

**SICOOB CECRESP FUNDO DE INVESTIMENTO
RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO
(CNPJ nº 37.706.676/0001-05)**

(Administrado pelo Bancoob Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários Ltda. - Bancoob DTVM)

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2020**

SICOOB CECRESP FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO
(Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - Bancoob DTVM)

Demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2020

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Demonstrações da composição e diversificação da carteira

Demonstrações da evolução do patrimônio líquido

Notas explicativas do Administrador às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Cotistas
Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado
(Administrado pela Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - Bancoob DTVM)
Brasília - DF

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 27 de julho (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2020, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o período de 27 de julho (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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 de acordo com 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 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 contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Valorização dos instrumentos financeiros

Ao longo do período de 27 de julho (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2020, o Fundo possuía em sua carteira de ativos operações compromissadas e títulos privados (letras financeiras e DPGE), avaliados ao valor justo. Em função desses ativos serem os principais elementos que influenciam na valorização das cotas do patrimônio líquido e no resultado do Fundo consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- i) Verificamos se os valores mobiliários apresentados na carteira de investimento do Fundo encontravam-se valorizados por cotações unitárias disponíveis e observáveis em mercado ativo e se as valorizações pela curva foram corretamente mensuradas;
- ii) Recalculamos a valorização dos títulos que compunham a carteira do Fundo;
- iii) Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos que a carteira do Fundo está adequadamente valorizada em 31 de dezembro de 2020.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a 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, independente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o 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 não ser que a Administração e/ou os cotistas pretendam liquidar o fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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 da 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

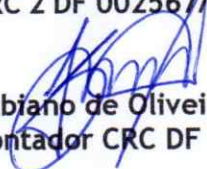


Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses 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, 30 de março de 2021.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 DF 002567/F


Fabiano de Oliveira Barbosa
Contador CRC DF 015827/O-3

**Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda
Fixa Crédito Privado
(CNPJ nº. 37.706.676/0001-05)
(Administrado pelo Bancoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – Bancoob
DTVM)**

**Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2020
e relatório do auditor independente**

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado**CNPJ: 37.706.676/0001-05****(Administrado pelo Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – Bancoob DTVM – CNPJ: 07.397.614/0001-06)**

Demonstração da composição e diversificação da carteira

Em 31 de dezembro de 2020

(em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Quantidade	Mercado/ Realização	% Sobre Líquido	Patrimônio
Disponibilidades			1	0,00
Aplicações em operações compromissadas				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (Nota 4)	654	6.856		7,24
Títulos de renda fixa (Nota 5(a))				
Depósitos a Prazo Garantia Especial – DPGE	7	57.592		60,86
Letras Financeiras – LF	283	30.196		31,91
Despesas antecipadas			1	0,00
Total do ativo		94.646		100,01
Valores a pagar			14	0,01
Total do passivo			14	0,01
Patrimônio Líquido		94.632		100,00
Total do passivo e patrimônio líquido		94.646		100,01

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado**CNPJ: 37.706.676/0001-05****(Administrado pelo Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. – Bancoob DTVM – CNPJ: 07.397.614/0001-06)**

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020

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

	Período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020
Aplicação Inicial	
42.980.000,00 cotas	42.980
Cotas emitidas no período	
54.680.861,66 cotas	54.900
Cotas resgatadas no período	
3.999.750,38 cotas	(4.000)
Variação no resgate de cotas no período	(38)
Patrimônio líquido antes do resultado do período	93.842
Composição do resultado do período	
Receitas	
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)	58
Receitas com títulos e valores mobiliários (Nota 5 (a))	737
Valorização a valor justo (Nota 5)	318
	1.113
Despesas	
Desvalorização a valor justo (Nota 5)	(253)
Taxa de administração (Nota 8)	(41)
Taxa de fiscalização – CVM	(4)
Cetip/Selic	(12)
Outras despesas administrativas (Nota 10)	(13)
	(323)
Resultado do período	790
Patrimônio líquido no final do período	
Representado por 93.661.111,28 cotas a R\$ 1,010362* cada	94.632

(*) Em unidades de reais.

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

Nota 1 - Contexto operacional

O Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado "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 07 de julho de 2020, com início das suas operações em 27 de julho de 2020 e é destinado exclusivamente a investidores profissionais, tal como definidos pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e podem participar do Fundo, como titular de cotas, o Sicoob Central Cecresp, as entidades a ela ligadas e controladas, as suas Cooperativas Associadas, conveniadas, os associados dessas e outros de interesse da Central, especialmente empresas, organizações ou cooperativas de outros ramos ou sistemas, bem como seus associados, conveniados, controladas ou coligadas.

O objetivo do Fundo é atuar no mercado de renda fixa, aproveitando as melhores oportunidades do momento, e, com isso, propiciar aos seus cotistas, valorização de suas cotas, observado no mínimo 80% (oitenta por cento) do patrimônio líquido aplicados em operações de renda fixa.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da Administradora, Gestor, ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC) ou do Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito - FGCoop, e estão sujeitas a riscos de investimento, incluindo a possibilidade de perda do principal investido.

