

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 vícios 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 taxas ligeiramente abaixo de 7,5% (+IPCA). Essas taxas são bastante atrativas do ponto de vista estrutural, contudo, contrastam com uma Selic que atualmente apresenta 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.

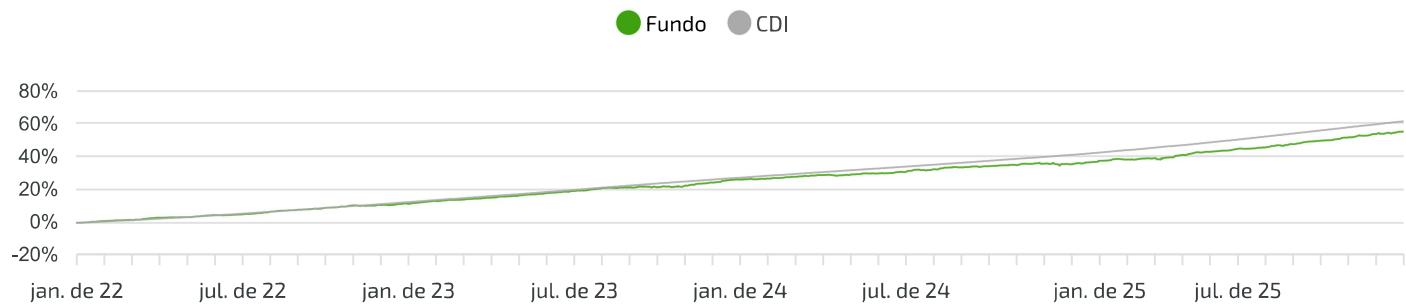
Objetivo do Fundo

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.

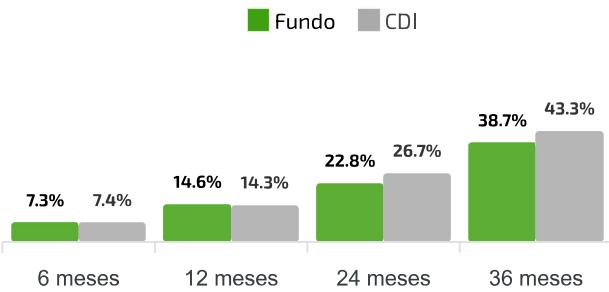
Rentabilidade Mensal

		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%

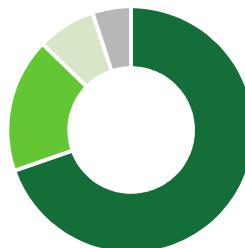
Rentabilidade Histórica



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.

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

CNPJ Fundo 18.990.750/0001-13 Abertura: 30/03/2021	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	Auditória 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 Cartera, 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 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.

