

Comentário do Gestor

Com um alto nível de taxas de juros e um cenário que segue sem novidades relevantes para o mercado de crédito bancário, continuamos vendo um investidor comprador em crédito, a despeito dos menores níveis de prêmios encontrados no momento. Os ativos de vencimentos mais curtos de boa qualidade de crédito mantem prêmios bastante reduzidos, o que tem nos direcionado a efetuar recomposições entre as instituições e prazos entre os segmentos, em busca de desenhos que entreguem retorno para o investidor. Vemos um mercado que demanda seletividade e controle de risco, de maneira que seguimos buscando remunerar o investidor sem renunciar ao gerenciamento de exposição do produto. Na parcela de títulos públicos, o alto nível de juros resulta em retornos nominais e reais expressivos, gerando uma aceitação maior por parte dos investidores em ativos federais pós fixados, refletindo diretamente na performance da nossa estratégia de títulos públicos. A estratégia da carteira segue focada em uma maior exposição nos vencimentos que apresentam melhor relação risco retorno em nossa avaliação. Seguimos monitorando o mercado em busca de vértices que apresentem assimetria positiva, mirando o aumento das taxas potenciais da carteira em benefício do investidor, surfando esse momento de altos níveis de juros.

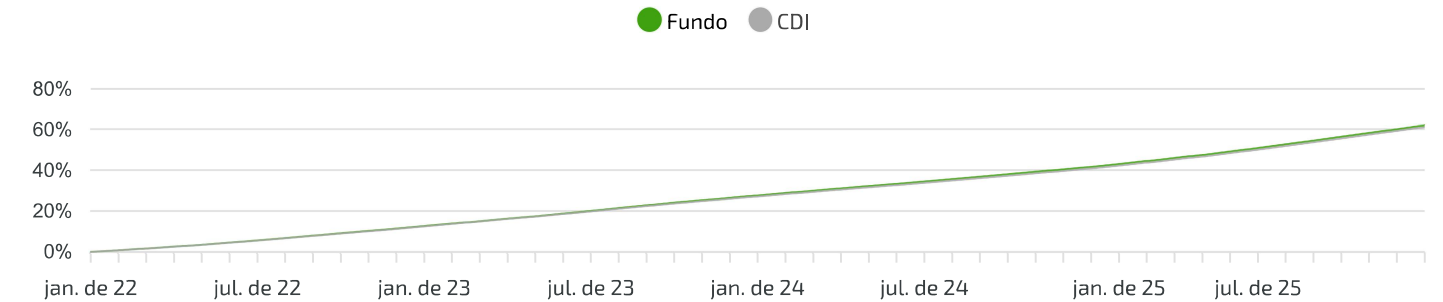
Objetivo do Fundo

Esse é um fundo de investimento de renda fixa que, por meio de uma carteira composta de títulos públicos e privados, busca rentabilidade superior ao CDI. Essa é uma aplicação de longo prazo e risco baixo, indicada para perfis de investidores conservadores. Com ela, o gestor do fundo busca, por meio de análises quantitativas, chegar às melhores opções do mercado para aproveitar as taxas de juros pré e pós-fixada e os índices de preço a favor do ativo.

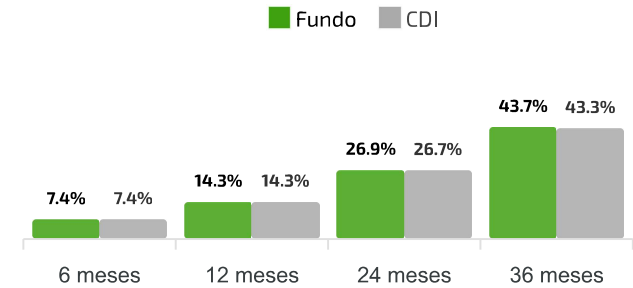
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	1.03%	0.99%	0.96%	1.04%	1.15%	1.09%	1.28%	1.13%	1.26%	1.25%	1.04%	1.22%	14.29%
	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%
	% CDI	102.0%	100.5%	99.9%	98.5%	101.1%	99.4%	100.3%	97.1%	103.3%	98.0%	98.8%	100.0%	99.8%
2024	Fundo	0.98%	0.83%	0.85%	0.91%	0.84%	0.81%	0.92%	0.89%	0.84%	0.94%	0.80%	0.89%	11.00%
	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%
	% CDI	101.4%	103.5%	102.0%	102.5%	100.8%	102.7%	101.4%	102.6%	100.7%	101.3%	101.1%	95.9%	101.2%
2023	Fundo	0.21%	1.76%	1.20%	0.91%	1.18%	1.12%	1.11%	1.19%	1.02%	1.01%	0.93%	0.92%	13.30%
	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%
	% CDI	18.7%	191.7%	102.2%	99.1%	105.0%	104.5%	103.5%	104.5%	104.7%	101.2%	101.3%	102.6%	101.9%

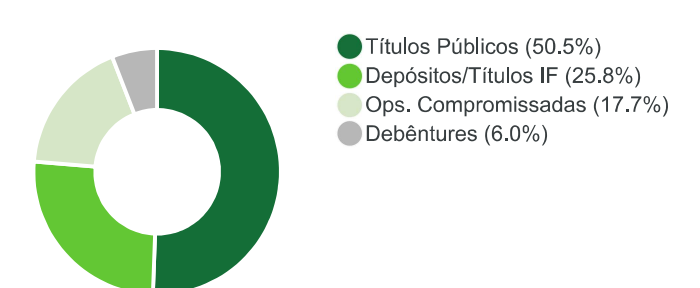
Rentabilidade Histórica



Rentabilidade Acumulada



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 260	Total de meses negativos 1
Máximo retorno mensal 1,76%	Mínimo retorno mensal -0,55%
Patrimônio líquido R\$1.061.565.243,93	Patrimônio líq. médio (12m) R\$902.418.320,26

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 100,00	Público alvo PF e PJ
Movimentação mínima R\$ 100,00	Crédito em conta corrente D+1
Cota de aplicação D+0	Taxa adm 0,30% a.a.

Quantidade de cotistas 28.225	Volatilidade (12m) 0,06%	Cota de resgate	Taxa performance 20% do que
Valor da cota R\$17,966182	Benchmark CDI	D+0	exceder CDI

CNPJ Fundo 03.564.809/0001-34 Abertura: 11/02/2005	Gestor Confederação Interestadual Das Cooperativas Ligadas Ao Sicredi 3795072000160	Administrador Banco Cooperativo Sicredi S.A. 01.181.521/0001-55	Custodiante Banco Cooperativo Sicredi S.A. 01.181.521/0001-55	Auditoria Independente Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. 61.366.936/0001-25	Ouvidoria ouvidoria_fundos@sicredi.com.br
---	---	--	--	---	---



Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto, do Formulário de Informações Complementares, da Lâmina de Informações Essenciais e do Regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador do Fundo, do Gestor da Carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda do Fundo Garantidor de Crédito - FGC ou FGCoop. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos (se aplicável). Rentabilidade passada não garante 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 ofertar 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 os riscos daí decorrentes. A instituição é remunerada pela distribuição de produtos de investimentos.

