

Demonstrações Financeiras

Luna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 23.700.564/0001-32 – Administrado pela Intrader
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
CNPJ: 15.489.568/0001-95

Em 31 de dezembro de 2020
com Relatório dos Auditores Independentes

Toda nova **conquista** começa com um **próximo passo**.

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, Nº 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, Nº 463, 13º Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, Nº 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

Luna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 23.700.564/0001-32 - Administrado pela Administrado pela Intrader
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 15.489.568/0001-95

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

Conteúdo

| | |
|--|-------|
| Relatório dos auditores independentes | 3-8 |
| Demonstração da posição financeira | 9 |
| Demonstração do resultado e do resultado abrangente do exercício | 10 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido | 11 |
| Demonstração dos fluxos de caixa do exercício – Método direto | 12 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 13-28 |

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, N° 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, N° 463, 13° Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, N° 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

Relatório dos **Audidores Independentes** sobre as **Demonstrações Financeiras**

Aos cotistas e à Administradora do

Luna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Luna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Fundo”), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações de resultado, resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo na mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Luna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Fundo”) em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo na mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimentos em Participações.

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 intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, N° 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, N° 463, 13° Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, N° 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

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.

Ênfase

Transferência de administração

Conforme nota explicativa nº 19, em 1º de fevereiro de 2021 foi deliberado em assembleia geral extraordinária dos cotistas a transferência do administrador “Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda” pela “ID Gestora e Administradora de Recursos Ltda” a partir de 10 de fevereiro de 2021 e substituição dos prestadores de serviço de tesouraria, controladoria e demais prestadores. Nossa opinião não contém modificações em função desse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

A determinação dos Principais Assuntos de Auditoria compreendeu a análise das áreas avaliadas como de maior risco de distorção relevante e riscos significativos, julgamentos significativos de nossa parte sobre áreas que envolveram estimativas por parte da administração e os efeitos sobre a auditoria de fatos e transações significativos ocorridos durante o exercício.

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, N° 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, N° 463, 13° Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, N° 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

Determinamos como principal assunto a ser tratado no presente trabalho:

- **Ações de companhias fechadas**

Consideramos as ações de companhias fechadas como um assunto relevante em nossa auditoria devido ao fato de que o Fundo possui saldo de R\$ 1.423 mil, representando 100,78% do patrimônio líquido por esses ativos. Conseqüentemente, o resultado apresentado é proveniente dos rendimentos dessas ações, as quais impactam de forma significativa o patrimônio líquido do Fundo.

Dessa forma, em função da representatividade do saldo de ações de companhias fechadas bem como da complexidade e da baixa liquidez dessas ações, julgamos este assunto como foco em nossas abordagens de auditoria.

Como conduzimos o PAA em nossa auditoria

Realizamos testes de movimentação, registro, liquidez e valorização das ações de companhias fechadas (compradas, vendidas e mantidas na carteira) e do registro da respectiva receita operacional, bem como, efetuamos testes sobre as conciliações contábeis dos principais saldos, avaliando a documentação suporte e a integridade dos registros efetuados e revisamos as premissas para avaliação do valor justo da companhia investida. Os nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pelo Fundo nas demonstrações financeiras.

Resultado dos procedimentos de auditoria executados

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados sobre as ações de companhias fechadas e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, consideramos aceitáveis as estimativas preparadas pela administração do Fundo, assim como as respectivas divulgações em notas explicativas são apropriadas no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.

Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, N° 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, N° 463, 13° Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, N° 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

aplicáveis aos fundos de investimentos em participações e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

O responsável pela governança do Fundo é sua Administradora, com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião.

Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, N° 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, N° 463, 13° Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, N° 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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.
- Obtemos 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 Administradora do Fundo.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administradora do Fundo, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, N° 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, N° 463, 13° Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, N° 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance 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 os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras 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.

Blumenau-SC, 12 de maio de 2021.



