
Sicoob Ações Fundo de Investimento

(CNPJ nº 31.339.342/0001-64)

***(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)***

Demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022

e relatório do auditor independente

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
Sicoob Ações Fundo de Investimento
(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Sicoob Ações Fundo de Investimento ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2022 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Sicoob Ações Fundo de Investimento em 31 de dezembro de 2022, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Sicoob Ações Fundo de Investimento
(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Existência e valorização dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo da composição e diversificação da carteira, os recursos do Fundo estão investidos, substancialmente, em cotas de fundo de índice, ações de companhias abertas e direitos por empréstimos de ações.

A valorização desses investimentos é obtida pela cotação de mercado; já a sua existência é assegurada por meio de conciliações com as informações dos órgãos custodiantes.

Considerando a relevância desses investimentos em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a existência e a valorização desses investimentos foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Obtivemos o entendimento dos principais processos relacionados à existência e valorização desses investimentos.

Efetuamos testes, na data-base, quanto à existência desses investimentos por meio do confronto das informações disponíveis na composição e diversificação da carteira do Fundo com as informações dos órgãos custodiantes.

Para esses investimentos com cotação no mercado, realizamos testes, na data-base, de preços utilizados para valorização desses investimentos.

Nossos procedimentos de auditoria proporcionaram evidência apropriada e suficiente sobre a existência e mensuração dessas aplicações do Fundo.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.



Sicoob Ações Fundo de Investimento
(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.



Sicoob Ações Fundo de Investimento
(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Brasília, 22 de março de 2023


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Augusto da Silva
Contador CRC 1SP197007/O-2

Sicoob Ações Fundo de Investimento
(CNPJ nº. 31.339.342/0001-64)
(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2022

Sicoob Ações Fundo de Investimentos**CNPJ: 31.339.342/0001-64****(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)**

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Quantidade	Custo Total	Mercado/ Realização	% Sobre Patrimônio Líquido
Aplicações em operações compromissadas				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (Nota 4)	4		50	0,40
Cotas de Fundos de Investimentos				
IShares Ibovespa Fundo de Índice - BOVA 11 (Nota 5)	16.201	1.768	1.717	13,64
Ações de Companhias Abertas				
	280.983	4.624	5.103	40,53
Três Tentos Agroindustrial S.A	600	5	6	0,05
ABC Brasil	2.600	45	51	0,41
Aliansce Sonae Shopping Centers	600	11	10	0,08
Alupar Investimento S.A	500	14	14	0,11
AMBEV S/A	6.700	95	97	0,77
Sendas Distribuidora S.A	2.500	47	49	0,39
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	6.400	82	85	0,67
Banco do Estado do Rio Grande do Sul	5.200	49	50	0,40
BB Seguridade	3.600	81	121	0,96
Banco Bradesco S.A	12.800	188	188	1,49
Bradespar S.A	4.500	90	134	1,06
Banco do Brasil S.A	3.800	113	132	1,05
Braskem AS	800	21	19	0,15
Caixa Seguridade Participações SA	4.700	39	39	0,31
Camil Alimentos	1.500	14	12	0,10
Grupo CCR	4.600	55	50	0,40
CEMIG - Energy of Minas Gerais	3.900	41	43	0,34
CIELO	2.800	10	15	0,12
Companhia de Saneamento de Minas Gerais	3.300	50	52	0,41
Companhia Paranaense de Energia	7.900	50	62	0,50
CPFL Energia	1.800	62	60	0,48
CSN Mineracao S.A	3.400	10	14	0,11
Cury Construtora	6.200	57	79	0,63
Cyrela	900	15	12	0,10
Dexco	160	1	1	0,01
Direcional	3.600	48	56	0,44
ELETROBRAS Brazilian Electric Power Co	1.100	52	48	0,38
Enauta Participações S.A	3.000	40	41	0,33
ENERGIAS BR - EDP Brasil	1.100	25	23	0,18
Grupo Energisa S.A	300	13	13	0,10
Engie Brasil S.A	300	12	11	0,09
Equatorial Energia S.A	1.900	49	51	0,41
Companhia de Ferro Ligas da Bah Frbs	1.000	54	53	0,42
Fleury SA	2.000	31	31	0,25
Fras-le SA	500	5	5	0,04
Metalurgica Gerdau SA	15.400	151	200	1,59
Grendene	3.000	21	18	0,14
Grupo Mateus SA	2.200	13	14	0,11
Hypera Pharma SA	1.800	80	81	0,64
Intelbras S.A	600	18	18	0,14
Celulose Irani	4.700	37	38	0,30
Itausa SA	11.820	86	101	0,80
Itaú Unibanco SA	14.100	337	332	2,64
JBS SA	2.700	64	59	0,47
Kepler Weber SA	3.100	62	62	0,49
Klabin SA Unit	3.600	72	72	0,57

