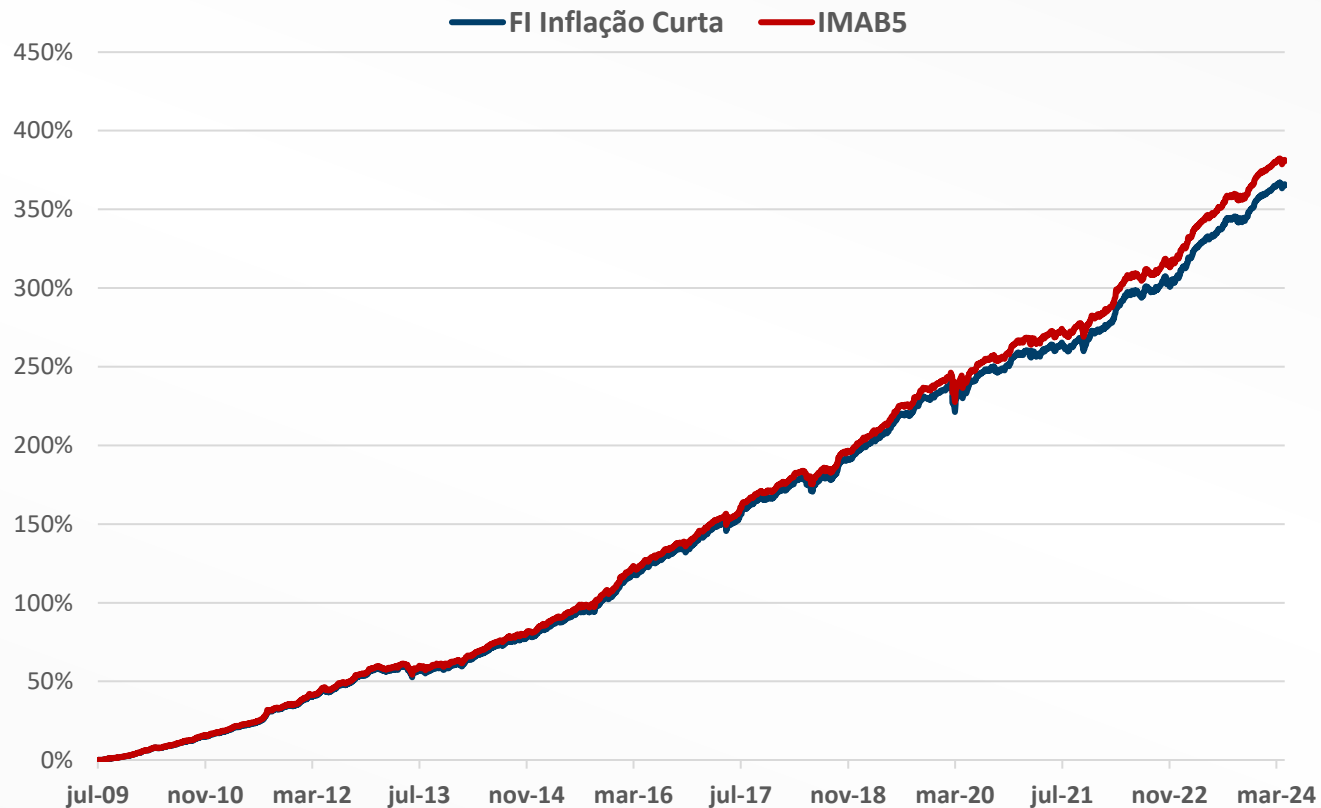
CNPJ	14.843.784/0001-24
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	01/03/2016
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 97.669.567
PL Médio (12m)	R\$ 170.328.343
Taxa de Administração	0,150% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 20.000,00
Movimentação Mínima	Apl: R\$ 1.000,00 Resg: R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 5.000,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Icatu Vanguarda Simples Soberano	3,5%	12,3%	27,2%	36,7%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%
% CDI	99,8%	99,6%	99,3%	101,0%

ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIRF LP

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

O fundo encerrou o mês de abril com yield real médio de 6,75% e duration de 1,90 anos. A contribuição do IPCA para a rentabilidade das NTN-Bs foi de 0,23% no mês e 1,92% no ano.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	10.922.432/0001-03
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	23/07/2009
Benchmark	IMA-B 5
PL Atual	R\$ 213.287.186
PL Médio (12m)	R\$ 344.934.959
Taxa de Administração	0,250% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 1.000.000,00
Movimentação Mínima	Não há
Saldo Mínimo	R\$ 1.000.000,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira – IV Inflação Curta

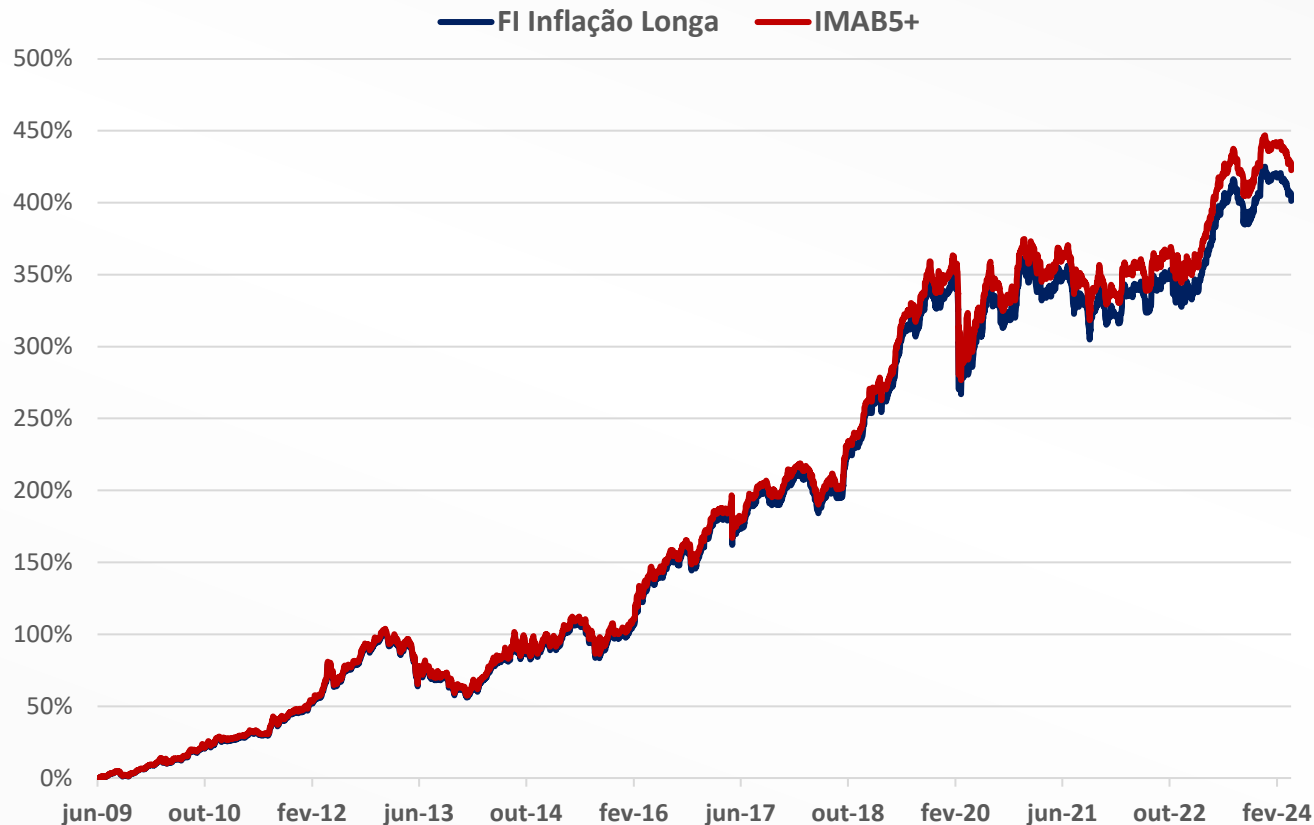
	fev-24	mar-24	abr-24
NTN-B 2024	25,8%	25,3%	25,5%
NTN-B 2025	17,3%	16,9%	17,0%
NTN-B 2026	25,7%	25,1%	25,0%
NTN-B 2027	11,2%	10,9%	11,0%
NTN-B 2028 e 2029	21,6%	21,3%	21,4%
Duration	2,07	1,99	1,90
Yield	6,08%	6,28%	6,75%

	ANO	2023	2022	2021	2020
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	1,8%	11,9%	9,3%	4,1%	7,7%
IMAB-5	1,8%	12,1%	9,8%	4,6%	8,0%

ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FIRF LP

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

O fundo encerrou o mês de abril com yield real médio de 6,24% e duration de 10,38 anos. A contribuição do IPCA para a rentabilidade das NTN-Bs foi de 0,23% no mês e 1,92% no ano.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	10.756.541/0001-06
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	26/06/2009
Benchmark	IMA-B 5+
PL Atual	R\$ 313.091.927
PL Médio (12m)	R\$ 238.859.755
Taxa de Administração	0,250% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 1.000.000,00
Movimentação Mínima	Não há
Saldo Mínimo	R\$ 1.000.000,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira – IV Inflação Longa

	fev-24	mar-24	abr-24
NTN-B 2029, 2030 a 2032	17,8%	18,3%	18,1%
NTN-B 2033 a 2035	20,5%	20,8%	20,9%
NTN-B 2040 e 2045	23,2%	23,6%	22,9%
NTN-B 2050 a 2060	38,3%	38,4%	37,9%
Duration	10,83	10,64	10,38
Yield	5,79%	5,88%	6,24%

	ANO	2023	2022	2021	2020
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP	-4,5%	19,0%	2,8%	-7,0%	5,1%
IMAB-5+	-4,4%	19,3%	3,3%	-6,6%	5,5%