Next Auditores Independentes

CRC-SC 8.765/O-4

Ricardo Artur Spezia - Sócio

Contador CRC-SC 028.595/O-2

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, N° 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, N° 463, 13° Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, N° 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA
CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
 CNPJ: 15.489.568/0001-95)

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
E 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

| | <u>31.12.2020</u> | <u>% sobre o patrimônio líquido</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>% sobre o patrimônio líquido</u> |
|---|---------------------|---|---------------------|---|
| Ativo | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | <u>1.427</u> | <u>101,06</u> | <u>1.387</u> | <u>101,09</u> |
| Cotas de fundos de investimentos | <u>4</u> | <u>0,28</u> | <u>22</u> | <u>1,60</u> |
| BTG Pactual CDB I FIC FI RF CP | 4 | 0,28 | 14 | 1,02 |
| Santander FIC FI Corporate RF CP | - | - | 8 | 0,58 |
| Ações de companhias fechadas | <u>1.423</u> | <u>100,78</u> | <u>1.365</u> | <u>99,49</u> |
| Bimona Participações S.A. | 1.423 | 100,78 | 1.365 | 99,49 |
| Total do ativo | <u><u>1.427</u></u> | <u><u>101,06</u></u> | <u><u>1.387</u></u> | <u><u>101,09</u></u> |
| Passivo | | | | |
| Passivo circulante | <u>15</u> | <u>1,06</u> | <u>15</u> | <u>1,09</u> |
| Taxa de administração | 13 | 0,92 | 13 | 0,95 |
| Taxa de gestão | 2 | 0,14 | 2 | 0,14 |
| Patrimônio líquido | <u>1.412</u> | <u>100,00</u> | <u>1.372</u> | <u>100,00</u> |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | <u><u>1.427</u></u> | <u><u>101,06</u></u> | <u><u>1.387</u></u> | <u><u>101,09</u></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA
CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO E DO RESULTADO ABRANGENTE DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|--------------|--------------|
| Composição do resultado do exercício | | |
| Ações de companhias fechadas | 58 | 365 |
| Valorização à preço de mercado | 58 | 365 |
| Cotas de fundos de investimento | - | 1 |
| Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento | - | 1 |
| Despesas | (206) | (165) |
| Taxa de administração | (160) | (136) |
| Taxa de gestão | (24) | (24) |
| Taxa de fiscalização - CVM | (4) | (3) |
| Auditoria | (10) | - |
| Outras despesas administrativas | (8) | (2) |
| Resultado do exercício apropriado ao patrimônio líquido | (148) | 201 |
| Ajuste de resultados abrangentes | - | - |
| Resultado abrangente do exercício | (148) | 201 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA
CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--------------|--------------|
| Patrimônio líquido no início do exercício | 1.372 | 993 |
| Representado por 85.078,054419 cotas a R\$ 16,133443 | 1.372 | - |
| Representado por 71.270,890277 cotas a R\$ 13,938935 | - | 993 |
| Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido | (148) | 201 |
| Cotas emitidas | 188 | 178 |
| 12.942,749839 cotas | 188 | - |
| 13.807,164142 cotas | - | 178 |
| Patrimônio líquido no final do exercício | 1.412 | 1.372 |
| Representado por 98.020,804258 cotas a R\$ 14,405039 | 1.412 | - |
| Representado por 85.078,054419 cotas a R\$ 16,133443 | - | 1.372 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA
CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – MÉTODO DIRETO DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|---------------------|-----------------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| (-) Aplicações em cotas de fundos de investimentos | (186) | (151) |
| (+) Resgate em cotas de fundos de investimento | 204 | 140 |
| (-) Pagamento da taxa de administração e gestão | (183) | (155) |
| (-) Pagamento da taxa de fiscalização - CVM | (4) | (5) |
| (-) Pagamento da taxa de auditoria | (10) | (10) |
| (-) Outras despesas administrativas | (9) | (2) |
| (=) Caixa líquido das atividades operacionais | <u>(188)</u> | <u>(183)</u> |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | |
| (-) Subscrição das ações da Bimona Participações S.A. | - | (1.000) |
| (=) Caixa líquido das atividades de investimento | <u>-</u> | <u>(1.000)</u> |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | |
| (+) Emissão de cotas | 188 | 178 |
| (=) Caixa líquido das atividades de investimento | <u>188</u> | <u>178</u> |
| Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa | <u>-</u> | <u>(1.005)</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | - | 1.005 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | - | - |
| Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa | <u>-</u> | <u>(1.005)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

O Luna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo") foi constituído sob a forma de condomínio fechado e consistente numa comunhão de recursos destinados à realização de investimentos de acordo com a sua política de investimentos. O fundo foi classificado como Entidade de Investimento.

O Fundo foi constituído em 30 de novembro de 2015 e iniciou suas atividades em 22 de dezembro de 2016. O Fundo terá prazo de duração de 20 (vinte) anos, contados a partir da data da primeira integralização de Cotas.

