



Sicredi

Asset Management

Abril/26

Sicredi Asset Management



+167

bilhões sob
gestão

+158

fundos e carteiras
geridos



ANBIMA

7ª

maior gestora de
RENDA FIXA

10ª

maior gestora do
Brasil

Fitch Ratings

FORTE

O rating se baseia nas seguintes avaliações:

Processo de Investimento: **Excelente**

Recursos Investidos: **Forte**

Gestão de Riscos: **Excelente**

Desempenho dos Investimentos: **Consistente**

Companhia & Atendimento a Clientes: **Forte**

550 +
RPPS cotistas

Somos a **4º maior** IF do país
em nº de
diferentes RPPS
cotistas

R\$ 6,5BI
Investimentos

Estamos entre as
15 maiores IF's
em recursos de
RPPS sob gestão

15
Fundos de
Investimentos

Premiações



Ranking FGV Categoria Especialista

 Melhor Asset de Money Market;

 Melhor Asset de Atacado;

 2ª Melhor Asset do Ano.

INVESTIDOR INSTITUCIONAL

 3ª Maior em Crescimento de RPPS;

 7ª Maior em RPPS;

 4 Fundos **'Excelentes'** no ranking de 12m



Filosofia

Nossas crenças ao investir



Gestão ativa pode gerar retornos superiores no longo prazo

Os ativos por vezes não estão precificados ao redor do valor justo, **gerando oportunidades** para obtenção de retornos superiores por profissionais qualificados. **Buscamos incessantemente estas assimetrias** nos diversos mercados em que atuamos.



Gerenciar riscos é fundamental

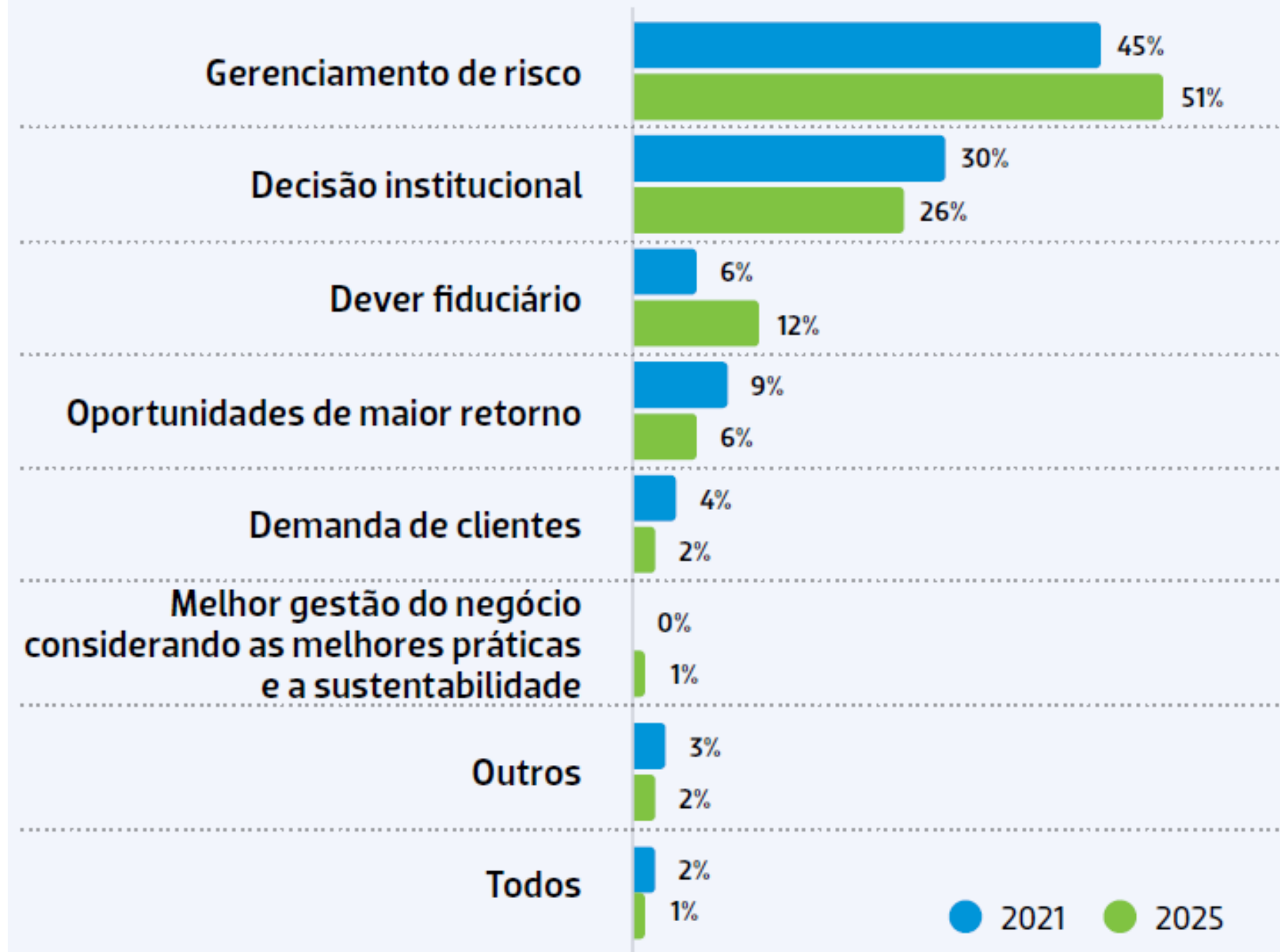
Entender as características de risco das diferentes classes de ativos é necessário para que possamos **atingir os objetivos** de retorno dos fundos que gerimos. Identificamos e **mensuramos os riscos**, aceitando apenas aqueles que **não podem ser diversificados** e que **remunerem os investidores** de forma adequada.

