

**Fundo de Investimento em  
Cotas de Fundos de  
Investimento Multimercado  
Garde Dumas**

**(CNPJ: 18.961.501/0001-08)**

**Demonstrações financeiras**

**Relatório dos auditores independentes sobre as  
demonstrações financeiras  
30 de setembro de 2016**



## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Cotistas  
Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Garde Dumas

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Garde Dumas (o “Fundo”) que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 30 de setembro de 2016 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 23 a 30 de setembro de 2016, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM n.º 555, 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 por erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou por erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do Fundo para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do Fundo. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração do Fundo, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Garde Dumas

### **Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Garde Dumas em 30 de setembro de 2016 e o desempenho das suas operações do período de 23 a 30 de setembro de 2016, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM n.º 555.

### **Outros assuntos**

Os valores correspondentes ao período de 1 de outubro de 2015 a 22 de setembro de 2016 e do exercício findo em 30 de setembro de 2015, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria datados de 23 de dezembro de 2016 e 29 de dezembro de 2015, respectivamente sem ressalvas.

São Paulo, 2 de janeiro de 2017

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marcos Paulo Putini'.

Marcos Paulo Putini  
Contador CRC 1SP 212529/O-8

**FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO  
MULTIMERCADO GARDE DUMAS**

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

**Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações em 30 de setembro de 2016.**

<b>Aplicações/Especificação</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Mercado / Realização R\$ Mil</b>	<b>% sobre Patrimônio Líquido</b>
<b>1.DISPONIBILIDADES</b>		<b>47</b>	<b>0,06</b>
Depósitos Bancários		47	0,06
<b>2.COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>		<b>80.381</b>	<b>99,99</b>
GARDE D'ARTAGNAN FICFI MULTIMERCADO	46.937.397,656	80.381	99,99
<b>3.TOTAL DO ATIVO</b>		<b>80.428</b>	<b>100,05</b>
<b>4.VALORES A PAGAR</b>		<b>37</b>	<b>0,05</b>
<b>5.TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>37</b>	<b>0,05</b>
<b>6.PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>80.391</b>	<b>100,00</b>

**As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.**

62375\_CP\_30092016.doc

# FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

## Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Período de 23 a 30 de setembro de 2016, período de 01 de outubro de 2015 a 22 de  
setembro de 2016 e exercício findo em 30 de setembro de 2015.

(Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

				Período de 23 a 30 de setembro 2016	Período de 01 de outubro de 2015 a 22 de setembro de 2016	Setembro de 2015
<b>Patrimônio líquido no início do período/exercício</b>						
<b>Representado por</b>				<b>80.235</b>		
	51.183.462,999	cotas a R\$	1,567591			
	51.505.207,049	cotas a R\$	1,305353		<b>67.232</b>	
	51.750.464,601	cotas a R\$	1,068785			<b>55.310</b>
<b>Cotas emitidas</b>	4.872.742,178				7.489	
<b>Cotas resgatadas</b>	5.194.486,229				(5.530)	
	245.257,551					(245)
<b>Variação no resgate de cotas</b>					(1.938)	(55)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período/exercício</b>				<b>80.235</b>	<b>67.253</b>	<b>55.010</b>
<b>Composição do Resultado do período/exercício:</b>						
<b>A - Ações (ou Cotas de Fundos)</b>				<b>199</b>	<b>12.988</b>	<b>12.239</b>
Valorização / Desvalorização a preço de mercado				199	12.988	12.239
<b>B - Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários</b>				<b>0</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez				0	4	5
<b>C – Demais receitas</b>				<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Receitas Diversas				0	2	0
<b>D - Demais Despesas</b>				<b>43</b>	<b>12</b>	<b>22</b>
Taxa de fiscalização				0	8	13
Remuneração da administração				36	0	0
Auditoria e custódia				5	2	2
Despesas diversas				2	2	7
<b>Total do resultado do período/exercício</b>				<b>156</b>	<b>12.982</b>	<b>12.222</b>
<b>Patrimônio líquido no final do período/exercício</b>						
<b>Representado por</b>				<b>80.391</b>		
	51.183.462,999	cotas a R\$	1,570648			
	51.183.462,998	cotas a R\$	1,567591		<b>80.235</b>	
	51.505.207,050	cotas a R\$	1,305353			<b>67.232</b>

