



▶ **Questionário Padrão  
Due Diligence para Fundos de  
Investimento – Seção 2:**

Informações sobre o Fundo de Investimento

**Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):**

Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi – Confederação Sicredi

**Questionário preenchido por:**

Dionatan Silva Severo

**Data:**

31/01/2018

**(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”)**

## Sumário

---

<b>Apresentação.....</b>	<b>3</b>
<b>1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....</b>	<b>4</b>
1 - Alterações desde a última atualização .....	4
2 - Informações Qualitativas .....	6
2.1 – Perfil.....	6
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo.....	7
2.3 - Estratégias e Carteiras .....	7
3 - Informações Adicionais.....	9
4 - Gestão de Risco .....	10
5 – Comportamento do Fundo em Crises .....	13
6 - Três períodos de maior perda do Fundo ( <i>peak to valley</i> ) .....	13
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período) .....	13
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores.....	13
9 – Atendimento aos Cotistas .....	14
10 - Investimento no Exterior .....	15
11 – Anexos.....	15
<b>2) Declaração.....</b>	<b>16</b>
<b>3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento .....</b>	<b>17</b>
<b>Atualizar Sumário.....</b>	

(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito, atualizar campo, atualizar apenas os números de página)

## Apresentação

---

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

## 1) Informações sobre o Fundo de Investimento

<b>1 - Alterações desde a última atualização</b>	
1.1	Nome
SICREDI – FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B LONGO PRAZO	
1.2	CNPJ
11.087.118/0001-15	
1.3	Data de início
18/12/2009	
1.4	Classificação CVM
Renda Fixa	
1.5	Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados	
1.6	Código ANBIMA
240141	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Sim	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
LP	
1.9	Público-alvo
O Fundo destina-se a Pessoas Jurídicas, Regimes Próprios de Previdência Social (instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios), Prefeituras Municipais, Instituições Financeiras, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, Companhias Seguradoras, Sociedades de Capitalização e Entidades abertas e fechadas de previdência complementar.	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Não.	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
Não.	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Banco Cooperativo Sicredi, 748, ag. 100, nº 09952-0	
1.13	Conta CETIP (nº)
09368004	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Laura Scheeren Viegas – +55 51 3358-4804	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
Laura Scheeren Viegas – +55 51 3358-4804	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
Daniel Marteletto – +55 51 3378-1700	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	N/A
Agente de depósito (Custódia Física)	N/A
Consultor Especializado	N/A
Assessor Jurídico	N/A
Seguradora	N/A
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento

1.19	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Os pedidos podem ser efetuados em dias úteis até às 16h. A conversão da aplicação e sua liquidação financeira serão efetuadas no mesmo dia do pedido.
	Carência/Tempo mínimo para permanência ( <i>lock-up period</i> ) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	N/A
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Os pedidos podem ser efetuados em dias úteis até às 16h. A conversão do resgate será efetuada no mesmo dia do pedido e sua liquidação financeira será no primeiro dia útil subsequente.
	Aplicação inicial mínima	R\$ 50.000
	Aplicação máxima por cotista	N/A
	Aplicação adicional mínima	R\$ 5.000
	Resgate Mínimo	R\$ 5.000
1.20	Taxa de Entrada ( <i>upfront fee</i> )	
	N/A	
1.21	Taxa de Saída ( <i>redemption fee</i> )	
	N/A	
1.22	Taxa de Administração	
	0,20% a.a	
1.23	Taxa de Administração máxima	
	0,20% a.a	
1.24	Taxa de Performance	
	• %	N/A
	• <i>Benchmark</i>	N/A
	• Frequência	N/A
	• Linha-d'água	N/A
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?	
	0,10282%	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?	
	N/A	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?	

