

Comentário do Gestor

Com um alto nível de Selic esperado por mais tempo, resultando em retornos nominais e reais expressivos, ocorre uma aceitação maior por parte dos investidores em ativos 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. Ao longo do mês, os índices atrelados à inflação apresentaram desempenho aquém do CDI, indicando leve ajuste nas taxas de marcação. Os ativos até 5 anos estão operando com taxas próximas a 8% (+IPCA) na média, enquanto os ativos mais longos com taxam ligeiramente abaixo de 7,5% (+IPCA). Essas taxas são bastante atrativas do ponto de vista estrutural, contudo, contrastam com uma Selic que atualmente apresentam níveis de juro real de dois dígitos, o que cria um custo de oportunidade para o investidor. Os ajustes observados no mês apresentam conexão com o cenário político e eleitoral que vai se aproximando e deve influenciar bastante o comportamento dos títulos que compõem o indexador.

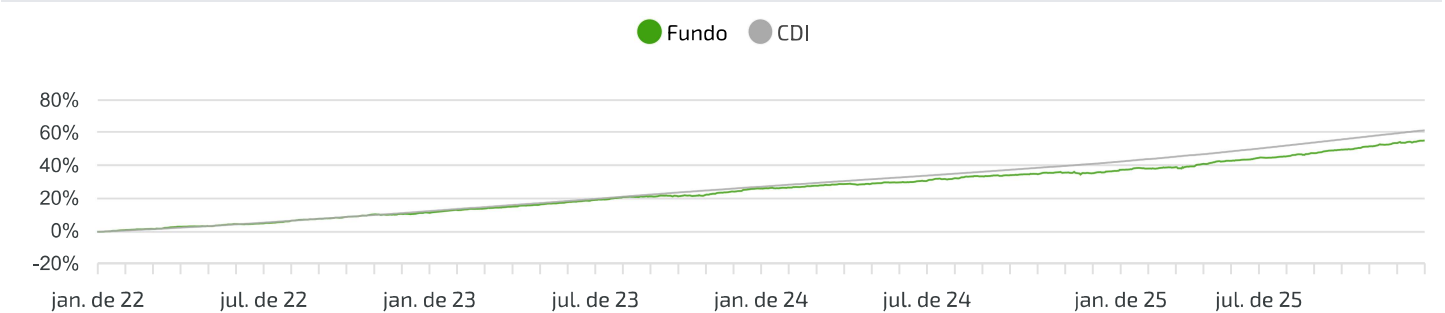
Objetivo do Fundo

Se você considera segurança em seus investimentos importante, mas ao mesmo tempo possui disposição em assumir riscos moderados visando retornos mais elevados no médio e longo prazo, você possivelmente é um investidor de perfil moderado. Por meio de uma gestão ativa da asset Sicredi, o fundo busca retornos superiores ao CDI no longo prazo através de uma estratégia composta por títulos públicos, crédito privado de baixo risco, juros, inflação e uma pequena parcela em renda variável. Este fundo é integrante da nova família de fundos por perfil do Sicredi, que reflete o comportamento de uma carteira moderada, e o melhor, o valor de entrada é de apenas R\$ 1,00.

