

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ/ME Nº 04.621.018/0001-61

EDITAL DE CONVOCAÇÃO DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

O **BANCO DAYCOVAL S.A.**, sociedade com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 1.793, 9º andar, Bela Vista, São Paulo - SP, CEP: 01311-200, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 62.232.889/0001-90, na qualidade de instituição administradora do **SANTA FÉ FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 04.621.018/0001-61 ("Administradora" e "Fundo", respectivamente), nos termos do regulamento do Fundo, vem por meio desta, convocar V. Sas. ("Cotistas") para a Assembleia Geral Ordinária ("Assembleia"), a ser realizada no dia 10 de maio de 2021, às 15h00min, para que seja deliberada a seguinte matéria, conforme ordem do dia:

1. Deliberar sobre a aprovação das contas e demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2020.

Entretanto, a Administradora informa aos Cotistas que:

- I. Diante do atual cenário de pandemia do Coronavírus ("COVID-19") e considerando as determinações do Ministério da Saúde ("MS") e as recomendações da Organização Mundial da Saúde ("OMS") em relação à aglomeração de pessoas, a Assembleia do Fundo não ocorrerá de forma presencial, de modo que a deliberação constante na Ordem do Dia, será tomada exclusivamente por manifestação de voto eletrônico dos Cotistas;
- II. Adicionalmente, a Administradora ressalta que os votos por meio de comunicação eletrônica deverão ser encaminhados para o seguinte e-mail: adm.regulatorio@bancodaycoval.com.br e, referidas manifestações de voto serão válidas e computadas desde que sejam recebidas pela Administradora antes do início da Assembleia. A Administradora ressalta também que analisará os documentos enviados e caso não sejam atendidos os requisitos solicitados neste edital, o voto não será computado;
- III. Cabe destacar que somente poderão votar na Assembleia Geral de Cotistas, os cotistas do Fundo inscritos no registro de cotistas na data da convocação da Assembleia, seus representantes legais ou procuradores legalmente constituídos há menos de 1 (um) ano, desde que devidamente munidos do instrumento de procuração.

- IV. Ressaltamos que o modelo de manifestação de voto encontra-se anexo ao presente Edital de Convocação como Anexo I.

Na impossibilidade de instalação da Assembleia em virtude do não comparecimento de Cotistas, a Administradora aplicará o disposto no Artigo 74 da Instrução CVM nº 555/14 para aprovação das Demonstrações Financeiras objeto de deliberação.

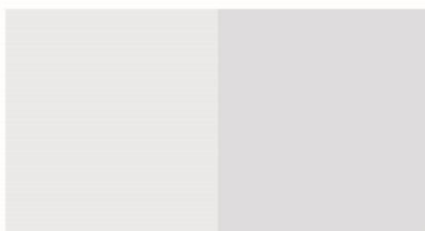
Por fim, a Administradora esclarece que o documento relativo à Assembleia segue anexo para apreciação dos Cotistas.

Sendo o que nos cabia para o momento, colocamo-nos à disposição para eventuais esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários através dos seguintes canais: adm.fundos@bancodaycoval.com.br ou telefone (11) 3138-1678.

São Paulo, 23 de abril de 2021.

BANCO DAYCOVAL S.A.

Serviço de Atendimento ao Cotista: SAC: 0800 555 0500. Deficiente Auditivo ou de Fala: 0800 775 2005
Ouvidoria Daycoval: 0800 777 0900.



ANEXO I

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ/ME Nº 04.621.018/0001-61

MANIFESTAÇÃO DE VOTO

Na condição de cotista do SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 04.621.018/0001-61 ("Fundo"), venho pela presente, nos termos do regulamento do Fundo, manifestar os seguintes votos em relação as matérias constantes da ordem do dia ("ORDEM DO DIA") da Assembleia Geral de Cotistas ("Assembleia") do Fundo, a ser realizada no dia 10 de maio de 2021, às 15h00min, de forma remota.

ORDEM DO DIA:

1. Deliberar sobre a aprovação das contas e demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2020:

☐ Aprovar

☐ Rejeitar

☐ Abster-se de votar

*Comentários (se houver):

_____, ____ de ____ de ____.

Cotista:

Demonstrações Contábeis

Santa Fé Aquarius Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A. - CNPJ: 62.232.889/0001-90)

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Santa Fé Aquarius Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A. -

CNPJ: 62.232.889/0001-90)

Demonstrações contábeis

30 de junho de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....1

Demonstrações contábeis auditadas

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira5

Demonstração da evolução do patrimônio líquido6

Notas explicativas às demonstrações contábeis.....7

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e ao Administrador do
Santa Fé Aquarius Fundo de Investimento Multimercado
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Santa Fé Aquarius Fundo de Investimento Multimercado ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 12 de março a 30 de junho de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Santa Fé Aquarius Fundo de Investimento Multimercado em 30 de junho de 2020 e o desempenho de suas operações para o período de 12 de março a 30 de junho de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14.

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 dos auditores 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 período 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. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou os assuntos, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Fundo.

