

DESEMPENHO DOS FUNDOS

Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa

47.543.263/0001-00

	Agosto	2026	Últimos 12 meses	Desde o início ¹
Fundo	1,13%	9,66%	15,01%	59,23%
CDI	1,09%	9,33%	14,63%	56,88%
% do CDI	103,3%	103,6%	102,5%	104,1%

1. Data de início do fundo: 27/12/2022

Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa Crédito Privado

47.543.315/0001-49

	Agosto	2026	Últimos 12 meses	Desde o início ²
Fundo	1,20%	9,81%	15,23%	61,42%
CDI	1,09%	9,33%	14,63%	56,80%
% do CDI	109,3%	105,2%	104,1%	108,1%

2. Data de início do fundo: 28/12/2022

Comentário macroeconômico

Agosto foi mais um mês marcado por forte volatilidade e alto nível de incerteza tanto no cenário externo como no interno.

No Oriente Médio, a guerra entre EUA e Irã ainda permanece sem resolução e houve um agravamento no final do mês com novos ataques de ambos os lados e uma retórica ainda mais agressiva, mas agora do lado econômico, com os EUA ampliando sanções financeiras contra Teerã e parceiros comerciais, tornando qualquer nação aliada desse regime um potencial alvo de novas sanções. O objetivo dessa operação, de acordo com o secretário do Tesouro dos EUA, Scott Bessent, é “asfixiar economicamente” o Irã. Por ora, o conflito ainda segue impactando o preço do petróleo, trazendo volatilidade aos preços da commodity.

O anúncio do secretário dos EUA, Scott Bessent, de expandir o programa de recompra dos títulos de longo prazo para mais de US\$ 4 bilhões em janelas semanais (o dobro do limite atual) não foi suficiente para aliviar de forma consistente o stress na ponta longa da curva de juros americana, causada, em grande parte, pela preocupação com a sustentabilidade da dívida pública que voltou a ser um tema importante no mercado diante do elevado déficit fiscal.

Nesse mês, o novo presidente do FED, Kevin Warsh, reafirmou o compromisso com a meta de inflação de 2% ao ano. Apesar de ser contra a divulgação de qualquer tipo de forward guidance e não falar abertamente sobre os próximos movimentos do FED, o tom hawkish adotado no discurso fez com que a probabilidade de elevação da taxa básica de juros americana subisse para 60% na próxima reunião do FED, em setembro.

No Brasil, também houve um mês marcado por muita volatilidade nos mercados, com alta do dólar e saída de capital estrangeiro da bolsa. Uma das surpresas positivas do mês foi o IPCA-15, com deflação de -0,40%, influenciado principalmente por um recuo nos itens de habitação, alimentação e transportes. A aproximação das eleições

começou a ser o principal foco dos investidores com um cenário ainda incerto e preocupações com a deterioração da política fiscal começaram a movimentar o preço dos ativos.

Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa

47.543.263/0001-00

seguradora **ICATU**

⚡ GRAU DE RISCO: **MUITO BAIXO**

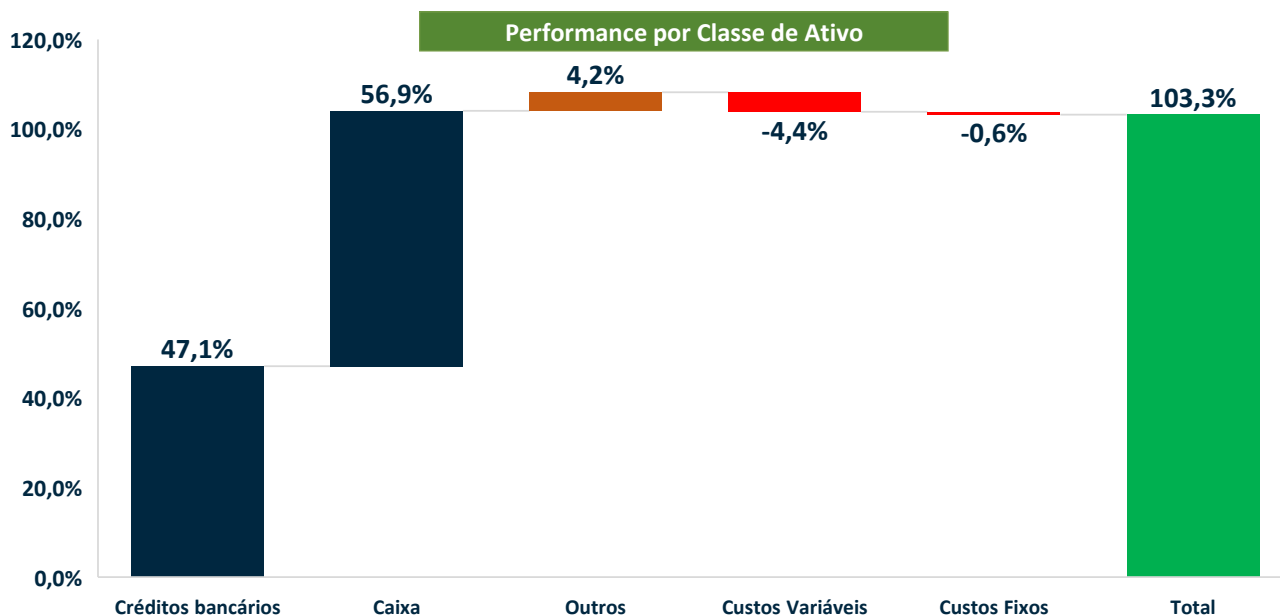
Breve resumo

O fundo apresentou mais uma vez rentabilidade superior ao seu benchmark por conta da continuidade do movimento de fechamento nas taxas dos créditos bancários.

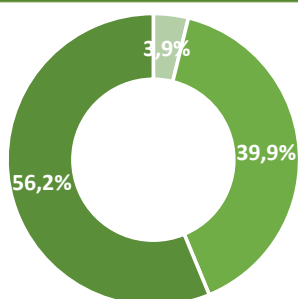
	Agosto	2026	Últimos 12 meses	Desde o início ¹
Fundo	1,13%	9,66%	15,01%	59,23%
CDI	1,09%	9,33%	14,63%	56,88%
% do CDI	103,3%	103,6%	102,5%	104,1%

1. Data de início do fundo: 27/12/2022

ALOCAÇÃO

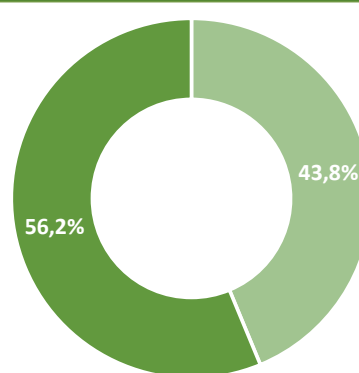


Distribuição por Classe de Ativo



- Outros
- Crédito Privado: Bancário High Grade
- Caixa e Títulos Públicos

Distribuição por Indexador



- CDI
- SELIC

Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa

47.543.263/0001-00

seguradora

ICATU



GRAU DE RISCO: MUITO BAIXO

Comentário do gestor

Em agosto, o fundo voltou a apresentar performance superior ao seu benchmark. Apesar de positivo, vemos como algo pontual causado pela continuidade do movimento de fechamento do spread dos créditos bancários. Considerando também o forte movimento visto em julho, há um espaço menor para novos fechamentos, fazendo com que o fundo volte a performar em linha com o CDI.

Continuamos com um posicionamento sólido do fundo, focando em ativos de qualidade, que navegam com maior tranquilidade em cenários incertos e de maior volatilidade.

Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa

47.543.263/0001-00

seguradora **ICATU**

GRAU DE RISCO: MUITO BAIXO

Informações básicas

Gestor	Onze Gestora
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco
Seguradora	Icatu Seguros
Data de início	27/12/2022
Benchmark	CDI
Taxa de adm.	0,45% a.a.
Taxa de performance	Não há
Aplicação	D+0
Resgate cotização/liquidação	D+1/D+2

Sobre o fundo

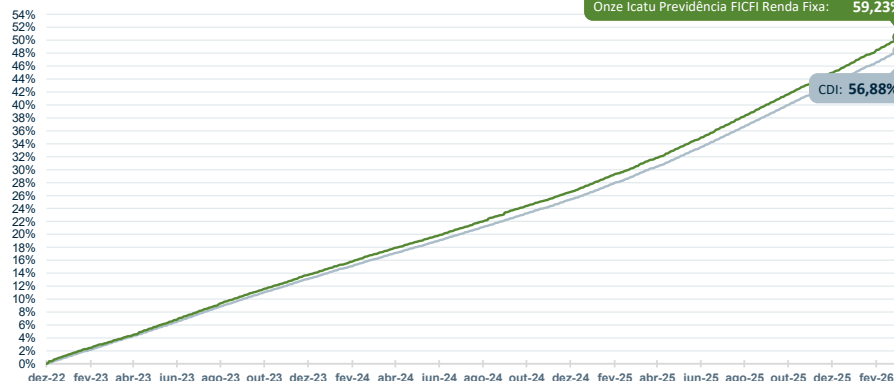
Fundo com grau de risco Muito Baixo, visando um retorno igual ou levemente superior ao CDI através de uma alocação entre títulos públicos federais (LFT s) e títulos de crédito privado emitidos pelas maiores e mais sólidas instituições financeiras do Brasil (rating AAA ou AA).