Enfatizamos a consistência dos resultados

Construímos portfólios que **buscam performar em diferentes ambientes de mercado**, suportados por **robustas análises macroeconômicas** e fundamentalistas. Integramos **aspectos ambientais, sociais e de governança (ESG)** no processo de investimentos, contribuindo com **resultados sólidos** no longo prazo.

A importância crescente da análise ESG

Gestão de riscos é principal motivo para integrar ESG em investimentos

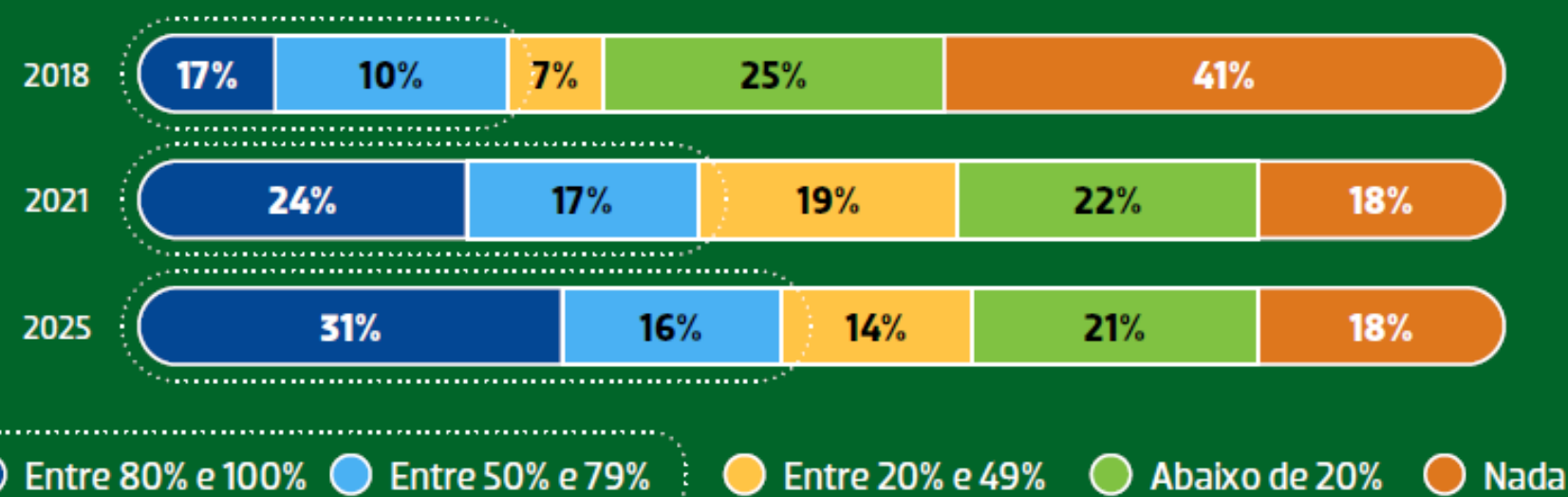


Fonte: Anbima

Conforme última pesquisa Anbima sobre o Retrato da Sustentabilidade no mercado de capitais, é possível verificar uma ampla maioria de gestores considerando o gerenciamento de riscos como principal motivo para integração de fatores ESG.