ICATU VANGUARDA PRÉ FIXADO FIRF LP

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA

— Pré-Fixado — IRFM1+ — CDI



COMENTÁRIOS DO GESTOR

O fundo encerrou o mês de abril com duration de 4,12 anos e yield médio de 11,37% a.a., enquanto a meta da taxa Selic, fixada pelo Comitê de Política Monetária (COPOM), encerrou o mês em 10,75% a.a.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	19.418.031/0001-95
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	11/04/2014
Benchmark	IRF-M 1+
PL Atual	R\$ 232.845.220
PL Médio (12m)	R\$ 228.725.938
Taxa de Administração	0,300% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% IRF-M 1+
Periodicidade	Semestral
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 500,00
Movimentação Mínima	R\$ 500,00
Saldo Mínimo	R\$ 500,00
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira – Icatu Vanguarda Pré Fixado

	Feb - 24	Mar - 24	Abr - 24
Alocação DI Futuro (Principais)	98,5%	93,7%	101,1%
1º	F27 - 49,1%	F29 - 48,1%	F27 - 51,91%
2º	F29 - 42,4%	F27 - 40,4%	F29 - 49,19%
3º	F26 - 7,02%	F26 - 5,2%	-
Duration	3,80	3,83	4,12
Yield	10,0%	10,4%	11,4%

ANO 2023 2022 2021 2020

Icatu Vanguarda Pré Fixado FIRF LP -1,7% 20,9% 4,4% -9,4% 9,0%

IRFM 1+ 0,3% 18,5% 7,4% -5,0% 8,5%

A hand is shown operating a winch on a boat deck. The winch is a mechanical device used for pulling in rope or cable. The background is a blurred view of the boat's interior, including a steering wheel and other equipment. The entire image is overlaid with a semi-transparent blue filter. The text 'ICATU | VANGUARDA' is positioned in the upper left, and 'FUNDOS PREV CMN 4993 - CDI / CRÉDITO PRIVADO' is centered across the middle. A small horizontal line is located below the first part of the main title.

ICATU | VANGUARDA

FUNDOS PREV CMN 4993 - CDI / CRÉDITO PRIVADO

ICATU VANGUARDA FIRF PREV PLUS FIFE LP

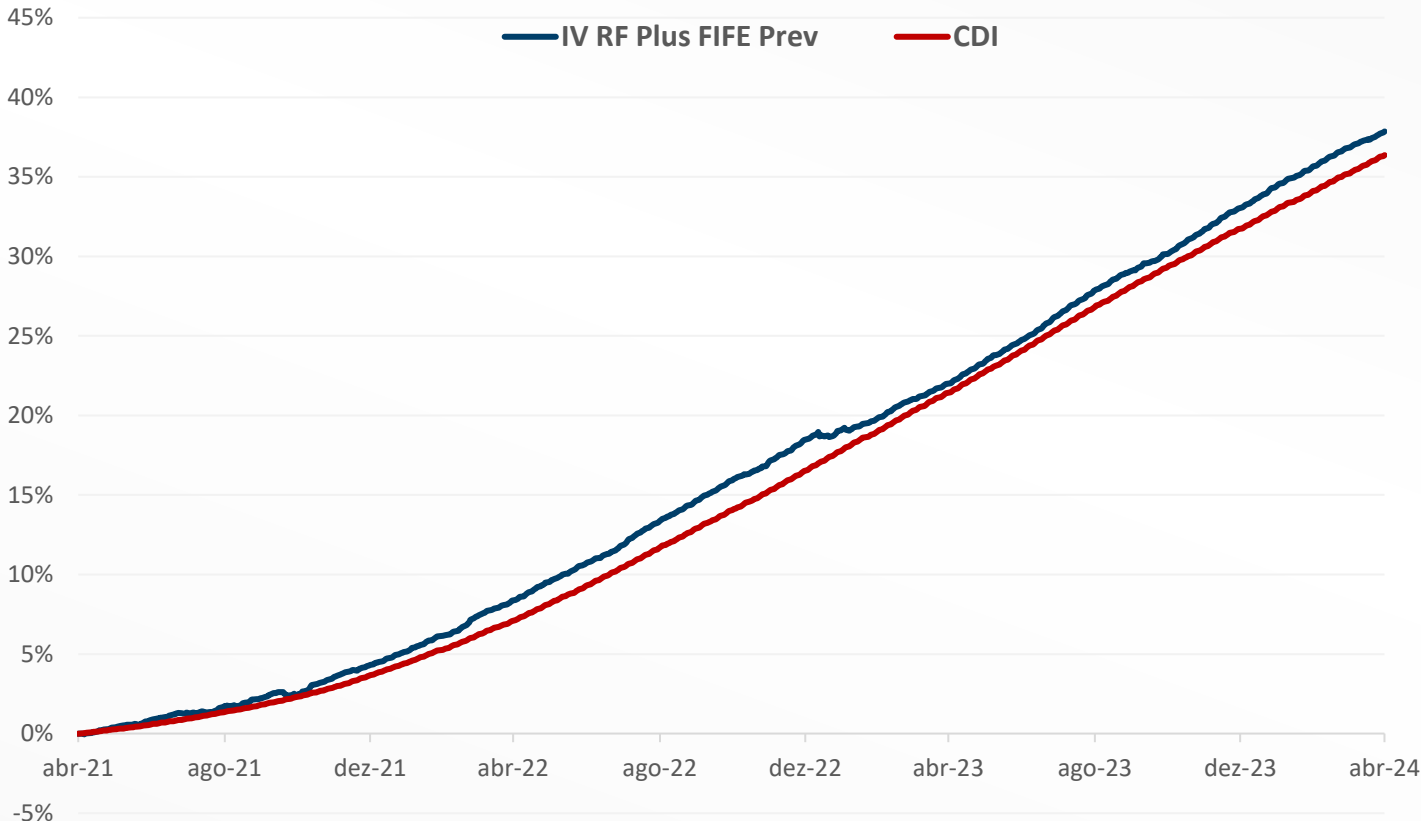
COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV RF PLUS FIFE rendeu 0,78%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 13,0%, contra 12,3% do CDI. O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado e renda fixa.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, conseqüentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasurys norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos.

CARACTERÍSTICAS

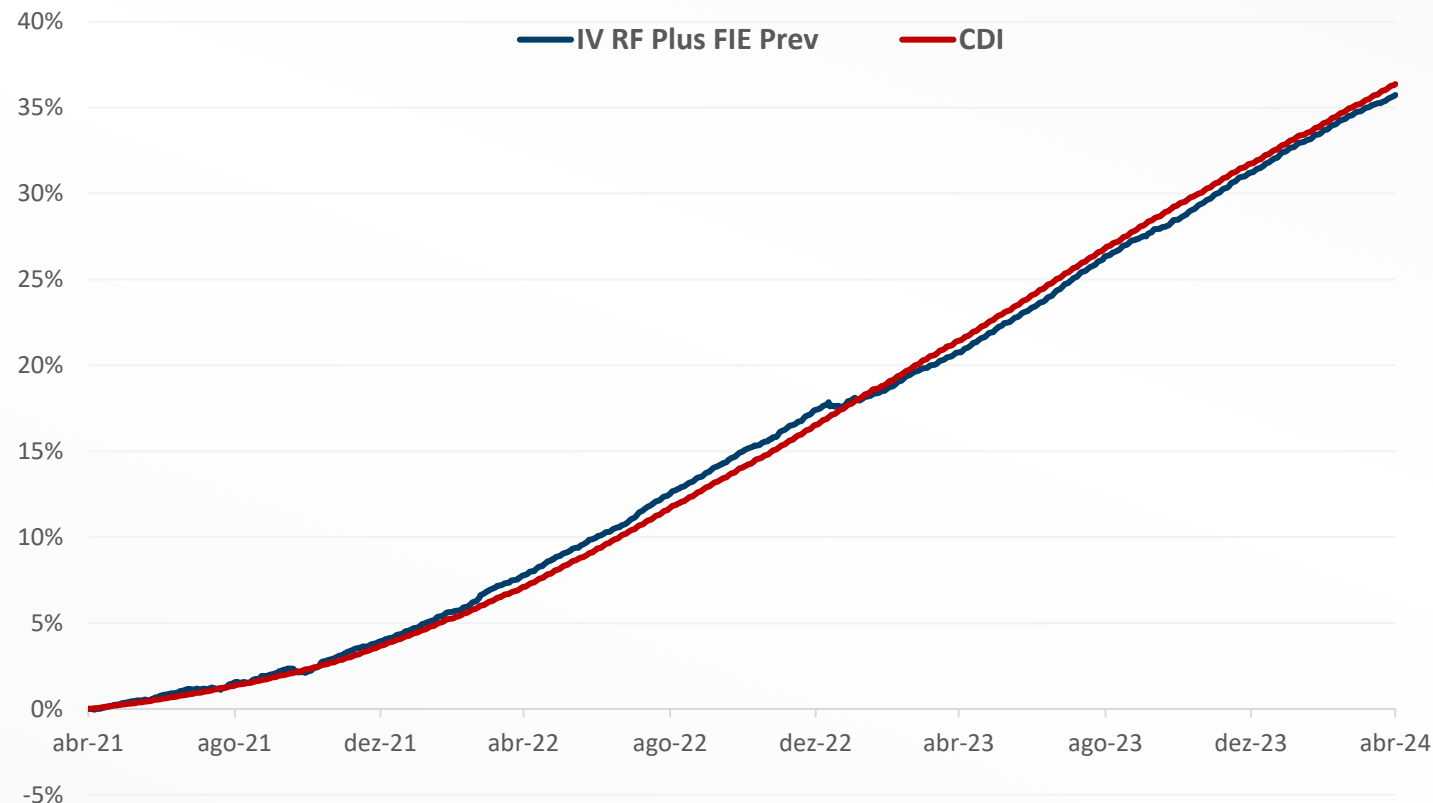
CNPJ	17.329.683/0001-28
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	23/05/2013
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 747.895.801
PL Médio (12m)	R\$ 667.815.416
Taxa de Administração	0,300% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0



Carteira de Crédito - RF Plus FIFE	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	31,20%	32,12%	32,31%
Spread de Crédito	1,97%	1,90%	1,95%
Duration	2,23	2,24	2,28
Número de Emissores	103	102	99
%PL Médio por emissor	0,30%	0,31%	0,33%
Maior emissor	1,97%	1,97%	2,00%
10 Maiores emissores	8,41%	9,07%	9,46%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Icatu Vanguarda FIRF Plus FIFE	3,6%	13,0%	27,2%	37,9%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%
CDI + (anualizado)	0,3%	0,6%	-	0,4%
% CDI	103,0%	105,5%	99,6%	104,1%

ICATU VANGUARDA FIC FIRF PLUS PREVIDENCIÁRIO



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV RF PLUS FIE rendeu 0,73%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 12,4%, contra 12,3% do CDI. O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado e renda fixa.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, consequentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasurys norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos.

