

Trend ETF Ibovespa Fundo de Índice (BOVX11)

CNPJ/MF nº 40.155.573/0001-09

RELATÓRIO ANUAL

Em atendimento ao Art. 44 da **Instrução CVM 359/02**

Informações prestadas com base nas posições de 31.03.2022



Em conformidade com o Artigo 44 da Instrução da CVM 359, de 22 de Janeiro de 2002, apresentamos o relatório anual do Trend ETF Ibovespa Fundo de Índice

I. Demonstrações contábeis, acompanhadas do parecer do auditor independente:

Em anexo.

II. Análise da carteiras do Fundo em Face da estratégia adotada e dos objetivos da política de investimento:

É um fundo que busca retornos de investimentos que correspondam, de forma geral, à performance, antes de taxas e despesas, do Índice B3 IBOVESPA (“Índice de Referência”). Desta forma, o gestor da carteira a compõe com ativos de desempenho semelhantes ao Índice de Referência tomando as decisões relativas à gestão da carteira em linha com o objetivo do Fundo acima mencionado e com regulamentação aplicável em vigor. Para o fundo, é adotada uma estratégia passiva que replica (“full replication”) a composição do Índice de Referência.

III. Apresentação de desempenho, compreendendo as informações constantes no inciso XXIV do Art. 39 da ICVM 359/02:

O desempenho do fundo pode não replicar o desempenho do Índice B3 IBOVESPA plenamente e esta diferença pode ser justificada pois o objetivo de investimento do fundo esta sujeita a diversas limitações. Dentre estas limitações, a de grande destaque trata da distribuição de proventos declarada pelos emissores e ainda não pagas ou recebidas pelo fundo.

O B3 IBOVESPA é ajustado considerando todos os proventos distribuídos pelos emissores que integram a composição da sua carteira teórica. Este ajuste ocorre com o anúncio do provento pelo emissor. Porém, entre as datas de anúncio e do efetivo pagamento pelo emissor, o provento é contabilizado em uma conta de ativo do fundo “Proventos a receber”, gerando um caixa que não poderá ser reinvestido. Assim, enquanto o B3 IBOVESPA apresenta oscilações decorrentes das variações nos preços das ações integrantes de sua carteira, a parcela do fundo relativa a “Proventos a receber” não oscila, ocasionando uma diferença no retorno do fundo e ao Índice de Referência. Esta limitação está prevista na seção “Fatores de Risco” e encontra-se disponível no web site <https://www.xpasset.com.br/etfs/>

- a. tabela comparativa da evolução diária do valor patrimonial da cota, do patrimônio líquido do fundo, bem como do valor em pontos do índice subjacente desde a data de início de funcionamento do fundo até a data da última cota disponível:

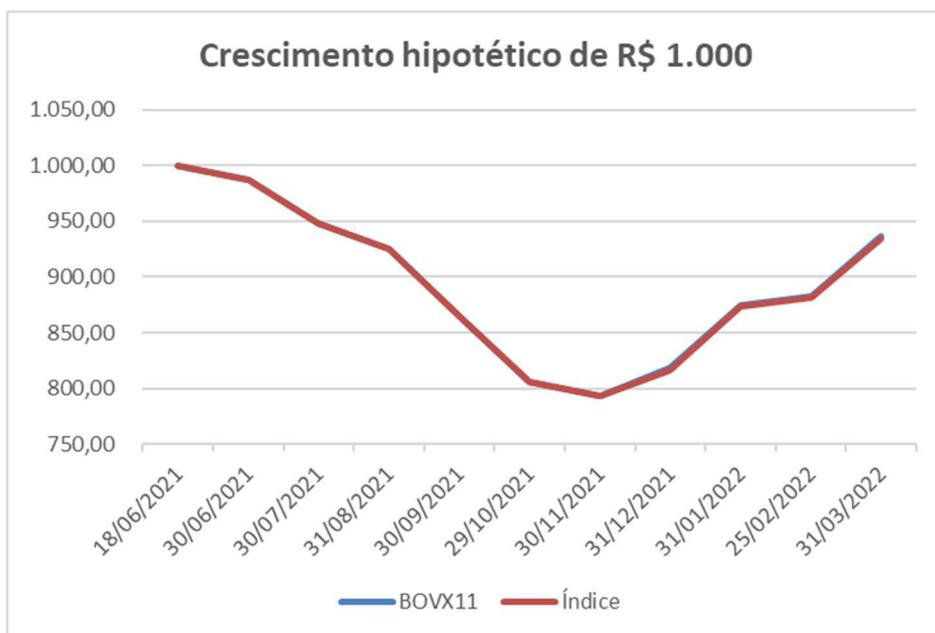
Anexo I a este Relatório.