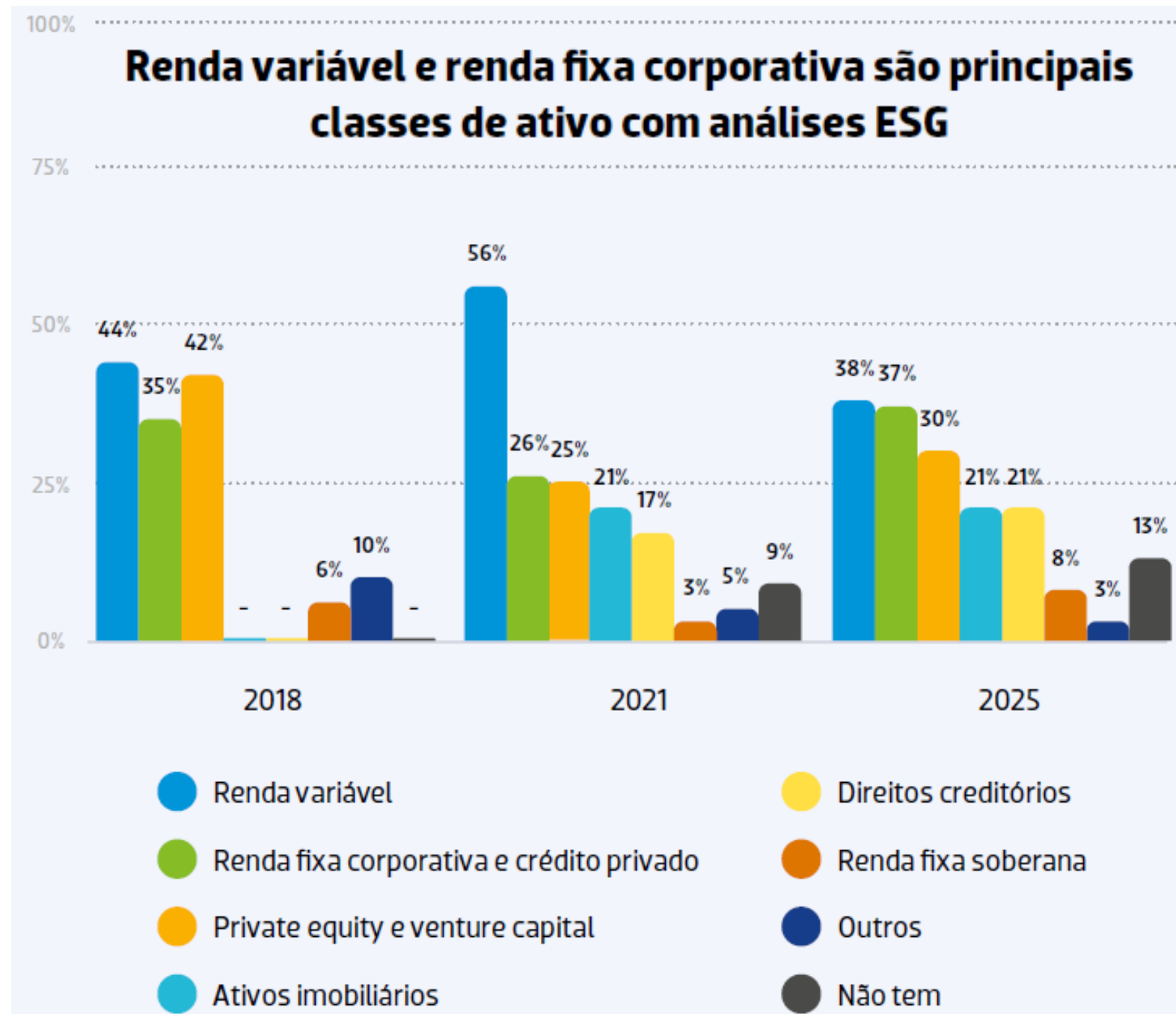
A importância crescente da análise ESG

Cresce a fatia das assets que fazem avaliação ESG de mais da metade do portfólio



Fonte: Anbima

Renda variável e renda fixa corporativa são principais classes de ativo com análises ESG



Soluções de Investimentos para RPPS

Fundo	Novo Artigo	Nível Mínimo de Pró Gestão
Sicredi Liquidez Empresarial ⓘ	Art. 7º, I	Sem nível
Sicredi Resgate Fácil	Art. 7º, I	Sem nível
Sicredi Taxa Selic	Art. 7º, I	Sem nível
Sicredi IMA-B 5	Art. 7º, I	Sem nível
Sicredi IMA-B	Art. 7º, I	Sem nível
Sicredi IRF-M	Art. 7º, I	Sem nível
Sicredi IRF-M 1	Art. 7º, I	Sem nível
Sicredi CDI	Art. 7º, V	II
Sicredi Baixo Risco Crédito Privado	Art. 7º, VII	II
Sicredi Corporativo	Art. 7º, VII	II
Sicredi Petrobras	Art. 8º, I	II
Sicredi ESG	Art. 8º, I	II
Sicredi Ibovespa	Art. 8º, I	II
Sicredi Bolsa Americana	Art. 10º, I	III
Sicredi Ouro	Art. 10º, I	III