CARACTERÍSTICAS

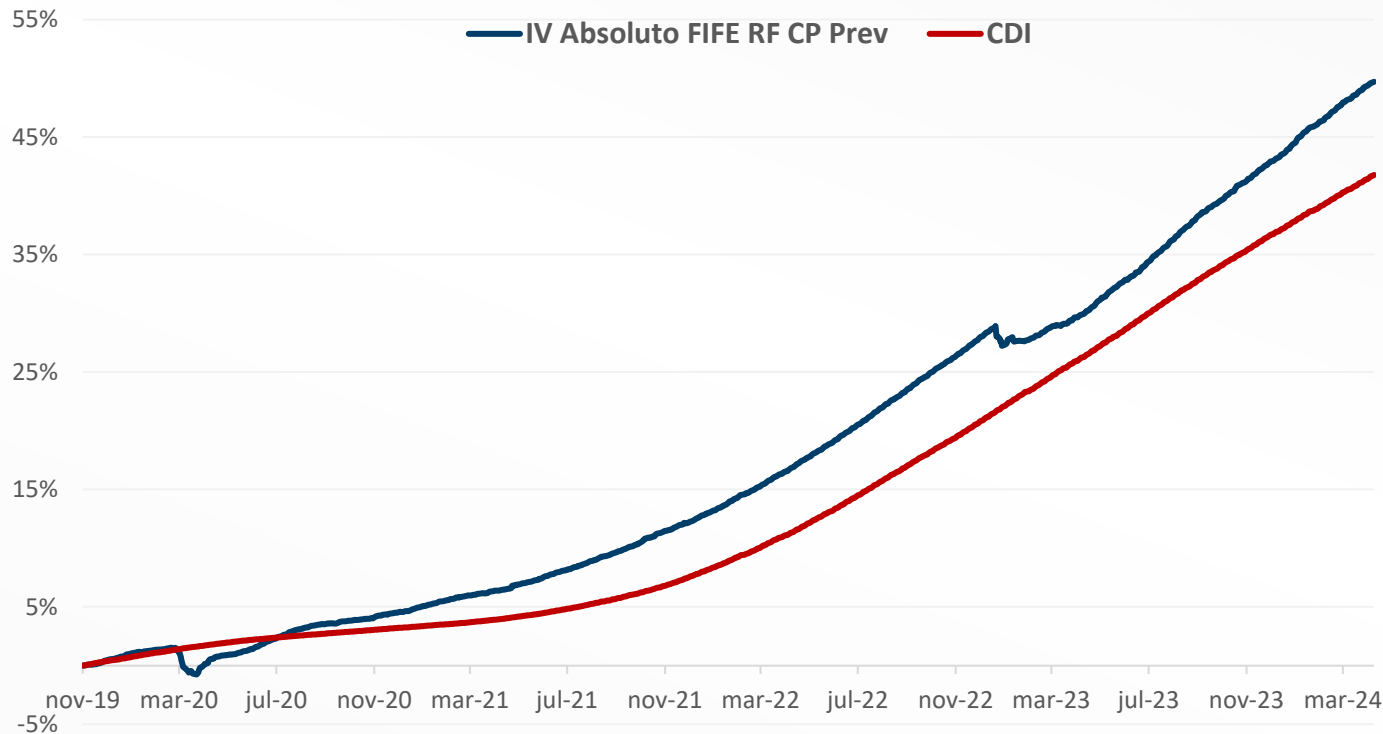
CNPJ	04.223.291/0001-38
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	15/01/2001
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 591.519.490
PL Médio (12m)	R\$ 508.930.734
Taxa de Administração	0,80% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+1 / D+2

Carteira de Crédito - FIC RF Plus Prev

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	31,20%	32,12%	32,31%
Spread de Crédito	1,97%	1,90%	1,95%
Duration	2,23	2,24	2,28
Número de Emissores	103	102	99
%PL Médio por emissor	0,30%	0,31%	0,33%
Maior emissor	1,97%	1,97%	2,00%
10 Maiores emissores	8,41%	9,07%	9,46%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Icatu Vanguarda FIC RF Plus Prev	3,5%	12,4%	26,0%	35,7%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%
CDI + (anualizado)	-	0,1%	-	-
% CDI	98,0%	100,7%	94,9%	98,3%

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO FIFE FIRF CP PREVIDENCIÁRIO



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto FIFE rendeu 1,03%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 15,3% contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado.

A carteira de crédito, que representa 72% do patrimônio do fundo, possui um spread de 1,99% acima do CDI e duration de 2,36 anos.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	34.081.211/0001-18
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	22/11/2019
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 2.356.797.594
PL Médio (12m)	R\$ 2.456.699.689
Taxa de Administração	0,350% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+4 / D+5

Carteira de Crédito – Absoluto FIFE	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	76,81%	76,63%	71,52%
Spread de Crédito	2,05%	2,00%	1,99%
Duration	2,31	2,35	2,36
Número de Emissores	141	138	136
%PL Médio por emissor	0,54%	0,56%	0,53%
Maior emissor	2,23%	2,46%	2,43%
10 Maiores emissores	15,65%	17,03%	16,65%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Absoluto FIFE CP	4,6%	15,3%	28,2%	40,7%	49,7%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	41,8%
CDI + (anualizado)	3,0%	2,6%	0,3%	1,0%	1,2%
% CDI	129,2%	123,9%	102,9%	111,8%	119,0%

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO FIRF CP PREVIDENCIÁRIO

CARACTERÍSTICAS

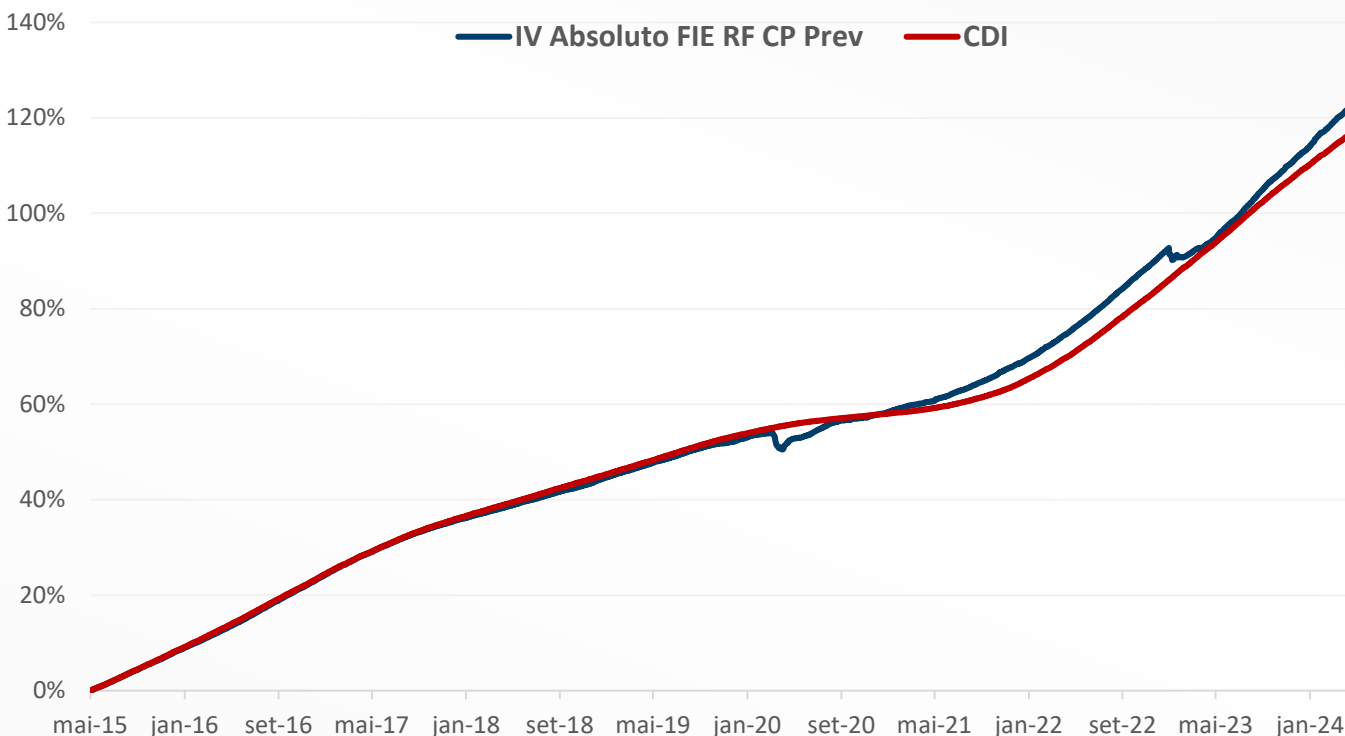
CNPJ	21.494.444/0001-09
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	12/05/2015
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 1.847.034.370
PL Médio (12m)	R\$ 1.939.521.098
Taxa de Administração	0,450% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+4 / D+5

COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto FIE rendeu 0,98%, contra 0,89% do CDI. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 14,7%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado.