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

62375\_PL\_30092016.doc

# **FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS**

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

**Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras  
em 30 de setembro de 2016.  
Em milhares de reais**

## **1. Contexto operacional**

O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. Iniciou suas atividades em 22/10/2013, destina-se a investidor não qualificado e recebe recursos de pessoas físicas que sejam colaboradoras, administradores ou quotistas do Gestor ou de suas controladas, controladoras ou coligadas; do Gestor ou de suas controladas, controladoras ou coligadas; De investidores institucionais; E de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento que tenham como cotistas diretos ou indiretos os clientes mencionados anteriormente. Seu objetivo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de diversas classes, os quais investem em ativos financeiros de diferentes naturezas, riscos e características, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial. A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento do Fundo conforme descrito no seu regulamento/prospecto.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela administradora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam-no às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

## **2. Elaboração das demonstrações financeiras**

Foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento, previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, especialmente pela Instrução CVM nº 555/14 e alterações posteriores.

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

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas para o período de 23/09/2016 a 30/09/2016, comparativamente com o período de 01/10/2015 a 22/09/2016 para o propósito específico da transferência mencionada na nota 15.

## **3. Avaliação e classificação das aplicações**

Os títulos componentes da carteira do Fundo são assim avaliados:

# FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

**Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2016.  
Em milhares de reais**

**Títulos avaliados a preço de mercado:**

**Cotas de fundo de investimento** - as aplicações em cotas de fundo de investimento são atualizadas, diariamente, pelo respectivo valor da cota.

## **4. Riscos**

### **- Risco de mercado**

O valor dos ativos que integram a carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente por tempo indeterminado.

### **- Risco sistêmico**

Os acontecimentos econômicos e políticos nacionais e internacionais podem afetar negativamente o mercado financeiro com consequentes alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Essas alterações podem afetar a rentabilidade do Fundo.

### **- Gerenciamento de risco**

A administradora privilegia, como forma de controle de riscos, decisões tomadas por diferentes comitês, que avaliam as condições dos mercados financeiros e de capitais, analisando criteriosamente os diversos setores da economia brasileira. Através desses comitês, são traçados os parâmetros de atuação dos fundos, visando administrar a exposição a riscos. O risco de cada fundo e o cumprimento total de sua política de investimento são monitorados por uma área de gerenciamento de risco completamente separada da área de gestão, que utiliza sofisticado modelo de controle de risco de mercado, visando estabelecer o limite de perda tolerável e nível máximo de exposição ao risco. A utilização do modelo de controle não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o Fundo está sujeito. Apesar da administradora utilizar técnicas e procedimentos para manter o acompanhamento de risco, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

## **5. Emissão e resgate de cotas**

**Emissão** - é processada com a cota apurada no dia útil subsequente da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora, em sua sede ou agências.

**Resgate** - é processado com base no valor da cota apurado no trigésimo dia corrido da entrada do pedido de resgate, na sede ou dependências da Administradora. O pagamento do resgate é

# FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

## Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2016.

### Em milhares de reais

efetuado, sem a cobrança de qualquer taxa ou despesa, no dia primeiro dia útil subsequente ao da conversão de cotas.

No caso de fechamento dos mercados e/ou casos excepcionais de iliquidez dos ativos financeiros do Fundo, inclusive decorrentes de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário do Fundo ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, o Administrador pode declarar o fechamento do Fundo para a realização de resgates.

## 6. Remuneração da administradora

**Taxa de administração e custódia** – é de 1,89% ao ano, sobre o patrimônio do Fundo, podendo chegar a 2,5% em função da taxa de administração dos fundos investidos, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente ao administrador.

O Fundo pagará diretamente a cada prestador de serviço a parcela da taxa de administração que lhe é devida, se for o caso, na forma ajustada no respectivo contrato.

