

## DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO

CNPJ/ME Nº 26.664.935/0001-66

### 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 62.232.889/0001-96, na qualidade de instituição administradora do DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 26.664.935/0001-66 ("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 23 de agosto de 2021, às 10h30min, 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 31 de março de 2021;

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](mailto: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.

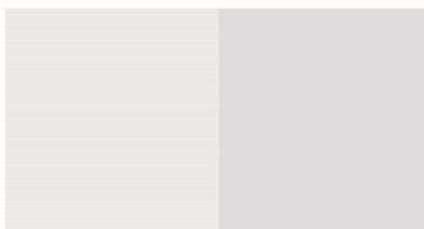
Por fim, a Administradora esclarece que o documento relativo à Assembleia segue anexo para apreciação dos Cotistas.

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](mailto:adm.fundos@bancodaycoval.com.br) ou telefone (11) 3138-1678.

São Paulo, 06 de agosto 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.



## DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO

CNPJ/ME Nº 26.664.935/0001-66

### MANIFESTAÇÃO DE VOTO

Na condição de cotista do DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 26.664.935/0001-66 (“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 23 de agosto de 2021, às 10h30min, de forma remota.

#### ORDEM DO DIA:

1. Deliberar sobre a aprovação das contas e demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em 31 de março de 2021:

- Aprovar
- Rejeitar
- Abster-se de votar

\*Comentários (se houver):

\_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_.

Cotista:

## **Demonstrações Contábeis**

**Devant Audax Fundo de Investimento Renda  
Fixa Longo Prazo Crédito Privado  
(Anteriormente denominado Devant Audax  
Fundo De Investimento Multimercado Crédito  
Privado)**

**CNPJ: 26.664.935/0001-66**

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

**31 de março de 2021  
com Relatório do Auditor Independente**

**Devant Audax Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado  
(Anteriormente denominado Devant Audax Fundo De Investimento Multimercado  
Crédito Privado)**

**CNPJ: 26.664.935/0001-66**

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

**Demonstrações contábeis**

31 de março de 2021

**Índice**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira.....	6
Demonstração da evolução do patrimônio líquido .....	7
Notas explicativas às demonstrações contábeis.....	8

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

Aos

Cotistas e ao Administrador do

**Devant Audax Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado**

**(Anteriormente denominado Devant Audax Fundo De Investimento Multimercado Crédito Privado)**

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis do Devant Audax Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado (“Fundo”), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2021 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021, 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 Devant Audax Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado em 31 de março de 2021 e o desempenho de suas operações para o período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021, 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 os assuntos 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 o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Fundo.

#### Avaliação de aplicações em títulos de emissão privada

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2021, a carteira de investimentos em títulos de emissão privada representava 42,30% 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 privados 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 dos títulos de emissão privada detidas pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através da reprecificação desses títulos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em títulos de emissão privada, 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 cotas de fundos de investimento

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2021, a carteira de investimentos em cotas de fundos de investimento representava 31,92% 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 investimentos em cotas de fundos de investimento foi considerada um principal assunto de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção das últimas demonstrações financeiras auditadas dos fundos investidos, a verificação dos extratos dos administradores dos fundos investidos para confirmação da posição de cotas detidas pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através das informações divulgadas pelos administradores dos fundos investidos. Adicionalmente, efetuamos testes de valorização nos ativos que compõe a carteira dos fundos investidos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em cotas de fundos de investimento, 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 31 de março de 2021, a carteira de investimentos em operações compromissadas representava 15,81% 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 abril a 12 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de março de 2020, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 28 de junho de 2021 e 3 de julho de 2020 respectivamente, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

### **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.

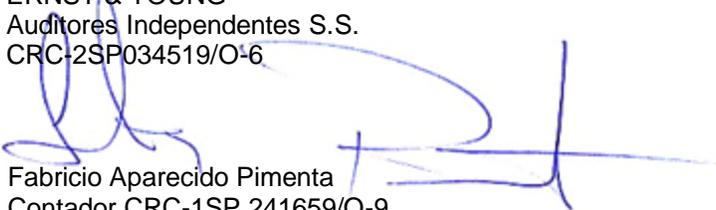
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas 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.

