

# ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FIRF LP

(Março/2025)

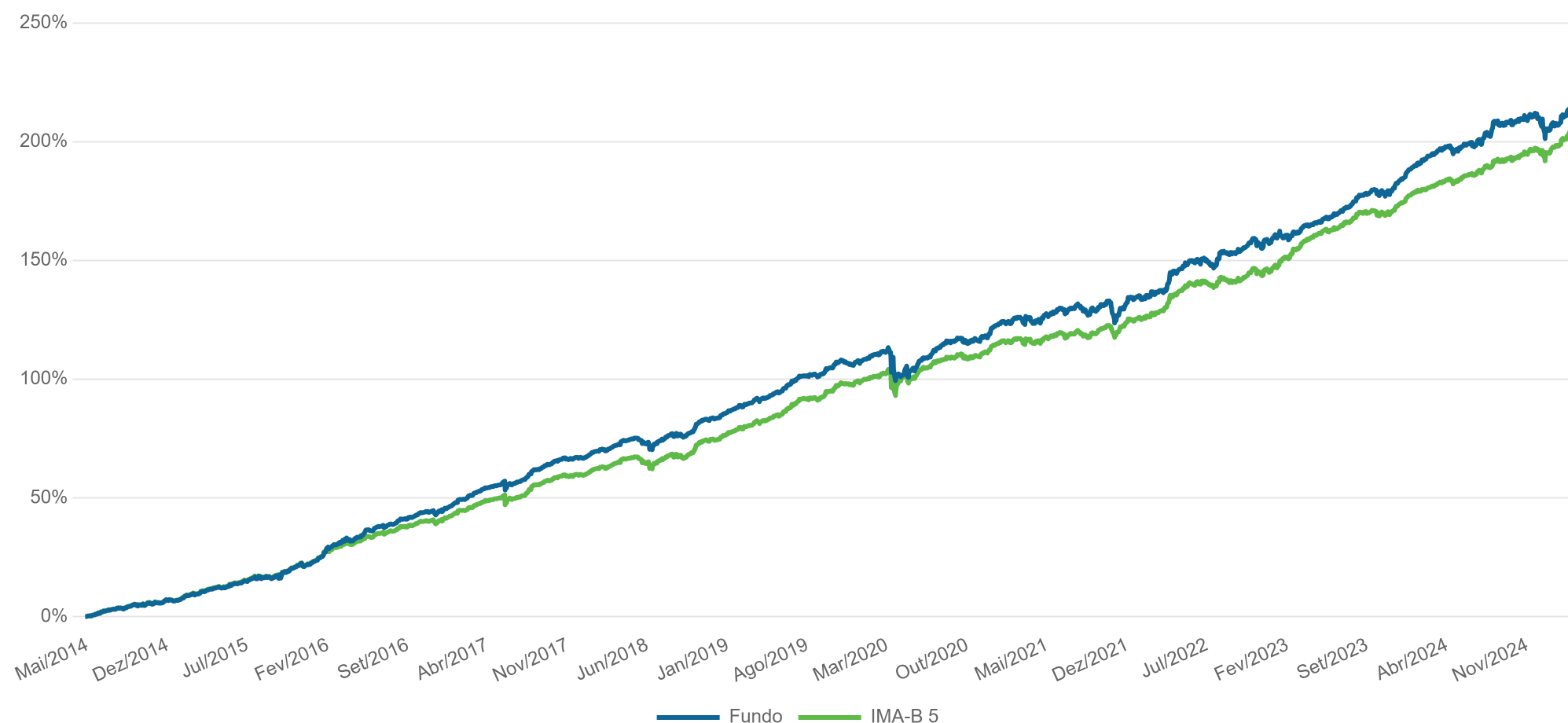
**ICATU | VANGUARDA**

Adaptado às resoluções CMN 4.994 e 4.963, este produto tem por objetivo entregar retornos acima da inflação nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada e focada em ativos de baixo risco de crédito. Além disso, o fundo possui uma carteira de risco de mercado focada nas curvas de juros nominal e real.