A carteira de crédito, que representa 72% do patrimônio do fundo, possui um spread de 1,99% acima do CDI e duration de 2,36 anos.



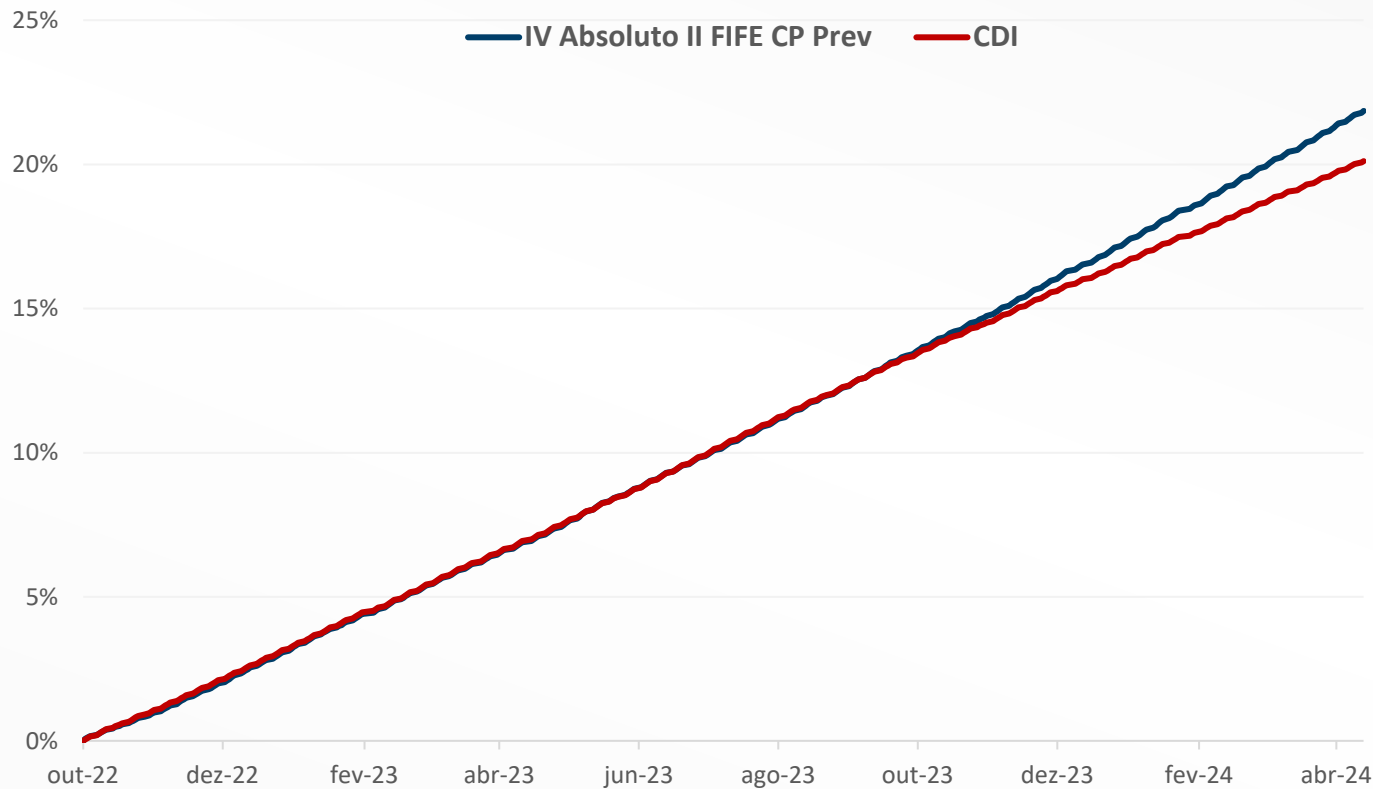
Carteira de Crédito – Absoluto FIRF

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	76,81%	76,63%	71,52%
Spread de Crédito	2,05%	2,00%	1,99%
Duration	2,31	2,35	2,36
Número de Emissores	141	138	136
%PL Médio por emissor	0,54%	0,56%	0,53%
Maior emissor	2,23%	2,46%	2,43%
10 Maiores emissores	15,65%	17,03%	16,65%

ICATU Vanguarda Absoluto FIRF CP

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
ICATU Vanguarda Absoluto FIRF CP	4,4%	14,7%	26,9%	38,5%	122,4%
CDI	3,5%	12,3%	27,4%	36,4%	116,9%
CDI + (anualizado)	2,5%	2,1%	-	0,5%	0,3%
% CDI	124,2%	119,2%	98,3%	106,0%	104,7%

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO II FIFE FIRF CP



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto II FIFE rendeu 1,04%, contra 0,89% do CDI. Em 12 meses o fundo acumula retorno de 15,6%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado.

A carteira de crédito, que representa 92% do patrimônio do fundo, possui um spread de 1,84% acima do CDI e duration de 2,12 anos.

CARACTERÍSTICAS

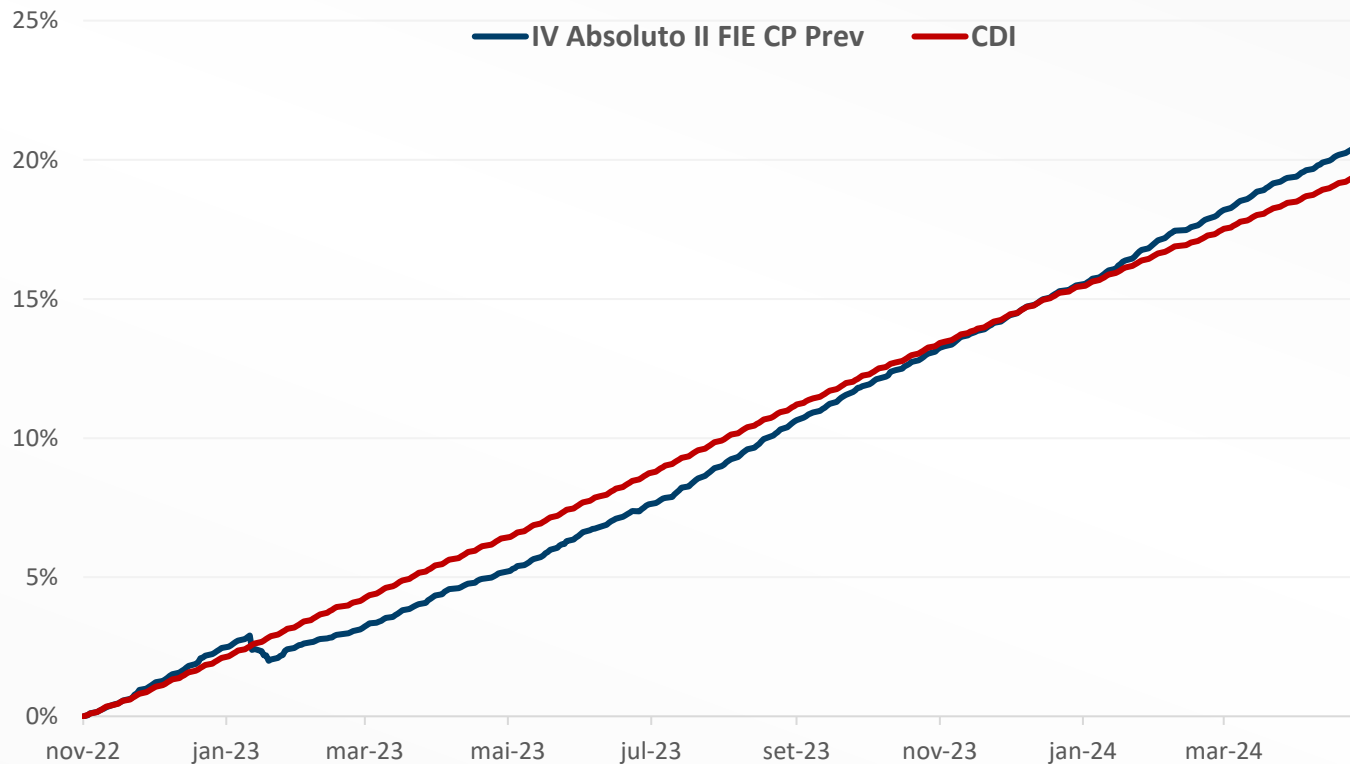
CNPJ	46.685.489/0001-83
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	18/10/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 80.524.930
PL Médio (12m)	R\$ 58.451.850
Taxa de Administração	0,42% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	semestral
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+8 / D+9

Carteira de Crédito – Absoluto II FIFE FIRF

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	89,42%	83,76%	91,78%
Spread de Crédito	1,97%	1,87%	1,84%
Duration	2,19	2,17	2,12
Número de Emissores	104	104	102
%PL Médio por emissor	0,86%	0,81%	0,90%
Maior emissor	2,49%	2,44%	2,75%
10 Maiores emissores	22,36%	20,83%	23,46%

	ANO	12 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Absoluto II FIFE CP PREV	4,5%	15,6%	22,1%
CDI	3,5%	12,3%	20,1%
CDI + (anualizado)	2,9%	2,9%	1,1%
% CDI	127,6%	126,8%	109,7%

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO II FIRF CP PREVIDENCIÁRIO



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto II FIE rendeu 0,99%, contra 0,89% do CDI. Em 12 meses o fundo acumula retorno de 14,6%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado.

A carteira de crédito, que representa 76% do patrimônio do fundo, possui um spread de 1,84% acima do CDI e duration de 2,19 anos.

