

SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

14.287.871/0001-42

Resumo

Gestão: SICOOB DTVM

Administrador: SICOOB DTVM

Custodiante: BANCOOB

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 27/10/2011

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Taxas

Taxa de Administração: 0,30%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

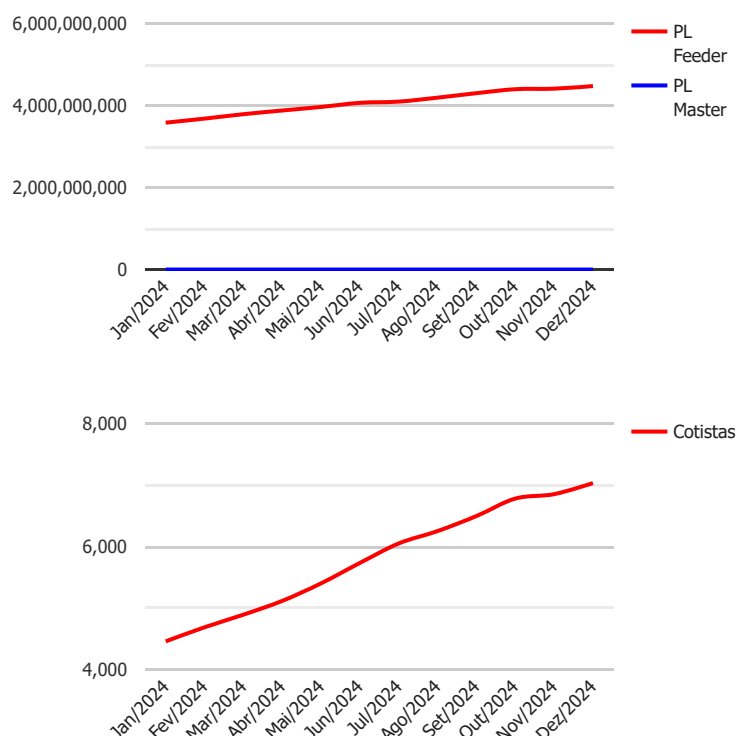
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jan/2024	4.460	3.580.632.574,69	
Fev/2024	4.689	3.679.577.768,64	
Mar/2024	4.894	3.787.104.520,80	
Abr/2024	5.118	3.877.240.312,43	
Mai/2024	5.403	3.963.860.755,74	
Jun/2024	5.735	4.064.002.921,91	
Jul/2024	6.052	4.094.020.962,06	
Ago/2024	6.253	4.190.623.167,67	
Set/2024	6.497	4.299.482.324,76	
Out/2024	6.781	4.396.521.983,73	
Nov/2024	6.853	4.409.084.149,87	
Dez/2024	7.033	4.472.899.286,61	



SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

14.287.871/0001-42

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,25% em 13/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 193,19%

Número de dias com Retorno Positivo: 3265

Número de dias com retorno negativo: 44

Mínimo Retorno Diário: -0,08% em 24/04/2020

Volatilidade desde o início: 0,24%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86	10,92	2,64	5,40	10,92	25,47	0,93
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	0,03

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não

SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

14.287.871/0001-42

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivos:

O objetivo do FUNDO é atuar no mercado de ativos financeiros, aproveitando as melhores oportunidades do momento e, com isso, propiciar aos seus cotistas, valorização de suas cotas, por meio do investimento de seu portfólio em ativos e/ou modalidades operacionais disponíveis no mercado financeiro, concentrando, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de sua carteira em ativos que possuam rendimentos que acompanhem, direta ou indiretamente, a variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

Características do Fundo:

Alocação dos Ativos: No processo de seleção e alocação dos ativos o Administrador utiliza, dentre outras, as seguintes ferramentas: (i) análise das condições macro econômica nacional e internacional; (ii) análise da situação econômico-financeira dos emissores dos títulos e valores mobiliários disponíveis no mercado; (iii) análise de possíveis eventos corporativos; (iv) análise da liquidez dos ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis no mercado, bem como dos mercados nos quais tais transações são realizadas; e (v) análise da curva de juros.

Rentabilidade:

A rentabilidade encontra-se em linha com o indicador de referência (CDI) na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

A taxa de administração do Fundo é de **0,30%** ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, estando em conformidade com as taxas praticadas por outros fundos que compartilham a mesma estratégia.

Riscos:

A oscilação na cota do fundo decorre da marcação a mercado de seus ativos. Os riscos inerentes envolvem tanto a volatilidade de mercado quanto a possibilidade da instituição financeira não cumprir compromissos de pagamento, ou seja, risco de mercado e risco de crédito.

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado ao **Art. 7º, Inciso III, Alínea "a"** da Resolução **CVM 4.963/21**, não havendo impedimento para aportes de recursos do RPPS (**regulamento v. 06/09/2021**).