Sicoob Ações Fundo de Investimentos**CNPJ: 31.339.342/0001-64****(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)**

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de reais)

Lavvi Empreendimentos Imobiliarios SA	3.000	15	14	0,11
Localiza rent a car SA	903	45	48	0,38
M. Dias Branco SA	300	12	11	0,09
MAHLE-Metal Leve SA	900	27	28	0,22
Minerva Foods SA	7.700	91	100	0,79
Neoenergia SA	1.000	16	15	0,12
Pão de Açúcar - GPA	900	15	15	0,12
Petroleo Brasileiro SA	14.600	286	362	2,88
Petrorreconcavo SA	1.800	53	60	0,48
PetroRio S.A	4.700	129	175	1,39
Plano & Plano Des. Imblr SA	3.500	13	14	0,11
Porto Seguro SA	2.800	63	65	0,52
Portobello S.A.	4.000	33	33	0,26
Positivo Tecnologia	3.200	28	30	0,24
RaiaDrogasil SA	2.800	64	66	0,52
Randon SA Implementos e Participacoes	1.100	9	9	0,07
Romi SA	900	13	14	0,11
Sabesp	1.300	71	74	0,59
Companhia de Saneamen. Parana SANEPAR	7.000	26	26	0,21
Banco Santander (Brasil) SA	500	15	14	0,11
Santos Brasil SA	3.800	24	30	0,24
São Martinho SA	1.100	26	29	0,23
Suzano SA	2.000	96	96	0,76
Taes S.A.	1.200	42	42	0,32
Tegma Gestão Logística SA	1.300	26	25	0,20
Telefônica Brasil SA	700	28	27	0,21
TIM Participações SA	1.000	12	12	0,10
Totvs SA	1.400	37	39	0,31
Track&Field Co SA	2.400	24	25	0,20
CTEEP Cia Transm Energia Eletr Paulista	600	14	14	0,11
Tupy SA	500	13	14	0,11
Ultrapar Participações SA	3.800	49	48	0,38
Unipar Carbocloro S.A.	900	79	79	0,63
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	14.700	113	105	0,83
Vale SA	5.100	346	453	3,60
Vulcabras Azaleia SA	5.300	63	66	0,52
WEG SA	2.700	93	104	0,83
Valores a Receber		5.766	45,80	
Dividendos a Receber		24	0,19	
Juros sobre o Capital Próprio		29	0,23	
Ordens de Vendas		11	0,09	
Direitos por Empréstimos de Ações (Nota 5(c))		5.698	45,26	
Aluguéis de Ações		4	0,03	
Total do ativo		12.636	100,37	
Valores a pagar		47	0,37	
Total do passivo		47	0,37	
Patrimônio Líquido		12.589	100,00	
Total do passivo e patrimônio líquido		12.636	100,37	

As notas explicativas do Administrador são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos**CNPJ: 31.339.342/0001-64****(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)**

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro 2022

(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2022	2021
Patrimônio líquido no início do exercício/período		
Representado por 14.310.476,64 cotas a R\$ 1,072484* cada	15.348	
Representado por 10.735.380,32 cotas a R\$ 1,230062 * cada		13.205
Cotas emitidas no exercício		
7.429.104,22 cotas	8.305	
14.199.700,23 cotas		17.755
Cotas resgatadas no exercício		
10.567.621,22 cotas	(11.515)	
10.624.603,91 cotas		(12.673)
Variação no resgate de cotas no exercício	(340)	(180)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	11.798	18.107
Composição do resultado do exercício		
	860	(89)
Ações		
Valorização/desvalorização a valor justo (Nota 5(b))	567	101
Resultado nas negociações (Nota 5(d))	(332)	(402)
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	480	98
Rendas de direitos por empréstimo de ações (Nota 5(c))	145	114
Renda fixa	22	16
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)	22	16
Cotas de fundos de investimento (Nota 5(a))	161	(2.408)
Valorização/desvalorização a valor justo	161	(2.408)
Demais despesas	(252)	(278)
Taxa de administração (Nota 8)	(179)	(203)
Taxa de fiscalização – CVM	(7)	(8)
Cetip/Selic	(7)	(7)
Outras despesas administrativas (Nota 10)	(59)	(60)
Resultado do exercício	791	(2.759)
Patrimônio líquido no final do exercício/período		
Representado por 11.171.959,64 cotas a R\$ 1,126871 cada	12.589	
Representado por 14.310.476,64 cotas a R\$ 1,072484* cada		15.348

(*) Em unidades de reais.