CARACTERÍSTICAS

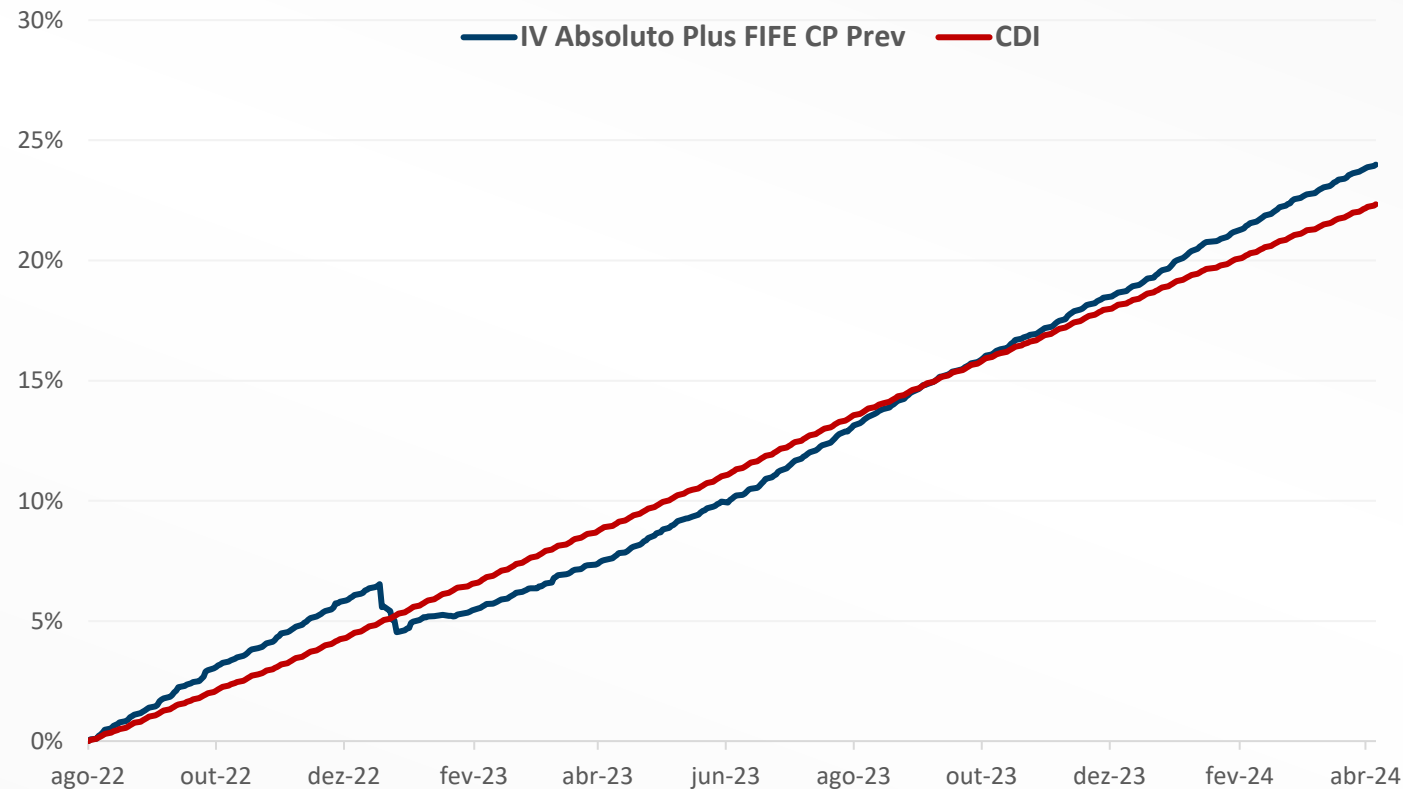
CNPJ	46.685.502/0001-02
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	01/11/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 565.903.564
PL Médio (12m)	R\$ 236.882.649
Taxa de Administração	0,80% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	semestral
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+8 / D+9

Carteira de Crédito – Absoluto II FIRF

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	88,19%	69,28%	76,21%
Spread de Crédito	1,98%	1,90%	1,84%
Duration	2,19	2,24	2,19
Número de Emissores	112	112	106
%PL Médio por emissor	0,79%	0,62%	0,72%
Maior emissor	2,37%	2,70%	2,96%
10 Maiores emissores	19,69%	17,82%	20,13%

	ANO	12 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Absoluto II FIE CP PREV	4,4%	14,6%	20,5%
CDI	3,5%	12,3%	19,5%
CDI + (anualizado)	2,5%	2,0%	0,6%
% CDI	123,8%	118,6%	105,3%

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO PLUS FIFE FIRF CP



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto Plus FIFE rendeu 1,00%, contra 0,89% do CDI. Em 12 meses o fundo acumula retorno de 15,3%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado. O fundo é destinado a Investidores Qualificados.

A carteira de crédito, que representa 80% do patrimônio do fundo, possui um spread de 2,14% acima do CDI e duration de 2,45 anos.

CARACTERÍSTICAS

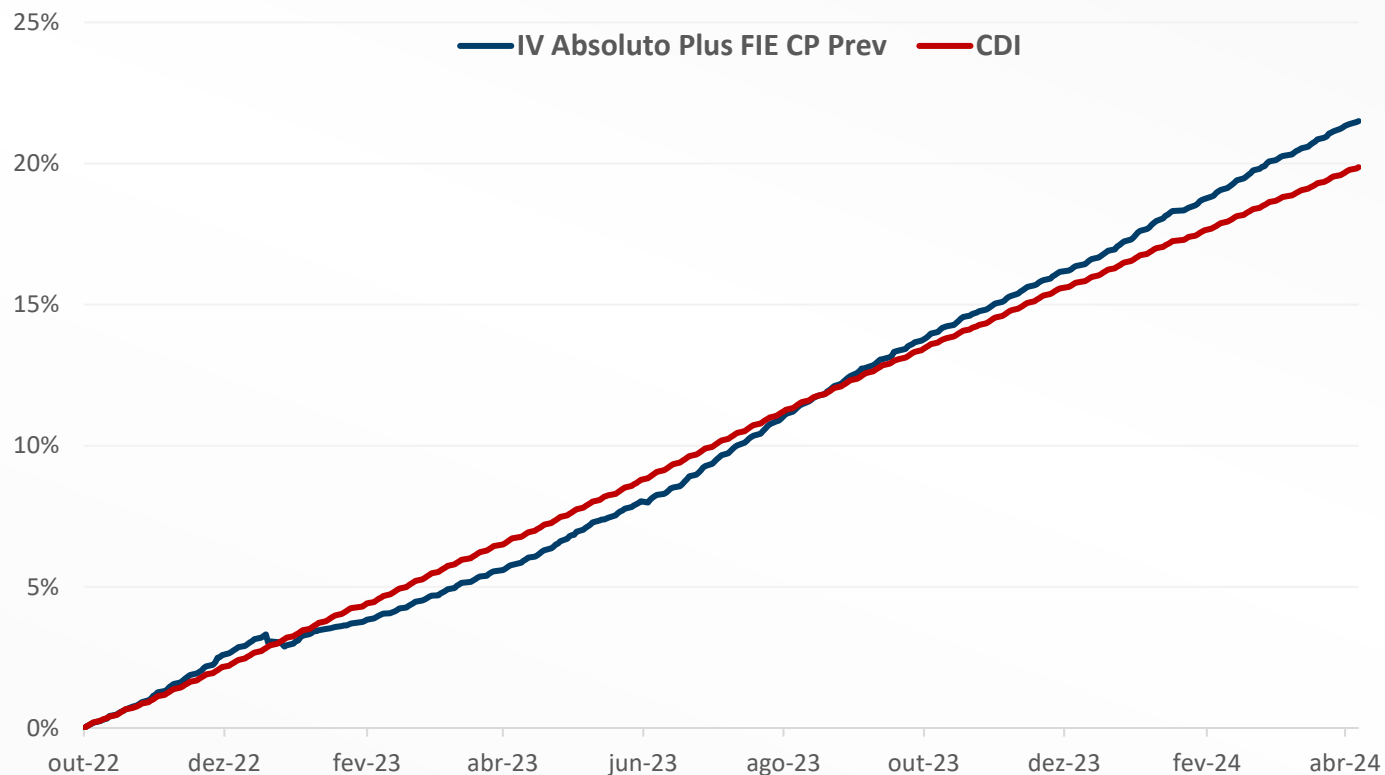
CNPJ	45.444.067/0001-53
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	25/08/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 119.339.461
PL Médio (12m)	R\$ 73.956.629
Taxa de Administração	0,42% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	semestral
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+20 / D+21

Carteira de Crédito – Absoluto Plus FIFE

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	90,40%	77,52%	79,91%
Spread de Crédito	2,10%	2,07%	2,14%
Duration	2,34	2,35	2,45
Número de Emissores	109	108	105
%PL Médio por emissor	0,83%	0,72%	0,76%
Maior emissor	2,37%	2,47%	2,41%
10 Maiores emissores	20,11%	17,74%	17,53%

	ANO	12 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Absoluto Plus FIFE CP PREV	4,5%	15,3%	24,0%
CDI	3,5%	12,3%	22,3%
CDI + (anualizado)	2,8%	2,6%	0,8%
% CDI	126,8%	124,1%	107,4%

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO PLUS QUALIFICADO FIRF CP PREVIDENCIÁRIO



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto Plus FIRF rendeu 1,03%, contra 0,89% do CDI. Em 12 meses o fundo acumula retorno de 14,9%, contra 12,3% do CDI.

O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN, e tem por objetivo entregar retornos superiores ao CDI através da alocação em ativos de crédito privado. O fundo é destinado a Investidores Qualificados.

