

TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE INDICE (NASD11)

CNPJ/MF nº 35.578.672/0001-63

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 NASDAQ 100 Fundo de Índice

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

Em anexo.

II. Análise da carteiras do Fundo em Face da estratégica 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 NASDAQ 100 ("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 NASDAQ 100 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 NASDAQ 100 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 NASDAQ 100 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:

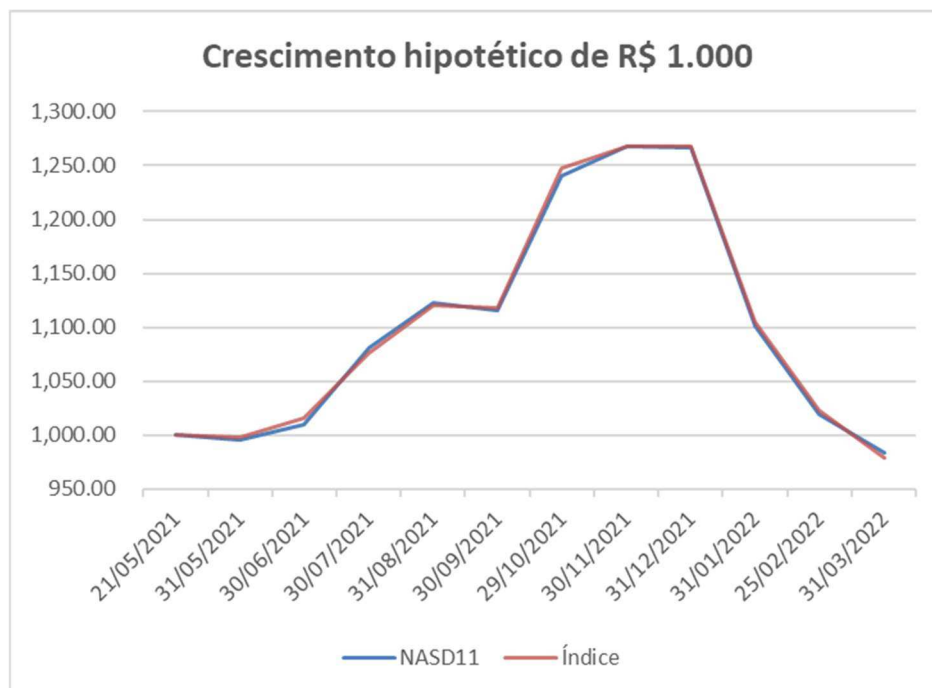
Anexo I a este Relatório.

- 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	
		Varição no mês (%)	Acumulada (%)	Varição no mês (%)	Acumulada (%)
21/05/2021	10.000000				
31/05/2021	9.960000	-0.40%	-0.40%	-0.17%	-0.17%
30/06/2021	10.100000	1.41%	1.00%	1.76%	1.58%
30/07/2021	10.810000	7.03%	8.10%	5.94%	7.62%
31/08/2021	11.230000	3.89%	12.30%	4.11%	12.04%
30/09/2021	11.150000	-0.71%	11.50%	-0.23%	11.78%
29/10/2021	12.410000	11.30%	24.10%	11.62%	24.77%
30/11/2021	12.680000	2.18%	26.80%	1.63%	26.80%
31/12/2021	12.670000	-0.08%	26.70%	-0.03%	26.77%
31/01/2022	11.010000	-13.10%	10.10%	-12.88%	10.44%
25/02/2022	10.190000	-7.45%	1.90%	-7.35%	2.32%
31/03/2022	9.830000	-3.53%	-1.70%	-4.34%	-2.12%

Obs.: Data de lançamento: 21/05/2021

- 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 0,30% (zero vírgula trinta por cento) ao ano, incidente sobre o Patrimônio Líquido, referente à remuneração global paga mensalmente pelo Fundo). 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
mai/21	10,149,959.92	601.76
jun/21	33,201,966.03	8,172.20
jul/21	55,245,955.49	14,377.97
ago/21	71,281,944.47	18,447.32
set/21	98,126,268.35	24,422.13
out/21	132,753,265.16	31,250.19
nov/21	155,342,236.31	36,922.32
dez/21	159,610,312.90	43,703.82
jan/22	150,689,533.50	37,653.14
fev/22	134,962,738.13	30,492.41
mar/22	128,446,777.81	33,609.62

