



## **SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SUSTENTÁVEIS ESG ALOCAÇÃO**

**CNPJ n.º 41.283.527/0001-58**

### **REGULAMENTO**

#### **CAPÍTULO I - DO FUNDO**

1. O SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SUSTENTÁVEIS ESG ALOCAÇÃO, doravante designado FUNDO, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, classificado como "Ações", é regido pelo presente Regulamento e pelas disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

1.1. O FUNDO destina-se a fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e carteiras de investimento administrados pelo ADMINISTRADOR e geridos pelo GESTOR.

#### **CAPÍTULO II - DA ADMINISTRAÇÃO**

2. O FUNDO é administrado pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., instituição financeira, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 01.181.521/0001-55, devidamente cadastrado como administrador de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 4.497, de 24/09/1997, doravante designado ADMINISTRADOR.

3. A gestão da carteira do FUNDO é realizada pela Confederação das Cooperativas do Sicredi, cooperativa, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 03.795.072/0001-60, devidamente autorizado a prestar serviços de administração de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 15.336, de 04/11/2016, doravante designado GESTOR.

4. A custódia dos ativos do FUNDO é realizada pelo ADMINISTRADOR, instituição financeira devidamente autorizada como prestadora de serviços de custódia de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 8.572, de 06/12/2005, doravante designado CUSTODIANTE.

5. O ADMINISTRADOR tem poderes para praticar todos os atos necessários à administração do FUNDO, bem como contratar terceiros legalmente habilitados para a prestação de serviços relativos às atividades do FUNDO, observadas as limitações legais e regulamentares em vigor.

6. Cabe ao GESTOR realizar a gestão profissional dos ativos financeiros integrantes da carteira do FUNDO, com poderes para, em nome do FUNDO, negociar os referidos ativos financeiros e contratar os intermediários necessários para essa finalidade, observando as limitações impostas pelo presente Regulamento, pelo ADMINISTRADOR e pela regulamentação em vigor.

#### **CAPÍTULO III - DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO**



7. O FUNDO terá gestão ativa da carteira e visa superar a variação do índice S&P/B3 BRAZIL ESG\*, divulgado pela S&P Dow Jones Índices LLC ("SPDJI").

8. O FUNDO irá investir seus recursos em uma carteira de títulos e valores mobiliários, preponderantemente em companhias com expressivo potencial de valorização, independentemente de constarem ou não na carteira teórica dos índices de mercado, observando os critérios abaixo:

I. No mínimo 70% (setenta por cento) da parcela do FUNDO enquadrada como "limite ações" - conforme descrita na cláusula 9 abaixo - deve estar representada por ações emitidas por empresas com reconhecido comprometimento com a responsabilidade social e a sustentabilidade empresarial, elegíveis tanto para o S&P/B3 BRAZIL ESG\*, divulgado pela SPDJI, como para o ISE – Índice de Sustentabilidade Empresarial divulgado pela BOVESPA, devendo compor ao menos um dos dois índices citados.

II. Até 30% (trinta por cento) da parcela do FUNDO enquadrada como "limite ações" pode estar representada por ações emitidas por empresas que, ainda que não componham os índices S&P/B3 BRAZIL ESG e ISE – Índice de Sustentabilidade Empresarial, atendam aos requisitos ESG destes índices, sejam signatárias do Pacto Global da ONU e apresentem bons níveis de governança corporativa, responsabilidade social e gestão ambiental, conforme série de critérios qualitativos e quantitativos pré-estabelecidos pelo GESTOR, a saber: (i) Metas públicas ESG, (ii) Histórico de conflitos ESG, (iii) Melhores práticas de trabalho e diversidade, (iv) Impacto Ambiental e (v) Valuation.

III. Serão observados os critérios de delimitação e vedação de setores, conforme as listas estabelecidas em normativos internos de Gerenciamento de Risco Socioambiental, não sendo admitido o investimento em ações de empresas do setor de produção de armas de fogo e de tabaco. Também estão excluídas as empresas constantes na "lista suja" referente a trabalho escravo divulgada pela Secretaria do Trabalho e Ministério da Economia.

