



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ICATU VANGUARDA FUNDO INCENTIVADO DE INVEST EM INFRA RF LP**

**34.793.170/0001-92**

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

1. **Denominação social: ICATU VANGUARDA FUNDO INCENTIVADO DE INVEST EM INFRA RF LP**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:**

<b>Mês</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Variação percentual do CDI</b>	<b>Desempenho do fundo como % do CDI</b>	<b>Rentabilidade Ajustada</b>
Junho	1,82%	1,07%	169,89%	1,82%
Maio	2,12%	1,12%	188,50%	2,12%
Abril	-0,26%	0,92%	-28,65%	-0,26%
Março	0,91%	1,17%	77,22%	0,91%
Fevereiro	-0,78%	0,92%	-85,00%	-0,78%
Janeiro	0,48%	1,12%	42,57%	0,48%
Dezembro	0,94%	1,12%	83,84%	0,94%
Novembro	0,05%	1,02%	5,06%	0,05%
Outubro	0,81%	1,02%	79,46%	0,81%
Setembro	0,34%	1,07%	32,03%	0,34%
Agosto	0,41%	1,17%	35,22%	0,41%
Julho	0,47%	1,03%	45,67%	0,47%
12 Meses	7,52%	13,54%	55,56%	7,52%

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:**

<b>Ano</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Variação percentual do CDI</b>	<b>Desempenho do fundo como % do CDI</b>	<b>Rentabilidade Ajustada</b>
2023	4,32%	6,50%	66,54%	4,32%
2022	10,53%	12,37%	85,11%	10,53%
2021	7,39%	4,40%	168,24%	7,39%
2020	12,07%	2,77%	436,09%	12,07%

2019	0,08%	0,03%	235,63%	0,08%
------	-------	-------	---------	-------

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.

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 27/12/2019.

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
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,4984%
	Parte variável (taxa de performance)	0,9626%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0399%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,1144%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>1,6152%</b>
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
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	31,6355%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	4,7532%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	61,1023%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>97,4911%</b>



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\$ 1.081,87, já deduzidos impostos no valor de R\$ 17,37.

**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\$ 14,39.

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:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>2026</b>	<b>2028</b>
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\$ 44,76	R\$ 82,55
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\$ 286,24	R\$ 527,96



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 pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.