
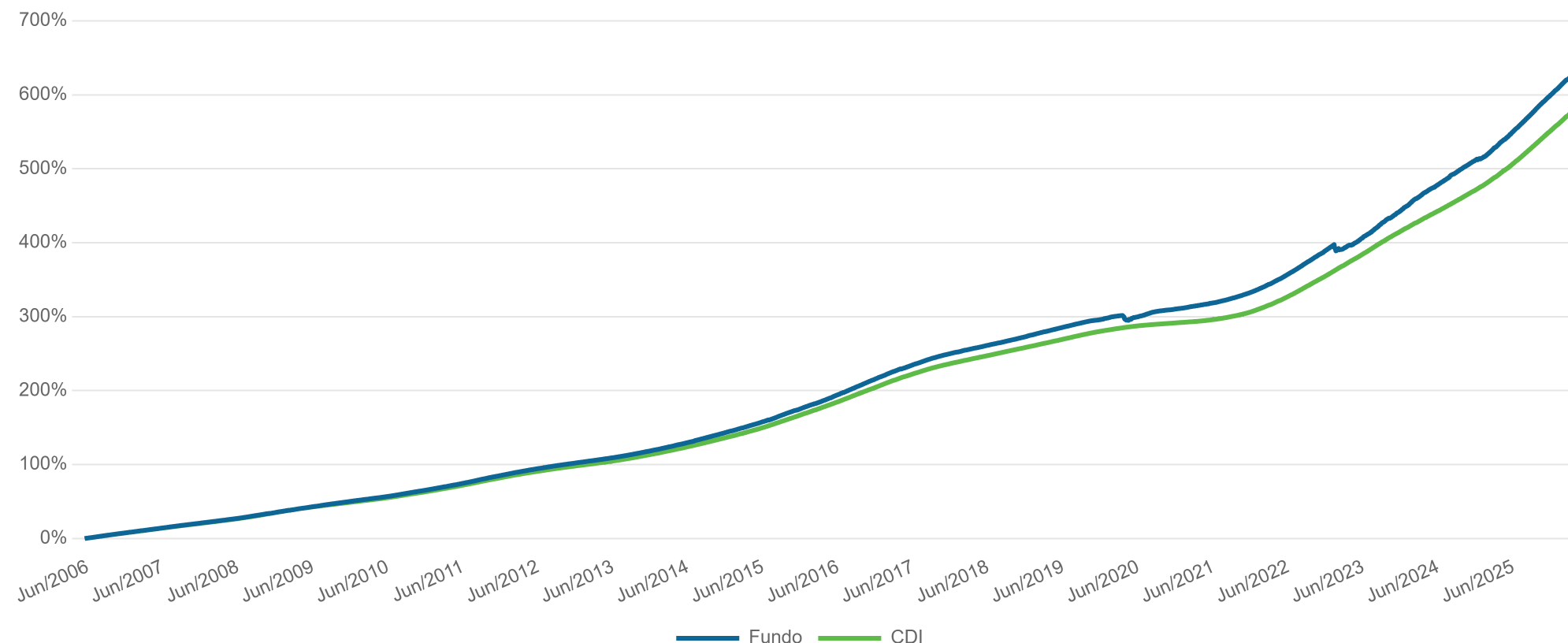


ICATU VANGUARDA CP LIQUIDEZ SUBCLASSE DE INV RF LP (Maio/2026)

Com prazo de liquidação de resgates em um dia útil, este produto prioriza uma carteira altamente diversificada e com baixa volatilidade. Tem por objetivo gerar retornos entre 0,50% e 1,00% acima do CDI.

Status
 **Aberto para Captação**

Retorno Acumulado



Em conformidade com a regulação CVM nº 175, os fundos de investimento passaram a contar com subclasses de investimento. Para este gráfico, foram consideradas as cotas da classe do fundo até 16/06/2025. A partir de 17/06/2025, passaram a ser utilizadas as cotas da subclasse correspondente, conforme a nova estrutura regulatória.