Avaliação de aplicações em ações de companhias abertas

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2020, a carteira de investimentos em ações de companhias abertas representava 51,84% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a carteira de ações foi considerada um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a verificação das informações divulgadas nos sistemas dos órgãos custodiantes da posição de ações e a verificação da correta valorização dos investimentos através das cotações divulgadas no mercado.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em ações, que está consistente com a avaliação do Administrador do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pelo Administrador do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Avaliação de aplicações em títulos públicos

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2020, a carteira de investimentos em títulos públicos representava 24,70% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a carteira de títulos públicos foi considerada como um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a verificação das informações divulgadas nos sistemas dos órgãos custodiantes da posição de títulos públicos detida pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através das cotações divulgadas no mercado.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em títulos públicos, que está consistente com a avaliação do Administrador do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pelo Administrador do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Avaliação de aplicações em operações compromissadas

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2020, a carteira de investimentos em operações compromissadas representava 17,85% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto

das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a carteira de operações compromissadas foi considerada um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a verificação das informações divulgadas nos sistemas dos órgãos custodiantes da posição de operações compromissadas detida pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através da reprecificação dessas operações.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de operações compromissadas, que está consistente com a avaliação do Administrador do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pelo Administrador do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao período e exercício anterior

As demonstrações contábeis do Fundo referentes ao período de 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019 respectivamente, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis. Nossa opinião não contém ressalvas relacionadas ao assunto.

Responsabilidades do Administrador do Fundo pelas demonstrações contábeis

O Administrador do Fundo 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, o Administrador do Fundo 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 contábeis, a não ser que o Administrador do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

A responsável pela governança do Fundo é o Administrador do Fundo, aquela com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades dos auditores 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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 pelo Administrador do Fundo.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pelo Administrador do Fundo, 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 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

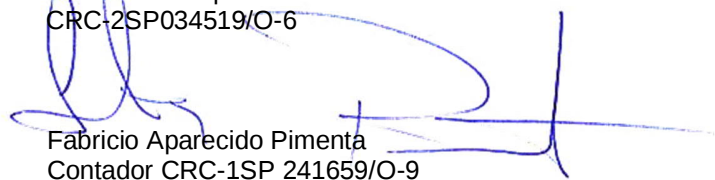
Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo,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



Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do período 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.

São Paulo, 3 de novembro de 2020

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fabricio', is written over the printed name and CRC number.

Fabricio Aparecido Pimenta
Contador CRC-1SP 241659/O-9

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

Aplicações/especificações	Espécie/ forma	Quantidade	Custo total	Valor justo	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades				1	-
Depósitos bancários (*)				1	-
Operações Compromissadas				6.008	17,85
Nota do Tesouro Nacional	NTN-B			6.008	17,85
Títulos e valores mobiliários			27.804	28.815	85,59
Títulos Públicos			6.187	6.189	18,38
Letras Financeiras do Tesouro	LFT	582	6.187	6.189	18,38
Vinculados a prestação de garantias			2.544	2.726	8,10
Letras Financeiras do Tesouro	LFT	200	2.127	2.127	6,32
Ações de companhias abertas	Ações	20.454	417	599	1,78
Cotas de fundos de investimento			2.447	2.447	7,27
Xp Log Fundo De Investimento Imobiliário - FII	Cotas	6.000	731	731	2,17
Xp Industrial Fundo De Investimento Imobiliário	Cotas	6.000	701	701	2,08
Xp Malls Fundo De Investimento Imobiliário FII	Cotas	6.000	623	623	1,85
Hectare CE - Fundo De Investimento Imobiliário	Cotas	3.000	392	392	1,16
Ações			13.871	14.747	43,81
Bco Btg Pactual S.A.	UNT	14.400	776	628	1,87
Notre Dame Intermedica Participacoes S.A.	ON	12.000	672	816	2,42
Eneva S.A.	ON	18.000	749	810	2,40
Energisa S.A.	UNT	16.000	719	784	2,33
Jpmorgan Chase & Co.	DRN	3.000	800	779	2,32
Ez Tec Empreendimentos Participacoes S.A.	ON	15.000	454	599	1,78
Equatorial Energia S.A.	ON	25.000	526	581	1,72
Sul America S.A.	UNT	12.000	544	541	1,61
Banco Pan S.A.	PN	60.000	349	403	1,20
Anima Holding S.A.	ON	20.000	527	491	1,46
Singia S.A.	ON	25.000	483	481	1,43
SLC Agrícola S.A.	ON	20.000	501	472	1,40
Totvs S.A.	ON	20.000	431	463	1,38
Companhia Saneamento Basico Estado Sao Paulo	ON	8.000	426	462	1,37
Petroleo Brasileiro S.A. - Petrobras	ON	20.000	450	447	1,33
Companhia Saneamento Parana - Sanepar	UNT	14.000	365	441	1,31
Cesp Cia Energetica São Paulo	PNB	15.000	399	435	1,29
B2W Cia Digital	ON	4.000	376	428	1,27
Petro Rio S.A.	ON	12.000	373	425	1,26
CTEEP - Cia Transm Energia Elétr. Paulista	PN	20.000	412	418	1,24
Construtora Tenda S.A.	ON	12.000	376	372	1,11
Magazine Luiza S.A.	ON	5.000	296	358	1,06
Alpargatas S.A.	PN	12.000	310	351	1,04
Companhia De Locacao Das Americas	ON EJ	20.000	256	339	1,01
Rumo S.A.	ON	15.000	333	337	1,00
Raia Drogasil S.A.	ON EB	3.000	335	332	0,99
São Martinho S.A.	ON	15.000	297	318	0,95
Amazon.Com Inc	DRN	40	261	300	0,89
Tesla Inc	DRN	200	247	297	0,88
Apple Inc.	DRN	1.450	252	288	0,85
Alphabet Inc	DRN A	900	259	276	0,82
Santos Brasil Participacoes S.A.	ON	50.000	316	276	0,82

