

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

**CNPJ/ME Nº 10.783.480/0001-68**

**EDITAL DE CONVOCAÇÃO DE ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS**

A **DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.**, sociedade com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 1.793, Bela Vista, São Paulo - SP, CEP: 01311-200, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 72.027.832/0001-02, na qualidade de instituição administradora do **DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 10.783.480/0001-68 ("Administradora" e "Fundo", respectivamente), nos termos do regulamento do Fundo, vem por meio desta, convocar V. Sas. ("Cotistas") para a Assembleia Geral de Cotistas ("Assembleia"), a ser realizada no dia 10 de maio de 2021, às 14h00min, para que sejam deliberadas as seguintes matérias, conforme ordem do dia:

1. Aprovação das contas e demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em dezembro de 2020;
2. Substituição do atual prestador de serviço de administração do Fundo, **DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 72.027.832/0001-02 pelo **BANCO DAYCOVAL S.A.**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 62.232.889/0001-90, bem como a definição dos prazos e procedimentos aplicáveis para a realização da substituição;
3. Alteração do Público Alvo do Fundo a fim de incluir em sua classificação que também é permitido aplicação de regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar, observando, no que couber, as modalidades de investimento e as vedações estabelecidas na Resolução nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, conforme alterada ("Resolução nº 3.922"), que dispõe sobre as aplicações dos recursos nos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e na Resolução nº 4.661, de 25 de maio de 2018, conforme alterada ("Resolução nº 4.661"), que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar, ambas do Conselho Monetário Nacional ("CMN");

4. Alteração da Política de Investimento do Fundo visando adequá-la às as modalidades de investimento e as vedações estabelecidas na Resolução nº 3.922 e na Resolução nº 4.661; e
5. Caso sejam aprovados os itens (2), (3) e (4) acima, deliberar sobre a consolidação do regulamento do Fundo a fim de prever as alterações supracitadas.

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 as deliberações constantes na Ordem do Dia, serão tomadas 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, 23 de abril de 2021.

**DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.**

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

**ANEXO I**

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

**CNPJ/ME Nº 10.783.480/0001-68**

**MANIFESTAÇÃO DE VOTO**

Na condição de cotista do DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 10.783.480/0001-68 ("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 14h00min.

**ORDEM DO DIA:**

1. Aprovação das contas e demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em dezembro de 2020:

- ☐ Aprovar
- ☐ Rejeitar
- ☐ Abster-se de votar

\*Comentários (se houver):

2. Substituição do atual prestador de serviço de administração do Fundo, o **DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 72.027.832/0001-02 pelo **BANCO DAYCOVAL S.A.**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 62.232.889/0001-90, bem como a definição dos prazos e procedimentos aplicáveis para a realização da substituição:

- ☐ Aprovar
- ☐ Rejeitar
- ☐ Abster-se de votar

\*Comentários (se houver):

3. Alteração do Público Alvo do Fundo a fim de incluir em sua classificação que também é permitido aplicação de regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar, observando, no que couber, as modalidades de investimento e as vedações estabelecidas na Resolução nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, conforme alterada ("Resolução nº 3.922"), que dispõe sobre as aplicações dos recursos nos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e na Resolução nº 4.661, de 25 de maio de 2018, conforme alterada ("Resolução nº 4.661"), que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar, ambas do Conselho Monetário Nacional ("CMN");

- ☐ Aprovar  
☐ Rejeitar  
☐ Abster-se de votar

\*Comentários (se houver):

4. Alteração da Política de Investimento do Fundo visando adequá-la às as modalidades de investimento e as vedações estabelecidas na Resolução nº 3.922 e na Resolução nº 4.661; e

- ☐ Aprovar  
☐ Rejeitar  
☐ Abster-se de votar

\*Comentários (se houver):

5. Caso sejam aprovados os itens (2), (3) e (4) acima, deliberar sobre a consolidação do regulamento do Fundo a fim de prever as alterações supracitadas.

- ☐ Aprovar  
☐ Rejeitar  
☐ Abster-se de votar

\*Comentários (se houver):

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

\_\_\_\_\_

Cotista:

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA  
FIXA CRÉDITO PRIVADO  
CNPJ: 10.783.480/0001-68  
(Administrado pela Daycoval Asset Management  
Administração de Recursos Ltda.)  
(CNPJ nº 72.027.832/0001-02)**

Demonstrações Contábeis Referentes ao  
Exercício Findo em 31 de dezembro de 2020 e  
Relatório dos Auditores Independentes

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Cotistas e à Administração do  
Daycoval Classic Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado  
(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda)  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis do Daycoval Classic Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (“Fundo”), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, 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 Daycoval Classic Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555 de 17 de dezembro de 2014.

### **Base para opinião**

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

### **Principais assuntos de auditoria**

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

#### *Custódia dos títulos e valores mobiliários*

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo detém investimentos em ativos financeiros compostos por títulos e valores mobiliários e operações compromissadas. Cabe à Administração e ao custodiante do Fundo manter controles para garantir a propriedade dos títulos e valores mobiliários mantidos em sua carteira, junto às entidades custodiantes independentes e instituições financeiras administradoras dos fundos de investimentos investidos. Devido à relevância dos saldos desses investimentos em relação às demonstrações contábeis tomadas como um todo, consideramos esse assunto como uma área de foco em nossa auditoria.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido (“DTTL”), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada “Deloitte Global”) não presta serviços a clientes. Consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende : quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.



Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de avaliar a adequação das posições registradas dos ativos financeiros do Fundo, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o entendimento do processo de registro e conciliação das posições dos ativos financeiros do Fundo junto às posições das entidades custodiantes independentes e instituições financeiras administradoras dos fundos de investimentos investidos; (ii) a obtenção da composição detalhada da carteira dos ativos financeiros do Fundo e confronto com os seus respectivos registros contábeis; (iii) a conciliação da composição detalhada da carteira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 com os relatórios emitidos pelas entidades custodiantes independentes e instituições financeiras administradoras dos fundos de investimentos investidos; e (iv) a avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados e nos resultados obtidos, consideramos que os processos adotados pela Administração são apropriados com relação a custódia dos ativos financeiros, no contexto das demonstrações contábeis do Fundo tomadas como um todo.