A carteira de crédito, que representa 78% do patrimônio do fundo, possui um spread de 2,19% acima do CDI e duration de 2,47 anos.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	45.444.101/0001-90
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	24/10/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 107.060.208
PL Médio (12m)	R\$ 71.275.962
Taxa de Administração	0,73% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	semestral
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+20 / D+21

Carteira de Crédito – Absoluto Plus FIRF

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	88,68%	80,96%	77,81%
Spread de Crédito	2,16%	2,16%	2,19%
Duration	2,41	2,41	2,47
Número de Emissores	105	105	102
%PL Médio por emissor	0,84%	0,77%	0,76%
Maior emissor	2,82%	2,52%	2,22%
10 Maiores emissores	21,54%	19,28%	16,86%

ANO 12 MESES INÍCIO

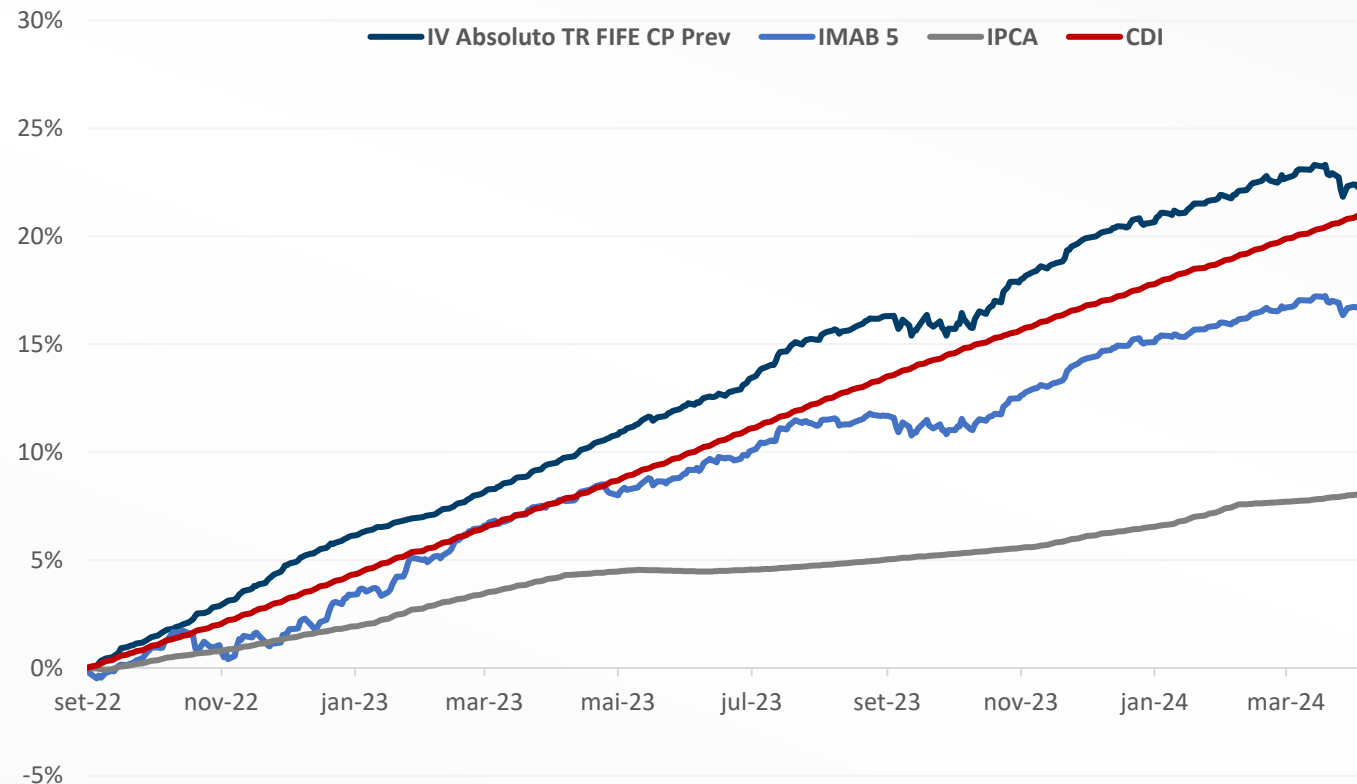
	ANO	12 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Absoluto Plus FIE CP PREV	4,4%	14,9%	21,5%
CDI	3,5%	12,3%	19,9%
CDI + (anualizado)	2,6%	2,3%	0,9%
% CDI	124,9%	120,6%	108,2%

A close-up photograph of a person's hand operating a winch on a boat deck. The winch is a mechanical device used for pulling in rope or cable. The background shows the boat's structure and other equipment, all under a blue color overlay. The text 'ICATU | VANGUARDA' is positioned in the upper left, and 'FUNDOS PREV CMN 4993 - RENDA FIXA TOTAL RETURN' is centered across the middle.

ICATU | VANGUARDA

FUNDOS PREV CMN 4993 - RENDA FIXA TOTAL RETURN

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO TOTAL RETURN FIFE FIRF CP



COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto TR FIFE -0,71%. Em 12 meses o fundo acumula retorno de 11,4%, contra 12,3% do CDI. O portfólio de crédito privado é composto por 95 emissores diferentes, cuja exposição média representa 0,89% do patrimônio. Esta carteira apresenta spread médio de crédito de 1,93% e duration de 2,46 anos.

O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN. O Fundo tem como objetivo entregar retorno real (acima da inflação) no médio prazo e superior aos principais índices de curto prazo de renda fixa (CDI e IMAB5) através de todos os instrumentos de Renda Fixa existentes (título público, título privado, derivativos, juros, inflação, etc). Em função da filosofia do produto, o mesmo terá uma flexibilização bastante elevada na utilização de risco e de classe de ativos, tornando o produto atemporal.

Na parcela de risco de mercado, operamos de acordo com as nossas convicções nas expectativas de juros e inflação futuras.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	46.762.699/0001-28
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	22/09/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 52.094.338
PL Médio (12m)	R\$ 31.515.440
Taxa de Administração	0,42% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	semestral
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+9 / D+10

Carteira de Crédito – Absoluto TR FIFE FIRF

	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	56,14%	60,98%	84,12%
Spread de Crédito	1,93%	1,85%	1,93%
Duration	2,19	2,37	2,46
Número de Emissores	98	98	95
%PL Médio por emissor	0,57%	0,62%	0,89%
Maior emissor	2,21%	2,53%	3,66%
10 Maiores emissores	15,74%	18,23%	25,28%

Icatu Vanguarda Absoluto TR FIFE CP PREV

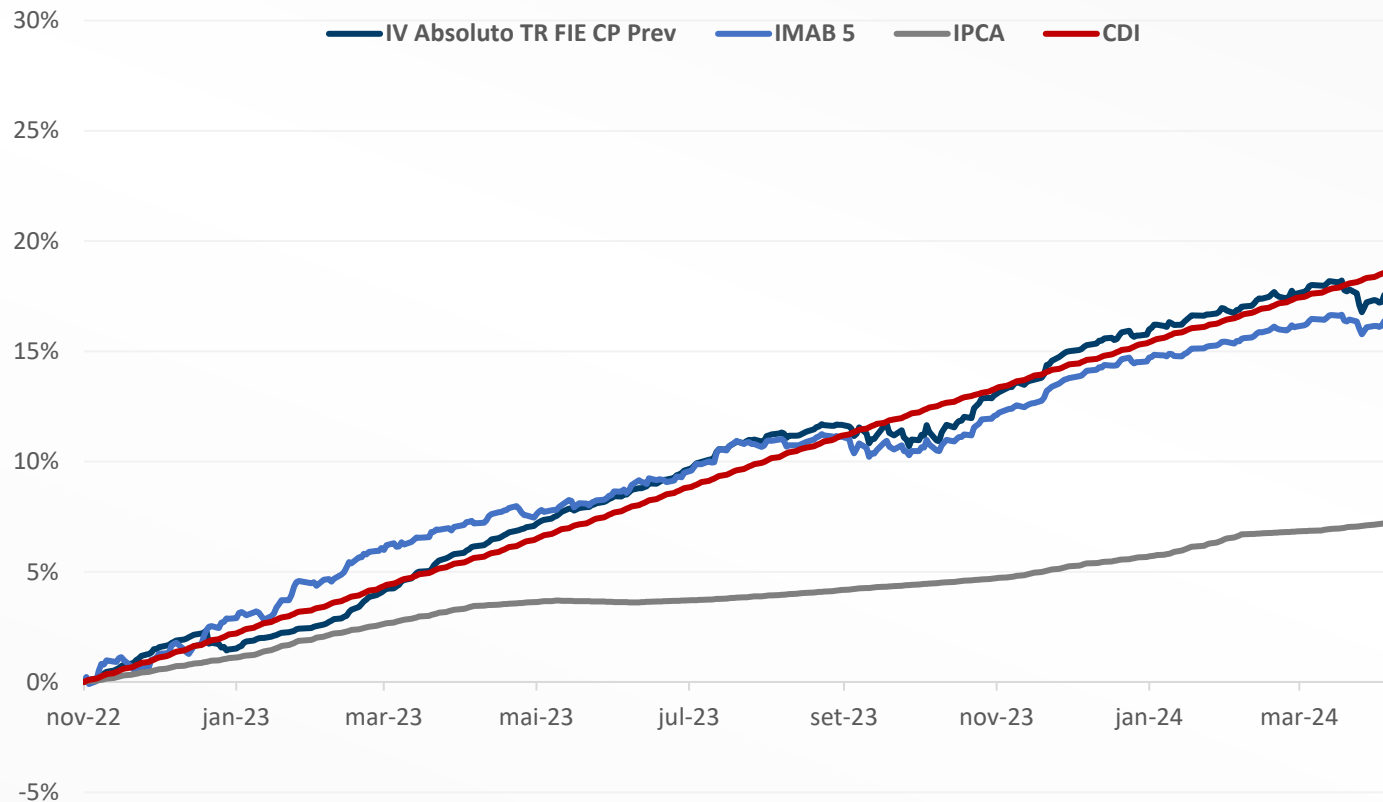
IMAB-5

IPCA

CDI

	ANO	12 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Absoluto TR FIFE CP PREV	1,7%	11,4%	22,2%
IMAB-5	1,8%	8,4%	16,8%
IPCA	1,8%	3,7%	8,1%
CDI	3,5%	12,3%	21,2%

ICATU VANGUARDA ABSOLUTO TOTAL RETURN FIRF CP PREVIDENCIÁRIO



Carteira de Crédito – Absoluto TR FIRF	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	59,48%	64,88%	63,93%
Spread de Crédito	2,03%	1,94%	1,95%
Duration	2,29	2,49	2,50
Número de Emissores	108	109	107
%PL Médio por emissor	0,55%	0,60%	0,60%
Maior emissor	1,93%	2,40%	2,40%
10 Maiores emissores	15,43%	17,34%	16,84%

COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o IV Absoluto TR FIE -0,68%. Em 12 meses o fundo acumula retorno de 10,4%, contra 12,3% do CDI. O portfólio de crédito privado é composto por 107 emissores diferentes, cuja exposição média representa 0,60% do patrimônio. Esta carteira apresenta spread médio de crédito de 1,95% e duration de 2,50 anos.

