



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

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

Schroders Investment Management Brasil Ltda

Questionário preenchido por:

Elisandra Pereira

Data:

05/09/2023

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

Sumário

Apresentação.....	3
1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....	4
1 - Alterações desde a última atualização	4
2 - Informações Qualitativas.....	6
2.1 – Perfil.....	6
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo.....	8
2.3 - Estratégias e Carteiras.....	8
3 - Informações Adicionais.....	9
4 - Gestão de Risco	10
5 – Comportamento do Fundo em Crises	12
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>).....	12
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)	13
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores	14
9 – Atendimento aos Cotistas	15
10 - Investimento no Exterior.....	16
11 – Anexos	16
2) Declaração.....	16
3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento	18
Atualizar Sumário.....	

(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

1 - Alterações desde a última atualização	
1.1	Nome
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	
1.2	CNPJ
06.051.151/0001-55	
1.3	Data de início
Início do fundo: 30/09/2011. 16/01/2017 (data que a Schroders assumiu a gestão do fundo)	
1.4	Classificação CVM
Ações	
1.5	Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo	
1.6	Código ANBIMA
358819	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Ações	
1.9	Público-alvo
Investidores em geral	
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 748 Agência 0100 Cc 9992-9	
1.13	Conta CETIP (nº)
16091.00-3	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Banco Cooperativo Sicredi S.A - Contato: Marcus Vinicius França Barbosa – +55 51 3358-4700	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
Banco Cooperativo Sicredi S.A - Contato: Marcus Vinicius França Barbosa – +55 51 3358-4700	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	
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, cotação e liquidação)	Cota usada nas aplicações : D+1 (1º dia útil subsequente) / Aplicações (débito c/c): D+0 (Dia da aplicação) / Horário Limite para Aplicação: 16:00)
	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, cotação e liquidação)	Cota usada nos resgates: D+1 (1º dia útil subsequente)/ Resgates (crédito c/c): D+4 (4º dia útil subsequente) Horário Limite para Resgate: 16:00
	Aplicação inicial mínima	R\$ 500,00
	Aplicação máxima por cotista	Não possui
	Aplicação adicional mínima	R\$ 100,00
	Resgate Mínimo	R\$ 100,00
1.20	Taxa de Entrada (<i>upfront fee</i>)	
	Não possui	
1.21	Taxa de Saída (<i>redemption fee</i>)	
	Não possui	
1.22	Taxa de Administração	
	1,50% a.a.	
1.23	Taxa de Administração máxima	
	1,50% a.a.	
1.24	Taxa de Performance	
	• %	Não há
	• <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?	

<p>As despesas pagas pelo fundo representaram 0,16562% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2021 e 30/06/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em https://www.sicredi.com.br/media/produtos/filer_public/2022/08/16/fia_schr_ibov_ddd202206.pdf</p>	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
Confidencial. Cada contrato com distribuidores e alocadores possui uma negociação exclusiva	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?
Não	
2 - Informações Qualitativas	
2.1 – Perfil	
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
<p>O FUNDO terá gestão ativa da carteira e visa superar a variação do índice Ibovespa. O FUNDO deverá ter como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado.</p> <p>A filosofia do fundo consiste em uma gestão ativa de ações e baseada em análise fundamentalista e processo bottom up de construção de carteira. A carteira do fundo é concentrada em nossas melhores ideias e não possui viés de estilo (valor, dividendos, crescimento, etc). As questões ESG (Environmental, Social and Governance) também são um dos nossos principais pilares de gestão, elas são incorporadas no processo de investimento e estão presentes nos relatórios de pesquisa de cada empresa. Em relação a gestão de risco, a nossa abordagem é pró ativa, alinhada ao objetivo de fundo de gerar excesso de retorno com o menor risco possível. O tracking error é ajustado de acordo com o alpha gerado, adequando o nível de risco ao excesso de retorno. Regras de stop loss e limites de concentração por papel também fazem parte da gestão de risco. Nós também temos uma vantagem competitiva muito grande, pois nosso time de gestão é integrado ao time de gestão global de Ações de Mercados Emergentes da Schrodgers, aliando expertise internacional ao processo de investimento do fundo no Brasil. Nosso time de Ações Mercados Emergentes possui um total de 47 profissionais de Investimentos, com média de 14 anos de experiência.</p>	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
Vide questão 2.1.3	