#### *Valorização dos investimentos em cotas de fundos de investimento*

Conforme descrito na nota explicativa nº 4b, em 31 de dezembro de 2020, o Fundo mantém investimentos em cotas de fundos de investimento (“Fundos Investidos”) administrados por terceiros no montante de R\$ 101.066 mil, correspondentes a 12,13% do seu patrimônio líquido. Conforme descrito na nota explicativa nº 3, as cotas de fundos de investimento foram atualizadas diariamente com base nos valores divulgados pelos seus respectivos administradores. A ausência de adequado controle de monitoramento do valor das cotas de fundos de investimento pode trazer um maior risco de distorções materiais nas demonstrações contábeis do Fundo. Dessa forma, consideramos esse assunto como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria.

#### *Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) a obtenção da composição da carteira dos Fundos Investidos e avaliação do perfil de risco dos investimentos em conjunto com a leitura das últimas demonstrações contábeis auditadas desses fundos com o objetivo de identificar qualificações; (ii) o recálculo da valorização das aplicações nos Fundos Investidos, com base no valor da cota divulgada pelo seu respectivo administrador.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados e nos resultados obtidos, consideramos que os processos adotados pela Administração são apropriados com relação a valorização dos investimentos em cotas de fundos de investimento administrado por terceiros e instituições financeiras, no contexto das demonstrações contábeis do Fundo tomadas como um todo.

#### **Responsabilidade da Administração pelas demonstrações contábeis**

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

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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 pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe 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 a 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 Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

São Paulo, 31 de março de 2021



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Carlos Claro  
Contador  
CRC nº 1 SP 236588/O-4

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**  
CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)  
CNPJ: 72.027.832/0001-02

**Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020.**  
(Em milhares de reais - R\$)

| Aplicações/especificações                                                                   | Espécie/<br>forma | Quantidade | Custo<br>total | Valor<br>justo | % sobre o<br>patrimônio<br>líquido |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Disponibilidades</b>                                                                     |                   |            |                | <b>1</b>       | <b>-</b>                           |
| Depósitos bancários (*)                                                                     |                   |            |                | 1              | -                                  |
| <b>Operações Compromissadas</b>                                                             |                   |            |                | <b>45.189</b>  | <b>5,42</b>                        |
| Letras Financeiras do Tesouro                                                               | LFT               | 42         |                | 45.189         | 5,42                               |
| <b>Títulos e valores mobiliários</b>                                                        |                   |            | <b>802.998</b> | <b>788.732</b> | <b>94,41</b>                       |
| <b>Títulos Públicos</b>                                                                     |                   |            | <b>1.353</b>   | <b>1.351</b>   | <b>0,16</b>                        |
| Letras Financeiras do Tesouro                                                               | LFT               | 126        | 1.353          | 1.351          | 0,16                               |
| <b>Vinculados a prestação de garantias</b>                                                  |                   |            | <b>32</b>      | <b>32</b>      | <b>-</b>                           |
| Letras Financeiras do Tesouro                                                               | LFT               | 3          | 32             | 32             | -                                  |
| <b>Cotas de fundos de investimento</b>                                                      |                   |            | <b>154.817</b> | <b>154.817</b> | <b>18,60</b>                       |
| Daycoval Classic 30 Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado                        | Cotas             | 18.144.137 | 20.482         | 20.482         | 2,46                               |
| Daycoval Fundo de Investimento Renda Fixa IRFM 1                                            | Cotas             | 7.303.685  | 18.252         | 18.252         | 2,19                               |
| Harpia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                        | Cotas             | 199        | 10.408         | 10.408         | 1,25                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Asia LP                                       | Cotas             | 10.939     | 10.140         | 10.140         | 1,22                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios F500 Plus                                     | Cotas             | 11.707     | 10.076         | 10.076         | 1,21                               |
| Daycoval Títulos Públicos III Fundo de Investimento em Renda Fixa                           | Cotas             | 10.000.000 | 10.055         | 10.055         | 1,21                               |
| Harpia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                        | Cotas             | 140        | 7.115          | 7.115          | 0,85                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Credz                                         | Cotas             | 6.370.000  | 6.387          | 6.387          | 0,77                               |
| Crédito Universitário Fide                                                                  | Cotas             | 6.903.226  | 5.904          | 5.904          | 0,71                               |
| RED Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Não Padronizados            | Cotas             | 6          | 5.885          | 5.885          | 0,71                               |
| Daycoval Fundo de Renda Fixa IMA-B 5                                                        | Cotas             | 2.799.186  | 4.960          | 4.960          | 0,60                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Clientes BRF                                  | Cotas             | 4.542      | 4.544          | 4.544          | 0,55                               |
| MultiReceíveis II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                             | Cotas             | 425        | 4.012          | 4.012          | 0,48                               |
| SRM Exodus Profissional 360 F.I.C. de Fundos de Investimento Multimercado - Crédito Privado | Cotas             | 2.871.313  | 3.879          | 3.879          | 0,47                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios NU                                            | Cotas             | 4.560.612  | 3.552          | 3.552          | 0,43                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Pagbem                                        | Cotas             | 3.100      | 3.114          | 3.114          | 0,37                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados X                     | Cotas             | 2.696      | 2.799          | 2.799          | 0,34                               |
| AURUM - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP                     | Cotas             | 2.464      | 2.507          | 2.507          | 0,30                               |
| F.I.C. Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Sul Brasil Senior                      | Cotas             | 4.000      | 2.501          | 2.501          | 0,30                               |
| Soma III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                      | Cotas             | 2.419.227  | 2.422          | 2.422          | 0,29                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Creditas Auto II                              | Cotas             | 2.500.000  | 2.370          | 2.370          | 0,28                               |
| AURUM - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP                     | Cotas             | 4.714      | 2.122          | 2.122          | 0,25                               |
| MultiReceíveis II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                             | Cotas             | 199        | 2.001          | 2.001          | 0,24                               |
| Atlantic Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial                       | Cotas             | 4.500      | 1.956          | 1.956          | 0,23                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Credz                                         | Cotas             | 3.825.472  | 1.917          | 1.917          | 0,23                               |
| Fidc Paraná Banco III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                         | Cotas             | 279        | 1.761          | 1.761          | 0,21                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados IX                    | Cotas             | 2.820      | 1.601          | 1.601          | 0,19                               |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Farm Syngenta Agronegócio I                   | Cotas             | 1.250.000  | 1.256          | 1.256          | 0,15                               |
| RED - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP                       | Cotas             | 4.586      | 627            | 627            | 0,08                               |
| Harpia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                        | Cotas             | 14         | 212            | 212            | 0,03                               |
| <b>Depósito a Prazo Garantia Especial</b>                                                   |                   |            | <b>14.026</b>  | <b>14.026</b>  | <b>1,40</b>                        |
| Caruana S.A. Crédito Financiamento e Investimento                                           | DPGE              | 3          | 10.499         | 10.499         | 0,98                               |
| Brickell S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento                                       | DPGE              | 3.500      | 3.527          | 3.527          | 0,42                               |
| <b>Certificado de depósito bancário</b>                                                     |                   |            | <b>107.907</b> | <b>107.901</b> | <b>12,95</b>                       |
| Banco Daycoval S.A. (*)                                                                     | CDB               | 93.400     | 94.886         | 94.886         | 11,39                              |
| BR Partners Banco Investimento S.A.                                                         | CDB               | 5.000      | 5.037          | 5.037          | 0,60                               |
| Banco Modal S.A.                                                                            | CDB               | 4.500      | 4.975          | 4.969          | 0,60                               |
| BR Partners Banco Investimento S.A.                                                         |                   | 3.000      | 3.009          | 3.009          | 0,36                               |
| <b>Letras Financeiras</b>                                                                   |                   |            | <b>249.706</b> | <b>240.146</b> | <b>28,84</b>                       |
| Banco Safra S.A.                                                                            | LF                | 75         | 45.611         | 42.923         | 5,15                               |
| Banco ABC Brasil S.A.                                                                       | LF                | 83         | 43.751         | 41.584         | 4,99                               |
| Banco BTG Pactual S.A.                                                                      | LF                | 67         | 26.170         | 24.310         | 2,92                               |
| Banco Votorantim S.A.                                                                       | LF                | 37         | 20.852         | 20.582         | 2,48                               |
| Banco Bradesco S.A.                                                                         | LF                | 51         | 20.251         | 19.686         | 2,36                               |
| Banco Sofisa S.A.                                                                           | LF                | 170        | 17.520         | 17.554         | 2,11                               |
| Banco Pan S.A.                                                                              | LF                | 71         | 16.915         | 16.935         | 2,04                               |
| Banco Nordeste S.A.                                                                         | LF                | 54         | 16.275         | 14.789         | 1,78                               |
| Banco Fibra S.A.                                                                            | LF                | 50         | 10.508         | 10.495         | 1,26                               |
| Omni Banco S.A.                                                                             | LF                | 59         | 6.371          | 6.358          | 0,76                               |
| NU Financeira S.A. Sociedade de Crédito                                                     | LF                | 20         | 5.343          | 5.328          | 0,64                               |
| Banco Bmg S.A.                                                                              | LF                | 20         | 5.261          | 5.143          | 0,62                               |
| Itaú Unibanco Holding S.A.                                                                  | LF                | 9          | 4.581          | 4.285          | 0,51                               |
| Banco Fidis S. A.                                                                           | LF                | 18         | 3.734          | 3.681          | 0,44                               |
| Banco Paraná S.A.                                                                           | LF                | 15         | 3.222          | 3.151          | 0,38                               |
| Banco Agibank S.A.                                                                          | LF                | 10         | 2.189          | 2.189          | 0,26                               |
| Banco Daycoval S.A. (*)                                                                     | LF                | 4          | 1.151          | 1.152          | 0,14                               |

**Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020.**  
(Em milhares de reais - R\$)

| Aplicações/especificações                                                | Espécie/<br>forma | Quantidade | Custo<br>total | Valor<br>justo | % sobre o<br>% sobre o<br>patrimônio<br>líquido |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|----------------|----------------|-------------------------------------------------|
| <b>Notas de crédito</b>                                                  |                   |            | <b>5.587</b>   | <b>5.538</b>   | <b>0,66</b>                                     |
| Lojas Americanas S.A.                                                    | NC                | 9          | 5.587          | 5.538          | 0,66                                            |
| <b>Debêntures</b>                                                        |                   |            | <b>269.335</b> | <b>264.925</b> | <b>31,80</b>                                    |
| Votorantim Cimentos N/Ne S.A.                                            |                   | 1.050      | 10.504         | 10.541         | 1,27                                            |
| Elektro Redes S.A.                                                       |                   | 10.566     | 10.555         | 10.366         | 1,24                                            |
| Natura S.A.                                                              |                   | 987        | 9.895          | 9.754          | 1,17                                            |
| Eletropaulo Metropol. Eletr. De S.P. S.A.                                |                   | 9.249      | 9.307          | 9.091          | 1,09                                            |
| Ecorodovias Concessões e Serviços                                        |                   | 9.176      | 9.212          | 9.009          | 1,08                                            |
| Diagnosticos Da America S.A.                                             |                   | 938        | 9.388          | 8.983          | 1,08                                            |
| lochpe-Maxion S.A.                                                       |                   | 9.471      | 9.563          | 8.959          | 1,08                                            |
| Centrais Eletricas Bras.S/A - Eletrobras                                 |                   | 8.352      | 8.385          | 8.200          | 0,98                                            |
| CCR S.A.                                                                 |                   | 8.213      | 8.221          | 8.156          | 0,98                                            |
| Companhia De Locacao Das Americas                                        |                   | 779        | 7.617          | 7.860          | 0,94                                            |
| Light Servicos De Eletricidade S.A.                                      |                   | 7.432      | 7.475          | 7.383          | 0,89                                            |
| Equatorial Energia S.A.                                                  |                   | 7.424      | 7.242          | 7.358          | 0,88                                            |
| Localiza Rent A Car S.A.                                                 |                   | 757        | 7.608          | 7.311          | 0,88                                            |
| Omega Geracao S.A.                                                       |                   | 7.354      | 7.352          | 7.251          | 0,87                                            |
| Companhia De Saneamento De Minas Gerais Copasa Mg                        |                   | 6.762      | 6.715          | 6.690          | 0,80                                            |
| Movida Participações S.A.                                                |                   | 6.189      | 6.154          | 6.126          | 0,74                                            |
| Usinas Siderurgicas De Minas Gerais S.A.                                 |                   | 6.000      | 6.032          | 5.989          | 0,72                                            |
| Energisa Mato Grosso - Distribuidora de Energia                          |                   | 5.881      | 5.948          | 5.946          | 0,71                                            |
| Celeo Redes Transmissao De Energia S.A.                                  |                   | 7.551      | 5.836          | 5.730          | 0,69                                            |
| Saneamento De Goias S.A.                                                 |                   | 5.294      | 5.293          | 5.241          | 0,63                                            |
| Mrv Engenharia S.A.                                                      |                   | 498        | 4.941          | 5.014          | 0,60                                            |
| AES Tietê Energia S.A.                                                   |                   | 4.969      | 5.029          | 5.003          | 0,60                                            |
| Cogna Educação S.A.                                                      |                   | 503        | 5.084          | 4.943          | 0,59                                            |
| Copel Distribuição S.A.                                                  |                   | 4.812.605  | 4.886          | 4.905          | 0,59                                            |
| Aliansce Sonae Shopping Centers S.A.                                     |                   | 5.000      | 5.029          | 4.891          | 0,59                                            |
| Unipar Carbocloro S.A.                                                   |                   | 484        | 4.865          | 4.822          | 0,58                                            |
| Cemig Distribuição S.A.                                                  |                   | 5.238      | 4.784          | 4.476          | 0,54                                            |
| Celulose Irani S.A.                                                      |                   | 4.000      | 4.116          | 4.227          | 0,51                                            |
| Vamos Locacao De Caminhoes Maquinas E Equipamentos S.A.                  |                   | 4.244      | 4.247          | 4.208          | 0,51                                            |
| Arteris S.A.                                                             |                   | 4.056      | 4.095          | 4.094          | 0,49                                            |
| Empresa Transmissora Agreste Potiguar S.A.                               |                   | 4.210      | 4.238          | 4.062          | 0,49                                            |
| Guararapes Confeccoes S.A.                                               |                   | 4.026      | 4.040          | 4.040          | 0,48                                            |
| Aguas Guariroba S.A.                                                     |                   | 374        | 3.769          | 3.562          | 0,43                                            |
| COPEL Geração e Transmissão S.A.                                         |                   | 3.500      | 3.534          | 3.393          | 0,41                                            |
| Localiza Fleet S.A.                                                      |                   | 3.413      | 3.438          | 3.295          | 0,40                                            |
| Eneva S.A.                                                               |                   | 3.289      | 3.266          | 3.213          | 0,39                                            |
| Sendas Distribuidora S.A.                                                |                   | 303        | 3.069          | 3.097          | 0,37                                            |
| Construtora Tenda S.A.                                                   |                   | 2.905      | 2.927          | 2.921          | 0,35                                            |
| Rodovias Integradas Do Oeste S.A.                                        |                   | 450        | 2.722          | 2.677          | 0,32                                            |
| Unidas S.A.                                                              |                   | 260        | 2.524          | 2.627          | 0,32                                            |
| Estácio Participações S.A.                                               |                   | 260        | 2.453          | 2.555          | 0,31                                            |
| Pague Menos S.A.                                                         |                   | 2.400      | 2.594          | 2.369          | 0,28                                            |
| Companhia Securitizadora de Creditos Financeiros Cartoes Consignados Bmg |                   | 5.101      | 2.209          | 2.227          | 0,27                                            |
| Santos Brasil Participacoes S.A.                                         |                   | 2.270      | 2.287          | 2.200          | 0,26                                            |
| Cyrela Commercial Properties S.A.                                        |                   | 220        | 2.220          | 2.182          | 0,26                                            |
| Sul America S.A.                                                         |                   | 2.000      | 1.994          | 1.959          | 0,24                                            |
| Bk Brasil Operação E Assessoria A Restaurantes S.A.                      |                   | 1.836      | 1.791          | 1.786          | 0,21                                            |
| BRF - Brasil Foods S.A.                                                  |                   | 1.815      | 1.788          | 1.784          | 0,21                                            |
| Ser Educacional S.A.                                                     |                   | 3.080      | 1.555          | 1.548          | 0,19                                            |
| Concessionaria De Rodovias Do Interior Paulista S.A.                     |                   | 1.532      | 1.538          | 1.498          | 0,18                                            |
| Energisa Mato Grosso Do Sul - Distribuidora de Energia                   |                   | 221        | 1.480          | 1.457          | 0,17                                            |
| Cvc Brasil Operadora e Agência de Viagens S.A.                           |                   | 1.536      | 1.392          | 1.294          | 0,16                                            |
| Lm Transportes Interestaduais Servicos E Comercio S.A.                   |                   | 180        | 1.278          | 1.176          | 0,14                                            |
| Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras                                     |                   | 1.020      | 1.008          | 1.016          | 0,12                                            |
| Alupar Investimento S.A.                                                 |                   | 1.000      | 989            | 993            | 0,12                                            |
| Cogna Educacional S.A.                                                   |                   | 953        | 966            | 953            | 0,11                                            |
| Klabin S.A.                                                              |                   | 100        | 1.004          | 942            | 0,11                                            |
| Cia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo - Sabesp                 |                   | 700        | 701            | 698            | 0,08                                            |
| Lojas Americanas S.A.                                                    |                   | 140        | 655            | 668            | 0,08                                            |
| Restoque Comercio Confeções Roupas S.A.                                  |                   | 151        | 531            | 208            | 0,02                                            |
| <b>Outros créditos</b>                                                   |                   |            |                | <b>72</b>      | <b>0,01</b>                                     |
| Negociações e intermediações de valores                                  |                   |            |                | 72             | 0,01                                            |
| <b>Total do ativo</b>                                                    |                   |            |                | <b>833.994</b> | <b>99,84</b>                                    |
| <b>Outras obrigações</b>                                                 |                   |            |                | <b>1.004</b>   | <b>0,12</b>                                     |
| Outras despesas administrativas                                          |                   |            |                | 752            | 0,09                                            |
| Valores a pagar à sociedade Administradora (*)                           |                   |            |                | 252            | 0,03                                            |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                                |                   |            |                | <b>832.990</b> | <b>100,00</b>                                   |
| <b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>                          |                   |            |                | <b>833.994</b> | <b>100,12</b>                                   |