Limites por Modalidade de Ativo Financeiro	Mínimo	Máximo
Ativos financeiros de renda fixa emitidos pelo Tesouro Nacional e/ou em operações compromissadas lastreadas em ativos financeiros de renda fixa emitidos pelo Tesouro Nacional	0%	33%
Ativos financeiros de renda fixa emitidos por pessoas físicas ou jurídicas de direito privado, ou por emissores públicos que não a União Federal (limite Crédito Privado)	0%	0%
Operações compromissadas lastreadas em ativos financeiros de renda fixa emitidos por pessoas físicas ou jurídicas de direito privado	0%	0%
Operações estruturadas nos mercados derivativos que simulem renda fixa	0%	0%



Ações, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de fundos de ações, cotas dos fundos de índice de ações de companhias abertas e negociados em bolsa de valores (limite Ações)	67%	100%
Ativos no exterior	0%	0%
Fundos de investimento e/ou Fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, registrados com base na Instrução CVM 555 (Fundos 555)	0%	0%
Cotas de Fundos de Índices de ações autorizadas pela CVM.	0%	100%
Dentro do limite de cotas de fundos, aplicação em fundos sob administração ou gestão do ADMINISTRADOR, GESTOR ou por empresa a eles ligada	0%	0%
Limites por Emissor	Mínimo	Máximo
Cotas de um mesmo fundo de índice de ações autorizados pela CVM.	0%	100%
Títulos ou valores mobiliários de emissão do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresa a eles ligada	0%	0%
Demais disposições		
O FUNDO pode realizar operações no mercado de derivativos?	Sim	
O FUNDO utiliza operações no mercado de derivativos somente para proteção da carteira (hedge)?	Sim	
- Operações no mercado de derivativos com finalidade de Hedge	Sim	
- Operações no mercado de derivativos com finalidade de Síntese	Não	
- Operações no mercado de derivativos com finalidade de Arbitragem	Não	
- Operações no mercado de derivativos com finalidade de Posicionamento Direcional	Não	
O FUNDO pode emprestar ativos financeiros?	Não	
O FUNDO pode tomar ativos financeiros em empréstimo?	Não	
O FUNDO pode realizar operações, desde que executadas a preços de mercado, na contraparte da tesouraria do ADMINISTRADOR ou de empresas a ele ligadas?	Sim	
O FUNDO pode realizar operações, desde que executadas a preços de mercado, na contraparte de outro fundo administrado pelo mesmo ADMINISTRADOR ou empresas a ele ligadas?	Sim	
O FUNDO pode realizar operações de Day Trade, ou seja, operações iniciadas e encerradas no mesmo dia?	Sim	
O FUNDO pode manter posições vendidas no mercado de renda variável (Short RV)?	Não	
O FUNDO pode estar exposto a risco de moeda estrangeira?	Não	
O FUNDO pode estar exposto a risco de commodities?	Não	
Para fins deste Regulamento, são entendidas como operações em mercados derivativos aquelas realizadas nos mercados "a termo", "futuro", "swap" e "opções".		
O FUNDO não terá limite de concentração por emissor para ativos emitidos pelo Tesouro Nacional.		
Os ativos financeiros e modalidades operacionais integrantes da carteira do FUNDO poderão ser utilizados para prestação de garantias de operações do FUNDO.		



Os limites referidos neste capítulo deverão ser cumpridos diariamente, com base no patrimônio líquido do FUNDO com no máximo um dia útil de defasagem.

Os ativos financeiros integrantes da carteira do FUNDO, devem estar devidamente custodiados, bem como registrados e/ou mantidos em contas de depósitos específicas, abertas diretamente em nome do FUNDO, em sistemas de registro e de liquidação financeira de ativos autorizados pelo Banco Central do Brasil ou em instituições autorizadas à prestação de serviços de custódia pela Comissão de Valores Mobiliários.