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\$)	Valor em pontos do índice de fechamento NASDAQ 100
21/05/2021	10.00	1,000,000.00	71,728.66
24/05/2021	10.11	1,011,756.08	72,546.82
25/05/2021	10.13	4,053,772.83	72,547.13
26/05/2021	10.14	11,158,876.42	72,669.74
27/05/2021	9.99	12,996,471.80	72,036.96
28/05/2021	9.95	20,401,291.15	71,603.71
31/05/2021	9.96	20,427,551.14	71,603.71
01/06/2021	9.81	20,119,121.37	70,486.35
02/06/2021	9.67	20,807,831.82	69,583.78
04/06/2021	9.67	24,183,960.64	69,804.03
07/06/2021	9.68	27,109,802.00	69,518.25
08/06/2021	9.70	28,146,705.72	69,474.15
09/06/2021	9.75	30,230,466.97	70,157.79
10/06/2021	9.87	32,102,519.05	70,818.06
11/06/2021	9.99	33,472,202.34	71,654.49
14/06/2021	9.98	36,447,873.64	71,488.69
15/06/2021	9.88	36,073,067.66	71,330.60
16/06/2021	9.88	36,085,958.57	69,943.01
17/06/2021	9.91	36,192,149.32	71,241.13
18/06/2021	9.90	36,171,388.11	71,376.08
21/06/2021	9.88	36,085,992.27	71,125.81
22/06/2021	9.91	36,185,814.93	71,313.56
23/06/2021	9.89	37,582,762.51	70,824.49
24/06/2021	9.82	37,349,953.53	70,548.35
25/06/2021	9.92	39,214,185.21	70,850.84
28/06/2021	9.97	40,915,447.39	71,907.36
29/06/2021	10.02	42,585,839.75	72,001.04
30/06/2021	10.10	42,952,658.75	72,862.78
01/07/2021	10.19	43,323,978.31	73,254.52
02/07/2021	10.33	50,136,900.72	74,498.24
05/07/2021	10.43	50,603,434.03	
06/07/2021	10.70	51,918,361.68	76,664.31
07/07/2021	10.78	52,310,227.10	78,042.65

08/07/2021	10.77	56,580,291.41	77,118.98
09/07/2021	10.84	56,932,369.40	77,980.78
12/07/2021	10.74	56,393,819.34	77,125.49
13/07/2021	10.70	56,226,759.64	76,751.13
14/07/2021	10.54	55,373,890.47	75,777.67
15/07/2021	10.57	55,525,373.69	75,661.52
16/07/2021	10.44	54,855,084.78	74,591.68
19/07/2021	10.62	55,799,831.15	75,965.16
20/07/2021	10.70	56,176,661.87	76,707.46
21/07/2021	10.77	56,576,879.47	77,569.06
22/07/2021	10.83	56,897,525.59	77,572.35
23/07/2021	10.99	57,703,500.49	78,410.54
26/07/2021	10.90	61,592,120.56	78,110.40
27/07/2021	10.79	60,978,994.65	77,343.98
28/07/2021	10.72	60,612,020.01	77,606.03
29/07/2021	10.63	60,083,441.18	76,099.55
30/07/2021	10.81	61,102,852.09	77,191.58
02/08/2021	10.73	60,678,526.24	76,624.20
03/08/2021	10.91	64,420,621.06	78,802.85
04/08/2021	10.89	64,268,828.21	78,892.16
05/08/2021	11.03	65,084,285.28	78,680.36
06/08/2021	11.02	66,715,462.89	78,975.11
09/08/2021	11.02	66,688,650.20	79,701.55
10/08/2021	10.91	68,196,073.22	78,311.73
11/08/2021	10.90	68,159,177.04	78,422.36
12/08/2021	11.02	68,881,580.67	78,867.08
13/08/2021	11.04	69,036,729.99	79,264.73
16/08/2021	11.11	69,454,450.59	79,478.44
17/08/2021	11.01	71,056,853.72	79,262.95
18/08/2021	11.08	71,496,233.03	79,311.57
19/08/2021	11.29	72,850,699.90	80,532.76
20/08/2021	11.33	73,139,413.71	81,469.69
23/08/2021	11.47	74,027,371.28	82,405.94
24/08/2021	11.23	75,844,620.16	80,753.75
25/08/2021	11.16	77,044,764.30	80,648.40
26/08/2021	11.18	79,393,140.38	80,180.14
27/08/2021	11.16	80,913,323.57	80,262.14
30/08/2021	11.27	83,434,153.12	80,984.17
31/08/2021	11.23	87,596,912.26	80,365.23
01/09/2021	11.24	90,553,251.09	80,866.37
02/09/2021	11.27	92,475,605.20	80,513.24
03/09/2021	11.30	95,546,270.10	81,055.20
06/09/2021	11.27	95,292,838.58	
08/09/2021	11.53	97,467,015.12	82,704.59