(\*) Transações com partes relacionadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)**  
CNPJ: 72.027.832/0001-02

**Demonstração da evolução do patrimônio líquido**  
**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto o valor unitário das cotas)

|                                                              | 2020           | 2019             |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>             |                |                  |
| Representado por 396.712.309,4378 cotas a 2,8787 cada uma    | 1.142.027      |                  |
| Representado por 544.263.163,7363 cotas a R\$2,7150 cada uma |                | 1.477.654        |
| <b>Cotas emitidas por incorporação</b>                       |                |                  |
| 10.589.866,2756 cotas                                        | -              | 30.268           |
| <b>Cotas emitidas</b>                                        |                |                  |
| 114.554.775,4560 cotas                                       | 329.750        |                  |
| 403.442.605,1382 cotas                                       |                | 1.130.702        |
| <b>Cotas resgatadas</b>                                      |                |                  |
| 226.692.267,8728 cotas                                       | (615.273)      |                  |
| 561.583.325,7123 cotas                                       |                | (1.510.243)      |
| <b>Variação no resgate/amortização de cotas</b>              | (36.063)       | (69.585)         |
| <b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>    | <b>820.441</b> | <b>1.058.796</b> |
| <b>Resultado do exercício</b>                                |                |                  |
| <b>A - Ações e Cotas de Fundos</b>                           |                |                  |
| Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento      | 6.998          | 18.542           |
| <b>Total</b>                                                 | <b>6.998</b>   | <b>18.542</b>    |
| <b>B - Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários</b> |                |                  |
| Apropriação de rendimentos                                   | 28.501         | 126.684          |
| Valorização/desvalorização a valor justo                     | 45.365         | (44.561)         |
| Resultado nas negociações                                    | (64.539)       | (10.855)         |
| <b>Total</b>                                                 | <b>9.327</b>   | <b>71.268</b>    |
| <b>C - Demais receitas</b>                                   |                |                  |
| Ganhos com Derivativos                                       | 153            | 127              |
| Receitas diversas                                            | 89             | 79               |
| <b>Total</b>                                                 | <b>242</b>     | <b>206</b>       |
| <b>D - Demais despesas</b>                                   |                |                  |
| Remuneração da administração                                 | (3.235)        | (5.676)          |
| Despesa de controladoria                                     | (444)          | (709)            |
| Auditoria e custódia                                         | (157)          | (201)            |
| Perdas com derivativos                                       | (114)          | (115)            |
| Taxa de fiscalização - CVM                                   | (62)           | (68)             |
| Despesas diversas                                            | (6)            | (16)             |
| <b>Total</b>                                                 | <b>(4.018)</b> | <b>(6.785)</b>   |
| <b>Resultado do exercício</b>                                | <b>12.549</b>  | <b>83.231</b>    |
| <b>Patrimônio líquido no fim do exercício</b>                |                |                  |
| Representado por 284.574.817,0210 cotas a R\$2,9271 cada uma | <b>832.990</b> |                  |
| Representado por 396.712.309,4378 cotas a R\$2,8787 cada uma |                | <b>1.142.027</b> |

**As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.**

## **DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

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

---

## **1. Contexto Operacional**

O Daycoval Classic Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (“Fundo”) foi constituído em 15 de abril de 2009 e iniciou suas atividades em 28 de abril de 2009, sob a forma de condomínio aberto e com prazo indeterminado de duração.

O Fundo é destinado a investidores em geral, que conheçam, entendam e aceitem os riscos aos quais os seus investimentos estão expostos em razão dos mercados de atuação do Fundo.

O objetivo do Fundo é buscar proporcionar rentabilidade através da aplicação dos seus recursos, preponderantemente, em títulos e valores mobiliários de renda fixa de baixo, médio e/ou alto risco de crédito, que proporcionem a exposição da carteira de investimentos do Fundo às oscilações das taxas de juros e/ou índices de preço domésticos.

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

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

A administração e a gestão da carteira do Fundo são realizadas pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda. (“Administradora”).

## **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 CVM nº 555/14, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis a fundos de investimento.

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas, quando aplicável, 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.

## **3. Principais práticas contábeis**

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

---

#### a) Reconhecimento de receitas e despesas

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

#### b) Operações compromissadas

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

#### c) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577/2016, 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.



## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 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 438/06, conforme mencionado na nota explicativa nº 4.

#### (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”.

#### 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”.

#### 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:
  - **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;
- (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..

#### 4. Títulos e valores mobiliários

- a) 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 dezembro de 2020, estão demonstrados abaixo:

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

**Notas explicativas às demonstrações contábeis****Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

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

| Títulos para negociação          | Natureza | Custo atualizado | Valor Justo    | Faixas de vencimento |                   |
|----------------------------------|----------|------------------|----------------|----------------------|-------------------|
|                                  |          |                  |                | Até 365 dias         | Acima de 365 dias |
| Letras Financeiras do Tesouro    | Pública  | 1.386            | 1.383          | 43                   | 1.340             |
| Certificado de Depósito Bancário | Privada  | 107.907          | 107.901        | 5.037                | 102.864           |
| Debêntures                       | Privada  | 269.334          | 264.924        | 980                  | 263.944           |
| Letras Financeiras               | Privada  | 249.706          | 240.146        | 44.213               | 195.933           |
| Depósito com Garantia Especial   | Privada  | 14.025           | 14.025         | -                    | 14.025            |
| Notas de Crédito                 | Privada  | 5.587            | 5.538          | -                    | 5.538             |
| <b>Total</b>                     |          | <b>647.945</b>   | <b>633.917</b> | <b>50.273</b>        | <b>583.644</b>    |

O Fundo mantém também em sua carteira cotas de fundos de investimento no montante de R\$ 154.815, classificadas como títulos para negociação sem prazo de vencimento.