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.

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administradora do Fundo em 22 de março de 2021.

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

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 mercado da negociação da operação.

Títulos 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 da Administradora, 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 da Administradora, que visa atualizar os ativos dos fundos de investimento por uma estimativa mais próxima possível dos valores efetivamente realizáveis no mercado financeiro.

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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

- 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.

Nota 4 - Aplicações em operações compromissadas

Operação realizada no montante de R\$ 6.856 com o Banco Cooperativo do Brasil S.A - Bancoob em condições e prazos compatíveis com as usuais de mercado. O vencimento dessas operações ocorreu em 04 de janeiro de 2021. Durante o período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020, o Fundo apurou receita com operações compromissadas de R\$ 58.

Nota 5 - Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Títulos para negociação

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 2020, eram os seguintes:

	Custo atualizado	Valor Justo	Vencimentos	
			Até 365 dias	Acima 365 dias
Depósitos a Prazo Garantia Especial - DPGE	57.566	57.592	-	57.592
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	9.087	9.087	-	9.087
BANCO BS2 S.A.	9.091	9.091	-	9.091
BMG S.A.	9.091	9.091	-	9.091
BANCO FIBRA S.A.	9.091	9.101	-	9.101
BANCO PINE S.A.	9.089	9.089	-	9.089
BANCO ORIGINAL S.A.	2.019	2.019	-	2.019
BANCO SOFISA S.A.	10.098	10.114	-	10.114
Letras Financeiras – LF	30.158	30.196	5.010	25.186
BANCO DO EST DO RIO GRANDE DO SUL S.A.	5.009	5.010	5.010	-
BCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	10.091	10.115	-	10.115
BCO ABC BRASIL S.A.	10.043	10.007	-	10.007
BANCO PAN S.A.	5.015	5.064	-	5.064
Total	87.724	87.788	5.010	82.778

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(Administrado pelo Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. –

Bancoob DTVM – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

Resultado da valorização e desvalorização a valor justo

	Período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020
Valorização a valor justo	318
Desvalorização a valor justo	(253)
Total	65

Durante o período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020, o Fundo apurou receita com títulos e valores mobiliários de R\$ 737.

(b) Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo somente realizará operações nos mercados de derivativos com a finalidade exclusiva de proteção de seu patrimônio, bem como, de suas rentabilidades. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Fundo não realizou operações de derivativos.

Nota 6 – Gerenciamento de Risco

Tipos de riscos:

Risco de mercado

É o risco associado às flutuações de preços e cotações nos mercados de câmbio, juros e bolsas de valores dos ativos que integram ou que venham a integrar a carteira do Fundo. Entre os fatores que afetam estes mercados, destacamos fatores econômicos gerais, tanto nacionais quanto internacionais, tais como ciclos econômicos, política econômica, situação econômico-financeira dos emissores de títulos e outros. Em caso de queda do valor dos ativos que compõem a carteira, o patrimônio líquido do Fundo poderá ser afetado negativamente.

Risco de crédito

É o risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal dos títulos que compõem a carteira. Neste caso, o efeito no Fundo é proporcional à participação na carteira do título afetado. O risco de crédito está associado à capacidade de solvência do Tesouro Nacional, no caso de títulos públicos federais, e ao da instituição emissora do título, no caso de títulos privados.

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

Risco de liquidez

É o risco associado à ausência de demanda pelos ativos que compõem a carteira, tanto por questões relacionadas diretamente ao ativo ou por fatores específicos do mercado em que este ativo é negociado. Neste caso, o Fundo poderá: (i) encontrar dificuldades para converter seus ativos em reservas (caixa) e atender a eventuais saques de seus cotistas; e/ou (ii) liquidar posições oferecendo descontos nos preços dos ativos para fazer caixa acarretando em perdas ao Fundo.

Por meio de estudo estatístico dos fluxos passados do Fundo e metodologia de concentração de carteira, o Fundo sempre dispõe de uma parcela líquida para atender a sua rotina de resgates, de forma a minimizar seu efeito na rentabilidade da carteira. Além disso, a liquidez de cada ativo é constantemente analisada, sendo utilizada na decisão de investimento ou permanência do ativo na carteira.

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 VaR ("Value at Risk");
- 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 pela Administradora para gerenciar os riscos a que o Fundo se encontra sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo.

Análise de sensibilidade

a. 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.

b. Fatores de risco considerados na análise:

Taxas de Juros

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

Aplicação de choques de mais e menos 1%, 25% e 50% nas curvas de juros pré-fixadas, cupons de inflação e cupons de moedas e reprecificação dos ativos e derivativos sensíveis a essas curvas, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

	Fator de Risco	Cenário Provável	Cenário 1	Cenário 2
Taxa de Juros	Exposições sujeitas às variações de taxas de juros	(12)	(305)	(611)

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 da efetiva disponibilidade dos recursos investidos confiados pelos investidores ao Administrador ou instituições intermediárias.

