

Comentário do Gestor

Ao longo do mês, os índices prefixados apresentaram desempenho aquém do CDI, indicando leve ajuste nas taxas de marcação. Os ativos até 1 ano estão operando com taxas que embutem taxas até 12,50%, enquanto os ativos mais longos seguem operando com taxas acima dos 13%, embutindo um prêmio pelo risco fiscal. Essas taxas são 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, bem como com um cenário eleitoral que se avizinha e deve agregar volatilidade ao mercado.

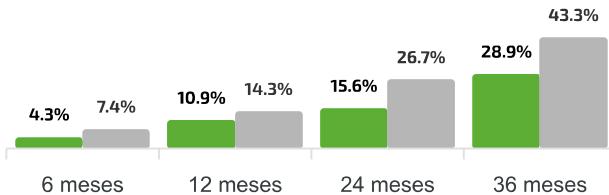
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	1.52%	0.66%	0.50%	1.33%	1.02%	1.06%	0.64%	1.21%	0.94%	1.20%	0.53%	-0.26%	10.88%
	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	150.5%	67.0%	52.1%	126.0%	89.7%	96.7%	50.2%	103.9%	77.1%	94.1%	50.3%	-	76.0%
2024	Fundo	0.70%	0.78%	0.96%	-1.05%	0.28%	-0.73%	0.38%	1.05%	0.51%	0.72%	0.46%	0.11%	4.23%
	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	72.4%	97.3%	115.2%	-	33.6%	-	41.9%	121.0%	61.1%	77.6%	58.1%	11.9%	38.9%
2023	Fundo	0.13%	2.08%	0.44%	0.80%	1.15%	1.00%	1.54%	0.92%	0.27%	-0.18%	1.57%	1.32%	11.58%
	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	11.6%	226.5%	37.5%	87.1%	102.4%	93.3%	143.7%	80.8%	27.7%	-	171.1%	147.3%	88.8%

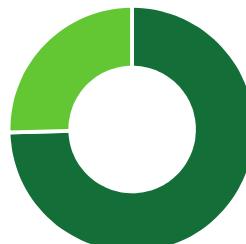
Rentabilidade Histórica

● Fundo ● CDI


Rentabilidade Acumulada

■ Fundo ■ CDI


Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 64

Máximo retorno mensal 2,08%

Patrimônio líquido R\$7.289.878,40

Quantidade de cotistas 408

Valor da cota R\$1,546254

Total de meses negativos 7

Mínimo retorno mensal -1,05%

Patrimônio líq. médio (12m)

R\$8.589.529,84

Volatilidade (12m) 2,89%

Benchmark CDI

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 100,00

Movimentação mínima R\$ 100,00

Cota de aplicação

D+0

Cota de resgate

D+20

Público alvo PF e PJ

Crédito em conta corrente D+21

Taxa adm 0,70% a.a.

Taxa performance 20% do que exceder CDI



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 das decorrentes. A instituição é remunerada pela distribuição de produtos de investimentos.