O objetivo estabelecido para o FUNDO consiste apenas e tão somente em um referencial a ser perseguido, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte do ADMINISTRADOR ou do GESTOR.

\* O Índice S&P/B3 BRAZIL ESG é um produto da S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), e foi licenciado para uso pelo Banco Cooperativo Sicredi. Standard & Poor's® e S&P® são marcas registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® é marca registrada da Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); e essas marcas registradas foram licenciadas para uso pela SPDJI e sublicenciadas para propósitos específicos do Banco Cooperativo Sicredi. O FUNDO do Banco Cooperativo Sicredi não é patrocinado, endossado, vendido ou promovido pela SPDJI, Dow Jones, S&P ou suas respectivas afiliadas e nenhuma das partes faz nenhuma afirmação relativa à conveniência de investir em tais produtos, nem têm qualquer responsabilidade por erros, omissões, ou interrupções do Índice S&P/B3 BRAZIL ESG.

#### **CAPÍTULO IV - DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

11. O patrimônio líquido do FUNDO é constituído pela soma algébrica do disponível com o valor da carteira, mais os valores a receber, menos as exigibilidades.

11.1. O valor da carteira do FUNDO é apurado, diariamente, com base nos preços de mercado dos ativos financeiros, nos termos da legislação vigente.

12. O FUNDO incorpora ao patrimônio líquido todos os rendimentos auferidos por seus ativos, bem como os prejuízos decorrentes dos investimentos.

#### **CAPÍTULO V - DA REMUNERAÇÃO**

13. O FUNDO não pagará ao ADMINISTRADOR taxa de administração, pelos serviços prestados para a manutenção e funcionamento do FUNDO, incluindo a administração, gestão, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros, distribuição e escrituração das cotas, e, caso houver, consultoria de investimento.

I. A taxa de administração só poderá ser instituída ou elevada por decisão da Assembleia Geral dos cotistas.

II. A taxa de administração já compreende a taxa de administração dos fundos de investimento nos quais o FUNDO venha a investir, caso permitido na política de investimento.

14. O FUNDO não pagará, ao CUSTODIANTE, taxa de custódia pelos serviços de custódia



qualificada, assim compreendidos, quando aplicáveis, a liquidação física e financeira dos ativos, sua guarda, bem como a administração e informação de eventos associados aos ativos compreendendo, ainda, a liquidação financeira de derivativos, contratos de permutas de fluxos financeiros - swap e operações a termo, bem como o pagamento das taxas relativas ao serviço prestado, tais como, mas não limitadas a taxa de movimentação e o registro dos depositários, as câmaras e os sistemas de liquidação e as instituições intermediárias.

- I. A taxa de custódia só poderá ser instituída ou elevada por decisão da Assembleia Geral dos cotistas.
  - II. A taxa de custódia acima engloba a taxa de custódia cobrada por outros fundos de investimentos nos quais o FUNDO venha a investir, caso permitido na política de investimento.
15. Não será cobrada taxa de performance.
  16. Não será cobrada qualquer taxa a título de ingresso ou saída do FUNDO.

#### **CAPÍTULO VI - DA EMISSÃO, COLOCAÇÃO, CARÊNCIA E RESGATE DE COTAS**

17. As cotas do FUNDO correspondem a frações ideais de seu patrimônio líquido, sendo nominativas, escriturais e intransferíveis, sendo vedada sua negociação.
18. As cotas do FUNDO não podem ser objeto de cessão ou transferência, salvo em casos de:
  - I. decisão judicial ou arbitral;
  - II. operações de cessão fiduciária;
  - III. execução de garantia;
  - IV. sucessão universal;
  - V. dissolução de sociedade conjugal ou união estável por via judicial ou escritura pública que disponha sobre a partilha de bens; e
  - VI. transferência de administração ou portabilidade de planos de previdência.
19. O valor das cotas do FUNDO é calculado diariamente, exceto em dias não úteis, resultado da divisão do patrimônio líquido apurado no encerramento do dia pelo número de cotas do FUNDO, com base em avaliação patrimonial de acordo com as normas e procedimentos vigentes.
20. As condições para movimentações e tipo de cota do FUNDO são:

<b>Cota usada nas aplicações</b>	D+1 (1º dia útil subsequente)	<b>Aplicações (débito c/c)</b>	D+0 (Dia da aplicação)
<b>Cota usada nos resgates</b>	D+1 (1º dia útil subsequente)	<b>Resgates (crédito c/c)</b>	D+3 (3º dia útil subsequente)
<b>Divulgação do valor da cota (critério)</b>	Apuração diária, divulgação no 1º dia útil subsequente	<b>Carência</b>	Não há



Horário Limite para Aplicação e Resgate	20:00	Tipo de cota	Fechamento (PL do dia)
---	-------	--------------	------------------------

21. Os horários acima se referem ao horário oficial de Brasília.
22. Os valores mínimos e/ou máximos de aplicação inicial, movimentação e saldo do FUNDO encontram-se no formulário de informações complementares.
23. A integralização do valor das cotas deve ser realizada em moeda corrente nacional.
24. As aplicações e os resgates no FUNDO serão efetivadas e processadas somente em dias úteis.
25. O ADMINISTRADOR poderá receber instruções de aplicações e resgates dos cotistas por fac-símile, e-mail ou quaisquer outros meios que venham a ser disponibilizados pelo ADMINISTRADOR.
26. As aplicações no FUNDO podem ser realizadas através de débito em conta corrente, Transferência Eletrônica Disponível (TED), cheque ou ordem de pagamento, sempre por meio de conta corrente de titularidade do investidor. Nas hipóteses em que aplicável, somente serão consideradas as aplicações como efetivadas, após a devida disponibilização dos recursos na conta corrente do FUNDO.
27. O resgate de cotas e sua liquidação financeira serão efetuados, sem a cobrança de qualquer taxa e/ou despesa não previstas, através de crédito em conta corrente, Transferência Eletrônica Disponível (TED), cheque ou ordem de pagamento.29. O investidor, ao ingressar no FUNDO na qualidade de cotista, deverá atestar, mediante formalização de termo de adesão e ciência de risco, que:
  - I. Teve acesso ao inteiro teor: (a) do regulamento; e (b) da lâmina, se houver.
  - II. Tem ciência: (a) dos fatores de risco relativos ao FUNDO; (B) de que não há qualquer garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo FUNDO; e (c) de que a concessão de registro para a venda de cotas do FUNDO não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do regulamento do FUNDO à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do FUNDO ou de seu administrador, gestor e demais prestadores de serviços.

## CAPÍTULO VII - DA POLÍTICA DE VOTO

34. O GESTOR do FUNDO adota política de exercício de direito de voto em assembleias, disponível no sítio [www.sicredi.com.br](http://www.sicredi.com.br), que disciplina os princípios gerais, o processo decisório e quais são as matérias relevantes obrigatórias para exercício do direito de voto. Tal política orienta as decisões do GESTOR em assembleias de detentores de títulos e valores mobiliários que confirmam aos seus titulares o direito de voto.
35. O GESTOR exercerá direito de voto em assembleias realizando sempre os melhores esforços com o objetivo de proteger os interesses dos cotistas dos fundos, utilizando-se dos princípios gerais de boa-fé, lealdade, eficiência, legalidade, transparência e equidade, que são sempre empregados pelo gestor em seus negócios.

## CAPÍTULO VIII - DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS



- 36. O FUNDO terá escrita contábil destacada da escrita do ADMINISTRADOR.
- 37. O exercício social do FUNDO tem a duração de 1 (um) ano, com início e término de acordo com o ano civil.
  - 37.1. A elaboração das demonstrações contábeis deve observar as normas específicas baixadas pela Comissão de Valores Mobiliários.
  - 37.2. As demonstrações financeiras anuais do FUNDO serão auditadas por auditor independente registrado na Comissão de Valores Mobiliários.

## **CAPÍTULO IX - DA FORMA DE COMUNICAÇÃO**

- 38. A divulgação das informações do FUNDO será realizada através de meio eletrônico ou de correspondência física a critério do ADMINISTRADOR.
- 39. As informações ou documentos para os quais a legislação vigente exija a “comunicação”, “acesso”, “envio”, “divulgação” ou “disponibilização” poderão ser comunicados, enviados, divulgados ou disponibilizados aos cotistas, ou por eles acessados, por meio de canais eletrônicos ou por outros meios expressamente previstos na legislação vigente, incluindo a rede mundial de computadores. No site do ADMINISTRADOR [www.sicredi.com.br](http://www.sicredi.com.br), poderão ser encontrados os documentos do FUNDO.
- 40. Admite-se, nas hipóteses em que se exija a “ciência”, “atesto”, “manifestação de voto” ou “concordância” dos cotistas, que estes se deem por meio eletrônico.
- 41. O ADMINISTRADOR divulgará imediatamente qualquer ato ou fato relevante relativo ao FUNDO, de modo a garantir aos cotistas, acesso às informações que possam, direta ou indiretamente, influir em suas decisões quanto a sua permanência no FUNDO.
- 42. Caso o cotista não tenha comunicado ao ADMINISTRADOR a atualização de seu endereço, seja para envio de correspondência por carta ou por meio eletrônico, o administrador fica exonerado do dever de envio das informações previstas na legislação ou neste Regulamento, a partir da última correspondência que houver sido devolvida por incorreção no endereço declarado.

## **CAPÍTULO X - DA ASSEMBLEIA GERAL**

- 43. A convocação da Assembleia Geral será feita por correspondência encaminhada a cada cotista e disponibilizada nas páginas do ADMINISTRADOR e do distribuidor, com 10 (dez) dias de antecedência, no mínimo, da qual constará, obrigatoriamente, dia, hora e local em que será realizada a Assembleia Geral, bem como todas as matérias a serem deliberadas.
  - 43.1. A presença da totalidade dos cotistas supre a falta de convocação.
- 44. As deliberações da Assembleia poderão ser adotadas mediante processo de consulta formal, sem necessidade de reunião dos cotistas, casos em que será concedido o prazo mínimo de 10 (dez) dias para manifestação.
- 45. É da competência privativa da Assembleia Geral deliberar sobre:
  - I. As demonstrações contábeis do FUNDO, anualmente, no prazo máximo de até 120 (cento e vinte) dias após o encerramento do exercício social.



- II. A alteração do Regulamento do FUNDO.
  - III. A substituição do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou do CUSTODIANTE.
  - IV. A instituição ou o aumento da taxa de administração, da taxa de performance ou das taxas máximas de custódia.
  - V. Transformação, fusão, cisão, incorporação ou liquidação do FUNDO.
  - VI. A alteração da política de investimento do FUNDO.
  - VII. A amortização e o resgate compulsório de cotas, caso não estejam previstos no Regulamento.
46. O Regulamento pode ser alterado, independentemente da Assembleia Geral, sempre que tal alteração decorrer exclusivamente da necessidade de atendimento a exigências expressas da Comissão de Valores Mobiliários, de adequação a normas legais ou regulamentares, em virtude da atualização dos dados cadastrais do ADMINISTRADOR ou outros prestadores de serviço do FUNDO ou ainda envolver redução da taxa de administração ou da taxa de performance, se houver.
- 46.1 As alterações referidas acima devem ser comunicadas aos cotistas no prazo de até 30 (trinta) dias, contados da data em que tiverem sido implementadas, exceto para os casos de redução da taxa de administração ou da taxa de performance, nos quais a alteração deve ser imediatamente comunicada aos cotistas.
47. As Assembleias Gerais poderão ocorrer em ambiente virtual, sempre possibilitando a participação da totalidade dos cotistas do FUNDO, assim como o exercício do direito de voto de cada cotista.
- 47.1. A realização da Assembleia Geral por meio virtual será comunicada ao cotista na própria convocação, na qual ele também será informado do local em que são detalhados os procedimentos técnicos necessários para a sua plena participação na Assembleia Geral, que garantirão a autenticidade e segurança na participação e no exercício do direito de voto.

