

**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa -Crédito Privado  
(CNPJ nº. 20.745.544/0001-90)  
(Administrado pelo Sicoob Distribuidora de Títulos e Valores  
Mobiliários Ltda.)  
Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2021  
e relatório do auditor independente**



**SICOOB ANS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA – CRÉDITO PRIVADO  
(CNPJ: 20.745.544/0001-90)**

(Anteriormente denominado Bancoob Fundo de Investimento Dedicado ao Setor de Saúde Complementar ANS – Renda Fixa Crédito Privado)

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

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE O EXAME DAS  
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**



**SICOOB ANS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA – CRÉDITO PRIVADO  
(CNPJ: 20.745.544/0001-90)**

(Anteriormente denominado Bancoob Fundo de Investimento Dedicado ao Setor de Saúde Complementar ANS – Renda Fixa Crédito Privado)

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE O EXAME DAS  
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

<b>ÍNDICE</b>	<b>PÁGINAS</b>
Relatório dos auditores independentes	1 a 4
Demonstração da composição e diversificação da carteira	5
Demonstração da evolução do patrimônio líquido	6
Notas explicativas	7 a 17

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE O EXAME DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

### RELATÓRIO DF 2022/017

Ào administrador e aos cotistas do

#### **SICOOB ANS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA – CRÉDITO PRIVADO**

(Anteriormente denominado Bancoob Fundo de Investimento Dedicado ao Setor de Saúde Complementar ANS – Renda Fixa Crédito Privado)

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

Brasília – DF

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **SICOOB ANS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA – CRÉDITO PRIVADO** (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2021 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **SICOOB ANS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA – CRÉDITO PRIVADO** em 31 de dezembro de 2021 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 regulados 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 **SICOOB ANS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA – CRÉDITO PRIVADO**, 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 (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:

#### – Aplicações em Títulos de renda fixa (Nota explicativa nº: 5 a))

Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possui aplicado em Títulos de renda fixa públicos e privados, especificamente em Letras Financeiras do Tesouro – LFT, Certificado de Depósito Bancário – CDB, Depósitos a Prazo Garantia Especial – DPGE, Letras Financeiras – LF e Debêntures, montantes que representam 97,11%, da sua carteira de

ativos. Devido à relevância dos valores aplicados em títulos de renda fixa, considerando, também, que esses ativos são os principais elementos que influenciam na valorização das cotas do patrimônio líquido e do resultado do Fundo, consideramos que esse é um assunto significativo para nossa auditoria.

### **Como nossa auditoria endereçou esse assunto**

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, efetuamos os seguintes procedimentos específicos de auditoria, que incluíram, mas não se limitam a: (i) obtivemos a composição detalhada das operações com títulos de renda fixa do Fundo e comparamos com os seus respectivos registros contábeis; (ii) recalculamos, por amostragem, a valorização das aplicações mantidas na carteira do Fundo, utilizando como base os valores de mercado e pela curva; (iii) testamos a existência das operações com título de renda fixa, por meio, de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelos custodiantes; e (iv) avaliamos da adequação das divulgações sobre o assunto, incluídas nas notas explicativas de nº: 5 a).

Com base nas evidências obtidas, por meio, dos procedimentos acima resumidos, consideramos adequada a mensuração e a existência dos registros das aplicações mantidas na carteira do Fundo, bem como, das divulgações no contexto das demonstrações contábeis, para as transações ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

### **Outros assuntos**

#### **Demonstrações contábeis de exercício anterior examinadas por outro auditor independente**

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins de comparação da demonstração da evolução do patrimônio líquido, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 30 de março de 2021, sem modificações.

#### **Responsabilidades do Administrador do Fundo pelas demonstrações contábeis**

O Administrador é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimentos regidos pela Instrução CVM nº: 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), 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, o Administrador 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 o Administrador pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. 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.

## **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.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pelo Administrador, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma 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 uma 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 administração 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, 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, 31 de março de 2022.