ESCALA DE RISCO DE MERCADO

☐☐ Fundos IS ou que integram questões ASG na gestão

Forte adesão à estratégia



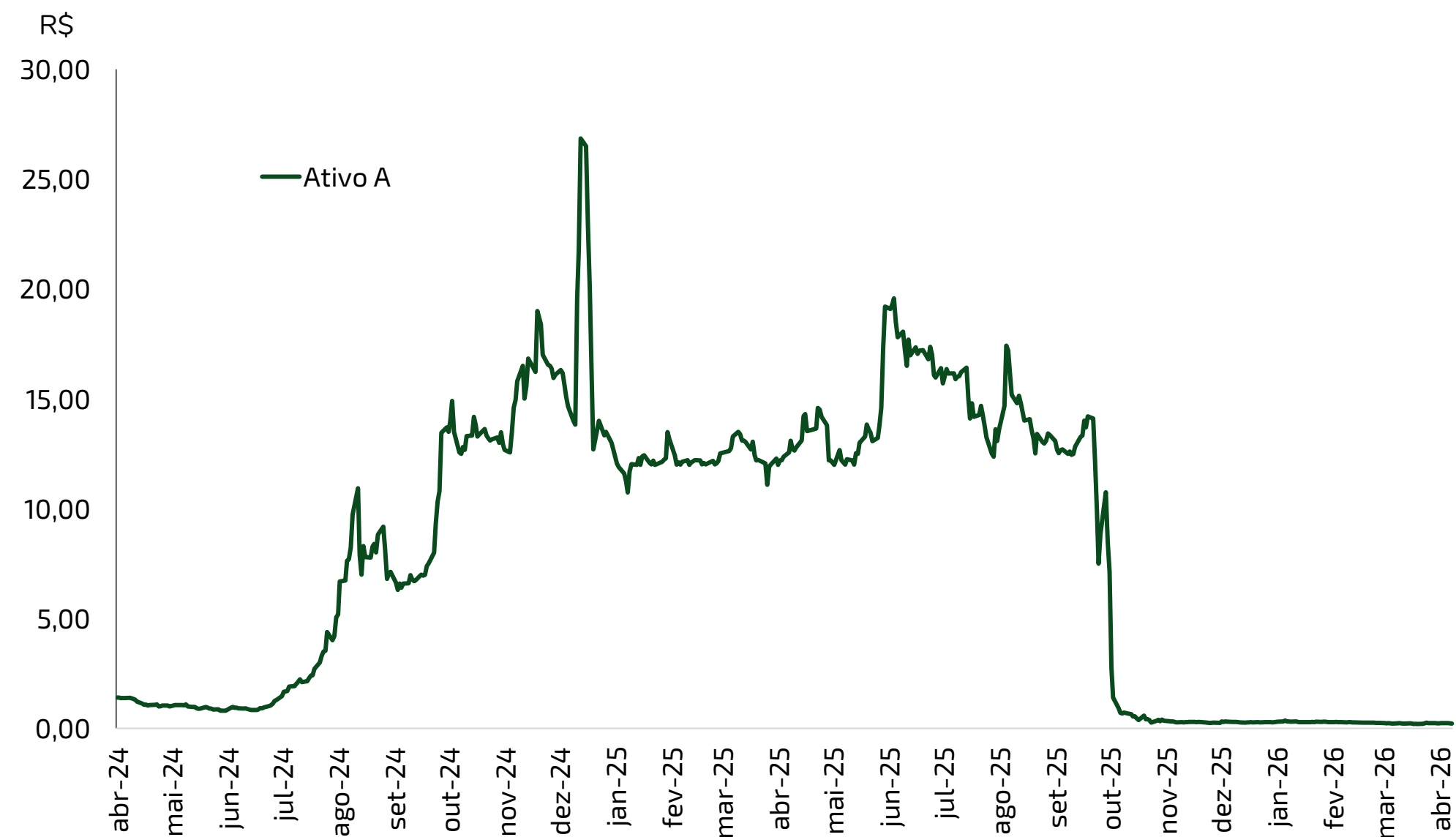
Número de Cotistas do Sicredi Ibovespa



Número de Cotistas do Sicredi ESG



A importância de mitigar riscos



Fonte: Bloomberg, Sicredi Asset Management

A correta análise da governança e de critérios de sustentabilidade pode evitar grandes perdas para o investidor.

Além das clássicas atividades de mensuração de risco dos ativos, análise de critérios de governança e esferas social e ambiental visa complementar a abrangência desses riscos. Iniciativas de engajamento vem de forma a complementar e implementar possibilidade de alteração na estratégia das empresas, evitando que o resultado final seja exclusivamente o desinvestimento e a não alteração de comportamento dos emissores.