Alocação

Caixa e Títulos Públicos	56,2%
Crédito Privado: Bancário High Grade	39,9%
Outros	3,9%

HISTÓRICO DE DESEMPENHO

Ano		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2026	Fundo	1,21%	1,04%	1,22%	1,06%	1,09%	1,12%	1,40%	1,13%	-	-	-	-	9,66%	59,23%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	-	-	-	-	9,33%	56,88%
	% do CDI	104,2%	103,9%	100,8%	97,5%	101,6%	99,7%	115,5%	103,3%	-	-	-	-	103,6%	104,1%
2025	Fundo	1,13%	0,99%	0,93%	1,08%	1,19%	1,10%	1,33%	1,19%	1,25%	1,27%	1,05%	1,22%	14,62%	45,20%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%	43,50%
	% do CDI	111,5%	100,1%	96,8%	102,5%	104,5%	100,5%	103,9%	102,4%	102,5%	99,5%	100,0%	99,6%	102,1%	103,9%
2024	Fundo	1,21%	0,85%	0,88%	0,89%	0,85%	0,79%	0,94%	0,90%	1,04%	0,90%	0,80%	0,91%	11,28%	26,69%
	CDI	1,16%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	25,53%
	% do CDI	101,5%	105,7%	106,2%	100,3%	101,8%	100,3%	104,1%	103,6%	124,8%	97,2%	101,1%	97,8%	103,7%	104,5%
2023	Fundo	1,18%	0,94%	1,07%	0,87%	1,27%	1,14%	1,08%	1,22%	0,98%	1,01%	0,93%	0,97%	13,40%	13,84%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	13,22%
	% do CDI	104,7%	102,8%	90,7%	94,4%	113,2%	106,1%	100,8%	106,8%	101,1%	100,8%	101,2%	107,7%	102,7%	104,7%
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,39%	0,39%	0,39%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15%	0,15%	0,15%
	% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	255,8%	255,8%	255,8%



Estatísticas

PL Atual	256.146.266,96
PL médio em 12 meses	203.905.485,10
Meses positivos	45
Meses negativos	0
Meses acima do Benchmark	36
Meses abaixo do Benchmark	9
Maior rendimento mensal	1,40%
Menor rendimento mensal	0,39%
Volatilidade/ano da cota	0,24%

(11) 3848-7420

gestão@onze.com.br

onze.com.br

As informações contidas neste documento são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser entendidas como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Leia o regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais antes de investir. O regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais encontram-se disponíveis no site do Administrador. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. As rentabilidades divulgadas são líquidas da taxa de administração, mas não são líquidas de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos FGC. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Verifique se os fundos investem em crédito privado. Os fundos podem estar sujeitos a risco de perda substancial do patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes da sua carteira. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Para a avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Administrador/Distribuidor: BANCO BRADESCO S.A. (CNPJ 60.746.948/0001-12). <https://bemdtvm.bradesco.com/html/bemdtvm/index.htm>. CUIDADOR 0800 727 9933.



Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa Crédito Privado

47.543.315/0001-49

seguradora **ICATU**

GRAU DE RISCO: BAIXO

Breve resumo

O fundo apresentou rentabilidade superior ao seu benchmark no mês, devido à continuidade do movimento de fechamento do spread de crédito.