No período de 23 de setembro a 30 de setembro de 2016, foi provisionada a importância de R\$ 36 (período de 01 de outubro de 2015 a 22 de setembro de 2016 e exercício anterior não houve cobrança) a título de taxa de administração e custódia.

**Taxa de desempenho** - é de 20% sobre o resultado que exceder a 100% da variação do CDI de um dia, apurada pela CETIP. Essa taxa é calculada e provisionada por dia útil e paga anualmente ao Gestor, se devida, no mês subsequente ao encerramento dos meses de junho e dezembro de cada ano, desde que o período não seja inferior a seis meses, ou proporcionalmente, na hipótese de resgate.

No período de 23 de setembro a 30 de setembro de 2016, período de 01 de outubro de 2015 a 22 de setembro de 2016 e exercício anterior não houve provisão a título de taxa de desempenho.

## 7. Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados

Os serviços são prestados por:

Custódia:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Controladoria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Escrituração:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão:	GARDE ASSET MANAGEMENT GESTAO DE RECURSOS LTDA.
Tesouraria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Distribuição das Cotas:	INTRAG DISTR DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA



# FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

**Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras  
em 30 de setembro de 2016.  
Em milhares de reais**

## **8. Transações com partes relacionadas**

Em 30/09/2016 o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R\$ 47 com o Itaú Unibanco S.A.

As operações do Fundo são feitas substancialmente por intermédio de corretora ligada à Administradora ou ao Gestor da carteira. Os investimentos do Fundo estão sendo representados por cotas de fundos de investimento administrados pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários ou empresas a ela ligadas.

Além dos serviços de administração e custódia cuja despesa reconhecida no resultado do período foi de R\$ 36 (nota 6) e dos serviços de controladoria, escrituração, tesouraria e distribuição de cotas que foram prestados por empresas relacionadas à Administradora e/ou ao Gestor do Fundo, no período o Fundo não realizou outras transações com partes relacionadas à Administradora ou ao Gestor, além das aplicações nos Fundos de Investimento por eles administrados constantes na carteira do Fundo em 30/09/ 2016 no montante de R\$ 80.381.

## **9. Legislação tributária**

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

**9.2. Cotistas** - Em conformidade com a Lei nº 11.033, de 21 de dezembro de 2004, os rendimentos de fundos de longo prazo, produzidos a partir de 1º de janeiro de 2005 sujeitavam-se à incidência do imposto de renda na fonte, às seguintes alíquotas: 22,5% em aplicações com prazo até 180 dias; 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; e 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias. Os rendimentos eram tributados semestralmente, nos meses de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15% (quinze por cento) e, por ocasião do resgate das cotas, era aplicada alíquota complementar, variável em razão do prazo da aplicação.

**9.3. IOF (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007)** - Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estavam sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF era 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 havia cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofriam retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

## **10. Política de distribuição de resultados**

Os resultados dos títulos que compõem a carteira do Fundo são reinvestidos no próprio Fundo.

# FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

**Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras  
em 30 de setembro de 2016.**

**Em milhares de reais**

## 11. Política de divulgação das informações

A Administradora colocará à disposição dos interessados, em sua sede, as seguintes informações:

- Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;
- Mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês, balancete, demonstrativo de composição e diversificação da carteira e informações relativas ao perfil mensal; e
- Anualmente, no prazo de até 90 dias contados a partir do encerramento do exercício, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente.

A Administradora disponibilizará aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo o saldo e o valor das cotas no início e no final do período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e rentabilidade do Fundo auferido entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

As informações poderão ser obtidas por meio do telefone de Atendimento ao Cotista: 0800-728-0728.

