



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI
06.224.719/0001-92

Informações referentes ao período de Julho de 2022 à Junho de 2023

1. Denominação social: ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FUNDO DE INVESTIMENTO
2. Rentabilidade
 - 2.1 Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBOVESPA	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA)	Rentabilidade Ajustada
Junho	8,67%	9,00%	-0,33%	8,67%
Mai	3,46%	3,74%	-0,28%	3,46%
Abril	1,89%	2,50%	-0,61%	1,89%
Março	-3,12%	-2,91%	-0,21%	-3,12%
Fevereiro	-7,45%	-7,49%	0,04%	-7,45%
Janeiro	3,49%	3,37%	0,12%	3,49%
Dezembro	-2,56%	-2,45%	-0,12%	-2,56%
Novembro	-2,52%	-3,06%	0,54%	-2,52%
Outubro	5,56%	5,45%	0,11%	5,56%
Setembro	-0,04%	0,47%	-0,51%	-0,04%
Agosto	6,07%	6,16%	-0,10%	6,07%
Julho	4,31%	4,69%	-0,38%	4,31%
12 Meses	17,87%	19,83%	-1,96%	17,87%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

- 2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBOVESPA	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA)	Rentabilidade Ajustada
2023	6,30%	7,61%	-1,31%	6,47%
2022	4,26%	4,69%	-0,42%	4,43%
2021	-11,23%	-11,93%	0,70%	-11,20%



2020	4,02%	2,92%	1,11%	4,05%
2019	34,92%	31,58%	3,34%	34,96%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

O fundo que destinar quantias diretamente aos cotistas nos termos do art. 4º, parágrafo único e/ou realizar a amortização de cotas desta Instrução deve incluir, às tabelas dos itens 2.1 e 2.2, coluna para divulgar a rentabilidade ajustada pela destinação de referidas quantias, agregando os recursos distribuídos e/ou as cotas emitidas à rentabilidade.

3. **Despesas do fundo:** as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 01/07/2022 e 30/06/2023. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2023
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,5486%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0194%
Taxa de Custódia		0,0399%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,1357%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,7436%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 30/06/2023
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	77,9604%
	Despesas operacionais e de serviços	6,9688%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	2,7569%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		87,6861%



4. **EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.**

Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$ 1.017,46, já deduzidos impostos no valor de R\$ 3,08.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 10,78.

5. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:**

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	2026	2028
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 25,73	R\$ 47,45
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 305,27	R\$ 563,06



A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. **ESCLARECIMENTOS:**

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

Despesas de fundos investidos: as despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: a rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Impostos:

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação teria sido de 15%.