

SICREDI IRF-M FIRF RL
Set/2026



Comentário do Gestor

Os títulos prefixados apresentaram elevada volatilidade em setembro, em meio à continuidade do ciclo de cortes da Selic, à surpresa altista do IPCA-15, à alta dos juros globais e ao avanço do processo eleitoral. A gestão reduziu parte da exposição nominal aplicada e manteve os FRAs de 2027 e 2028 sem troca confirmada, além de montar posição comprada no contrato longo. Os vencimentos curtos e intermediários seguiram com relação mais equilibrada entre carrego e risco, enquanto a ponta longa permaneceu sensível ao câmbio, ao Fed, ao petróleo e às expectativas fiscais. A estratégia preservou flexibilidade para revisar posições de inclinação caso o movimento externo de desinclinação persistisse.

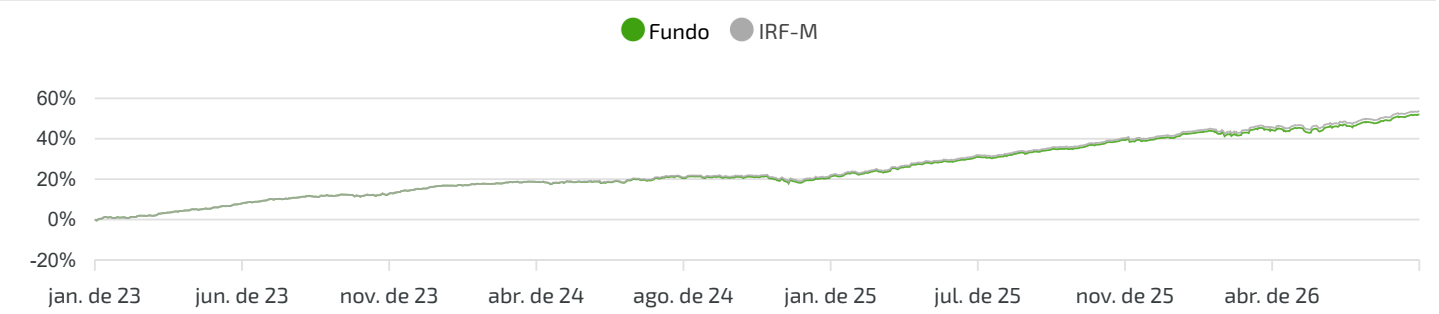
Objetivo do Fundo

Opção de fundo de investimento de renda fixa indexado ao IRF-M e de risco baixo. Ele busca acompanhar a variação de mercado de uma cesta de títulos prefixados. Para alcançar este objetivo, o fundo pode aplicar em títulos públicos que acompanhem de forma direta ou indireta o índice IRF-M. Esse fundo tem baixa taxa de administração e, para ainda mais segurança, pode contar com derivativos para hedge (proteção contra oscilações do mercado). É aderente à resolução CMN 5.272 e, por isso, pode ser acessado por Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

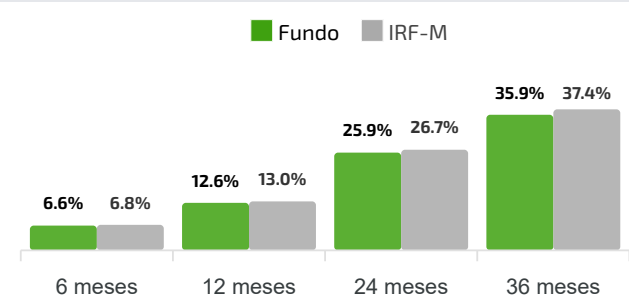
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026	Fundo	1.97%	0.98%	-0.74%	1.19%	0.64%	0.62%	0.83%	1.02%	2.09%	-	-	-	8.92%
	IRF-M	1.96%	0.99%	-0.59%	1.24%	0.68%	0.69%	0.85%	1.04%	2.09%	-	-	-	9.29%
	% IRF-M	100.32%	99.79%	-	96.12%	95.38%	88.60%	97.59%	98.32%	100.40%	-	-	-	96.03%
2025	Fundo	2.65%	0.67%	1.29%	3.05%	0.94%	1.73%	0.30%	1.74%	1.14%	1.43%	1.67%	0.24%	18.17%
	IRF-M	2.58%	0.61%	1.39%	2.99%	1.00%	1.78%	0.29%	1.66%	1.26%	1.37%	1.67%	0.30%	18.22%
	% IRF-M	102.75%	111.37%	92.66%	101.95%	94.20%	97.25%	102.16%	105.14%	90.80%	104.41%	100.36%	77.69%	99.75%
2024	Fundo	0.73%	0.46%	0.47%	-0.58%	0.59%	-0.34%	1.18%	0.65%	0.27%	0.17%	-0.65%	-1.72%	1.21%
	IRF-M	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	-0.52%	-1.66%	1.86%
	% IRF-M	109.17%	100.74%	86.76%	-	90.16%	-	87.72%	98.47%	79.24%	79.52%	-	-	65.02%

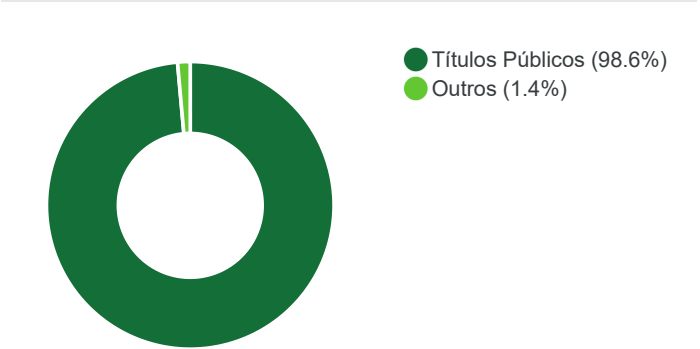
Rentabilidade Histórica



Rentabilidade Acumulada



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 157	Total de meses negativos 32
Máximo retorno mensal 3,80%	Mínimo retorno mensal -2,60%
Patrimônio líquido R\$557.435.218,70	Patrimônio líq. médio (12m) R\$563.980.706,53
Quantidade de cotistas 471	Volatilidade (12m) 4,09%
Valor da cota R\$4,801082	Benchmark IRF-M

Principais Características

Aplicação Inicial R\$ 50.000,00	Público alvo PJ e RPPS
Movimentação mínima R\$ 1.000,00	Crédito em conta corrente D+1
Cota de aplicação D+0	Taxa adm 0,18% a.a.
Cota de resgate D+0	Taxa performance 0% a.a.

CNPJ Fundo 13.081.159/0001-20 Abertura: 24/01/2011	Gestor SICREDI ASSET MANAGEMENT LTDA 64.786.921/0001-04	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/S 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.