Adequado  
Res. EFPC / RPPS

Status  
Aberto para Captação

Retorno Acumulado



## Características

CNPJ	19.719.727/0001-51
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	BRABESCO
Início	25/04/2014
Benchmark	IMA-B 5
PL Atual	R\$ 255.597.475
PL Médio (12m)	R\$ 393.791.596
Taxa de Administração	0,40%
Taxa de Performance	20% s/ 100% do IMA-B 5
Periodicidade	Semestral
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 500
Movimentação Mínima	R\$ 500
Saldo Mínimo	R\$ 500
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0 / D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	DU+5 / DU+1 (da cotização)

Carteira de Crédito	Jan-25	Fev-25	Mar-25
%PL Investido	71,76%	87,24%	80,86%
Spread de Crédito	1,95%	2,09%	1,96%
Duration	2,84	2,81	2,89
Número de Emissores	77	74	70
%PL Médio por Emissor	0,93%	1,18%	1,16%
Maior Emissor	3,97%	4,98%	4,65%

Desempenho	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início
Retorno Fundo	1,09%	3,43%	5,86%	19,26%	29,16%	215,43%
IMA-B 5	0,55%	3,11%	7,25%	17,58%	29,79%	204,53%
CDI	0,96%	2,98%	11,26%	25,02%	41,62%	167,68%
IPCA	0,79%	2,28%	5,72%	9,87%	14,98%	85,24%

# ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FIRF LP

(Março/2025)

**ICATU | VANGUARDA**

Adaptado às resoluções CMN 4.994 e 4.963, este produto tem por objetivo entregar retornos acima da inflação nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada e focada em ativos de baixo risco de crédito. Além disso, o fundo possui uma carteira de risco de mercado focada nas curvas de juros nominal e real.

