

# MIRABAUD ICATU PREV FIF RF CP - RESP. LTDA

Novembro 2025

## Objetivo

O Fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade acima do CDI, de forma consistente, por meio de investimentos em uma carteira diversificada de ativos de renda fixa de crédito privado, como debêntures, títulos bancários e crédito estruturado, além de títulos públicos.

## Público Alvo

Investidores em geral.

## Comentário do Gestor

A rentabilidade do Mirabaud Icatu Prev em novembro foi de 0,97%, correspondente a 92,18% do CDI. No acumulado de 2025, o fundo registra alta de 13,24%, equivalente a 102,35% do CDI no período.

Ao longo do mês, observamos uma elevação pontual na volatilidade, principalmente devido às oscilações nos preços de Tupy e Hapvida, cujas participações representam 0,98% e 1,15% do patrimônio, respectivamente. O desempenho dessas duas posições, em torno de -1,50%, foi o principal detrator da performance no mês, juntamente com Simpar, que apresentou retorno próximo de 0%.

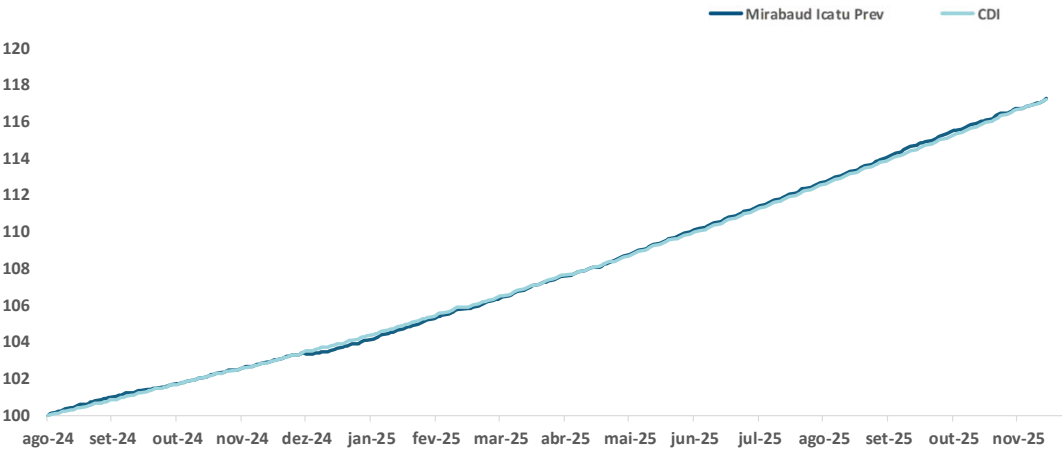
Pelo lado positivo, Rede D'Or, Celesc, Movida, Vamos e Armac registraram valorizações ao redor de +1,50%.

O carregamento da carteira encerrou o mês em CDI + 1,05%, ligeiramente abaixo do observado no mês anterior. Entre os principais movimentos, destacaram-se o aumento da participação em FIDCs, que atingiu 11,2% do patrimônio, e a redução marginal da posição em Hapvida. A posição em caixa alocada em títulos públicos encerrou o mês em 37%. O *duration* permaneceu em torno de 1,6 ano, ante 1,8 ano no mês anterior.

## Características

Classificação CVM	Renda Fixa
Classificação ANBIMA	Previdência Renda Fixa
Início do Fundo	22/08/2024
Benchmark	CDI
Cota	Fechamento
Aplicação	Liquidação: D0   Cotização: D+1
Resgate (cota/liquid.)	Cotização: D+4   Liquidação: D+6
Taxa de administração	0,80% a.a.
Taxa de adm. máxima	1,00% a.a.
Taxa de performance	Não há
Investimento Inicial	Não há
Movimentação/ Saldo Mínimo	Não há
Tributação	Longo Prazo
CNPJ	53.076.690/0001-29
Gestão	Mirabaud Investimentos Ltda
Administração	BEM DTVM Ltda.
Custódia	Banco Bradesco S.A.
Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu Aud. Ltda

## Retorno Acumulado (data de início: 22/08/2024)



## Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.	12 m
2025 (%)	1,08	1,05	1,03	1,08	1,22	1,13	1,29	1,17	1,29	1,19	0,97	-	13,24	17,23	14,04
% CDI	106,90	106,26	107,05	102,39	107,52	103,13	101,47	100,38	106,10	93,15	92,18	-	102,35	100,21	100,09
2024 (%)	-	-	-	-	-	-	-	0,34	0,88	0,78	0,81	0,68	3,52	3,52	-
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	143,19	104,91	84,01	101,92	73,01	93,45	93,45	-