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, 29 de junho de 2021.

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



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

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2021

(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				7.860	15,81
Letras do Tesouro Nacional	LTN	9.752		7.860	15,81
Títulos e valores mobiliários			27.039	44.050	88,57
Títulos Públicos			7.112	7.058	14,19
Letras Financeiras do Tesouro	LFT	599	6.435	6.390	12,85
Letras do Tesouro Nacional	LTN	710	677	668	1,34
Vinculados a prestação de garantia			86	86	0,17
Letras Financeiras do Tesouro	LFT	8	86	86	0,17
Cotas de fundos de investimento			-	11.505	23,14
Devant Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa	Cotas	4.101.633	-	4.506	9,06
Devant Magna Fundo de Investimento Renda Fixa CP LP	Cotas	4.082.771	-	4.501	9,05
Crédito Universitário FIDC	Cotas	2.600.000	-	2.062	4,15
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados X	Cotas	492	-	437	0,88
Cotas de fundos de investimento imobiliário			-	4.367	8,78
Devant Receíveis Imobiliários FII	Cotas	36.772	-	4.367	8,78
Letras Financeiras			6.137	5.866	11,80
Banco Pan S.A.	LF	12	2.157	2.168	4,36
Banco Paraná	LF	7	1.448	1.468	2,95
Banco ABC	LF	6	2.254	1.958	3,94
Banco Itaú	LF	1	278	273	0,55
Certificados de Recebíveis Imobiliários			3.097	4.359	8,78
NG30 Empreendimentos Imobiliários Ltda.	CRI	1.700	1.142	1.689	3,40
YOU INC Incorporadora e Participações S.A.	CRI	1.350	1.355	1.355	2,72
Gramado Parks Invest. e Intermediação Ltda.	CRI	1.100	248	953	1,92
Grupo Lirios Empreendimentos Imobiliários Ltda.	CRI	200	151	153	0,31
Water Park São Pedro Empreendimentos Imobiliários	CRI	94	92	107	0,22
Leão Dourado Empreendimento Imobiliário	CRI	100	77	69	0,14
R.R. Construções e Imobiliária Ltda.	CRI	200	31	33	0,07
Debêntures			10.608	10.809	21,71
Vamos Locação - VAMO22	Deb.	2.365	2.393	2.351	4,73
Celulose Irani - CELU13	Deb.	1.429	1.440	1.508	3,03
VIX Logística - VIXL13	Deb.	1.200	1.218	1.209	2,43
CVC Brasil - CVCB24	Deb.	1.301	1.197	1.135	2,28
Movida Participações S.A. - MOVI33	Deb.	1.070	1.088	1.086	2,18
International Meal Company Alimentação S.A. - MEAL12	Deb.	662	628	665	1,34
Light Serviços - LIGHB6	Deb.	650	659	648	1,30
International Meal Company Alimentação S.A. - MEAL21	Deb.	535	396	553	1,11
Suzano S.A. - SUZB18	Deb.	35	298	340	0,68
Natura S.A. - NATUA0	Deb.	31	311	305	0,61
Unidas S.A. - UNDAC3	Deb.	300	272	283	0,57
Movida Participações S.A. - MOVI23	Deb.	277	269	281	0,57
Algar Telecom S.A. - ALGA18	Deb.	25	243	245	0,48
MRV Engenharia - MRVEC2	Deb.	10	95	100	0,20
Estácio Participações S.A. - ESTC25	Deb.	10	100	98	0,20
Instrumentos financeiros derivativos				25	0,05
Futuros a receber				25	0,05
Total do ativo				51.936	104,43
Instrumentos financeiros derivativos				2.001	4,02
Operações de Swap				1.975	3,97
Futuros a pagar				26	0,05
Outras obrigações				205	0,41
Taxa de performance				111	0,22
Cotas a resgatar				53	0,11
Valores a pagar à sociedade Administradora (*)				31	0,06
Outras despesas administrativas				10	0,02
Patrimônio líquido				49.730	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido				51.936	104,43