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

Aplicações/especificações	Espécie/ forma	Quantidade	Custo total	Valor justo	% sobre o patrimônio líquido
Ações			2.756	2.706	8,04
Facebook Inc	DRN	430	253	265	0,79
Cogna Educação S.A.	ON	40.000	280	264	0,79
Irb Brasil Resseguros S.A.	ON	24.000	300	264	0,78
Weg S.A.	ON	5.000	164	253	0,75
Lojas Renner S.A.	ON	6.000	242	251	0,74
Fleury S.A.	ON	10.000	255	246	0,73
Klabin S.A.	UNT	12.000	245	244	0,72
JSL S.A.	ON	10.000	234	232	0,69
Estácio Participacoes S.A.	ON	6.800	281	229	0,68
Petrobras Distribuidora S.A.	ON	10.000	219	216	0,64
Grupo Sbf S.A.	ON	6.000	206	196	0,58
Inepar Sa Ind Construcoes	ON	2.600	21	18	0,05
Dommo Energia S.A.	ON	10.000	37	16	0,05
Osx Brasil S.A.	ON	2.000	9	9	0,03
Dommo Energia S.A.	BNS ORD	10.000	7	4	0,01
Instrumentos financeiros derivativos				32	0,10
Futuros a receber				21	0,06
Prêmio de opções a exercer				11	0,03
Outros créditos				196	0,58
Negociações e intermediações de valores				150	0,45
Dividendos e bonificações a receber				46	0,14
Total do ativo				35.052	104,12
Instrumentos financeiros derivativos				371	1,10
Prêmio de opções lançadas				371	1,10
Outras obrigações				1.017	3,02
Credores conta liquidações pendentes				853	2,54
Outras despesas administrativas				22	0,07
Valores a pagar à sociedade Administradora (*)				142	0,42
Patrimônio líquido				33.665	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido				35.053	104,12

(*) Transações com partes relacionadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (data de transferência de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais - R\$, exceto o valor unitário das cotas)

	12/03/2020 a 30/06/2020	1º/07/2019 a 11/03/2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício/períodos			
Representado por 3.917.636,4300 cotas a R\$6,9838 cada uma	27.360	-	
Representado por 3.174.584,0800 cotas a R\$7,0938 cada uma	-	22.520	-
Representado por 4.550.925,5000 cotas a R\$5,6733 cada uma	-	-	25.819
Cotas emitidas			
455.435,6749 cotas	3.081	-	-
1.112.464,2200 cotas	-	8.651	-
450.431,6300 cotas			2.969
Cotas resgatadas			
93.822,9411 cotas	(600)	-	-
369.411,8700 cotas	-	(2.299)	-
1.826.773,0500 cotas	-	-	(6.172)
Varição no resgate de cotas	(95)	(512)	(5.486)
Amortização de cotas	-	-	-
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/períodos	29.746	28.360	17.130
Resultado do exercício/períodos			
A - Ações e Cotas de Fundos			
Valorização/desvalorização a valor justo	3.675	(2.841)	2.416
Resultado nas negociações	(977)	2.336	3.394
Resultado por empréstimo de ações	-	1	
Dividendos e juros sobre capital próprio	1	91	216
Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento	221	-	-
Total	2.920	(413)	6.026
B - Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários			
Apropriação de rendimentos	145	66	125
Valorização/desvalorização a valor justo	(21)	-	-
Resultado nas negociações	-	-	-
Total	124	66	125
C - Demais receitas			
Ganhos com Derivativos	3.005	32	301
Receitas diversas	928	15	8
Total	3.933	47	309
D - Demais despesas			
Perdas com derivativos	(2.673)	(58)	(323)
Remuneração da administração	(228)	(546)	(654)
Auditoria e custódia	(109)	(77)	(77)
Despesa de controladoria	(6)	-	-
Taxa de fiscalização - CVM	(3)	(8)	(11)
Despesas com publicações	-	(3)	(3)
Despesas diversas	(39)	(8)	(2)
Total	(3.058)	(700)	(1.070)
Resultado do exercício/períodos	3.919	(1.000)	5.390
Patrimônio líquido no fim do exercício/períodos			
Representado por 4.279.249,1638 cotas a R\$7,8671 cada uma	33.665		
Representado por 3.917.636,4300 cotas a R\$6,9838 cada uma		27.360	
Representado por 3.174.584,0800 cotas a R\$7,0938 cada uma			22.520

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

1. Contexto operacional

O Santa Fé Aquarius Fundo de Investimento Multimercado (“Fundo”), constituído e iniciou suas atividades em 04 de setembro de 2001, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destinado a quaisquer investidores em geral.

O Fundo tem como objetivo, proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio de investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem perseguir uma alta relação com qualquer índice específico disponível.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Santa Fé Portfólios Ltda. (“Gestora”).

A administração da carteira do Fundo é realizada pelo Banco Daycoval S.A. (“Administrador”).

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, gestora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 555/14, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas demais orientações emanadas da CVM, aplicáveis a fundos de investimento.

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

A demonstração contábil está sendo apresentada para o período de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (data da transferência de Administração) e para o exercício findos em 30 de junho de 2019, conforme nota explicativa nº 17.

Essas demonstrações contábeis, foram aprovadas pelo Administrador do Fundo em 3 de novembro de 2020 que autorizou sua divulgação.

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações contábeis decorrem das normas da CVM e, dentre essas práticas, destacam-se as seguintes:

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

a) Reconhecimento de receitas e despesas

O Administrador adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

b) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577/16, 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 contabilizados pelo valor justo, 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 para mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:
 - O fundo de investimento seja destinado a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou fundos de investimento fechados exclusivamente destinados a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativamente às categorias de investidores dos fundos de investimento;
 - Haja declaração formal de todos os cotistas, devendo constar que possuem capacidade financeira para levar ao vencimento os ativos classificados nesta categoria; e
 - Todos os cotistas que ingressarem no fundo a partir da classificação nesta categoria declarem formalmente, por meio do termo de adesão ao regulamento do mesmo, sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do fundo na categoria mencionada neste item.

Caso o Fundo de Investimento invista em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os títulos e valores mobiliários da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento, é necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

O Fundo não possui títulos classificados na categoria de mantidos até o vencimento em 30 de junho de 2020.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

(iii) Títulos públicos e privados

Os títulos públicos e privados integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço, e ajustados ao valor justo, quando aplicável, em função da classificação dos títulos prevista na Instrução CVM n.º 577/16.

(iv) Cotas de fundos de investimento

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento estão apresentadas na demonstração da evolução do patrimônio líquido em “Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

c) Ações

As ações disponíveis para negociações são avaliadas com base na última cotação de fechamento divulgada nas bolsas de valores, onde a ação possui regularmente maior liquidez.

d) Instrumentos Financeiros Derivativos

Mercado futuro

As receitas e despesas provenientes dos ajustes a receber e a pagar nas operações de mercado futuro, são registradas diariamente, na rubrica “Ganhos/perdas com derivativos”.

Opções

As operações com opções, pelo valor dos prêmios pagos ou recebidos até o efetivo exercício ou não da opção, 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 exercício da opção.

Termo

As receitas e despesas provenientes do diferencial a receber e a pagar nas operações a termo são ajustadas a mercado e registradas, diariamente, na rubrica “Ganhos/perdas com derivativos”.

e) Valor justo de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:

- i. Os critérios utilizados para apuração do valor justo de títulos e valores mobiliários são os seguintes:

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados por seus custos de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da última cota divulgada por seus respectivos administradores.

Os valores de emissão das Letras Financeiras do Tesouro (LFT) são atualizados pela taxa SELIC. Para a obtenção do valor justo os valores obtidos são ajustados, mediante a utilização das taxas indicativas divulgadas pela ANBIMA para os respectivos vencimentos.

As Notas Promissórias são atualizadas pela variação de seus respectivos indexadores e tem seu valor justo obtido pela descapitalização do valor futuro projetado, pela respectiva taxa de juros de mercado, para cada prazo de vencimento. A mencionada taxa de juros é composta pelos respectivos indexadores e o spread de crédito associado ao emissor. Nos casos em que o emissor possui o direito de recompra na curva (“callable”) o spread considerado é o máximo entre o de emissão e o verificado nas eventuais emissões (mercado).

ii. Os critérios utilizados para apuração do valor justo instrumentos financeiros derivativos são os seguintes:

- Operações no mercado futuro: cotações divulgadas pela B3 S.A.;
- Termo: A apropriação dos resultados gerados nas operações a termo é efetuada de forma “pro rata”, ajustada ao seu valor justo. As taxas utilizadas para a determinação do valor justo são obtidas pela estrutura temporal de taxas de juros, tomando como base as taxas de mercado divulgadas pela B3 S.A.;
- Opções de ações: As opções de ações são valorizadas pelo preço informado pela B3 S.A. e seu Boletim Diário de Informação (BDI).

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

4. Títulos e valores mobiliários

- b) O montante, a natureza, os prazos de vencimento, os valores de custo amortizado e o valor justo dos títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação, em 30 de junho de 2020, estão demonstrados abaixo:

Títulos para negociação	Natureza	Custo atualizado	Valor Justo	Faixas de vencimento	
				Até 365 dias	Acima de 365 dias
Letras Financeiras do Tesouro	Pública	6.187	6.189	-	6.189
Total		6.187	6.189	-	6.189

O Fundo também mantém em sua carteira cotas de fundos de investimento no montante de R\$ 2.447 e Ações de companhias abertas no montante de R\$ 18.052, classificadas como títulos para negociação sem prazo de vencimento.

