

TNAD Fundo de Investimento em Ações

CNPJ nº 07.377.703/0001-82
(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

**Demonstrações contábeis em
31 de março de 2021 e de 2020**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira	6
Demonstração das evoluções do patrimônio líquido	8
Notas explicativas Notas explicativas às demonstrações contábeis	9



KPMG Auditores Independentes
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
TNAD Fundo de Investimento em Ações
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do TNAD Fundo de Investimento em Ações (“Fundo”), administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda. (“Administradora”), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2021 e as respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do TNAD Fundo de Investimento em Ações em 31 de março de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação ao 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 corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Existência e valorização de ativos financeiros

Em 31 de março de 2021, o Fundo possuía aproximadamente 98% de seu patrimônio líquido representado por títulos públicos federais, ações e instrumentos financeiros derivativos mensurados ao valor justo, para os quais os preços e/ou indexadores/parâmetros são observáveis no mercado e, aproximadamente, 2,% por operações compromissadas mensuradas pelo custo amortizado, registrados e custodiados em órgãos regulamentados de liquidação e custódia (Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão) e/ou instituição financeira internacional. Devido ao fato desses ativos financeiros 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 esses assuntos significativos em nossa auditoria.

Como nossa auditoria endereçou esses assuntos

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não estão limitados a:

- (i) Com auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, recalculamos o valor justo dos títulos públicos federais, ações e instrumentos financeiros derivativos com base em preços disponíveis e/ou informações observáveis no mercado, obtidos junto a fontes de mercado independentes;
- (ii) Com auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, recalculamos valor do custo amortizado das operações compromissadas usando o método dos juros efetivos;
- (iii) Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelos custodiantes; e
- (iv) Avaliamos ainda se as divulgações nas demonstrações contábeis consideram todas as informações relevantes.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos dos ativos financeiros, no tocante à existência e valorização, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2021.

Outros Assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de março de 2020, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 1 de julho de 2020, que não conteve nenhuma modificação.



Responsabilidade da Administradora do Fundo pelas demonstrações contábeis

A Administradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14 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 Administradora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução CVM nº 555/14, pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administradora pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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.



- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluímos que existe 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 Administradora a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administradora, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 29 de junho de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Lino Martins da Silva Junior
Contador CRC RJ-083314/O-7

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de março de 2021

Nome do Fundo: TNAD Fundo de Investimento em Ações

CNPJ: 07.377.703/0001-82

Administradora: Dynamo Administração de Recursos Ltda.

CNPJ: 72.116.353/0001-62

Aplicações – Especificações	Espécie / Forma	Quantidade	Cotação por lote de mil ou preço unitário (*) – R\$	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades					1.839	0,18
Banco conta movimento - No exterior					1.838	0,18
Banco conta movimento					1	-
Aplicações Interfinanceiras de liquidez				22.771	22.771	2,23
Letras do Tesouro Nacional		23.719		22.771	22.771	2,23
Títulos públicos				66.759	66.735	6,53
Letras Financeiras do Tesouro		6.178		66.759	66.735	6,53
Ações				698.780	972.968	95,17
No Brasil				496.813	783.757	76,67
Natura Cosméticos S.A.	ON	1.909.976	48,14	61.864	91.946	8,99
Cosan S.A. Indústria e Comércio	ON	981.172	91,42	165	89.699	8,77
Suzano Papel e Celulose S.A.	ON	1.039.009	68,55	43.218	71.224	6,97
Itaú Unibanco Holding S.A.	PN	2.353.754	27,97	55.158	65.835	6,44
Eneva S.A.	ON	3.749.208	16,70	36.220	62.612	6,12
Localiza Rent a Car S.A.	ON	713.767	59,73	22.866	42.633	4,17
Lojas Renner S.A.	ON	991.321	42,59	37.670	42.220	4,13
Ultrapar Participações S.A.	ON	1.981.274	21,21	30.877	42.023	4,11
Cyrela Brazil Realty S.A.	ON	1.545.798	24,65	31.080	38.104	3,73
Metalúrgica Gerdau S.A.	PN	2.315.607	13,41	14.165	31.052	3,04
Alpargatas S.A.	PN	807.261	36,84	20.444	29.740	2,91
MRV Engenharia e Participações S.A.	ON	1.499.741	18,20	20.059	27.295	2,67
Rede D'Or São Luiz S.A.	ON	396.322	64,91	22.955	25.725	2,52
GAEC Educação S.A.	ON	2.020.804	10,00	15.524	20.208	1,98
Gerdau S.A.	PN	568.008	30,22	8.018	17.165	1,68
Vale S.A.	ON	173.095	97,97	13.716	16.958	1,66
Raia Drogasil S.A.	ON	455.279	25,06	10.529	11.409	1,12
Wilson Sons LTD	DR3	243.696	44,50	7.055	10.844	1,06
Sendas Distribuidora S.A.	ON	103.653	73,84	7.387	7.654	0,75
Notre Dame Intermédica Participações S.A.	ON	92.327	82,80	7.496	7.645	0,75
Banco Bradesco S.A.	PN	256.096	26,77	6.064	6.856	0,67
Arezzo Indústria e Comércio S.A.	ON	88.148	70,35	6.051	6.201	0,61
MPM Corpóreos S.A.	ON	367.680	15,60	6.590	5.736	0,56
Construtora Tenda S.A.	ON	158.983	25,99	5.158	4.132	0,40
Metalúrgica Gerdau S.A.	ON	249.408	11,42	1.038	2.848	0,28
Ouro Fino Saude Animal Part. S.A.	ON	83.470	32,00	1.874	2.671	0,26
Helbor Empreendimentos S.A.	ON	185.073	8,70	1.740	1.610	0,16
Hapvida Participações E Investimentos S.A.	ON	91.412	14,88	1.433	1.360	0,13
Grupo SBF S.A.	ON	13.315	26,41	399	352	0,03
No exterior				201.967	189.211	18,5
MercadoLibre Inc	ADR	9.012	8.294,63	69.446	74.751	7,31
XP Inc Cayman		166.635	212,25	38.436	35.368	3,46
Natura & Co Holding S.A.	ADR	352.843	352.843	35.008	33.777	3,30
Vale S.A.	ADR	187.154	97,93	14.766	18.327	1,79
StoneCo Ltd	ADR	40.834	344,94	16.331	14.085	1,38
Loma Negra Industrial Argentina S.A.	ADR	224.491	35,67	24.964	8.007	0,78
Itaú Unibanco Holding S.A.	ADR	86.557	27,59	886	2.419	0,24
Gerdaú S.A.	ADR	82.314	30,09	2.130	2.477	0,24

Aplicações - Especificações	Espécie / Forma	Quantidade	Cotação por lote de mil ou preço unitário (*) – R\$	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Empréstimo de Ações - Doador					18.960	1,85
Gerdau S.A.	PN	289.085	30,22		8.736	0,86
Cosan S.A. Indústria e Comércio	ON	94.397	91,42		8.630	0,84
MPM Corpóreos S.A.	ON	39.850	15,60		622	0,06
Grupo SBF S.A.	ON	19.725	26,41		521	0,05
Sendas Distribuidora S.A.	ON	6.032	73,84		445	0,04
Fatura de Empréstimo de Ações					6	-
Instrumentos financeiros derivativos					10.066	0,98
Opções:						
Posição comprada						
Opção de compra						
Opção de ação						
					3.105	0,30
Opção de venda						
Opção de ação						
					470	0,05
Futuro						
					2.065	0,20
Swap:						
Diferencial Swap						
					4.426	0,43
Valores a receber					1.093	0,11
Juros sobre capital próprio					729	0,07
Ações a liquidar					311	0,03
Dividendos e bonificações					53	0,01
Total do ativo					1.094.432	107,05
Empréstimo de Ações - Tomador					63.895	6,25
Banco Bradesco S.A.	PN	2.385.488	26,77		63.860	6,25
Fatura de Empréstimo de Ações					35	-
Instrumentos financeiros derivativos					2.828	0,28
Opções:						
Posição vendida						
Opção de compra						
Opção de ação						
		95.400			3	0,00
Opção de venda						
Opção de ação						
		1.346.500			1.116	0,11
Swap						
Diferencial Swap						
					1.709	0,17
Valores a pagar					5.341	0,52
Taxa de Gestão					4.763	0,47
Dividendos e bonificações					226	0,02
Auditoria e Custódia					177	0,02
Taxa de Controladoria					108	0,01
Ações a liquidar					67	0,01
Patrimônio líquido					1.022.368	100,00
Total do passivo e Patrimônio líquido					1.094.432	107,05

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das Evoluções do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de março de 2021 e de 2020

Nome do Fundo:	TNAD - Fundo de Investimento em Ações	CNPJ:	07.377.703/0001-82
Administradora:	Dynamo Administração de Recursos Ltda.	CNPJ:	72.116.353/0001-62

Valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

	2021	2020
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 4.530.240,183 cotas a R\$ 102,929360 cada	466.295	-
Representado por 4.041.989,689 cotas a R\$ 108,886452 cada	-	440.118
Cotas emitidas no exercício		
769.588,731 cotas	85.727	-
488.250,494 cotas	-	55.727
Patrimônio líquido antes do resultado	552.022	495.845
Resultado do exercício		
Disponibilidades em moeda estrangeira	(4.716)	1.494
Valorização/Desvalorização de disponibilidade em moeda estrangeira	(4.716)	1.494
Ações	520.184	32.075
Dividendos e juros sobre capital próprio	15.872	8.732
Rendas/Despesas com empréstimo de ações	(2.291)	7.013
Resultado nas negociações	232.415	208.950
Valorização/Desvalorização a preço de mercado	274.188	(192.620)
Cotas de fundos	(4.010)	49
Rendas/Despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	(4.010)	49
Renda fixa e outros ativos financeiros	1.555	1.325
Apropriação de rendimentos	1.583	1.325
Desvalorização a preço de mercado	(28)	-
Demais receitas	131.309	27.205
Ganhos com derivativos	131.309	27.205
Demais despesas	(173.976)	(91.698)
Auditoria e custódia	(558)	(319)
Corretagens e taxas	(439)	(362)
Despesas diversas	(164)	(115)
Perdas com derivativos	(123.866)	(41.464)
Publicações e correspondências	(7)	(6)
Remuneração da Administração	(30.697)	(38.364)
Resultado Spot	(1.309)	(78)
Serviços contratados pelo fundo	(16.879)	(10.942)
Taxa de fiscalização CVM	(57)	(48)
Total do resultado do exercício	470.346	(29.550)
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 5.299.828,915 cotas a R\$ 192,905894 cada	<u>1.022.368</u>	
Representado por 4.530.240,183 cotas a R\$ 102,929360 cada		<u>466.295</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O TNAD Fundo de Investimento em Ações (“Fundo”) iniciou suas atividades em 15 de agosto de 2005, foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se, exclusivamente, a público reservado de investidores qualificados, conforme definidos na regulamentação aplicável em vigor, sendo destinado apenas a clientes da Taboço, Nieckele e Associados - Gestão Patrimonial Ltda. e/ou da Alocc Gestão Financeira Ltda., e tem por objetivo proporcionar a seus participantes valorização real a médio e longo prazo de suas quotas, mediante aplicação de recursos em carteira diversificada de ativos financeiros, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observadas as limitações legais e regulamentares em vigor.

O Fundo adota como filosofia de investimento na gestão de ações uma análise exclusivamente fundamentalista, visando, através de uma postura ativa com as companhias, a retornos consistentes a médio e longo prazos, com menor preocupação com a liquidez imediata. O Fundo pode atuar no mercado de derivativos para proteção das posições detidas à vista, posicionamento e alavancagem, sem limites preestabelecidos. Consequentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido ou mesmo ao aporte de capital.

O Fundo é destinado exclusivamente a investidores profissionais, nos termos definidos no art. 9º da Instrução nº 554/2014 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

O Fundo é administrado e gerido pela Dynamo Administração de Recursos Ltda (“Administradora” ou “Gestora”)

Os investimentos no Fundo não são garantidos pela Administradora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis são elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da CVM, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da CVM.

As demonstrações contábeis incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

3 Descrição das principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

(a) Resultado

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

(b) Disponibilidades em moeda estrangeira

As disponibilidades em moeda estrangeira são ajustadas diariamente pela variação da taxa de câmbio. O resultado decorrente da variação cambial sobre as disponibilidades em moeda estrangeira movimentadas pelo Fundo é registrado na rubrica “Valorização/Desvalorização de disponibilidades em moeda estrangeira”.

(c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração, reconhecidos no resultado na rubrica de “Apropriação de rendimentos”.

(d) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Instrução nº 557/16 da CVM, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas, de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

I. Títulos para negociação

Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizadas pelo valor de mercado, em que os ganhos e/ou perdas 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 para mantê-los até o vencimento, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
- Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do Fundo, a capacidade financeira e anuência à classificação de títulos mobiliários integrantes da carteira do Fundo como mantidos até o vencimento.

Títulos e valores mobiliários de renda fixa

Os títulos e valores mobiliários de renda fixa integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, ajustado diariamente ao valor de mercado. Os títulos públicos federais brasileiros são ajustados ao valor de mercado com base nas cotações divulgadas pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor de mercado com base na melhor estimativa da Administradora do valor esperado de realização.

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

Os ganhos e/ou perdas são reconhecidos no resultado nas rubricas de “Apropriação de rendimentos” e “Valorização/Desvalorização a preço de mercado”. Os lucros e/ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor de mercado do título no dia anterior e reconhecidos em “Resultado nas negociações”, quando aplicável.

O valor de custo dos títulos de renda fixa integrantes da carteira do Fundo, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representam o valor de aquisição, acrescido dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data de aquisição, deduzido das amortizações, juros recebidos e corrigido pela variação cambial, quando aplicável.

Ações e Brazilian Depositary Receipts (BDRs)

As ações e os BDRs são registrados pelo custo de aquisição, incluindo corretagens e emolumentos. De acordo com a Instrução nº 465/08 da CVM, os ativos de renda variável são valorizados pela última cotação diária de fechamento da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3 S.A.”), NYSE - New York Stock Exchange e na NYSE Euronext, desde que tenham sido negociados pelo menos uma vez nos últimos 90 dias.

Nas operações de venda de ações e BDRs, as corretagens e os emolumentos são registrados diretamente no resultado como despesa. Os ganhos e/ou as perdas não realizados, incluindo a variação cambial, são reconhecidos em “Valorização/Desvalorização a preço de mercado” e os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são registrados na rubrica de “Resultado nas negociações”, quando aplicável, incluindo a variação cambial sobre as operações com ações no exterior.

De acordo com a Instrução nº 438/06 da CVM, o valor de custo das ações, opções de ações e BDRs integrantes da carteira do Fundo, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor de mercado no último dia do período anterior ajustado pelo custo médio das compras e vendas ocorridas no período atual, corrigido pela variação cambial.

As bonificações são registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor dos investimentos, quando as respectivas ações são consideradas “ex-direito” na B3 S.A.

Os dividendos e os juros sobre capital próprio são reconhecidos como receita na ocasião em que os títulos correspondentes eram considerados como “ex-direito” na B3 S.A., NYSE - New York Stock Exchange e na NYSE Euronext.

Empréstimo de ações

As ações cedidas e/ou recebidas em empréstimos são contratadas e valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. Os direitos e/ou as obrigações nas operações de empréstimos de ações são registrados em contas patrimoniais e os ganhos e/ou as perdas referentes às ações recebidas em empréstimos são reconhecidos no resultado.

TNAD Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)
Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de março de 2021 e de 2020
 Em milhares de Reais, exceto quando especificado

(e) Instrumentos financeiros de derivativos

Futuros

Os contratos de operações realizadas no mercado futuro de ativos financeiros e mercadorias são ajustados diariamente pela variação das cotações divulgadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os ajustes a mercado desses contratos são apurados diariamente por tipo e respectivo vencimento e reconhecidos em lucros ou prejuízos com ativos financeiros e mercadorias, componentes de “Ganhos com derivativos” e “Perdas com derivativos”.

Opções

Os contratos de opções de compra e venda de ações e ativos financeiros e mercadorias, lançadas e a exercer, são registrados em contas de compensação. O valor dos prêmios recebidos e/ou pagos quando da realização das operações é registrado em contas patrimoniais e ajustado ao valor de mercado com base nos preços informados pelos Boletins Diários da B3 S.A. Para as opções com pouca liquidez, utiliza-se o modelo Black&Scholes, quando aplicável. Os ganhos e/ou as perdas realizados são reconhecidos como lucro e/ou prejuízo em “Ganhos com derivativos” e “Perdas com derivativos”, respectivamente.

Swap

Os contratos correspondentes às posições de *swap* são registrados em contas de compensação, e os diferenciais a pagar e a receber são calculados e registrados pelo valor justo de acordo com os parâmetros estabelecidos em cada contrato, e registrados em contas patrimoniais, com contrapartida em “Ganhos com derivativos” e “Perdas com derivativos”, respectivamente.