(\*) Transações com partes relacionadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

	15/06/2020 a 31/03/2021	01/04/2020 a 12/06/2020	31/03/2020
Patrimônio líquido no início do período/exercício			
Representado por 54.677.666,76 cotas a R\$ 1,2781 cada uma	69.881		
Representado por 77.133.641,16 cotas a R\$ 1,2934 cada uma		99.763	
Representado por 51.009.886,28 cotas a R\$ 1,2415 cada uma			63.329
Cotas emitidas			
6.076.184,5950 cotas	8.266		
1.103.498,5700 cotas		1.406	
89.476.405,31 cotas			114.443
Cotas resgatadas			
24.975.676,29 cotas	(30.685)		
23.559.472,97 cotas		(29.728)	
63.352.650,43 cotas			(78.709)
Variação no resgate de cotas	(1.265)	(127)	(3.570)
Patrimônio líquido antes do resultado do período/exercício	46.197	71.314	95.493
Resultado do período			
A - Ações e Cotas de Fundos			
Resultado nas negociações	-	(55)	(3)
Dividendos e juros sobre capital próprio	162	-	-
Valorização/desvalorização a valor justo	1.447	-	-
Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento	100	(14)	553
Total	1.709	(69)	550
B - Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários			
Rendas de aplicação em operações compromissadas	79	-	-
Valorização/desvalorização a valor justo	3.772	(495)	5.871
Total	3.851	(495)	5.871
C - Demais receitas			
Ganhos com Derivativos	5.416	1.215	5.796
Receitas diversas	183	-	-
Total	5.599	1.215	5.796
D - Demais despesas			
Perdas com Derivativos	(7.032)	(1.905)	(6.773)
Taxa de gestão	(338)	-	-
Remuneração da administração	(180)	(132)	(946)
Taxa de performance	-	-	(75)
Corretagens e emolumentos	(25)	(7)	(7)
Despesa de controladoria	(22)	-	-
Auditoria e custódia	(17)	(30)	(108)
Taxa de fiscalização - CVM	(12)	(5)	(20)
Despesas diversas	-	(4)	(14)
Publicações e correspondências	-	(1)	(4)
Total	(7.626)	(2.084)	(7.947)
Resultado do período/exercício	3.533	(1.433)	4.270
Patrimônio líquido no fim do período/exercício			
Representado por 35.792.609,48 cotas a R\$ 1,3894 cada uma	49.730		
Representado por 54.677.666,76 cotas a R\$ 1,2781 cada uma		69.881	
Representado por 77.133.641,16 cotas a R\$ 1,2934 cada uma			99.763

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

1. Contexto operacional

O Devant Audax Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado (“Fundo”) foi constituído em 06 de fevereiro de 2017 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração e iniciou suas atividades em 09 de março de 2017. Destina-se especificamente a receber investimentos de titularidade de investidores qualificados, nos termos do Art. 9 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 539/13.

O Fundo tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral e deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira investida em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa, relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, à variação das taxas de juros, de índice de preços, ou ambos (pós ou pré-fixados).

As aplicações realizadas no Fundo podem incorrer em variações negativas no valor da cota do Fundo, ocasionando possível perda do capital investido. Com isso, pode haver a necessidade de aporte adicional do cotista.

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

A administração da carteira do Fundo é realizada pelo Banco Daycoval S.A. (“Administrador”) e a gestão da carteira é realizada pela Devant Asset Investimentos Ltda. (“Gestora”).

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.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

Essas demonstrações contábeis, foram aprovadas pelo Administrador do Fundo em 29 de junho de 2021 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:

a) Reconhecimento de receitas e despesas

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

b) Operações compromissadas

São demonstradas ao valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos.

c) 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;

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

- 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 31 de março de 2021.

(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.

- d) 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:
    - Pós-fixados: pelo método de fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto utilizadas são projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais);
    - Prefixados: pelo método de fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto utilizadas são projeções de taxas de juros/swap divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, ANBIMA e por outras fontes de informação;

4. Títulos e valores mobiliários

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 31 de

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

março de 2021, estão demonstrados abaixo:

Títulos para negociação	Natureza	Custo atualizado	Valor Justo	Faixas de vencimento		
				Sem vencimento	Até 365 dias	Acima de 365 dias
Certificados de Recebíveis Imobiliários	Privada	3.097	4.359	-	33	4.326
Letras Financeiras do Tesouro	Pública	6.521	6.476	-	378	6.098
Letras do Tesouro Nacional	Pública	677	668	-	80	588
Letras Financeiras	Privada	6.137	5.866	-	-	5.866
Debêntures	Privada	10.608	10.809	-	-	10.809
<b>Total</b>		<b>27.039</b>	<b>28.092</b>	<b>-</b>	<b>491</b>	<b>27.687</b>

O Fundo mantém também em sua carteira cotas de fundos de investimento no montante de R\$15.872, classificadas como títulos para negociação sem prazo de vencimento.

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.

- a) Apresentamos abaixo as operações em aberto na carteira do Fundo, envolvendo instrumentos financeiros derivativos em 31 de março de 2021:

I - Operações com futuros

	Valor de referência			Ajustes diários	
	Valor comprado	Valor vendido	Total da exposição	a receber	(a pagar)
<b>Contratos de até 1 ano</b>					
DI1 (Taxa média de depósitos interfinanceiros de 1 dia)	-	967	967	-	-
DAP (Futuro de Cupom de IPCA)	2.827	2.827	5.654	1	(1)
<b>Total até 1 ano</b>	<b>2.827</b>	<b>3.794</b>	<b>6.621</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>

	Valor de referência			Ajustes diários	
	Valor comprado	Valor vendido	Total da exposição	a receber	(a pagar)
<b>Contratos acima de 1 ano</b>					
DI1 (Taxa média de depósitos interfinanceiros de 1 dia)	2.727	4.373	7.100	3	(2)
DAP (Futuro de Cupom de IPCA)	7.443	8.032	14.475	21	(23)

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

Total acima de 1 ano	10.170	12.405	21.575	24	(25)
----------------------	--------	--------	--------	----	------

II - Operações com swap

	Valor de referência			Faixas de Vencimento	
	Ponta ativa	Ponta passiva	Ajuste	Até 365 dias	Acima de 365 dias
<u>Indexador</u>					
CDI	3.613	-	3.613	579	3.034
IGPM	-	(5.588)	(5.588)	(896)	(4.692)
Total	3.613	(5.588)	(1.975)	(317)	(1.658)

- b) Durante os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020, as operações com os instrumentos financeiros derivativos geraram ganhos e perdas, os quais são apresentados a seguir:

	15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021			1º abril (data da transferência da Administração) a 12 de junho de 2020		
	Ganhos	Perdas	Resultado Líquido	Ganhos	Perdas	Resultado Líquido
<u>Derivativos</u>						
Futuros	3.751	(3.847)	(96)	974	(1.470)	(496)
Swap	1.665	(3.185)	(1.520)	241	(435)	(194)
Termo	-	-	-	-	-	-
Totais	5.416	(7.032)	(1.616)	1.215	(1.905)	(690)

	2020		
	Ganhos	Perdas	Resultado Líquido
<u>Derivativos</u>			
Futuros	4.660	(5.209)	(549)
Swap	1.095	(1.564)	(469)
Termo	41	-	41
Totais	5.796	(6.773)	(977)

- c) Títulos dados em garantia:

O quadro a seguir resume os valores e as garantias oferecidas para os instrumentos financeiros derivativos em 31 de março de 2021:

Títulos públicos federais acima de 1 ano	Quantidade	Valor	Vínculo
Letras Financeiras do Tesouro	8	86	B3 S.A.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

6. Gerenciamento de riscos

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

Risco de crédito: Consiste no risco de os emissores dos ativos financeiros e/ou das contrapartes das transações do Fundo e/ou dos fundos investidos não cumprirem suas obrigações de pagamento (principal e juros) e/ou de liquidação das operações contratadas. Ocorrendo tais hipóteses, o patrimônio líquido do Fundo poderá ser afetado negativamente.

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 e/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.

Risco decorrente da não obtenção do tratamento tributário perseguido pelo Fundo: o Fundo busca manter a carteira enquadrada como de longo prazo para fins da legislação tributária em vigor. Nesse caso, o Imposto de Renda na Fonte incidirá semestralmente ("come-cotas semestral"), no último dia útil de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15% (quinze por cento) sobre os rendimentos produzidos no período. Os rendimentos decorrentes de resgates serão tributados na fonte pelo imposto de renda, em função do prazo do investimento às alíquotas: (i) 22,5% (vinte dois e meio por cento), em aplicações com prazo de até 180 (cento e oitenta) dias; e (ii) 20% (vinte por cento), em aplicações com prazo de 180 (cento e oitenta e um) dias até 360 (trezentos e sessenta) dias; (iii) 17,5% (dezessete inteiros e cinco décimos por cento), em aplicações com prazo de 361 (trezentos e sessenta e um) dias até 720 (setecentos e vinte) dias; e 15% (quinze por cento), em aplicações com prazo acima de 720 (setecentos e vinte) dias. Ainda que o Fundo busque manter a carteira enquadrada como de longo prazo para fins da legislação tributária em vigor, não há compromisso nem garantia de que este Fundo receberá o tratamento tributário aplicável para fundos de longo prazo, o que poderá sujeitar seus cotistas à tributação aplicável a um fundo de investimento enquadrado como de curto prazo para fins fiscais. Nesse caso, o Imposto de Renda na Fonte incidirá semestralmente ("come-cotas semestral"), no último dia útil de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 20% (vinte por cento) sobre os rendimentos produzidos no período. No resgate, os rendimentos serão tributados pelo IRF, em função do prazo do investimento, às alíquotas de: (i) 22,5% (vinte dois e meio por cento), em aplicações com prazo de até 180 (cento e oitenta) dias; e (ii) 20% (vinte por cento), em aplicações com prazo acima de 180 (cento e oitenta). Ocorrendo incidência do IRF semestral ("come-cotas semestral"), na ocasião do resgate será aplicada alíquota complementar aplicável.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

Risco de mercado: Os valores dos ativos financeiros e derivativos integrantes da carteira do Fundo e/ou dos fundos investidos são suscetíveis às oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado, bem como das taxas de juros e dos resultados de seus emissores. Nos casos em que houver queda do valor destes ativos, o patrimônio líquido do Fundo poderá ser afetado negativamente.

Risco de concentração: A concentração de investimentos do Fundo e/ou dos fundos investidos em um mesmo ativo financeiro pode potencializar a exposição da carteira aos riscos aqui mencionados. De acordo com a política de investimento, o Fundo pode estar, ainda, exposto a significativa concentração em ativos financeiros de poucos ou de um mesmo emissor, com os riscos daí decorrentes.

Risco de liquidez: Caracteriza-se pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo e/ou dos fundos investidos, nos respectivos mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Gestora poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar tais ativos financeiros no tempo e pelo preço desejados, podendo, inclusive, ser obrigado a aceitar descontos nos preços de forma a viabilizar a negociação e, em casos excepcionais de iliquidez, efetuar resgates de cotas, total ou parcialmente, fora dos prazos estabelecidos no regulamento do Fundo, inclusive em virtude de atraso no pagamento de resgate de cotas e/ou divulgação de valores de cotas pelos fundos investidos.