## **CAPÍTULO XI - FATORES DE RISCO DO FUNDO**

48. Não obstante o emprego, pelo ADMINISTRADOR e pelo GESTOR, de plena diligência, da boa prática de gestão do FUNDO, da manutenção sistemas de monitoramento de risco, e da estrita observância da política de investimento definida neste Regulamento, das regras legais e regulamentares aplicáveis a sua administração e gestão, o FUNDO estará sujeito às flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos que compõem a sua carteira, acarretando oscilações no valor da cota não atribuíveis à atuação do ADMINISTRADOR ou do GESTOR e, consequentemente, resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Dessa forma, o ADMINISTRADOR ou o GESTOR não poderão, em hipótese nenhuma, em função da ocorrência dos riscos mencionados abaixo, ser responsabilizados, a não ser em casos de perdas ou prejuízos resultantes de comprovado erro ou má-fé.
- I. Risco de Bolsa: Consiste no risco de que as flutuações nas cotações de ativos financeiros de renda variável, que podem ser causadas por alterações no contexto econômico, publicação de





fatos relevantes de empresas, entre outras causas, impactem significativamente o valor dos ativos em carteira.

II. Risco de Taxa de Juros: Consiste no risco associado a flutuações nas taxas de juros decorrentes de alterações políticas e econômicas que impactem significativamente os preços e cotações de ativos financeiros que compõem a carteira, impactando a rentabilidade do FUNDO.

III. Risco de Índice de Preços: Consiste no risco associado a flutuações nos índices de preços decorrentes de alterações na conjuntura econômica que impactem significativamente os preços e cotações de ativos financeiros que compõem a carteira, impactando a rentabilidade do FUNDO.

IV. Risco de Crédito: Consiste no risco dos emissores dos ativos nos quais o FUNDO aplica seus recursos e/ou contrapartes de transações não cumprirem suas obrigações de pagamento (principal e juros) e/ou de liquidação das operações contratadas, o que pode gerar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas.

V. Risco de Concentração: O FUNDO pode estar exposto, mesmo que indiretamente, a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. A concentração em ativos de poucos emissores pode potencializar a exposição do FUNDO aos demais riscos mencionados neste Regulamento.

VI. Risco de Uso de Derivativos: Consiste no risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do FUNDO, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Este FUNDO utiliza estratégias com derivativos apenas para proteção de posições existentes.

VII. Risco de Moeda Estrangeira: Consiste no risco de que as flutuações nas cotações de moeda estrangeira, que podem ser causadas por alterações no contexto econômico, entre outras causas, impactem significativamente o valor dos ativos em carteira.

VIII. Risco de Mercado: São riscos decorrentes das flutuações de preços e cotações dos ativos que compõem a carteira do FUNDO que são gerados por diversos fatores de mercado, como liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais. Estas flutuações podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas.

IX. Risco de Liquidez: Caracteriza-se pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos financeiros integrantes da carteira do FUNDO, nos respectivos mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, o GESTOR do FUNDO poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos títulos e valores mobiliários pelo preço e no tempo desejados, podendo inclusive ser obrigado a aceitar descontos nos seus respectivos preços de forma a realizar sua negociação em mercado.

X. Risco Legal: Consiste no risco associado à interferência de órgãos reguladores de mercado, a mudanças na legislação e a decisões judiciais e/ou administrativas, que impactem os



preços, as cotações de ativos financeiros e o patrimônio do FUNDO.