4 Ativos financeiros

(a) Composição da carteira

Os ativos financeiros integrantes da carteira de “Títulos para negociação” e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

Títulos para negociação	Valor de Mercado	Faixas de vencimento
Títulos de emissão do Tesouro Nacional:		
Letras Financeiras do Tesouro	34.894	Até 1 ano
Letras Financeiras do Tesouro	31841	Após 1 ano
	<u>66.735</u>	
Valores mobiliários de renda variável:	928.033	
Ações de companhias abertas	972.968	-
Ações cedidas em empréstimos	18.960	Até 1 ano
Ações recebidas em empréstimos	(63.895)	Até 1 ano
	<u>994.768</u>	
Total dos títulos para negociação:	<u>994.768</u>	

TNAD Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)
Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de março de 2021 e de 2020
 Em milhares de Reais, exceto quando especificado

(b) Valor de mercado

Em 31 de março de 2021, os valores mobiliários da carteira do Fundo, vinculados como garantia de operações de derivativos na B3 S.A., ou cedidos fiduciariamente em garantia de swaps, estão discriminados abaixo:

Garantias	Valor de Mercado
Valores mobiliários de renda variável	107.526
Títulos de emissão do Tesouro Nacional	54.473

Em 31 de março de 2021, o Fundo não possuía títulos classificados na categoria de “Títulos mantidos até o vencimento”.

5 Instrumentos financeiros derivativos

Fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte de sua política de investimentos, tanto para fins de *hedge* quanto de posições direcionais e alavancagem, em no máximo 33% de exposição do valor do seu patrimônio líquido.

As operações com instrumentos financeiros derivativos praticadas pelo Fundo, em aberto em 31 de março de 2021, estão discriminadas a seguir:

(a) Futuros

Indexador	Valor de referência			Faixas de vencimento	Ajuste a receber
	Posição comprada	Posição vendida	Posição líquida		
Dólar	-	(105.245)	(105.245)	Até 1 ano	2.065

(b) Swap

Contrato	Valor de referência	Valor atual	Posição líquida a receber/pagar
Até 1 ano			
Posição Ativa - FEDL01		2.601	
Posição Passiva - RIO	2.598	2.414	
Posição Ativa - FEDL01		59.495	
Posição Passiva - RIO US	59.278	55.070	4.426
Posição Ativa - VALE US		71.818	
Posição Passiva - FEDL01	73.257	73.527	(1.709)

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

(c) Opções de ações

<u>Tipo</u>	<u>Custo</u>	<u>Mercado</u>	<u>Valor de referência</u>	<u>Faixas de vencimento</u>
Compra de opção de compra	2.883	3.105	52.115	Até 1 ano
Compra de opção de venda	291	469	5.035	Até 1 ano
Venda de opção de compra	(152)	(3)	(5.608)	Até 1 ano
Venda de opção de venda	(3.020)	(1.117)	(55.120)	Até 1 ano
Total	<u>2</u>	<u>2.454</u>		

Demonstramos a seguir os resultados com operações no mercado de derivativos obtidos durante o exercício:

	2021
Ganhos com derivativos:	<u>131.309</u>
Opção de ação	14.440
Opções de mercadorias e índice	1.242
Swap	61.814
Futuros	53.413
Perdas com derivativos:	<u>(123.866)</u>
Opção de ação	(16.027)
Opções de mercadorias e índice	(1.558)
Swap	(48.385)
Futuros	(57.896)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	<u>7.443</u>

6 Spot

O resultado com operações de *spot* no Exercício findo em 31 de março de 2021 totaliza R\$ (1.309) (R\$ (78) em 2020), e está registrado em "Demais receitas-Resultado de Spot" e "Demais despesas - Resultado Spot".

7 Gerenciamento de riscos

a. Tipos de riscos

Mercado

Consiste no risco dos ativos do Fundo estarem sujeitos a oscilações nos seus preços em função da reação dos mercados frente a notícias econômicas e políticas, tanto no Brasil como no exterior, podendo ainda responder a notícias específicas a respeito dos emissores dos títulos representativos dos ativos do Fundo, bem como em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional.

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

Desde o início de 2020, a pandemia do Covid-19 tem afetado a maior parte dos países e seus mercados de capitais. Eventuais reflexos sobre os ativos líquidos são capturados no processo de precificação dos investimentos do Fundo e refletidos no valor da cota calculada diariamente.