A data de conversão das cotas será 21 dias corridos após a data de solicitação de resgate feita à Administradora e seu valor será calculado no encerramento do mesmo dia, após o fechamento dos mercados em que o fundo atua.

O crédito do resgate será efetuado na conta corrente ou de investimentos do investidor, até o 1º dia útil (D+1) contado a partir da data de conversão do resgate.

Nota 8 - Remuneração da Administradora

O Fundo paga uma taxa de administração calculada conforme percentuais descritos na tabela abaixo. Essa remuneração será calculada e provisionada por dia útil, base de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, e paga mensalmente até o quinto dia útil do mês seguinte ao de apuração. No período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020 foi apurada remuneração no valor de R\$ 41.

	Patrimônio Líquido	Taxa de Administração (% a.a.)
Até	300.000	0,1200
Até	1.000.000	0,1128
Acima	1.000.000	0,0800

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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

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 Cooperativo do Brasil S.A. - Bancoob.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela própria Administradora.

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 0,02 % sobre o Patrimônio Líquido.

Nota 10 - Outras despesas administrativas

Foram debitados do Fundo valores referentes às seguintes despesas:

	Período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020
Publicação e auditoria	6
Taxa Custódia	7
Total	13

Nota 11 - Operações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R\$ 1 com o Banco Cooperativo do Brasil S.A – Bancoob.

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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

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
julho/2020	100,00%	42,75%	100,00%
agosto/2020	100,00%	5,76%	100,00%
setembro/2020	100,00%	4,09%	100,00%
outubro/2020	100,00%	11,25%	100,00%
novembro/2020	100,00%	9,53%	100,00%
dezembro/2020	100,00%	7,84%	100,00%

Durante o período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020, o Banco Cooperativo do Brasil S.A – Bancoob prestou serviços de custódia e controladoria ao Fundo, no montante de R\$ 7 e R\$ 6, respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo possuía um saldo a pagar ao Bancoob de R\$ 2 a título de custódia e de R\$ 1 a título de controladoria.

Nota 12 - Legislação tributária

As aplicações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitas a qualquer tributação.

Seguindo a expectativa do Administrador e do Gestor de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a 365 dias, calculado conforme metodologia regulamentada pela Secretaria da Receita Federal, os rendimentos auferidos a partir de 1º de janeiro de 2005 estão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação, compreendido entre a data de aplicação e a data do resgate:

- I. 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- II. 20,0% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias;
- III. 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; e
- IV. 15,0% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Independentemente do resgate das cotas, haverá a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, pela diminuição automática semestral da quantidade de cotas, correspondente ao valor do imposto de renda retido na fonte, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate, aplicar-se-á a alíquota complementar, caso aplicável, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme descrito.

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(Administrado pelo Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. –

Bancoob DTVM – CNPJ: 07.397.614/0001-06)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e/ou IOF.

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, a Administradora 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 da Administradora.

Nota 15 - Divulgação de informações

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

Nota 16 - Rentabilidade

A rentabilidade acumulada e o patrimônio líquido médio diário do Fundo ao longo do período de 27 de julho a 31 de dezembro de 2020 foram 1,04% e R\$ 79.341, respectivamente. Desde o início do fundo, os principais indicadores foram:

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

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

Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

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

Data	PL Médio	R\$		Rentabilidade Fundo (%)		CDI (%)	
		Vlr. da Cota	Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada	
27/07/2020	-	1,00000000	-	-	-	-	
31/07/2020	46.735	1,00029189	0,03%	0,03%	0,04%	0,04%	
31/08/2020	64.596	1,00215773	0,19%	0,22%	0,16%	0,20%	
30/09/2020	70.083	1,00548495	0,33%	0,55%	0,16%	0,36%	
30/10/2020	81.629	1,00703454	0,15%	0,70%	0,16%	0,52%	
30/11/2020	93.734	1,00864942	0,16%	0,86%	0,15%	0,67%	
31/12/2020	94.942	1,01036247	0,17%	1,04%	0,16%	0,83%	

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

Nota 17 - Demandas judiciais

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

Nota 18 - Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, a Administradora 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.

Nota 19 – Outras informações

No ano de 2020, a economia mundial foi impactada negativamente pela propagação da doença ocasionada pelo novo Coronavírus (Covid-19), elevada ao nível de pandemia pela Organização Mundial da Saúde (OMS).

O Banco Cooperativo do Brasil – Bancoob, empresas ligadas e fundação patrocinada têm implementado medidas para gestão das operações e apoio aos funcionários, cooperados e comunidades, diante da pandemia de Covid-19.

* * *

Primo João Cracco Contador CRC-SP 149.703/O - 2	Francisco Ney Magalhães Junior Diretor Superintendente
--	---