
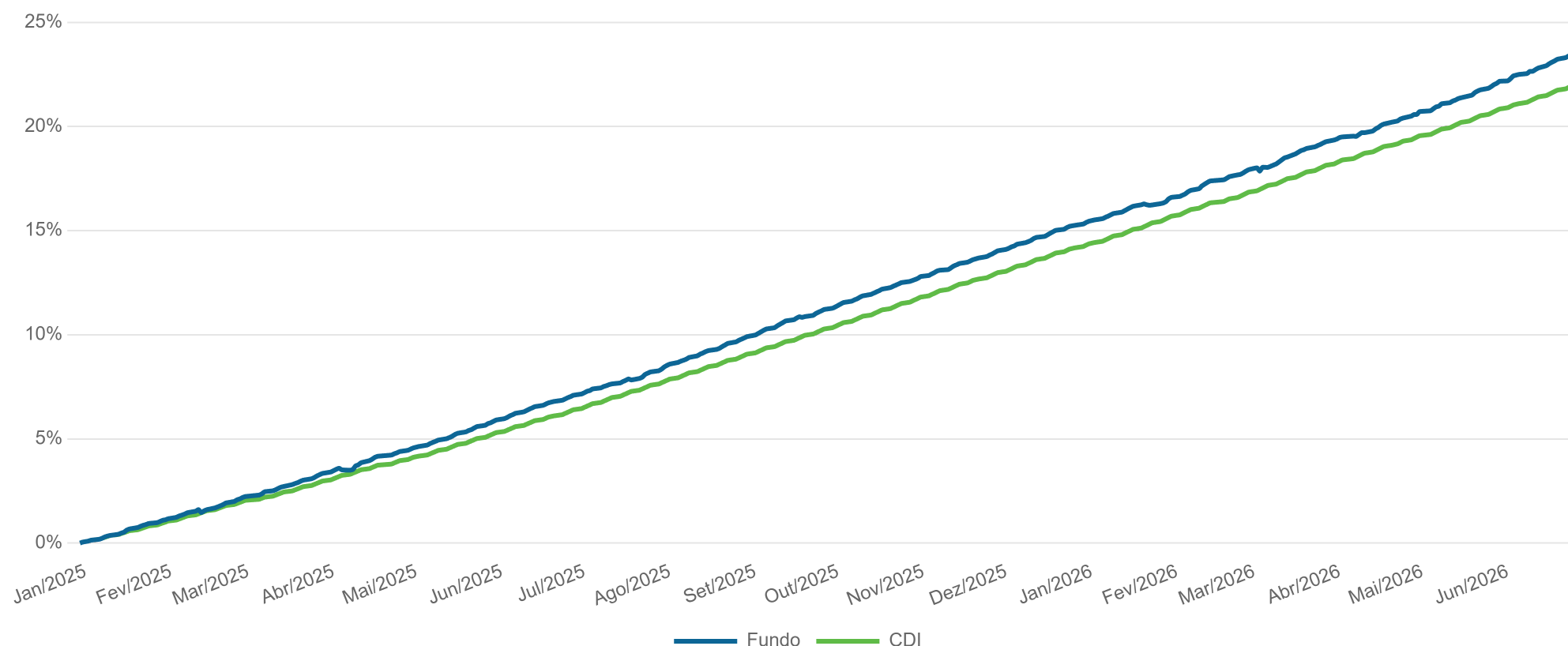


# ICATU VANGUARDA DINÂMICO CDI SUBCLASSE INV MM RL (Junho/2026)

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% 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



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 21/05/2026. A partir de 22/05/2026, passaram a ser utilizadas as cotas da subclasse correspondente, conforme a nova estrutura regulatória.