- c) Cotas de fundos de investimentos em carteira:

O Fundo possui investimento em cotas dos seguintes fundos de investimentos, administrados por outros administradores:

	2020
<u>Administrados por outros administradores</u>	
XP LOG Fundo de Investimento Imobiliário - FII	731
XP Industrial Fundo de Investimento Imobiliário	701
XP Malls Fundo de Investimento Imobiliário - FII	623
Hectare CE – Fundo de Investimento Imobiliário	392
	<u>2.447</u>

5. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo pode participar de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender às necessidades próprias. Essas operações têm por finalidade gerenciar os riscos de mercado decorrentes de variações de taxas cambiais e de juros.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

a) Durante os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e no exercício findo em 30 de junho de 2020, as operações com instrumentos financeiros derivativos geraram ganhos/perdas, os quais são apresentados a seguir:

• Operações com futuros

	Valor de referência			Ajustes diários	
	Valor comprado	Valor vendido	Total da exposição	a receber	(a pagar)
Contratos de até 1 ano					
Win (Futuro mini de Ibovespa)	2.383	-	2.384	13	-
WDO	2.176	-	2.176	1	
WSP	93	-	93	7	
Total até 1 ano	4.652	-	4.653	21	-

• Opções

Indexador	Tipo	Valor Justo	Valor de referência	Vencimento
Opções de ações – BBDC4	Venda	(79)	(492)	20/07/2020
Opções de ações – BOVAS91	Venda	(28)	(910)	20/07/2020
Opções de ações – IRBR3	Venda	(31)	(222)	20/07/2020
Opções de ações – ITUB4	Venda	(224)	(1.493)	20/07/2020
Opções de ações – VALE 3	Venda	(9)	(527)	16/07/2021
Opções de ações – BBDC4	Compra	2	492	20/07/2020
Opções de ações – IRBR3	Compra	4	211	20/07/2020
Opções de ações – ITUB4	Compra	5	1194	20/07/2020
Total		-360	1.747	

b) Durante os exercícios findos em 30 de junho de 2020 e 2019, as operações com instrumentos financeiros derivativos geraram ganhos/perdas, os quais são apresentados a seguir:

Derivativos	2020			2019		
	Ganhos	Perdas	Resultado líquido	Ganhos	Perdas	Resultado líquido
Futuros	905	(1.143)	(238)	301	(323)	(22)
Opções	2.133	(1.589)	544	58	-	58
Total	3.038	(2.732)	306	359	(323)	36

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

c) Títulos dados em garantia

O quadro, a seguir, resume os valores e as garantias oferecidas para os instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2020:

Títulos públicos federais acima de 1 ano	Quantidade	Valor	Vínculo
Letras Financeiras do Tesouro	200	2.127	B3 S.A.
Ações de companhias abertas	20.454	599	B3 S.A.

6. Gerenciamento de riscos

a) Dentre os fatores de risco aos quais o Fundo está sujeito, incluem-se, sem limitação:

Risco de mercado: os ativos financeiros componentes da carteira do Fundo e da carteira dos fundos investidos, inclusive as ações e os títulos públicos, estão 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 ativos financeiros do Fundo e dos fundos investidos. As variações de preços dos ativos financeiros poderão ocorrer também em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo inclusive ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos financeiros sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional. Como consequência o patrimônio líquido do Fundo e dos fundos investidos pode ser afetado negativamente, devendo também ser observada, principalmente, a possibilidade de ocorrência de índice negativo de inflação. A queda dos preços dos ativos integrantes da carteira pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

Risco de crédito: os ativos financeiros, incluindo os títulos públicos e/ou ações que compõem a carteira do Fundo e/ou as carteiras de investimento dos fundos de investimento investidos estão sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Alterações nas condições financeiras dos emissores dos títulos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, bem como alterações nas condições econômicas e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos financeiros desses emissores. Mudanças na percepção da qualidade dos créditos dos emissores, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços dos títulos, comprometendo também sua liquidez. O Fundo, e os fundos de investimento investidos poderão 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, ou disposição de pagamento de qualquer dos emissores dos ativos financeiros ou das contrapartes nas operações integrantes

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

da carteira e/ou das carteiras de investimento dos fundos de investimento investidos, estes poderão sofrer perdas, podendo inclusive incorrer em custos para conseguir recuperar os seus créditos. O Fundo e os fundos investidos estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos financeiros integrantes de sua carteira e/ou das carteiras de investimento dos fundos de investimento investidos, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos financeiros do Fundo ou dos fundos de investimento investidos.

Risco de liquidez: o Fundo pode não estar apto a efetuar pagamentos relativos a amortizações e resgate de cotas do Fundo, em decorrência de condições atípicas de mercado e outros fatores que acarretem na diminuição ou na inexistência de demanda pelos títulos públicos ou privados e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo nos mercados nos quais são negociados. Adicionalmente, considerando que a conversão e a liquidação das cotas podem ocorrer em dia diverso da solicitação, na hipótese de volatilidade do mercado e eventual queda no valor das cotas, o pagamento dos resgates poderá ser realizado em montante inferior ao solicitado caso os cotistas não disponham de recursos suficientes no Fundo para compensar a desvalorização das cotas ocorrida entre o período de solicitação de resgate e de sua efetiva liquidação financeira. O Fundo poderá, ainda, não estar apto a efetuar, no prazo previsto, pagamentos de resgates em decorrência de investimentos mantidos em fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio fechado e com longo prazo de duração ou que não possuem liquidez diária.

Risco de investimento em renda variável: o mercado de bolsa de valores é considerado um mercado de alto risco devido às grandes variações de rendimentos a que está sujeito. Adicionalmente, os investimentos em ações estão sujeitos a riscos de perda de parte do capital investido em razão de degeneração da situação econômico-financeira da empresa emissora das ações.

Risco decorrente da precificação dos ativos: a precificação dos ativos integrantes da carteira do Fundo deverá ser realizada de acordo com os critérios e procedimentos para registro e avaliação de títulos e valores mobiliários, de instrumentos financeiros derivativos e demais operações, estabelecidos na regulamentação em vigor. Referidos critérios de avaliação de ativos, tais como os de marcação a mercado (*mark-to-market*), poderão ocasionar variações nos valores dos ativos integrantes da carteira, resultando em aumento ou redução no valor das cotas.

Risco regulatório: as eventuais alterações nas normas ou leis aplicáveis ao Fundo, incluindo, mas não se limitando àquelas referentes a tributos, podem causar um efeito adverso relevante no preço dos ativos ou na *performance* das posições financeiras adquiridas pelo Fundo. Da mesma forma, caso tais normas ou leis aplicáveis ao Fundo venham a sofrer qualquer alteração, os investimentos no Fundo poderão acarretar eventual desenquadramento dos cotistas aos eventuais limites aplicáveis a eles, sem qualquer responsabilidade do Administrador.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

Risco de concentração: em razão da política de investimento do Fundo, a carteira poderá estar exposta a significativa concentração de determinados ativos, emissores, mercados, setores econômicos ou modalidades de operações. Tal concentração, pode aumentar a exposição da carteira aos fatores de riscos, ocasionando volatilidade no valor de suas cotas.

Risco de Concentração em Créditos Privados: Em decorrência do Fundo poder realizar aplicações, diretamente ou por meio dos fundos Investidos, em ativos financeiros ou modalidades operacionais de responsabilidade de pessoas físicas ou jurídicas de direito privado e/ou títulos públicos que não da União, observado o limite máximo previsto em sua política de investimento, o Fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo e/ou dos Fundos Investidos, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos financeiros do Fundo e/ou dos Fundos Investidos.

Os fundos de investimento nos quais o Fundo aplica seus recursos podem estar sujeitos aos riscos ora descritos, entre outros especificamente a eles aplicáveis.

b) Política de administração de risco

O Administrador mantém um sistema de gerenciamento de riscos baseado em modelos matemáticos e estatísticos aplicados à carteira diariamente, com o objetivo de garantir que o Fundo esteja exposto apenas aos riscos inerentes à sua política de investimentos e de acordo com os critérios de risco estabelecidos no regulamento do Fundo. Ainda assim, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor.

Os principais modelos são:

- *V@R (Value at Risk)* – estima, a partir de séries temporais e variáveis estatísticas, a perda financeira máxima para um dia.
- *Stress Testing* – simula perda financeira num cenário econômico financeiro crítico utilizando expressivas variações dos preços dos ativos e derivativos da carteira.

Este procedimento é realizado diariamente pelo Administrador, mediante a utilização de sistema automático.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

c) Análise de sensibilidade

Metodologia

O VaR (*Value at Risk*) é a matéria de risco que informa a perda financeira esperada considerando um horizonte de tempo e um intervalo de confiança determinado. Para cálculo do VaR, foi adotado o modelo paramétrico com horizonte de tempo de 1 dia e intervalo de confiança de 95% e para cálculo das volatilidades foi utilizada a metodologia EWMA (*Exponentially Weighted Moving Average*), com fator de decaimento exponencial (λ) de 0,94.

Data de Referência	30/06/2020
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	33.665
VaR (Valor em Risco) em %	9,6129%

O método tem como objetivo proporcionar ao investidor uma estimativa da potencial perda de uma carteira em função do histórico de preços. Como limitação, por assumir normalidade dos dados e, em geral, intervalo de confiança de 95% o método não considera os eventos na cauda da distribuição, uma vez que são estatisticamente raros e causam grande impacto.