O Fundo tem como objetivo preponderante proporcionar aos seus Cotistas a valorização das Cotas no longo prazo e o retorno financeiro aos Cotistas, quer por amortizações de Cotas, quer por repasses de valores distribuídos pelas Empresas Investidas a título de dividendos e juros sobre o capital próprio.

O Fundo destina-se a um único cotista, ou cotistas que sejam cônjuges, companheiros ou que possuam entre si grau de parentesco até o 4º (quarto) grau, ou por cotistas que pertençam a um mesmo grupo ou conglomerado econômico, em qualquer hipótese desde que classificados como investidores profissionais, nos termos da regulamentação vigente.

O investimento no Fundo é inadequado para investidores que busquem retorno de seus investimentos no curto prazo.

A Administração do Fundo, com base na Instrução CVM nº 579, avaliou e classificou o Fundo como "Entidade de Investimento" e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações financeiras individuais. A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis as entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

(i) O Fundo obtém recursos de um ou mais investidores com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento a um gestor qualificado, que possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto as entidades investidas, não sendo obrigado a consultar os cotistas para essas decisões e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas como representantes nas entidades investidas. Quanto a plena discricionariedade, não se caracterizam os casos em que os cotistas deliberem sobre propostas encaminhadas pelo gestor, por meio de comitê de investimento, em relação as decisões inerentes a composição da carteira do Fundo;

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA

CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) O Fundo se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;

(iii) O Fundo é substancialmente mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;

(iv) O Fundo define em seu Regulamento estratégias para o desinvestimento, assim como a possibilidade de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido nas estratégias, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do Administrador, do Custodiante, ou dos demais prestadores de serviço do Fundo, tampouco de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

2 ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, que são definidas pela Instrução Normativa CVM nº 579, de 30 de agosto de 2016 e pelas demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

As demonstrações financeiras apresentadas são referentes ao exercício social de 31 de dezembro de 2020 e foram aprovadas pelo administrador em 10 de maio de 2021.

3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração dos resultados

É apurado pelo regime contábil de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem sempre simultaneamente quando se correlacionarem independentemente do recebimento ou pagamento.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA

CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Caixa e equivalente de caixa

Incluem saldos em conta movimento, e se aplicável, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificativo de mudança de seu valor de mercado e com prazos de vencimento inferior a 90 dias.

c) Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento, classificados como para negociação, são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pela variação no valor da cota informada pela Administradora do Fundo. A valorização e desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimentos”.

d) Ações de companhias fechadas

As ações sem cotação em bolsa de valores (mercado ativo) ou em mercado de balcão organizado, que compõem a carteira em 31 de dezembro de 2020, estão contabilizadas pelo método de valor justo para avaliação dos investimentos contidos na carteira do Fundo, em conformidade com Instrução CVM 579/16 para critérios de entidades de investimentos.

e) Valores a pagar

As obrigações são demonstradas pelos valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas.

4 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Cotas de fundos de investimentos

Em 31 de dezembro de 2020:

| Aplicação em cotas de fundo de investimento | Quantidade de Cotas | Valor da cota | Mercado/ Realização | % sobre o patrimônio líquido |
|---|---------------------|---------------|---------------------|------------------------------|
| BTG Pactual CDB I FIC FI RF CP | 1.783,872456 | 2,010620 | 4 | 0,28% |
| Santander FIC FI Corporate RF CP | 19,0961763 | 24,654089 | - | 0,00% |
| Total | | | 4 | |

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2019:

| Aplicação em cotas de fundo de investimento | Quantidade de Cotas | Valor da cota | Mercado/ Realização | % sobre o patrimônio líquido |
|---|---------------------|---------------|---------------------|------------------------------|
| BTG Pactual CDB I FIC FI RF CP | 7.050,201643 | 1,989774 | 14 | 1,02% |
| Santander FIC FI Corporate RF CP | 314,297249 | 24,446649 | 8 | 0,58% |
| Total | | | 22 | |

• **BTG Pactual CDB I FIC FI RF CP**

O BTG Pactual CDB I Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Crédito Privado foi constituído em 7 de agosto de 2012, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, tendo iniciado suas operações na mesma data. O fundo tem como objetivo, através de uma gestão ativa nos mercados de juros, superar a performance do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”) divulgado pela B3 S.A.

As demonstrações financeiras do BTG Pactual CDB I Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Crédito Privado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 apresentaram o relatório dos auditores independentes emitido em 26 de março de 2021, sem modificação de opinião.