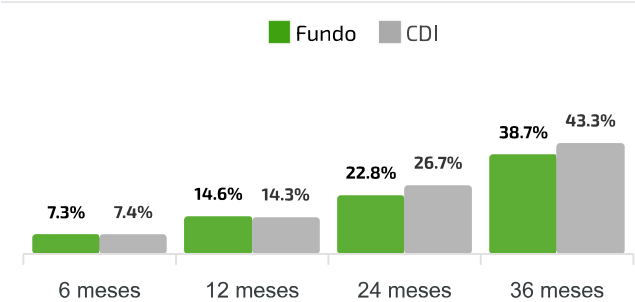
Rentabilidade Mensal

|      |       | JAN    | FEV    | MAR    | ABR    | MAI    | JUN    | JUL    | AGO    | SET    | OUT    | NOV    | DEZ    | ANO    |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2025 | Fundo | 1.51%  | 0.55%  | 0.52%  | 1.40%  | 1.42%  | 1.15%  | 0.63%  | 1.43%  | 1.39%  | 1.35%  | 1.31%  | 1.02%  | 14.57% |
|      | 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 | 149.6% | 55.8%  | 54.1%  | 132.6% | 124.9% | 104.9% | 49.4%  | 122.8% | 113.9% | 105.8% | 124.4% | 83.6%  | 101.8% |
| 2024 | Fundo | 0.39%  | 0.85%  | 0.86%  | -0.09% | 0.79%  | 0.70%  | 1.09%  | 1.03%  | 0.46%  | 0.61%  | 0.55%  | -0.23% | 7.22%  |
|      | 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 | 40.3%  | 106.0% | 103.2% | -      | 94.8%  | 88.8%  | 120.2% | 118.7% | 55.1%  | 65.7%  | 69.5%  | -      | 66.4%  |
| 2023 | Fundo | -0.02% | 1.99%  | 1.02%  | 0.96%  | 1.12%  | 1.30%  | 1.31%  | 0.46%  | 0.51%  | -0.01% | 2.00%  | 1.55%  | 12.88% |
|      | 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 | -      | 216.7% | 86.8%  | 104.6% | 99.7%  | 121.3% | 122.2% | 40.4%  | 52.3%  | -      | 217.9% | 172.9% | 98.7%  |

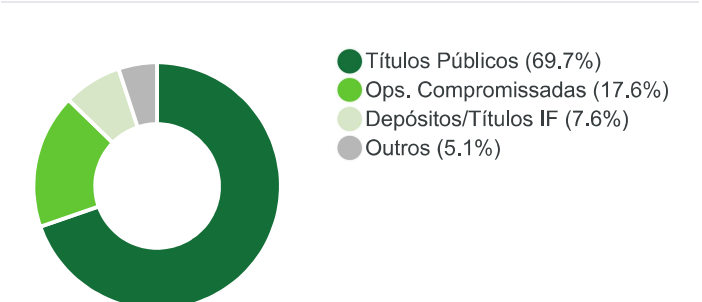
Rentabilidade Histórica



Rentabilidade Acumulada



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 53  
Máximo retorno mensal 2,00%  
Total de meses negativos 4  
Mínimo retorno mensal -0,23%

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 1,00  
Movimentação mínima R\$ 1,00  
Público alvo PF e PJ  
Crédito em conta corrente D+3  
Taxa adm 0,50% a.a.

|   |  |                                 |                                 |
|---|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Patrimônio líquido</b><br>R\$49.934.636,82 | <b>Patrimônio líq. médio (12m)</b><br>R\$27.034.609,55 | <b>Cota de aplicação</b><br>D+0 | <b>Taxa performance</b> 0% a.a. |
| <b>Quantidade de cotistas</b> 13.152          | <b>Volatilidade (12m)</b> 1,75%                        | <b>Cota de resgate</b>          |                                 |
| <b>Valor da cota</b> R\$1,610333              | <b>Benchmark</b> CDI                                   | D+1                             |                                 |

|   |  |  |  |  |   |
|---|--|--|--|--|---|
| <b>CNPJ Fundo</b><br>18.990.750/0001-13<br>Abertura: 30/03/2021 | <b>Gestor</b><br>Confederação Interestadual Das Cooperativas Ligadas Ao Sicredi<br>3795072000160 | <b>Administrador</b><br>Banco Cooperativo Sicredi S.A.<br>01.181.521/0001-55 | <b>Custodiante</b><br>Banco Cooperativo Sicredi S.A.<br>01.181.521/0001-55 | <b>Auditoria Independente</b><br>Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda.<br>61.366.936/0001-25 | <b>Ouvidoria</b><br>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.