**Gilberto Galinkin**

Contador CRC MG - 035.718/O-8

**Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes**

CRC MG - 005.455/O-1

**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado**  
**CNPJ nº 20.745.544/0001-90**

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

Demonstração da composição e diversificação da carteira  
Em 31 de dezembro de 2021  
(em milhares de Reais)

<b>Aplicações/especificações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Mercado/ Realização</b>	<b>% Sobre Patrimônio Líquido</b>
<b>Disponibilidades (Nota 11)</b>		7	0,00
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>			
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (Nota 4)		6.950	2,91
<b>Títulos de renda fixa (Nota 5(a))</b>			
Certificado de Depósito Bancário – CDB	8.500	8.922	3,74
Debêntures	27.599	24.967	10,46
Depósitos a Prazo Garantia Especial – DPGE	3	32.515	13,62
Letras Financeiras – LF	448	57.541	24,10
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	9.668	107.870	45,19
<b>Total do ativo</b>		<b>238.772</b>	<b>100,02</b>
Valores a pagar		53	0,02
<b>Total do passivo</b>		53	0,02
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>238.719</b>	<b>100,00</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>238.772</b>	<b>100,02</b>

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



**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado**  
**CNPJ nº 20.745.544/0001-90**

**(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 de 2021  
(em milhares de Reais)

	2021	2020
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Representado por 158.999.082,49 cotas a R\$ 1,519325* cada	241.571	
Representado por 182.063.604,90 cotas a R\$ 1,481201* cada		269.673
<b>Cotas emitidas no exercício</b>		
13.684.165,15 cotas	21.373	
17.378.438,39 cotas		26.018
<b>Cotas resgatadas no exercício</b>		
23.432.247,05 cotas	(31.867)	
40.442.960,80 cotas		(53.282)
<b>Varição no resgate de cotas nos exercícios</b>	(4.375)	(7.187)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	<b>226.702</b>	<b>235.222</b>
<b>Composição do resultado do exercício</b>		
<b>Receitas</b>		
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)	206	207
Receitas com títulos e valores mobiliários (Nota 5)	11.003	7.557
Valorização a valor justo (Nota 5)	4.165	5.566
	<b>15.374</b>	<b>13.330</b>
<b>Despesas</b>		
Despesas com títulos e valores mobiliários (Nota 5)	(99)	(162)
Desvalorização a valor justo (Nota 5)	(2.673)	(6.192)
Taxa de fiscalização - CVM	(36)	(36)
Taxa de administração (Nota 8)	(468)	(504)
Cetip/Selic	(47)	(52)
Outras despesas administrativas (Nota 10)	(34)	(35)
	<b>(3.357)</b>	<b>(6.981)</b>
<b>Resultado do exercício</b>	<b>12.017</b>	<b>6.349</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 149.251.000,59 cotas a R\$ 1,599444* cada	<b>238.719</b>	
Representado por 158.999.082,49 cotas a R\$ 1,519325* cada		<b>241.571</b>

(\*) Em unidades de reais.

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

## **Nota 1 - Contexto operacional**

---

O Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado ("Fundo"), anteriormente denominado Bancoob Fundo de Investimento Dedicado ao Setor de Saúde Suplementar ANS - Renda Fixa Crédito Privado, 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 do seu regulamento.

O Fundo foi constituído em 15 de julho de 2014, com início de suas atividades em 17 de setembro de 2015. Destina-se a receber aplicações exclusivamente de participantes do setor de saúde suplementar que estejam devidamente registrados na ANS como Operadoras de Planos de Saúde ("as Operadoras"), bem como os Prestadores de Serviços Médicos e Hospitalares ("os Prestadores"), que, inscritos no Cadastro Nacional de Estabelecimentos de Saúde (CNES), ostentem a condição de investidores qualificados nos termos da regulamentação em vigor da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e, bem assim, em razão da política de investimento do FUNDO, desejem destinar as suas cotas do FUNDO à cobertura das provisões técnicas e do excedente da dependência operacional nos termos da Resolução Normativa – RN n.º 392, de 09 de dezembro de 2015, e da Instrução Normativa n.º 13, de 27 de dezembro de 2007, ambas expedidas pela Agência Nacional de Saúde ("ANS") e outros recursos livres das operadoras e dos prestadores.

O Fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo.

O Fundo tem por objetivo buscar proporcionar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos de sua carteira de investimentos preponderantemente em ativos financeiros de renda fixa disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, atrelados à variação das taxas de juros, pré ou pós fixadas e/ou índices de preços, nos termos deste regulamento, observado no mínimo 80% (oitenta por cento) do patrimônio líquido em ativos de renda fixa.

O Fundo não poderá realizar operações nos mercados de derivativos, em ativos de renda variável, e nem realizar operações "day trade".

O Fundo não está autorizado a aplicar em ativos financeiros negociados no exterior.

Fica expressamente ressalvado que:

a) as aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do Administrador, seguros de quaisquer espécies ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC ou do Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito – FGCoop;

b) em decorrência da possibilidade de adoção de política de investimento agressiva pelo Administrador poderá:

b.1) ocorrer perda do capital investido; e

b.2) ensejar a obrigação do cotista em cobrir, conforme sua participação em cotas, eventuais perdas do Fundo frente a terceiros, em caso de patrimônio líquido negativo.

