

Relatório de Fundos

✦ **SulAmérica Premium**

SulAmérica Premium FI RF Referenciado DI Crédito
Privado



Resumo e Opinião do Analista

O SulAmérica Premium FI RF Referenciado DI Crédito Privado é um fundo de investimento voltado para investidores que buscam acompanhar a variação do CDI no médio e longo prazo, com baixo risco de crédito e alta liquidez. Administrado pela SulAmérica Investimentos, o Fundo oferece resgate em D+0 e liquidação financeira em D+1, o que o torna uma alternativa eficiente para alocações táticas e estratégicas dentro de uma carteira de renda fixa.

Com alocação mínima de 95% do patrimônio em ativos atrelados ao CDI, a carteira é composta por uma combinação de títulos públicos federais, operações compromissadas e ativos financeiros de crédito privado emitidos por instituições com baixo risco de crédito. Essa flexibilidade dentro de um arcabouço conservador proporciona estabilidade e previsibilidade, atendendo bem perfis mais cautelosos.

A gestão segue uma abordagem prudente e disciplinada, focada na preservação de capital e no rigor técnico da seleção de ativos, respeitando critérios de qualidade e liquidez. O Fundo se posiciona, assim, como uma solução adequada para investidores que valorizam segurança, simplicidade e eficiência na gestão de recursos, oferecendo uma alternativa sólida para diversificação dentro da renda fixa tradicional.

O Fundo se destaca pela volatilidade extremamente baixa, de apenas 0,09% nos últimos 12 meses, evidenciando sua estabilidade, mesmo diante de um ambiente econômico desafiador.

Outro diferencial importante é a qualidade da carteira: 100% dos ativos possuem classificação de crédito superior a AA- ou garantia do FGC, demonstrando compromisso com segurança e alto padrão na seleção dos emissores. O foco da estratégia está em ativos de crédito privado de baixo risco, além de alta alocação em títulos públicos federais, garantindo alta liquidez, boa previsibilidade dos ganhos e baixo risco, indicado para investidores com perfil conservador ou moderado.



O Fundo é uma excelente opção para investidores que buscam alternativa de investimento em renda fixa que esteja atrelado ao CDI, sem abrir mão da segurança e de liquidez.

Gestão

A SulAmérica Investimentos é uma das gestoras independentes mais tradicionais e respeitadas do Brasil, com uma trajetória sólida no mercado financeiro. Fundada em 1996, a empresa teve origem na aquisição da Brasilpar Administração de Recursos pelo Banco SulAmérica, consolidando-se como uma referência nacional em gestão de investimentos.

Atualmente, a SulAmérica Investimentos administra e gere aproximadamente R\$ 81,6 bilhões em ativos, sendo reconhecida há 15 anos consecutivos com a nota “AMP-1 (Muito Forte)” pela Standard & Poor’s, classificação que reforça sua credibilidade e robustez. A gestora atende uma base diversificada de clientes, incluindo investidores institucionais, corporativos, distribuidores e estrangeiros, com uma abordagem focada em soluções personalizadas e alinhadas às necessidades de cada perfil de investidor.

A gestão dos fundos de renda fixa é liderada por Getúlio Ost, superintendente da área, bacharel em Economia e pós-graduado pela PUC-RS. Com mais de 14 anos de experiência, atuou em instituições como Sicredi, Eleven e Porto Seguro antes de integrar a SulAmérica em 2020. Outro nome de destaque é Leandro Trielli, gestor de renda fixa, formado em Engenharia Elétrica pela UFSC, com mestrado em Economia pelo Insper. Leandro traz em seu histórico passagens pelo Unibanco, Itaú Unibanco Asset Management, Banco Pan e Santander Asset Management, onde atuou como analista e gestor de crédito, além de estruturador de dívidas para aquisições, além de ter sido gestor de fundos na Schroders.



A gestora adota práticas robustas de governança e compliance, garantindo segurança e transparência para as operações. Nos últimos anos, a SulAmérica se consolidou entre as gestoras que mais captaram na cena local, com crescimento acima da média da indústria.