Cenário Econômico

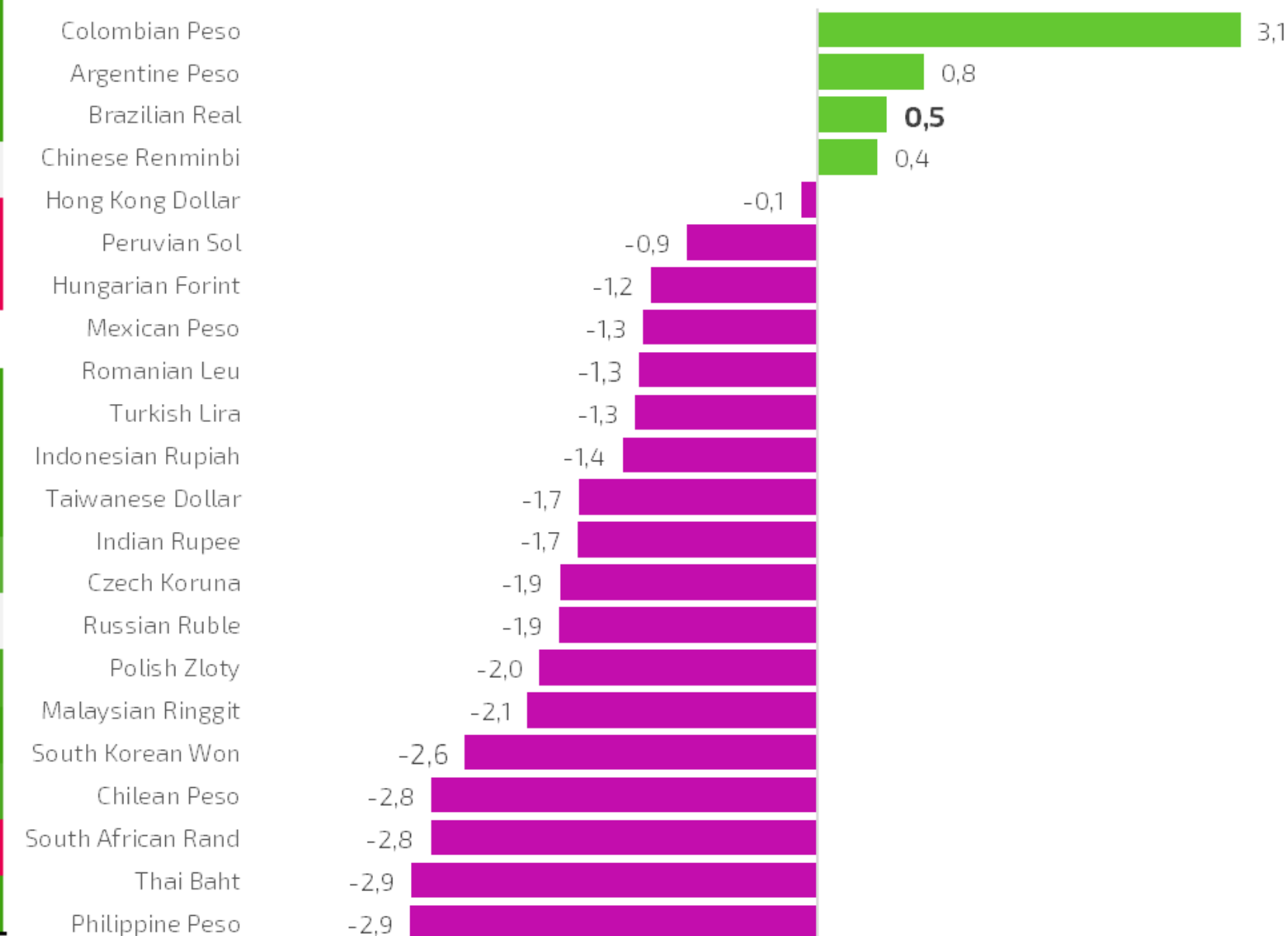
Volatilidade bastante presente em 2026



	Ult. Valor	var. 5 dias	var. 30 dias	var. 12m
Bolsas				
S&P 500	6782,8	3,2%	-0,2%	26,5%
NASDAQ	22635,0	3,6%	-0,3%	35,3%
IBOVESPA	192201,2	2,3%	6,2%	50,5%
Moedas				
DXY	99,0	-0,7%	-0,2%	-1,1%
Real (R\$/US\$)	5,10	-1,1%	-1,1%	-13,1%
Juros Brasil (p.b.)				
DI Jan27	13,93	-10,90	18,40	-43,30
DI Jan29	13,35	-32,90	1,10	-92,00
DI Jan33	13,59	-28,00	-22,90	-104,30
NTN-B Ago30	7,71	-7,99	-12,47	-10,46
Commodities				
Petróleo Brent (US\$/bbl)	94,8	-6,3%	-4,3%	46,3%
Ouro (US\$/Oz)	4719,2	-0,8%	-8,2%	45,8%
Boi Gordo (CEPEA, US\$/Oz)	365,0	1,7%	5,1%	12,5%
Milho (BMF, R\$/saca)	69,3	-3,0%	-4,4%	-12,7%
Soja (BMF, R\$/saca)	25,6	-0,5%	-2,8%	11,4%

Data de ref.: 08/04/2026

Ranking de Moedas Emergentes
(% desde 27/02)