2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
Ver questão 2.1.3	
2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .
<p>Schroders globalmente, tanto como instituição, como suas estratégias sob gestão, receberam diversas premiações. Abaixo alguns destaques, mas os demais prêmios podem ser consultados em nosso website no link: https://www.schroders.com/en/uk/asset-manager/awards/</p> <p>A Schroders globalmente, tanto como instituição, como suas estratégias sob gestão, receberam diversas premiações. Abaixo alguns destaques:</p> <p>Pelo segundo ano consecutivo Fundos Ações Índices sob gestão Schroder foram destaque no Guia Valor Econômico de 12/08/2021, em ativos com base em big data e critérios ESG.</p> <p>- Schroder Ibovespa Plus FIC FIA (CNPJ 07.584.202/0001-77) entre os 10 mais rentáveis.</p> <p>- Sicredi Schroders Ibovespa FIA (CNPJ 06.051.151/0001-55) entre os 10 mais rentáveis e entre os 5 com maior patrimônio e maior número de cotistas.</p> <p>Fundos Renda Fixa sob gestão Schroder foram destaque no Ranking Mais Retorno 10/01/2022, se destacaram entre os campeões de rentabilidade em 2021 superando com boa margem de folga tanto o CDI.</p> <p>- Schroder Premium 30 Advisory Fundo de Investimento Renda Fixa CP LP (CNPJ 37.539.419/0001-26) em primeiro lugar da categoria, adicionalmente em primeiro lugar entre os 3 fundos de renda fixa que conseguiram bater o IPCA em 2021.</p> <p>Prêmios recebidos nos últimos anos pela Schroders:</p> 	
Premiações fundos de investimentos:	

<p>- FITCH RATINGS: HIGHEST STANDARDS.</p> <p>A Schroder Investment Management possui o título de Highest Standards pela Fitch Ratings, certificado em 27 de Abril de 2016. O mesmo considerou as atividades de investimentos globais de companhia, baseado no hub de investimentos de Londres.</p> <p>- MORNINGSTAR RATINGS.</p> <p>A Schrodgers possui 53 fundos com classificação Morningstar Gold, Silver ou Bronze (baseada em análises qualitativas feitas por analistas Morningstar).</p> <p>A Schrodgers possui 111 estratégias e fundos com classificação entre 4 e 5 estrelas (baseada em análises quantitativas feitas por sistemas analíticos da Morningstar).</p> <p>- CITIWIYRE RATINGS & FE ALPHA RATED MANAGERS</p> <p>A Schrodgers possui 38 gestores com Citywire Ratings e 10 gestores premiados pela FE Alpha. Dos fundos investidos, os dois gestores do fundo UK Dynamic Absolute Return – Paul Marriage e John Warren, foram premiados em 2015 como FE ALPHA MANAGERS.</p> <p>- SustainEx™, da Schrodgers, ganha prêmio de Produto ESG Mais Inovador no ESG Investment Awards 2021.</p>	
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo	
2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).
<p>De forma geral, no Brasil, a Schrodgers possui equipe própria de pesquisa. Em renda variável, a área é composta por 8 pessoas, 5 analistas localizados no Brasil, mais 4 gestores em Londres, o Head de Mercados Emergentes, um gestor de Latam e Brazil Equities e dois portfolio managers de Mercados Emergentes globais.</p> <p>Atualmente, temos 6 profissionais envolvidos na gestão de fundos locais de renda variável: Pablo Riveroll (Head de Ações Brasil e LatAm), João Noronha (Analista de Renda Variável e Co-Gestor), Alexandre Moreira (Analista de Renda Variável), Renato Camargo (Analista de Ações Brasil), Pedro Floriani (Analista de Ações Brasil) e Eduardo Vedovatto (Analista Júnior de Ações Brasil), com exceção do Pablo Riveroll que está baseado em Londres, todos os demais estão baseados em São Paulo.</p>	
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.
<p><u>Saídas</u></p> <p>2019: Leonardo Moraes</p> <p>2021: Matheus Raposo</p> <p><u>Contratações</u></p> <p>2019: João Noronha (Analista de Renda Variável e Co-Gestor); Fernando Borges (Analista de Crédito)</p> <p>2021: Eduardo Vedovatto (Trainee - Analista Júnior de Ações Brasil)</p> <p>2022: Artur Pontes (Analista de Crédito)</p> <p>2023: Renato Camargo (Analista de Ações Brasil)</p> <p>2023: Pedro Floriani (Analista de Ações Brasil)</p>	
2.3 - Estratégias e Carteiras	
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Brasil (exclusivamente) X ▪ 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.).		
Anexo (Informação presente no Regulamento do fundo)			
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?		
Anexo (Informação presente no Regulamento do fundo)			
2.3.5 – Uso de Derivativos			
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 type="checkbox"/>	Não <input checked="" 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 type="checkbox"/>	Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Câmbio	Sim <input type="checkbox"/>	Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Ações	Sim <input checked="" type="checkbox"/>	Não <input 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 checked="" type="checkbox"/>	Não <input type="checkbox"/>
	• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/>	Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento			
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 <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
3 - Informações Adicionais			
3.1	PL atual		
	R\$ 227.978.838,96 (31/08/2023)		
3.2	PL médio em 12 meses		
	R\$ 250.286.961,80 (31/08/2023)		
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa		
	R\$ 485.157.873,54 (31/08/2023)		
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?		
Nossa análise é feita a partir do AUM de toda a América Latina e a capacidade estimada combinada é de USD 700 milhões.			
3.5	Número de cotistas		
	4.576 (30/07/2023)		
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		

