
Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

(CNPJ nº 37.706.676/0001-05)

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

Demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2024

e relatório do auditor independente

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado
(Administrado pela Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2024 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais 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 Fundo em 31 de dezembro de 2024 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 financeiro.

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





Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado
(Administrado pela Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Existência e mensuração dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo da composição e diversificação da carteira, as aplicações do Fundo são compostas, principalmente, por títulos de renda fixa, classificados na categoria para negociação.

A existência dessas aplicações é assegurada por meio de conciliações com as informações dos órgãos custodiantes - Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

A mensuração dos títulos de renda fixa, classificados para negociação, é obtida por meio de cotação de preços em mercado ou por meio da utilização de modelos desenvolvidos pela administração, considerando dados de mercado observáveis.

Considerando a relevância dessas aplicações em relação ao patrimônio líquido do Fundo e a consequente apuração do valor da cota, a existência e mensuração dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Obtivemos entendimento do desenho dos principais controles estabelecidos para existência e mensuração dos investimentos do Fundo.

Efetuamos testes 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.

Em relação aos títulos de renda fixa classificados na categoria para negociação, com mercado ativo e liquidez, comparamos, em sua totalidade, os valores utilizados para a mensuração desses investimentos com os preços divulgados no mercado. Para os títulos de renda fixa que não possuem preços divulgados no mercado, efetuamos, em sua totalidade, recálculo da mensuração desses investimentos, considerando dados de mercado observáveis.

Consideramos que os critérios e as premissas adotadas pela Administração quanto a existência e mensuração dessas aplicações são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

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 financeiro 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.



Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado
(Administrado pela Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

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 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 essas 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 Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado
(Administrado pela 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, 28 de março de 2025

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

Ricardo Barth de Freitas
Contador CRC 1SP235228/O-5

**Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda
Fixa Crédito Privado
(CNPJ nº. 37.706.676/0001-05)
(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2024
e relatório do auditor independente**

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado**CNPJ: 37.706.676/0001-05****(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 2024

(em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Quantidade	Mercado/ Realização	% Sobre Patrimônio Líquido
Disponibilidades (Nota 11)		10	0,00
Aplicações em operações compromissadas (Nota 4)			
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	635	9.957	2,21
Títulos de renda fixa (Nota 5(a))			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.358	52.963	11,75
Certificado de Depósito Bancário – CDB	91.250	95.142	21,11
Letras Financeiras – LF	5.058	287.580	63,80
Letras Financeiras Subordinadas Complementares– LFSC	17	5.167	1,15
Despesa Antecipada		1	0,00
Total do ativo		450.820	100,02
Valores a pagar		59	0,02
Total do passivo		59	0,02
Patrimônio Líquido		450.761	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido		450.820	100,02

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

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

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

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

	2024	2023
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 208.881.488,10 cotas a R\$ 1,386003* cada	289.510	
Representado por 187.200.519,79 cotas a R\$ 1,216414* cada		227.713
Cotas emitidas no exercício		
84.018.167,83 cotas	122.670	
41.183.304,86 cotas		52.850
Cotas resgatadas no exercício		
2.077.177,21 cotas	(2.859)	
19.502.336,55 cotas		(21.733)
Varição no resgate de cotas no exercício	(141)	(3.561)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	409.180	255.269
Composição do resultado do exercício		
Receitas		
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)	1.857	1.096
Receitas com títulos e valores mobiliários (Nota 5 (a))	39.916	33.739
Valorização a valor justo (Nota 5(a))	2.778	2.053
	44.551	36.888
Despesas		
Despesas com títulos e valores mobiliários	(437)	(159)
Desvalorização a valor justo (Nota 5(a))	(1.886)	(2.002)
Taxa de administração (Nota 8)	(362)	(264)
Taxa de distribuição de cotas e controladoria (Nota 9)	(64)	(47)
Taxa de fiscalização – CVM	(30)	(30)
Cetip/Selic	(105)	(83)
Outras despesas administrativas (Nota 10)	(86)	(62)
	(2.970)	(2.647)
Resultado do exercício	41.581	34.241
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 290.822.478,72 cotas a R\$ 1,549954* cada	450.761	
Representado por 208.881.488,10 cotas a R\$ 1,386003* cada		289.510

(*) Em unidades de reais.