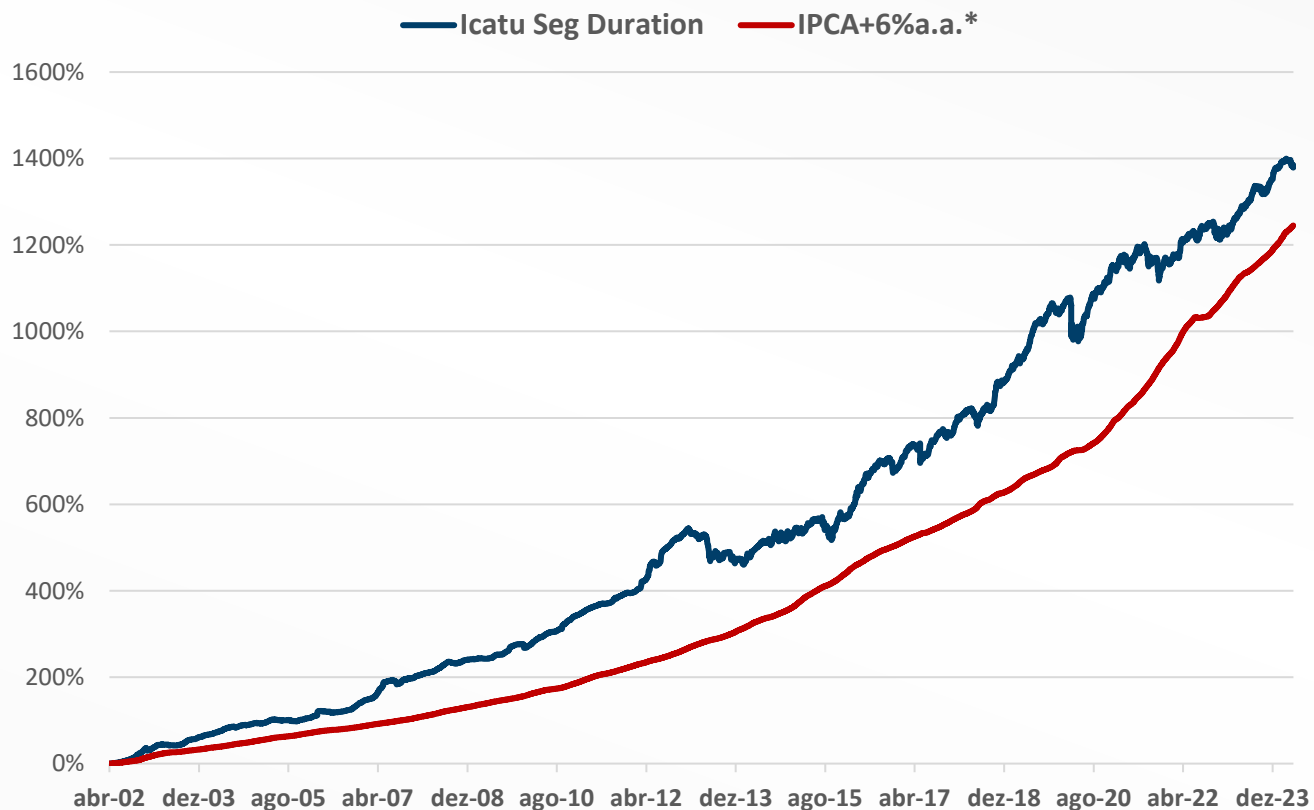
O produto é destinado a clientes que buscam investir em previdência privada, estando enquadrado à resolução 4.993 do CMN. O Fundo tem como objetivo entregar retorno real (acima da inflação) no médio prazo e superior aos principais índices de curto prazo de renda fixa (CDI e IMAB5) através de todos os instrumentos de Renda Fixa existentes (título público, título privado, derivativos, juros, inflação, etc). Em função da filosofia do produto, o mesmo terá uma flexibilização bastante elevada na utilização de risco e de classe de ativos, tornando o produto atemporal.

Na parcela de risco de mercado, operamos de acordo com as nossas convicções nas expectativas de juros e inflação futuras.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	46.762.380/0001-00
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	23/11/2022
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 96.734.448
PL Médio (12m)	R\$ 53.775.679
Taxa de Administração	0,75% a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	semestral
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+9 / D+10

	ANO	12 MESES	INÍCIO
Icatu Vanguarda Absoluto TR CP PREV	1,7%	10,4%	17,2%
IMAB-5	1,8%	8,4%	16,2%
IPCA	1,8%	3,7%	7,2%
CDI	3,5%	12,3%	18,7%



* Indicador somente para efeito de comparação, não sendo o Benchmark oficial do fundo

COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês o ICATU SEG DURATION FIRF rendeu -1,20%. Nos últimos 12 meses, o fundo acumula retorno de 7,69%, contra 3,65% do IPCA.

Em relação à parcela de risco de mercado, localmente, foram divulgados dados de inflação melhores, mostrando continuidade do processo de desinflação, apesar do processo de convergência da parte de serviços ter se mostrado mais lenta que o antecipado. Entretanto, o destaque do mês foi a reprecificação dos ativos internacionais e, conseqüentemente, locais após dados muito robustos de emprego e inflação resiliente nos EUA. Com a abertura das Treasurys norte-americanas, o dólar testou níveis próximos de R\$ 5,30 na metade do mês, juntamente com abertura das curvas de juros locais. Como exemplo, o DI1 com vencimento em janeiro de 2029 abriu 87 bps e a NTN-B com vencimento em 2030 abriu 49 bps. Diante deste ambiente de maior incerteza, o presidente do Banco Central do Brasil, em entrevista aberta no encontro do FMI, aproveitou o espaço para aumentar o grau de flexibilidade em relação à decisão do próximo COPOM. Em sua fala, enfraqueceu o forward guidance adotado no último comunicado, que previa a manutenção do ritmo de corte em 50 bps na próxima reunião. Por fim, dada a reprecificação dos ativos locais, aumentamos posições aplicadas em juros reais e nominais por entender que os níveis se encontram atrativos.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	04.511.286/0001-20
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	10/04/2002
Benchmark	-
PL Atual	R\$ 505.995.199
PL Médio (12m)	R\$ 529.628.336
Taxa de Administração	1,50% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+1 / D+2

Carteira de Crédito – Duration FIRF	fev-24	mar-24	abr-24
%PL Investido	34,21%	33,26%	33,55%
Spread de Crédito	1,94%	1,87%	2,01%
Duration	3,97	3,91	3,88
Número de Emissores	76	77	78
%PL Médio por emissor	0,45%	0,43%	0,43%
Maior emissor	1,88%	1,86%	1,92%
10 Maiores emissores	12,04%	11,91%	12,04%

	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
Icatu Seg Duration FIRF	0,0%	7,7%	12,5%	16,7%	1378,7%

A person's hand is shown operating a winch on a boat deck. The winch is a mechanical device used for pulling in rope or cable. The background is a blurred view of the boat's interior, including a steering wheel and other equipment. The entire image is overlaid with a semi-transparent blue filter. The text 'ICATU | VANGUARDA' is positioned in the upper left, and 'FUNDOS PREV CMN 4993 - RENDA FIXA ÍNDICE / BETA' is centered across the middle.

