



ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO					
Nome Fundo	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM			CNPJ	24.633.818/0001-00
Administrador	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			Nº Termo Cred.	006
Gestor	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI			Nº Termo Cred.	007
Custodiante	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			CNPJ	01.181.521/0001-55
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.963/2021:					
	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II		
	Art. 7º, I, "c"	X	Art. 10º, I		
	Art. 7º, III, "a"		Art. 10º, II		
	Art. 7º, III, "b"		Art. 10º, III		
	Art. 7º, IV		Art. 11º		
	Art. 7º, V, "a"		Art. 9º, I		
	Art. 7º, V, "b"		Art. 9º, II		
	Art. 7º, V, "c"		Art. 9º, III		
	Art. 8º, I				
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
1. Questionário Padrão Due Diligence – Seção 2 ANBIMA		-	Não disponibilizado pela Instituição.		
2. Regulamento		23/06/2025	https://web.cvm.gov.br/app/fundosweb/#/consultaPublica		
3. Lâmina de Informações essenciais		05/2025	https://www.sicredi.com.br/site/investimentos/fundos-investimentos/fi-multimercado-bolsa-america		
4. Formulário de informações complementares		-	https://www.sicredi.com.br/site/investimentos/fundos-investimentos/fi-multimercado-bolsa-america		
5. Perfil Mensal		05/2025	https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
6. Demonstração de Desempenho		-	Não disponibilizado pela Instituição.		
7. Relatórios de Rating		-	Não disponibilizado pela Instituição.		
8. Demonstrações Contábeis		31/12/2024	https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
II.5 Forma de Distribuição do Fundo					
Nome/Razão Social do distribuidor:		Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CPF/CNPJ:		01.181.521/0001-55			
Informações sobre a Política de Distribuição:		A distribuição das cotas do fundo é realizada pelo Distribuidor Banco Cooperativo Sicredi S.A..			

Shavio H. Q. J. Luiz



Resumo das informações do Fundo de Investimento

Data de Constituição:	03/03/2016	Data de Início das Atividades:	24/08/2020
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade Fundo multimercado que permite acompanhar o desempenho do S&P500, principal índice de ações dos EUA, com aplicação em Reais e proteção cambial via derivativos. Indicado para perfis moderado e arrojado, oferece acesso simples e com baixo valor de entrada. Elegível para RPPS, conforme a resolução CMN 4.963.		
Público-alvo:	Investidor em Geral		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)		0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		1
	Prazo Total (dias)		1
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0,00%
	Taxa de saída (%)		0,00%
	Taxa de Administração (%)		0,30% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O Fundo SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM, administrado pela BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A., apresenta aderência significativa aos requisitos estabelecidos pelas resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN), especialmente no que se refere à gestão, administração e composição de ativos. O fundo possui uma política de investimento que visa proporcionar aos seus cotistas rentabilidade compatível com o mercado acionário norte americano. A CLASSE mantém, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio investido em cotas de classes de investimento. Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos dois anos (2023 e 2024), o fundo rentabilizou 73,25%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 53,18%, representando 137,74% do seu Benchmark.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		

Flavio
Luz



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TERENOS - IAPESM

Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:

O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.

Principais riscos associados ao Fundo:

Risco de Bolsa; Risco de Taxa de Juros; Risco de Índice de Pregos; Risco de Crédito; Risco de Uso de Derivativos; Risco de Crédito; Risco de Moeda Estrangeira; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco Legal e Risco Operacional.

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2024	17452	R\$ 756.658.645,11	2,261692	29,51%	23,30%	126,65%
2023	4757	R\$ 206.236.756,37	1,7464986	33,77%	24,23%	139,36%
2022	3924	R\$ 195.827.438,89	1,3057098	-11,75%	-19,44%	60,46%
2021	6991	R\$ 355.212.817,53	1,4794436	33,64%	26,88%	125,16%
2020	1107	R\$ 18.299.876,39	1,1106484	9,72%	16,26%	59,77%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

		Espécie de ativos	% do PL	
Composição da carteira (atual)		Cotas do Fundo FIF MULT BOLSA AMERICANA ALOC LP - RESP LIM	99,95%	
		Cotas do Fundo SICREDI FIF RF CASH ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	0,09%	
		Valores a Pagar	-0,38%	
		Valores a Receber	34,60%	
		-	-	
		CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento		Não há	-	Não há
		-	-	-
		-	-	-
		-	-	-
		-	-	-

Flavio
Luiz



Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	Não há	-	Não há
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
---	-----	--	--

Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Disponibilizado pela instituição.		
--	---------------------------------------	--	--

Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	Conforme o Regulamento, o fundo não possui prazo de carência e possui prazo para pagamento dos resgates (D+0), ou seja, o dinheiro será creditado na conta no mesmo dia da solicitação, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
	Agência de risco	Nota	

Nota de Risco de Crédito	Não Disponibilizado pela Instituição		
--------------------------	--------------------------------------	--	--

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais Fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
---	--	--	--

Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		
	Data:	30/06/2025	

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
FLAVIO LUIZ COTRIM DE REZENDE	Diretor Presidente	709.763.501-06	
ABNEZER BEZERRA DE ALMEIDA	Gestor de Recursos e Membro do Comitê de Investimento	367.552.571-68	
GUILHERME DOS SANTOS GARCIA	Membro do Comitê de Investimento	052.508.431-23	
IRENICE RODRIGUES VIEIRA	Membro do Comitê de Investimento	203.031.221-53	