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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

(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 no inciso V do Artigo 2º, da Instrução CVM nº 555/2014 e normas complementares, observadas as disposições deste Regulamento.

O Fundo foi constituído em 03 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 do Administrador, 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 financeiro regidos pela Instrução CVM nº 555/2014 e normas complementares 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.

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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

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

dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, e revoga as normas que especifica. A Resolução entrou em vigor em 2 de outubro de 2023, com prazo de adaptação até 30 de junho de 2025, sendo que o Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários iniciou as avaliações de impacto e alterações necessárias para atender sua implementação.

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pelo Administrador do Fundo em 25 de março de 2025.

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 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.

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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

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

vencimento, sendo contabilizados 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 tais 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.

Nota 4 – Aplicações em operações compromissadas

Operação realizada no montante de R\$ 9.957 com o Banco Cooperativo Sicoob S.A. – Banco Sicoob em condições e prazos compatíveis com os usuais de mercado. O vencimento dessas operações ocorreu em 02 de janeiro de 2025. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o Fundo apurou receita com operações compromissadas de R\$ 1.857 (2023 – R\$ 1.096).

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 2024 eram os seguintes:

	Custo atualizado	Valor Justo	Vencimentos	
			Até 365 dias	Acima 365 dias
Certificado de Depósito Bancário – CDB	94.981	95.142	95.142	-
BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO	6.998	7.019	7.019	-
BMG S/A	29.939	30.078	30.078	-
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A	29.844	29.845	29.845	-
BANCO C6 S.A	28.200	28.200	28.200	-
Letras Financeiras – LF	286.467	287.580	59.449	228.131
BANCO PAN S.A.	29.929	30.167	17.125	13.042
PARANÁ BANCO SA	29.784	29.955	9.119	20.836
BCO ALFA DE INVESTIMENTO S/A	14.157	14.173	14.173	-

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

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

BANCO BV	22.968	23.096	-	23.096
BANCO DAYCOVAL SA	19.818	19.953	-	19.953
BANCO BRADESCO SA	18.957	19.032	19.032	-
Nu Financeira S.A. - SCFI	29.399	29.428	-	29.428
BANCO SOFISA SA	30.029	30.204	-	30.204
Banco XP S/A	29.404	29.431	-	29.431
BANCO ITAU S/A	11.880	12.046	-	12.046
BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S	21.615	21.578	-	21.578
STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO	28.527	28.517	-	28.517
Letras Financeiras Subordinadas	5.167	5.167	-	5.167
BANCO COOPERATIVO SICOOB SA	5.167	5.167	-	5.167
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	52.843	52.963	-	52.963
Total	439.458	440.852	154.991	286.261

Resultado da valorização e desvalorização a valor justo

	2024	2023
Valorização a valor justo	2.778	2.053
Desvalorização a valor justo	(1.886)	(2.002)
Total	892	51

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o Fundo apurou resultado com títulos e valores mobiliários de R\$ 40.371 (2023 – R\$ 33.631).

(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. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o Fundo não realizou operações de derivativos.

Nota 6 – Gerenciamento de Risco

a) 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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

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

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.

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 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.

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 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 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 das demonstrações contábeis.

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

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

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

Taxas de Juros

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	(17)	(418)	(844)

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 ao Administrador 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 do Administrador

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi apurada remuneração no valor de R\$ 362 (2023 – R\$ 264).

Patrimônio Líquido	Taxa de Administração (% a.a.)
Até 300.000	0,1200
Até 1.000.000	0,1128
Acima de 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 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 2024

(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 Sicoob.

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

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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi apurada remuneração no valor de inferior a R\$ 1 (2023 – inferior a R\$ 1) decorrente das despesas de distribuição de cotas e R\$ 64 (2023 – R\$ 47) de despesas de controladoria.