09/09/2021	11.50	97,214,957.20	82,167.01
10/09/2021	11.29	98,288,401.89	80,599.17
13/09/2021	11.25	97,888,437.32	80,481.65
14/09/2021	11.25	97,886,926.24	80,572.55
15/09/2021	11.33	98,648,803.52	81,356.32
16/09/2021	11.40	100,372,950.68	81,610.58
17/09/2021	11.29	100,491,380.28	81,041.98
20/09/2021	11.20	99,740,963.00	80,468.34
21/09/2021	11.05	98,349,737.10	79,504.41
22/09/2021	11.17	99,428,022.89	80,162.32
23/09/2021	11.31	100,681,204.90	81,108.94
24/09/2021	11.40	101,517,173.11	81,819.10
27/09/2021	11.38	101,358,419.88	81,508.53
28/09/2021	11.17	99,465,850.52	80,291.35
29/09/2021	11.15	104,257,294.74	79,907.55
30/09/2021	11.15	104,255,488.14	80,180.35
01/10/2021	11.04	94,394,706.45	79,524.05
04/10/2021	10.97	93,801,622.33	78,661.76
05/10/2021	11.16	113,917,104.24	80,257.32
06/10/2021	11.27	136,439,680.63	81,608.44
07/10/2021	11.41	142,733,945.67	82,074.24
08/10/2021	11.37	145,019,515.31	81,960.22
11/10/2021	11.33	144,522,888.84	81,265.40
13/10/2021	11.33	141,080,006.49	82,139.38
14/10/2021	11.58	126,836,210.02	82,844.00
15/10/2021	11.50	118,511,645.23	82,496.18
18/10/2021	11.73	120,836,866.71	84,418.07
19/10/2021	12.00	123,673,590.41	85,757.57
20/10/2021	11.86	140,043,332.69	85,296.54
21/10/2021	12.21	144,122,898.54	87,544.06
22/10/2021	12.08	142,650,746.84	87,625.24
25/10/2021	11.98	141,441,269.71	86,372.14
26/10/2021	12.07	142,474,794.95	87,014.89
27/10/2021	12.07	154,596,445.69	87,004.69
28/10/2021	12.31	157,582,586.61	88,534.41
29/10/2021	12.41	158,883,222.87	89,493.33
01/11/2021	12.55	160,758,535.09	90,283.14
03/11/2021	12.58	161,067,859.24	90,832.18
04/11/2021	12.78	160,463,095.97	91,852.79
05/11/2021	12.55	155,095,067.15	90,311.95
08/11/2021	12.62	155,978,066.54	90,571.85
09/11/2021	12.36	152,762,747.02	88,846.34
10/11/2021	12.22	153,450,482.01	87,618.50
11/11/2021	12.06	151,462,102.86	86,665.11

12/11/2021	12.31	153,276,629.86	88,482.12
16/11/2021	12.47	155,373,378.84	89,609.13
17/11/2021	12.56	156,392,080.94	89,842.78
18/11/2021	12.78	158,519,333.00	91,780.47
19/11/2021	12.92	160,247,708.66	92,658.22
22/11/2021	12.77	152,044,903.41	91,568.04
23/11/2021	12.74	151,668,525.61	92,062.84
24/11/2021	12.73	151,536,353.03	91,589.35
25/11/2021	12.70	151,149,014.21	
26/11/2021	12.47	148,402,731.42	89,395.49
29/11/2021	12.81	157,573,626.06	91,960.37
30/11/2021	12.68	156,081,498.80	90,950.11
01/12/2021	12.53	160,405,472.07	89,671.01
02/12/2021	12.59	165,000,928.41	90,178.29
03/12/2021	12.39	162,336,554.06	88,905.00
06/12/2021	12.56	164,596,693.86	90,188.41
07/12/2021	12.79	166,933,820.94	91,915.09
08/12/2021	12.65	165,118,984.32	90,885.30
09/12/2021	12.57	159,726,390.22	90,240.56
10/12/2021	12.77	162,184,653.76	91,645.27
13/12/2021	12.69	161,202,481.31	91,149.46
14/12/2021	12.62	160,351,239.45	90,436.41
15/12/2021	12.98	164,868,120.04	93,127.58
16/12/2021	12.51	158,979,141.00	90,008.82
17/12/2021	12.48	155,420,186.52	89,696.98
20/12/2021	12.46	154,581,801.50	89,493.24
21/12/2021	12.79	156,745,406.32	91,933.89
22/12/2021	12.77	156,539,481.71	91,937.17
23/12/2021	12.86	157,543,818.23	92,527.89
24/12/2021	12.86	157,541,454.10	
27/12/2021	13.00	159,267,301.84	93,412.53
28/12/2021	12.95	157,347,801.53	93,136.19
29/12/2021	13.07	158,814,009.51	93,977.31
30/12/2021	12.75	155,014,792.71	91,349.08
31/12/2021	12.67	154,045,477.41	90,927.32
03/01/2022	13.01	156,773,768.27	93,447.87
04/01/2022	12.89	159,259,622.81	92,542.12
05/01/2022	12.48	153,597,936.94	89,558.47
06/01/2022	12.49	154,970,002.79	89,804.22
07/01/2022	12.22	152,261,702.48	87,798.06
10/01/2022	12.33	153,525,312.73	88,728.99
11/01/2022	12.33	153,531,062.79	88,670.03
12/01/2022	12.26	154,580,501.25	88,138.11
13/01/2022	11.90	152,437,763.16	85,582.30