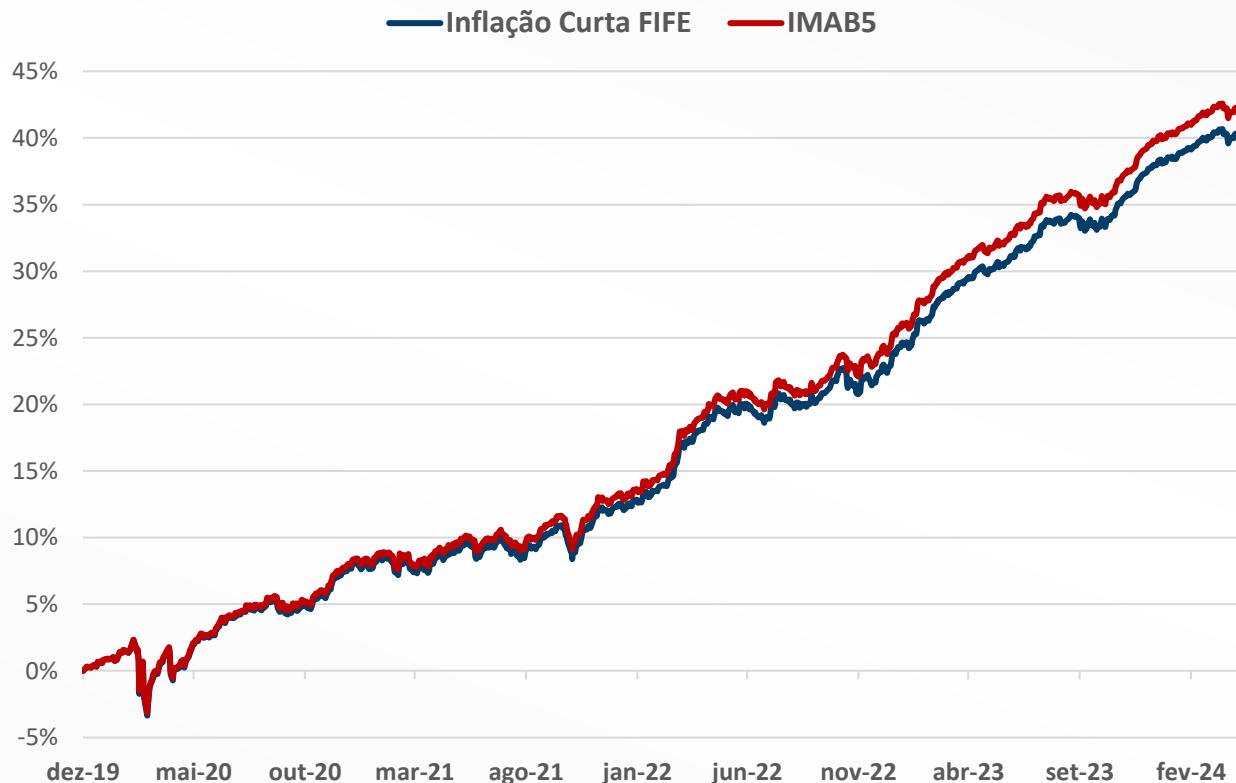
ICATU | VANGUARDA

FUNDOS PREV CMN 4993 - RENDA FIXA ÍNDICE / BETA

ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIFE PREV.

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

O fundo encerrou o mês de abril com yield real médio de 6,75% e duration de 1,90 anos. A contribuição do IPCA para a rentabilidade das NTN-Bs foi de 0,23% no mês e 1,92% no ano.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	34.626.088/0001-73
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	26/12/2019
Benchmark	IMA-B 5
PL Atual	R\$ 1.265.686.727
PL Médio (12m)	R\$ 1.327.601.876
Taxa de Administração	0,250% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira – IV Inflação Curta FIFE

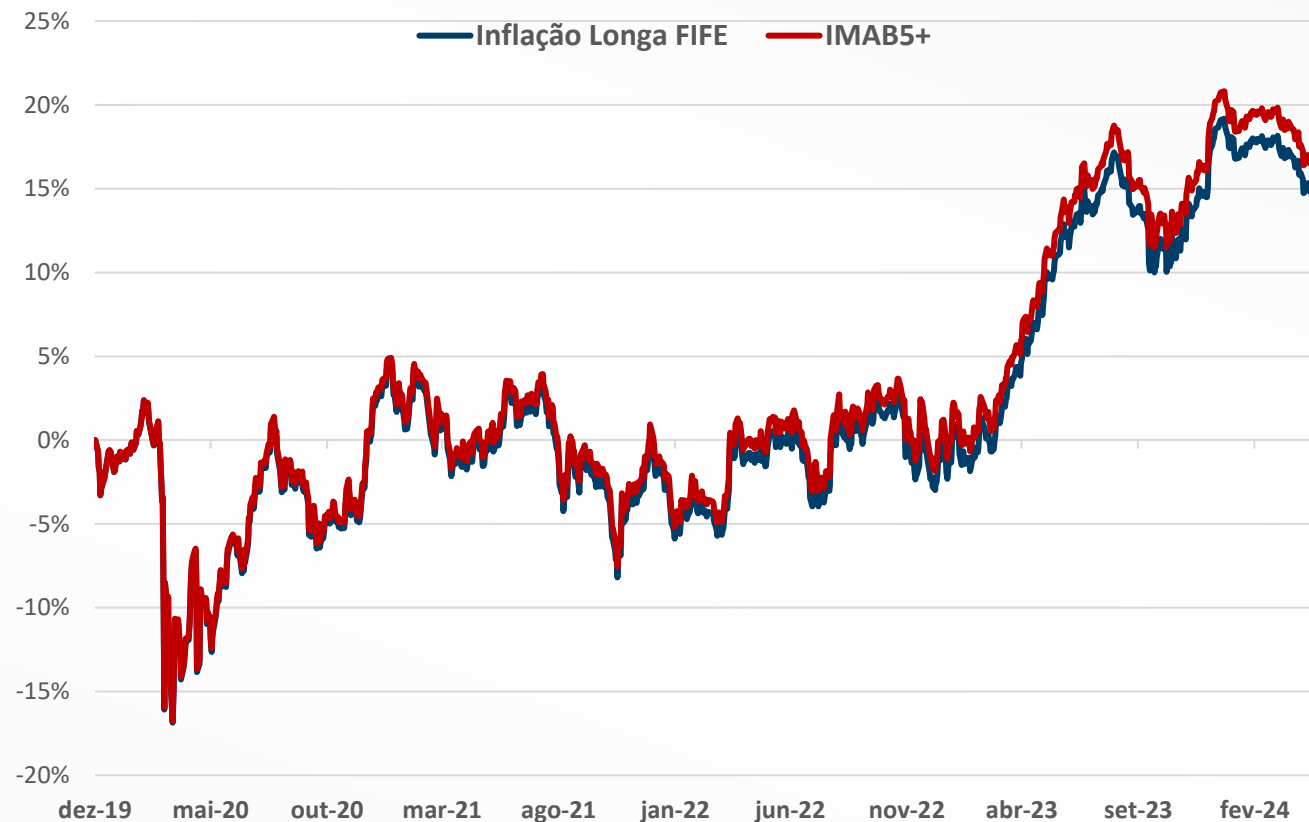
	fev-24	mar-24	abr-24
NTN-B 2024	25,5%	25,5%	25,5%
NTN-B 2025	17,0%	17,1%	17,0%
NTN-B 2026	25,2%	25,2%	25,0%
NTN-B 2027	11,0%	11,1%	11,0%
NTN-B 2028 e 2029	21,3%	21,4%	20,7%
Duration	2,07	1,99	1,90
Yield	6,08%	6,28%	6,75%

	ANO	2023	2022	INÍCIO
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIFE Prev.	1,8%	12,0%	9,3%	40,1%
IMAB-5	1,8%	12,1%	9,8%	42,1%

ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FIFE PREV.

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA



COMENTÁRIOS DO GESTOR

O fundo encerrou o mês de abril com yield real médio de 6,24% e duration de 10,38 anos. A contribuição do IPCA para a rentabilidade das NTN-Bs foi de 0,23% no mês e 1,92% no ano.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	34.659.785/0001-20
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	12/12/2019
Benchmark	IMA-B 5+
PL Atual	R\$ 766.917.196
PL Médio (12m)	R\$ 754.702.330
Taxa de Administração	0,250% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira – IV Inflação Longa FIFE	fev-24	mar-24	abr-24
NTN-B 2029, 2030 a 2032	18,0%	18,2%	18,2%
NTN-B 2033 a 2035	20,4%	20,6%	20,8%
NTN-B 2040 e 2045	23,3%	23,2%	23,2%
NTN-B 2050 a 2060	38,4%	38,3%	37,8%
Duration	10,83	10,64	10,38
Yield	5,79%	5,88%	6,24%

	ANO	2023	2022	2021	INÍCIO
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIFE Prev.	-4,5%	19,1%	2,8%	-6,8%	13,8%
IMAB-5+	-4,4%	19,3%	3,3%	-6,6%	15,5%

ICATU VANGUARDA PRÉ FIXADO FIFE PREV.

Sumário Fundos

ICATU | VANGUARDA

— Pré-Fixado FIFE



COMENTÁRIOS DO GESTOR

O fundo encerrou o mês de abril com duration de 3,90 anos e yield médio de 11,28% a.a., enquanto a meta da taxa Selic, fixada pelo Comitê de Política Monetária (COPOM), encerrou o mês em 10,75% a.a.

CARACTERÍSTICAS

CNPJ	36.518.103/0001-95
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco S/A
Início	26/05/2020
Benchmark	-
PL Atual	R\$ 41.636.599
PL Médio (12m)	R\$ 39.423.696
Taxa de Administração	0,300% a.a.
Taxa de Performance	-
Periodicidade	-
Aplicação Mínima Inicial	Não Há
Movimentação Mínima	Não Há
Saldo Mínimo	Não Há
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+1

Carteira – Icatu Vanguarda Pré Fixado FIFE	fev-24	mar-24	abr-24
Alocação DI Futuro (Principais)	94,9%	93,2%	99,6%
1º	F27 – 43,8%	F27 – 42,1%	F27 – 48,7%
2º	F29 – 43,6%	F29 – 43,5%	F29 – 43,1%
3º	F26 – 7,54%	F26 – 7,6%	F26 – 7,7%
Yield	10,10%	10,4%	11,3%
Duration	3,71	3,83	3,90

	ANO	2023	2022	INÍCIO
Icatu Vanguarda Pré Fixado FIFE Prev.	-1,6%	21,5	4,3%	19,7%



ICATU | VANGUARDA

ICATU VANGUARDA
GESTÃO DE RECURSOS LTDA

© Todos os direitos reservados para Icatu Vanguarda Ltda. - 2024. Nenhuma parte desta publicação pode ser reproduzida, arquivada ou transmitida de nenhuma forma ou por meio nenhum, sem prévia permissão e por escrito da Icatu Vanguarda Ltda.

- "Este material foi preparado pela Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda, tem caráter meramente informativo e está em consonância com o Regulamento do Fundo, mas não o substitui. 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. Os Fundos geridos pela Icatu Vanguarda utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. As rentabilidades informadas são brutas de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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."

Signatory of:

 **PRI** | Principles for
Responsible
Investment

 Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos