

**Demonstrações Contábeis**  
**COINVALORES FIC REFERENCIADO DI**  
**CRÉDITO PRIVADO LP**

**(CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores  
Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019

Com Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações  
contábeis

**COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP  
(CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019

**Conteúdo**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Demonstração da composição e diversificação da carteira.....	5
Demonstração da evolução do patrimônio líquido.....	6
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	7



## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Cotistas e à Administradora do  
**Coinvalores FIC Referenciado DI Crédito Privado LP**  
(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.)

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **Coinvalores FIC Referenciado DI Crédito Privado LP** (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2019 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Coinvalores FIC Referenciado DI Crédito Privado LP** em 31 de dezembro de 2019 e o desempenho das suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimentos regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Valorização de ativos financeiros

Em 31 de dezembro de 2019, o Fundo possuía 100,07% de seu patrimônio líquido representado por cotas de fundo de investimento (“Fundo Investido”), cuja mensuração a valor justo se dá pela atualização do valor das cotas do Fundo Investido divulgada pelo seu respectivo administrador. Esse fundo investe substancialmente em ativos financeiros mensurados ao valor justo negociados e para os quais há preços cotados ou indexadores/ parâmetros observáveis no mercado. Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o Patrimônio Líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Dessa forma, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) recalculamos a valorização das aplicações no Fundo Investido, com base no valor da cota divulgada pelo seu respectivo administrador; (ii) Avaliamos a razoabilidade da rentabilidade obtida pelo Fundo auditado no exercício, por meio da comparação do resultado obtido pela sua variação da cota com o resultado esperado das variações da cota do Fundo Investido; e (iii) Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis a existência, mensuração e/ou divulgação dos ativos financeiros, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

### Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido do fundo foi considerado como um principal assunto por: (i) representar o valor do investimento dos cotistas; (ii) pelo fato dos investimentos do fundo não serem garantidos pelo Administrador e pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC).

Dessa forma, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o exame das respectivas movimentações; e (ii) o exame das respectivas liquidações financeiras através dos extratos de conta corrente do Fundo.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela administração do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 20 de abril de 2020

Confiance Auditores Independentes  
CRC-SP Nº 2SP022750/O-8

José Júlio de Sousa Pereira  
Contador  
CRC-SP Nº 1SP094178/O-3

**COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP**

CNPJ nº 02.233.665/0001-70

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ 00.336.036/0001-40)

**DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DA CARTEIRA  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

(Em milhares de reais)

<b>Aplicações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>% sobre o patrimônio líquido</b>
<b>Cotas de fundos de investimento:</b>	<b>382.116,5899765</b>	<b>12.243</b>	<b>100,07</b>
BTG PACTUAL YIELD DI FI RF REFERENCIADO CRÉDITO PRIVADO	382.116,58997646	12.243	100,07
<b>Outros créditos</b>		<b>4</b>	<b>0,03</b>
Depósitos bancários		4	0,03
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>12.247</b>	
<b>Outras obrigações</b>		<b>12</b>	<b>0,10</b>
Taxa de Custodia		2	0,02
Taxa de administração		6	0,05
Outras obrigações		4	0,03
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>12.235</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>12.247</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP**

CNPJ nº 02.233.665/0001-70

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

**DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
REFERENTE AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018  
(Em milhares de reais, exceto o valor das cotas)**

		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>			
<b>Representado por</b>	Cotas a R\$ (mil)	<b>26.192</b>	<b>43.199</b>
	Cotas	<b>1.825.771,31847730</b>	<b>3.181.878,85087830</b>
<b>Cotas emitidas no exercício</b>	Cotas a R\$ (mil)	96.378	186.150
	Cotas	6.588.599,42561162	13.390.398,79008600
<b>Cotas resgatadas no exercício</b>	Cotas a R\$ (mil)	(108.887)	(203.723)
	Cotas	(7.599.027,4612793)	(14.746.506,3224870)
<b>Variação no resgate de cotas</b>	R\$ (mil)	(2.752)	(2.559)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>		<u><b>10.931</b></u>	<u><b>23.067</b></u>
<b>Composição do resultado do exercício</b>			
<b>A - Renda Fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários</b>			
Apropriação de rendimentos e val./desval. a preço de mercado		<b>1.546</b>	<b>3.373</b>
<b>B - Demais Despesas</b>		<b>(242)</b>	<b>(248)</b>
Remuneração da administração		(166)	(197)
Auditoria e custódia		(30)	(15)
Publicações e correspondências		(27)	(27)
Taxa de fiscalização		(6)	(1)
Cetip / Selic		(13)	-
Despesas diversas		-	(8)
<b>Total do resultado do exercício</b>		<u><b>1.304</b></u>	<u><b>3.125</b></u>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		<u><u><b>12.235</b></u></u>	<u><u><b>26.192</b></u></u>
<b>Representado por</b>	Cotas	<b>815.343,28280966</b>	<b>1.825.771,31847730</b>
	Cotas a R\$	<b>15,00616114</b>	<b>14,34559036</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



# **COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

---

### **1. CONTEXTO OPERACIONAL**

O Coinvalores FIC Referenciado DI Crédito Privado LP (“Fundo”), constituído em 19 de novembro de 1997 de acordo com os termos constantes da Resolução nº 2.183, de 21 de julho de 1995, e Circular nº 2.616, de 18 de setembro de 1995, do Banco Central do Brasil. Iniciou suas atividades em 19 de novembro de 1997, tendo como objetivo principal atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicações de recursos em carteira na aquisição de cotas de fundos de investimento referenciados ao mercado de juros domésticos (Certificados de Depósitos Interfinanceiros – CDI) exclusivamente administrados ou geridos pelo gestor.

O Fundo destina-se a pessoas físicas e jurídicas em geral que busquem rendimento associado à rentabilidade do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI).

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantias da Instituição Administradora ou do Fundo Garantidor de Crédito (“FGC”).

### **2. BASE DE ELABORAÇÃO, PREPARAÇÃO E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS NO PREPARO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da Administradora do Fundo e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos Fundos de Investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

O Fundo adota o que rege a Instrução CVM nº 555 de 17 de dezembro de 2014, que dispõe sobre a constituição, a Administração, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento.

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

Entre as principais práticas contábeis adotadas, destacam-se:

#### **a. Títulos e valores mobiliários**

De acordo com o estabelecido na Instrução CVM nº 438 de 12 de julho de 2006, alterada pela Instrução CVM nº 577 de 07 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas, de acordo com a intenção de negociação da Administradora, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

## **COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

---

- i. **Títulos para negociação** - Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado; e
- ii. **Títulos mantidos até o vencimento** - Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:
  - Que o fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
  - Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do fundo como mantidos até o vencimento.

#### **b. Cotas de fundos de investimento**

As cotas de fundo(s) de investimento, que compõem a carteira deste Fundo, são atualizadas diariamente com base nos seus respectivos valores divulgados, reconhecendo-se no resultado a variação verificada.

#### **c. Receitas e despesas**

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

### **3. EMISSÕES E RESGATES DE COTAS**

#### Emissão

Na emissão das cotas será utilizado o valor da cota em vigor no mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelos investidores na conta do Fundo, desde que obedecido o horário máximo fixado periodicamente pelo Administrador. As solicitações recepcionadas em horário posterior serão consideradas como tendo sido recebidas no 1º dia útil subsequente.

# COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

### Resgate

O resgate de cotas será pago até o 1º dia útil subsequente ao da conversão de cotas, na sede ou dependências do Administrador, obedecido o horário máximo fixado, periodicamente, pelo Administrador. As solicitações recebidas em horário posterior ao limite, serão consideradas como tendo sido efetuadas no 1º dia útil subsequente.

### 4. CUSTÓDIA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

As cotas dos fundos de investimento estão custodiadas nas instituições administradoras dos respectivos fundos de investimento.

### 5. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DOS RESULTADOS

Os resultados apurados são reinvestidos diariamente sob a forma de aumento ou redução do valor das cotas, permitindo, assim, que os cotistas participem no resultado proporcionalmente ao número de cotas possuídas.

### 6. EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E RENTABILIDADE

A rentabilidade do Fundo e o valor da cota do exercício foram os seguintes:

Data	Patrimônio Líquido R\$	Valor da cota R\$	Rentabilidade em %			
			Fundo		CDI	
			Mensal	Acumulada (*)	Mensal	Acumulada (*)
31/12/2018	26.192	14,34559036	0,44	<b>5,67</b>	0,49	<b>6,42</b>
31/01/2019	25.314	14,41203293	0,46	0,46	0,54	0,58
28/02/2019	22.635	14,47980654	0,47	0,94	0,49	1,04
31/03/2019	44.432	14,54026840	0,42	1,36	0,47	1,51
30/04/2019	34.014	14,60401654	0,44	1,80	0,52	2,04
31/05/2019	30.214	14,67325962	0,47	2,28	0,54	2,59
30/06/2019	25.531	14,73332770	0,41	2,70	0,47	3,07
31/07/2019	27.145	14,80577260	0,49	3,21	0,57	3,66
31/08/2019	30.781	14,86966430	0,43	3,65	0,50	4,18
30/09/2019	27.539	14,92592845	0,38	4,05	0,46	4,66
31/10/2019	18.702	14,95776394	0,21	4,27	0,48	5,16
30/11/2019	13.547	14,96746809	0,06	4,33	0,38	5,56
31/12/2019	12.235	15,00616114	0,26	<b>4,60</b>	0,37	<b>5,96</b>

(\*) Percentual acumulado de 01/01/2019 até 31/12/2019.