Cambial

Consiste no risco de alterações nas taxas de juros e câmbio dos papéis e ativos em geral, e tais variações podem afetar o desempenho do Fundo. A Gestora não tem obrigação de realizar operações nos mercados derivativos para administrar a variação cambial existente entre a moeda brasileira (Real) e outras moedas e, mesmo que seja realizada, não há garantia que minimizem a exposição total perante as oscilações cambiais, resultando em aumento ou redução no valor das cotas dos Fundos.

Adicionalmente, o Fundo poderá ser afetado por eventos extraordinários, tais como moratória, fechamento parcial ou total dos mercados de câmbio.

Crédito

Consiste no risco de a contraparte, em algum instrumento financeiro, não honrar os pagamentos devidos ao Fundo. O Fundo poderá, ainda, incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários.

Na hipótese de um problema de falta de capacidade e/ou disposição de pagamento de qualquer dos emissores de títulos de dívida ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira do Fundo, este poderá sofrer perdas, podendo inclusive incorrer em custos para conseguir recuperar os seus créditos.

Liquidez

Consiste no risco de o Fundo não honrar suas obrigações ou pagamentos de resgates nos prazos previstos no seu Regulamento. Esse risco é associado ao grau de liquidez dos ativos componentes da carteira do Fundo e aos prazos previstos para conversão em quantidade de cotas e pagamento dos resgates solicitados.

b. Controles relacionados aos riscos

O processo de avaliação e gerenciamento de risco da Administradora permeia todo o processo de decisão de investimento. O risco de um ativo não é determinado numericamente a partir de uma definição precisa de variância de retornos em torno da média, mas é incorporado como variável ao longo do processo de análise fundamentalista.

Com relação à mensuração do risco da carteira, a abordagem praticada é prioritariamente *bottom-up*, com ênfase na análise específica de risco de cada um dos ativos. O risco de liquidez é acompanhado periodicamente pela Administradora por meio de testes de liquidez, ressaltando-se, porém, que uma menor liquidez não altera, necessariamente, os fundamentos e o valor intrínseco dos ativos investidos, não sendo obrigatoriamente fator decisivo de investimento ou desinvestimento. Adicionalmente, a Administradora considera as questões de diversificação dos setores subjacentes e sua implicação na concentração da carteira.

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

Não obstante as diligências da Administradora em colocar em prática a política de investimentos e de gerenciamento de riscos, as aplicações do Fundo, por sua própria natureza, estarão sempre sujeitas a flutuações de mercado e a riscos de crédito, podendo por esse motivo ocorrer a perda parcial ou total do capital investido ou, ainda, patrimônio líquido negativo do Fundo, ficando estabelecido que os cotistas, nesta última hipótese, serão responsáveis pela realização de aportes adicionais.

c. Análise de sensibilidade

Em 31 de março de 2021, a administração elaborou análise de sensibilidade para a carteira do Fundo, com base nos principais fatores de riscos identificados para os ativos investidos (risco de preços das ações investidas e risco cambial). Foram elaborados cenários para cada fator de risco em separado, estimando o impacto sobre o patrimônio líquido, caso ocorresse deterioração de 25% e 50% nos preços das ações investidas e valorização cambial do Real em relação ao Dólar na mesma magnitude.

Os resultados obtidos estão expostos na tabela abaixo:

Cenário	Efeito sobre o PL	
	Carteira de ações	Taxa de câmbio
Queda de 25%	(22,69)	(3,28)
Queda de 50%	(45,39)	(6,56)

* mantendo-se os preços dos ativos constantes em dólares

Adicionalmente, como simplificação para o impacto de um cenário futuro esperado para a carteira do Fundo, considerando-se os preços praticados nos contratos futuros de Ibovespa, como estimativa para a carteira de ações brasileiras, e da taxa de câmbio do Dólar, para determinar o efeito da variação cambial nos ativos denominados nessa moeda. Os contratos utilizados tinham vencimento em junho de 2021 e embutiam variação positiva de 0,35%, no caso do índice de bolsa, e de cerca de 0,36%, no caso do Dólar. O impacto total calculado, caso tais variações aconteçam nos meses seguintes à data-base, não é material.

A administração entende que mudanças nas taxas de juros não possuem efeito material direto e observável sobre os ativos do Fundo, considerando que não há ativos pré-fixados relevantes no portfólio. Efeitos sobre os *valuations* das ações investidas são variáveis e difíceis de mensurar para a carteira como um todo. Dessa forma, não foram estipulados cenários para os efeitos esperados para mudanças nos juros brasileiros.

