

Comentário do Gestor

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.

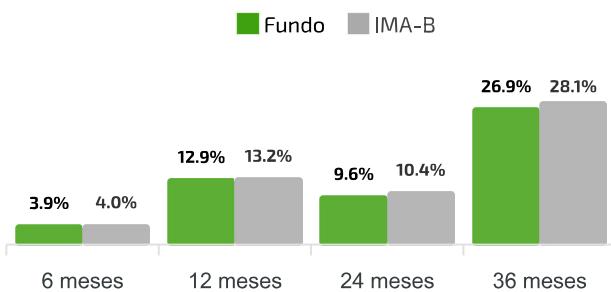
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	1.01%	0.49%	1.86%	2.08%	1.69%	1.30%	-0.81%	0.79%	0.50%	1.03%	2.07%	0.27%	12.94%
	IMA-B	1.07%	0.50%	1.84%	2.09%	1.70%	1.30%	-0.79%	0.84%	0.54%	1.05%	2.04%	0.31%	13.17%
	% IMA-B	94.7%	97.2%	100.9%	99.3%	99.7%	100.3%	-	94.5%	93.0%	98.5%	101.4%	88.2%	98.3%
2024	Fundo	-0.52%	0.53%	0.03%	-1.71%	1.32%	-1.02%	2.15%	0.50%	-0.74%	-0.69%	-0.04%	-2.70%	-2.95%
	IMA-B	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.02%	-2.62%	-2.44%
	% IMA-B	-	96.4%	38.5%	-	99.3%	-	102.7%	96.7%	-	-	-	-	-%
2023	Fundo	-1.24%	2.40%	2.64%	2.02%	2.59%	2.41%	0.80%	-0.41%	-1.05%	-0.73%	2.68%	2.79%	15.79%
	IMA-B	-0.00%	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	16.05%
	% IMA-B	-	187.3%	99.1%	100.0%	102.3%	100.8%	99.0%	-	-	-	102.1%	101.4%	98.4%

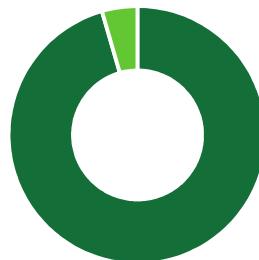
Rentabilidade Histórica

● Fundo ● IMA-B


Rentabilidade Acumulada



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 106

Máximo retorno mensal 6,99%

Patrimônio líquido R\$86.837.401,36

Quantidade de cotistas 4.378

Valor da cota R\$3,135612

Total de meses negativos 55

Mínimo retorno mensal -7,67%

Patrimônio líq. médio (12m)

R\$79.212.754,63

Volatilidade (12m) 4,24%

Benchmark IMA-B

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 0,24% 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.