## **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 financeiras 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 pelo Administrador do Fundo em 29 de março de 2022.

## **Nota 3 - Principais práticas contábeis**

---

**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 Financeiros 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.

**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado**  
**CNPJ nº 20.745.544/0001-90**

**(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 2021

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

---

- 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 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\$ 6.950 com o Banco Cooperativo Sicoob S.A. - Banco Sicoob em condições e prazos compatíveis com as usuais de mercado. O vencimento dessas operações ocorreu em 03 de janeiro de 2022. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Fundo apurou receita com operações compromissadas de R\$ 206 (2020 - R\$ 207).

**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado**  
**CNPJ nº 20.745.544/0001-90**

**(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 2021  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## Nota 5 - Títulos e valores mobiliários e instrumentos 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 2021, eram os seguintes:

	Custo atualizado	Valor Justo	Vencimentos	
			Até 365 dias	Acima 365 dias
<b>Certificado de Depósito Bancário - CDB</b>	<b>8.884</b>	<b>8.922</b>	<b>8.922</b>	-
BMG S.A.	8.884	8.922	8.922	-
<b>Letras Financeiras do Tesouro - LFT</b>	<b>107.916</b>	<b>107.870</b>	<b>9.445</b>	<b>98.425</b>
<b>Depósitos a Prazo Garantia Especial - DPGE</b>	<b>31.915</b>	<b>32.515</b>	<b>27.179</b>	<b>5.336</b>
China Construction Bank Banco Múltiplo S.A.	15.983	16.100	16.100	-
Zema Crédito, Financiamento e Investimento S/A	10.684	11.079	11.079	-
Banco Original S.A.	5.248	5.336	-	5.336
<b>Debênture</b>	<b>24.957</b>	<b>24.967</b>	<b>24.967</b>	-
Algar Telecom S/A	3.335	3.335	3.335	-
Petrobras S/A	21.622	21.632	21.632	-
<b>Letras Financeiras – LF</b>	<b>57.332</b>	<b>57.541</b>	<b>36.171</b>	<b>21.370</b>
Banco Daycoval S.A.	11.089	11.113	-	11.113
Banco Pan S.A.	8.486	8.645	8.645	-
Banco Safra S.A.	27.548	27.526	27.526	-
Banco Alfa de Investimento S.A.	10.209	10.257	-	10.257
<b>Total</b>	<b>231.004</b>	<b>231.815</b>	<b>106.684</b>	<b>125.131</b>

### Resultado da valorização e desvalorização a valor justo

	2021	2020
Valorização a valor justo	4.165	5.566
Desvalorização a valor justo	(2.673)	(6.192)
<b>Total</b>	<b>1.492</b>	<b>(626)</b>

Durante exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Fundo apurou resultado com títulos e valores mobiliários de R\$ 12.396 (2020 - R\$ 6.769).

### (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 2021 e 2020, o Fundo não realizou operações de derivativos.

## **Nota 6 – Gerenciamento de riscos**

---

### **(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 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.

**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado**  
**CNPJ nº 20.745.544/0001-90**

**(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 2021  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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**

**i. 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.

**ii. 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	(16)	(415)	(838)

**Nota 7 - Emissão e resgate de cotas**

Na emissão de cotas, será utilizado o valor da cota calculado pelo Administrador ou intermediário, no encerramento do dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos investidos, após o fechamento dos mercados em que o Fundo atua.

Para fins de resgate de cotas, não há qualquer prazo de carência sendo pago no 1º dia útil subsequente à data de conversão de cotas.

A data de conversão de cotas será o mesmo dia útil da solicitação de aplicação de recursos no Fundo e/ou resgate de suas cotas e deverá ser realizado até as 16:00 horas de cada dia útil (horário máximo para movimentação de recursos).

**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 0,20% 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 2021, foi apurada remuneração no valor de R\$ 468 (2020 – R\$ 504).

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

**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado**  
**CNPJ nº 20.745.544/0001-90**

**(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 2021  
(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.

Os títulos públicos federais e os títulos representativos das operações compromissadas são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, do Banco Central do Brasil.

Os títulos e valores mobiliários privados são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

O Fundo paga ao custodiante uma taxa máxima de custódia equivalente a 0,01% ao ano sobre o Patrimônio Líquido.