• **Santander FIC FI Corporate RF CP**

O Santander Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Corporate Renda Fixa Curto Prazo, constituído em 19 de dezembro de 2007 sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, iniciou suas atividades em 26 de fevereiro de 2008 e tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rendimentos equivalentes aos oferecidos por instrumentos tradicionais de renda fixa de emissores de baixo risco de crédito, por meio da aplicação dos recursos de sua carteira de investimentos, nos ativos financeiros com preponderância em cotas de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações financeiras do Santander Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Corporate Renda Fixa Curto Prazo do exercício findo em 31 de janeiro de 2021 apresentaram o relatório dos auditores independentes emitido em 30 de abril de 2021, sem modificação de opinião.

b) Ações de companhias fechadas

Em 31 de dezembro de 2020:

| Investida | Quantidade de ações | Valor do Investimento | % participação na investida |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Bimona Participações S.A. | 999.999 | 1.423 | 99,99 |
| Total | | 1.423 | |

Em 31 de dezembro de 2019:

| Investida | Quantidade de ações | Valor do Investimento | % participação na investida |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Bimona Participações S.A. | 999.999 | 1.365 | 99,99 |
| Total | | 1.365 | |

Bimona Participações S.A.

A Bimona Participações S.A., foi constituída em 14 de novembro de 2018, é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, com tempo de duração indeterminado, e tem por objeto social: a) Participação em outras sociedades como sócia, quotista ou acionista, no Brasil e no Exterior; b) administração de bens próprios; c) apoio, planejamento, organização e assessoramento de empresas em geral; d) intermediação, agenciamento e realização de negócios e empreendimentos econômicos, nacionais e internacionais; e) estudos de prospecção de mercados e clientes; e f) demais serviços correlatos, exceto atividades que dependam da inscrição em conselhos de classe ou órgãos semelhantes.

A Bimona teve suas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 auditadas por auditores independentes com relatório de auditoria emitido em 04 de fevereiro de 2021 sem modificação e com a seguinte ênfase: *“Em 31 de dezembro de 2020, conforme mostrado nas Nota Explicativa n ° 5, como aplicações financeiras estão representadas por investimentos em ações de companhias abertas no montante de R \$ 1.670.620 (representado 99,79% do Patrimônio Líquido), valores relativos de mercado são obtidos pela cotação de fechamento da Bolsa de Valores. A situação*

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

econômica no País, os valores quando realçados os diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2020. Nossa opinião não contém modificações em função desse assunto”.

c) Movimentação:

| | <u>2019</u> | <u>2020</u> |
|--|--------------|--------------|
| Saldo inicial | 1.000 | 1.365 |
| Avaliação da companhia investida – Valuation (*) | <u>1.365</u> | <u>1.423</u> |
| Valorização a preço de mercado | <u>365</u> | <u>58</u> |

(*) Em 10 de dezembro de 2020 foi emitido Relatório de Valuation da Bioma Participações S.A., pela UHY Bendoraytes & Cia Auditores Independentes, tendo como base para avaliação do valor de mercados da companhia o encerramento do exercício em 30 de novembro de 2020.

Tendo em vista o contexto do serviço prestado pela UHY Bendoraytes, para o cálculo da estimativa de valor das ações de emissão da Bimona nos cenários a serem apresentados, consideraram-se os seguintes procedimentos:

- Análise de Relatórios Gerenciais e balancete de 30 de novembro de 2020, referentes à Empresa Avaliada;
- Discussões e entendimento do funcionamento da Bimona. Tais discussões e *conference calls* foram focados nas opiniões e visão do Contratante na época da Data-Base da avaliação;
- Avaliação econômico-financeira das ações de emissão da Empresa Avaliada, considerando o Valor justo por meio do valor patrimonial ajustado.

O método utilizado foi o valor patrimonial ajustado.

O relatório apresentou um patrimônio de R\$ 1.423, sendo reconhecido no resultado o valor justo de R\$ 58.

