

**Material de Divulgação do Fundo**

**CNPJ**  
07.150.735/0001-74

**Nome do fundo**  
ICATU VANGUARDA MINHA APOSENTADORIA 2040 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

**Gestor**  
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA

**Administrador**  
BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**Custodiante**  
BANCO BRADESCO S.A.

**Auditor independente**  
KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.

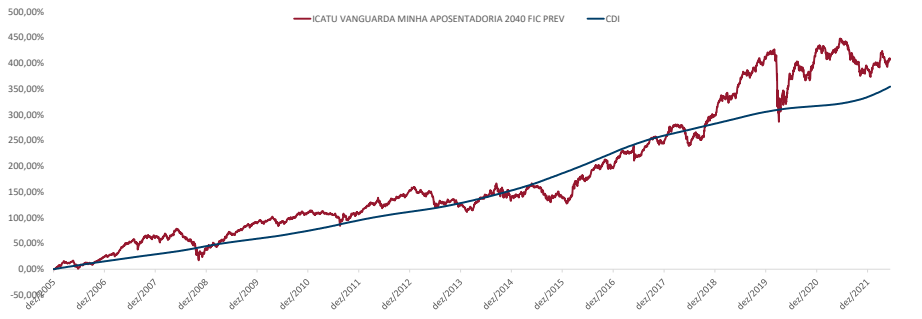
**Informações do fundo**  
Classificação Anbima Previdência Data-Alo  
Classificação CVM Fundo Multimercado  
Código Anbima 153321  
Código ISIN BRMAADCTF001  
Lançamento 20/12/2005  
Benchmark CDI  
Cota Fechamento  
Aplicações (Dias úteis) Depósito em D+0  
Cota em D+1  
Resgate (Dias úteis) Cota em D+1  
Liquidação em D+2  
Pagamento de acordo com o prazo dos planos\*  
Mínima: 0,96%  
Taxa de administração Máxima: 1,60%  
Efetiva: 1,38%  
Mínima: Não há  
Taxa de performance Máxima: Não há  
Efetiva: Não há

**Objetivo do fundo**  
- O FUNDO tem por objetivo buscar retorno aos seus COTISTAS através de investimentos em cotas de fundos de investimento ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento (FUNDOS INVESTIDOS), negociados no mercado interno, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica, para tanto, os FUNDOS INVESTIDOS poderão alocar seus investimentos em qualquer classe de ativos financeiros disponíveis no mercado, dentre elas renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de outros fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, com ou sem compromisso de concentração em classe específica, desde que respeitadas as regras e os limites impostos pela legislação vigente.

**Público Alvo**

O Fundo destina-se exclusivamente a receber, diretamente ou por meio dos seus Fundos de Investimento, recursos referentes às reservas técnicas de Plano Gerador de Benefício Livre – PGBL e de Vida Gerador de Benefício Livre - VGBL (conjuntamente os "Planos"), disciplinados pela Resolução do Conselho Monetário Nacional no 4.444 de 13.11.2015 (Res. CMN no 4.444/15), destinados a proponentes qualificados, instituídos pela Icatu Seguros S.A, doravante designado Cotista ou Instituidora, Investidor Profissional nos termos da Instrução CVM no 539, de 13.11.2013 (ICVM 539/13) e posteriores alterações.

**Evolução da Rentabilidade Acumulada**



**Rentabilidades**

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2018	Fundo	6,39%	0,32%	0,98%	-0,41%	-6,50%	-2,29%	4,23%	-1,27%	0,34%	9,65%	2,14%	1,00%	14,55%	304,48%
	Benchmark %CDI	10,95,20%	68,00%	183,75%	-79,76%	-1255,48%	-441,61%	784,31%	-224,75%	71,88%	1777,77%	432,99%	203,34%	27,95%	417,52%
2019	Fundo	7,48%	-0,45%	0,04%	1,65%	3,25%	4,13%	1,28%	-0,27%	2,87%	3,12%	-1,84%	3,99%	2,76%	317,30%
	Benchmark %CDI	1377,30%	-90,74%	9,05%	318,45%	598,22%	879,91%	225,12%	-53,20%	619,19%	651,48%	-483,40%	1063,97%	5,96%	306,10%
2020	Fundo	-0,05%	-2,25%	-16,77%	4,09%	3,50%	4,77%	5,54%	-3,13%	-3,29%	-0,61%	6,97%	6,82%	3,07%	433,42%
	Benchmark %CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%	317,30%
2021	Fundo	-12,47%	-766,99%	-4956,22%	1435,76%	1485,03%	2246,86%	2851,80%	-1956,68%	-2095,60%	-389,52%	4663,04%	4148,99%	111,40%	136,60%
	Benchmark %CDI	-2,10%	-2,51%	1,59%	1,14%	2,77%	0,25%	-2,19%	-2,27%	-3,15%	-4,56%	1,32%	0,80%	-8,83%	386,34%
2022	Fundo	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,42%	335,76%
	Benchmark %CDI	-1403,44%	-1866,21%	789,83%	550,34%	1024,59%	81,05%	-614,49%	-530,10%	-711,74%	-939,18%	224,55%	103,51%	-199,51%	115,07%
2022	Fundo	2,15%	0,55%	3,78%	-3,23%	1,36%								4,56%	408,51%
	Benchmark %CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%								4,36%	354,75%
		293,60%	72,64%	407,66%	-387,08%	131,90%								104,59%	115,15%

