

## Fundos com Gestão Ativa

### Renda Fixa CDI

#### **Icatu Vanguarda Crédito Privado RF LP (07.900.255/0001-50)**

O Fundo tem como objetivo performar acima de 100% do CDI no médio prazo através de um book de **crédito privado**, composto por ativos high grade. A carteira do fundo aloca aproximadamente 60%-80% (podendo variar ativamente de acordo com as condições de mercado) do PL em ativos de crédito privado.

Taxa de adm: **0,35% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **CDI** (Janela de cobrança **Semestral**).

Cotização Resgate / Pagamento: **d0/d1**

#### **Icatu Vanguarda Plus FIRF (05.755.769/0001-33)**

O fundo tem como objetivo performar acima de 100% do CDI no médio prazo através de um book de **crédito privado** e um book de **risco de mercado**. A volatilidade anualizada média histórica é de aproximadamente 0,30% a.a. O fundo fica investido entre 30% e 40% do PL em crédito privado, podendo chegar a no máximo 50% do PL. No risco de mercado, a gestão prioriza a alocação quando há alta convicção das posições investidas / cenário, o que minimiza a volatilidade e otimiza as chances de geração de alfa. Em risco de crédito, o racional é o mesmo para o mandato global da gestora, investindo apenas em ativos high grade.

OBS: O fundo tem essa configuração desde 01/01/2016 (para avaliação de histórico).

Taxa de adm: **0,30% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **CDI** (Janela de cobrança **Semestral**)

Cotização Resgate / Pagamento: **d0/d1**

### **Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF (36.521.750/0001-56)**

Fundos destinados a clientes institucionais, que desejam incrementar a gestão de caixa através de ativos de 1ª linha, buscando ajustar o portfólio da estratégia de maneira diferente do público alvo em geral, ou seja, o varejo, que demanda uma liquidez em d0. O fundo mantém o mesmo nível de risco de crédito da Icatu Vanguarda, investindo em ativos high grade, porém a gestão conta com mais flexibilidade para investir em ativos com prazos mais longos / *duration* e ajustar o tamanho do portfólio investido em melhores relações risco/retorno que podem ser capturadas. Este fundo pode ter até 100% do seu patrimônio alocado em ativos de crédito privado.

Taxa de adm: **0,40% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **CDI** (Janela de cobrança **Semestral**)

Cotização Resgate / Pagamento: **d30/d31**

### **Icatu Vanguarda CP PG FIM (35.609.382/0001-30)**

O Fundo tem como objetivo performar substancialmente acima de 100% do CDI no médio / longo prazo, utilizando apenas **risco de crédito**. O risco de crédito é o mesmo do mandato global da gestora, investindo apenas em ativos de high grade. Este fundo pode ter até 20% do PL em ativos de empresas de capital fechado + CRI + FDIC, além de até 20% em *Bonds*.

Em crédito privado, priorizamos investimentos em empresas com bom histórico nos negócios, *management* alinhado com os interesses da empresa, previsibilidade do fluxo de caixa, adequada alavancagem e garantias quando aplicável.

Taxa de adm: **0,45% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **CDI** (Janela de cobrança **Semestral**).

Cotização Resgate / Pagamento: **d30/d31**

### **Icatu Vanguarda Credit Plus FIC FIRF CP (32.760.042/0001-17)**

O Fundo, destinado a investidor qualificado, tem como objetivo performar substancialmente acima de 100% do CDI no médio / longo prazo, utilizando apenas **risco de crédito**. O risco de crédito é o mesmo do mandato global da gestora, investindo apenas em ativos high grade. Este fundo pode ter até 40% do PL em ativos de empresas de capital fechado + CRI + FIDC, além de até 40% em *Bonds*.

Em crédito privado, priorizamos investimentos em empresas com bom histórico nos negócios, *management* alinhado com os interesses da empresa, previsibilidade do fluxo de caixa, adequada alavancagem e garantias quando aplicável.

Taxa de adm: **0,50% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **CDI** (Janela de cobrança **Semestral**)

Cotização Resgate / Pagamento: **d45/d46**

## Renda Fixa Total Return

### Icatu Vanguarda Incentivado Infraestrutura FIRF (34.793.170/0001-92)

O Fundo Icatu Vanguarda Incentivado Infraestrutura é um **Total Return** de Renda Fixa com lastro em **debêntures incentivadas** (12.431). O objetivo do fundo é entregar um **retorno real** atrativo no médio prazo (**líquido de IR** para investidor pessoa física). Nas condições atuais de mercado, buscaremos entregar um **retorno líquido de IPCA + 4% a.a.**

O **risco de crédito** é o mesmo do mandato global da gestora, investindo apenas em ativos high grade. Priorizamos investimentos em empresas com bom histórico nos negócios, *management* alinhado com os interesses da empresa, previsibilidade do fluxo de caixa, adequada alavancagem e garantias quando aplicável.

