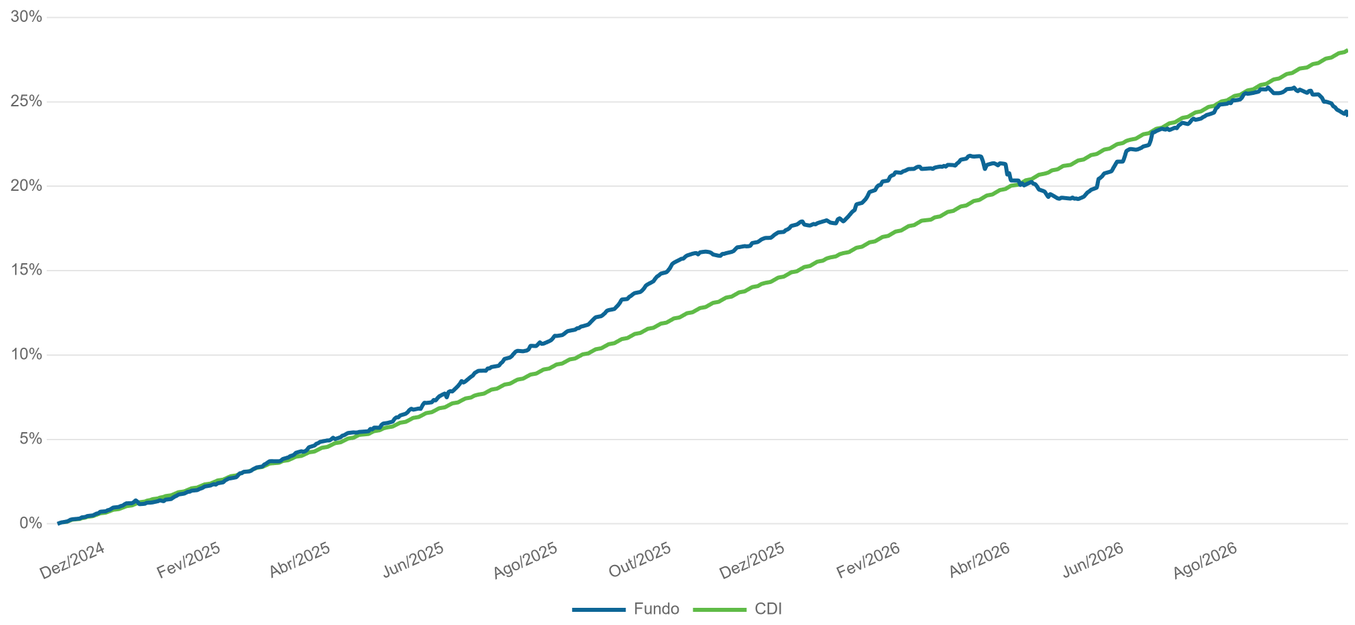
# ICATU VANGUARDA PVT CDI CLASSE DE INV INCENTIVADO (Setembro/2026)

ICATU | VANGUARDA

*Fundo de infraestrutura isento de imposto de renda para pessoas físicas, que investe em uma carteira diversificada de crédito privado, preponderantemente voltada ao financiamento de projetos e com garantias robustas. A estratégia busca superar o CDI nos médio e longo prazos e utiliza hedge para neutralizar a exposição às oscilações das curvas de juros.*

Status
**Aberto para Captação**

## Retorno Acumulado




## Características

| | |
|---|---|
| CNPJ | 57.834.063/0001-60 |
| Administrador | BEM DTVM |
| Custodiante | BRADESCO |
| Início | 06/11/2024 |
| Benchmark | CDI |
| PL Atual | R$ 164.105.695 |
| PL Médio (12m) | R$ 472.173.541 |
| Taxa de Administração | 0,50% |
| Taxa de Performance | 20% s/ 100% do CDI |
| Periodicidade | Anual |
| Aplicação Inicial Mínima | R$ 2.000.000 |
| Movimentação Mínima | R$ 0 |
| Saldo Mínimo | R$ 2.000.000 |
| Aplicações (Liquidação/Cotização) | D+0 / D+0 |
| Resgates (Cotização/Liquidação) | D+30 / DU+1 (da cotização) |

| Desempenho | Mês | Ano | 12 Meses | 24 Meses | 36 Meses | Desde Início |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Retorno Fundo | -1,32% | 5,14% | 7,96% | - | - | 24,30% |
| CDI | 1,08% | 10,51% | 14,48% | - | - | 28,30% |
| CDI+ | -2,41% | -5,37% | -6,51% | - | - | -4,00% |
| % CDI | -122,35% | 48,91% | 55,01% | - | - | 85,87% |

| Carteira de Crédito | Jul-26 | Ago-26 | Set-26 |
|---|---|---|---|
| %PL Investido | 88,06% | 90,98% | 91,86% |
| Spread de Crédito | 1,73% | 1,81% | 2,26% |
| Duration | 5,27 | 5,21 | 5,17 |
| Número de Emissores | 96 | 96 | 86 |
| %PL Médio por Emissor | 0,92% | 0,95% | 1,07% |
| Maior Emissor | 5,15% | 5,16% | 5,16% |