## **Nota 10 - Outras despesas administrativas**

---

Foram debitados do Fundo valores referentes às seguintes despesas:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Publicação e auditoria	11	10
Custódia	23	25
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>35</b>



## **Nota 11 - Operações com partes relacionadas**

Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R\$ 7 (2020 - R\$ 4) com o Banco Sicoob.

Adicionalmente, no exercício findo 31 de dezembro de 2021 o Fundo realizou operações compromissadas com parte relacionada ao Administrador, conforme tabela abaixo:

<b>Operações compromissadas com partes relacionadas</b>			
<b>Mês/Ano</b>	<b>Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas</b>	<b>Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do Fundo</b>	<b>Taxa Média contratada/Taxa SELIC</b>
janeiro/2021	100,00%	3,91%	100,00%
fevereiro/2021	100,00%	2,46%	100,00%
março/2021	100,00%	1,70%	100,00%
abril/2021	100,00%	2,00%	100,00%
maio/2021	100,00%	0,99%	100,00%
junho/2021	100,00%	0,95%	100,00%
julho/2021	100,00%	1,33%	100,00%
agosto/2021	100,00%	3,79%	100,00%
setembro/2021	100,00%	3,08%	100,00%
outubro/2021	100,00%	1,92%	100,00%
novembro/2021	100,00%	1,31%	100,00%
dezembro/2021	100,00%	1,88%	100,00%

Durante o exercício de 2021 o Banco Sicoob prestou serviços ao Fundo de custódia no valor de R\$ 23 (2020 – R\$ 25) e de controladoria no valor de R\$ 70 (2020 – R\$ 76).

Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía um saldo a pagar ao Banco Sicoob de R\$ 2 (2020 – R\$ 2) a título de custódia e de R\$ 6 (2020 – R\$ 6) a título de controladoria.

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

## **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.

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 incorpora 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 de 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](http://www.cvm.gov.br)).

## Nota 16 - Rentabilidade

A rentabilidade acumulada e o patrimônio líquido médio diário do Fundo no exercício em 31 de dezembro de 2021 foram 5,27% e R\$ 235.080, respectivamente. Nos últimos 12 meses, os principais indicadores foram:

Data	PL Médio	R\$		Rentabilidade Fundo (%)		CDI (%)	
		Vlr. da Cota	Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada	
31/12/2020	241.403	1,51932573	-	-	-	-	
29/01/2021	241.808	1,52223307	0,19%	0,19%	0,15%	0,15%	
26/02/2021	242.319	1,52336378	0,07%	0,27%	0,13%	0,28%	
31/03/2021	240.025	1,52627759	0,19%	0,46%	0,20%	0,49%	
30/04/2021	238.577	1,53006810	0,25%	0,71%	0,21%	0,69%	
31/05/2021	234.775	1,53564040	0,36%	1,07%	0,27%	0,97%	
30/06/2021	230.849	1,54179081	0,40%	1,48%	0,31%	1,28%	
30/07/2021	231.874	1,54973117	0,52%	2,00%	0,36%	1,64%	
31/08/2021	230.013	1,55695510	0,47%	2,48%	0,43%	2,07%	
30/09/2021	225.414	1,56580082	0,57%	3,06%	0,44%	2,52%	
29/10/2021	234.109	1,57525075	0,60%	3,68%	0,49%	3,02%	
30/11/2021	235.998	1,58680533	0,73%	4,44%	0,59%	3,63%	
31/12/2021	236.504	1,59944412	0,80%	5,27%	0,77%	4,42%	

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.

## 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.

## 19 – Outras informações

### (a) Alteração de regulamento

Em 21 de setembro de 2021, foi realizada a 8ª Assembleia Geral de Cotistas que aprovou alterações no regulamento do fundo no que diz respeito a razão social do fundo, denominação social do Administrador e do custodiante, alteração/inclusão de nova página na internet ([www.sicoob.com.br/bancosicoob-dtvm](http://www.sicoob.com.br/bancosicoob-dtvm)), novo e-mail ([dtvm@sicoob.com.br](mailto:dtvm@sicoob.com.br)) e novas referências ao SAC (BANCO SICOOB 0800 724 4420) e à Ouvidoria (BANCO SICOOB 0800 646 4001).

**Sicoob ANS Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado**  
**CNPJ nº 20.745.544/0001-90**

**(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 2021

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

---

**(b) Combate aos efeitos da Crise COVID-19**

No ano de 2021, a economia mundial foi impactada negativamente pela propagação e continuidade da pandemia ocasionada pelo novo Coronavírus (Covid-19).

O Banco Sicoob, 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	Ricardo de Almeida Horta Barbosa Diretor de Administração Fiduciária
--	---