## Características


CNPJ	58.327.943/0001-03
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRADESCO
Início	22/05/2026
Benchmark	CDI
PL Atual	R\$ 612.741.151
PL Médio (12m)	R\$ 55.590.824
Taxa de Administração	0,70% (máx. 0,75%) a.a.
Taxa de Performance	20% s/ 100% do CDI
Periodicidade	Semestral
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 0
Movimentação Mínima	R\$ 0
Saldo Mínimo	R\$ 0
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	1,25%	7,15%	15,44%	-	-	23,70%
CDI	1,12%	6,85%	14,78%	-	-	22,19%
CDI+	0,13%	0,28%	0,57%	-	-	1,23%
CDI+ (Anualizado)	1,57%	0,58%	0,57%	-	-	0,83%
% CDI	111,71%	104,39%	104,45%	-	-	106,79%

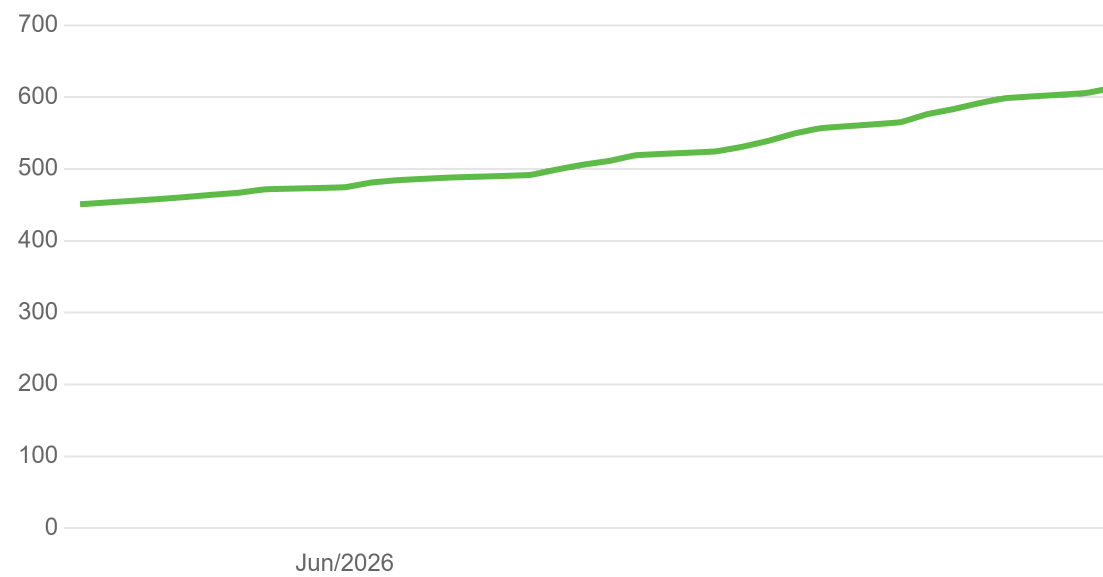
Carteira de Crédito	Abr-26	Mai-26	Jun-26
%PL Investido		21,61%	35,17%
Spread de Crédito		1,95%	1,30%
Duration		2,72	2,17
Número de Emissores		122	125
%PL Médio por Emissor		0,18%	0,28%
Maior Emissor		1,01%	1,92%

# ICATU VANGUARDA DINÂMICO CDI SUBCLASSE INV MM RL (Junho/2026)

O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% 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**

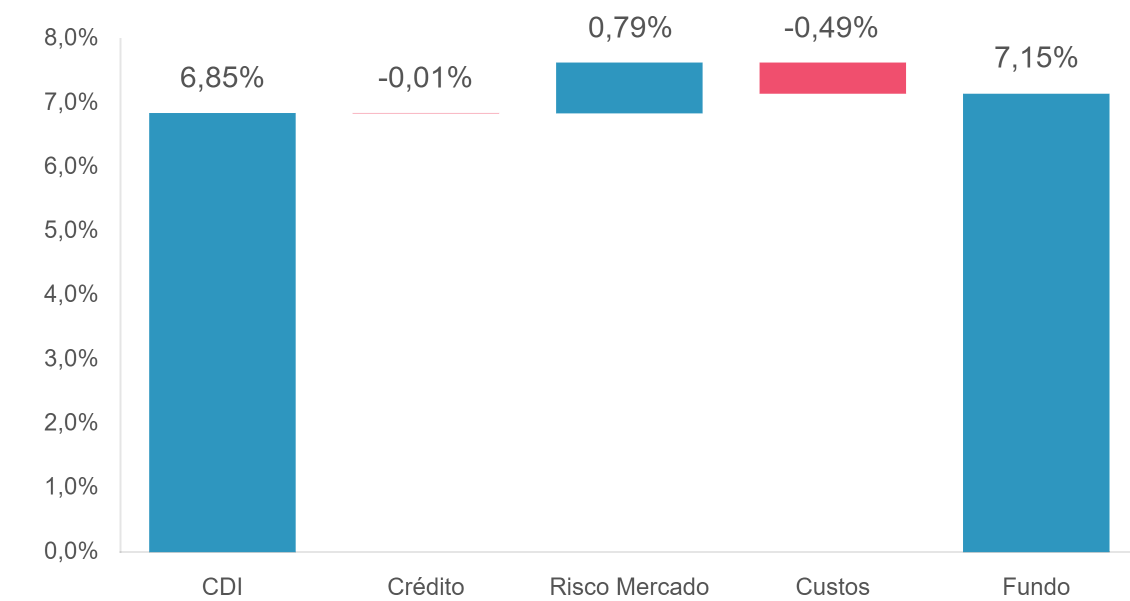
Evolução AuM (R\$ Milhões)