Características


CNPJ	44.917.374/0001-41
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRABESCO
Início	17/06/2025
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 316.368.796
PL Médio (12m)	R\$ 319.229.097
Taxa de Administração	0,40%
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+0 / DU+1 (da cotização)

Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,33%	5,47%	14,82%	29,02%	47,24%	646,63%
CDI	1,07%	5,66%	14,76%	28,28%	43,68%	596,71%
CDI+	0,25%	-0,18%	0,06%	0,58%	2,48%	7,16%
CDI+ (Anualizado)	3,22%	-0,45%	0,06%	0,29%	0,82%	0,35%
% CDI	123,72%	96,62%	100,44%	102,63%	108,15%	108,36%

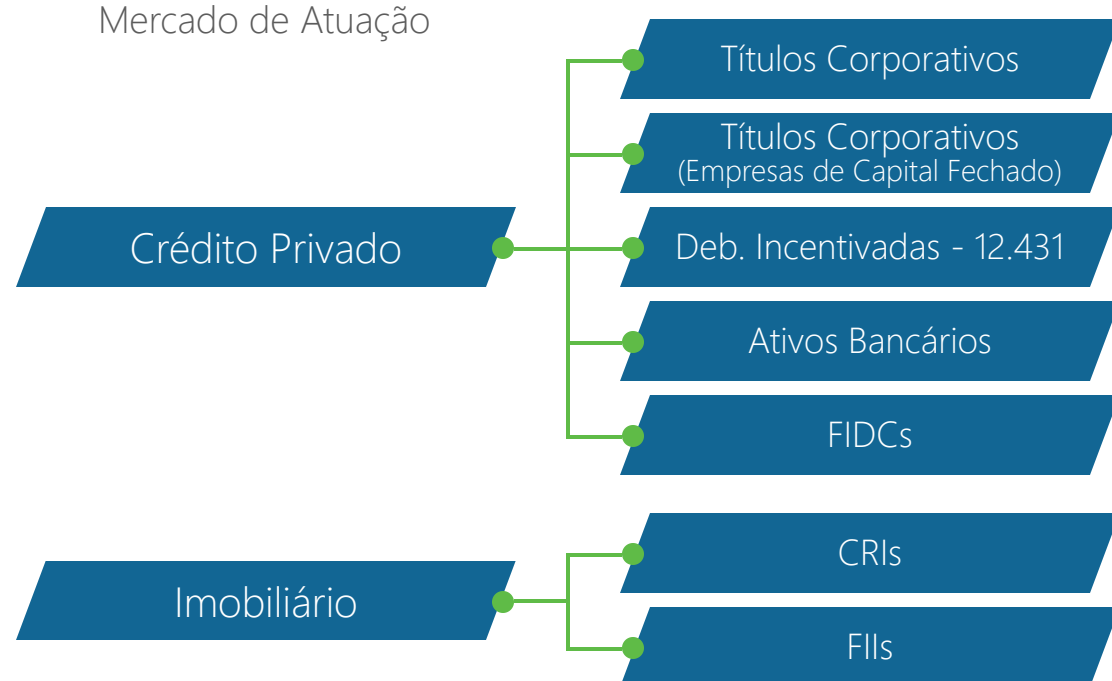
Carteira de Crédito	Mar-26	Abr-26	Mai-26
%PL Investido	55,04%	56,39%	57,15%
Spread de Crédito	1,39%	1,43%	1,31%
Duration	2,18	2,14	2,15
Número de Emissores	118	118	115
%PL Médio por Emissor	0,47%	0,48%	0,50%
Maior Emissor	2,48%	2,68%	2,77%

ICATU VANGUARDA CP LIQUIDEZ SUBCLASSE DE INV RF LP (Maio/2026)

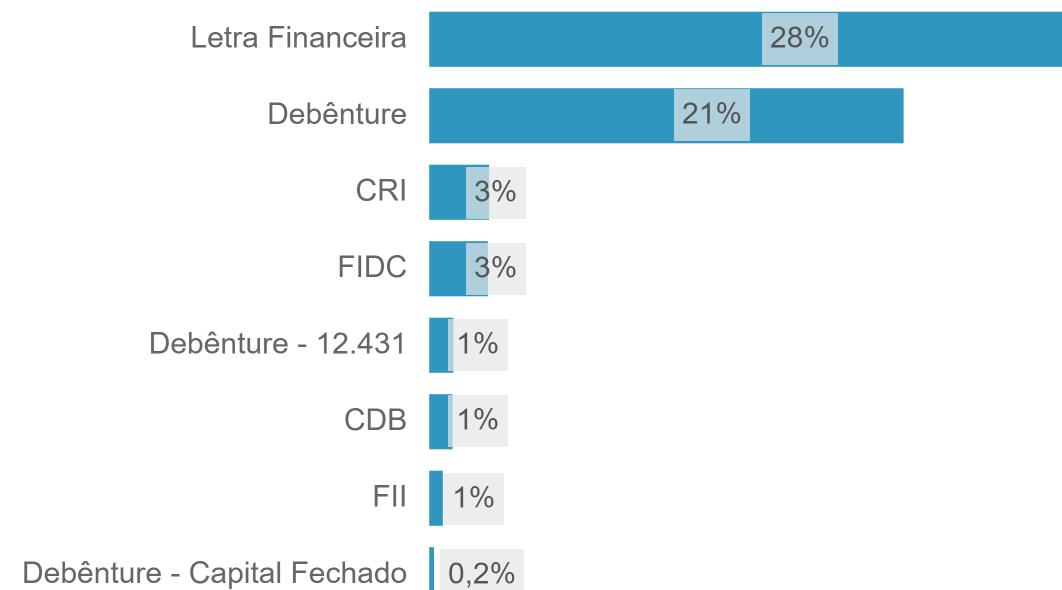
Com prazo de liquidação de resgates em um dia útil, este produto prioriza uma carteira altamente diversificada e com baixa volatilidade. Tem por objetivo gerar retornos entre 0,50% e 1,00% acima do CDI.