XI. Risco Operacional: Consiste no risco de que processos necessários ao funcionamento do FUNDO sofram falhas ou atrasos em decorrência de erros de sistema, pessoal, acidentes ou fatores externos não previstos, causando possíveis prejuízos aos cotistas.

## **CAPÍTULO XII - DAS DISPOSIÇÕES GERAIS**

49. Constituem encargos do FUNDO as seguintes despesas, que lhe podem ser debitadas pelo ADMINISTRADOR:

- I. Taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais, municipais ou autárquicas, que recaiam ou venham a recair sobre os bens, direitos e obrigações do FUNDO.
- II. Despesas com o registro de documentos em cartório, impressão, expedição e publicação de relatórios e informações periódicas previstas na regulamentação pertinente.
- III. Despesas com correspondências de interesse do FUNDO, inclusive comunicação ao cotista.
- IV. Despesas relacionadas, direta ou indiretamente, ao exercício de direito de voto decorrente de ativos financeiros do FUNDO.
- V. Honorários e despesas da auditoria independente.
- VI. Emolumentos e comissões pagas por operações do FUNDO.
- VII. Honorários de advogados, custos e despesas correlatas incorridas em razão de defesa dos interesses do FUNDO, em juízo ou fora dele, inclusive o valor da condenação imputada ao FUNDO, se for o caso.
- VIII. Despesas com registro, custódia e liquidação de operações com ativos financeiros e modalidades operacionais.
- IX. Parcela de prejuízos não coberta por apólices de seguro e não decorrente diretamente de culpa ou dolo dos prestadores dos serviços de administração no exercício de suas respectivas funções.
- X. As taxas de administração, custódia, performance, ingresso e saída, caso previstas neste Regulamento.

50. As despesas não previstas como encargos do FUNDO devem correr por conta do ADMINISTRADOR.

51. As aplicações realizadas no FUNDO não contam com a garantia do ADMINISTRADOR, do GESTOR, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC ou do Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito – FGCoop.

## **CAPÍTULO XIII - DO FORO**

52. Fica eleito o foro da cidade de Porto Alegre, estado do Rio Grande do Sul, com expressa renúncia de qualquer outro, por mais privilegiado que possa ser, para dirimir qualquer dúvida ou problema relativo ao FUNDO bem como com relação ao seu Regulamento.

