

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 Performance	Não há
Taxa de Administração	0,25% a.a., mínimo de R\$ 25.000,00

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

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								1,33%	0,89%	1,72%	0,75%	1,91%	6,78%	6,78%
CDI								1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	6,07%	6,07%
CDI %								114,96%	72,04%	138,22%	70,08%	162,69%	112,35%	112,35%
CDI +								1,94%	-3,63%	4,96%	-3,88%	8,13%	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 carregos médio de CDI + 4,39%, evidenciando a atratividade econômica e a qualidade do crédito dos investimentos realizados. A diferença entre o carregos 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 carregos 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.

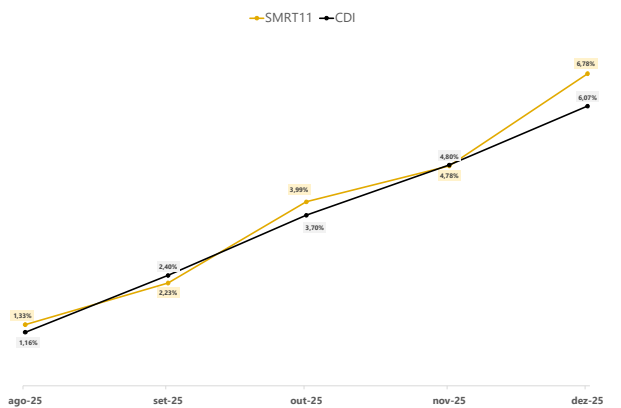
Estatísticas

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

Informações Complementares

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

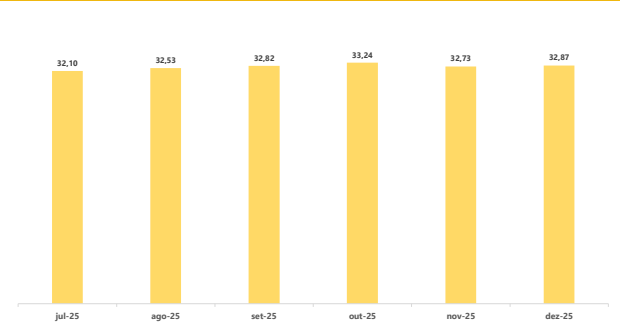
Rentabilidade histórica X CDI



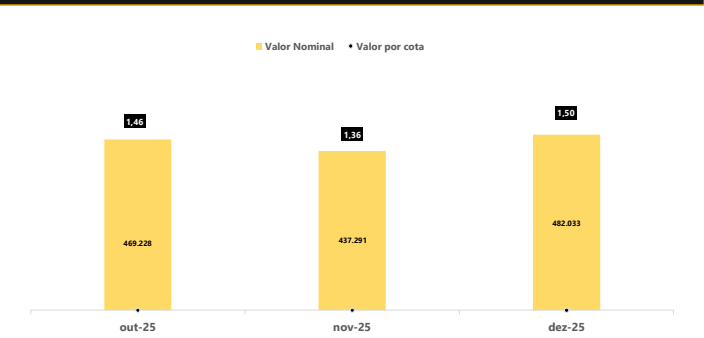
Composição da Rentabilidade



Patrimônio Líquido



Amortização (Rendimentos)



Composição / Enquadramento da Carteira

