

Comentário do Gestor

O mês de outubro foi de maior aversão a risco para a estratégia de títulos públicos federais, fazendo com que algumas LFTs da carteira apresentassem retorno abaixo do CDI. No período tivemos grande volatilidade nos títulos públicos do Tesouro norte-americano, os chamados Treasuries, que atingiram máximas históricas para os últimos anos no vértice de 10 anos, trazendo volatilidade para as taxas de juros brasileiras e influenciando o retorno dos títulos públicos. Soma-se a isso o receio em relação à política fiscal brasileira, principalmente pelas discussões sobre a meta fiscal para o ano de 2024, e temos um cenário propício para volatilidade nesta classe de ativos. Há que se destacar que os títulos mais curtos apresentaram as melhores performances em relação ao CDI e os mais longos apresentaram pior performance, pois o rendimento dos vencimentos mais curtos está mais atrelado à parte pós-fixada do título se comparado aos ativos mais longos.

Objetivo do fundo

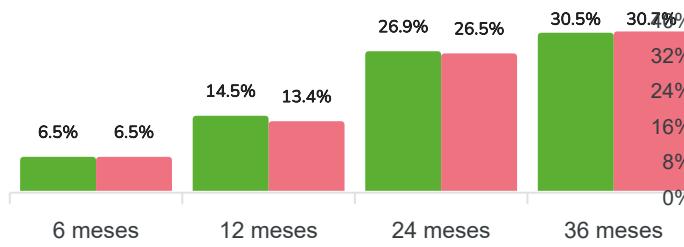
Essa é uma escolha para quem busca acompanhar a variação do CDI com recursos aplicados em uma carteira de ativos composta somente por títulos públicos federais. O fundo é destinado exclusivamente aos participantes do setor de saúde que estejam registrados na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) como operadoras de planos de pequeno, médio ou grande porte. Por ser um fundo segmentado, as cotas são bloqueadas diariamente e só é possível a liberação de recursos com aprovação da ANS.

Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2023	Fundo	1.11%	0.93%	1.15%	0.88%	1.14%	1.08%	1.05%	1.16%	0.99%	0.96%	-	- 10.95%
	CDI	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	-	- 11.02%
	% CDI	98.8%	101.3%	97.9%	95.8%	101.5%	100.7%	97.9%	102.0%	101.8%	96.2%	-	- 99.4%
2022	Fundo	0.76%	0.78%	0.91%	0.74%	1.05%	1.02%	1.03%	1.17%	1.08%	-	2.04%	1.11% 12.29%
	CDI	0.73%	0.76%	0.93%	0.83%	1.03%	1.02%	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12% 12.39%
	% CDI	103.8%	103.3%	98.2%	88.7%	101.5%	100.5%	99.5%	100.1%	100.7%	-	199.9%	98.8% 99.2%
2021	Fundo	0.16%	0.09%	0.19%	0.15%	0.27%	0.31%	0.38%	0.43%	0.45%	0.52%	0.57%	0.75% 4.33%
	CDI	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%
	% CDI	107.0%	66.9%	94.5%	72.2%	99.9%	100.7%	106.9%	100.5%	101.8%	107.0%	97.1%	97.5% 97.9%
2020	Fundo	0.35%	0.26%	0.31%	0.25%	0.22%	0.20%	0.18%	0.14%	-0.05%	0.03%	0.13%	0.20% 2.24%
	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%
	% CDI	92.9%	88.5%	91.6%	87.7%	93.3%	94.2%	92.6%	87.6%	-	19.1%	87.0%	121.6% 81.2%

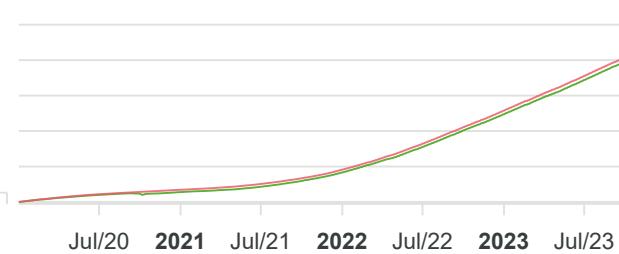
Rentabilidade Histórica

● Fundo ● CDI



Rentabilidade Acumulada

● Fundo ● CDI



Dados Estatísticos

Total de meses positivos: 183	Total de meses negativos: 1
Máximo retorno mensal: 2,04%	Mínimo retorno mensal: -0,05%
Patrimônio líquido: R\$542.600.554,23	Patrimônio líq. médio (12m): R\$515.736.522,63
Quantidade de cotistas: 115	Volatilidade (12m): 1,03%
Valor da cota R\$3,865580	

Principais Características

Aplicação Inicial: R\$25.000,00	Benchmark: CDI
Movimentação mínima: R\$1.000,00	Público alvo: OPS
Taxa adm: 0,20% a.a.	Crédito em conta corrente: D+0
Cota de aplicação: D+0 (Abertura)	Taxa performance: Não há
Cota de resgate: D+0 (Dias Úteis)	



rentabilidade futura. Os investidores devem desenvolver suas próprias análises e estratégias de investimentos de acordo com o perfil do investidor, disponível no Internet Banking e aplicativo para já associados do Sicredi. Para os associados que não possuem Perfil de Investimento definido, o Sicredi recomenda fortemente o preenchimento do questionário "Análise do Perfil do Investidor", disponível no Internet Banking do Associado, através do site <https://sicredi.com.br>, aplicativo do Sicredi e nas agências para que o Sicredi possa oferecer os produtos adequados, de acordo com o seu Perfil. A rentabilidade de instrumentos financeiros e produtos pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir. Alguns fundos de investimentos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, o qual consta no regulamento do produto. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. O objetivo estabelecido para o fundo consiste apenas e tão somente em um referencial a ser perseguido pelo administrador do fundo. Alguns fundos podem estar expostos a significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores, apresentando riscos dos correntes. A instituição é remunerada pela distribuição de produtos de investimentos.