As notas explicativas do Administrador são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nota 1 - Contexto operacional

O Sicoob Ações Fundo de Investimento ("Fundo") é uma comunhão de recursos, sob a forma de condomínio aberto e sem prazo de duração determinado, destinados à aplicação em ativos financeiros, entre os previstos pelas disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, observadas as disposições de seu regulamento.

O Fundo foi constituído em 24 de agosto de 2018, com início das suas operações em 09 de maio de 2019. É destinado a investidores clientes do Banco Cooperativo Sicoob S.A.- Banco Sicoob e das cooperativas do Sicoob.

O objetivo do Fundo é proporcionar a seus cotistas, valorização de suas cotas mediante aplicação dos seus recursos em ativos financeiros, instrumentos derivativos e valores mobiliários de diferentes naturezas e características, principalmente ações, observados os limites estabelecidos no regulamento e na regulamentação em vigor.

A gestão da carteira do Fundo compete ao próprio Administrador.

A rentabilidade do Fundo é função do valor de mercado dos ativos financeiros que compõem sua carteira. Esses ativos apresentam alterações de preço, o que configura a possibilidade de ganhos, mas também de perdas. Dessa forma, eventualmente, poderá haver perda do capital investido, não cabendo ao Administrador, ao Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito – FGCoop, nem ao Fundo Garantidor de Crédito – FGC, garantir qualquer rentabilidade ou o valor originalmente aplicado.

Nota 2 - Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555/2014, previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Foi publicada pela Comissão de Valores Mobiliários em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº 175 que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, e revoga as normas que especifica. A Resolução entra em vigor em 3 de abril de 2023, sendo que o Sicoob DTVM já iniciou as avaliações de impacto e alterações necessárias para atender sua implementação.

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pelo Administrador do Fundo em 21 de março de 2023.

Nota 3 - Principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

Apuração do resultado – as receitas e as despesas são apuradas pelo regime de competência.

Aplicações em operações compromissadas - são operações com compromisso de recompra com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de negociação da operação.

Títulos e valores mobiliários de renda fixa – De acordo com o estabelecido na Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas: títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento, de acordo com a intenção de negociação do Administrador, atendendo os seguintes critérios para contabilização:

- Títulos para negociação: incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor justo, o que consiste em atualizar diariamente o seu valor pelo valor justo no mercado ou a melhor estimativa deste valor. As principais fontes de precificação são: Anbima, B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, Sisbacen e FGV.

A metodologia adotada para a precificação considera a coleta de informações disponíveis no mercado, ajustados ao modelo do Administrador, que visa atualizar os ativos dos fundos de investimento por uma estimativa mais próxima possível dos valores efetivamente realizáveis no mercado financeiro.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os títulos de dívida pública são valorizados de acordo com os valores e preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA ou, na ausência destes, pelo preço definido pelo prestador de serviço de análise de risco do Fundo que melhor reflita seu valor de venda.

- Títulos mantidos até o vencimento: incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizado pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos, definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento;
- Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do Fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo como mantidos até o vencimento; e
- Que todos os cotistas que ingressarem no Fundo a partir da classificação nesta categoria declarem formalmente, por meio do termo de adesão ao regulamento do mesmo, sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo na categoria mencionada neste item.

Cotas de fundos de índice – são fundos de investimento constituídos com o objetivo de investir em uma carteira de ações que busca replicar a carteira e a rentabilidade de um determinado índice de referência ou qualquer índice de ações reconhecido pela CVM, sendo suas cotas contabilizadas pelo valor de mercado.

Ações de companhias abertas – são registradas pelo custo de aquisição, ajustadas pela valorização da última cotação diária de fechamento da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Os ganhos e/ou perdas não realizados são reconhecidos como “Valorização/desvalorização a valor justo” e os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são reconhecidos como “Resultado das negociações”.

Empréstimos de ações – os títulos são registrados pelo custo de aquisição e ajustados pela valorização da última cotação diária de fechamento da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. A remuneração nas operações de empréstimo é apropriada pelo prazo do contrato, “pro rata temporis”, registrada em conta patrimonial e o ganho é reconhecido no resultado.