A rentabilidade alcançada nos períodos anteriores não é garantia de rentabilidade futura.

## **COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

---

#### **7. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

O Administrador receberá pela prestação dos seus serviços de administração, percentual que incidirá sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, remuneração essa que será provisionada todo dia útil e paga mensalmente ao Administrador até o 1º (primeiro) dia útil do mês subsequente ao que a taxa se referir ou, ainda, antecipadamente, por ocasião do resgate de cotas.

A Taxa de Administração é composta por uma taxa de administração mínima de 0,60% a.a. (sessenta centésimos por cento ao ano), que não inclui a taxa de administração dos fundos em que o Fundo investe, e uma taxa de administração máxima de 0,90% a.a. (noventa centésimos por cento ao ano), compreendendo, além da taxa mínima anteriormente mencionada, a taxa de administração dos fundos em que o Fundo investe.

A remuneração do Administrador é calculada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) por dia útil, da percentagem referida no caput sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 foram pagos a título de taxa de administração o montante de R\$ 166 (R\$ 197 em 2018).

#### **8. OUTRAS INFORMAÇÕES**

As despesas administrativas debitadas ao Fundo e sua representatividade em relação ao patrimônio líquido médio são de 0,90% em 2019 (0,75% em 2018).

Em decorrência da possibilidade de adoção de política de investimento agressiva pela instituição administradora ou gestora, o Fundo poderá apresentar perdas representativas em seu patrimônio, inclusive perda total, ou ainda a ocorrência de patrimônio líquido negativo, sendo que nesta última hipótese, os cotistas serão chamados a aportar recursos adicionais para a liquidação do Fundo.

#### **9. LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA**

##### Imposto de Renda

A tributação aplicável ao Fundo respeitará sempre a legislação em vigor a qual está sujeita.

Por tratar-se de Fundo de tratamento tributário de longo prazo, o imposto de renda na fonte sobre os rendimentos dos cotistas incidi em função do prazo de permanência das aplicações, de acordo com as seguintes alíquotas:

- 22,50% - Aplicações com prazo até 180 dias;

## **COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS Exercício findo em 31 de dezembro de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

---

- 20,00% - Aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- 17,50% - Aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- 15,00% - Aplicações com prazo acima de 720 dias.

A Administradora do Fundo tem a responsabilidade de recolher os tributos, através do DARF (Documento de Arrecadação de Receitas Federais) código 6800 (Aplicações Financeiras em Fundos de Investimentos de Renda Fixa), que tem periodicidade decencial.

A administradora informou através da DIRF (Declaração de Imposto de Renda Retido na Fonte) que no exercício, 453 cotistas tiveram retenções de imposto de renda na fonte, no montante de R\$ 236 (mil) recolhidos através de DARF para os cofres da Receita Federal do Brasil.

#### Imposto sobre operações financeiras

Os resgates quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota de IOF será de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, e decrescente em função do prazo da aplicação, de acordo com tabela regressiva de incidência de IOF em vigor. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF. O Tratamento tributário perseguido pelo Fundo é o de um fundo de investimento cuja carteira seja composta por títulos com prazo médio superior a 365 dias.

## **10. DEMANDAS JUDICIAIS**

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a Administração do Fundo.

## **11. PARTES RELACIONADAS**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não houve operações com partes relacionadas, além da taxa de administração já mencionada na nota explicativa nº 7.

## **12. OUTROS SERVIÇOS PRESTADOS PELOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Em atendimento à Instrução CVM nº 438 de 12 de julho de 2006 e alterações posteriores, a Administradora não contratou outros serviços com o auditor independente responsável pelo exame das demonstrações contábeis do Fundo, que não seja o de auditoria independente.

## **COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

---

#### **13. CONTROLADORIA**

A administradora tem a responsabilidade de incorporar no Fundo os procedimentos de controladoria, com todas as doutrinas e conhecimentos relativos a gestão econômica de sua atividade, assegurando a otimização do resultado do Fundo e conseqüentemente a continuidade do negócio.

#### **14. DEMAIS SERVIÇOS CONTRATADOS**

A administradora tem a responsabilidade sobre todo serviço de Tesouraria contabilidade, fiscal do Fundo e não houve no exercício, demais serviços de valores relevantes que pudessem aqui serem apresentados.