**Banco Cooperativo Sicredi S.A.**  
**ADMINISTRADOR**



## ANEXO I

O Índice S&P/B3 BRAZIL ESG é um produto da S&P Dow Jones Índices LLC ("SPDJI"), e foi licenciado para uso pelo Banco Cooperativo Sicredi. Standard & Poor's® e S&P® são marcas registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® é marca registrada da Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"), e essas marcas registradas foram licenciadas para uso pela SPDJI e sublicenciadas para propósitos específicos do Banco Cooperativo Sicredi. O FUNDO não é patrocinado, endossado, vendido ou promovido pela SPDJI, Dow Jones, S&P, nenhuma das suas respectivas afiliadas (coletivamente, "S&P Dow Jones Índices"). A S&P Dow Jones Índices não faz nenhuma afirmação ou oferece garantia expressa ou implícita para os titulares do FUNDO ou para qualquer membro do público relativa à conveniência de investir em títulos em geral ou no FUNDO em especial, ou à capacidade do Índice S&P/B3 BRAZIL ESG de acompanhar o desempenho geral do mercado. O único relacionamento da S&P Dow Jones Índices com o Banco Cooperativo Sicredi. Em relação ao Índice S&P/B3 BRAZIL ESG é o licenciamento do Índice e de certas marcas registradas, marcas de serviço e/ou nomes comerciais da S&P Dow Jones Índices e/ou de seus licenciantes. O Índice S&P/B3 BRAZIL ESG é determinado, compostos e calculado pela S&P Dow Jones Índices independentemente do Banco Cooperativo Sicredi ou do FUNDO. A S&P Dow Jones Índices não tem nenhuma obrigação de levar em consideração as necessidades do Banco Cooperativo Sicredi ou dos titulares do FUNDO para determinar, compor ou calcular o Índice S&P/B3 BRAZIL ESG. A S&P Dow Jones Índices não é responsável nem participou da determinação de preços, e do volume do FUNDO ou da oportunidade de emitir ou vender o FUNDO ou da determinação ou cálculo da equação pela qual as cotas do FUNDO são convertidas em dinheiro, entregues ou resgatadas, conforme o caso. A S&P Dow Jones Índices não tem nenhuma obrigação ou responsabilidade pela administração, comercialização ou marketing do FUNDO. Não há garantia de que os produtos de investimento baseados no Índice S&P/B3 BRAZIL ESG acompanharão corretamente o desempenho do índice ou oferecerão retornos positivos do investimento. A S&P Dow Jones Indices LLC não é uma empresa de consultoria de investimentos. A inclusão de um título no índice não constitui recomendação da S&P Dow Jones Índices para comprar, vender ou manter o referido título, nem é considerada como orientação de investimento. Não obstante o que foi expresso anteriormente, a CME Group Inc. e suas afiliadas podem, independentemente, emitir e/ou patrocinar produtos financeiros não relacionados com o FUNDO atualmente sendo emitido pelo Banco Cooperativo Sicredi, mas que podem ser semelhantes e concorrentes do FUNDO. Além disso, a CME Group Inc. e suas afiliadas podem negociar produtos financeiros ligados ao desempenho do Índice S&P/B3 BRAZIL ESG.

A S&P DOW JONES INDICES NÃO GARANTE A ADEQUAÇÃO, CORREÇÃO, OPORTUNIDADE E/OU COMPLETUDE DO INDICE S&P/B3 BRAZIL ESG OU DE QUAISQUER DADOS CORRELATOS, OU QUALQUER MENSAGEM, INCLUINDO, ENTRE OUTRAS, MENSAGENS ORAIS OU ESCRITAS (INCLUINDO MENSAGENS ELETRÔNICAS) CORRELATAS A ISSO. A S&P DOW JONES INDICES NÃO ESTÁ SUJEITA A DANOS E RESPONSABILIDADE POR ERROS, OMISSÕES OU ATRASOS. A S&P DOW JONES INDICES NÃO OFERECE



GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, E EXPRESSAMENTE REJEITA TODAS AS GARANTIAS DE COMERCIALIZAÇÃO OU ADEQUAÇÃO A UM PROPÓSITO ESPECÍFICO, OU USO OU RESULTADOS OBTIDOS PELO BANCO COOPERATIVO SICREDI, PELOS TITULARES DO FUNDO, OU POR QUALQUER PESSOA OU ENTIDADE PELO USO DO ÍNDICE S&P/B3 BRAZIL ESG OU COM RELAÇÃO A QUAISQUER DADOS CORRELATOS. SEM LIMITAÇÃO DO QUE FOI EXPRESSO ANTERIORMENTE, EM NENHUM CASO, A S&P DOW JONES INDICES SERÁ RESPONSÁVEL POR QUAISQUER DANOS INDIRETOS, ESPECIAIS, INCIDENTAIS, PUNITIVOS OU CONSEQUENTES, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, LUCROS CESSANTES, PREJUÍZOS COMERCIAIS, PERDA DE TEMPO OU FUNDO DE COMÉRCIO, MESMO QUE TENHAM SIDO INFORMADA DA POSSIBILIDADE DE TAIS DANOS POR CONTRATO, ATO ILÍCITO, RESPONSABILIDADE OBJETIVA OU DE OUTRA QUALQUER FORMA. NÃO HÁ BENEFICIÁRIOS EXTERNOS DE CONTRATOS OU ARRANJOS ENTRE A S&P DOW JONES INDICES E O BANCO COOPERATIVO SICREDI, ALÉM DOS LICENCIANTES DA S&P DOW JONES INDICES.