Ainda em relação à equipe, merece destaque Daniela Gamboa, profissional com mais de duas décadas de atuação no mercado financeiro, sempre com foco em análise e gestão de ativos de crédito privado. Formada em Administração de Empresas pela FEA-USP, Daniela possui a certificação CGA (Certificação de Gestores ANBIMA). Antes de integrar a equipe da SulAmérica Investimentos, foi responsável pela gestão de fundos de crédito líquidos na Kinea Investimentos, além de ter atuado em instituições renomadas como BNP Paribas, Itaú BBA e BankBoston.

Em síntese, a gestora conta com uma equipe altamente qualificada e preparada, que se adapta constantemente às mudanças do mercado e às demandas de seus clientes. Reconhecida por seu rigor técnico, solidez nos processos e compromisso com a transparência, a SulAmérica Investimentos reafirma sua posição como uma das líderes na administração de recursos no Brasil.

Conhecendo o Fundo

Com uma carteira diversificada, o Fundo é composto por 77,0% em títulos de crédito privado de baixo risco, 11,5% em títulos públicos federais, 11,2% em operações compromissadas e 0,2% em outros ativos, dentro do limite regulamentar de até 80% em crédito privado, o que contribui para a solidez e a segurança da carteira, além disto, o fundo não realiza alavancagem e utiliza derivativos apenas para a proteção da carteira.

A liquidez é outro diferencial: o Fundo oferece cotização em D+0 e liquidação financeira em D+1, proporcionando agilidade no resgate. A gestão é realizada pela SulAmérica Investimentos, reconhecida por sua experiência, disciplina e excelência na administração de recursos, garantindo uma abordagem criteriosa e alinhada às melhores práticas do mercado.

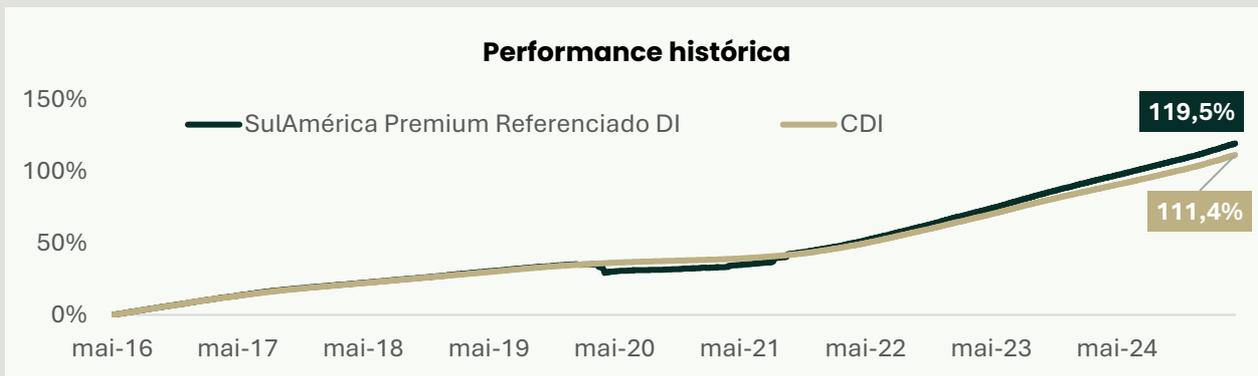


O Fundo conta com taxa de administração bastante competitiva (0,20%) ao ano, o que assegura rentabilidade comparável ao CDI mesmo após dedução dos custos, despesas e remuneração do fundo.

