

**Informações Gerais**

CNPJ	59.450.268/0001-78
Data de Início	18/02/2025
Gestor	SH Asset Capital Gestão de Recursos Ltda.
Administrador	FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Custodiante	FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Taxa de Gestão	0,75% a.a.
Taxa de Perfomance	Não há
Taxa de Administração	0,25% a.a., mínimo de R\$ 25.000,00

**Estatísticas**

Cota de Emissão (31/07)	100,00
Patrimônio Emissão (31/07)	32.100.713,05
Cota de Fechamento	102,27
Patrimônio Líquido Atual	32.870.540,90
Patrimônio Líquido Médio Últ. 12 meses	32.536.963,79
Meses acima do Benchmark	3
Meses abaixo do Benchmark	2
Maior Retorno Mensal	1,91%
Menor Retorno Mensal	0,75%
Quantidade de cotas	321.423

**Movimentação**

Aplicação Mínima Inicial	Valor de uma cota
Cota de Aplicação	D+0 (Listado na B3 - CAUT11)
Cota de Resgate	Fechado
Liquidação de Resgate	Fechado
Taxa de Entrada	Não há
Taxa de Saída	Não há

**Informações Complementares**

Tipos de Tributação	Longo
Tipo de Investidor	Qualificado e / ou profissional
Classificação	FIDC
Código CVM	N/A
Benchmark	CDI
Categoria	FIC FIDC

**Objetivo do Fundo**

O Fundo tem por finalidade proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, em conformidade com a política de investimento e a composição da carteira definidas em seu Regulamento. Para atingir esse objetivo, o Fundo investirá, de forma preponderante, em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs), observando critérios de alocação que assegurem adequada diversificação e equilíbrio entre cotas seniores e cotas mezanino, de modo a compatibilizar segurança, retorno e liquidez.

A gestão será conduzida com diligência e orientação para resultados, visando gerar, no longo prazo, retornos superiores ao índice de referência adotado como benchmark (CDI), sempre em conformidade com as condições de mercado e os limites estabelecidos pela regulamentação aplicável. A expectativa é oferecer aos cotistas uma performance atrativa, estimada em CDI + 3% ao ano, sem que isso constitua garantia de rentabilidade.

**Rentabilidade**

	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	2025	Acum.
SMRT11													6,78%	6,78%
CDI													6,07%	6,07%
CDI %													112,35%	112,35%
CDI +													1,94%	1,94%

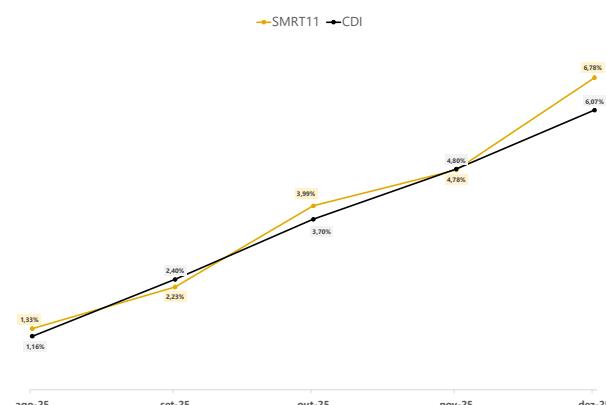
**Comentários do Gestor**

Encerramos o exercício de 2025 com uma rentabilidade acumulada de 6,78%, equivalente a CDI + 2,0%, resultado que reflete positivamente a estratégia adotada e a consistência da carteira, mesmo em um ano marcado pela fase inicial de estruturação do fundo.

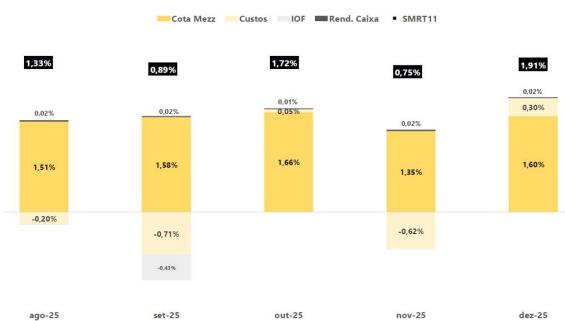
É importante ressaltar que os ativos que compõem a carteira do FIC FIDC Cauris apresentam carregamento médio de CDI + 4,39%, evidenciando a atratividade econômica e a qualidade do crédito dos investimentos realizados. A diferença entre o carregamento dos ativos e a rentabilidade efetivamente entregue aos cotistas ao longo de 2025 decorre, majoritariamente, dos custos iniciais inerentes ao lançamento e à fase de ramp-up do fundo, tais como despesas de estruturação, operacionalização e início da oferta.

Esses custos possuem caráter temporário e tendem a ser progressivamente diluídos à medida que o fundo atinge maior escala e maturidade operacional. Nesse contexto, seguimos confiantes de que, com a consolidação da carteira e a diluição dos custos fixos, a rentabilidade do fundo deverá convergir gradualmente para níveis mais próximos ao carregamento dos ativos, reforçando nosso compromisso com a geração consistente de valor aos cotistas no médio e longo prazo.

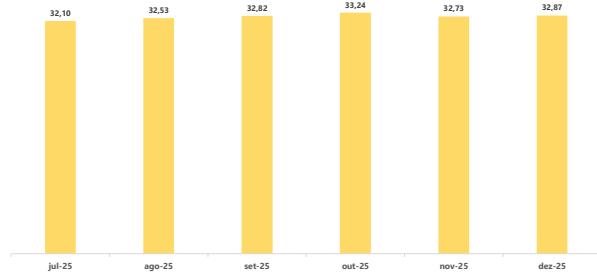
Referente ao mês de Dezembro, será realizada em janeiro de 2026 uma amortização de juros no valor de R\$ 1,50 por cota, totalizando R\$ 482.083,00.

**Rentabilidade histórica X CDI**

## Composição da Rentabilidade



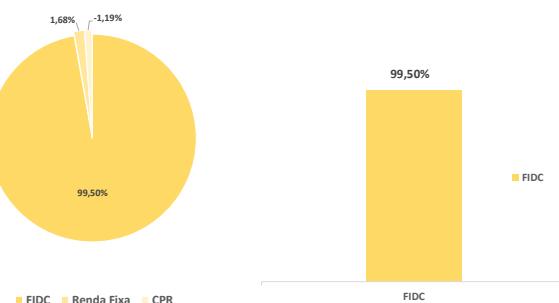
## Patrimônio Líquido



## Amortização (Rendimentos)



## Composição / Enquadramento da Carteira



## Contato

[Wcarvalho@shasset.com.br](mailto:Wcarvalho@shasset.com.br)  
[Aoliveira@shasset.com.br](mailto:Aoliveira@shasset.com.br)

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTidor DE CRÉDITO – FGC. AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO AO APlicAR SEUS RECURSOS. A RENTABILIDADE PASSADA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TERRITÓRIO PARA FUNDOs DE LONGO PRAZO. OS FUNDOs DE CRÉDITO PRIVADO ESTÃO SUJEITOS A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALENCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.