5 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

É vedado ao Fundo operar no mercado de derivativos.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, bem como não possui qualquer posição com derivativos em aberto.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA

CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 GERENCIAMENTO DE RISCOS

Os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação e, mesmo que o Administrador mantenha rotinas e procedimentos de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas. Os recursos que constam na carteira do fundo e os cotistas estão sujeitos aos seguintes fatores de riscos:

Risco de crédito: Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos Valores Mobiliários ou dos Outros Ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito dos emissores podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem a Carteira do Fundo;

Risco de mercado em geral: Consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como taxa de juros, liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais. A queda nos preços dos ativos integrantes da Carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados. Esta constante oscilação de preços pode fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas;

Riscos relacionados às empresas investidas e aos valores mobiliários de emissão das empresas investidas: Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo Cotista. A Carteira do Fundo está concentrada em Valores Mobiliários de emissão das Empresas Investidas. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório das respectivas Empresas Investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das Empresas Investidas, (ii) solvência das Empresas Investidas, e (iii) continuidade das atividades das Empresas Investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da carteira e o valor das cotas. Não obstante a diligência e o cuidado do Administrador e dos demais prestadores de serviços do Fundo, os pagamentos relativos aos Valores Mobiliários de emissão das Empresas Investidas, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva Empresa Investidas, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA **CNPJ: 23.700.564/0001-32**

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS **DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

os seus cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos;

Risco sobre a propriedade das empresas investidas: Apesar de a Carteira do Fundo ser constituída, predominantemente, pelos Valores Mobiliários de emissão das Empresas Investidas, a propriedade das Cotas não confere aos cotistas a propriedade direta sobre tais Valores Mobiliários. Os direitos dos cotistas são exercidos sobre todos os Valores Mobiliários e Outros Ativos da Carteira de modo não individualizado, no limite do regulamento e da legislação em vigor, proporcionalmente ao número de cotas que detém no Fundo;

Risco operacional e financeiro das empresas investidas: Em virtude da participação nas Empresas Investidas, todos os riscos operacionais das Empresas Investidas poderão resultar em perdas patrimoniais e riscos operacionais e financeiros ao Fundo, impactando negativamente sua rentabilidade. Além disso, o Fundo influenciará na definição da política estratégica e na gestão das Empresas Investidas;

Risco de investimento nas empresas alvo constituídas e em funcionamento: O Fundo poderá investir em Empresas Alvo plenamente constituídas e em funcionamento. Desta forma, existe a possibilidade de tais sociedades: (a) estarem inadimplentes em relação ao pagamento de tributos federais, estaduais ou municipais; (b) descumprirem obrigações relativas ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço – FGTS; (c) possuírem considerável passivo trabalhista, ambiental, cível, administrativo, entre outros. Dessa forma, dependendo da complexidade da questão e dos montantes envolvidos, o Fundo e, conseqüentemente os cotistas, poderão ter significativas perdas patrimoniais decorrentes dos eventos indicados acima;

Risco de diluição: o Fundo poderá não exercer o direito de preferência que lhe cabe nos termos das normas legais e contratuais aplicáveis, em quaisquer aumentos de capital que venham a ser realizados pelas Empresas Investidas. Dessa maneira, caso sejam aprovados quaisquer aumentos de capital das Empresas Investidas no futuro, o Fundo poderá ter sua participação no capital das Empresas Investidas diluída;

Risco de concentração da carteira do fundo: O Fundo adquirirá Valores Mobiliários de emissão, exclusivamente, das Empresas Alvo, e poderá adquirir outros ativos de emissão de um ou mais emissores, sendo que, além do disposto na política de investimento prevista no Regulamento, não existirão quaisquer outros critérios de concentração e/ou diversificação setorial para os Valores Mobiliários e para os outros ativos que poderão compor a Carteira, salvo aqueles previstos na regulamentação aplicável. O ora disposto poderá implicar em risco de concentração dos investimentos do Fundo em Valores

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA **CNPJ: 23.700.564/0001-32**

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS **DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mobiliários e/ou outros ativos de emissão de um único emissor e de pouca liquidez, o que poderá, eventualmente, acarretar perdas patrimoniais ao Fundo e aos cotistas, tendo em vista, principalmente, que os resultados do Fundo poderão depender integralmente dos resultados atingidos por um único emissor;

Riscos de liquidez dos ativos do fundo: As aplicações do Fundo nos Valores Mobiliários apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida. Caso o Fundo precise vender os Valores Mobiliários, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser bastante reduzido, causando perda de patrimônio do Fundo, e, conseqüentemente, do capital, parcial ou total, investido pelos Cotistas;

Risco de restrições à negociação: As cotas não serão registradas para negociação no mercado secundário. Ainda que fossem, as Cotas da primeira emissão são objeto de distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, de modo que somente poderão ser negociadas no mercado secundário entre investidores qualificados (assim definidos nos termos da Instrução CVM 539 e da Instrução CVM 476) e, no caso de negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários, depois de decorridos 90 (noventa) dias da respectiva data de subscrição. Desta forma, caso o investidor precise negociá-las antes desse prazo, ele estará impossibilitado de fazê-lo;