- b. tabela contendo a rentabilidade mensal do fundo comparado ao índice subjacente, contendo pelo menos os últimos 24 (vinte e quatro) meses :

Mês	Valor da cota - R\$(*)	Rentabilidade da Cota		Índice de Referência	
		Variação no mês (%)	Acumula da (%)	Variação no mês (%)	Acumula da (%)
18/06/2021	12,80				
30/06/2021	12,64	-1,25%	-1,25%	-1,25%	-1,25%
30/07/2021	12,14	-3,96%	-5,16%	-3,94%	-5,14%
31/08/2021	11,84	-2,47%	-7,50%	-2,48%	-7,50%
30/09/2021	11,06	-6,59%	-13,59%	-6,57%	-13,57%
29/10/2021	10,32	-6,69%	-19,38%	-6,74%	-19,40%
30/11/2021	10,16	-1,55%	-20,63%	-1,53%	-20,63%
31/12/2021	10,47	3,05%	-18,20%	2,85%	-18,37%
31/01/2022	11,20	6,97%	-12,50%	6,98%	-12,66%
25/02/2022	11,30	0,89%	-11,72%	0,89%	-11,89%
31/03/2022	11,99	6,11%	-6,33%	6,06%	-6,55%

Obs. : Data de lançamento : 18/06/2021

- c. gráfico da evolução da rentabilidade acumulada do fundo comparado ao índice subjacente, desde a admissão para negociação em bolsa ou mercado de balcão organizado até a última cota disponível :



-
- d. as informações relativas aos incisos I, II e III do caput do art. 35 da ICVM 359/02, incluindo o número de dias úteis decorridos desde o início do desenquadramento, indicando-se junto a essa informação a possibilidade de realização de assembleia geral em caso de erro de aderência excessivo:

Não ocorreram no período analisado erros previstos nos incisos citados no item e acima.

IV. Explicações sobre eventual erro de Aderência ou diferença de rentabilidade, nos termos do Art. 35 da ICVM 359/02:

A estratégia passiva de investimento do fundo consiste em replicar o Índice de Referência. O "erro de Aderência" pode ocorrer pela diferença na comparação de desempenho do fundo com o Índice de Referência em decorrência das despesas previstas no regulamento do fundo e pela impossibilidade de retratar alguns ajustes e alterações no Índice de Referência. Informamos que no período não temos erros que se enquadrem no Art. 35 da ICVM 359/02 para reportar ao Regulador.

V. Taxas de administração em moeda corrente e em percentual do patrimônio líquido do Fundo:

O Administrador deverá receber do fundo a Taxa de Administração, que constitui a única taxa a ser paga pelo Fundo, correspondente a 0,15% (zero vírgula quinze por cento) ao ano, incidente sobre o Patrimônio Líquido, referente à remuneração global paga mensalmente pelo Fundo), sendo que, desde 26/07/2021, até faixa de Patrimônio Líquido de R\$ 1.000.000.000,00 será 0% (zero por cento). A Taxa de Administração será provisionada diariamente, com base em um total de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis por ano, e paga mensalmente até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente à sua vigência.

Mês	PL Médio Mensal em R\$	TOTAL DA TX ADM
jun/21	13.955.256,34	626,75
jul/21	57.460.851,43	4.519,10
ago/21	227.113.295,81	0,01
set/21	356.301.657,02	0,00
out/21	390.089.136,56	0,00
nov/21	371.364.542,81	0,00
dez/21	355.618.298,67	0,00
jan/22	211.627.792,22	0,00
fev/22	197.717.673,61	0,00
mar/22	194.627.899,78	0,00

ANEXO I

Item A, do XXV do Artigo 39 da Instrução da CVM 359, de 22 de Janeiro de 2002:

Tabela comparativa da evolução diária do valor patrimonial da cota, dos valores médio e de fechamento de negociação no mercado secundário, do patrimônio líquido do fundo, bem como do valor em pontos do índice subjacente desde a data de início de funcionamento do fundo até a data da última cota disponível, acompanhada de colunas contendo o valor percentual do ágio ou deságio com que o fundo foi negociado com relação ao valor médio do índice subjacente e ao valor teórico de sua carteira:

Data	Cota Patrimonial (R\$)	Patrimônio Líquido(R\$)
18/06/2021	12,80	6.400.000,00
21/06/2021	12,88	6.442.636,00
22/06/2021	12,83	9.626.848,90
23/06/2021	12,80	14.722.244,02
24/06/2021	12,90	16.136.830,49
25/06/2021	12,68	15.856.623,20
28/06/2021	12,70	19.053.607,55
29/06/2021	12,69	17.134.386,94
30/06/2021	12,64	20.224.129,98
01/07/2021	12,52	26.933.292,97
02/07/2021	12,72	29.896.041,58
05/07/2021	12,65	34.799.165,06
06/07/2021	12,47	34.298.770,38
07/07/2021	12,66	34.826.099,92
08/07/2021	12,50	40.642.368,53
09/07/2021	12,50	40.642.084,70
12/07/2021	12,72	47.704.293,15
13/07/2021	12,77	47.918.662,18
14/07/2021	12,80	48.007.734,21
15/07/2021	12,70	47.656.625,34
16/07/2021	12,55	47.092.893,02
19/07/2021	12,40	49.607.833,36
20/07/2021	12,50	62.511.426,58
21/07/2021	12,55	75.329.150,62
22/07/2021	12,57	71.685.844,82
23/07/2021	12,46	62.337.428,72
26/07/2021	12,56	60.927.338,70
27/07/2021	12,42	85.101.698,53
28/07/2021	12,59	124.015.897,37
29/07/2021	12,52	115.899.168,64
30/07/2021	12,14	113.541.634,56
02/08/2021	12,21	86.114.360,83

03/08/2021	12,32	73.924.181,97
04/08/2021	12,14	85.006.498,69
05/08/2021	12,12	75.189.537,89
06/08/2021	12,24	82.041.092,29
09/08/2021	12,26	82.180.287,84
10/08/2021	12,18	87.117.932,34
11/08/2021	12,16	87.013.861,13
12/08/2021	12,03	139.000.707,72
13/08/2021	12,08	199.987.304,58
16/08/2021	11,88	257.282.113,62
17/08/2021	11,75	363.891.532,14
18/08/2021	11,63	330.918.492,90
19/08/2021	11,68	353.435.778,10
20/08/2021	11,77	370.239.897,67
23/08/2021	11,71	342.059.573,12
24/08/2021	11,98	348.245.806,01
25/08/2021	12,04	352.414.698,13
26/08/2021	11,83	345.714.851,99
27/08/2021	12,03	348.998.262,02
30/08/2021	11,94	347.481.618,45
31/08/2021	11,84	351.805.779,54
01/09/2021	11,90	353.037.012,65
02/09/2021	11,63	347.329.868,14
03/09/2021	11,66	348.092.672,51
06/09/2021	11,75	356.153.587,10
08/09/2021	11,30	347.215.286,38
09/09/2021	11,50	356.631.263,57
10/09/2021	11,39	351.600.351,79
13/09/2021	11,60	370.303.641,63
14/09/2021	11,58	378.299.757,74
15/09/2021	11,47	388.430.991,38
16/09/2021	11,34	348.970.130,91
17/09/2021	11,11	342.305.468,11
20/09/2021	10,85	338.133.526,58
21/09/2021	10,99	343.600.791,53
22/09/2021	11,19	360.015.545,51
23/09/2021	11,37	361.677.800,95
24/09/2021	11,29	359.203.764,54
27/09/2021	11,32	365.813.140,53
28/09/2021	10,98	354.694.771,01
29/09/2021	11,07	357.866.612,85
30/09/2021	11,06	357.454.689,40
01/10/2021	11,25	363.649.241,50
04/10/2021	11,00	358.333.702,96
05/10/2021	11,01	357.441.978,06
06/10/2021	11,02	363.287.770,43
07/10/2021	11,02	366.686.739,19
08/10/2021	11,25	378.643.163,97