Não.	
<b>2 - Informações Qualitativas</b>	
<b>2.1 – Perfil</b>	
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
O fundo tem gestão passiva da carteira e visa acompanhar a variação do Índice de Mercado ANBIMA - IMA-B. O Fundo aplica integralmente seus recursos em um mesmo fundo de investimento. A política de investimento do fundo é descrita em seu regulamento, anexo à esse documento.	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
N/A	
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
<p>- Análise de Cenários: a área de Análise Econômica do Sicredi tem a responsabilidade de produzir cenários econômicos, em avaliações qualitativas e quantitativas, projetando variáveis macroeconômicas a partir de modelos econométricos proprietários. Dentre as principais variáveis a serem projetadas, destacam-se índices de inflação e indicadores de atividade econômica, as taxas de câmbio e de juros, nacionais e internacionais. Os cenários produzidos são utilizados na avaliação de preços de ativos de renda fixa, prefixados, indexados à inflação ou à variação cambial, pela área de gestão de recursos. Mensalmente, a área realiza apresentação da agenda de divulgações de indicadores econômicos e seus dados, analisando as previsões próprias e de mercado e avaliando os potenciais impactos sobre os mercados. Esta reunião é organizada pelos economistas integrantes da área de Análise Econômica e participam demais profissionais envolvidos na gestão.</p> <p>- Análise do risco de crédito dos emissores: a área de Risco de Crédito do Sicredi efetua a análise de Instituições Financeiras – a partir de modelo proprietário de indicadores econômico-financeiros – e análise de emissores não financeiros – a partir de modelo proprietário de avaliação da capacidade econômico-financeira de empresas através de projeções de fluxo de caixa até o vencimento da dívida. Periodicamente, conforme a evolução dos indicadores, a evolução do cenário econômico e das notícias corporativas, são revisadas as análises de investimento dos emissores ou, a qualquer tempo, por solicitação do Diretor Responsável perante à CVM. As análises levam em conta fatores como: participação de mercado e sustentabilidade, estabilidade e diversificação de resultados, governança corporativa, transparência nas informações financeiras, concentração de risco de crédito, gestão da liquidez, adequação de capital, eficiência e qualidade de ativos.</p> <p>- Comitê de Gestão: Tem como objetivo a definição da estratégia global de médio e longo prazo. Ocorre ordinariamente com periodicidade mensal, podendo ser convocada pelo Diretor de Gestão em caráter extraordinário. Participam os integrantes da equipe de gestão e área de Análise Econômica.</p> <p>- Reunião Tática: com periodicidade semanal, o objetivo do fórum é analisar a evolução dos fatos e cenários discutidos no Comitê de Gestão, bem como discutir parâmetros de target price e timing das alocações. Participam os integrantes da equipe de gestão e área de Análise Econômica.</p> <p>- Reunião de Mercado Diária: é realizada diariamente, antes da abertura dos pregões, com o objetivo de discutir os fatos do dia, notícias da mídia e relatórios publicados. Todos os membros da equipe participam e contribuem para a discussão. O principal objetivo é aprimorar o entendimento dos fatos correntes, além de equalizar a informação entre toda a equipe. É fundamental na ratificação dos parâmetros timing e target price estabelecida na Reunião Tática. Participam os integrantes da equipe de gestão.</p>	
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
Além dos passos acima o processo decisório leva em consideração situação de mercado, liquidez e precificação dos ativos.	

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .
Não há.	
<b>2.2 - Equipe de Gestão do Fundo</b>	
2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).
Ricardo Sommer – Diretor, vinculado à CVM Dionatan Severo – Gerente, Portfólio Manager Getúlio Ost – Trader André Trierveiler – Analista Ankize Begnini - Analista José Geraldo Júnior - Estagiário	
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.
Saída ao final de dezembro de 2017 do Portfólio Manager, Luiz Furlani. Assumiu a posição Dionatan Severo, que já fazia parte da equipe..	
<b>2.3 - Estratégias e Carteiras</b>	
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:
▪ Brasil (exclusivamente)	Sim
▪ Brasil (predominantemente)	especifique N/A
▪ Global	especifique N/A
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.
N/A	
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: <i>stop loss</i> , <i>stop gain</i> , concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).
O fundo possui baixíssima exposição a riscos de mercado e por este motivo não possui política de stop gain e stop loss. Em relação à concentração de ativos, esta é determinada em regulamento. Já aluguel de ativos, o fundo não opera.	
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?
Não permite.	
<b>2.3.5 – Uso de Derivativos</b>	
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:
• Proteção de carteira ou de posição	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
• Mudança de remuneração/indexador	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
• Estratégias combinadas ( <i>floors</i> , <i>caps</i> , <i>collars</i> , <i>spreads</i> , <i>straddles</i> , <i>box</i> , financiamentos com termo etc.)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
• Alavancagem	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:
Juros	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Câmbio	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Ações	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em Bolsas:	
• Com garantia	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em balcão:	
• Com garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
<b>2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento</b>	
2.3.6.1	de fundos de terceiros?
Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>	



2.3.6.2	de fundos do gestor?	Sim X	Não
---------	----------------------	-------	-----