**b) Cotas de fundos de investimentos em carteira:**

O Fundo possui investimentos em cotas dos seguintes fundos de investimento, pela própria Administradora do Fundo ou por outros administradores:

|                                                                      | <b><u>2020</u></b>   |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b><u>Administrados pela própria Administradora do Fundo</u></b>     | <b><u>53.749</u></b> |
| Daycoval Classic 30 Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado | 20.482               |
| Daycoval Fundo de Investimento Renda Fixa IRFM 1                     | 18.252               |
| Daycoval Títulos Públicos III Fundo de Investimento em Renda Fixa    | 10.055               |
| Daycoval Fundo de Renda Fixa IMA-B 5                                 | 4.960                |

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ:72.027.832/0001-02

**Notas explicativas às demonstrações contábeis****Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019***(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)*

|                                                                                             |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Administrados por outros Administradores</b>                                             | <b>101.066</b> |
| Harpia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                        | 10.408         |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Asia LP                                       | 10.140         |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios F500 Plus                                     | 10.076         |
| Harpia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                        | 7.115          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Credz                                         | 6.387          |
| Crédito Universitário Fidc                                                                  | 5.904          |
| RED Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Não Padronizados            | 5.885          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Clientes BRF                                  | 4.544          |
| MultiRecebeíveis II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                           | 4.011          |
| SRM Exodus Profissional 360 F.I.C. de Fundos de Investimento Multimercado - Crédito Privado | 3.879          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios NU                                            | 3.552          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Pagbem                                        | 3.114          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados X                     | 2.798          |
| AURUM - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP                     | 2.507          |
| F.I.C. Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Sul Brasil Senior                      | 2.501          |
| Soma III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                      | 2.422          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Creditas Auto II                              | 2.370          |
| AURUM - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP                     | 2.122          |
| MultiRecebeíveis II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                           | 2.001          |
| Atlantic Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial                       | 1.956          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Credz                                         | 1.917          |
| Fidc Paraná Banco III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                         | 1.761          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados IX                    | 1.601          |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Farm Syngenta Agronegócio I                   | 1.256          |
| RED - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP                       | 627            |
| Harpia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios                                        | 212            |
| <b>TOTAL</b>                                                                                | <b>154.815</b> |

**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.

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

**Notas explicativas às demonstrações contábeis****Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019***(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)*

- a) Apresentamos abaixo as operações em aberto na carteira do Fundo, envolvendo instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2020:

- 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> |                     |               |                    |                 |           |
| DAP – Cupom IPCA              | -                   | 674           | 674                | -               | -         |
| <b>Total acima de 1 ano</b>   | -                   | <b>674</b>    | <b>674</b>         | -               | -         |

- b) Títulos dados em garantia:

O quadro, a seguir, resume os valores e as garantias oferecidas para os instrumentos financeiros derivativos, em 31 de dezembro de 2020:

| Títulos públicos federais –<br>Vencimento Até 1 ano | Quantidade | Valor | Vínculo |
|-----------------------------------------------------|------------|-------|---------|
| Letras financeiras do tesouro                       | 3          | 32    | 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 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;

## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

---

**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;

**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.

## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

---

**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, o Gestor 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 neste Regulamento, inclusive em virtude de atraso no pagamento de resgate de cotas e/ou divulgação de valores de cotas pelos fundos investidos.

**(i) Risco de Perdas Patrimoniais:** Os Fundos Investidos utilizam estratégias em mercados de derivativos que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus Cotistas, incluindo a possibilidade dos Cotistas responderem por eventual patrimônio líquido negativo do Fundo, obrigando-se, caso necessário, por consequentes aportes adicionais de recursos, observadas as disposições da legislação aplicável.

**(ii) 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.

**(iii) Risco de Mercado Externo:** Caso a Composição da Carteira indicada neste Regulamento permita, e os Fundos Investidos realizem investimentos em ativos financeiros negociados no exterior, consequentemente 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 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 fundos de investimento nos quais o Fundo aplica seus recursos podem estar sujeitos aos riscos ora descritos, entre outros especificamente a eles aplicáveis.

## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

#### b) Política de administração de risco

A Administradora 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:

- I. **V@R (Value at Risk)** – estima, a partir de séries temporais e variáveis estatísticas, a perda financeira máxima para um dia.
- II. **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 pela Administradora, 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 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 ( $\lambda$ ) de 0,94.

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| <b>Data de Referência</b>    | <b>31/12/2020</b> |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 832.990           |
| VaR (Valor em Risco) em %    | 0,1767%           |

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 correspondem a frações ideais de seu patrimônio, são escriturais e nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. As cotas do Fundo têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor justo dos ativos financeiros integrantes da carteira.

## **DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

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

---

#### **a) Emissão**

O valor de emissão das cotas do Fundo é o correspondente ao valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelos cotistas à Administradora em sua sede ou dependência. Entende-se como valor da cota do Fundo, para fins de emissão, aquele resultante da divisão do patrimônio líquido do Fundo pelo número de cotas do Fundo, apurados, ambos, no encerramento do dia.

#### **b) Resgate**

Para fins de pagamento de resgate das cotas do Fundo, será utilizado o valor da cota em vigor no 4º (quarto) dia útil da solicitação de resgate pelos cotistas, na sede ou nas dependências da Administradora (data de conversão).

Não há prazo de carência para resgate de cotas do Fundo, podendo as cotas do Fundo ser resgatadas com rendimento a qualquer tempo, se houver. O pagamento do resgate de cotas do Fundo será realizado no primeiro dia útil subsequente à data de conversão.