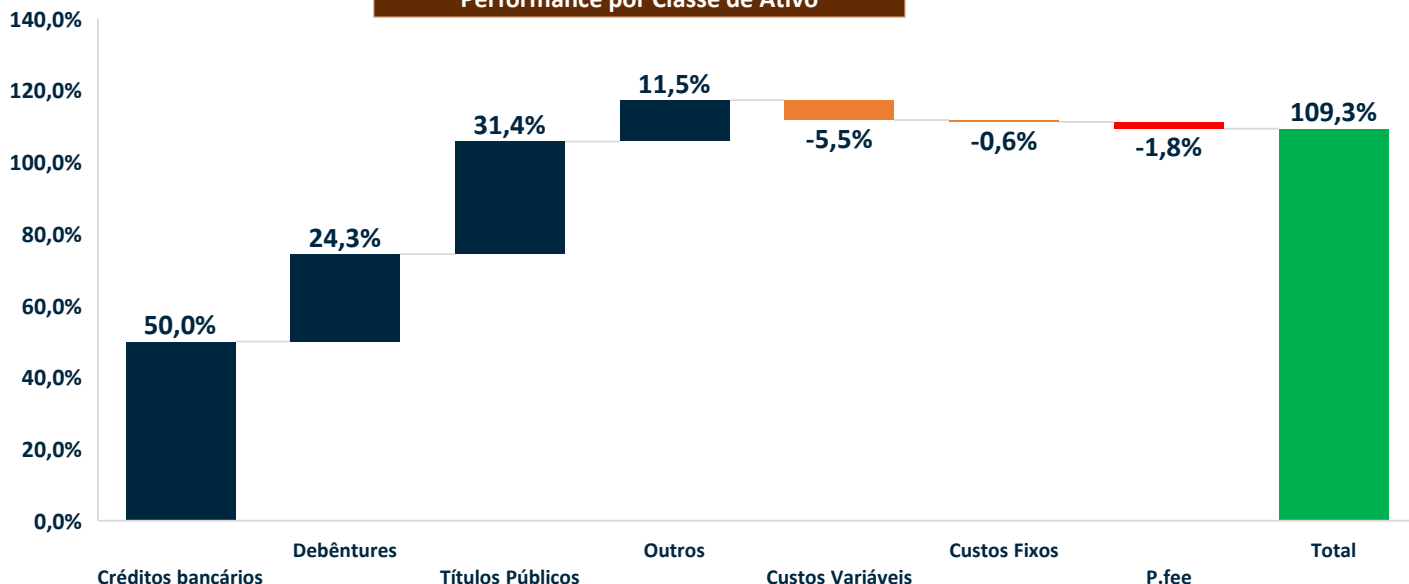
DESEMPENHO

	Agosto	2026	Últimos 12 meses	Desde o início ¹
Fundo	1,20%	9,81%	15,23%	61,42%
CDI	1,09%	9,33%	14,63%	56,80%
% do CDI	109,3%	105,2%	104,1%	108,1%

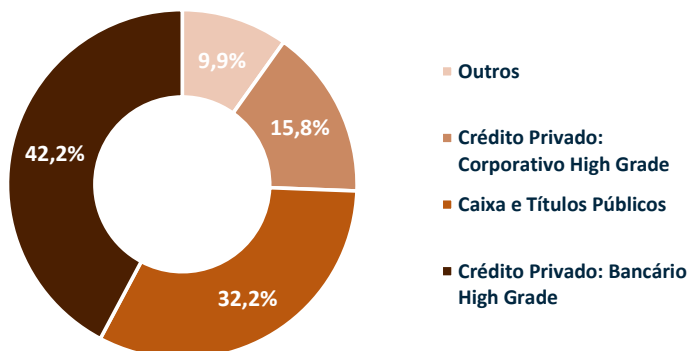
1. Data de início do fundo: 28/12/2022

ALOCÇÃO

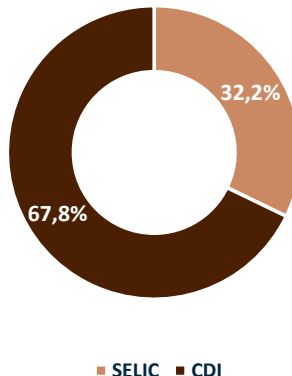
Performance por Classe de Ativo



Distribuição por Classe de Ativo



Distribuição por Indexador



Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa Crédito Privado

47.543.315/0001-49

seguradora **ICATU**

⚡ GRAU DE RISCO: BAIXO

Comentário do gestor

O fundo apresentou uma performance de 109,30% do CDI no mês, dando continuidade ao movimento de recuperação iniciado em maio.

A performance foi puxada pela continuidade do movimento de fechamento do spread de crédito tanto na posição de debêntures como na parcela de crédito bancário.

Crédito Privado

Em agosto, o IDA-Geral acumulou 74,25% do CDI no ano de 2026 e 75,23% do CDI nos últimos 12 meses, ainda carregando o impacto dos meses de estresse mais intenso no início do ano. O IDA DI, por sua vez, acumula 105,16% do CDI no ano e 102,41% do CDI nos últimos 12 meses, evidenciando a resiliência dos papéis pós fixados ao longo de todo o período de turbulência e confirmando a recuperação mais consistente desta classe frente às debêntures indexadas ao IPCA.

Estratégia e visão para os próximos meses

Apesar do mercado de crédito seguir em processo de normalização, ainda temos um ambiente desafiador à frente, com taxa de juros elevada, menor espaço para continuidade do movimento de queda da Selic e taxas longas ainda muito pressionadas diante da incerteza fiscal.