<b>3 - Informações Adicionais</b>	
3.1	PL atual
	R\$ 166.276.789,09
3.2	PL médio em 12 meses
	R\$ 162.490.143,76
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
	Aproximadamente R\$200.000.000,00
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
	Não há restrição de captação de recursos.
3.5	Número de cotistas
	66
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
	0%
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
	N/A
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
1º	6,41%
2º	5,80%
3º	4,80%
4º	3,04%
5º	2,14%
6º	1,78%
7º	1,77%
8º	1,73%
9º	1,18%
10º	1,10%
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?
	Não.
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
	Desde 21/04/2013 o fundo é auditado pela PriceWaterHouseCoopers, atual auditor independente do fundo.
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
	AGO – 14/03/2016 – Aprovou as Demonstrações Contábeis, as Notas Explicativas e o Parecer dos Auditores Independentes, relativos ao exercício do Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B Alocação Longo Prazo encerrado em 31/12/2015; Aprovou alteração do Regulamento do Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B Alocação Longo Prazo; Aprovou a consolidação do novo regulamento do Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B Alocação Longo Prazo frente às alterações anteriores. AGE – 30/08/2016 – Aprovou substituição do gestor do Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B Alocação Longo Prazo; Aprovou alterações no regulamento do Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B Alocação Longo Prazo. AGO – 25/04/2017 – Aprovou as Demonstrações Contábeis, as Notas Explicativas e o Parecer dos Auditores Independentes, relativos ao exercício social do fundo encerrado em 31/12/2016

#### 4 - Gestão de Risco

4.1 Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.

Não é permitida exposição em crédito privado nesse fundo.

4.2 Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.

Para o cálculo da liquidez dos ativos considera-se o prazo de cotização do fundo e a liquidez do ativo. A Tabela 1 contém o prazo de liquidação considerado para cada tipo de ativo. O valor de mercado do ativo é considerado na liquidez quando a cotização do fundo é igual ou superior à liquidação contida na Tabela 1.

A tabela 2 apresenta os percentuais considerados na liquidez para os ativos de crédito privado.

Tabela 1. Liquidez de Ativos por Cotização/Vencimento

Ativos/Derivativos	Dias úteis para liquidação
Overnight	D0
Letra do Tesouro Nacional – LTN	D0
Letra Financeira do Tesouro – LFT	D0
Nota do Tesouro Nacional - Serie B – NTN-B	D0
Nota do Tesouro Nacional - Serie F – NTN-F	D0
Opções	D+1
Ações no Índice Bovespa	D+4
Ações fora do Índice Bovespa	D+4 *
Certificado de Depósito Bancário – CDB	Vencimento **
Letra Financeira	Vencimento **
Letra Financeira Subordinada	Vencimento **
Cédula de Crédito Bancário - CCB	Vencimento
Operação compromissada	Vencimento
Debêntures	Vencimento **
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	Vencimento
Nota Promissória	Vencimento
Box de Opções	Vencimento
Cédula do Produtor Rural – CPR	Vencimento
Termo de Ações	Vencimento
Cotas de Fundos de terceiros	Cotização do Fundo
Aluguel de Ações	Vencimento

\* Se houver em carteira menos de 20% do volume médio diário operado no mercado, as ações serão consideradas D+4, caso contrário, serão consideradas ilíquidas.

\*\* Para os títulos privados de baixo risco, conforme definido pelo Administrador, são considerados na liquidez os percentuais da Tabela 2, conforme regulamento do fundo.

Tabela 2. Percentual dos ativos que são tratados como líquidos para fundos que não admitem pagamento em ativos.

Percentual dos ativos em carteira que serão considerados líquidos			
Faixa	Fundos	LFs e CDB	Debêntures e LFSUB
Faixa 1	D+0 a D+4	0%	0%
Faixa 2	D+5 a D+14	20%	10%
Faixa 3	D+15 a D+30	30%	15%
Faixa 4	Superior a D+30	50%	20%

4.3 Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.

N/A

4.4 Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?

O órgão envolvido no processo de precificação é o Comitê de Marcação a Mercado do Administrador. O Comitê de Marcação a Mercado, além de dar transparência ao processo de marcação a mercado, tem por objetivo avaliar e emitir parecer sobre assuntos técnicos relacionados à Marcação a Mercado de ativos operados pelo Sistema Sicredi. O Comitê é responsável pela tomada de decisão sobre as fontes de preços utilizadas, as metodologias aplicadas, e pelo processo operacional. Dentre as atribuições do Comitê estão:

- Avaliar situações atípicas de mercado que possam afetar a precificação dos ativos e definir alternativas com base nas melhores práticas de mercado;
- Definir spreads para o apreçamento de ativos sempre que os métodos definidos no Manual de Marcação a Mercado não forem possíveis de execução ou para situações atípicas de mercado.

4.5 Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, *Tracking Error* e *Expected Shortfall*)?

