Demonstrações Financeiras

Ultra Performance CTM Fundo de Investimento em Ações – BDR NÍVEL 1
CNPJ: 31.188.723/0001-90

(Administrado por SIM PAUL CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.)

Período de 01 de janeiro a 31 de dezembro de 2021

com Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

MBAUDIT
Auditores Independentes S/S

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ilmos. Srs.
Administradores e Cotistas do
ULTRA PERFORMANCE CTM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL 1
(Administrado pela Sim Paul Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.)
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do ***ULTRA PERFORMANCE CTM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL 1****, que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de dezembro de 2021, 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ***ULTRA PERFORMANCE CTM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL 1*** *em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento.*

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 financeiras". 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 auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Rua Adão Baino, 146 - sala 408 - Porto Alegre - RS - CEP: 91350-240 - Fone/Fax: (51) 3337.6664 - E-mail: mbaudit@terra.com.br

Existência e valorização de ativos e passivos financeiros

Em 31 de dezembro de 2021 as aplicações do Fundo são compostas por ações de companhias abertas (82,31%), operações compromissadas (19,50%), opções posições titulares (3,07%) e opções posições lançadas (0,23%). As ações foram valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. As operações compromissadas e letras financeiras do tesouro foram valorizadas com base na taxa de remuneração contratada. As opções foram valorizadas pelo valor do prêmio pago ou recebido calculado até 31 de dezembro. O fundo ainda apresenta valores a receber decorrentes de negociações de ações (2,90%), valores a pagar decorrentes de negociações de ações (1,40%) e obrigações por empréstimo de ações (7,25%). As ações recebidas em empréstimo foram valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Devido a relevância destes ativos e passivos, a necessidade de confirmação da titularidade dos ativos integrantes destas carteiras e a valorização dos ativos e passivos em 31 de dezembro, consideramos esses assuntos significativos em nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu estes assuntos

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram entre outros: (a) teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelos custodiantes dos ativos; (b) teste de preços utilizados para valorização das ações; (c) teste de valorização das operações compromissadas, letras financeiras do tesouro e de opções com os preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independente; (d) verificação de notas de corretagem relacionadas a compra e venda de ações; e (e) avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos descritos, não identificamos ajustes que tenham afetado a existência, mensuração e/ou divulgação dos ativos e passivos financeiros, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável 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 financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma

Rua Adão Bairo, 146 - sala 408 - Porto Alegre - RS - CEP: 91350-240 - Fone/Fax: (51) 3337.6664 - E-mail: mbaudit@terra.com.br

alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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 práticas 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 concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam*

Rua Adão Baino, 146 - sala 408 - Porto Alegre - RS - CEP: 91350-240 - Fone/Fax: (51) 3337.6664 - E-mail: mbaudit@terra.com.br

as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela 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.

Fornecemos também a administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis a independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, ao menos que a lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos 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

Porto Alegre, 30 de março de 2022.

MBAUDIT – AUDITORES INDEPENDENTES S/S - CRCRS Nº 3.864/O

CARLOS ALFREDO MOG:29625653015 Assinado de forma digital por CARLOS ALFREDO MOG:29625653015 Dados: 2022.03.30 23:17:36 -03'00'

CARLOS ALFREDO MOG - CRCRS Nº 34.612/O

Rua Adão Baino, 146 - sala 406 - Porto Alegre - RS - CEP: 91350-240 - Fone/Fax: (51) 3337.6664 - E-mail: mbaudit@terra.com.br

ULTRA PERFORMANCE CTM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES – BDR NÍVEL 1

(CNPJ: 31.188.723/0001-90)

(Administrado pela SIM PAUL CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.)

(CNPJ: 68.757.681/0001-70)

Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 31 de dezembro de 2021

Aplicações/ Especificações	Quantidade	Custo Total R$ Mil	Mercado / Realização R$ Mil	% sobre Patrímonio Líquido
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	**15.899**	**12.157**	**12.157**	**19,50**
Operações Compromissadas - LTN	15.899	12.157	12.157	19,50
Títulos de Renda Variável	**14.040.484**	**66.582**	**53.238**	**85,38**
Ações de Companhias Abertas	**5.183.674**	**61.983**	**51.323**	**82,31**
BRML3 - BR MALLS PARTICIPACOES S.A.	1.775.000	14.719	14.750	23,65
BMOB3 - BEMOBI MOBILE TECH S.A.	830.100	15.536	12.642	20,27
JSLG3 - JSL S.A.	1.182.200	11.263	8.902	14,28
TRAD3 - TC TRADERS CLUB S.A.	1.323.400	12.593	7.914	12,69
PPEI11 - PRISMA PROTON ENERGIA FIP EM INFRAESTRUTURA	72.975	7.873	7.115	11,41
TSLA34 - TESLA INC	(1)	(0)	0	0,00
Opções - Posições titulares	**8.856.810**	**4.599**	**1.915**	**3,07**
BRMLA860 - BR MALLS PARTICIPACOES S.A.	2.295.100	937	803	1,29
TRADB700 - TC TRADERS CLUB S.A.	673.700	798	371	0,59
ENEVM145 - ENEVA S.A	380.300	247	300	0,48
TRADA700 - TC TRADERS CLUB S.A.	625.500	867	188	0,30
CIELA288 - CIELO S.A.	4.645.800	1.042	139	0,22
LRENB321 - LOJAS RENNER S.A.	236.410	709	113	0,18
Valores a receber			**2.774**	**4,45**
Total do Ativo			**68.169**	**109,32**
Obrigações por ações recebidas em empréstimo	**29.000**		**4.523**	**7,25**
TSLA34 - TESLA INC	10.000		1.865	2,99
AAPL34 - APPLE INC.	15.000		1.484	2,38
IVVB11 - ISHARES S&P 500 FDO INV COTAS FDO INDICE	4.000		1.174	1,88
Opções - Posições Lançadas	**771.700**	**332**	**141**	**0,23**
BRMLM800 - BR MALLS PARTICIPACOES S.A.	491.800	189	113	0,18
ENEVA155 - ENEVA S.A	279.900	142	28	0,04
Opções de Futuro - Posições Lançadas	**85**	**262**	**75**	**0,12**
OPD DOL - Opção de Dólar Comercial	85	262	75	0,12
Exigibilidades			**1.073**	**1,72**
Valores a pagar			1.073	1,72
Total do Passivo			**5.812**	**9,32**
Patrimônio Líquido			**62.357**	**100**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido			**68.169**	**109,32**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ULTRA PERFORMANCE CTM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES – BDR NÍVEL 1

(CNPJ: 31.188.723/0001-90)

(Administrado pela SIM PAUL CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.)

(CNPJ: 68.757.681/0001-70)

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2021

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

		2021	2020
Patrimônio Líquido no início do exercício:			
	Representado por : 39.156.317,48466014 cotas a R$ 1,98251460	77.628	
	Representado por : 17.060.702,90362403 cotas a R$ 1,46692531		25.028
Cotas emitidas no exercício:			
	Representado por : 16.256.300,1897422 cotas	32.277	
	Representado por : 25.105.368,3570191 cotas		43.410
Cotas resgatadas no exercício:			
	Representado por : 10.114.479,7842496 cotas	-16.940	
	Representado por : 3.009.753,77598307 Cotas		-3.823
Variação no Resgate de Cotas		-1.789	-1.178
Patrimônio Líquido antes do resultado:		**91.176**	**63.437**
	Composição do resultado do exercício:		
AÇÕES		**-50.653**	**-1.193**
Valorização/desvalorização a preço de mercado		-39.721	-4.151
Resultado nas negociações		-12.247	2.634
Dividendos e Juros de Capital Próprio		1.315	324
RENDA FIXA e OUTROS TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		**40**	**38**
RENDA FIXA			
Valorização/Desvalorização a preço de mercado		40	41
Resultado nas negociações		0	-3
Demais Receitas:		**169.617**	**121.686**
	Ganhos de capital	0	99.843
	Ganhos com Derivativos	168.962	21.602
	Receitas diversas	655	241
Demais Despesas:		**-147.823**	**-106.340**
	Remuneração da administração	-137	-3.277
	Serviços Contatados pelo Fundo	-1.907	-386
	Auditoria e custódia	-48	-34
	Perdas de capital	0	-84.946
	Perdas com Derivativos	-143.475	-16.540
	Taxa de fiscalização	-20	-11
	Despesas diversas	-2.236	-1.146
Total do resultado do exercício:		**-28.819**	**14.191**
Patrimônio Líquido no final do exercício:			
	Representado por : 45.298.137,8901532 cotas a R$ 1,37658479	**62.357**	
	Representado por : 39.156.317,48466014 cotas a R$ 1,98251460		**77.628**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ULTRA PERFORMANCE CTM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES – BDR NÍVEL 1

(CNPJ: 31.188.723/0001-90)

(Administrado pela SIM PAUL CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.)

(CNPJ: 68.757.681/0001-70)

Demonstração da Evolução do valor da Cota e da Rentabilidade 31 de dezembro de 2021

Data	Patrimônio Líquido Médio	Valor da Cota	Rentabilidade em %			
			Fundo		Índice de Mercado (*)	
			Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
31/12/2020	74.615	1,9825146	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29/01/2021	73.567	1,7966035	-9,38%	-9,38%	-3,32%	-3,32%
26/02/2021	74.865	1,6615896	-7,51%	-16,19%	-4,37%	-7,55%
31/03/2021	72.185	1,9031693	14,54%	-4,00%	6,00%	-2,00%
30/04/2021	75.234	1,8062418	-5,09%	-8,89%	1,94%	-0,10%
31/05/2021	80.168	2,2130517	22,52%	11,63%	6,16%	6,05%
30/06/2021	86.187	2,2273432	0,65%	12,35%	0,46%	6,54%
30/07/2021	91.959	2,2296467	0,10%	12,47%	-3,94%	2,34%
31/08/2021	93.452	1,9000425	-14,78%	-4,16%	-2,48%	-0,20%
30/09/2021	76.682	1,4929608	-21,42%	-24,69%	-6,57%	-6,75%
29/10/2021	66.612	1,3373925	-10,42%	-32,54%	-6,74%	-13,04%
30/11/2021	65.982	1,4002458	4,70%	-29,37%	-1,53%	-14,37%
31/12/2021	61.125	1,3765848	-1,69%	-30,56%	2,85%	-11,93%

(*)Ibovespa

De acordo com a regulamentação em vigor, o presente documento é um demonstrativo anexo às demonstrações financeiras.

ULTRA PERFORMANCE CTM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES – BDR NÍVEL 1

(Administrado pela SIM PAUL CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras.
Exercício findos em 31 de dezembro de 2021.
(Em milhares de reais, exceto os valores unitários das cotas)

1. Contexto operacional

O Ultra Performance CTM Fundo de Investimento em Ações – BDR NÍVEL 1 ("Fundo") foi constituído em 29 de outubro de 2018, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração e tem como público alvo os investidores em geral.

O objetivo do fundo é proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas e proporcionar retornos consistentes no longo prazo por meio de investimentos em ativos financeiros e títulos, principalmente ações, observados os limites estabelecidos pela regulamentação em vigor.

Para atender seu objetivo, a política de investimento adotada para a carteira do Fundo é de possuir no mínimo 67% (sessenta e sete por cento) em ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de fundos de ações e cotas de fundos de índice de ações admitidas à negociação em bolsa de valores ou entidade de mercado de balcão organizado e Brazilian Depositary Receipts classificados como nível II e III, nos termos da Instrução CVM nº 555.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

O cotista está exposto à possibilidade de ser chamado a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas 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), complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) pelas demais normas e orientação emanadas da CVM.

As estimativas contábeis são determinadas pela Administradora, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem ativos, passivos e eventuais provisões para créditos ou para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administradora revisa as estimativas e premissas periodicamente.

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações contábeis.

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações compromissadas e dos títulos e valores mobiliários:

- Apuração do resultado

  É apurado pelo regime contábil de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem sempre simultaneamente quando se correlacionarem independentemente do recebimento ou pagamento.

- Operações compromissadas

São registradas pelo custo de aquisição, ajustado diariamente pelo rendimento proporcional auferido com base na taxa de remuneração contratada.

- Títulos e valores mobiliários

  Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administradora, 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 contabilizados pelo valor de mercado em que as perdas e ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado.

  Os títulos da carteira de Títulos e Valores Mobiliários do Fundo foram classificados como "Títulos para Negociação" e foram avaliados de acordo com os seguintes critérios:

- Ações

  As ações de companhias são registradas pelo custo de aquisição, inclusive corretagens e emolumentos, ajustados pela valorização da cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os resultados das operações constituídos dos ajustes por variações são reconhecidos diariamente no resultado e estão apresentados na demonstração das evoluções do patrimônio líquido.

- Dividendos e/ou juros sobre capital próprio

  Os dividendos e/ou juros sobre capital próprio são contabilizados em receita quando as ações correspondentes são consideradas ex - direito na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

- Empréstimos de ações

  As ações cedidas e recebidas em empréstimo são contratadas e valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os direitos e obrigações nas operações de empréstimos de ações são registrados em contas patrimoniais e os ganhos/perdas referentes aos empréstimos cedidos são reconhecidos no resultado nas rubricas "Renda por empréstimos de ações" e empréstimos tomados "Despesas por empréstimos de ações".

- Instrumentos financeiros derivativos

  De acordo com a Instrução CVM nº 438 de 12 de julho de 2006, as operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas da seguinte forma:

  Na data da operação

  a. As operações com opções, pelo valor dos prêmios pagos ou recebidos até o efetivo exercício da opção ou não, quando então deverá ser baixado como aumento/redução do bem ou direito, caso seja exercida a opção, ou como receita/despesa no caso de não exercida a opção; e
  b. Os demais instrumentos, em contas de ativo ou passivo de acordo com as características do contrato.
  c. Diariamente ajustados pelo valor de mercado dessas operações, sendo seus ganhos e perdas reconhecidos no resultado.

- Outros ativos e passivos

  Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor do Fundo e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando o Fundo possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

4. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

Títulos para negociação	Custo	Valor de mercado	Faixa de Vencimento (nº de dias)
Renda Variável			
Ações de companhias abertas	61.983	51.323	Sem vencimento

Opções - Posições titulares	4.599	1.915	Até 50 dias
Ações tomadas em empréstimo		(4.523)	Até 40 dias
Opções - Posições Lançadas	(332)	(141)	Até 25 dias
Opções de Futuro - Posições Lançadas	(262)	(75)	Até 35 dias
Total de títulos e valores mobiliários	**65.988**	**48.499**	**-**

Ressaltamos que o fundo encerrou o exercício com ações descobertas, conforme abaixo:

Especificações	**Quantidade**	**Custo**	**Valor de Mercado**
TSLA34 – TESLA INC.	(1)	(0)	(0)
Total	(1)	(0)	(0)

As metodologias adotadas pela Administradora para precificação visam atualizar os títulos e valores mobiliários por uma estimativa mais próxima dos valores efetivamente praticados no mercado financeiro. As ações de companhias são registradas pelo custo de aquisição, inclusive corretagens e emolumentos, ajustados pela valorização da cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo não possuía títulos classificados na categoria de "Títulos mantidos até o vencimento".

5. Gerenciamento de riscos

O principal fator de risco do Fundo é a variação de preço das ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidades no mercado de balcão organizado.

Dentre os riscos inerentes às aplicações em Fundos de Investimento destacam-se os seguintes:

a) Tipos de riscos

- Risco de Mercado: caracteriza-se, primordialmente, pela possibilidade de ocorrência de fatores externos, que poderão acarretar a depreciação dos valores aportados pelos cotistas. A variação da taxa de juros doméstica e o índice de preços caracterizam-se como os principais fatores de risco de mercado.

- Risco de Liquidez: caracterizado, principalmente, mas não limitado, pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos financeiros integrantes da carteira nos respectivos mercados em que são negociados, podendo a GESTORA encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos financeiros pelo preço e no tempo desejados.

- Risco de Crédito: caracteriza-se, notadamente, mas não se limitando pela possibilidade de inadimplemento das contrapartes em operações realizadas com o Fundo ou dos emissores de ativos financeiros integrantes da carteira, podendo ocorrer, conforme o caso, perdas financeiras até o montante das operações contratadas e não liquidadas, assim como dos rendimentos e/ou do valor do principal dos ativos financeiros.

- Risco de Derivativos: consiste no risco de distorção do 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.

- Risco de Concentração: caracteriza-se pela eventual concentração de investimentos em determinado(s) emissor(es) pode aumentar a exposição da carteira aos riscos mencionados neste parágrafo e, conseqüentemente, elevar a volatilidade Fundo.

b) Controles relacionados aos riscos

A Administradora e a Gestora monitoram o nível de exposição do Fundo, através dos seguintes procedimentos de gerenciamento de riscos:

b.1 Value at Risk (VaR): fornece uma medida da perda estimada em um ativo ou carteira para um determinado período de tempo e um intervalo de confiança previamente especificado.

b.2 Stress Testing: processo que visa identificar e gerenciar situações que podem causar perdas extraordinárias, com quebra de relações históricas, seja elas temporárias ou permanentes. Este teste consiste na avaliação do impacto financeiro e consequente determinação das potenciais perdas/ganhos

a que o Fundo pode estar sujeito, sob cenários extremos, considerando as variáveis macroeconômicas, nos quais os preços dos ativos tenderiam a ser substancialmente diferentes dos atuais.
b.3 Controle de Liquidez: processo de verificação da compatibilidade entre liquidez da carteira e prazos para pagamento de pedidos de resgate e obrigações do fundo em condições ordinárias e de cenários de estresse.

6. Emissões e resgates de cotas

(a) Emissões
Para a emissão de cotas são utilizados os valores apurados no fechamento do dia do pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilização dos recursos confiados pelo investidor ao administrador.
(b) Resgates
No resgate de cotas é utilizado o valor apurado no fechamento de 57 (cinquenta e sete) dias úteis contados após a respectiva solicitação de resgate junto a Administradora.

7. Remuneração da Administradora

A taxa de administração – é de 0,18% ao ano, sobre o patrimônio líquido do Fundo, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente à administradora.
No exercício atual, foi provisionada a importância de R$ 137 (exercício anterior R$ 87) a título de taxa de administração.
A taxa de gestão – é de 0,80% ao ano, sobre o patrimônio líquido do Fundo, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente a gestora.
No exercício atual, foi provisionada a importância de R$ 611 (exercício anterior R$ 386) a título de taxa de gestão.
Adicionalmente a taxa de administração e gestão, o Fundo com base em seu resultado, remunerará a Gestora mediante uma taxa de performance equivalente a 30% (trinta por cento) da valorização da cota do Fundo que exceder o índice IPCA +9,5% (nove e meio por cento), informado no fechamento do dia. A taxa de performance será provisionada por dia útil e paga semestralmente. Não haverá cobrança de taxa performance quando o valor da cota do Fundo for inferior ao seu valor por ocasião da última cobrança efetuada.
No exercício atual, foi provisionada a importância de R$ 1.297 a título de taxa de performance (exercício anterior R$ 3.188).

8. Relação de prestadores de serviços

Os títulos e valores mobiliários estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC. Os serviços são prestados por:

I. Auditor Independente: MBAUDIT - Auditores Independentes S/S.
II. Controladoria/distribuição de cotas/escrituração/tesouraria: SIM PAUL CCVM S/A
III. Custódia: Banco Bradesco S/A.
IV. Gestão: CTM Investimentos LTDA.

9. Política de Distribuição dos resultados

Os resultados apurados pelo Fundo, assim como os lucros obtidos com as negociações dos ativos e valores mobiliários são incorporados ao seu patrimônio líquido.

10. Rentabilidade do Fundo

O patrimônio líquido médio e a rentabilidade proporcionada pelo Fundo, no encerramento dos últimos dois exercícios, comparada com a variação do Ibovespa, são demonstrados como se segue:

Exercício Findo	Patrimônio Líquido Médio	Rentabilidade %	Ibovespa %
31/12/2021	76.591	(30,56%)	(11,93%)
31/12/2020	48.684	35,15%	2,92%

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

11. Legislação tributária

Fundo - Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

Cotistas - A base de cálculo do imposto é a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas, sendo aplicada a alíquota de 15% (quinze por cento).

12. Demandas judiciais

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

13. Informações sobre Transações com Partes Relacionadas

Durante o período findo de 31 de dezembro de 2021, o fundo realizou operações com a instituição administradora e gestora, conforme descrito na Nota Explicativa nº 7.

14. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Instrução n° 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, registre-se que a Administração, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela MBAudit Auditores Independentes S/S relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

15. Política de divulgação das informações

O Fundo mantém o serviço de atendimento aos cotistas junto à sede da Administradora, à Av. Carlos Gomes, n° 1672, sala 208, Bairro Três Figueiras, em Porto Alegre – RS, ou pela internet, no endereço eletrônico www.solidus.com.br. Diariamente, a Administradora divulga o valor da cota e do patrimônio líquido no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

16. Análise de sensibilidade

É a variação percentual da carteira, para uma queda de 1% na IBOVESPA.

O cálculo é feito através de β (Beta) dos últimos 60 meses entre o IBOVESPA com cada ativo que constitui a carteira, ponderado pelo valor de mercado. Este teste é diário e o seu resultado é acompanhado diariamente pelo Diretor de Gestão de Risco. Os valores de β são adquiridos da Economatica e atualizados a cada 3 meses.

Em 31/12/2021 a análise de sensibilidade identificou que para uma queda de 1% do IBOVESPA o Fundo apresentaria variação de -0,23%..

17. Alterações estatutárias

O Administrador, por meio de Ato unilateral datado de 20 de julho de 2021, resolveu promover as alterações nos limites de movimentação para clientes classificados como Conta e Ordem conforme abaixo:

- Investimento Inicial Mínimo (R$): 5.000,00 (Cinco mil reais);
- Investimento Adicional Mínimo (R$): 300,00 (Trezentos reais);
- Resgate Mínimo (R$): N/A
- Valor Mínimo de Permanência (R$): 1.000,00 (hum mil reais).

As alterações passaram a vigorar a partir de 02 de agosto de 2021.

O Administrador, por meio de Ato unilateral datado de 26 de julho de 2021, resolveu promover as alterações nos limites de movimentação conforme abaixo:

- Condições para compra e resgate de cotas do Fundo
  Investimento Inicial Mínimo (R$): 5.000,00
  Investimento Adicional Mínimo (R$): 300,00
  Resgate Mínimo (R$): N/A
  Valor Mínimo de Permanência (R$): 1.000,00

- Sócios e funcionários da Gestora
  Investimento Inicial Mínimo (R$): 300,00
  Investimento Adicional Mínimo (R$): 300,00
  Resgate Mínimo (R$): 300,00
  Valor Mínimo de Permanência (R$): 300,00
- Clientes distribuídos na modalidade conta e ordem
  Investimento Inicial Mínimo (R$): 5.000,00
  Investimento Adicional Mínimo (R$): 300,00
  Resgate Mínimo (R$): N/A
  Valor Mínimo de Permanência (R$): 1.000,00

As alterações passaram a vigorar a partir de 02 de agosto de 2021.

18. Eventos subsequentes

Como evento subsequente em função da atual situação do Brasil sobre a COVID-19, houve impacto na cotação dos diversos ativos financeiros negociados nas bolsas brasileiras. Considerando-se esses aspectos, a cota do Fundo, até 25 de março de 2022 apresentou variação positiva de 8,0725% em relação ao valor da cota de 31 de dezembro de 2021. Essa variação pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que seja intensificada.

19. Outras Informações

O Fundo é administrado pela SIM PAUL CCVM S/A, e o Diretor e Contador responsáveis pelo Fundo são os seguintes:

Gustavo Silva Brunetto
Diretor
CPF 924.025.180-49

Fernando Alberto Rodrigues Cruz
Contador CRCRS 49.829
CPF 457.258.370-68