8 Emissões e resgates de cotas

(a) Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é convertido pelo valor da cota de fechamento do primeiro dia útil subsequente ao da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao Administrador, em sua sede ou dependências.

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

O valor da cota é calculado diariamente, com base na divisão do valor do patrimônio líquido do Fundo pelo número de quotas no encerramento do dia.

O investimento inicial mínimo no Fundo é de R\$500 e as movimentações mínimas subsequentes de R\$ 100.

(b) Resgate

É considerada como data de conversão das cotas, entendendo-se como tal a data de apuração do valor da cota para fins de pagamento dos resgates, o 30º (trigésimo) dia subsequente à entrada do pedido de resgate na sede da Administradora, ou o primeiro dia útil subsequente a essa data, caso o 30º (trigésimo) dia seja dia não útil.

A partir de 14 de junho de 2019, o pagamento do resgate de cotas do Fundo passou a ser efetuado no 2º (segundo) dia útil subsequente à conversão das cotas, com base em Ato do Administrador de 31 maio de 2019. Antes dessa data, o pagamento dos resgates era efetuado no 3º (terceiro) dia útil após a conversão de cotas.

9 Remuneração da administradora

(a) Taxa de administração

O Fundo paga pelos serviços de gestão e administração, percentual anual fixo de 1,95% sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente, por dia útil, e paga mensalmente, por período vencido.

Taxa de Administração acima estabelecida engloba a remuneração da Administradora e dos demais prestadores de serviços do Fundo, que são remunerados diretamente pelo Fundo, na forma que vier a ser estabelecida em documentos próprios, excetuados aqueles cuja remuneração a partir da Taxa de Administração não é admitida pela regulamentação em vigor.

Não estão incluídas no limite de remuneração acima previsto as despesas classificadas como encargos do Fundo.

Além da taxa de administração estabelecida acima, o Fundo está sujeito às taxas de administração dos fundos nos quais porventura invista.

No exercício findo em 31 de março de 2021, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 16.879 (R\$ 10.942 em 2020), registrada na conta "Serviços contratados pelo fundo".

O Fundo paga, pelos serviços de custódia, percentual anual máximo de 0,12% (doze centésimos por cento) sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, provisionada diariamente, por dia útil, e paga mensalmente, por período vencido.

(b) Taxa de performance

O Fundo paga à Administradora, ainda, pela prestação de serviços de gestão, percentual anual fixo de 15% (quinze por cento) sobre o valor dos ganhos líquidos auferidos pelo Fundo, doravante denominada "Taxa de Performance", com base no resultado do Fundo, acrescida de ajustes individuais. Para efeito do cálculo da taxa de performance, considera-se ganho líquido a diferença

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

entre o valor da quota diária e o valor da quota do dia anterior atualizada pelo Índice de Preço ao Consumidor Ampliado (IPCA), acrescido do custo de oportunidade anual variável atrelado à média dos retornos dos títulos soberanos brasileiros (NTN-B) levados até o vencimento, doravante denominado "IMA-B Ajustado".

O IPCA é o índice de Preço ao Consumidor Ampliado, calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) e utilizado sempre com 1(um) mês de defasagem em relação à sua divulgação, de forma a permitir a sua apropriação *pro rata* dia.

A taxa de *performance* é apropriada diariamente e debitada do Fundo mensalmente, por períodos vencidos, sempre que o valor da cota diária superar o valor da última cota, atualizada pelo IPCA acrescido do custo de oportunidade anual IMA-B Ajustado, em relação à qual tenha havido cobrança de honorários de *performance*.

O IMA-B Ajustado será calculado utilizando as médias anuais do *yield to maturity* dos títulos soberanos brasileiros (NTN-B), ponderadas pelos volumes negociados no período de 60 (sessenta) dias anteriores ao encerramento de cada semestre, levando-se em consideração para tanto exclusivamente os títulos indexados ao IPCA com vencimento de no mínimo 3 (três) anos e utilizando-se os dados divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA no relatório IMA-B (Índice Mercado ANBIMA - B).

No caso de resgate de cotas, são calculados e pagos os honorários de *performance* proporcionais à parcela resgatada.

