

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 vendendo 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 mantêm 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.

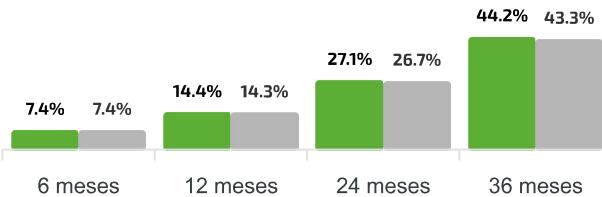
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	1.03%	0.99%	0.97%	1.05%	1.16%	1.10%	1.30%	1.12%	1.29%	1.24%	1.04%	1.23%	14.37%
	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%	101.0%	99.4%	102.0%	100.3%	101.9%	96.2%	105.7%	97.2%	98.8%	100.8%	100.4%
2024	Fundo	0.99%	0.84%	0.86%	0.92%	0.85%	0.82%	0.93%	0.91%	0.85%	0.94%	0.80%	0.89%	11.13%
	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	102.4%	104.7%	103.2%	103.7%	102.0%	104.0%	102.5%	104.9%	101.9%	101.3%	101.1%	95.9%	102.4%
2023	Fundo	0.21%	1.72%	1.22%	0.92%	1.18%	1.14%	1.13%	1.21%	1.04%	1.03%	0.94%	0.93%	13.45%
	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%	187.3%	103.9%	100.2%	105.0%	106.3%	105.4%	106.2%	106.7%	103.3%	102.4%	103.8%	103.1%

Rentabilidade Histórica

● Fundo ● CDI


Rentabilidade Acumulada

■ Fundo ■ CDI


Composição da Carteira



- Depósitos/Títulos IF (39.0%)
- Títulos Públicos (29.9%)
- Ops. Compromissadas (22.1%)
- Debêntures (9.0%)

Dados Estatísticos

Total de meses positivos 122

Máximo retorno mensal 1,72%

Patrimônio líquido

R\$2.963.498.322,33

Quantidade de cotistas 33.984

Valor da cota R\$2,469697

Total de meses negativos 1

Mínimo retorno mensal -0,51%

Patrimônio líq. médio (12m)

R\$2.422.949.805,06

Volatilidade (12m) 0,07%

Benchmark CDI

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 100,00

Movimentação mínima R\$ 100,00

Cota de aplicação

D+0

Cota de resgate

D+0

Público alvo PF e PJ

Crédito em conta corrente D+1

Taxa adm 0,30% a.a.

Taxa performance 0% a.a.

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 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 os riscos daí decorrentes. A instituição é remunerada pela distribuição de produtos de investimentos.