Instrumentos financeiros derivativos – são registradas da seguinte forma:

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Na data de operação

- As operações com opções, pelo valor dos prêmios pagos ou recebidos até o efetivo exercício da opção ou não, quando então deverá ser baixado como aumento/redução do bem ou direito, caso seja exercida a opção, ou como receita/despesa no caso de não exercício da opção; e
- Os demais instrumentos, em contas de ativo ou passivo de acordo com as características do contrato.

b) Diariamente

- Ajustados, pelo valor de mercado dessas operações, sendo seus ganhos e perdas reconhecidos no resultado. No caso das opções com pouca liquidez, quando não é possível a obtenção do valor de mercado, utiliza-se o modelo de precificação Bjerksund-Stensland.

Nota 4 - Aplicações em operações compromissadas

Operação realizada no montante de R\$ 50, com o Banco Sicoob em condições e prazos compatíveis com as usuais de mercado. O vencimento dessas operações ocorreu em 02 de janeiro de 2023. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o Fundo apurou receita com operações compromissadas de R\$ 22 (2021 – R\$ 16).

Nota 5 - Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Cotas de fundos de investimento em índice

O montante, natureza, faixas de vencimento, valores de custo atualizado e valor justo dos títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação em 31 de dezembro de 2022, eram os seguintes:

	Quantidade de cotas	Valor da cota (R\$)	Custo atualizado	Valor Justo	Sem vencimento
Cotas de Fundos de Investimentos					
IShares Ibovespa Fundo de Índice	16.201	105,95	1.717	1.717	1.717

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Resultado da valorização e desvalorização a valor justo

	2022	2021
Valorização a valor justo	84.204	82.778
Desvalorização a valor justo	(84.043)	(85.186)
Total	161	(2.408)

b) Ações de companhias abertas

Em 31 de dezembro de 2022 o Fundo possuía R\$ 5.103 em ações de companhias abertas em sua carteira. Durante exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o Fundo apurou o resultado com ações de companhias abertas de R\$ 715 (2021 - R\$ 203).

Resultado da valorização e desvalorização a valor justo

	2022	2021
Valorização a valor justo	8.302	2.982
Desvalorização a valor justo	(7.735)	(2.881)
Total	567	101

c) Empréstimo de ações

Em 31 de dezembro de 2022 o Fundo possuía o montante de R\$ 5.698 em direitos por empréstimos de ações de IShares Ibovespa Fundo de Índice. Durante exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o Fundo apurou receita por rendas de direitos por empréstimo de ações de R\$ 145 (2021 - R\$ 114).

d) Resultado de negociações – Ações

	2022	2021
Receitas de negociações	78	110
Despesas de negociações	(410)	(512)
Total	(332)	(402)

e) Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o Fundo não operou com instrumentos financeiros derivativos.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nota 6 – Gerenciamento de Risco

a) Tipos de riscos:

Risco de Investimento em Ações

O valor dos ativos financeiros que integram a Carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado das ações. Os investimentos em ações estão sujeitos a riscos de perda de parte do capital investido em razão de degeneração da situação econômico-financeira da empresa emissora das ações.

Risco de Concentração

Consiste no risco de perdas, decorrentes da pouca diversificação de emissores dos ativos financeiros componentes da carteira do fundo.

Risco Proveniente do uso de Derivativos

Os preços dos contratos de derivativos são influenciados por diversos fatores que não dependem exclusivamente da variação do preço do ativo objeto. Dessa forma, operações com derivativos, mesmo com objetivo exclusivo de proteger posições, podem ocasionar perdas para o fundo e, conseqüentemente, para seus cotistas.

Risco Cambial

o cenário político, bem como as condições socioeconômicas nacionais e internacionais pode afetar o mercado financeiro resultando em alterações significativas nos preços de moedas estrangeiras ou no cupom cambial. Tais variações podem afetar negativamente o desempenho do fundo.

Risco de Conjuntura

Possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países.

Risco de Liquidez

Consiste no risco de o FUNDO, mesmo em situação de estabilidade dos mercados, não estar apto a efetuar, dentro do prazo máximo estabelecido no Regulamento, pagamentos relativos a resgates de cotas, em decorrência do grande volume de solicitações de resgate e/ou outros fatores que acarretem na falta de liquidez dos mercados nos quais os ativos financeiros integrantes da Carteira são negociados, podendo tal situação perdurar por período indeterminado. Além disso, para todos os fundos que tenham despesas, o risco de liquidez compreende também a dificuldade em honrar seus compromissos. A falta de liquidez pode provocar a venda de ativos com descontos superiores àqueles observados em mercados líquidos.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco Regulatório

a eventual interferência de órgãos reguladores no mercado como o Banco Central do Brasil e a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, podem impactar os preços dos ativos ou os resultados das posições assumidas.

