

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 apresentem 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.

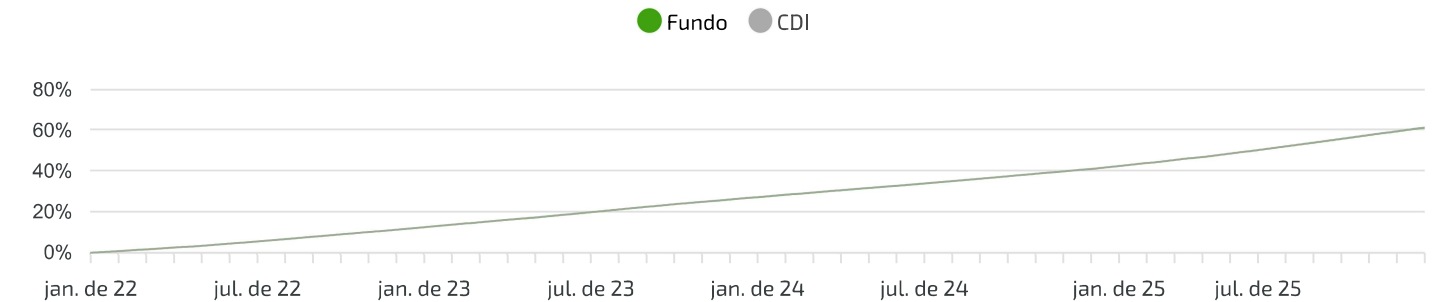
Objetivo do Fundo

Esse é um fundo de investimento da categoria de renda fixa que busca acompanhar a variação do CDI por meio de uma carteira composta por títulos públicos federais, principalmente pós-fixados. Ele é recomendado às empresas que buscam melhorar a gestão do fluxo de caixa e tem liquidez imediata. Como é aderente à resolução CMN 4.963, o Fundo pode ser acessado por Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

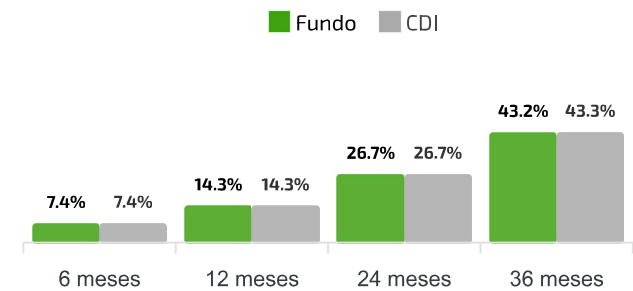
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	1.06%	0.98%	0.95%	1.03%	1.14%	1.10%	1.28%	1.14%	1.22%	1.27%	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	105.0%	99.5%	98.9%	97.5%	100.3%	100.3%	100.3%	97.9%	100.0%	99.6%	98.8%	100.0%	99.8%
2024	Fundo	0.97%	0.80%	0.84%	0.89%	0.82%	0.79%	0.91%	0.88%	0.85%	0.94%	0.81%	0.86%	10.88%
	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	100.3%	99.8%	100.8%	100.3%	98.4%	100.2%	100.3%	101.4%	101.9%	101.3%	102.4%	92.7%	100.1%
2023	Fundo	0.21%	1.85%	1.15%	0.88%	1.16%	1.09%	1.06%	1.16%	0.99%	0.96%	0.90%	0.90%	13.01%
	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%	201.5%	97.9%	95.8%	103.3%	101.7%	98.9%	101.8%	101.6%	96.2%	98.1%	100.4%	99.7%

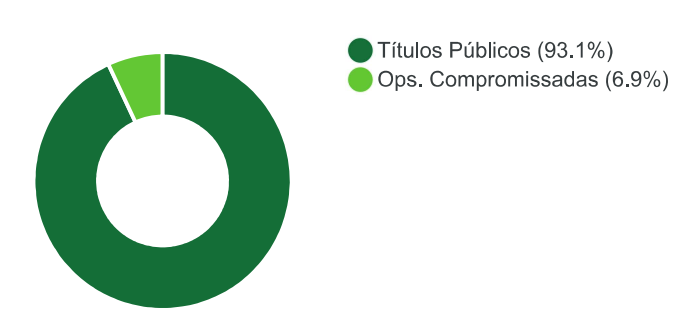
Rentabilidade Histórica



Rentabilidade Acumulada



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 75	Total de meses negativos 0
Máximo retorno mensal 1,85%	Mínimo retorno mensal 0,08%
Patrimônio líquido R\$5.909.212.236,66	Patrimônio líq. médio (12m) R\$4.809.439.458,21
Quantidade de cotistas 6.929	Volatilidade (12m) 0,06%
Valor da cota R\$1,740249	Benchmark CDI

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 50.000,00	Público alvo PJ e RPPS
Movimentação mínima R\$ 1.000,00	Crédito em conta corrente D+0
Cota de aplicação D+0	Taxa adm 0,15% a.a.
Cota de resgate D+0	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 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.