14/01/2022	12.01	155,650,984.27	86,572.51
17/01/2022	11.98	155,263,489.60	
18/01/2022	11.80	152,842,029.93	84,777.17
19/01/2022	11.45	147,163,233.27	82,263.53
20/01/2022	11.15	143,343,079.29	80,144.16
21/01/2022	10.95	146,840,257.44	78,638.74
24/01/2022	11.10	148,822,056.78	79,924.57
25/01/2022	10.74	144,044,549.34	77,292.39
26/01/2022	10.65	140,586,949.13	76,814.94
27/01/2022	10.58	142,895,500.73	75,861.84
28/01/2022	10.83	145,151,571.23	78,076.57
31/01/2022	11.01	147,582,885.28	79,214.36
01/02/2022	11.01	145,435,171.90	79,368.49
02/02/2022	11.13	143,613,575.16	80,164.92
03/02/2022	10.70	138,111,287.37	76,784.82
04/02/2022	10.89	144,930,033.60	78,284.14
07/02/2022	10.68	141,638,881.66	76,835.65
08/02/2022	10.81	143,330,882.18	77,747.81
09/02/2022	10.93	141,591,575.22	78,653.04
10/02/2022	10.71	138,813,031.45	76,882.55
11/02/2022	10.36	134,237,253.91	74,011.63
14/02/2022	10.34	132,384,939.65	74,262.30
15/02/2022	10.54	134,487,240.23	75,858.66
16/02/2022	10.46	130,810,845.40	75,182.45
17/02/2022	10.20	127,615,061.37	73,206.95
18/02/2022	10.02	124,314,460.52	71,934.78
21/02/2022	9.95	123,388,666.04	
22/02/2022	9.78	120,858,958.32	70,155.75
23/02/2022	9.40	120,912,636.88	67,678.19
24/02/2022	10.00	131,130,589.65	71,908.06
25/02/2022	10.19	134,066,786.84	73,390.59
02/03/2022	10.15	134,073,350.61	73,270.96
03/03/2022	9.82	125,750,319.71	70,778.16
04/03/2022	9.77	125,135,034.65	70,069.23
07/03/2022	9.43	121,274,547.94	67,826.27
08/03/2022	9.36	121,724,675.77	67,100.93
09/03/2022	9.57	129,258,716.03	68,716.49
10/03/2022	9.51	128,462,893.33	68,638.62
11/03/2022	9.36	126,363,318.62	67,158.27
14/03/2022	9.31	125,807,212.86	66,804.01
15/03/2022	9.67	130,629,987.98	69,455.59
16/03/2022	9.95	133,831,888.96	71,472.72
17/03/2022	9.91	132,892,872.71	71,185.98
18/03/2022	10.06	130,831,244.49	72,166.73

21/03/2022	9.90	128,810,328.33	71,319.78
22/03/2022	10.04	130,073,348.55	72,150.59
23/03/2022	9.73	126,084,609.22	70,128.40
24/03/2022	9.91	127,954,744.64	71,076.12
25/03/2022	9.77	126,145,371.72	70,381.00
28/03/2022	9.97	128,676,863.08	71,650.26
29/03/2022	10.10	130,375,300.40	72,659.55
30/03/2022	10.01	129,202,745.81	71,972.67
31/03/2022	9.83	126,849,727.40	70,206.83