Não há																				
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas																			
A distribuição é feita pelo Sicredi, o gestor não possui essa informação																				
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?																			
N/A																				
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?																			
ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA. Auditor Independente do Fundo desde 01/01/2023.																				
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?																			
<table><tr><td>SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA</td><td>AGE</td><td>21/12/2022</td><td>VALE S.A.</td><td>VALE3</td></tr><tr><td>SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA</td><td>AGO/AGE</td><td>19/04/2023</td><td>RAIA DROGASIL</td><td>RADL3</td></tr><tr><td>SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA</td><td>AGO/AGE</td><td>28/04/2023</td><td>VALE S.A.</td><td>VALE3</td></tr></table>						SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	AGE	21/12/2022	VALE S.A.	VALE3	SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	AGO/AGE	19/04/2023	RAIA DROGASIL	RADL3	SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	AGO/AGE	28/04/2023	VALE S.A.	VALE3
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	AGE	21/12/2022	VALE S.A.	VALE3																
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	AGO/AGE	19/04/2023	RAIA DROGASIL	RADL3																
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	AGO/AGE	28/04/2023	VALE S.A.	VALE3																
4 - Gestão de Risco																				
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.																			
O fundo não possui exposição a crédito em seu mandato.																				
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.																			
<p>Para o controle de liquidez de ações, utilizamos a metodologia LiquidityMetrics através do sistema RiskManager. Esta metodologia permite quantificar o risco de liquidez estimando a interação entre o custo de transação, horizonte de encerramento e efeitos de tamanho em futuras ações. De acordo com as características de liquidez de cada ativo (como bid-ask spread, profundidade de book, etc) a metodologia calcula o tempo necessário para encerramento de cada posição, classificando assim os ativos em:</p> <p>Muito líquidos (até 2 dias para encerramento), Líquidos (de 3 a 5 dias para encerramento) e Ilíquidos (acima de 6 dias para encerramento).</p>																				
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.																			
O fundo não opera derivativos sem garantia																				
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?																			
O fundo opera somente ativos negociados em bolsa.																				
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, <i>Tracking Error</i> e <i>Expected Shortfall</i>)?																			
<p>Dois tipos de limite são controlados, limites de regulamento e internos. Os limites internos são estabelecidos de acordo com a estratégia de gestão de cada fundo, podem não estar previstos em regulamento e estão sujeitos a alteração sem prévia comunicação. São eles: tracking error, B-VaR, beta, limites de concentração por ação e setorial e número de ativos.</p>																				
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5																			
<p>Os limites de enquadramento são monitorados diariamente por sistema. Em caso de desenquadramento, as ações são tomadas conforme regras de enquadramento da CVM, ou seja, enquadramento ativo para desenquadramento ativo e enquadramento em até 15 dias para desenquadramento passivo.</p> <p>No caso de violação de limites internos, o responsável pela classe de ativos é informado e as violações são discutidas em respectivo Comitê de Risco e Performance onde qualquer ação necessária ou conclusões serão registradas</p>																				
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i>)?																			