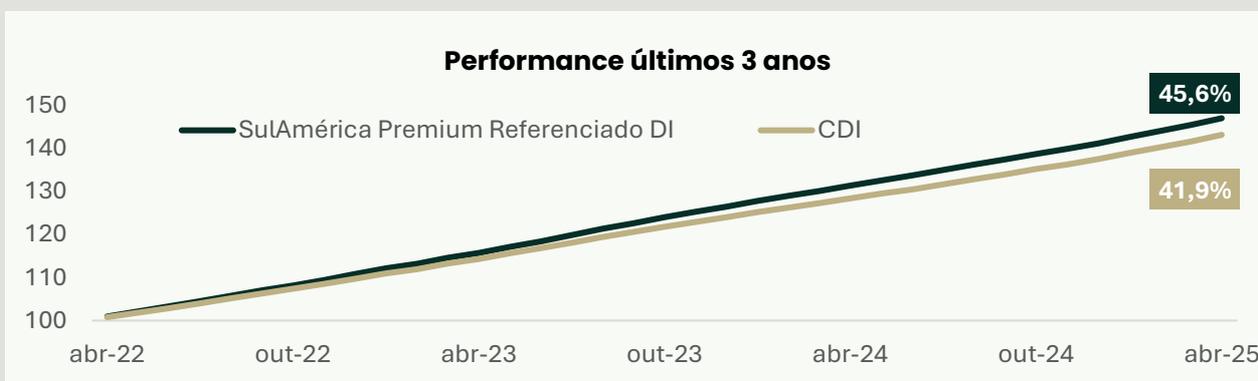
O fundo SulAmérica Premium FI RF Referenciado DI Crédito Privado tem se destacado por sua consistência de resultados, superando o CDI em 67,71% dos meses desde o início, o que evidencia a eficiência de sua estratégia e a qualidade da gestão. Com foco em acompanhar e superar a variação do CDI no médio e longo prazo, o fundo alia performance sólida à segurança.

Outro atrativo importante é a aplicação mínima inicial de apenas R\$ 1.000,00, tornando o fundo acessível a um público mais amplo de investidores. A baixa taxa de administração reforça sua atratividade, contribuindo para a maximização dos retornos líquidos ao investidor.

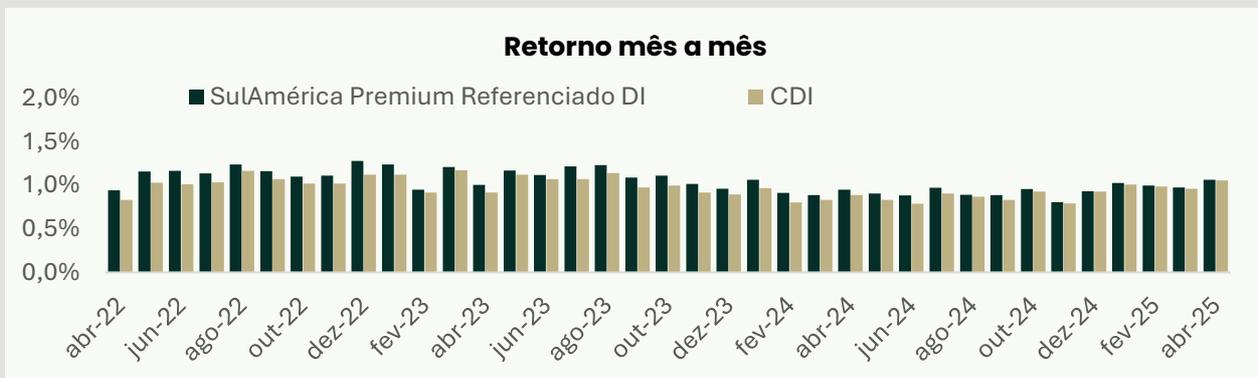
A composição da carteira também é um diferencial: 48,8% dos ativos possuem classificação de risco AAA, 15,5% AA, 10,2% AA+, 4,1% contam com garantia do FGC e apenas 0,3% estão classificados como AA-, demonstrando um perfil altamente conservador e voltado à preservação de capital.



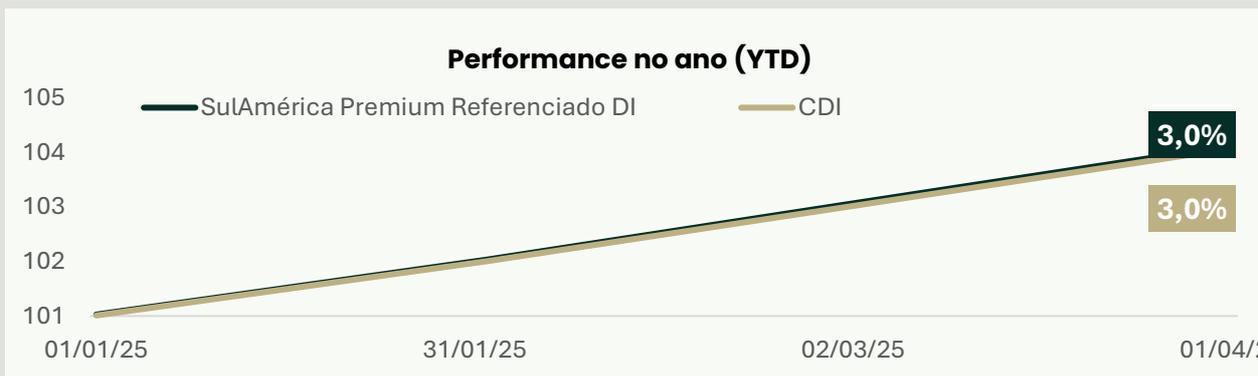
Rentabilidade desde o início. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.