Além da parcela de risco de crédito privado, operamos **risco de mercado** no fundo, definindo a duration/nível de indexação a inflação que melhor reflete o cenário macroeconômico da equipe e buscando oportunidades táticas de inclinação de curva de juros, inflação implícita e possíveis *hedges*.

Taxa de adm: **0,50% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o **retorno real** (IPCA). (Janela de cobrança **Anual**)

Cotização Resgate / Pagamento: **d30/d31**

## Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado RF LP (19.719.727/0001-51)

O Fundo Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado é um produto **Total Return** de Renda Fixa com lastro em títulos públicos ou privados high grade. O objetivo do fundo é entregar um elevado **retorno real** no médio prazo e superior aos principais índices de curto prazo de renda fixa (CDI, IMA-B 5 e IFRM).

O **risco de crédito** é o mesmo do mandato global da gestora, investindo apenas em ativos high grade. Priorizamos investimentos em empresas com bom histórico nos negócios, management alinhado com os interesses da empresa, previsibilidade do fluxo de caixa, adequada alavancagem e garantias quando aplicável. O percentual de alocação em crédito privado varia de acordo com as convicções da casa e do mercado de crédito corporativo brasileiro. Este percentual, desde que o fundo existe, já variou de 40% até 95%, flutuando também em classes de ativos, setores e durations.

Além da parcela de risco de crédito privado, operamos **risco de mercado** no fundo, através da definição de duration do portfólio consolidado, o nível de indexação do fundo (maior ou menor exposição a juro real ou juro nominal) e também buscando oportunidades táticas de inclinação de curva de juros, inflação implícita e possíveis hedges.

Taxa de adm: **0,40% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **IMA-B 5** (Janela de cobrança **Semestral**).

Cotização Resgate / Pagamento: **d+5/d+6**

## Renda Variável

### Icatu Vanguarda Dividendos FIA (08.279.304/0001-41)

O objetivo do FIA Dividendos é **entregar retornos reais e consistentes no longo prazo**, com foco na preservação de capital em cenários mais turbulentos. Buscamos **superar todos os índices de renda variável do mercado** sem nos atrelar a nenhum deles.

Nosso processo de construção de portfólio é calcado em alguns pilares que fazem com que busquemos empresas e setores com:

- Posicionamento Estratégico
- Corpo Gerencial / *Management* experiente e de alta qualidade
- Alta governança corporativa
- Forte capacidade de geração de caixa
- *Valuation* Atrativo

Além disso, temos uma preocupação elevada com diversificação setorial. Como regra, não investimos mais de 30% em nenhum setor, e geralmente nosso portfólio flutua entre 15 e 20 empresas.

Taxa de adm: **2,0% a.a**

Cotização Resgate / Pagamento: **d+30/d+32**

### **Icatu Vanguarda Long Biased FIM (35.637.151/0001-30)**

Fundo Multimercado com objetivo de gerar **retorno real** atrativo no longo prazo. O *book* de **bolsa** será responsável por grande parte da utilização de risco do fundo. A composição do *portfólio* de ações refletirá parcialmente a nossa estratégia **“Dividendos”**, além de oportunidades de investimentos em empresas com elevado **potencial de retorno ajustado ao risco**. A exposição a bolsa poderá flutuar de forma significativa ao longo do tempo. A volatilidade média esperada para o fundo é na casa de 10% a.a. (considerando as volatilidades atuais do mercado).

O nosso produto está classificado como FIM, mas com tributação de FIA.

Taxa de adm: **2,00% a.a**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **IMA-B5** (Janela de cobrança **5 anos**). Essa característica torna o produto muito mais alinhado com o objetivo de geração de retornos reais consistentes no longo prazo e elimina inconsistências de se cobrar performance de fundo com risco de bolsa sobre *benchmark* de renda fixa em prazos curtos. Esta é uma forma importante de **alinhamento** de interesses entre o **Investidor** e o **Gestor**.