Status
 **Aberto para Captação**

Mercado de Atuação



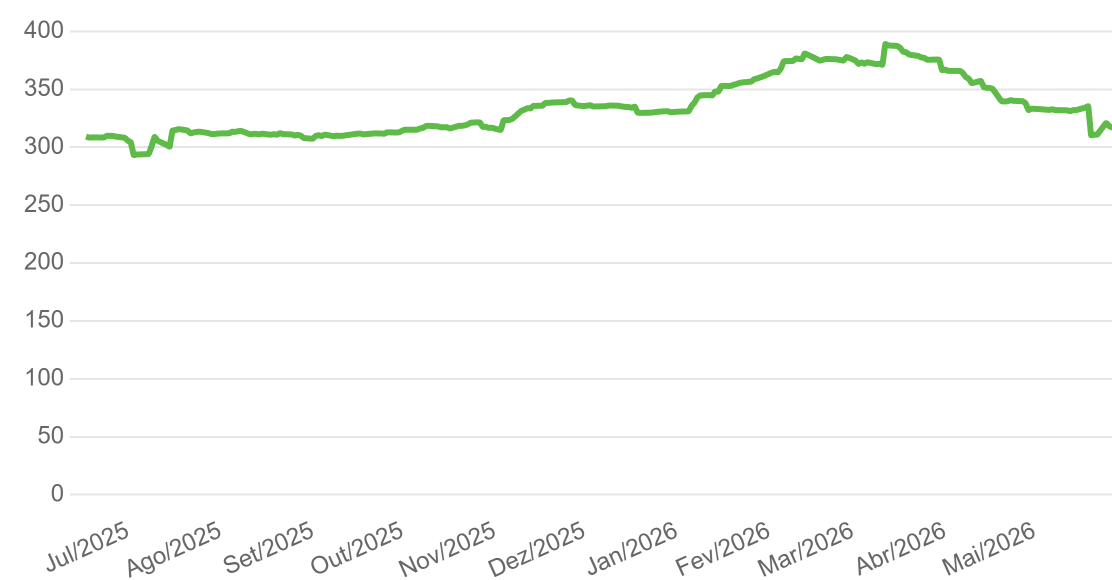
Alocação



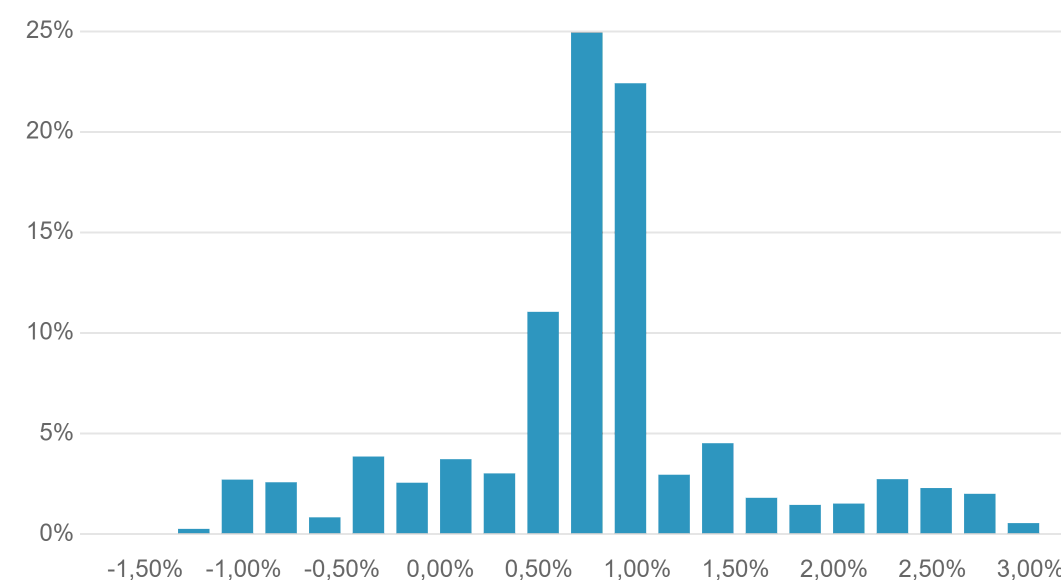
Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	239 (99%)
Nº Meses < 0	2 (1%)
Nº Meses > Benchmark	200 (83%)
Nº Meses < Benchmark	41 (17%)
Maior Rentabilidade Mensal	1,43% (ago/23)
Menor Rentabilidade Mensal	-1,25% (mar/20)
Maximum Drawdown	-1,7%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	0,2%

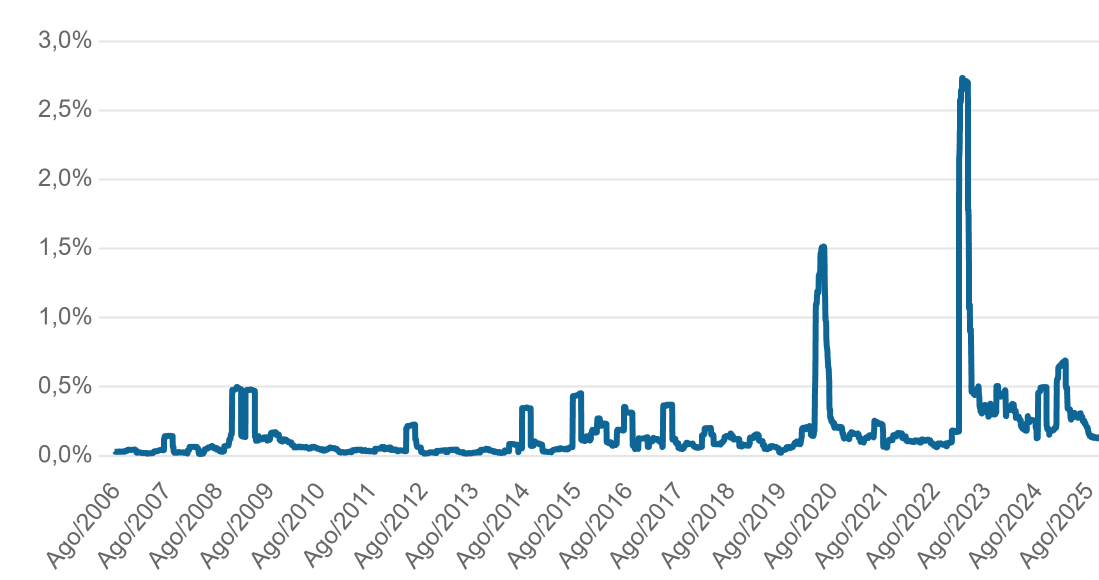
Evolução AuM (R\$ Milhões)




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



Evolução da Volatilidade (44du Anualizada)



Com prazo de liquidação de resgates em um dia útil, este produto prioriza uma carteira altamente diversificada e com baixa volatilidade. Tem por objetivo gerar retornos entre 0,50% e 1,00% acima do CDI.

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