

Comentário do Gestor

As estratégias multimercado mantiveram em setembro a concentração em renda fixa brasileira e bolsa americana, com redução das posições em NTN-B 2027 e 2028 e menor exposição nominal aplicada. O Macro preservou as posições em ouro e prata dentro do limite de metais, enquanto o Multiclasses continuou operando com menor volatilidade e sem exposição estrutural a commodities. Ao longo do mês, iniciou-se uma migração gradual de parte da bolsa americana para a bolsa brasileira, com posição local ainda pequena, em resposta à melhora relativa do cenário eleitoral. A gestão permaneceu orientada pelos modelos e limites de risco, diversificando entre juros, ações e metais e preservando flexibilidade diante da postura mais restritiva do Federal Reserve.

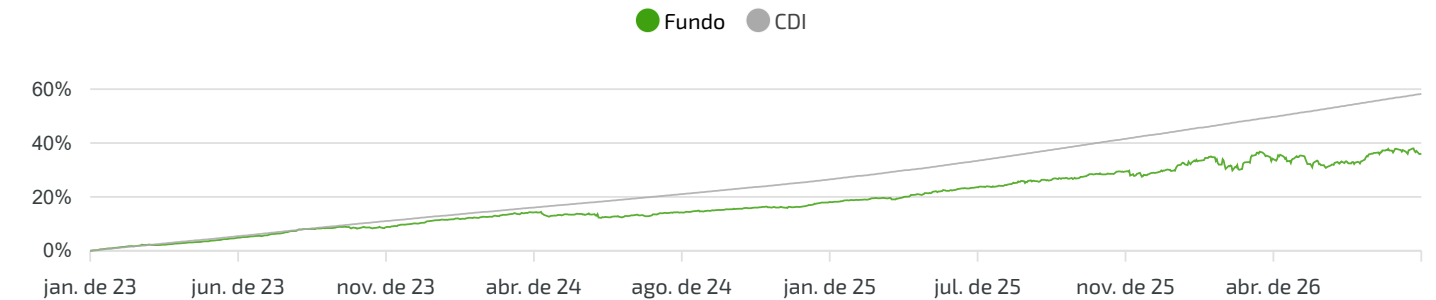
Objetivo do Fundo

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.

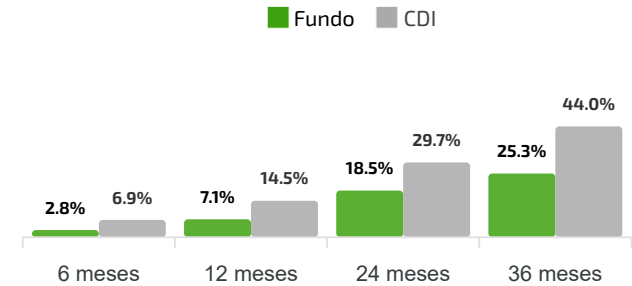
Rentabilidade Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026	Fundo	2.46%	2.02%	-1.81%	1.43%	0.85%	-2.49%	0.98%	2.91%	-0.78%	-	-	-	5.55%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%	1.12%	1.22%	1.09%	1.08%	-	-	-	10.51%
	% CDI	211.47%	202.63%	-	131.53%	79.35%	-	80.42%	265.97%	-	-	-	-	52.84%
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	150.88%	66.49%	52.15%	126.35%	89.98%	97.11%	50.42%	104.36%	77.27%	94.43%	50.30%	-	75.98%
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	72.62%	97.84%	115.28%	-	33.52%	-	41.50%	120.51%	61.29%	77.79%	57.73%	11.36%	38.86%

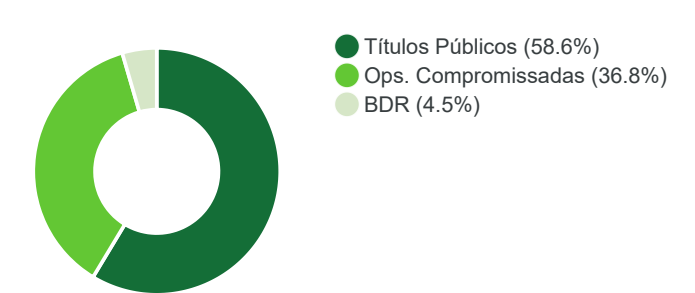
Rentabilidade Histórica



Rentabilidade Acumulada



Composição da Carteira



Dados Estatísticos

Total de meses positivos 70	Total de meses negativos 10
Máximo retorno mensal 2,91%	Mínimo retorno mensal -2,49%
Patrimônio líquido R\$6.032.356,69	Patrimônio líq. médio (12m) R\$7.452.360,62
Quantidade de cotistas 482	Volatilidade (12m) 7,12%
Valor da cota R\$1,632136	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



64.786.921/0001-04

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.



61.366.936/0001-25