Metodologia: Tracking Error  
Estimador de volatilidade e correlações: EWMA(0,94)  
Nível de confiança: 95%  
Benchmark: IMA-B

Metodologia: Teste de Estresse

A metodologia adotada para avaliar o risco de mercado em condições de estresse é baseada em cenários históricos, isto é, são selecionados cenários considerando as variações observadas em uma data passada com alterações expressivas nos fatores de risco. As datas de referência são escolhidas a partir da análise histórica das maiores variações ocorridas no mercado. Diferentes cenários são aplicados sobre a carteira corrente, sendo selecionado para mensurar o risco em estresse o cenário que retorna o pior resultado. Os cenários são revisados no mínimo anualmente ou sempre que necessário, e devem ser apreciados pelo Comitê de Risco e Compliance do Gestor.

Os cenários utilizados são os seguintes:

Cenários de Estresse	Datas
Cenário 1	15/10/2008
Cenário 2	13/10/2008
Cenário 3	20/06/2013

	Cenário 4	01/09/2011
	Cenário 5	28/10/2008
	Cenário 6	22/10/2008
	Cenário 7	11/09/2008
	Cenário 8	10/10/2008
	Cenário 9	04/07/2012
	Cenário 10	18/05/2017
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5	
Em caso de descumprimento de limites, o gestor apresenta tempestivamente justificativa de violação dos limites, assim como plano de ação para ajuste das posições desenquadradas		
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i> )?	
Limite Tracking Error: 0,055%		
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.	
Aproximadamente: R\$ 88.000		
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?	
No dia 25/05/2015 houve vencimento de NTN-B e com isso alterou a composição do índice IMA-B. No entanto, o gestor anterior não ajustou as posições de acordo com a nova composição do benchmark.		
No dia 02/06/2017 ocorreu o atingimento do limite das metodologias por conta de um resgate de aproximadamente 8% do patrimônio líquido do fundo em 01/06. A identificação do resgate ocorreu ao final do dia 01/06/2017 sendo realizada a sua operação no mesmo dia. Entretanto, como prática de mercado e em função de demanda da contraparte, foi realizada a operação a termo com liquidação e lançamento em D+1, o que ocasionou o desenquadramento do fundo no dia 02/06/2017.		
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.	
Tracking Error: R\$ 263.434,65		
Stress: R\$ 293.319,06		
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos	
	3 meses?	R\$ 16.727,69
	6 meses?	R\$ 14.833,77
	12 meses?	R\$ 15.298,12
	24 meses?	R\$ 16.967,55
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?	
N/A		
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de <i>stress</i> ?	
0,3%		
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?	
Não ocorreu.		
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos	
	3 meses?	R\$ 118.498,14
	6 meses?	R\$ 83.012,51
	12 meses?	R\$ 62.366,11
	24 meses?	R\$ 63.217,38
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.	
N/A		

<b>5 – Comportamento do Fundo em Crises</b>					
	<b>Período</b>	<b>Evento</b>	<b>Comportamento</b>	<b>Explicação</b>	
	Jul- Out/97	Crise da Ásia	N/A	N/A	
	Ago/98	Crise da Rússia	N/A	N/A	
	Out/98	Quebra do LTCM	N/A	N/A	
	Jan/99	Desvalorização do Real	N/A	N/A	
	Mar/00	Crise do Nasdaq	N/A	N/A	
	Abr/01	Apagão	N/A	N/A	
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA	N/A	N/A	
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	N/A	N/A	
	Jun/02	Marcação a mercado	N/A	N/A	
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil	N/A	N/A	
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N/A	N/A	
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	N/A	N/A	
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A	N/A	
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A	N/A	
<b>6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)</b>					
	<b>Período</b>	<b>Evento</b>	<b>Perda</b>	<b>Explicação</b>	<b>Tempo para Recuperação</b>
1.	18/05/2017 – 01/08/2017	Delação Empresário Joesley Batista	-7,57%	N/A	55 DU
2.	30/11/2016 - 08/12/2016	N/A	-0,84%	N/A	15 DU
3.	28/03/2017 – 18/04/2017	N/A	-0,82%	N/A	14 DU
<b>7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)</b>					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
	Títulos Públicos Federais – 83%		7,88%		
	Títulos Privados – 17%		1,61%		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
N/A					
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				
Não.					
<b>8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores</b>					
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				