7. Emissão, amortização e resgate de cotas

As cotas do Fundo são escriturais e nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. Têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor justo dos ativos financeiros integrantes da carteira, salvo os ativos financeiros classificados como mantidos até o vencimento, quando aplicável. Consequentemente, o valor das cotas do Fundo está sujeito às oscilações para mais ou para menos desses ativos financeiros.

a) Emissão

Na emissão de cotas do Fundo é utilizado o valor da cota em vigor no encerramento do dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo cotista ao Administrador, em sua sede ou dependências.

b) Amortização

Poderão ser realizadas amortizações de cotas desde que observadas as correspondentes obrigações fiscais aplicáveis a essa movimentação, bem como os respectivos critérios para apuração de rendimentos que eventualmente componham os valores amortizados:

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

- (i) Para fins de amortização de cotas, será considerado o valor da cota do dia útil imediatamente anterior ao do pagamento da respectiva parcela de amortização, devendo o pagamento ser efetuado na data aprovada em Assembleia Geral de Cotistas; e (ii) quando a data estipulada para qualquer pagamento de amortização aos cotistas cair em dia não útil na sede do Administrador ou feriado nacional, tal pagamento será efetuado no 1º (primeiro) dia útil seguinte, pelo valor da cota em vigor no dia útil imediatamente anterior a data de pagamento.

c) Resgate

Não há prazo de carência para resgate de cotas do Fundo, podendo as cotas ser resgatadas com rendimento a qualquer tempo, se houver.

O resgate de cotas do Fundo obedecerá às seguintes regras:

- (ii) Para a conversão de cotas, assim entendida, a data da apuração do valor da cota para fins de pagamento de resgate, será utilizado o valor da cota em vigor no 7º (sétimo) dia corrido após a efetiva solicitação do resgate D+7; (ii) o pagamento do resgate deverá ser efetuado no 2º (segundo) dia útil subsequente à data da conversão D+2; (iii) resgate mínimo de R\$ 0,50 (quinhentos reais); e (iv) nos casos em que, com o atendimento da solicitação de resgate, quantidade residual de cotas for inferior ao saldo mínimo de permanência que é de R\$ 0,50 (quinhentos reais), a totalidade das cotas deve ser automaticamente resgatada.

8. Prestação de serviços e custódia

- a) O serviço de gestão da carteira do Fundo é prestado pela Santa Fé Portfólios Ltda. (“Gestora”).
- b) Os serviço de administração da carteira do Fundo é prestado pelo Banco Daycoval S.A. (“Administradora”).
- c) Os serviços de custódia, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros que compõem a carteira do Fundo, são prestados pelo Banco Daycoval S.A. (“Custodiante”).
- d) Os títulos privados são custodiados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, cotas dos fundos de investimento administrados por outros administradores estão custodiadas nas respectivas instituições administradoras.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

9. Remuneração da administração

a) Taxa de administração

A taxa de administração é paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente, e vem sendo provisionada diariamente sobre o patrimônio líquido, a razão de 1,45% (um virgula quarenta e cinco por cento) ao ano ou mínimo mensal de R\$ 1,8 (mil e oitocentos reais) e inclui os serviços de gestão da carteira, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e outros ativos integrantes da carteira de investimento, distribuição e de escrituração da emissão e resgate de cotas de Fundo.

No período de 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 a despesa de taxa de administração total registrada foi de R\$ 271 e no período de 12 de março a 30 de junho de 2020 de R\$ 281 (R\$ 358 em 2018) e encontra-se apresentada na rubrica de “Remuneração da administração”.

b) Taxa de *performance*

Adicionalmente à remuneração acima prevista, o Fundo com base em seu resultado, remunera o Administrador mediante o pagamento do equivalente a 20% (vinte por cento) da valorização da cota do Fundo que, em cada semestre civil, exceder 100% (cem por cento) do CDI.

A taxa de *performance* é apurada e provisionada por dia útil, até o último dia útil de cada semestre civil nos meses de junho e dezembro e paga ao Administrador no 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao encerramento do semestre civil.

No período de 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 a despesa de taxa *performance* total registrada foi de R\$ 275 e no período de 12 de março a 30 de junho de 2020 R\$ 377 (R\$ 296 em 2018) e encontra-se apresentada na rubrica de “Remuneração da administração”.

10. Transações com partes relacionadas

- a) Em 30 de junho de 2020, o Fundo possui depositado o montante de R\$ 1, junto ao Banco Daycoval S.A, Administrador do Fundo.
- b) Em 30 de junho de 2020, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de administração no montante de R\$ 142. A despesa registrada no exercício findo em 30 de junho de 2020, a título de taxa de administração encontra-se divulgada na nota explicativa nº 8.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

- c) Pelos serviços de custódia, tesouraria e escrituração de cotas, é devida pelo Fundo ao custodiante uma taxa máxima que equivale a 0,05% (cinco centésimos por cento) ao ano, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. A despesa registrada nos períodos de 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 e 12 de março a 30 de junho de 2020, foi de R\$ 52 (R\$ 48 em 2018) e encontra-se apresentada na rubrica de “Despesa de Controladoria”.
- d) O quadro a seguir apresenta o volume total, médio, e a taxa média praticada nas operações compromissadas, com parte relacionada, Banco Daycoval S.A., durante o exercício findo em de 30 de junho de 2020:

Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com parte relacionada/total de operações compromissadas %	Volume médio diário/patrimônio médio diário do fundo %	Taxa Média contratada/Taxa SELIC %
03/2020	100,00	11,07	97,99
04/2020	100,00	15,74	97,26
05/2020	100,00	19,39	96,67
06/2020	100,00	18,62	96,17

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

e) Para o período de 12 de março a 30 de junho de 2020 as operações compromissadas realizadas geraram o resultado positivo de R\$ 46.