Prazo para resgate das cotas: Ressalvada a amortização de cotas do Fundo, pelo fato de o Fundo ter sido constituído sob a forma de condomínio fechado, o resgate de suas Cotas somente poderá ocorrer após o término do Prazo de Duração do Fundo, ocasião em que todos os Cotistas deverão resgatar suas Cotas, ou nas hipóteses de liquidação, conforme previsto no Regulamento;

Risco de amortização em ativos: Em caso de iliquidez dos Valores Mobiliários e/ou Outros Ativos do Fundo, as cotas do Fundo, por orientação da Assembleia Geral, poderão ser amortizadas mediante entrega de Valores Mobiliários e/ou outros ativos aos cotistas, proporcionalmente à sua participação no Fundo. Nesse caso, os cotistas poderão encontrar dificuldades para alienar tais ativos entregues como pagamento da amortização;

Risco de não realização de investimento pelo fundo: Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento nas Empresas Alvo pode não ser condizente com o esperado pelo cotista. Não há garantias de que os investimentos pretendidos pelo Fundo estarão disponíveis no momento e em quantidade conveniente

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA

CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

ou desejável à satisfação da política de investimento do Fundo, o que pode resultar em investimentos menores ou mesmo na não realização dos mesmos; e

Risco de potencial conflito de interesses – O Fundo poderá adquirir ativos de emissão das Empresas Alvo e/ou das Empresas Investidas, nas quais os Cotistas detenham ou venham a deter participação acionária, direta ou indiretamente. Além disso, desde que aprovado pela maioria dos Cotistas reunidos em Assembleia Geral de Cotistas, o Fundo poderá figurar como contraparte do Administrador, da Gestora ou de Cotistas, bem como de fundos de investimento ou carteira de valores mobiliários administrados e/ou geridos pelo Administrador ou pela Gestora. Desta forma, tais partes poderão eventualmente tomar decisões relacionadas às Empresas Alvo e/ou às Empresas Investidas que possam afetar negativamente a rentabilidade do Fundo.

7 PRESTADORES DE SERVIÇO

Os serviços são prestados por:

| | |
|-------------------------|---|
| Custódia: | Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| Controladoria: | Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| Tesouraria: | Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| Gestão: | Tendência Asset Management Ltda. |
| Distribuição das cotas: | Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| Administração: | Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |

8 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO, GESTÃO E CUSTÓDIA

O Fundo pagará uma taxa de administração ao Administrador correspondente a 0,16% a.a. (dezesseis centésimos por cento ao ano) sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal de R\$ 12,5 (doze mil e quinhentos reais), que será atualizado anualmente pela variação do IPC-FIPE, a partir de novembro de 2016.

A remuneração do Custodiante será deduzida da Taxa de Administração, sendo certo que a remuneração devida ao Custodiante corresponderá a 0,06% a.a. (seis centésimos por cento ao ano) sobre o patrimônio líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal de R\$ 5 (cinco mil reais).

Sobre a remuneração mínima mensal mencionada, incidirão todos os tributos sobre a prestação dos serviços.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA **CNPJ: 23.700.564/0001-32**

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Taxa de Administração será calculada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), sendo apropriada por Dia Útil, como despesa do Fundo e paga mensalmente, até o 2º (segundo) Dia Útil do mês subsequente ao vencido.

A primeira Taxa de Administração será paga no 2º (segundo) Dia Útil do mês subsequente ao mês em que ocorrer a primeira integralização de Cotas, pro rata temporis, até o último Dia Útil do referido mês.

As frações da Taxa de Administração devidas aos prestadores dos serviços mencionados serão calculadas e pagas conforme estabelecido nos contratos de prestação de serviços celebrados com cada qual.

O Administrador pode estabelecer que parcelas da Taxa de Administração sejam pagas diretamente aos prestadores de serviços contratados, desde que o somatório dessas parcelas não exceda o montante total da Taxa de Administração devida.

Adicionalmente à Taxa de Administração, o Fundo pagará uma taxa de gestão à Gestora correspondente à uma remuneração mensal fixa de R\$ 2 (dois mil reais), que será atualizado anualmente pela variação do IPC-FIPE, a partir de novembro de 2016.