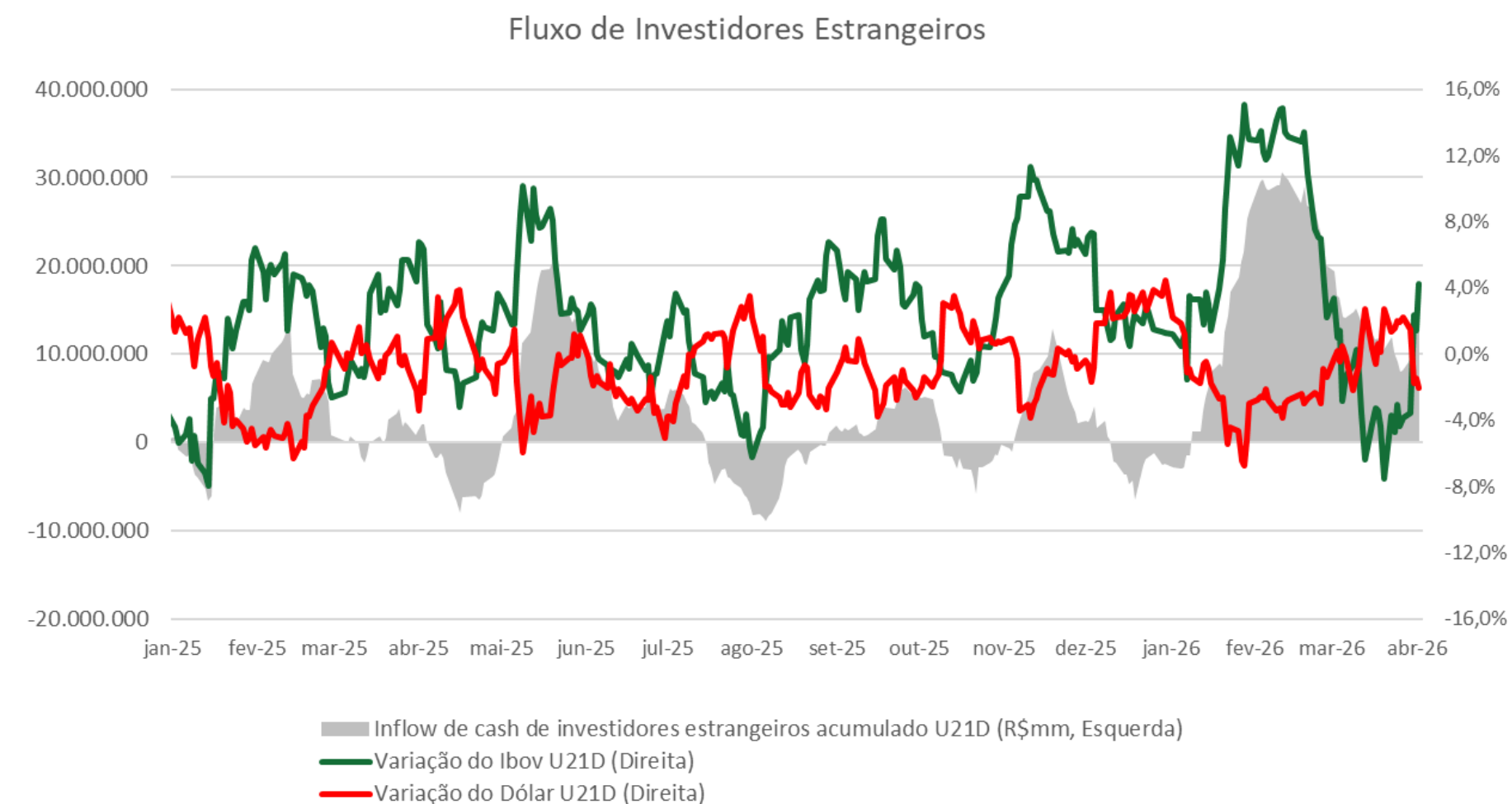
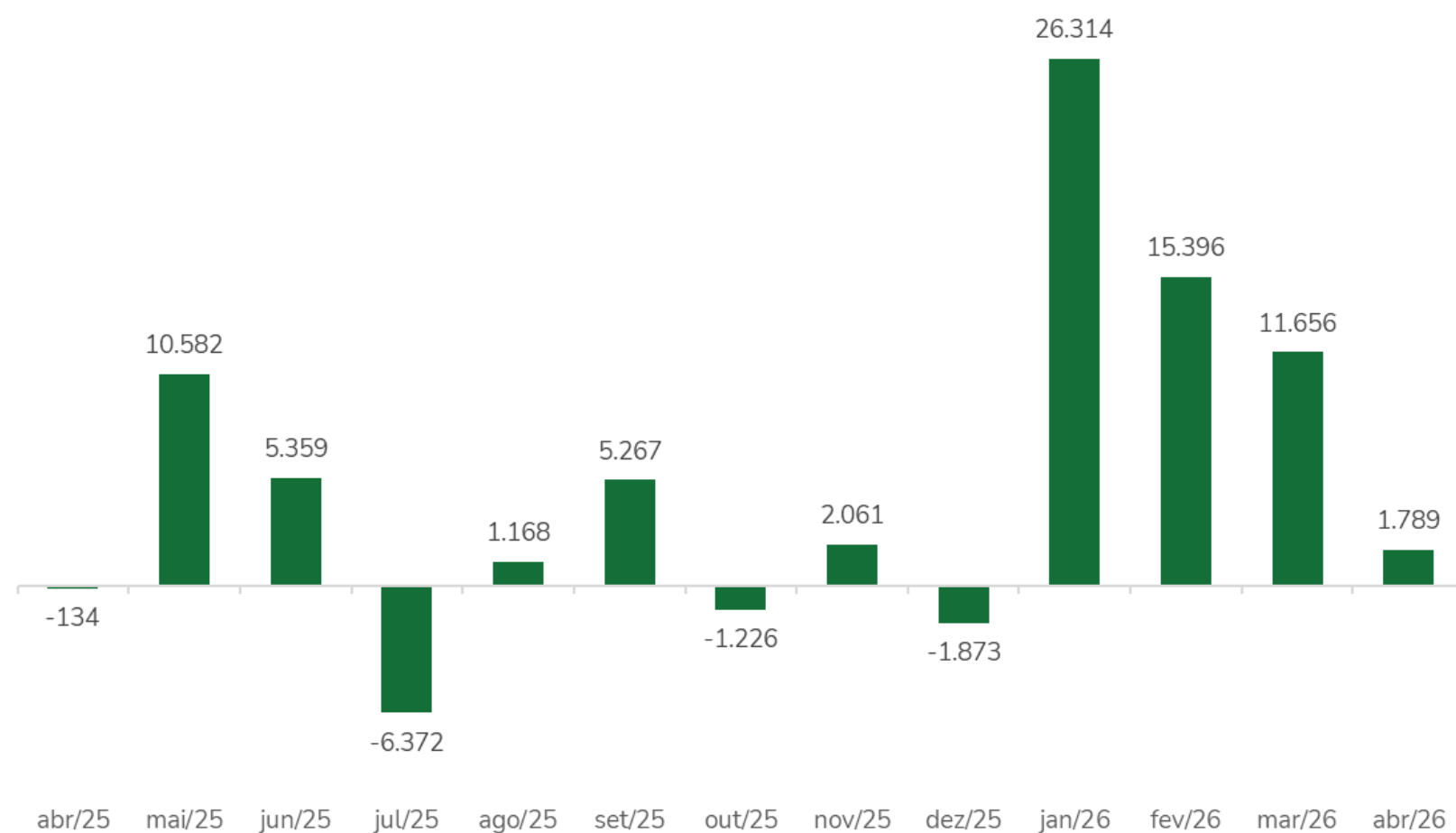


Fonte: Bloomberg, Sicredi Asset Management (dados até 08/04)