### **8. Prestação de serviços de gestão e custódia**

- a)** Os serviços de administração e de gestão da carteira do Fundo são prestados pela Daycoval Asset Management Administradora de Recursos Ltda.
- b)** 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”).
- 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 pela mesma Administradora estão custodiadas 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**

A Administradora recebe uma taxa de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. Essa remuneração é calculada e provisionada por dias úteis, sendo paga mensalmente, até o quinto dia útil do mês subsequente ao vencido.

O fundo não possui taxa de performance. Não serão devidas pelos Cotistas taxas de ingresso e/ou de saída em razão, respectivamente, de aplicações de recursos no fundo e quando do resgate de suas cotas.



**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

**Notas explicativas às demonstrações contábeis****Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019***(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)*

Quando da aplicação, pelo fundo, em cotas de fundos de investimento e/ou cotas fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, os fundos investidos poderão cobrar, além da taxa de administração, taxa de performance, ingresso e/ou saída.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a despesa de taxa de administração registrada foi de R\$3.235 (R\$5.676 em 2019).

**10. Transações com partes relacionadas**

- a) Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo possui depositado o montante de R\$1, junto ao Banco Daycoval S.A, controlador da Administradora.
- b) Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de administração no montante de R\$252. A despesa registrada no período, a título de taxa de administração encontra-se divulgada na nota explicativa nº 9.
- c) Pelos serviços de custódia, tesouraria e escrituração de cotas, é devida pelo Fundo ao custodiante uma taxa máxima que equivale a 0,15% (quinze décimos por cento) ao ano, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. A despesa registrada no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$444 (R\$709 em 2019).
- d) O quadro a seguir apresenta as transações do Fundo com suas respectivas partes relacionadas, Banco Daycoval S.A., controlador da Administradora, durante o exercício de 31 de dezembro de 2020:

| Transações         | Modalidade | Taxa média praticada % |         | Montante das transações realizadas |        | Saldo Existente |         |
|--------------------|------------|------------------------|---------|------------------------------------|--------|-----------------|---------|
|                    |            | Compra                 | Venda   | Compras                            | Vendas | Ativo           | Receita |
| Letras financeiras | Pós        | 109,88%                | 108,70% | 1.138                              | 59.045 | 1.152           | 593     |
| CDB                | Pós        | 106,00%                | 106,00% | 145.000                            | 52.035 | 94.886          | 1.921   |

- e) O quadro a seguir apresenta o volume total, médio, e a taxa média praticada nas operações compromissadas, com parte relacionada, Banco Daycoval S.A., controlador da Administradora, durante o exercício de 31 de dezembro de 2020:

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

**Notas explicativas às demonstrações contábeis****Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019***(Em milhares de reais – R\$, exceto o valor unitário das cotas)*

| <b>Mês/Ano</b> | <b>Operações compromissadas realizadas com parte relacionada/total de operações compromissadas %</b> | <b>Volume médio diário/patrimônio médio diário do fundo %</b> | <b>Taxa Média contratada/Taxa SELIC %</b> |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1/2020         | 100,00%                                                                                              | 6,87%                                                         | 99,87%                                    |
| 2/2020         | 100,00%                                                                                              | 5,53%                                                         | 100,28%                                   |
| 3/2020         | 100,00%                                                                                              | 9,66%                                                         | 100,06%                                   |
| 4/2020         | 100,00%                                                                                              | 2,94%                                                         | 100,00%                                   |
| 5/2020         | 100,00%                                                                                              | 3,07%                                                         | 100,00%                                   |
| 6/2020         | 100,00%                                                                                              | 3,03%                                                         | 100,00%                                   |
| 7/2020         | 100,00%                                                                                              | 4,29%                                                         | 100,00%                                   |
| 8/2020         | 100,00%                                                                                              | 0,99%                                                         | 100,00%                                   |
| 9/2020         | 100,00%                                                                                              | 6,88%                                                         | 99,58%                                    |
| 10/2020        | 100,00%                                                                                              | 5,52%                                                         | 100,00%                                   |
| 11/2020        | 100,00%                                                                                              | 2,18%                                                         | 100,00%                                   |
| 12/2020        | 100,00%                                                                                              | 2,38%                                                         | 100,00%                                   |

- 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., controlador da Administradora, durante o exercício de 31 de dezembro de 2020:

| <b>Mês/Ano</b> | <b>Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais realizadas com parte relacionada/total de operações definitivas com títulos públicos federais %</b> | <b>Volume médio diário/patrimônio médio diário do fundo %</b> | <b>Preço praticado/preço médio mensal % (a)</b> |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 1/2020         | 100,00%                                                                                                                                                                     | 0,12%                                                         | 100,00%                                         |
| 2/2020         | 100,00%                                                                                                                                                                     | 0,16%                                                         | 100,00%                                         |
| 3/2020         | 95,42%                                                                                                                                                                      | 0,15%                                                         | 99,99%                                          |
| 4/2020         | 100,00%                                                                                                                                                                     | 0,11%                                                         | 100,00%                                         |
| 12/2020        | 100,00%                                                                                                                                                                     | 0,01%                                                         | 99,99%                                          |

(\*) Foram utilizados preços médios mensais para os títulos públicos, divulgados pela ANBIMA.

**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.

## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

---

#### b) Cotistas

##### ***Imposto de Renda***

Seguindo a expectativa da gestora de manter a carteira do Fundo com prazo médio de vencimento superior a trezentos e sessenta e cinco dias, e em conformidade com a Lei nº 11.033/04, e demais normativos, por ocasião do resgate ou na amortização das cotas, serão aplicadas alíquotas variáveis em razão do prazo da aplicação, conforme segue:

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%          |

Independente do resgate das cotas há a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, através da diminuição automática, realizada semestralmente, da quantidade de cotas correspondente ao valor do imposto de renda retido na fonte, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate, aplicar-se-á a alíquota complementar, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme acima descrito.

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

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.

## **DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

*(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. Política de distribuição de resultados**

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

### **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 da Administradora:

(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 da Administradora.

### **14. Outras informações**

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

**DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

**Notas explicativas às demonstrações contábeis****Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

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

| Datas                                     | Patrimônio líquido médio | Valor da cota R\$ | Rentabilidade da cota % | Variação do CDI % |
|-------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | 890.549                  | 2,9271            | 1,68                    | 2,77              |
| Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 | 1.411.832                | 2,8787            | 6,03                    | 5,85              |

- b) Apresentamos abaixo a rentabilidade mensal da cota do Fundo durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

| Data     | Valor da cota | Rentabilidade |           |        |           |
|----------|---------------|---------------|-----------|--------|-----------|
|          |               | Fundo         |           | CDI    |           |
|          |               | Mensal        | Acumulada | Mensal | Acumulada |
| 31/12/19 | 2,8787        | -             | -         | -      | -         |
| 31/01/20 | 2,8904        | 0,41%         | 0,41%     | 0,38%  | 0,38%     |
| 28/02/20 | 2,8985        | 0,28%         | 0,69%     | 0,29%  | 0,67%     |
| 31/03/20 | 2,8558        | -1,47%        | -0,80%    | 0,34%  | 1,01%     |
| 30/04/20 | 2,8393        | -0,58%        | -1,37%    | 0,28%  | 1,30%     |
| 31/05/20 | 2,8524        | 0,46%         | -0,91%    | 0,24%  | 1,54%     |
| 30/06/20 | 2,8630        | 0,37%         | -0,54%    | 0,21%  | 1,75%     |
| 31/07/20 | 2,8836        | 0,72%         | 0,17%     | 0,19%  | 1,95%     |
| 31/08/20 | 2,8932        | 0,33%         | 0,50%     | 0,16%  | 2,12%     |
| 30/09/20 | 2,8982        | 0,17%         | 0,68%     | 0,16%  | 2,28%     |
| 31/10/20 | 2,9022        | 0,14%         | 0,82%     | 0,17%  | 2,45%     |
| 30/11/20 | 2,9115        | 0,32%         | 1,14%     | 0,14%  | 2,60%     |
| 31/12/20 | 2,9271        | 0,54%         | 1,68%     | 0,16%  | 2,77%     |

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 destes contra a Administradora do Fundo.

**16. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor**

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, registre-se que a Administradora, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes relacionados a este Fundo por ele administrado que não os serviços de auditoria externa das demonstrações contábeis do fundo.

## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

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

---

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

i. Conforme Assembléia Geral, realizada em 22 de julho de 2020, foram aprovadas:

- Rejeição da seguinte matéria:

(a) Permissão do investimento pelo Fundo em ativos no exterior, observado o limite de 20% (vinte por cento) previsto no inciso III do artigo 101 da Instrução CVM n.º 555.

- Aprovação das seguintes matérias:

(b) As contas e demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em dezembro de 2019;

(c) A alteração da redação prevista no quadro de limites de investimento por modalidade de ativo, viabilizando o investimento (i) ilimitado em cotas de fundos de investimento em renda fixa e fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em renda fixa, (ii) limitado a 20% (vinte por cento) em cotas de fundos de investimento destinados a investidores em geral e/ou para investidores qualificados registrados com base na Instrução CVM nº 555, exceto Fundos de Investimento em Ações, bem como em cotas de fundos de índice, e (iii) limitado a 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento destinados a investidores profissionais registrados com base na Instrução CVM nº 555, exceto Fundos de Investimento em Ações;

(d) A promoção de outros ajustes redacionais na política de investimentos descrita no Regulamento do Fundo;

(e) A atualização dos fatores de risco previstos no Capítulo Riscos, conforme redações constantes na versão anexa do Regulamento;

(f) A exclusão das menções ao Formulário de Informações Complementares, com os consequentes ajustes nos itens do Regulamento que faziam tal referência, tendo em vista a exclusão do referido documento da Instrução CVM n.º 555, conforme alterada pela Instrução CVM nº 604/2018;

(g) A reformulação redacional de definição de dia útil aplicável ao Fundo, prevista no artigo parágrafo 4º do artigo 17 do Regulamento;

(h) A inclusão no Regulamento da possibilidade de que as deliberações privativas de Assembleia Geral de Cotistas possam ser adotadas por meio do processo de consulta formal enviada pela Administradora, observados os prazos de resposta previstos no parágrafo 2º do artigo 71 da Instrução CVM n.º 555;

## DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 10.783.480/0001-68

(Administrado pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.)

CNPJ: 72.027.832/0001-02

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

#### Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

---

- (i) A realização de outros ajustes redacionais no Regulamento para sua adaptação ao novo formato adotado pela Administradora, bem como a consolidação do novo Regulamento, em decorrência das alterações indicadas nos itens acima, cuja versão final segue anexa à presente ata e entrará em vigor, mediante a disponibilização do novo Regulamento por meio do Sistema de Envio de Documentos da CVM, a partir do dia 21 de agosto de 2020.
- ii. Conforme Instrumento Particular de Alteração, realizada em 23 de março de 2020, foi aprovada a alteração do regulamento do Fundo a fim de promover a redução da taxa de administração de 0,40% a.a. (quarenta centésimos por cento ao ano) para 0,35% a.a. (trinta e cinco centésimos por cento ao ano) sobre o patrimônio líquido. A nova versão do regulamento passará a vigorar a partir de 24 de março de 2020.
- iii. Conforme assembleia geral de cotistas, realizada em 23 de setembro de 2019, foi deliberada e aprovada a incorporação total do Daycoval Classic Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado, inscrito no CNPJ: 29.250.480060/0001-44 pelo Fundo Daycoval Classic Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado, inscrito no CNPJ: 10.783.480/0001-68 (Fundo incorporador) a partir da abertura do expediente bancário do dia 22 de outubro de 2019. A incorporação foi efetuada em 21 de outubro de 2019.

O valor de R\$30.267.942,34 (trinta milhões duzentos e sessenta e sete mil e novecentos e quarenta e dois reais e trinta e quatro centavos) foram incorporados no dia 21 de outubro de 2019 mediante a emissão de 10.589.866,2756 cotas no valor de R\$2,8582 no Fundo Incorporador.

### 18. Informações adicionais

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.

\* \* \*

**Roberto Kropp**  
Diretor responsável

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