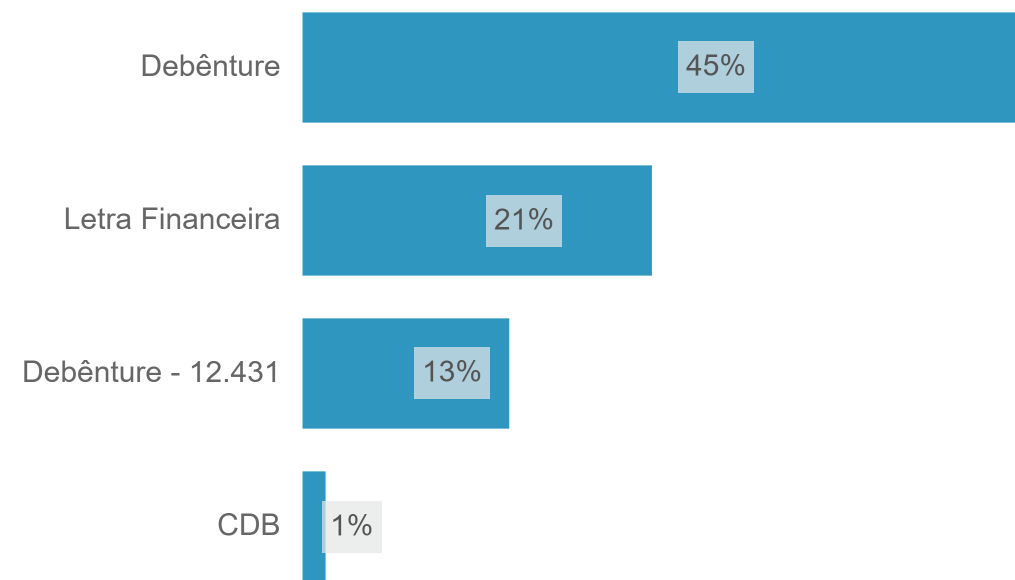
Adequado  
Res. EFPC / RPPS

Status  
Aberto para Captação

## Mercado de Atuação



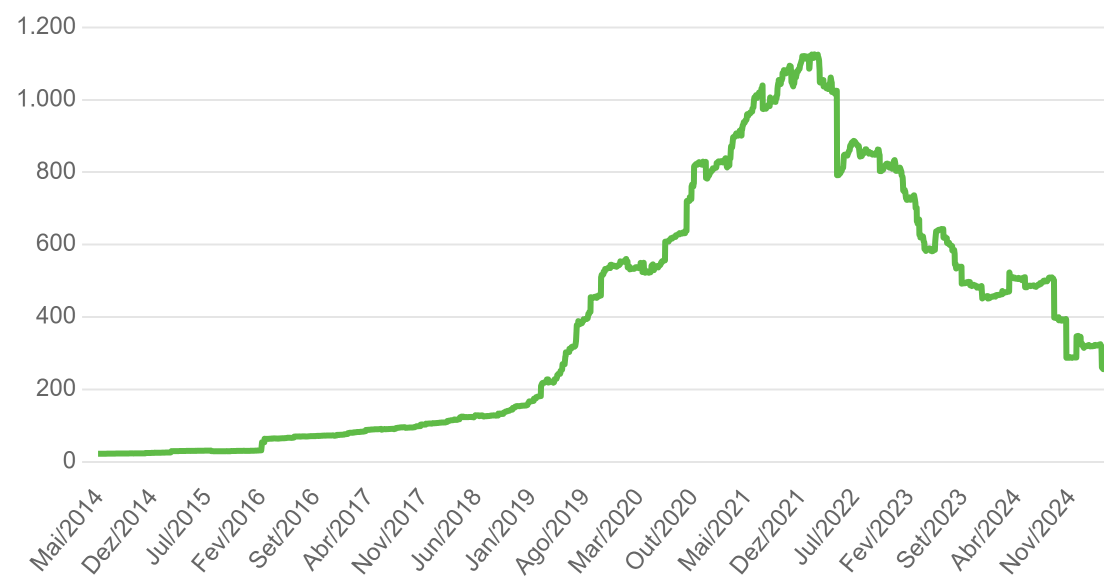
## Alocação



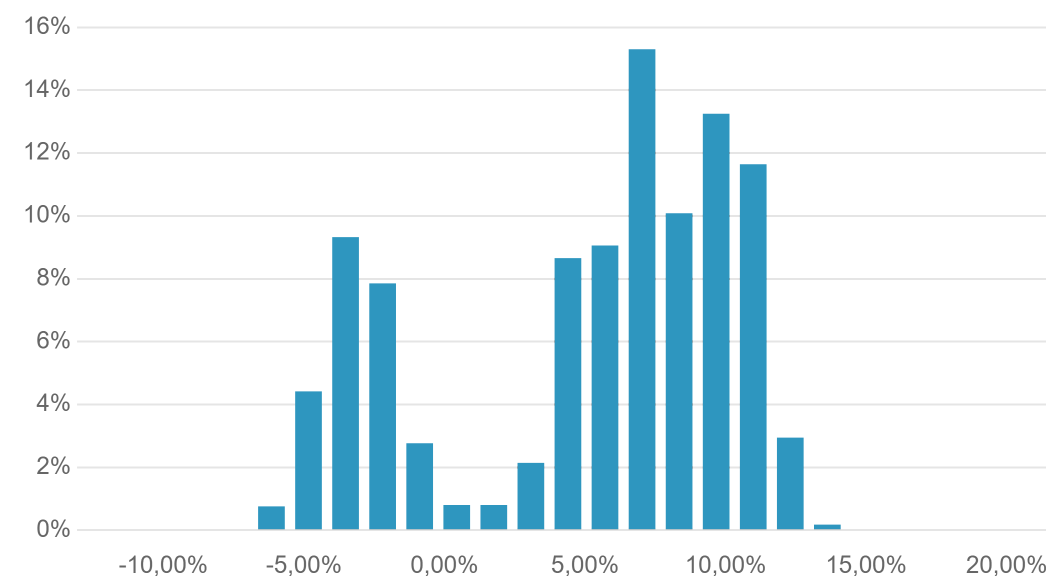
## Estatísticas

Descrição	Estatística
Nº Meses > 0	116 (88%)
Nº Meses < 0	16 (12%)
Nº Meses > Benchmark	79 (60%)
Nº Meses < Benchmark	53 (40%)
Maior Rentabilidade Mensal	4,07% (jan/16)
Menor Rentabilidade Mensal	-4,41% (mar/20)
Maximum Drawdown	-6,5%
Volatilidade Diária a.a. (12M)	3,5%

