

Comentário do Gestor

Os ativos ligados à companhia tiveram um mês de bastante volatilidade, com expectativas de menor demanda global e ajustes na produção por parte da OPEP. Adicionalmente, o contexto político local trouxe alguma pressão para os papéis com rumores de mudança na política de preços e governança da companhia, incluindo planos de aumento de investimentos em exploração e refino indicam que parte do fluxo de caixa poderia ser direcionada para CAPEX, diminuindo espaço para dividendos robustos, o que pode diminuir a atratividade da companhia para investidores que buscam esse tipo de remuneração.

Objetivo do Fundo

Esse é um fundo de investimento que busca acompanhar a rentabilidade das ações da Petrobras, uma das principais empresas listadas na B3. Essa é uma opção indicada para perfis de investidores moderados e arrojados, que estejam dispostos a assumirem oscilações nos valores aplicados com o objetivo de aumentar a rentabilidade. Pelo menos 90% dos recursos do fundo são aplicados nas ações da Petrobras, enquanto o restante fica em títulos públicos. Nesta opção, não é preciso se preocupar com recolhimento de Imposto de Renda, pois o administrador do fundo cuida disso.

Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	3.96%	-4.60%	3.43%	-17.27%	2.88%	4.38%	3.86%	-2.54%	1.09%	-5.32%	6.59%	-0.05%	-5.94%
	PETR4	4.14%	-4.67%	3.42%	-17.30%	3.03%	4.61%	4.02%	-2.56%	1.16%	-5.44%	8.91%	-3.51%	-6.74%
	% PETR4	95.5%	-	100.2%	-	94.9%	94.9%	96.1%	-	94.2%	-	74.0%	-	-%
2024	Fundo	8.28%	-0.82%	-6.77%	15.45%	-3.26%	0.96%	-1.66%	7.87%	-8.20%	-0.29%	8.06%	0.45%	18.99%
	PETR4	8.62%	-0.77%	-6.93%	12.47%	-7.69%	-1.91%	-1.68%	5.24%	-8.53%	-0.28%	8.33%	-6.97%	-2.82%
	% PETR4	96.1%	-	-	123.9%	-	-	-	150.2%	-	-	96.8%	-	-%
2023	Fundo	-2.37%	5.22%	-7.06%	13.14%	9.19%	18.99%	4.92%	6.00%	7.83%	0.26%	6.92%	3.64%	87.01%
	PETR4	6.41%	-3.18%	-7.09%	1.07%	10.21%	13.06%	5.35%	2.67%	8.45%	0.29%	3.37%	3.70%	52.00%
	% PETR4	-	-	-	1232.5%	90.0%	145.5%	92.0%	224.9%	92.6%	90.1%	205.5%	98.3%	167.3%

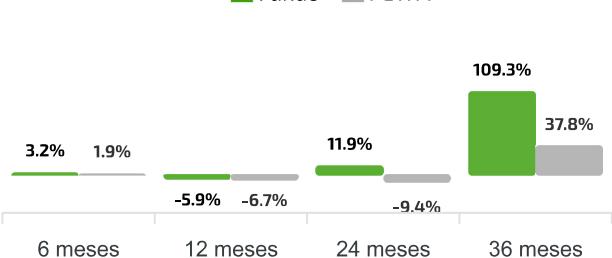
Rentabilidade Histórica

● Fundo ● PETR4



Rentabilidade Acumulada

■ Fundo ■ PETR4



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 106

Máximo retorno mensal 61,65%

Patrimônio líquido

R\$135.712.454,60

Quantidade de cotistas 10.834

Valor da cota R\$3,487873

Total de meses negativos 92

Mínimo retorno mensal -43,81%

Patrimônio líq. médio (12m)

R\$156.660.027,85

Volatilidade (12m) 22,10%

Benchmark PETR4

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 100,00

Movimentação mínima R\$ 100,00

Cota de aplicação

D+1

Cota de resgate

D+1

Público alvo PF, PJ e RPPS

Crédito em conta corrente D+3

Taxa adm 0,30% 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 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 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.