Não será cobrada taxa de ingresso ou de saída a ser paga pelo Cotista do Fundo, salvo aprovação em sentido diverso pela Assembleia Geral. Também não será devida Taxa de Performance aos prestadores de serviço.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram apropriados os montantes de R\$ 160 (R\$ 136 em 2019) a título de taxa de administração e R\$ 24 (R\$ 24 em 2019) a título de taxa de gestão.

9 PARTES RELACIONADAS

Qualquer transação entre o Fundo e Partes Relacionadas do Fundo e dos Cotistas; ou entre o Fundo e qualquer entidade administrada ou investida pelo Administrador e/ou pela Gestora; ou entre Partes Relacionadas do Fundo, dos Cotistas e as Empresas Alvo ou Empresas Investidas será considerada uma hipótese de potencial conflito de interesses e deverá ser levada ao conhecimento e aprovação da Assembleia Geral.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| <u>Transações</u> | <u>Valores a pagar</u> | <u>Despesas</u> | <u>Instituição</u> |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------|----------------------------------|
| Exercício findo em 31/12/2020 | | | |
| Taxa de administração | 13 | (160) | Intrader DTVM Ltda. |
| Taxa de gestão | 2 | (24) | Tendência Asset Management Ltda. |
| Total | 15 | (184) | |
| Exercício findo em 31/12/2019 | | | |
| Taxa de administração | 13 | (136) | Intrader DTVM Ltda. |
| Taxa de gestão | 2 | (24) | Tendência Asset Management Ltda. |
| Total | 15 | (160) | |

10 ENCARGOS DEBITADO AO FUNDO

As despesas debitadas ao Fundo, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, estão demonstradas abaixo:

| Encargos debitados ao Fundo | 31/12/2020 | % PL | 31/12/2019 | % PL |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|
| Patrimônio líquido médio | 1.370 | | 1.006 | |
| Despesas | (206) | (15,03) | (165) | (0,16) |
| Taxa de administração | (160) | (11,68) | (136) | (15,90) |
| Taxa de gestão | (24) | (1,75) | (24) | (15,90) |
| Taxa de fiscalização - CVM | (4) | (0,29) | (3) | (0,30) |
| Auditoria | (10) | (0,73) | - | - |
| Outras despesas administrativas | (8) | (0,58) | (2) | (0,20) |

11 EMISSÃO, RESGATE E AMORTIZAÇÃO DE COTAS

a) Emissão

O Fundo será constituído por cotas de uma única classe, que corresponderão a frações ideais de seu patrimônio, e terão a forma nominativa e escritural, conferindo aos Cotistas os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

As cotas têm o seu valor determinado com base na divisão do valor do Patrimônio Líquido do Fundo pelo número de cotas do Fundo ao final de cada dia, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo e as disposições do Regulamento.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA **CNPJ: 23.700.564/0001-32**

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS **DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

No âmbito da primeira emissão de cotas, constitutivas do patrimônio inicial do Fundo, serão emitidas e distribuídas até 80 (oitenta mil) Cotas, cada qual com valor unitário de R\$1.000,00 (mil reais), totalizando o montante de até R\$ 80.000 (oitenta milhões de reais). Caso seja utilizado o valor patrimonial da Cota do dia da efetiva integralização, a quantidade de Cotas deverá ser ajustada automaticamente de forma a refletir o valor total da respectiva emissão de Cotas do Fundo. As cotas constitutivas do patrimônio inicial mínimo deverão representar, no mínimo, R\$ 10.000 (dez milhões de reais) em capital comprometido.

As cotas subscritas deverão ser integralizadas à medida em que o Administrador realize Chamadas de Capital, mediante orientação da Gestora, nos termos do Regulamento e dos respectivos Compromissos de Investimento, por meio da qual os investidores e Cotistas serão avisados acerca dos prazos estabelecidos para a realização dos respectivos aportes, observado o disposto no regulamento, na medida em que o Fundo (a) identifique oportunidades de investimento nos Valores Mobiliários de emissão das Empresas Alvo, ou (b) identifique necessidades de recebimento pelo Fundo de aportes adicionais de recursos para pagamento de despesas e encargos do Fundo.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o Fundo realizou a emissão de 12.942,749839 cotas no montante total de R\$ 188 (2019 - 13.807,164142 cotas no montante total de R\$ 178).

b) Resgate e Amortização

Não haverá resgate de cotas, exceto quando do término do Prazo de Duração ou na hipótese de liquidação do Fundo. No entanto, o Administrador poderá realizar amortizações parciais das Cotas do Fundo, mediante orientação da Gestora, a qualquer tempo durante o Período de Desinvestimento, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de Valores Mobiliários das Empresas Investidas. A amortização será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de Cotas integralizadas existentes no momento de realização da amortização.