Risco de perdas patrimoniais: Os fundos investidos utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, inclusive com derivativos caso a composição da carteira indicada em seu regulamento permita.

Risco decorrente da precificação dos ativos financeiros: A precificação dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo e/ou dos fundos investidos é realizada de acordo com os critérios e procedimentos estabelecidos na regulamentação em vigor. Referidos critérios, tais como os de marcação a mercado, poderão ocasionar variações nos valores dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo e/ou dos fundos investidos, resultando em aumento ou redução no valor das cotas do Fundo.

Risco de mercado externo: Caso a composição da carteira indicada no regulamento do Fundo permita, e os fundos investidos realizem investimentos em ativos financeiros negociados no exterior, conseqüentemente a carteira do Fundo e dos fundos investidos poderão ter sua performance afetada por requisitos legais ou regulatórios, por exigências tributárias relativas a todos os países nos quais ele invista ou, ainda, pela variação do real em relação a outras moedas. Os investimentos estarão expostos a alterações nas condições política, econômica ou social nos países onde investe, o que pode afetar negativamente o valor de seus ativos financeiros. Podem

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

ocorrer atrasos na transferência de juros, dividendos, ganhos de capital ou principal, entre países onde os fundos investidos invistam e o Brasil, o que pode interferir na liquidez e no desempenho do fundo investido.

Os riscos acima mencionados poderão afetar o patrimônio do Fundo, sendo que o Administrador e a Gestora não poderão, em hipótese alguma, ser responsabilizados por qualquer resultado negativo na rentabilidade do Fundo, depreciação dos ativos financeiros integrantes da carteira ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou resgate de cotas, sendo os mesmos responsáveis tão somente por perdas ou prejuízos resultantes de comprovado erro ou má-fé de sua parte.

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.

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 intervalor de confiança determinado. Para cálculo do VaR, foi adotado o modelo paramétrico com horizonte de tempo de 1 dia e intervalor de confiança de 95% e para cálculo das volatilidades foi utilizada a metodologia EWMA (*Exponentially Weighted Moving Average*), com fator de decaimento exponencial ( $\lambda$ ) de 0,94.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

Data de Referência	31/03/2021
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	49.730
VaR (Valor em Risco) em %	0,9792%

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, resgate e amortização de cotas

As cotas do Fundo são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. Têm seu valor calculado diariamente, no encerramento do dia, 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 a conversão em D+0, para os recursos disponibilizados ao Administrador até as 14h30min.

### b) Resgate

O resgate de cotas do Fundo obedecerá às seguintes regras:

- (i) Horário máximo para solicitação de resgates: 14h30.
- (ii) O prazo para conversão do resgate será de D+30 corridos.
- (iii) O pagamento do resgate será de D+1 útil após conversão.

## 8. Prestação de serviços e custódia

- a) Os serviços de administração, custódia, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros da carteira do Fundo são prestados pelo Banco Daycoval S.A. (“Administrador” e “Custodiante”).
- b) Os serviços de gestão da carteira do fundo são prestados pela Devant Asset Investimentos Ltda. (“Gestora”).

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

- c) Os títulos públicos federais e as compromissadas atreladas aos títulos públicos constantes na carteira do Fundo estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), os títulos privados e os instrumentos financeiros derivativos estão custodiados na B3 S.A., as cotas dos fundos de investimentos administrados pelo mesmo Administrador estão custodiados no Banco Daycoval S.A. e as cotas dos fundos de investimento administrados por outros administradores estão custodiadas nas respectivas instituições administradoras.