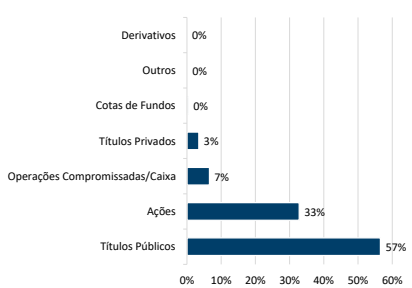
**Indicadores Risco x Retorno**

Indicador	12 meses	Desde o início
Nº Meses <0	5	74
Nº Meses >0	7	123
Nº Meses <Benchmark	7	93
Nº Meses >Benchmark	5	104
Maior Rentabilidade Mensal	3,78%	9,65%
Menor Rentabilidade Mensal	-4,56%	-16,77%
Maximum Drawdown	13,58%	34,38%
Volatilidade Anualizada	9,39%	12,89%
Índice de Sharpe	-1,42	1,03

**Rentabilidades Acumuladas**

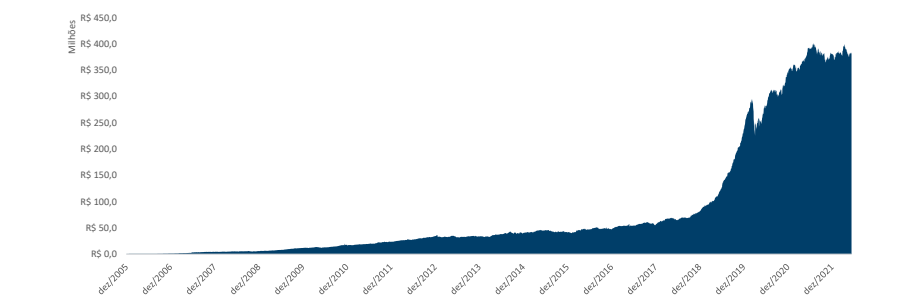
Período	Fundo	Benchmark	%CDI
Últimos 3 meses	1,80%	2,82%	63,72%
Últimos 6 meses	5,39%	5,16%	104,46%
Últimos 12 meses	-5,41%	7,93%	-68,26%
Últimos 24 meses	12,16%	10,28%	118,25%
Últimos 36 meses	11,90%	15,65%	76,05%
Últimos 48 meses	43,51%	23,02%	189,00%
Últimos 60 meses	58,41%	32,45%	180,01%
Desde o início	408,51%	354,75%	115,15%

**Composição da Carteira\***



Data da carteira: mai/2022  
\*Número de aberturas consecutivas: 5

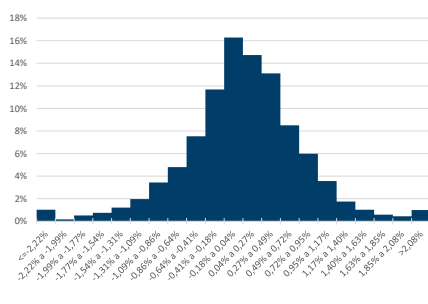
**Evolução do Patrimônio Líquido**



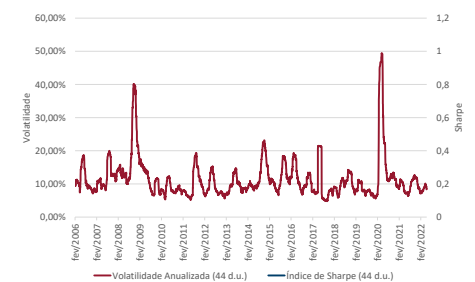
**Patrimônio Líquido**

	Atual	R\$
Médio nos últimos 12 meses		R\$ 382.189.241,92
Médio desde o início		R\$ 383.350.369,87
		R\$ 80.937.081,09

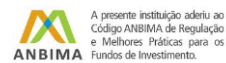
**Histograma dos Retornos Diários**



**Evolução da Volatilidade / Índice de Sharpe\***



\*Índice calculado a partir da razão entre a média do retorno diário acima do cdi e a volatilidade diária.



\* De acordo com as Circulares SUSEP nº 563/564 de 2017, para planos destinados à proponentes varejo e qualificados aprovados a partir de 1º de janeiro de 2018, o prazo para crédito é de até 10 (dez) dias úteis e 180 (cento e oitenta) dias úteis, respectivamente, e para planos anteriores a 1º de janeiro de 2018, o prazo para crédito é até 5 (cinco) dias úteis. O crédito será efetuado pela Icatu Seguros até o prazo estipulado em norma, a contar do dia útil subsequente ao recebimento do formulário preenchido corretamente e mediante envio da documentação obrigatória solicitada. Os investimentos do Fundo estão sujeitos a flutuações de mercado e a riscos de crédito. É importante ressaltar que apesar do cuidado e diligência da Icatu Seguros no monitoramento de riscos do Fundo, sempre existe a possibilidade de oscilações superiores às estimativas utilizadas nos sistemas de controle, podendo ocasionar distanciamientos e perdas superiores às esperadas. Desta forma, investimentos no Fundo devem ser sempre considerados como aplicações de risco, tendo em vista a possibilidade de não se alcançar o objetivo de investimento a que o Fundo se propõe, bem como a possibilidade de perda parcial ou total dos recursos investidos. Investimentos em Fundos que podem sofrer perdas patrimoniais não são garantidos pela Instituição Administradora, pelo Gestor ou da Carteira e nem por qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares e do regulamento do fundo pelo investidor ao aplicar seus recursos, podendo este ser contratado em <http://www.cvm.gov.br/>. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A descrição da classificação ANBIMA pode ser encontrada no formulário de informações complementares. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br))