# ICATU VANGUARDA PVT CDI CLASSE DE INV INCENTIVADO (Setembro/2026)

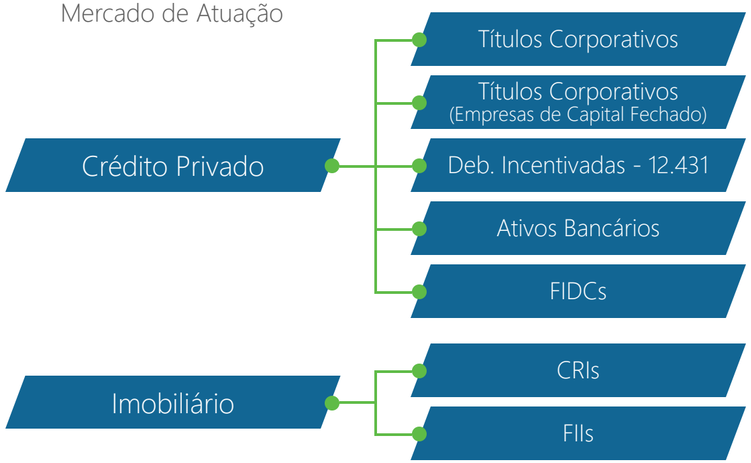
ICATU | VANGUARDA

*Fundo de infraestrutura isento de imposto de renda para pessoas físicas, que investe em uma carteira diversificada de crédito privado, preponderantemente voltada ao financiamento de projetos e com garantias robustas. A estratégia busca superar o CDI nos médio e longo prazos e utiliza hedge para neutralizar a exposição às oscilações das curvas de juros.*