Fluxo de Investidores Estrangeiros



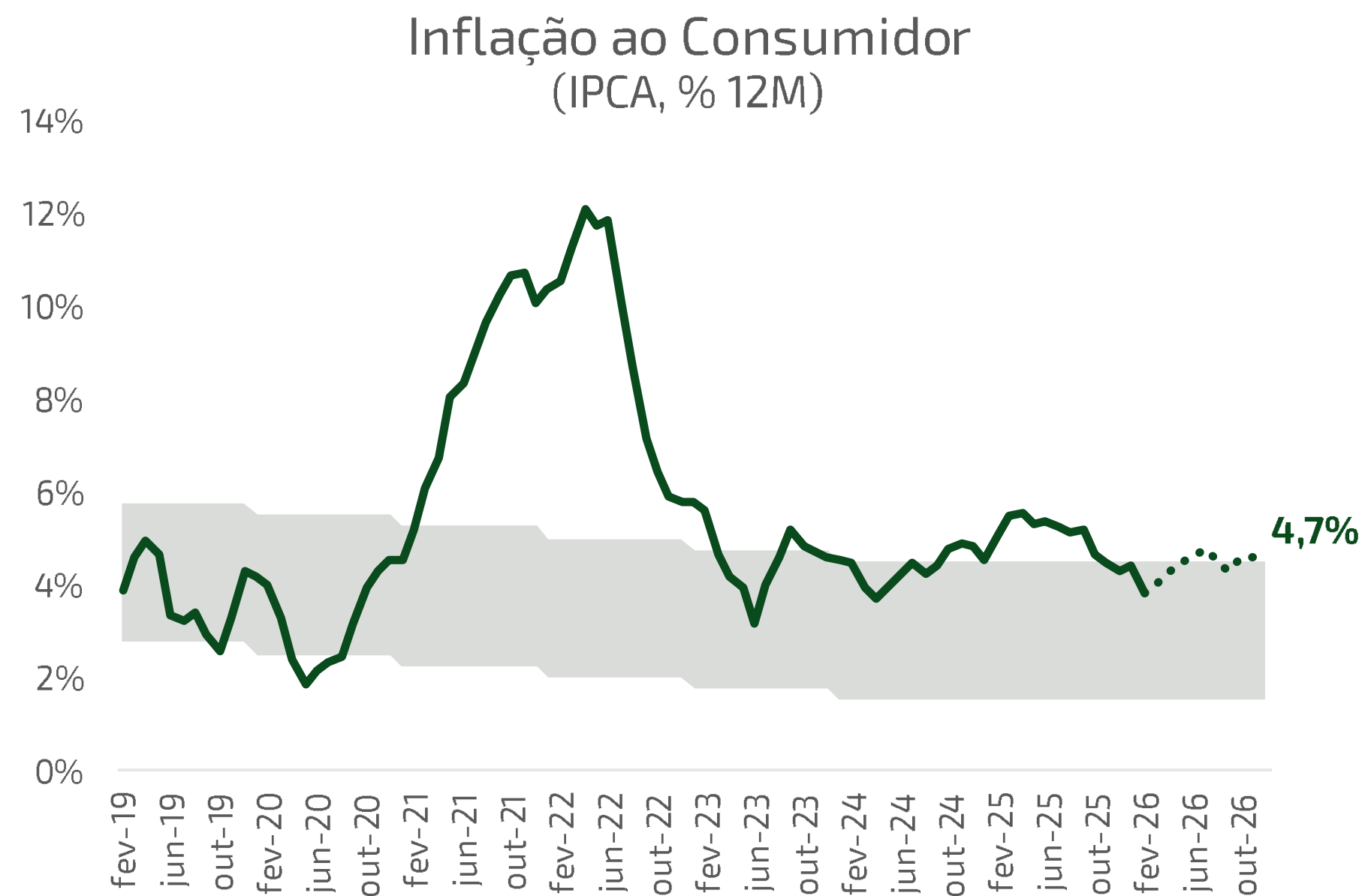
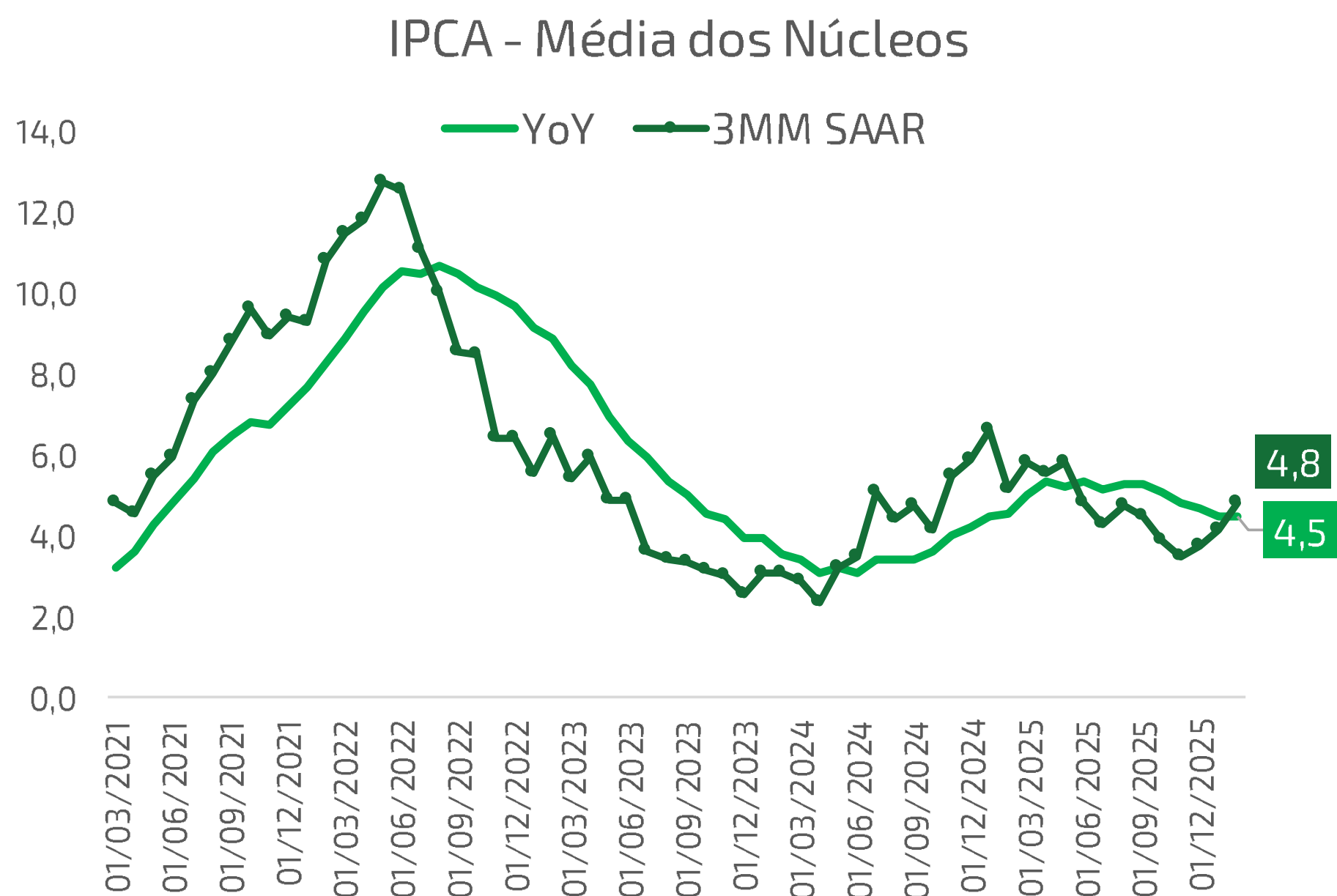
Fluxo Investidores Estrangeiros Mensal (R\$ milhões)