9. Remuneração da administração

- Taxa de Administração e Gestão

Pela prestação dos serviços de administração fiduciária, gestão da carteira, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros, distribuição e a escrituração da emissão e do resgate de cotas será devida pelo Fundo uma taxa de administração equivalente a 1% (um por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, respeitando o valor mínimo mensal de R\$ 1,8 (um mil e oitocentos reais). A taxa de administração é paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente, e tem seu provisionamento diário.

Durante os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e de 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo), a despesa de taxa de administração registrada foi de R\$ 18 e R\$ 132, respectivamente (R\$ 946 em 2020) e encontram-se apresentadas na rubrica de “Remuneração da administração”.

Durante o período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021, a despesa de taxa de gestão registrada foi de R\$ 338 e encontra-se apresentada na rubrica de “Taxa de gestão”. No período de 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e no exercício findo em 31 de março de 2020, não houve despesa registrada a título de taxa de gestão.

- Taxa de Performance

Adicionalmente à remuneração acima prevista, o Fundo com base em seu resultado, remunera a Gestora mediante o pagamento do equivalente a 10% (dez por cento) da valorização da cota do Fundo que, em cada semestre civil, exceder 100% (cem por cento) do valor acumulado do CDI.

Durante o período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021, a despesa de taxa de *performance* registrada foi de R\$ 162 e encontra-se apresentada na rubrica de “Remuneração da administração”. No período de 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e no exercício findo em 31 de março de 2020, não houve despesa registrada a título de taxa de *performance*.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

Não serão devidas pelos cotistas taxas de ingresso ou de saída.

10. Transações com partes relacionadas

- a) Em 31 de março de 2021, o Fundo possui depositado o montante de R\$1, junto ao Banco Daycoval S.A, Administrador do Fundo.
- b) Em 31 de março de 2021, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de administração e gestão no montante de R\$ 31. A despesa registrada no período findo em 31 de março de 2021 a título de taxa de administração e gestão encontra-se divulgada na nota explicativa nº 09.
- c) Pelos serviços de custódia, tesouraria e escrituração de cotas, é devida pelo Fundo ao custodiante uma taxa máxima que equivale a 0,03% (três centésimos por cento) ao ano, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, respeitando o mínimo mensal de R\$ 1,7 (um mil e setecentos reais). A despesa registrada no período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 foi de R\$ 22 e encontra-se registrado na rubrica de “Despesa de controladoria”. No período de 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e no exercício findo em 31 de março de 2020, não houve despesa registrada a título de taxa de custódia.
- 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 período findo em 31 de março de 2021:

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 %
06/2020	100,00	7,59	93,44
07/2020	100,00	8,46	95,35
08/2020	100,00	8,94	94,27
09/2020	100,00	12,92	94,74
10/2020	100,00	8,02	94,74
11/2020	100,00	8,29	94,74
12/2020	100,00	6,88	94,74
01/2021	100,00	7,95	94,74
02/2021	100,00	13,89	94,74
03/2021	100,00	11,36	96,66

- e) No período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021, as operações compromissadas realizadas geraram o resultado positivo de R\$ 79.

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

- f) O quadro a seguir apresenta o volume total, médio, e a taxa de remuneração praticada nas operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais, realizadas com parte relacionada, Banco Daycoval S.A., durante o período findo em 31 de março de 2021:

Mês/Ano	Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais realizadas com parte relacionada/total de operações definitivas com títulos públicos federais %	Volume médio diário/patrimônio médio diário do fundo %	Preço praticado/preço médio mensal % (a)
11/2020	20,24	0,09	100,00

(a) Foram utilizados preços médios mensais para os títulos públicos, divulgados pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.

## 11. Tributação

### a) Fundo

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

### b) Cotistas

#### *Imposto de Renda*

Seguindo a expectativa da Administradora e da Gestora de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, e em conformidade com a Lei nº11.033, de 21 de dezembro de 2004, e demais normativos, os rendimentos produzidos a partir de 1º de janeiro de 2005 são tributados semestralmente, nos meses de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15% (quinze por cento).