Cotização Resgate / Pagamento: **d30/d32**

## **Investimento Exterior**

### **Icatu Vanguarda FoF FIM IE (39.997.963/0001-47)**

Trata-se de um fundo de fundos Multiestratégia com exposição cambial. Provê uma carteira balanceada, através da seleção profissional entre as diversas classes de ativos disponíveis no mercado internacional: renda fixa, bolsa, câmbio e crédito. A seleção é realizada através da análise e acompanhamento de uma ampla gama de gestores internacionais e ETFs, o que se traduz em uma carteira diversificada tanto em termos de exposição a fatores de risco quanto em termos regionais. O objetivo do fundo é obter ganho de capital no longo prazo, visando a melhor relação risco x retorno e fornecer uma alternativa de investimento descorrelacionada com o mercado local.

Taxa de adm: **1,00% a.a**

Pfee: **20%** sobre o Dolar “Limpo” + Fed Funds Over (Janela de cobrança **Anual**).

Cotização Resgate / Pagamento: **d3/d4**

## Multimercado

### Icatu Vanguarda HEDGE FIM (22.504.092/0001-80)

O Fundo **Multimercado**, que através de estratégias em diferentes mercados (local e internacional), busca entregar retornos consistentes substanciais acima do CDI. O Fundo utiliza consistentemente estratégias envolvendo **opções** com o intuito de **proteger** o portfólio de variações bruscas do mercado. A volatilidade histórica e esperada do fundo é de 2% a 4%. O fundo prioriza **ativos líquidos**, o que o torna sofisticado e com liquidez para resgates curtos.

OBS: Em janeiro de 2020 reduzimos a taxa de administração de 2,00% para 1,50% para adequar o custo fixo do fundo ao risco que estamos dispostos a correr. Essa redução ocorreu a despeito do ótimo histórico do fundo.

Taxa de adm: **1,50% a.a** (alterada em Jan.20)

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **CDI** (Janela de cobrança **Anual**).

Cotização Resgate / Pagamento: **d3/d4**

## Fundos com Gestão Passiva / Beta

### CDI

#### Icatu Vanguarda Simples Soberano FIRF (14.843.784/0001-24)

Fundo soberano 100% LFTs (ou LTNs Casadas).

Taxa de adm: **0,15% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d0/d0**

## Inflação

### Icatu Vanguarda Inflação Curta FIC FI RF (12.682.783/0001-10)

Fundo indexado ao **IMA-B 5** que investe em NTN-B's com vencimentos de até 5 anos. O fundo não investe em crédito privado.

Taxa de adm: **0,50% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d0/d1**

### Icatu Vanguarda Inflação Longa FIC FI RF (04.228.716/0001-00)

Fundo indexado ao **IMA-B 5 +** que investe em NTN-B's com vencimentos acima de 5 anos. O fundo não investe em crédito privado.

Taxa de adm: **0,50% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d0/d1**

## Pré-Fixado

### Icatu Vanguarda Pré-Fixado FI RF Longo Prazo (19.418.031/0001-95)

O Fundo tem como objetivo estar sempre pré-fixado "nominal" com uma duration entre 4 e 6 anos. A estratégia é implementada através de posições em DI's futuros LTN's e NTN-F's.

O fundo destina-se àqueles clientes que querem estar pré-fixados em ativos nominais e não reais, aproveitando, por exemplo, momentos de inflação implícita alta.

Taxa de adm: **0,30% a.a.**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **IRF-M 1 +** (Janela de cobrança **Semestral**).

Cotização Resgate / Pagamento: **d0/d+1**

## Renda Variável

### Icatu Vanguarda IBX FIA (06.224.719/0001-92)

Fundo de bolsa com **gestão ativa** que busca superar o **IBX** com **baixo tracking error**. O Fundo tem como objetivo entregar rentabilidade ligeiramente superior ao IBX, correndo um risco baixo de descolamento para que o investidor tenha uma aderência ao índice. Opção adequada para investidores que buscam exposição à renda variável com **liquidez d1/d3**.

Taxa de adm: **0,55% a.a**

Pfee: **20%** sobre o que exceder o **IBX** (Janela de cobrança **Semestral**).

