

Comentário do Gestor

Os prefixados apresentaram desempenho positivo com o fechamento das taxas de juros na primeira quinzena do mês. Fomos beneficiados pelo aumento do apetite por risco e pela expectativa de continuidade do ciclo de queda da Selic. Na segunda metade do mês, houve aumento de volatilidade, com abertura parcial da curva de juros, refletindo a piora das expectativas de inflação e as incertezas externas, especialmente ligadas ao petróleo e à postura mais cautelosa dos bancos centrais. Ainda assim, a elevada taxa potencial e o movimento inicial das taxas sustentaram o desempenho positivo no mês. O ouro observou queda importante, fruto de juros mais altos e por mais tempo nos Estados Unidos, em resposta aos conflitos no Oriente Médio, o que pressiona várias cadeias produtivas e resulta em mais inflação. Como o ouro é um ativo que não gera renda por si mesmo, com juros mais altos, fica mais "caro" carregar ouro, fazendo investidores em alguns casos desistirem de alocarem seu capital na commodity. Com isso, o efeito monetário, superou o efeito porto seguro que os investidores buscam no ouro, e foram observadas perdas no mês no ativo.

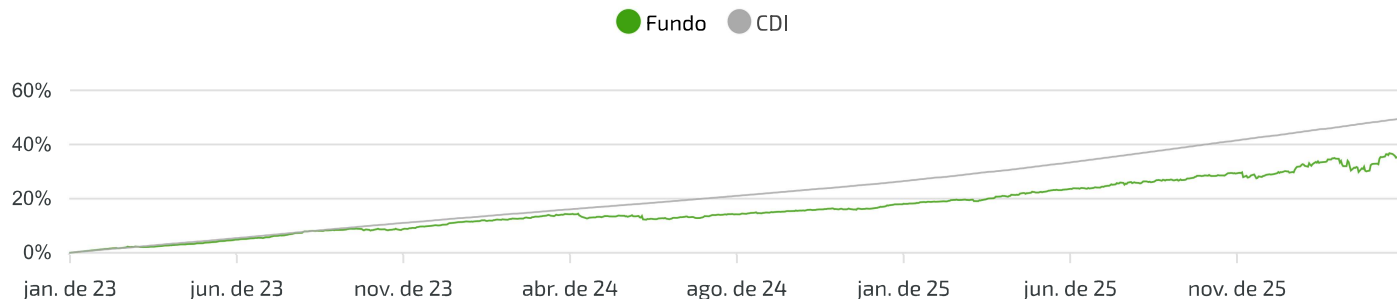
Objetivo do Fundo

Uma opção de fundo multimercado que segue uma estratégia diversificada de ativos, contemplando juros, inflação, câmbio e commodities. A proposta aqui é render mais em comparação a outros tipos de aplicações, com a meta de superar o CDI. Por meio de uma gestão ativa, com alocação de recursos do fundo em um mix de estratégias, a Asset do Sicredi busca entregar retornos consistentes e acima do objetivo em longo prazo. Produto destinado a perfis moderados e arrojados.

Rentabilidade Mensal

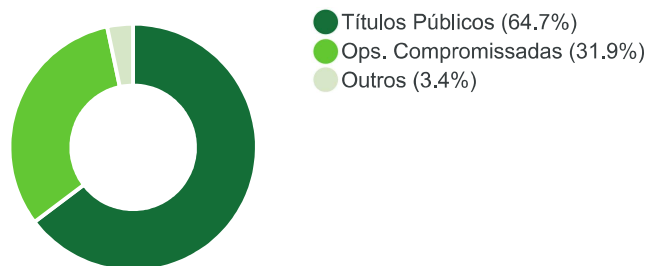
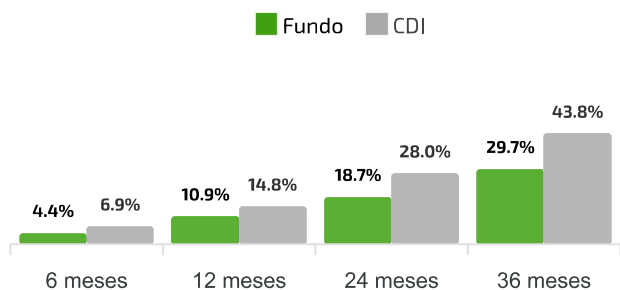
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026	Fundo	2.46%	2.02%	-1.81%	1.43%	-	-	-	-	-	-	-	-	4.11%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	-	-	-	-	-	-	-	-	4.54%
	% CDI	211.3%	202.6%	-	131.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	90.5%
2025	Fundo	1.52%	0.66%	0.50%	1.33%	1.02%	1.06%	0.64%	1.21%	0.94%	1.20%	0.53%	-0.26%	10.88%
	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%

Rentabilidade Histórica



Rentabilidade Acumulada

Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 67	Total de meses negativos 8
Máximo retorno mensal 2,46%	Mínimo retorno mensal -1,81%
Patrimônio líquido R\$7.783.904,16	Patrimônio líq. médio (12m) R\$8.114.810,41
Quantidade de cotistas 508	Volatilidade (12m) 5,75%
Valor da cota R\$1,609804	Benchmark CDI

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 100,00	Público alvo PF e PJ
Movimentação mínima R\$ 100,00	Crédito em conta corrente D+21
Cota de aplicação D+0	Taxa adm 0,70% a.a.
Cota de resgate D+20	Taxa performance 20% do que exceder CDI

CNPJ Fundo
24.634.152/0001-04
Abertura: 27/02/2020

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

Administrador
Banco Cooperativo Sicredi S.A.
01.181.521/0001-55

Custodiante
Banco Cooperativo Sicredi S.A.
01.181.521/0001-55

Auditoria Independente
Ernst & Young Auditores
Independentes S/5 Ltda.
61.366.936/0001-25

Ouvidoria
ouvidoria_fundos@sicredi.com.br



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.