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

Prazo de aplicação	Alíquota
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%

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

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

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão 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 específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e/ou IOF.

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, de forma que não há distribuição direta de tais resultados aos cotistas do Fundo.

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 períodos/exercício (não auditado):

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

Datas	Patrimônio líquido médio	Valor da cota R\$	Rentabilidade da cota %	Variação CDI %
Período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021	56.399	1,3894	8,40	1,60
Período de 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo)	81.900	1,2781	(1,18)	0,63
Exercício findo em 31 de março de 2020	109.763	1,2934	4,18	5,45

- b) Apresentamos abaixo a rentabilidade mensal da cota do Fundo durante o período de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 (não auditado):

Data	Valor da cota	Rentabilidade			
		Fundo		CDI	
		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
15/06/20	1,2817	-	-	-	-
30/06/20	1,2911	0,73%	0,73%	0,11%	0,11%
31/07/20	1,3057	1,14%	1,88%	0,19%	0,33%
31/08/20	1,3139	0,62%	2,51%	0,16%	0,49%
30/09/20	1,3212	0,56%	3,08%	0,16%	0,65%
30/10/20	1,3236	0,18%	3,27%	0,17%	0,82%
30/11/20	1,3347	0,84%	4,14%	0,14%	0,96%
31/12/20	1,3544	1,48%	5,68%	0,16%	1,12%
29/01/21	1,3594	0,37%	6,07%	0,15%	1,27%
26/02/21	1,3830	1,74%	7,91%	0,13%	1,40%
31/03/21	1,3894	0,46%	8,40%	0,20%	1,60%

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

15. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais no exercício, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra o Administrador do Fundo.

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 auditado, 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

DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CRÉDITO PRIVADO  
(anteriormente denominado DEVANT AUDAX FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO)

CNPJ: 26.664.935/0001-66

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os períodos de 15 de junho de 2020 a 31 de março de 2021 e 1º de abril a 12 de junho de 2020 (data da transferência da Administração do Fundo) e para o exercício findo em 31 de março de 2020

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

---

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. Alterações estatutárias

Conforme Assembleia Geral de Cotistas realizada em 22 de fevereiro de 2021, foi deliberado e aprovado: (i) a transformação do Fundo de “Fundo de Investimento Multimercado” para “Fundo de Investimento Renda Fixa”, com a consequente alteração da sua razão social para “Devant Audax Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado”.

Conforme Assembleia Geral de Cotistas realizada em 24 de abril de 2020, foram deliberados e aprovados: (i) a substituição do antigo administrador do Fundo BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para o Banco Daycoval S.A.; (ii) a substituição do antigo prestador dos serviços de controladoria, custódia e tesouraria do Fundo, para o Banco Daycoval S.A.; (iii) a alteração da taxa de administração do Fundo; (iv) a alteração da taxa máxima cobrada pelos serviços de custódia do Fundo; e (v) alterações na política de investimento e nos limites de composição da carteira do Fundo. Tais deliberações entraram em vigor na abertura do dia 15 de junho de 2020.

#### 18. Outros assuntos

Em dezembro de 2019, um novo agente de coronavírus (“COVID-19”) foi relatado em Wuhan, China e em março de 2020 a Organização Mundial da Saúde declarou COVID-19 como uma “Emergência em Saúde Pública de Interesse Internacional”. Desde então, o surto do COVID-19 resultou em impactos significativos nos mercados financeiros mundiais, bem como na rentabilidade do Fundo e consequentemente esses impactos podem ter influenciado em eventuais quedas nos preços dos ativos financeiros investidos pelo Fundo. Ressaltamos que eventuais reflexos originados dos ativos líquidos são capturados no processo de precificação dos ativos e refletidos no valor da cota que vem sendo divulgada diariamente ao mercado.

\* \* \*

Erick Warner de Carvalho  
Diretor responsável

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