Nesse cenário, o fundo mantém uma postura mais conservadora, com posição subalocada em debêntures e caixa elevado para aproveitar oportunidades com boa relação risco-retorno.

Onze Icatu Previdência FICFI Renda Fixa Crédito Privado

47.543.315/0001-49

seguradora **ICATU**

GRAU DE RISCO: BAIXO

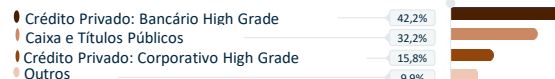
Informações básicas

Gestor	Onze Gestora
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco
Seguradora	Icatu Seguros
Data de início	28/12/2022
Benchmark	CDI
Taxa de adm.	0,60% a.a.
Taxa de performance	15% sobre o que exceder o Benchmark
Aplicação	D+0
Resgate cotização/liquidação	D+7/D+9

Sobre o fundo

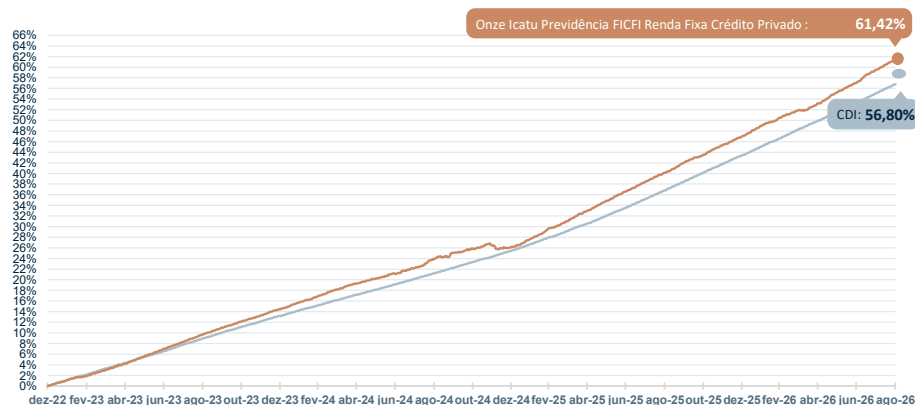
Fundo com grau de risco Baixo, visando um retorno consistentemente superior ao CDI através de uma alocação entre títulos públicos federais (LFT's) e títulos de crédito privado emitidos pelas maiores e mais sólidas empresas e instituições financeiras do Brasil (rating A ou acima).

Alocação



HISTÓRICO DE DESEMPENHO

Ano		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2026	Fundo	1,35%	0,97%	1,01%	0,82%	1,31%	1,25%	1,52%	1,20%	-	-	-	-	9,81%	61,42%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	-	-	-	-	9,33%	56,80%
	% do CDI	116,4%	97,2%	82,9%	74,9%	122,2%	111,1%	125,0%	109,3%	-	-	-	-	105,2%	108,1%
2025	Fundo	1,27%	1,50%	1,11%	1,44%	1,39%	1,30%	1,36%	1,18%	1,37%	1,06%	1,18%	1,22%	16,52%	46,99%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%	43,43%
	% do CDI	125,6%	152,3%	115,9%	136,6%	122,3%	118,2%	106,2%	101,6%	112,5%	83,4%	112,4%	100,2%	115,4%	108,2%
2024	Fundo	1,13%	1,01%	1,03%	0,98%	0,79%	0,83%	0,76%	1,44%	0,93%	0,62%	0,51%	-0,28%	10,21%	26,15%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	25,47%
	% do CDI	117,3%	125,6%	123,7%	110,4%	95,2%	105,9%	84,3%	166,0%	112,0%	66,6%	64,8%	-30,3%	93,9%	102,7%
2023	Fundo	1,14%	0,61%	1,19%	1,09%	1,38%	1,29%	1,21%	1,34%	1,10%	1,08%	1,00%	1,05%	14,36%	14,46%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	13,16%
	% do CDI	101,9%	66,5%	101,6%	119,1%	122,9%	120,4%	112,6%	117,3%	113,0%	108,1%	109,1%	117,5%	110,0%	109,9%
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10%	0,10%	0,10%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10%	0,10%	0,10%
	% do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,9%	93,9%	93,9%



Estatísticas

PL Atual	152.651.352,50
PL médio em 12 meses	123.054.172,59
Meses positivos	44
Meses negativos	1
Meses acima do Benchmark	34
Meses abaixo do Benchmark	11
Maior rendimento mensal	1,52%
Menor rendimento mensal	-0,28%
Volatilidade/ano da cota	0,65%