



ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nome Fundo	SICREDI - FIF RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI - Resp Ltda			CNPJ	24.634.187/0001-43
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:

X	Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, II
	Art. 7º, I, "c"	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	25/04/2025	https://web.cvm.gov.br/app/fundosweb/#/consultarPublica
3. Lâmina de informações essenciais	04/2025	https://www.sicredi.com.br/media/produtos/filer_public/2025/05/09/sicredi_fi_rf_liquidez_empresarial_di.pdf
4. Formulário de informações complementares	-	https://www.sicredi.com.br/media/produtos/filer_public/2025/04/30/formulario_-_firf_liq_empres
5. Perfil Mensal	04/2025	https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2023 e 2024	https://www.sicredi.com.br/site/investimentos/fundos-investimentos/fi-rf-liquidez-empresarial/
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

Flavio
huiz



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..		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	03/03/2016	Data de Início das Atividades:	04/10/2019
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade A CLASSE visa proporcionar aos seus cotistas rentabilidade compatível com a taxa DICETIP.		
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)		0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		0
	Prazo Total (dias)		0
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0,00%
	Taxa de saída (%)		0,00%
	Taxa de Administração (%)		0,15% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
	Não Possui	Não Possui	Não Possui
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	O Fundo SICREDI - FIF RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI - Resp Ltda, 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 a taxa DICETIP. Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos dois anos (2023 e 2024), o fundo rentabilizou 25,30%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 25,33%, representando 99,88% do seu Benchmark.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve		

Flavio Luiz



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

Análise de fatos relevantes divulgados:		04/01/2021 - Reenquadramento Tributário					
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:		04/05/2020 - Desempenhamento Tributário					
Principais riscos associados ao Fundo:		O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS. Risco de Taxa de Juros, Risco de Índice de Preços, Risco de Crédito, Risco de Uso de Derivativos, Risco de Mercado, Risco de Liquidez, Risco Legal, Risco Operacional.					
Histórico de Rentabilidade do Fundo:							
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência	
2024	3973	R\$ 3.764.444.627,39	1,522612900	10,87%	10,89%	99,82%	
2023	1574	R\$ 2.215.883.112,99	1,373197800	13,02%	13,03%	99,91%	
2022	980	R\$ 1.389.451.873,92	1,215112800	12,34%	12,38%	99,64%	
2021	552	R\$ 555.026.554,45	1,081661000	4,36%	4,44%	98,35%	
2020	194	R\$ 77.796.706,19	1,036365100	2,51%	2,75%	91,07%	
Análise da Carteira do Fundo de Investimento							
Composição da carteira (atual)		Espécie de ativos				% do PL	
		Títulos Públicos				82,93%	
		Operações Compromissadas				17,12%	
		-				-	
		-				-	
		-				-	
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento		CNPJ Fundo(s)				Classificação Resolução CMN	% do PL
		Não há				-	Não há
		-				-	-
		-				-	-
		-				-	-
		-				-	-
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo		Emissor (CPF/CNPJ)				Classificação Resolução CMN	% do PL
		Não há				-	Não há
		-				-	-
		-				-	-
		-				-	-
		-				-	-

Alvaro R. Luiz



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

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.	
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	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 o 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	