Risco Sistêmico

Possibilidade de perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do SFN.

b) Controles relacionados aos riscos

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Estimar as perdas máximas potenciais do Fundo por meio do Benchmark B-VaR (B-VaR);
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador; e
- Avaliar as perdas do Fundo em cenários de stress.

Todas as posições do Fundo são tomadas após detalhada avaliação dos fundamentos da economia. O comitê de investimento fornece o cenário base para o período de exposição e os principais riscos associados.

Os métodos utilizados pelo Administrador para gerenciar os riscos a que o Fundo se encontra sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo.

c) Análise de sensibilidade

- **Metodologia:**

Cada fator de risco de mercado considerado relevante foi sensibilizado com aplicações de choques de mais e menos 1% (cenário provável), mais e menos 25% (cenário 1) e de mais e menos 50%, (cenário 2) e as maiores perdas, por fator de risco, foram apresentadas em percentual do Patrimônio Líquido do Fundo na data da demonstração Financeira.

- **Fatores de risco considerados na análise:**

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ibovespa

Aplicação de choques de mais e menos 1%, 25% e 50% no Ibovespa, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

	Fator de Risco	Cenário Provável	Cenário 1	Cenário 2
Ibovespa	Exposições sujeitas às variações no Ibovespa	(89)	(2.230)	(4.460)

Nota 7 - Emissões e resgates de cotas

As cotas do fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio, serão escriturais e nominativas. As aplicações serão efetuadas pelo valor da cota apurado no fechamento do dia útil subsequente ao da data da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelos investidores ao Administrador ou instituições intermediárias.

Os resgates de cotas serão efetuados pelo valor da cota apurado no fechamento do dia útil subsequente à data do recebimento do pedido pelo Administrador.

O crédito do resgate será efetuado na conta corrente ou de investimentos do investidor, até o 4º dia útil (D+4) contado a partir do recebimento de cada pedido de resgate.

Nota 8 - Remuneração do Administrador

O Fundo paga uma taxa de administração calculada diariamente sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo à razão de 1,25% ao ano. Essa remuneração é calculada na base de 1/252, aplicados por dia útil, da referida taxa, sendo debitada até o 5º dia útil do mês subsequente. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi apurada remuneração no valor de R\$ 179 (2021 – R\$ 203).

O regulamento não prevê a cobrança de taxa de performance, taxa de ingresso e taxa de saída.

Nota 9 - Gestão, custódia, tesouraria, distribuição de cotas, escrituração e controladoria

Os serviços de custódia, tesouraria, distribuição de cotas, escrituração e controladoria são executados pelo Banco Sicoob.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pelo próprio Administrador.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As aplicações em operações compromissadas e em títulos de renda fixa estão custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

Quanto às aplicações em títulos privados, ações, cotas de fundos de índice e instrumentos financeiros derivativos, a custódia é feita na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

O Fundo paga ao custodiante uma taxa máxima de custódia equivalente a 0,035% sobre o Patrimônio Líquido.

Nota 10 - Outras despesas administrativas

Foram debitados do Fundo valores referentes às seguintes despesas:

	2022	2021
Publicação e auditoria	7	7
Taxas e Corretagens e Custódia	52	53
Total	59	60

Nota 11 - Operações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2022, o Fundo possuía um saldo de conta corrente no inferior a R\$ 1 (2021 - R\$2) com o Banco Sicoob.

Adicionalmente, ao longo do exercício, o Fundo realizou operações compromissadas e definitivas de títulos públicos federais com parte relacionado ao Administrador, conforme tabela abaixo:

Operações compromissadas com partes relacionadas			
Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do Fundo	Taxa Média contratada/Taxa SELIC
janeiro/2022	100,00%	1,22%	100,00%
fevereiro/2022	100,00%	0,91%	100,00%
março/2022	100,00%	0,88%	100,00%
abril/2022	100,00%	2,20%	100,00%
maio/2022	100,00%	1,26%	100,00%
junho/2022	100,00%	3,06%	100,00%
julho/2022	100,00%	1,28%	100,00%
agosto/2022	100,00%	0,99%	100,00%
setembro/2022	100,00%	0,60%	100,00%

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

outubro/2022	100,00%	0,90%	100,00%
novembro/2022	100,00%	1,80%	100,00%
dezembro/2022	100,00%	0,61%	100,00%

Durante o exercício de 2022 o Banco Sicoob prestou serviços ao Fundo de custódia no valor de R\$ 3 (2021 – R\$ 4) e de controladoria no valor de R\$ 27 (2021 – R\$30).