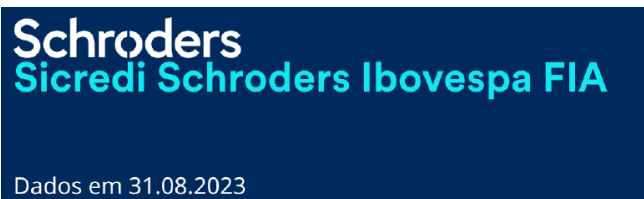
	Mínimo	Máximo
Exposição a ação	67%	100%
Tracking Error (limite interno, não consta em regulamento)	2%	8%
Beta (limite interno, não consta em regulamento)	0,85	1,15
Concentração por ação** (em relação ao peso do benchmark, não consta em regulamento)	-8%	8%
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.	
	N/A	
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?	
	Nenhum dos limites definidos foi atingido.	
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.	
	O fundo não teve nenhuma ocorrência relevante, entretanto registramos aumento no B-Var durante o mês de Maio/17, que passou de média próxima a 0,36% para 0,58%/cota/dia. E também nos meses de mar/2020 e abr/2020 durante a pandemia de COVID-19, o fundo teve algumas ocorrências, chegando a 0,99% em 16/03/2020 devido ao aumentando significativo das volatilidades e correlações no mercado.	
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos	
	3 meses?	0,33%
	6 meses?	0,33%
	12 meses?	0,33%
	24 meses?	0,35%
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> ?	
	Não são aplicados limites de Stress Test, os limites internos controlados são o Tracking Error (total e contribuição por ação), Beta e por alocação (por setor e absoluto).	
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?	
	N/A	
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos	
	3 meses?	N/A
	6 meses?	N/A
	12 meses?	N/A
	24 meses?	N/A
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.	
	N/A	

5 – Comportamento do Fundo em Crises					
	Período	Evento	Comportamento	Explicação	
	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	
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)					
	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	23/01/2020 - 23/03/2020	Pandemia Covid-19	-46,63%	Período de maior queda da bolsa desde a crise de 2008 devido à pandemia Covid-19	9 meses
2.	07/06/2021 – 05/01/2022	Juros Brasil e EUA, correção global ativos de riscos, guerra na Ucrânia e eleições no Brasil	-24,64%	Aumento de juros no Brasil e depois nos EUA, correção global em ativos de risco seguido de período de guerra na Ucrânia e eleições no Brasil.	Em recuperação

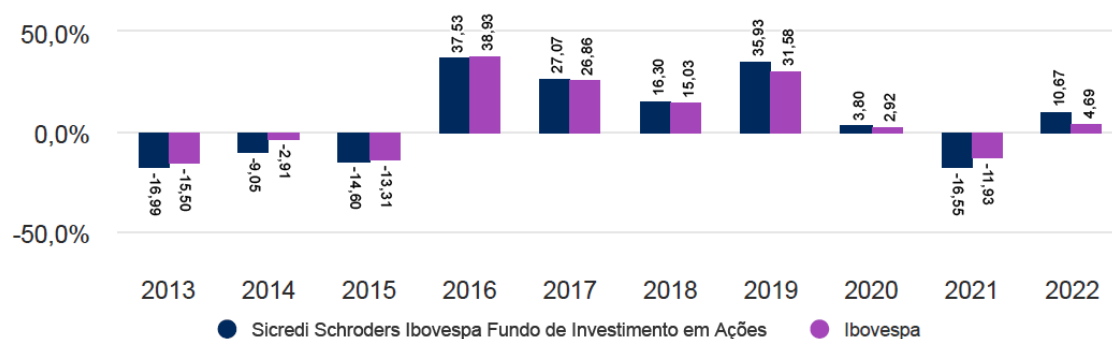
3.	16/05/2018 – 24/05/2018	Juros Americanos	-19,44%	Reprecificação do mercado por conta do possível aumento da taxa de juros pelo Fed de forma mais acelerada do que o esperado e adicionalment e, o aumento de pressões políticas como <i>trade wars</i> .	3,5 meses
----	-------------------------	------------------	---------	---	-----------

7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)

7.1 Atribuição



Performance - 10 anos (%)



Rentabilidade (%)

Performance acumulada	Mês	Ano	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos
Fundo	-4,85	5,58	5,68	16,66	59,15	115,28
Benchmark	-5,09	5,47	5,68	16,48	50,95	131,43
Alfa	0,24	0,11	-0,00	0,18	8,20	-16,15

Retorno Mensal	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2021													
Fundo	-3,00	-5,61	5,25	1,36	6,01	0,97	-5,12	-1,79	-7,71	-6,09	-1,37	0,22	-16,55
Benchmark	-3,32	-4,37	6,00	1,94	6,16	0,46	-3,94	-2,48	-6,57	-6,74	-1,53	2,85	-11,93
Alfa	0,32	-1,24	-0,74	-0,58	-0,15	0,51	-1,17	0,69	-1,14	0,65	0,16	-2,64	-4,62
2022													
Fundo	11,24	1,49	5,65	-8,90	3,18	-10,87	4,58	5,78	1,97	6,12	-5,47	-2,15	10,67
Benchmark	6,98	0,89	6,06	-10,10	3,22	-11,50	4,69	6,16	0,47	5,45	-3,06	-2,45	4,69
Alfa	4,25	0,60	-0,41	1,21	-0,04	0,64	-0,11	-0,38	1,50	0,67	-2,41	0,29	5,98
2023													
Fundo	3,52	-8,34	-1,65	2,94	4,09	8,09	2,67	-4,85	-	-	-	-	-
Benchmark	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	-	-	-	-	-
Alfa	0,15	-0,85	1,26	0,44	0,35	-0,92	-0,60	0,24	-	-	-	-	-

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

8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores

8.1 Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?