11/10/2021	11,18	380.374.232,54
13/10/2021	11,31	384.697.122,19
14/10/2021	11,28	384.347.123,63
15/10/2021	11,43	392.744.328,07
18/10/2021	11,41	392.564.577,09
19/10/2021	11,03	385.755.095,36
20/10/2021	11,04	429.241.600,11
21/10/2021	10,74	439.994.062,09
22/10/2021	10,60	400.190.026,43
25/10/2021	10,84	409.297.771,64
26/10/2021	10,61	401.720.347,62
27/10/2021	10,60	410.528.143,96
28/10/2021	10,54	412.206.446,37
29/10/2021	10,32	422.713.705,24
01/11/2021	10,52	380.563.270,32
03/11/2021	10,53	380.809.584,66
04/11/2021	10,31	372.347.511,08
05/11/2021	10,45	374.818.285,93
08/11/2021	10,45	373.107.773,94
09/11/2021	10,52	372.110.413,96
10/11/2021	10,56	373.637.750,02
11/11/2021	10,73	378.841.894,36
12/11/2021	10,60	371.225.516,72
16/11/2021	10,41	366.578.037,17
17/11/2021	10,26	365.070.970,90
18/11/2021	10,21	362.712.697,91
19/11/2021	10,27	365.389.780,14
22/11/2021	10,18	363.214.325,25
23/11/2021	10,34	374.367.712,84
24/11/2021	10,42	370.721.846,28
25/11/2021	10,55	373.746.183,19
26/11/2021	10,20	351.392.105,50
29/11/2021	10,25	352.399.978,15
30/11/2021	10,16	352.886.055,47
01/12/2021	10,05	360.006.941,28
02/12/2021	10,43	375.513.640,22
03/12/2021	10,49	392.392.724,04
06/12/2021	10,67	386.815.016,62
07/12/2021	10,74	391.488.611,29
08/12/2021	10,79	394.530.176,00
09/12/2021	10,61	384.758.719,70
10/12/2021	10,76	390.619.594,22
13/12/2021	10,72	390.336.198,82
14/12/2021	10,66	398.742.018,46
15/12/2021	10,72	383.561.083,37
16/12/2021	10,81	368.911.071,31
17/12/2021	10,70	362.403.365,45
20/12/2021	10,49	339.896.079,76

21/12/2021	10,53	334.621.345,84
22/12/2021	10,51	318.585.042,55
23/12/2021	10,47	317.520.890,03
24/12/2021	10,47	317.520.700,92
27/12/2021	10,54	317.945.145,20
28/12/2021	10,47	315.351.874,49
29/12/2021	10,40	312.051.329,11
30/12/2021	10,47	314.193.468,98
31/12/2021	10,47	314.188.074,88
03/01/2022	10,38	266.336.686,61
04/01/2022	10,34	213.063.455,31
05/01/2022	10,09	204.375.041,15
06/01/2022	10,14	197.385.291,69
07/01/2022	10,26	197.584.552,30
10/01/2022	10,18	195.591.817,49
11/01/2022	10,37	199.112.731,90
12/01/2022	10,56	200.660.390,13
13/01/2022	10,54	181.384.429,19
14/01/2022	10,68	168.831.752,66
17/01/2022	10,63	228.559.095,40
18/01/2022	10,65	234.517.068,99
19/01/2022	10,79	223.439.700,59
20/01/2022	10,90	200.065.014,29
21/01/2022	10,88	199.766.536,14
24/01/2022	10,78	198.466.510,42
25/01/2022	11,01	203.186.352,60
26/01/2022	11,12	205.189.834,24
27/01/2022	11,25	208.754.171,12
28/01/2022	11,18	206.338.176,85
31/01/2022	11,20	209.014.744,95
01/02/2022	11,31	211.044.656,07
02/02/2022	11,18	210.240.362,05
03/02/2022	11,16	210.428.433,85
04/02/2022	11,21	209.779.089,24
07/02/2022	11,19	209.318.364,22
08/02/2022	11,21	209.764.958,87
09/02/2022	11,24	201.759.741,77
10/02/2022	11,33	192.056.192,48
11/02/2022	11,35	195.244.022,57
14/02/2022	11,38	198.084.370,88
15/02/2022	11,47	201.426.026,23
16/02/2022	11,51	202.620.353,94
17/02/2022	11,34	188.935.565,39
18/02/2022	11,28	186.729.417,26
21/02/2022	11,16	184.821.901,72
22/02/2022	11,28	189.012.386,17
23/02/2022	11,19	185.847.802,85
24/02/2022	11,15	182.930.467,67

25/02/2022	11,30	175.294.614,03
02/03/2022	11,51	177.869.807,36
03/03/2022	11,51	178.447.037,45
04/03/2022	11,44	177.375.922,35
07/03/2022	11,15	172.349.037,39
08/03/2022	11,11	171.200.606,76
09/03/2022	11,38	175.344.779,72
10/03/2022	11,36	175.546.265,08
11/03/2022	11,16	172.538.294,33
14/03/2022	10,98	169.784.499,15
15/03/2022	10,89	165.024.898,89
16/03/2022	11,10	202.169.990,83
17/03/2022	11,30	205.178.342,26
18/03/2022	11,52	213.845.222,42
21/03/2022	11,61	215.413.149,79
22/03/2022	11,72	217.487.942,41
23/03/2022	11,74	214.898.220,76
24/03/2022	11,90	217.821.684,45
25/03/2022	11,90	216.100.815,34
28/03/2022	11,87	214.295.748,16
29/03/2022	12,00	215.406.513,84
30/03/2022	12,02	217.056.125,09
31/03/2022	11,99	215.992.177,07