No exercício findo em 31 de março de 2021, a despesa com taxa de *performance* foi de R\$ 30.697 (R\$ 38.364 em 2020), registrada na conta "Remuneração da Administração".

10 Custódia dos títulos da carteira

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

Os contratos derivativos, as ações e os empréstimos de ações estão registrados na B3 S.A.

Os valores mobiliários de renda variável depositados como garantia de operações com instrumentos financeiros derivativos estão custodiados na B3 S.A.

Os valores de renda variável negociados no exterior encontram-se custodiados no JP Morgan.

11 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de março de 2021, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

a) Despesas com parte relacionada

Despesa	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de Performance	30.697	Dynamo Adm. Recursos Ltda.	Administradora/Gestora
Taxa de Gestão (*)	16.477	Dynamo Adm. Recursos Ltda.	Administradora/Gestora

TNAD Fundo de Investimento em Ações

(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de março de 2021 e de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando especificado

(*) Taxa de Gestão corresponde ao valor pago pela prestação dos serviços de gestão e administração e não contempla os serviços de controladoria, contratados pelo Fundo e pagas ao controlador, Banco Bradesco S.A., no montante de R\$ 402.

12 Legislação tributária

No resgate de cotas, a base de cálculo do imposto de renda devido pelos cotistas é a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição, sendo aplicada a alíquota de 15% (quinze por cento).

Conforme legislação em vigor, as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor no mesmo administrador, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A forma de apuração e retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos a regimes de tributação diferenciados, nos casos previstos na legislação em vigor ou por medida judicial.

13 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

14 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios são as seguintes:

<u>Data</u>	<u>Rentabilidade (%)</u>	<u>Patrimônio líquido médio</u>
Exercício findo em 31 de março de 2021	87,42	873.348
Exercício findo em 31 de março de 2020	(5,47)	556.612

15 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos do cotista, quer desse contra a administração do Fundo.

16 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia

A Administradora contratou o Banco Bradesco S.A. para prestar serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, de acordo com as normas legais e regulamentares.

17 Alteração estatutária

Em ato do administrador de 31 de maio de 2019, a Administradora alterou o prazo de resgate previsto no Regulamento do Fundo para o segundo dia útil após a conversão de cotas. Essa alteração entrou em vigor em 14 de junho de 2019.

TNAD Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela Dynamo Administração de Recursos Ltda.)
Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de março de 2021 e de 2020
Em milhares de Reais, exceto quando especificado

18 Eventos Subsequentes

Em 23 de junho de 2021, os cotistas do Fundo aprovaram, por unanimidade, a transformação do Fundo em um Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações, passando a ser denominado TNAD - Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações. Em virtude da transformação do Fundo, foram aprovados ainda: (i) a alteração do objetivo e da política de investimentos, de forma a prever o investimento de, no mínimo, 95% do patrimônio líquido em cotas do Cougar Master FIA; (ii) a redução da taxa de administração do Fundo de 1,95% para 1,85% a.a.; (iii) alterações redacionais ao longo do regulamento do Fundo, decorrentes da alteração do seu objetivo e política de investimentos; (iv) a aprovação da integralização das cotas no Cougar Master FIA, no dia 28 de junho de 2021, mediante a entrega de ativos; (v) a alteração do público-alvo para investidores qualificados; (vi) a possibilidade do Fundo manter ações de emissão da Administradora e/ou empresas a ela ligadas, nos caso admitidos pela regulação aplicável; (viii) a alteração do valor de investimento mínimo inicial para R\$25.000; e (ix) a consolidação do regulamento de forma a refletir todas as mudanças aprovadas.

O valor do aporte em ativos no Cougar Master FIA, aprovado na Assembleia, ainda não havia sido determinado até o momento da emissão destas Demonstrações Financeiras.

19 Informações adicionais

- a.* Informamos que a Administradora, no exercício, não contratou serviços da KPMG Auditores Independentes relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.
- b.* A política de divulgação de informações relativas ao Fundo inclui, entre outros, a divulgação diária do valor da cota e do patrimônio do Fundo, o envio de extrato mensal aos cotistas e a disponibilização aos cotistas de informações diárias, mensais e anuais na sede da Administradora. Adicionalmente, a Administradora mantém serviço de atendimento a cotistas em suas dependências.

Contador:

Ricardo Ignácio Rocha
CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR

Diretor responsável:

Fernando José de Oliveira Pires dos Santos