Rentabilidade nos últimos 3 anos. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.

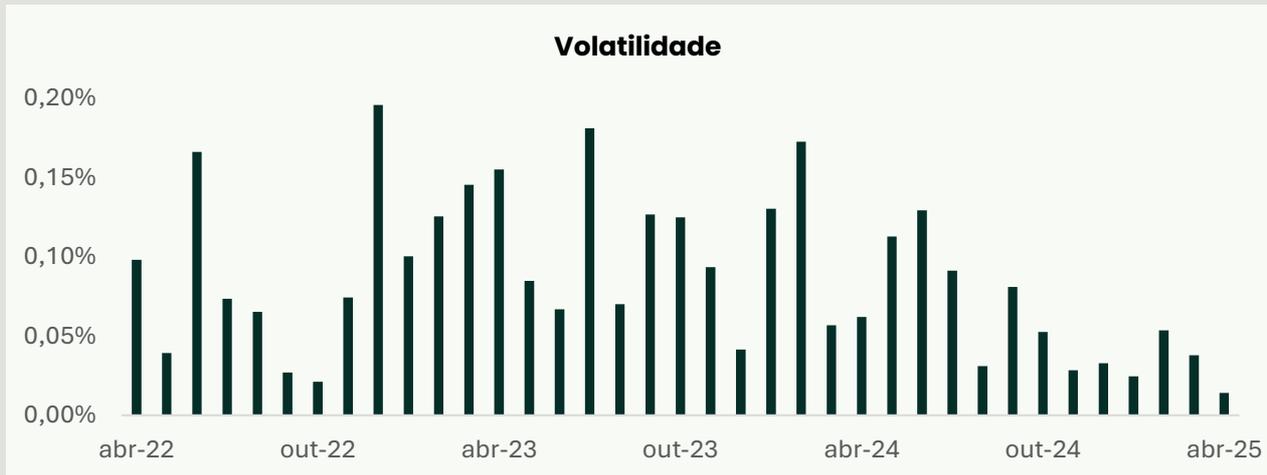


Rentabilidade mês a mês. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.



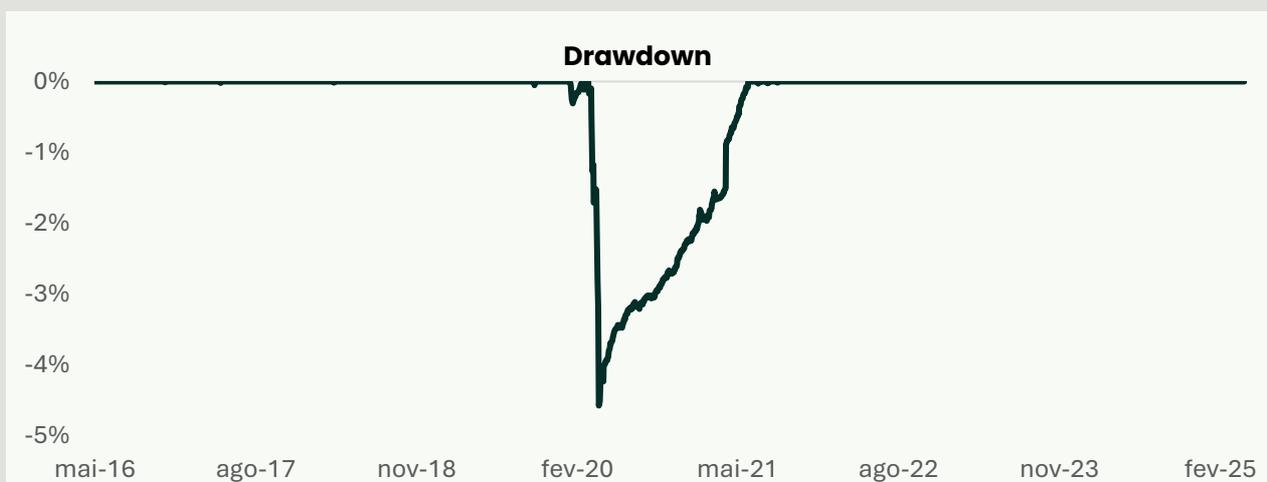
Rentabilidade no ano (2025). **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.