#### **15. POLÍTICA DE EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO DO FUNDO**

O Administrador, considerando que o Fundo não tem como objetivo a participação ativa na administração dos fundos de investimento nos quais tem participação, como representante do Fundo, decidirá sobre o seu comparecimento em assembleias gerais de cotistas dos fundos de investimento cujas cotas integrem a carteira do Fundo tanto à época da convocação quanto da realização da respectiva assembleia, baseado em sua análise prévia acerca da relevância para o Fundo da matéria objeto de deliberação nas respectivas assembleias.

#### **16. POLÍTICA DE ADMINISTRAÇÃO DE RISCO**

A política de administração de Risco da Administradora baseia-se na metodologia: *Value at Risk (VaR)*. O *Value at Risk* fornece uma medida da pior perda esperada em ativo ou carteira para um determinado período de tempo e um intervalo de confiança previamente especificado.

A metodologia da Administradora e da Gestora realiza o cálculo do VaR de forma paramétrica, especificando um nível de confiança de 95%.

Os métodos utilizados pelo Administrador para gerenciar os riscos aos quais, o Fundo se sujeita não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que o Fundo possa sofrer.

## COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

---

#### 17. ENCARGOS DEBITADOS DO FUNDO

	2019	% PL médio
<b>Patrimônio líquido (PL) médio</b>	<b>27.000</b>	
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(243)</b>	<b>0,90%</b>
Taxa de administração	(166)	0,62%
Publicações e correspondências	(27)	0,10%
Auditoria e custódia	(30)	0,11%
Taxa de fiscalização	(6)	0,02%
Cetip/Selic	(13)	0,05%
Despesas diversas	(1)	0,00%
<b>Total das despesas</b>	<b>(243)</b>	<b>0,90%</b>

#### 18. EVENTOS SUBSEQUENTES

##### Deliberações em Assembleias

Conforme Ata da Assembleia Extraordinária de Cotistas realizada em 9 de dezembro de 2019, foram deliberadas:

- a) A substituição da atual instituição administradora do Fundo, a Coinvalores, pela Necton Investimentos S/A, Corretora de Valores Mobiliários e Commodities, autorizada pela CVM para o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 1055 de 16 de agosto de 1989, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1355 4º andar, Cep. 01452-002, inscrita no CNPJ 52.904.364/0001-08 (“Necton”), a partir do fechamento de 2 de janeiro de 2020 (“Data da Transferência”).
- b) Aprovação da alteração do nome do Fundo para “NIC FIC Referenciado DI Crédito Privado LP”;
- c) Ratificação da contratação dos prestadores de serviços de custódia dos ativos do Fundo: Banco Itaú Unibanco S.A.;
- d) Manutenção da Coinvalores com responsável pelos serviços de escrituração das cotas do Fundo até que a Necton seja habilitada a prestar tais serviços, momento em que será convocada nova assembleia geral de cotistas para deliberar pela substituição do prestador de serviço;
- e) Substituição da Coinvalores pela Necton enquanto instituição responsável pela distribuição das cotas do Fundo;
- f) Substituição da atual Gestora, a Coinvalores, pela Necton;

## **COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ nº 02.233.665/0001-70)**

(Administrado pela Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ nº 00.336.036/0001-40)

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

---

- g)** Manutenção do auditor independente: Confiance Auditores Independentes;
- h)** Alteração do Artigo 45 do Regulamento, para refletir o disposto no Artigo 138 da ICVM 555;
- i)** Caso aprovadas as matérias objeto dos itens “a” a “h” anteriores, a reformulação integral do regulamento do Fundo (“Regulamento”) para adequação aos padrões da Necton bem como alterar a denominação social do Fundo para “NIC FIC Referenciado DI Crédito Privado LP”;
- j)** A autorização para a Administradora tomar toda e qualquer providência que decorra das deliberações acima, inclusive, mas não se limitando, o encaminhamento à CVM de todo e qualquer documento exigido pela regulamentação aplicável ao Fundo.

#### Efeitos do Coronavírus nas Demonstrações Contábeis

Em março de 2020, a pandemia de um novo coronavírus trouxe impactos econômicos e financeiros a diversos segmentos, afetando, conseqüentemente, os fundos de investimentos.

Considerando o cenário de incerteza atual, ainda não é possível avaliar os impactos advindos de uma desaceleração econômica no rendimento do Fundo. A Instituição continuará com ações preventivas visando a segurança de todos e monitorando quaisquer alterações nas diretrizes emitidas pelos órgãos competentes e/ou pelas autoridades locais de saúde.

O patrimônio do Fundo é constantemente avaliado a valor justo e, considerando os últimos eventos, a Administradora poderá rever o valor justo dos ativos.

Em 20 de abril de 2020, o valor de mercado da cota do Fundo é de 14,53184598, representando assim uma redução de 3,16% em relação a cota de 31 de dezembro de 2019.

\* \* \*