

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.m
Taxa de Performance	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	101,82
Patrimônio Líquido Atual	32.726.497,88
Patrimônio Líquido Médio Últ. 12 meses	32.418.648,41
Meses acima do Benchmark	3
Meses abaixo do Benchmark	1
Maior Retorno Mensal	1,33%
Menor Retorno Mensal	0,89%
Quantidade de cotas	321.423

Movimentação

Aplicação Mínima Inicial	Valor de uma cota
Cota de Aplicação	D+0 (Listado na B3 - SMRT11)
Cota de Resgate	Fechado
Liquidação de Resgate	Fechado
Taxa de Entrada	Não há
Taxa de Saída	Não há

Informações Complementares

Tributação	Longo Prazo
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	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago *	Set	Out	Nov	Ano	Acum.
2025	SMRT11								1,33%	0,89%	1,30%	1,17%	4,78%	4,78%
	CDI								1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	4,80%	4,80%
	CDI %								114,95%	72,03%	101,99%	112,33%	99,56%	99,56%
	CDI +								1,94%	-3,63%	0,26%	1,60%	-0,06%	-0,06%

Comentários do Gestor

O FIC FIDC Smrt encerrou o **mês de novembro** com retorno bruto sobre o patrimônio líquido (PL) de **1,37%**, equivalente a uma rentabilidade mensalizada de **CDI + 4,31%**.

As **despesas operacionais** totalizaram **R\$ 66.127,84**, impactando negativamente a rentabilidade em **-0,20%**.

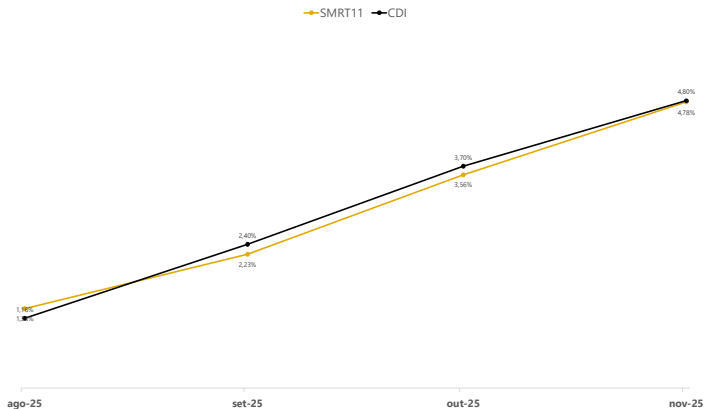
Dessa forma, o fundo apresentou um **retorno líquido de 1,17% no mês**, correspondente a uma rentabilidade mensalizada de **CDI + 1,60%**.

Desde o início das operações, **o fundo acumula retorno de 4,78%**, ligeiramente abaixo do CDI, que apresentou 4,80% no mesmo período. Essa diferença ainda reflete os impactos iniciais dos custos de emissão e do IOF, mas vem sendo gradualmente reduzida, acompanhando a tendência natural de maturação da carteira.

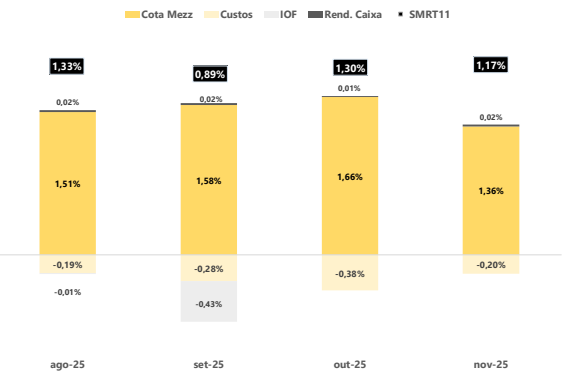
Adicionalmente, **a gestora concederá, em dezembro, um desconto de 60% na taxa de gestão**, o que contribuirá para acelerar essa convergência. Com isso, a expectativa é que, até o final do mês, a rentabilidade acumulada supere o benchmark, reforçando a consistência da estratégia adotada.

Referente ao mês de novembro, será realizada em dezembro uma amortização de juros no valor de **R\$ 1,36 por cota**, totalizando **R\$ 437.290,59**.

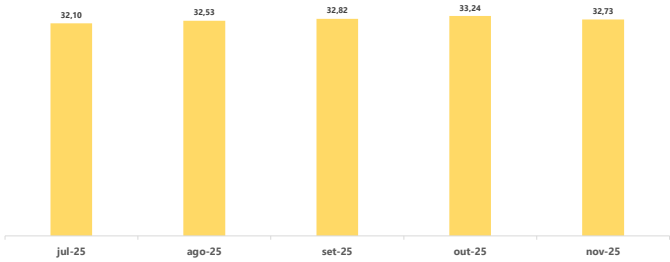
Rentabilidade histórica X CDI



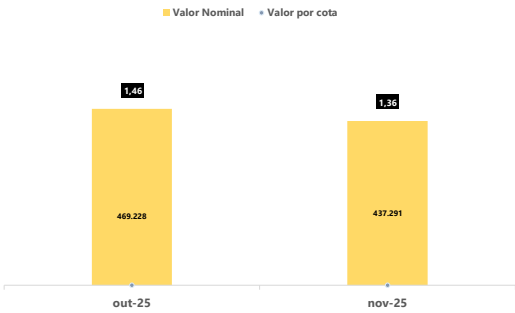
Composição da Rentabilidade



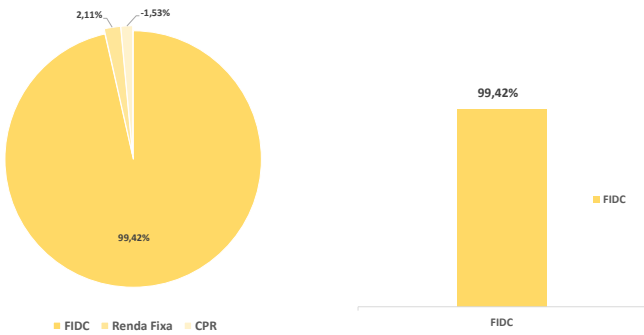
Patrimônio Líquido



Amortização (Rendimentos)



Composição / Enquadramento da Carteira



CONTATO

(11) 4673-2781
gestao@shasset.com.br
heverton@shasset.com.br
wcarvalho@shasset.com.br

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE 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 AD APLICAR SEUS RECURSOS. A RENTABILIDADE OBSERVADA 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 TRIBUTÁRIO 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, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