A Assembleia Geral poderá determinar ao Administrador que, em caso de iliquidez dos ativos do Fundo e não havendo recursos disponíveis do Fundo, a amortização das Cotas seja realizada mediante entrega de Valores Mobiliários e/ou Outros Ativos aos Cotistas, na proporção das cotas detidas por cada cotista.

Em qualquer hipótese de amortização, inclusive em caso de dação em pagamento de bens e direitos, a amortização será realizada após o pagamento de todas as taxas,

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA **CNPJ: 23.700.564/0001-32**

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

encargos, comissões e despesas ordinárias do Fundo tratadas no Regulamento e na regulamentação aplicável.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 não houve amortização de cotas.

12 DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E DA RENTABILIDADE

A rentabilidade, o valor da cota e o patrimônio líquido médio nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 foram as seguintes:

| Data | Patrimônio líquido médio | Valor unitário da cota (R\$) | Rentabilidade acumulada |
|-------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| 31/12/2020 | 1.370 | 14,405039 | (10,71) |
| 31/12/2019 | 1.006 | 16,133443 | 15,74 |

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

13 LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA

a) Fundo

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

b) Imposto de renda

De acordo com a Lei no 11.312/06 os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos fundos de investimento em participações, inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estão sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando-se à mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo.

Os cotistas residentes ou domiciliados no exterior que detenham, isoladamente e em conjunto com partes ligadas conforme definido na referida Lei, até 40% das cotas do

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

fundo, desde que não sediados em países que não tributem a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, estão sujeitos à alíquota de 0% na retenção do imposto de renda na fonte.

14 DEMANDAS JUDICIAIS

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer destes contra a administração do Fundo.

15 PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E POLÍTICA DE INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, registre-se que a Administradora, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela Next Auditores Independentes relacionados aos fundos de investimento por ela administrados que não aos serviços de auditoria externa em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a estes fundos. 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.

16 DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES

O Administrador deverá enviar à CVM, e aos Cotistas, as seguintes informações:

- i. trimestralmente, no prazo de até 15 (quinze) dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as informações referidas no modelo do Anexo 46-I à Instrução CVM 578;
- ii. semestralmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da Carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e Valores Mobiliários que a integram; e
- iii. anualmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do exercício social, as demonstrações financeiras auditadas, acompanhadas do relatório do Auditor Independente e do relatório do Administrador a respeito das operações e resultados do Fundo, incluindo a declaração de que forma obedecidas as disposições da Instrução CVM 578 e o Regulamento do Fundo.

LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA
CNPJ: 23.700.564/0001-32

(Administrado pela Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 15.489.568/0001-95)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17 DELIBERAÇÕES EM ASSEMBLEIAS

Não houve deliberações em assembleia no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

18 ASSUNTO RELEVANTE

Em observância ao OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 02/2020, informamos que a administração vem acompanhando atentamente os impactos do Coronavírus nos mercados de capitais mundiais e brasileiros. As estimativas contábeis, compreendendo a Recuperabilidade de Ativos, Mensuração do Valor Justo, Provisões e Contingências Ativas e Passivas, Reconhecimento de Receita e Provisões para Perda Esperada, dentre outros, poderão estar sujeitas à movimentos financeiros adversos posteriores à data de divulgação das Demonstrações Financeiras, em decorrência do COVID-19, e de seu impacto nos mercados de capital e de transações comerciais. As altas volatilidades observadas no período, bem como a natureza e extensão das alterações nos fundamentos macroeconômicos, não permitem a avaliação objetiva e definitiva destes movimentos, como fato subsequente, que devem, portanto, ser considerados neste contexto nestas demonstrações financeiras.

19 EVENTOS SUBSEQUENTE

Em 1º de fevereiro foi deliberado em assembleia geral extraordinária dos cotistas a transferência do administrador “Intrader Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda” pela “ID Gestora e Administradora de Recursos Ltda” a partir de 10 de fevereiro de 2021. Também houve alteração dos prestadores de tesouraria, controladoria e demais prestadores além da alteração integral e consolidação do regulamento do Fundo

INTRADER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
ADMINISTRADORA

Contadora:
Dolores Aparecida de Faria Oliveira
CRC: 1SP 164.555/O-2