- Relatório mensal do fundo que apresenta Aspectos Operacionais, Dados Estatísticos e Performance, divulgado até o 5º dia útil do mês em questão.
Além destes mencionados acima, a empresa envia um relatório de gestão mensal do fundo disponibilizado até o 5º dia útil do mês em questão, onde consta a performance e composição da carteira e comentários macro-econômicos e a estratégia de gestão do portfólio (escrita pelo gestor do fundo). Além disso, a Schroders oferece comentários macro econômicos globais disponibilizados no website: <http://www.schroderstalkingpoint.com/>

8.2 Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

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.	
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?
A equipe de distribuição realiza periodicamente conference calls com os clientes, transmitindo as opiniões e comentários dos times da Schrodgers. Mediante demanda, é possível agendar calls diretamente com o gestor do fundo em base trimestral ou em casos específicos em que haja necessidade.	
9 – Atendimento aos Cotistas	
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
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; 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. Além das informações citadas, é disponibilizado pela Schrodgers: Relatório mensal do fundo que apresenta Aspectos Operacionais, Dados Estatísticos e Performance, divulgado até o 5º dia útil do mês em questão. Além destes mencionados acima, a empresa envia um relatório de gestão mensal do fundo disponibilizado até o 5º dia útil do mês em questão, onde consta a performance e composição da carteira e comentários macro-econômicos e a estratégia de gestão do portfólio (escrita pelo gestor do fundo). A Schrodgers também oferece comentários macro econômicos globais disponibilizados no website: http://www.schroderstalkingpoint.com/	
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
O Sicredi utiliza os seguintes canais para divulgação de informações sobre o Fundo: 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: 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. 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).		
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?	
Conforme a questão 9.2		
10 - Investimento no Exterior		
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		
11 – Anexos		
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: São Paulo	Data: 05/09/2023
Nome: Fabio Ferreira	
Cargo: Compliance Officer	

Assinatura: _____

3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

1 – Nome do Fundo																																			
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.																																		
A Schroders Investment Management Brasil LTDA substituiu a Quantitas Gestão de Recursos S.A. como gestor do fundo em 16/01/2017.																																			
HISTÓRICO DOS AUDITORES INDEPENDENTES																																			
<table><tr><th>Tipo Pessoa</th><th>CPF/CNPJ</th><th>Nome</th><th>Data Início</th><th>Data Fim</th><th>Situação</th></tr><tr><td>PJ</td><td>57.755.217/0001-29</td><td>KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.</td><td>18/08/2011</td><td>28/10/2013</td><td>-</td></tr><tr><td>PJ</td><td>61.562.112/0001-20</td><td>PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.</td><td>28/10/2013</td><td>01/10/2018</td><td>-</td></tr><tr><td>PJ</td><td>49.928.567/0001-11</td><td>DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.</td><td>01/10/2018</td><td>01/01/2023</td><td>-</td></tr><tr><td>PJ</td><td>61.366.936/0001-25</td><td>ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.</td><td>01/01/2023</td><td>-</td><td>Ativo</td></tr></table>						Tipo Pessoa	CPF/CNPJ	Nome	Data Início	Data Fim	Situação	PJ	57.755.217/0001-29	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	18/08/2011	28/10/2013	-	PJ	61.562.112/0001-20	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	28/10/2013	01/10/2018	-	PJ	49.928.567/0001-11	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	01/10/2018	01/01/2023	-	PJ	61.366.936/0001-25	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	01/01/2023	-	Ativo
Tipo Pessoa	CPF/CNPJ	Nome	Data Início	Data Fim	Situação																														
PJ	57.755.217/0001-29	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	18/08/2011	28/10/2013	-																														
PJ	61.562.112/0001-20	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	28/10/2013	01/10/2018	-																														
PJ	49.928.567/0001-11	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	01/10/2018	01/01/2023	-																														
PJ	61.366.936/0001-25	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	01/01/2023	-	Ativo																														
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																																		
N/A																																			