

Comentário do Gestor

A bolsa americana apresentou um desempenho mensal muito expressivo, um dos melhores retornos observados nessa janela desde a pandemia. A reprecificação ocorreu de forma bastante rápida, devido a muitas empresas superando expectativas de lucros, validando a ótica de que a economia americana segue possibilitando fortes lucros. Além disso, com alguns sinais de cessar-fogo no que tange aos conflitos no Estreito de Ormuz, o que gerou alguma acomodação no preço do petróleo (ainda que bem acima dos níveis pré conflito), os investidores demonstraram maior conforto a risco. Neste cenário de investidores precificando o "pior" cenário, a bolsa subiu forte com recompra de posições e investidores que foram derrubados apostando no movimento de queda do mercado.

Objetivo do Fundo

Esse é um fundo multimercado que traz a possibilidade de rentabilidade compatível ao mercado acionário americano, que conta com a presença das maiores empresas do mundo listadas em bolsa. Com baixo valor de entrada e de forma simples e efetiva, o investidor diversifica o portfólio com variação cambial quase nula. A carteira do fundo é composta por contratos futuros e por títulos públicos brasileiros, sendo destinado a perfis moderados e arrojados. Este fundo de investimento é aderente a resolução 3.922, por isso pode ser acessados por Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

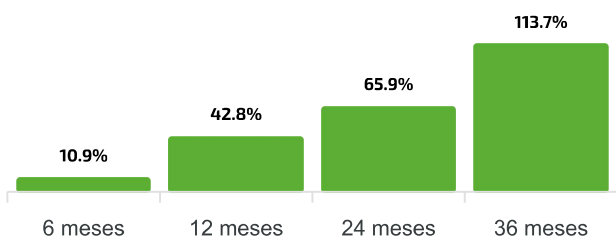
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026	Fundo	1.35%	-0.19%	-3.44%	11.29%	-	-	-	-	-	-	-	-	8.71%
	Não há	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	% Não há	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	Fundo	2.66%	-0.87%	-5.12%	-0.59%	6.95%	5.79%	3.10%	2.64%	4.31%	3.17%	0.37%	1.61%	26.12%
	Não há	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	% Não há	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	Fundo	1.70%	5.72%	3.48%	-3.78%	5.11%	4.02%	1.46%	2.52%	2.38%	-0.27%	6.06%	-1.77%	29.50%
	Não há	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	% Não há	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

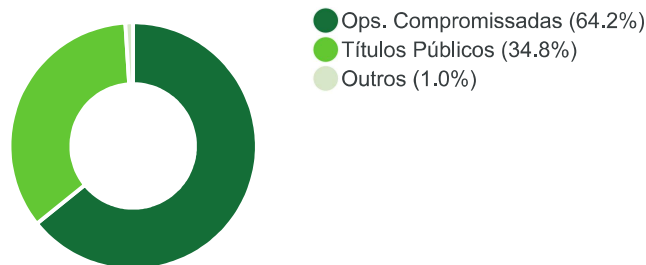
Rentabilidade Histórica



Rentabilidade Acumulada



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 44	Total de meses negativos 24
Máximo retorno mensal 11,29%	Mínimo retorno mensal -8,66%
Patrimônio líquido R\$913.040.003,31	Patrimônio líq. médio (12m) R\$780.668.402,32
Quantidade de cotistas 14.819	Volatilidade (12m) 12,08%
Valor da cota R\$3,100938	Benchmark Não há

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 100,00	Público alvo PF, PJ e RPPS
Movimentação mínima R\$ 100,00	Crédito em conta corrente D+1
Cota de aplicação D+0	Taxa adm 0,30% a.a.
Cota de resgate D+0	Taxa performance 0% a.a.

Abertura: 08/09/2020

Confederação Interestadual Das
Cooperativas Ligadas Ao Sicredi
03.795.072/0001-60

01.181.521/0001-55

Ernst & Young Auditores
Independentes S/S Ltda.
61.366.936/0001-25



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.