<p>Lâmina de Informações Essenciais, atualizada mensalmente no site do Sicredi até o 10º dia subsequente ao mês de referência do documento e que inclui a composição da carteira por tipo de ativo, bem como informações sobre a rentabilidade do fundo; Demonstração de Desempenho, contém detalhamento das despesas do fundo no período analisado bem como o percentual de despesas pagas aos grupos econômicos do administrador e gestor, atualizada semestralmente no site nos meses de fevereiro e agosto relativo às informações dos 12 meses findos em dezembro e junho, respectivamente; Histórico de Cotas, disponível no site e atualizado diariamente com um dia de defasagem; Tabela de Rentabilidade, disponível no site também com atualização diária e um dia de defasagem; Resenha mensal realizada pelo gestor do fundo com comentário sobre estratégias, resultados e perspectivas para o benchmark do fundo com defasagem próxima a 30 dias; Comparativo mensal entre o desempenho do fundo e o mercado em termos de posicionamento, taxa e retorno aos cotistas com defasagem próxima a 45 dias; Regulamento e Formulário de Informações Complementares, atualizados no site sempre que houver alguma alteração, na data de vigência da nova versão; Demonstrações Financeiras, atualizadas no site anualmente em até 120 dias após o encerramento do exercício.</p>	
8.2	<p>Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?</p> <p>A composição da carteira, detalhada por espécie de ativo, é disponibilizada mensalmente através da lâmina de informações essenciais. Adicionalmente, a composição da carteira do fundo é publicada mensalmente no site da CVM, especificada por ativo.</p>
8.3	<p>Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?</p> <p>A Equipe de Distribuição do Sicredi tem contato aberto com o Gestor do fundo para esclarecimento de dúvidas ou questionamentos de clientes.</p>
<p><b>9 – Atendimento aos Cotistas</b></p>	
9.1	<p>Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?</p> <p>Conforme 8.1.</p>
9.2	<p>Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?</p> <p>O Sicredi utiliza os seguintes canais para divulgação de informações sobre o Fundo:</p> <p>I. Todas as informações de Fundos de Investimentos estão disponíveis no site do Sicredi (página do Administrador e nas páginas dos produtos), bem como o investidor tem acesso a todas informações nas agências e no Internet Banking. As informações de rentabilidade e demais informações exigidas pela CVM (Formulário de Informações Complementares, Regulamento, Demonstrações Financeiras Anuais, Tabela de Rentabilidade, Histórico de Cotas, Lamina de informações Essenciais estão disponíveis no site do Administrador e são atualizadas conforme abaixo:</p> <p>Formulário de Informações Complementares – sempre que houver alteração no Fundo  Regulamento – sempre que houver alteração no Fundo  Demonstrações Financeiras Anuais – atualização anual publicada até 120 dias após o encerramento do exercício  Tabela de Rentabilidade – atualizada diariamente com a rentabilidade de fechamento ou abertura do dia dependendo do tipo de cota do Fundo  Histórico de Cotas – atualizada diariamente com a cota de fechamento ou abertura do dia dependendo do tipo de cota do Fundo  Lamina de Informações Essenciais – atualizada mensalmente até o dia 10 do mês posterior ao mês base da Lâmina</p> <p>II. O cotista poderá solicitar informações adicionais, inclusive referentes a exercícios anteriores como resultados, demonstrações contábeis, relatórios do administrador do fundo e demais documentos pertinentes diretamente na sede do ADMINISTRADOR, localizada na Avenida Assis Brasil 3940 – Porto Alegre – RS ou pelo Sicredi Total Fone, através dos telefones: 3003 4770 (capitais e regiões metropolitanas) e 0800 724 4770 (demais regiões).</p>

9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?	
Conforme 9.2.		
<b>10 - Investimento no Exterior</b>		
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo		
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?	
N/A		
10.2	Quais os riscos envolvidos?	
N/A		
10.3	Qual o produto?	
N/A		
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?	
N/A		
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?	
N/A		
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)	
N/A		
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
N/A		
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?	
N/A		
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.	
N/A		
<b>11 – Anexos</b>		
11.1	Regulamento	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Prospecto	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>

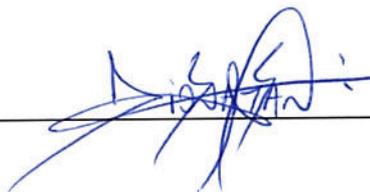
## 2) Declaração

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local: Porto Alegre	Data: 31/01/2018
Nome: Dionatan Silva Severo	
Cargo: Gerente de Gestão de Recursos	

Assinatura: \_\_\_\_\_



### 3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

---

<b>1 – Nome do Fundo</b>	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor. A Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi substituiu a Quantitas Gestão de Recursos S.A. como gestor do fundo em 21/11/2016.
1.2	Alteração de dados de contato N/A
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo N/A
1.4	Alteração da classificação tributária N/A
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos Houve alteração no limite de Tracking Error em 10/10/2014 de 0,15% para 0,055%.