Fonte: Bloomberg, Sicredi Asset Management

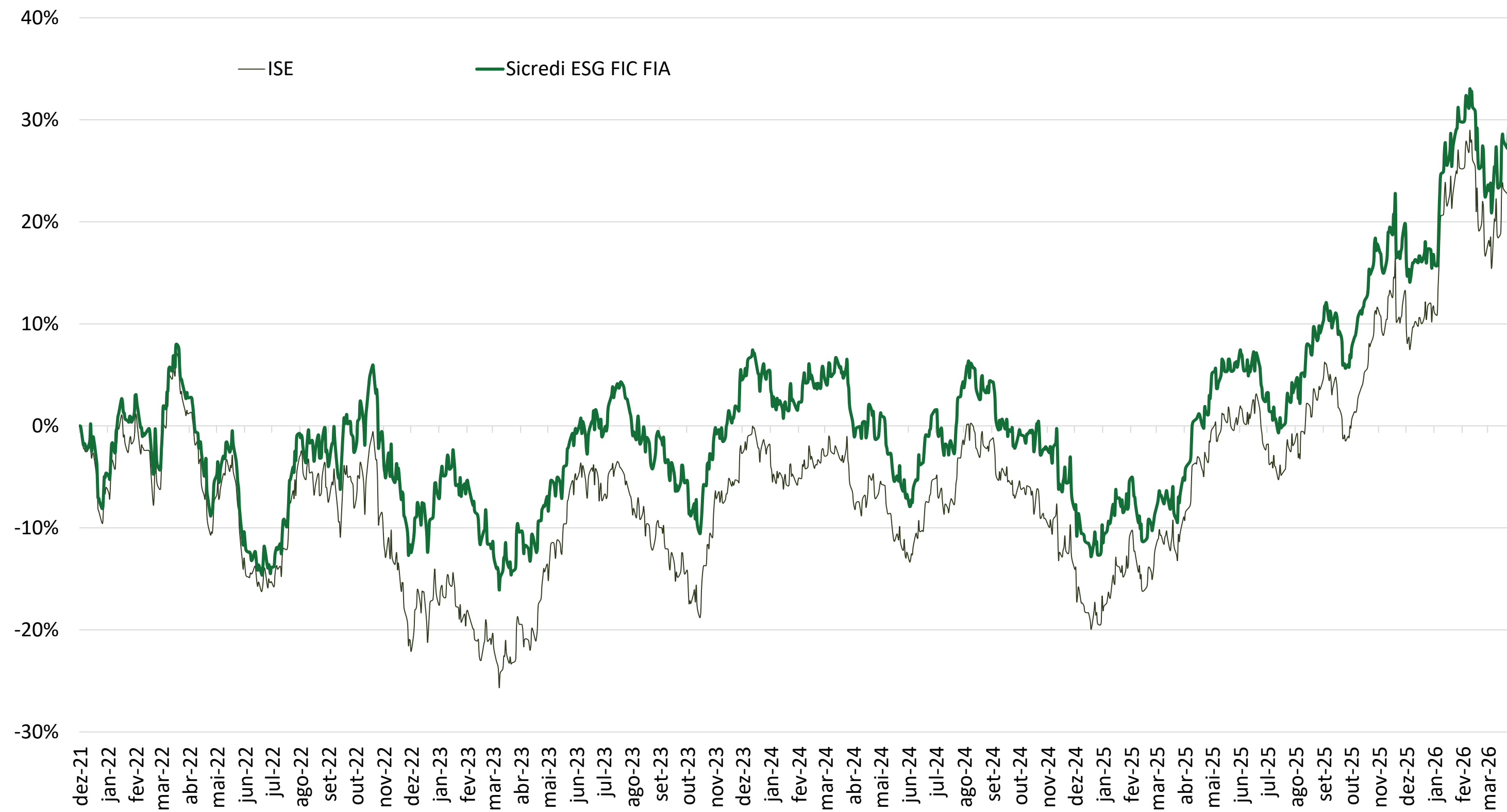
Inflação como preocupação recente

Indicadores de inflação apontavam para tendência de desaceleração até fevereiro. Impactos inflacionários da guerra devem trazer uma reaceleração nos próximos meses



Fonte: Bloomberg, Sicredi Asset Management

Performance



Fonte:, Sicredi Asset Management

Obrigado!

Nos siga no LinkedIn:



Sicredi Asset Management

DISCLAIMER



Esse documento foi produzido pela Sicredi Asset Management, que é o segmento da Confederação Sicredi especializado em gestão de recursos de clientes, e tem por objetivo fornecer informações de indicadores econômicos. Ressaltamos, no entanto, que as análises bem como as projeções contidas refletem a percepção da Sicredi Asset Management no momento em que o texto é produzido, podendo ser alteradas posteriormente. A Sicredi Asset Management não se responsabiliza por atos/decisões tomadas com base nos dados divulgados nesse relatório.