## 12. Outras informações

Período/Exercício	Patrimônio	Rentabilidade	CDI
Findo em	Líquido Médio	%	%
23/09/2016 a 30/09/2016	80.324	0,20	0,26
01/10/2015 a 22/09/2016	71.163	20,09	13,71
30/09/2015	61.521	22,13	12,57

## 13. Demandas judiciais

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

## 14. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM nº 438, de 12 de julho de 2006, a administradora não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

# **FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS**

**(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)**

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

**Notas explicativas da administradora às demonstrações financeiras  
em 30 de setembro de 2016.**

**Em milhares de reais**

## **15. Alterações estatutárias**

23/08/2016 – Assembleia Geral de Cotistas deliberou a substituição, a partir do fechamento de 23 de março de 2016, do administrador do Fundo, BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, bem como a adequação do Fundo à instrução CVM 555/14 (nova instrução que regulamenta os fundos de investimento, em substituição à ICVM 409/04). Também realizou alterações no Regulamento do Fundo nos capítulos referentes à prestadores de serviço, público alvo, política de investimento, remuneração, aplicações, resgates, aplicações e resgates em dias sem expediente bancário e anexo I. Todas as deliberações têm efetivação em 23/09/2016.

## **16. Eventos subsequentes**

05/10/2016 – Instrumento Particular de Retificação e Ratificação do Fundo retificou o capítulo do Regulamento referente à denominação do Fundo registrada na ata de 23/08/2016 e ratificou todo o mais presente na ata citada, com efetivação em 23/09/2016.

## **17. Informações Adicionais**

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 7 de julho de 2016 a Instrução CVM nº 577, que altera o Plano Contábil dos Fundos de Investimento – COFI, anexo à Instrução CVM nº 438, de 12 de julho de 2006. A Instrução CVM nº 577 entra em vigor na data de sua publicação, aplicando-se aos exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2017.

LUIZ CARLOS ALTEMARI

Contador CRC 1SP165617/O-1

FERNANDO MATTAR BEYRUTI

Diretor Responsável

# FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO GARDE DUMAS

(Anteriormente denominado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Multimercado Multiestratégia Garde Dumas)

(CNPJ : 18.961.501/0001-08)

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

(CNPJ : 62.418.140/0001-31)

## Demonstração da Evolução do Valor da Cota e da Rentabilidade – Não Auditado

Data	Valor da Cota R\$	Rentabilidade em %				Patrimônio Líquido Médio Mensal R\$ mil
		Fundo		CDI		
		Mensal	Acumulada (*)	Mensal	Acumulada (*)	
30/09/2014	1,068785	-	46,96	-	28,48	-
31/10/2014	1,077322	0,80	45,79	0,94	27,28	55.267
28/11/2014	1,105768	2,64	42,04	0,84	26,22	56.597
31/12/2014	1,122438	1,51	39,93	0,95	25,03	57.803
30/01/2015	1,147825	2,26	36,84	0,93	23,88	58.794
27/02/2015	1,173674	2,25	33,82	0,82	22,87	59.965
31/03/2015	1,211851	3,25	29,61	1,03	21,62	61.928
30/04/2015	1,212398	0,05	29,55	0,95	20,48	62.559
29/05/2015	1,236637	2,00	27,01	0,98	19,30	63.109
30/06/2015	1,255391	1,52	25,11	1,06	18,05	64.300
31/07/2015	1,281777	2,10	22,54	1,18	16,67	65.239
31/08/2015	1,292440	0,83	21,53	1,11	15,40	66.339
30/09/2015	1,305353	1,00	20,32	1,11	14,13	66.417
30/10/2015	1,341646	2,78	17,07	1,11	12,88	68.297
30/11/2015	1,359779	1,35	15,51	1,06	11,70	69.419
31/12/2015	1,388383	2,10	13,13	1,16	10,42	70.927
29/01/2016	1,430185	3,01	9,82	1,05	9,27	70.213
29/02/2016	1,440715	0,74	9,02	1,00	8,18	68.155
31/03/2016	1,421527	(1,33)	10,49	1,16	6,94	67.875
29/04/2016	1,484425	4,42	5,81	1,05	5,83	69.256
31/05/2016	1,500554	1,09	4,67	1,11	4,67	70.980
30/06/2016	1,517190	1,11	3,52	1,16	3,47	71.540
29/07/2016	1,534549	1,14	2,35	1,11	2,33	74.456
31/08/2016	1,555891	1,39	0,95	1,21	1,11	76.406
30/09/2016	1,570648	0,95	-	1,11	-	78.194

(\*) Percentual acumulado desde a data até 30/09/2016.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.