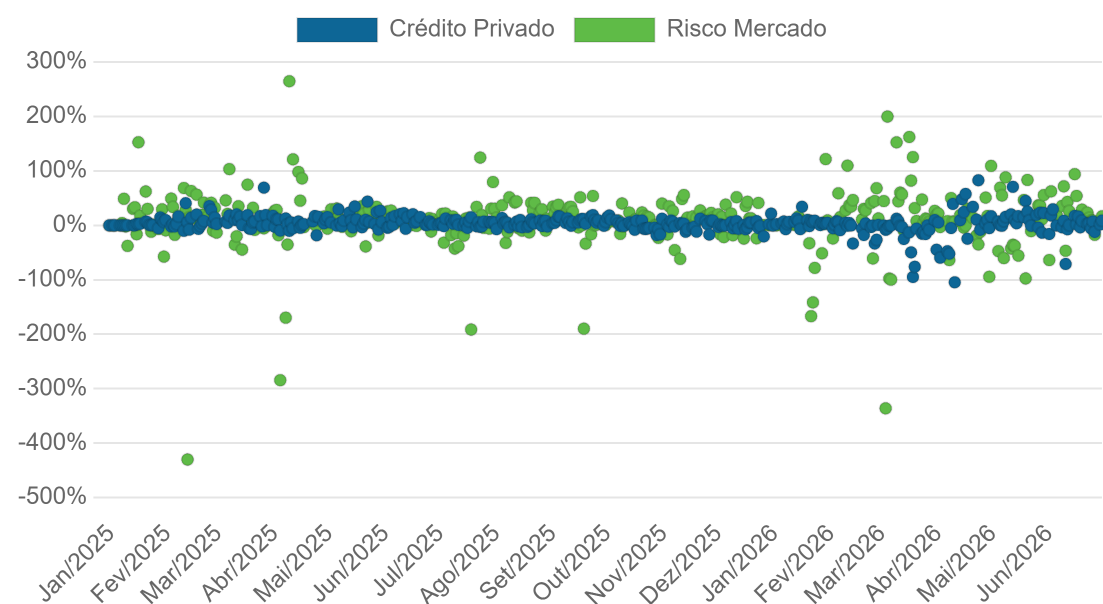
Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	19 (100%)
Nº Meses < 0	0 (0%)
Nº Meses > Benchmark	17 (89%)
Nº Meses < Benchmark	2 (11%)
Maior Rentabilidade Mensal	1,31% (out/25)
Menor Rentabilidade Mensal	0,05% (dez/24)
Maximum Drawdown	-0,1%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	0,4%

PnL Ano



PnL Diário (Alfa %CDI)




PnL Mensal (Alfa %CDI)



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



O objetivo deste fundo é gerar retornos de 1,00% a 2,00% 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  
14 anos de carreira  
11 anos de Vanguarda

**Alan Corrêa**  
Portfolio Manager  
21 anos de carreira  
12 anos de Vanguarda

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

**Gustavo Moraes**  
Analista  
8 anos de carreira  
8 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

**+5 Analistas**  
5 anos de carreira (média)  
3 anos de Vanguarda (média)

## Renda Variável

**Luiz Fernando Missagia**  
Portfolio Manager  
28 anos de carreira  
4 anos de Vanguarda

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

**+3 Analistas**  
6 anos de carreira (média)  
4 anos de Vanguarda (média)

## Renda Fixa

**Marcos Rechtman**  
Portfolio Manager  
18 anos de carreira  
16 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:



Gestão de Recursos