Volatilidade



Volatilidade do fundo. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.

Drawdown



Drawdown do fundo. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.

Conclusão

O fundo SulAmérica Premium FI RF Referenciado DI Crédito Privado é uma excelente alternativa para investidores que buscam uma solução conservadora com liquidez diária, garantindo flexibilidade e acesso rápido aos recursos com resgate em D+0 e liquidação em D+1. Com uma taxa de administração competitiva, o fundo se destaca entre seus pares por unir eficiência de custos à solidez na gestão.

Gerido pela SulAmérica Investimentos, uma das mais tradicionais e respeitadas gestoras do país, o fundo tem como objetivo acompanhar e superar a variação do CDI no médio e longo prazo, sempre com uma abordagem criteriosa de risco e foco em bons ativos.

Com uma volatilidade controlada de apenas 0,09% nos últimos 12 meses e uma carteira composta por títulos majoritariamente AAA, AA+ e AA, o Fundo se consolida como uma opção segura e eficiente para investidores conservadores, ou que precisem de liquidez.

Um diferencial importante da SulAmérica Investimentos é a presença de uma equipe altamente qualificada e experiente, que transmite credibilidade e segurança na condução das estratégias. Com atuação técnica e dedicação ao longo do tempo, o time de gestão assegura uma administração competente e sempre orientada pelos melhores interesses dos investidores.

Seu portfólio é abrangente e bem estruturado, oferecendo soluções para diferentes perfis de risco, desde estratégias conservadoras de renda fixa e crédito privado até alternativas mais sofisticadas, como multimercados, ações e previdência. Reconhecendo esse compromisso com excelência, a Standard & Poor's atribuiu à SulAmérica Investimentos, pelo 15º ano consecutivo, a nota "AMP-1 (Muito forte)", refletindo a confiança de uma base diversificada de clientes, que inclui investidores institucionais, empresas, plataformas de distribuição e estrangeiros.



Recomendamos este fundo para investidores que procuram alta liquidez.

Relatório Fundos

Disclaimer

Este relatório foi elaborado pelo “Hub do Investidor”, credenciada como Analista de Valores Mobiliários – Pessoa Jurídica conforme a Resolução CVM nº 20/2021, com fins informativos que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, sem constituir oferta ou solicitação de compra ou venda de produtos. O documento foi distribuído pela Hub do Investidor para uso exclusivo do destinatário original. As decisões e estratégias de investimento são de responsabilidade do próprio leitor.

Nossos analistas produziram este relatório de forma independente, e seu conteúdo não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído, no todo ou em parte, a terceiros, sem prévia e expressa autorização.

Todas as informações contidas neste documento foram redigidas com base em fontes públicas consideradas confiáveis. Apesar de todos os esforços razoáveis terem sido feitos para garantir que tais informações não sejam incertas ou equívocas no momento da publicação, o Hub do Investidor e seus analistas não se responsabilizam pela veracidade das informações apresentadas.

Nos termos da Resolução CVM nº 20/2021, o analista de valores mobiliários Ricardo Penha Filho (CNPI 9178) assume total responsabilidade pelas informações aqui contidas e declara que as recomendações refletem exclusivamente sua opinião pessoal, elaborada de forma independente e autônoma.

Este relatório é destinado exclusivamente aos investidores do Paraná Banco e sua reprodução e/ou distribuição não autorizada poderá implicar na tomada de medidas judiciais cabíveis. Para mais informações, consulte a Resolução CVM nº 20/2021 e o Código de Conduta da Apimec para o Analista de Valores Mobiliários.