PL de fechamento do mês: R\$ 20.818.046

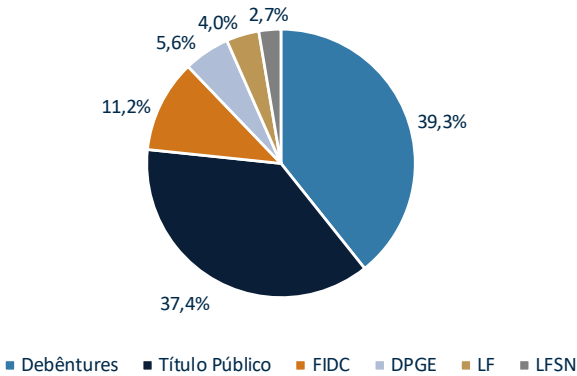
PL Médio: R\$ 13.739.210

# MIRABAUD ICATU PREV FIF RF CP - RESP. LTDA

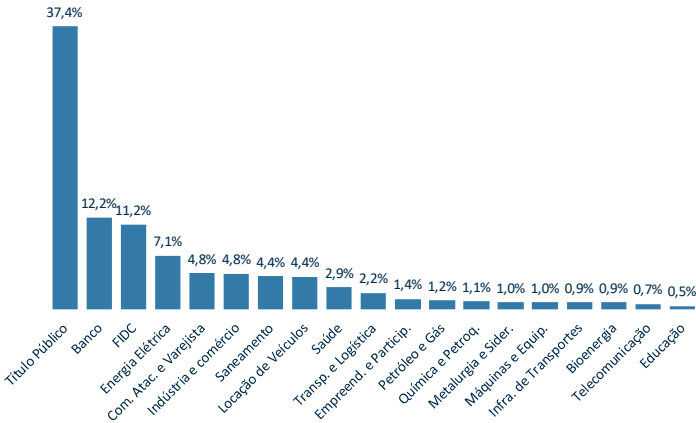
Novembro 2025

## Composição da Carteira

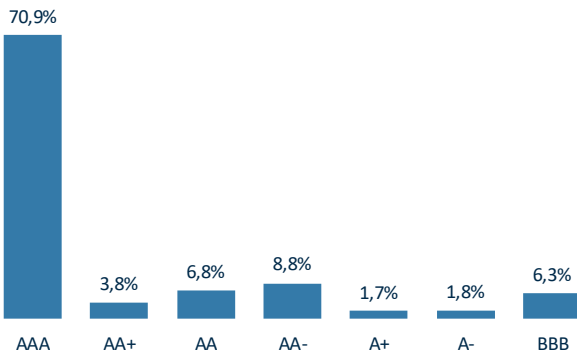
### Alocação por Classe de Ativo



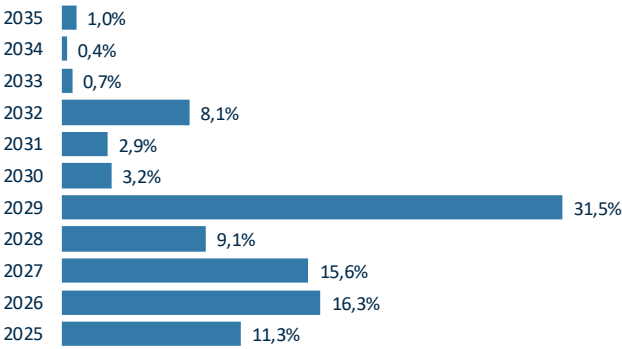
### Alocação por Setor



### Alocação por Rating (ex FIDCs)



### Vencimentos



### Diversificação (ex título público e DPGE)

Maior emissor	2,7%
5 maiores emissores	10,1%
10 maiores emissores	17,8%
Número de emissores*	48

### Emissores

Emissor	Part.
BANSICRE	2,66%
COELCE	2,02%
AEGEA SA	1,90%
NATURA	1,76%
RED FIDC REAL LP SN7	1,71%
ALTHAIA	1,64%
CEA MODA	1,60%
LOCAUZA	1,54%
CASAM	1,53%
SENDAS	1,46%

LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Para mais informações, acesse a lâmina e o regulamento no site do administrador: <https://bemdtvm.bradesco/html/bemdtvm/shareholders-information.shfm>. 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. Não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este material tem como objetivo único fornecer informações, e não constitui nem deve ser interpretado como recomendação quanto à manutenção, compra ou venda de ativos financeiros e valores mobiliários. Este documento não leva em conta objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de qualquer pessoa física ou jurídica individualmente considerada. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.