11 - Tributação

a) Fundo

A carteira do Fundo não está sujeita a qualquer tributação.

b) Cotistas

Imposto de Renda

Em conformidade com a Lei nº 11.033, de 21 de março de 2004, os rendimentos produzidos a partir de 1º de janeiro de 2005 são tributados semestralmente no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano, com base no art. 3º da Lei nº 10.892, de 13 de julho de 2004, à alíquota de 15% (quinze por cento), ou no resgate de cotas, se ocorrido em data anterior.

Por ocasião do resgate das cotas, serão aplicadas alíquotas complementares, variáveis em razão do prazo da aplicação, conforme segue:

<u>Prazo de aplicação</u>	<u>Alíquota</u>
Até 180 dias	22,50%
De 181 a 360 dias	20,00%
De 361 a 720 dias	17,50%
Acima de 720 dias	15,00%

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e/ou IOF.

IOF - (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007)

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos à cobrança do IOF. A alíquota do IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. 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.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

12 Distribuição de resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

13 Política de divulgação de informações

As informações ou documentos para os quais a regulamentação em vigor exija a “comunicação”, “acesso”, “envio”, “divulgação” ou “disponibilização” podem, a exclusivo critério do Administrador:

(i) ser encaminhadas por meio físico aos cotistas; ou

(ii) ser comunicados, enviados, divulgados ou disponibilizados aos cotistas, ou por eles acessados, por meio de canais eletrônico ou por outros meios expressamente previstos na regulamentação em vigor, incluindo a rede mundial de computadores (em conjunto, “Comunicação Eletrônica”).

As comunicações exigidas no regulamento do Fundo e na regulamentação em vigor, são consideradas efetuadas na data de sua disponibilização. Admite-se, nas hipóteses em que o regulamento do Fundo ou a regulamentação em vigor exija a “ciência”, “atesto”, “manifestação de voto” ou “concordância” dos cotistas, que estes se deem por meio eletrônico, observados os procedimentos do Administrador.

14 Outras informações

- a) Apresentamos abaixo a rentabilidade, o patrimônio líquido médio e o valor da cota do Fundo nos últimos exercício/período:

Datas	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade da cota %	Variação CDI %
Período de 12 de março a 30 de junho de 2020	29.364	8,04	1,07
Período de 1º de julho de 2019 a 11 de março 2020 (data de transferência de administração)	25.599	(1,55)	3,63
Exercício findo em 30 de junho de 2019	24.159	25,04	6,32

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

- b) Apresentamos abaixo a rentabilidade mensal da cota do Fundo durante o exercício findo em 30 de junho de 2020:

Data	Valor da cota	Rentabilidade			
		Fundo		CDI	
		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
30/06/2019	7,0938	-	-	-	-
31/07/2019	7,1957	1,44%	1,44%	0,57%	0,57%
31/08/2019	7,2899	1,31%	2,76%	0,50%	1,07%
30/09/2019	7,3175	0,38%	3,15%	0,46%	1,54%
31/10/2019	7,4734	2,13%	5,35%	0,48%	2,03%
30/11/2019	7,5324	0,79%	6,18%	0,38%	2,42%
31/12/2019	7,8987	4,86%	11,35%	0,37%	2,80%
31/01/2020	7,9760	0,98%	12,44%	0,38%	3,19%
28/02/2020	7,7367	(3,00)%	9,06%	0,29%	3,49%
31/03/2020	6,4286	(16,91)%	(9,38)%	0,34%	3,84%
30/04/2020	7,0076	9,01%	(1,22)%	0,28%	4,14%
29/05/2020	7,2814	3,91%	2,64%	0,24%	4,38%
30/06/2020	7,8671	8,04%	10,90%	0,21%	4,60%

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

15 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra o Administrador do Fundo.

SANTA FÉ AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.621.018/0001-61

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 12 de março a 30 de junho de 2020 e 1º de julho de 2019 a 11 de março de 2020 (Alteração de administração) e exercício findo em 30 de junho de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)

16 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, registre-se que o Administrador, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S. relacionados a este Fundo por ele administrado que não os serviços de auditoria externa das demonstrações contábeis do fundo.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

17 Alteração estatutária

Conforme assembleia geral de cotistas realizada em 31 de janeiro de 2020, foi deliberado e aprovado a transferência da administração do fundo da BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para o Banco Daycoval S.A. a partir do fechamento de 11 de março de 2020 (data da transferência).

18 Outros assuntos

Conforme amplamente divulgado, em dezembro de 2019, foram identificados os primeiros casos do novo Coronavírus (COVID-19) na China. O número de casos aumentou rapidamente, e em março de 2020 a Organização Mundial da Saúde declarou o surto, uma Pandemia.

Em consequência disso, houve impacto na cotação dos diversos ativos financeiros negociados nas bolsas brasileiras e no mundo. Considerando esses aspectos, o valor das cotas do Fundo, poderão refletir diretamente essa queda dos preços dos ativos financeiros investidos pelo Fundo.

* * *

Erick Warner de Carvalho
Diretor responsável

Luiz Alexandre Cadorin
Contador CRC - 1SP243564/O-2