Em 31 de dezembro de 2022, o Fundo possuía um saldo a pagar ao Banco Sicoob inferior a R\$ 1 (2021 – inferior a R\$ 1) a título de custódia e de R\$ 2 (2021 – R\$ 3) a título de controladoria.

O Fundo não possuía, na data de fechamento, aplicações em títulos emitidos pelo Administrador ou parte a ele relacionado.

Nota 12 - Legislação tributária

As operações da carteira do Fundo não estão sujeitas à tributação pelo Imposto de Renda – IR e Imposto sobre Operações Financeiras – IOF.

Os rendimentos auferidos pelos cotistas serão tributados pelo Imposto de Renda à alíquota de 15%, no resgate, sempre respeitada a natureza jurídica e fiscal de cada cotista.

Não há incidência de Imposto sobre Operações Financeiras – IOF, por ocasião dos resgates.

Alterações na legislação fiscal vigente acarretarão modificações nos procedimentos tributários aplicáveis ao Fundo.

Nota 13 - Distribuição de resultados

O Fundo incorporará ao seu patrimônio líquido os rendimentos que porventura forem distribuídos pelos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros que compõem a sua carteira, observando-se os prazos e condições de pagamento atinentes a cada título.

Nota 14 - Política de exercício do direito de voto do Fundo

No intuito de defender os interesses do Fundo e dos cotistas, o Administrador adota política de exercício de direito de voto em Assembleias gerais de fundos de investimento e instituições emissoras dos ativos detidos pelo Fundo, disponível em sua sede e registrada na ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. A política disciplina os princípios gerais, o processo decisório, as matérias obrigatórias e orienta as decisões do Administrador.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nota 15 - Divulgação de informações

As informações obrigatórias relativas ao Fundo estão disponíveis na sede do Administrador e no site da CVM (www.cvm.gov.br).

Nota 16 – Rentabilidade (Não auditada)

A rentabilidade acumulada e o patrimônio líquido médio diário do Fundo ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram 5,07% e R\$ 14.450, respectivamente. Desde o início do fundo, os principais indicadores foram:

Data	PL Médio	R\$		Rentabilidade Fundo (%)		Ibovespa (%)	
		Vlr. da Cota		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
31/12/2021	16.178	1,07248447	-	-	-	-	
31/01/2022	15.735	1,14677129	6,93%	6,93%	6,98%	6,98%	
25/02/2022	16.539	1,15596415	0,80%	7,78%	0,89%	7,94%	
31/03/2022	16.049	1,22653639	6,11%	14,36%	6,06%	14,48%	
29/04/2022	15.359	1,10125432	-10,21%	2,68%	-10,10%	2,91%	
31/05/2022	14.237	1,14316724	3,81%	6,59%	3,22%	6,23%	
30/06/2022	14.609	1,01790672	-10,96%	-5,09%	-11,50%	-5,99%	
29/07/2022	13.645	1,06405615	4,53%	-0,79%	4,69%	-1,58%	
31/08/2022	13.933	1,13444433	6,62%	5,78%	6,16%	4,48%	
30/09/2022	13.766	1,12831100	-0,54%	5,21%	0,47%	4,97%	
31/10/2022	13.920	1,18932813	5,41%	10,89%	5,45%	10,70%	
30/11/2022	13.415	1,15304508	-3,05%	7,51%	-3,06%	7,31%	
30/12/2022	12.476	1,12687095	-2,27%	5,07%	-2,45%	4,69%	

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

Nota 17 - Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais envolvendo o Administrador do Fundo no que diz respeito às atividades de gestão de recursos de terceiros.

Sicoob Ações Fundo de Investimentos

CNPJ: 31.339.342/0001-64

(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nota 18 - Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, ao Administrador não contratou outros serviços relacionados às atividades de gestão de recursos de terceiros junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações contábeis do Fundo.

* * *

Primo João Cracco Contador CRC-SP 149.703/O - 2	Ricardo de Almeida Horta Barbosa Diretor de Administração Fiduciária
--	---