Nota 10 – Outras despesas administrativas

Foram debitados do Fundo valores referentes às seguintes despesas:

	2024	2023
Publicação	5	5
Auditoria	6	5
Taxa Custódia	75	52
Total	86	62

Nota 11 – Operações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R\$ 10 (2023 – R\$ 1) com o Banco Sicoob.

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possuía um saldo de operações compromissadas no montante de R\$ 9.957 (2023 – R\$ 11.325) com o Banco Sicoob.

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

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

(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
janeiro/2024	100,00%	4,18%	100,00%
fevereiro/2024	100,00%	2,90%	100,00%
março/2024	100,00%	1,21%	100,00%
abril/2024	100,00%	1,36%	100,00%
maio/2024	100,00%	5,00%	100,00%
junho/2024	100,00%	2,27%	100,00%
julho/2024	100,00%	6,78%	100,00%
agosto/2024	100,00%	4,85%	100,00%
setembro/2024	100,00%	9,36%	100,00%
outubro/2024	100,00%	7,98%	100,00%
novembro/2024	100,00%	5,79%	100,00%
dezembro/2024	100,00%	3,21%	100,00%

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o Banco Sicoob prestou serviços ao Fundo de custódia no valor de R\$ 75 (2023 – R\$ 52) e de controladoria no valor de R\$ 64 (2023 – R\$ 47).

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possuía um saldo a pagar ao Banco Sicoob de R\$ 7 (2023 – R\$ 4) a título de custódia e de R\$ 6 (2023 – R\$ 4) a título de controladoria.

Nota 12 – Legislação tributária

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

- I. Enquanto o Fundo mantiver uma carteira de longo prazo, entendendo-se uma carteira de títulos com prazo médio superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias, o imposto de renda será cobrado às alíquotas de: 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.

Enquanto o Fundo mantiver uma carteira de curto prazo, entendendo-se uma carteira de títulos com prazo médio inferior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias, o imposto de renda será cobrado às alíquotas de:

Sicoob Cecresp Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 37.706.676/0001-05

(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 2024

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

I. 22,5% (vinte e dois inteiros e cinco décimos por cento), em aplicações com prazo de até 180 (cento e oitenta) dias;

II. 20% (vinte por cento), em aplicações com prazo acima de 180 (cento e oitenta) dias.

Caso o Fundo esteja incluído nessa hipótese, quando da incidência da tributação pela modalidade "come cotas", o Imposto de Renda será retido em Fonte pela alíquota de 20% (vinte por cento). Por ocasião de cada resgate de cotas, será apurado e cobrado eventual complemento de alíquota entre aquela utilizada na modalidade "come cotas" e a aplicável conforme descrito. 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, 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.

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 de 2024 foram 11,83% e R\$ 373.381, 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 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 2024

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

Data	PL Médio	R\$		Rentabilidade Fundo (%)		CDI (%)	
		Vlr. da Cota		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
29/12/2023	281.309	1,38600292		0,95%	13,94%	0,89%	13,04%
31/01/2024	291.237	1,40034989		1,04%	1,04%	0,97%	0,97%
29/02/2024	296.007	1,41262526		0,88%	1,92%	0,80%	1,77%
28/03/2024	300.652	1,42542743		0,91%	2,84%	0,83%	2,62%
30/04/2024	303.518	1,43937633		0,98%	3,85%	0,89%	3,53%
31/05/2024	376.544	1,45216306		0,89%	4,77%	0,83%	4,39%
28/06/2024	384.768	1,46450493		0,85%	5,66%	0,79%	5,22%
31/07/2024	395.765	1,47971220		1,04%	6,76%	0,91%	6,17%
30/08/2024	405.415	1,49413342		0,97%	7,80%	0,87%	7,09%
30/09/2024	418.520	1,50744971		0,89%	8,76%	0,84%	7,99%
31/10/2024	423.673	1,52233839		0,99%	9,84%	0,93%	8,99%
29/11/2024	432.272	1,53522937		0,85%	10,77%	0,79%	9,85%
31/12/2024	439.181	1,54995443		0,96%	11,83%	0,93%	10,88%

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.

Nota 18 – Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, o 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
--	---