Cotização Resgate / Pagamento: **d1/d3**

## Fundos de Asset Allocation

### Risk Adjusted / Balanceados

### Icatu Vanguarda Multiestratégia FIC FIM CP (15.578.409/0001-67) – perfil conservador

O Fundo Multiestratégia em Renda Fixa tem objetivo de gerar retorno real no médio e longo prazo. O fundo terá alocação ativa em renda fixa com volatilidade histórica próxima de 1% anualizada para janelas de longo prazo, podendo alocar em juros reais e nominais, utilizando fundos de Renda Fixa com mandato em CDI, Total Return, Inflação Curta ( IMA-B 5) e Préfixado ( IRFM 1+).

Taxa de adm máxima: **1,0% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d0/d1**



### **Icatu Vanguarda Multiestratégia Moderado FIC FIM (04.820.026/0001-37)**

O Fundo Multimercado com alocação ativa nas classes de Renda Fixa, Multimercado e Renda Variável, com volatilidade anualizada próxima de aproximadamente 6% para janelas de longo prazo. Tem como objetivo gerar retorno real atrativo no médio e longo prazo.

O fundo terá alocação ativa em Renda Variável, variando de 20% do PL com limite de descolamento under e over.

A Parcela de Renda Fixa / Multimercado: A gestão será ativa nesta parcela, transitando entre estratégias de Cash Enhanced CDI, Inflação Curta, Inflação Longa e Multimercados macro.

Taxa de adm. máxima: **1,0% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d1/d3**

### **Icatu Vanguarda Multiestratégia Arrojado FIC FIM (10.841.477/0001-53)**

O Fundo Multimercado com alocação ativa nas classes de Renda Fixa, Multimercado e Renda Variável, com volatilidade anualizada próxima de aproximadamente 9% para janelas de longo prazo. Tem como objetivo gerar retorno real atrativo no médio e longo prazo.

O fundo terá alocação ativa em Renda Variável, com target de alocação em bolsa de 40% do PL com limite de descolamento under e over.

A Parcela de Renda Fixa / Multimercado: A gestão será ativa nesta parcela, transitando entre estratégias de Cash Enhanced CDI, Inflação Curta, Inflação Longa e Multimercados macro.

Taxa de adm. máxima: **1,5% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d1/d3**

## **Data Alvo**

### **Icatu Vanguarda Data Alvo 2030 FIC FIM (15.586.797/0001-28)**

O Fundo Multimercado tem como característica principal uma data alvo para utilização dos recursos investidos. A gestão do portfólio busca reduzir os riscos de formação de reserva através de rebalanceamentos suaves ao longo do tempo, diante desse objetivo, o portfólio se torna mais conservador à medida que a data alvo se aproxima. É um produto indicado para aqueles que não tem tempo, interesse e/ou conhecimento para gerir os próprios recursos.

Taxa de adm máxima: **1,50% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d1/d3**

(a taxa efetiva é uma média ponderada de taxa dos fundos investidos, logo à medida que a data alvo se aproxima e a estratégia passa a ser mais conservadora, a taxa efetiva passa a ser mais baixa)

### **Icatu Vanguarda Data Alvo 2040 FIC FIM (15.586.796/0001-83)**

O Fundo Multimercado tem como característica principal uma data alvo para utilização dos recursos investidos. A gestão do portfólio busca reduzir os riscos de formação de reserva através de rebalanceamentos suaves ao longo do tempo, diante desse objetivo, o portfólio se torna mais conservador à medida que a data alvo se aproxima. É um produto indicado para aqueles que não tem tempo, interesse e/ou conhecimento para gerir os próprios recursos.

Taxa de adm máxima: **1,5% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d1/d3**

(a taxa efetiva é uma média ponderada de taxa dos fundos investidos, logo à medida que a data alvo se aproxima e a estratégia passa a ser mais conservadora, a taxa efetiva passa a ser mais baixa)

### **Icatu Vanguarda Data Alvo 2050 FIC FIM CP (21.082.082/0001-30)**

O Fundo Multimercado tem como característica principal uma data alvo para utilização dos recursos investidos. A gestão do portfólio busca reduzir os riscos de formação de reserva através de rebalanceamentos suaves ao longo do tempo, diante desse objetivo, o portfólio se torna mais conservador à medida que a data alvo se aproxima. É um produto indicado para aqueles que não tem tempo, interesse e/ou conhecimento para gerir os próprios recursos.

Taxa de adm máxima: **1,5% a.a.**

Cotização Resgate / Pagamento: **d1/d3**

(a taxa efetiva é uma média ponderada de taxa dos fundos investidos, logo à medida que a data alvo se aproxima e a estratégia passa a ser mais conservadora, a taxa efetiva passa a ser mais baixa).