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

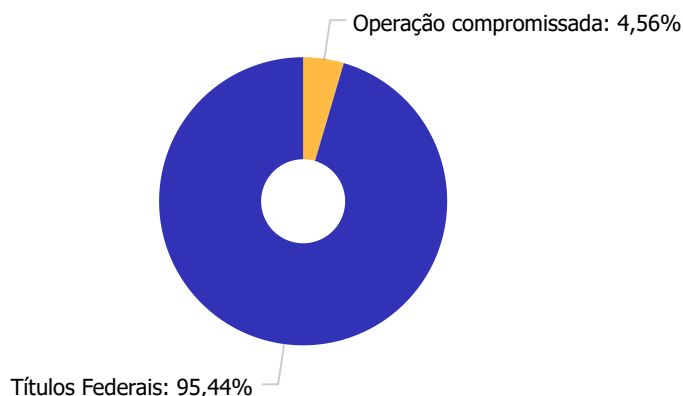
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

14.287.871/0001-42

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

Operação compromissada	153.191,62
Títulos Federais	3.205.342,64



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	815.356,96	18,23
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	459.710,12	10,28
LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	437.938,07	9,79
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	327.774,30	7,33
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	324.541,05	7,26
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	287.438,58	6,43
LFT - Venc.: 01/12/2030 (BRSTNCLF1RT8)	204.981,26	4,58
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	181.150,64	4,05
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	166.451,66	3,72
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	153.191,62	3,42

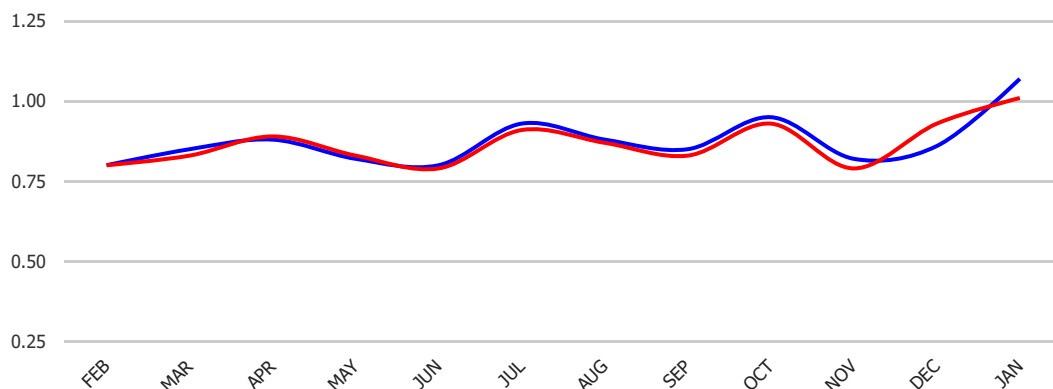
Total da Carteira: **291.669.028,91**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	16.092.722,73	5,52	CURTO PRAZO - R\$ 16.092.722,73 - 5,5175%

SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

14.287.871/0001-42

Rentabilidade



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86	10,92	5,40	10,92	25,47	193,19	0,93		0,30
	CDI	1,01	1,01	5,48	10,92	25,20		0,03		

2024/2025	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	ANO	ACU
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	0,85	0,88	0,82	0,80	0,93	0,88	0,85	0,95	0,82	0,86	1,07	1,07	11,03
CDI	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	1,01	10,92

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2024

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00	16.092.722,73	5,52	1,00	5,00	50,00	129.741.791,73

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Dez/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 670.934.892,99 para novos investimentos no FUNDO.

SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

14.287.871/0001-42

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de CAPIVARI

A política de investimentos do RPPS, elaborada para o exercício de 2025, permite alocação máxima no limite superior de até 40% em fundos enquadrados no Art. 7º, Inciso III, Alínea "a", da Resolução CMN 4.963/21. Atualmente, a carteira apresenta 5,40% de ativos neste segmento (base 01/2025), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$102.005.152,25. Lembramos que, de acordo com o Artigo 19 da Resolução 4.963/21, o RPPS não pode manter concentração acima de 15% do patrimônio líquido do fundo.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, porém possui 5,51% (curto prazo) em fundos com estratégias semelhantes, abaixo do nosso recomendado (20%) em nossos informes, diante do cenário econômico atual.

CDI significa Certificado de Depósito Interbancário, e trata-se de um título emitido por instituições financeiras para a realização de operações de empréstimo entre si. Fundos deste segmento (curto prazo) possuem baixo risco, tendo suas cotas menos sensíveis a variações das taxas de juros, assim mitigando os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo. Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam de novos aportes.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e o gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963/21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e Art. 103 da Portaria MTP 1.467/22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 14 de fevereiro de 2025



Diego Lira de Moura
CORECON/SP - 37289
Consultor de Valores Mobiliários

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