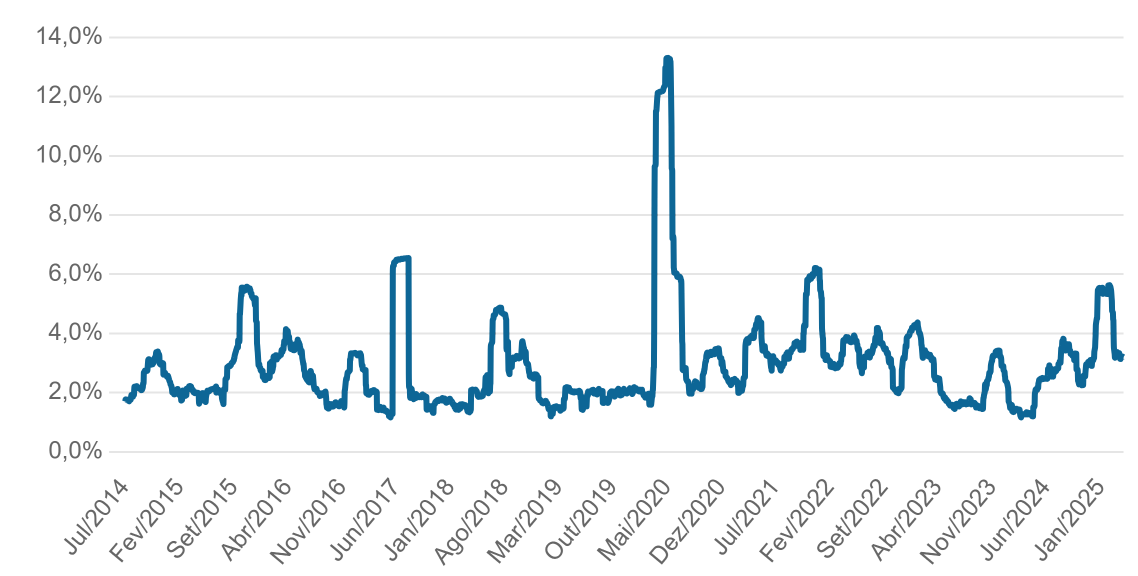
## Evolução AuM (R\$ Milhões)



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



## Evolução da Volatilidade (44du Anualizada)



Adaptado às resoluções CMN 4.994 e 4.963, este produto tem por objetivo entregar retornos acima da inflação nos médio e longo prazos através do investimento em uma carteira de crédito diversificada e focada em ativos de baixo risco de crédito. Além disso, o fundo possui uma carteira de risco de mercado focada nas curvas de juros nominal e real.

Adequado  
Res. EFPC / RPPS

Status  
Aberto para Captação

- Times Envolvidos -

## Crédito Privado

**Antonio Corrêa**  
Portfolio Manager  
13 anos de carreira  
10 anos de Vanguarda

**Alan Corrêa**  
Portfolio Manager  
20 anos de carreira  
11 anos de Vanguarda

**Marco Antônio Pereira**  
Analista de Crédito  
45 anos de carreira  
21 anos de Vanguarda

**+8 Analistas**  
9 anos de carreira (média)  
3 anos de Vanguarda (média)

## Renda Fixa

**Marcos Rechtman**  
Portfolio Manager  
16 anos de carreira  
14 anos de Vanguarda

**Henrique Do Valle Greppe**  
Portfolio Manager  
11 anos de carreira  
7 anos de Vanguarda

**Nathalia Mazzi Dali**  
Analista de Renda Fixa  
4 anos de carreira  
4 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