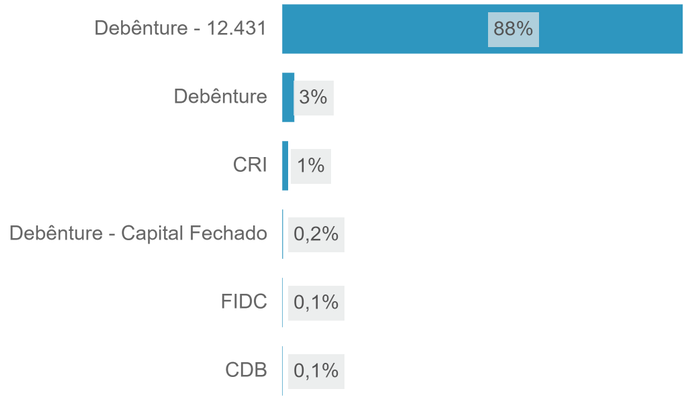
Status

**Aberto para Captação**

## Mercado de Atuação



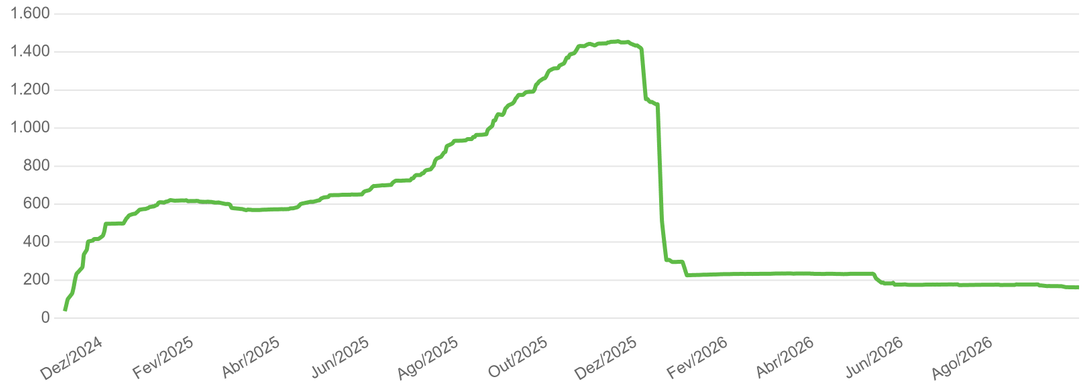

## Alocação



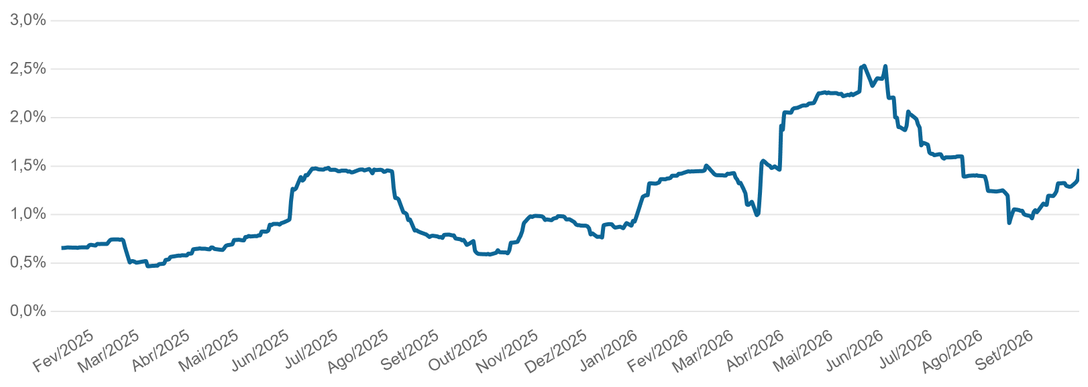

## Estatísticas

| Descrição | Estatística |
|---|---|
| Nº Meses > 0 | 19 (86%) |
| Nº Meses < 0 | 3 (14%) |
| Nº Meses > Benchmark | 12 (55%) |
| Nº Meses < Benchmark | 10 (45%) |
| Maior Rentabilidade Mensal | 2,33% (jan/26) |
| Menor Rentabilidade Mensal | -1,32% (set/26) |
| Maximum Drawdown | -2,1% |
| Volatilidade Diária a.a. (12M) | 1,7% |

## Evolução AuM (R$ Milhões)




## Evolução da Volatilidade (44du Anualizada)



# ICATU VANGUARDA PVT CDI CLASSE DE INV INCENTIVADO (Setembro/2026)

ICATU | VANGUARDA

*Fundo de infraestrutura isento de imposto de renda para pessoas físicas, que investe em uma carteira diversificada de crédito privado, preponderantemente voltada ao financiamento de projetos e com garantias robustas. A estratégia busca superar o CDI nos médio e longo prazos e utiliza hedge para neutralizar a exposição às oscilações das curvas de juros.*

Status
Aberto para Captação

## - Time de Crédito -

### Antonio Corrêa
Comitê de Crédito
**Portfolio Manager**
**15** anos de carreira
**12** anos de Vanguarda
Setores: Bens de Capital e Infra

### Alan Corrêa
Comitê de Crédito
**Portfolio Manager**
**22** anos de carreira
**13** anos de Vanguarda
Setor: Securitização

### Marco Antônio Pereira
Comitê de Crédito
**Analista**
**47** anos de carreira
**23** anos de Vanguarda
Setor: Instituições Financeiras

### Gustavo Morais
Comitê de Crédito
**Analista**
**9** anos de carreira
**9** anos de Vanguarda
Setores: Aluguel de Veículos, Logística, Resíduos e Saneamento

### 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

### Lucas Elabras
**Analista**
**5** anos de carreira
**1** ano de Vanguarda
Setores: Oil & Gas, Saúde e Telecom

### Vinicius Guimarães
**Analista**
**4** anos de carreira
**2** anos de Vanguarda
Setores: Concessões Rodoviárias, Varejo e Elétrico

### Gabriel Mello
**Analista**
**4** anos de carreira
**2** anos de Vanguarda
Setores: Aluguel de Veículos, Logística, Resíduos e Saneamento

### Gustavo Medeiros
**Analista**
**5** anos de carreira
**2** anos de Vanguarda
Setor: Instituições Financeiras

### Paulo Otavio Folha de Souza
**Analista**
**8** anos de carreira
**1** ano de Vanguarda
Setor: Securitização

### Tiago Ferreira
**Analista**
**3** anos de carreira
**2** anos de Vanguarda

### Henrique Bianchini
**Gerencial**
**12** anos de carreira
**7** anos de Vanguarda

### Daniel Villote
**Estagiário**

## - 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**
**25** 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:*

PRI | Principles for Responsible Investment

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos