



**EDITAL DE CONVOCAÇÃO DA  
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DE COTISTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS RED H  
CNPJ/MF 14.132.177/0001-56**

A HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, com sede na Cidade de Curitiba, estado do Paraná, na Avenida Água Verde, nº 1413, 8º andar, Água Verde, CEP 80620-200, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 39.669.186/0001-01, devidamente habilitada pela CVM para prestar os serviços de administrador de carteira de valores mobiliários, por meio do Ato Declaratório nº 19.131, de 1º de outubro de 2021, convida os senhores cotistas do referido Fundo acima descrito, a participarem da assembleia de forma Não Presencial, conforme as orientações abaixo, a ser realizada em primeira convocação no dia 24 de maio de 2023, às 11h00, e, em segunda convocação às 11h30, na mesma data, para deliberar sobre as seguintes matérias da Ordem do Dia:

(i) Aprovar em sede de assembleia geral ordinária, as demonstrações financeiras do Fundo, relativas ao Exercício findo nos períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021; (ii) autorização para que a Administradora adote todos os atos necessários à formalização das deliberações tomadas.

Os cotistas poderão se manifestar na Assembleia Não Presencial, ora convocada, desde que inscritos no livro de registro de cotistas na presente data, por si, seus representantes legais ou procuradores, constituídos há menos de um ano, consoante o disposto no Artigo 29, §2º da Instrução CVM 356 e no Regulamento do Fundo, das seguintes formas:

Por meio de comunicação escrita ou eletrônica (via e-mail), conforme Manifestação de Voto, nos termos do Anexo I ao presente Edital de Convocação, para os seguintes endereços eletrônicos: [crisiani.goncalves@hemeradtvm.com.br](mailto:crisiani.goncalves@hemeradtvm.com.br), [juridico@hemeradtvm.com.br](mailto:juridico@hemeradtvm.com.br) incluindo no assunto do e-mail: **FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS RED H** –com pelo menos 1 (um) dia útil de antecedência da data da Assembleia Não Presencial, conforme modelo de Manifestação de Voto enviado em apartado.

Ou ainda, através dos dados abaixo para ingresso na assembleia:

Seguem abaixo os dados para ingresso na conferência:

Entrar na reunião Zoom

<https://us02web.zoom.us/j/85042480084?pwd=UU5kMjFIQ1NzN2pnOFJsUkNGV0FDdz09>

ID da reunião: 850 4248 0084

Senha de acesso: 896423

Somente podem votar na Assembleia Geral os cotistas que: (i) não estejam inadimplentes; que (ii) não se encontrem em situação de conflito de interesse; e que (iii) estiverem registrados na conta de depósito como Cotistas na data da convocação da assembleia, e em qualquer hipótese, enviar os documentos conforme instruções abaixo:

Av. Água Verde, 1413, loja 801, andar 8, Cond. Podolan Água Verde, Curitiba, PR, 80620-200, (41) 3122-7301.

1. O Cotista com pelo menos 01 (um) dia útil de antecedência da data da Assembleia, deverá enviar para os e-mails: [cristiani.goncalves@hemeradtvm.com.br](mailto:cristiani.goncalves@hemeradtvm.com.br), [juridico@hemeradtvm.com.br](mailto:juridico@hemeradtvm.com.br) (i) imagem legível do RG ou documento equivalente com foto; (ii) para os cotistas que se fizerem representar por procuração, os procuradores deverão ter sido constituídos há menos de 1 (um) ano, enviar o instrumento de procuração – com firma reconhecida ou certificado digital com e poderes específicos de representação ; (iii) se Pessoas Jurídicas: imagem do último estatuto ou contrato social consolidado e da documentação societária outorgando poderes de representação, bem como documento de identificação com foto do(s) representante(s) legal(is); e (iv) se Fundos de Investimento: cópia do último regulamento consolidado do fundo e do estatuto ou contrato social do seu administrador ou gestor, conforme o caso, além da documentação societária outorgando poderes de representação, bem como documento de identificação com foto do(s) representante(s) legal(is). Pedimos aos Cotistas ou procuradores que participarão da Assembleia de forma virtual, que realizem o envio dos documentos, com a maior brevidade possível, de modo que possam ser verificados pela Administradora em tempo hábil para sanar qualquer pendência em seu cadastro e/ou verificação de poderes de representação.

Para aqueles que não puderem comparecer na referida Assembleia, informamos que o resumo das deliberações será enviado por meio de carta com aviso de recebimento endereçada a cada cotista, ou por correio eletrônico.

Sendo o que nos cumpre para o momento, ficamos à disposição para eventuais esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,

Curitiba, 12 de maio de 2023

**HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**

**ANEXO II AO EDITAL DE CONVOCAÇÃO DA  
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DE COTISTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS RED H  
CNPJ/MF 14.132.177/0001-56**

**MODELO DE MANIFESTAÇÃO DE VOTO**

À

**HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**

Administrador do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS RED H - CNPJ/MF 14.132.177/0001-56

**Ref.: Manifestação de Voto – Assembleia Geral Ordinária de Cotistas – FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS RED H**

Fazemos referência ao instrumento de convocação datado de 12/05/2023, enviado a todos os cotistas do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS RED H (“Fundo”), para manifestar de forma irrevogável e irretroatável, o voto do presente cotista para todos os fins de direito na Assembleia Geral Ordinária de Cotistas, a ser realizada no dia **24 de maio de 2023, às 11 (onze) horas no horário de Brasília**, virtualmente, na sede do Administrador, (“Assembleia Geral”), com relação aos itens da ordem do dia da Assembleia Geral, na forma abaixo:

1 Em Assembleia Geral Ordinária
1.1 Aprovar em sede de assembleia geral ordinária, as demonstrações financeiras do Fundo, relativas ao Exercício findo nos períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021.
<input type="checkbox"/> Aprovo <input type="checkbox"/> Não Aprovo <input type="checkbox"/> Abstenho-me

1.2. Autorizar o Administrador a tomar as providências necessárias para o cumprimento das deliberações da Assembleia Geral.
<input type="checkbox"/> Aprovo <input type="checkbox"/> Não Aprovo <input type="checkbox"/> Abstenho-me

## QUALIFICAÇÃO DO COTISTA E SEU REPRESENTANTE LEGAL

Nome/Razão Social do Cotista ou do Gestor (representando os Fundos de Investimento, relacionados no Anexo I)			Telefone:
Endereço:	Bairro:	CEP:	Cidade/UF:
Nacionalidade:	Data de Nascimento:	Estado Civil:	Profissão:
Cédula de Identidade:	Órgão Emissor	CPF/CNPJ:	
E-mail:			
(1) Representantes Legais/Procurador (se for o caso, anexar instrumento de mandato):			Telefone:
Cédula de Identidade:	Órgão Emissor:	CPF:	
(2) Representantes Legais/Procurador (se for o caso, anexar instrumento de mandato):			Telefone:
Cédula de Identidade:	Órgão Emissor:	CPF:	
Local e Data: _____, ____ de _____ de _____			
(1) _____ Cotista ou seu representante legal		(2) _____ Cotista ou seu representante legal	

ANEXO I

NOME DO FUNDO	CNPJ /ME



## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios NP RED H**

CNPJ nº 14.132.177/0001-56

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

### **Demonstrações financeiras**

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

com Relatório dos Auditores Independentes

**Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios NP RED H**

CNPJ nº 14.132.177/0001-56

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda)

Demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

**Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....3

**Demonstrações financeiras auditadas**

Balancos patrimoniais.....	7
Demonstrações do resultado .....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	11

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

Aos

Administradores e Cotistas do

**Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados RED H**

CNPJ nº 14.132.177/0001-56

(Administrado pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados RED H**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

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 em Direitos Creditórios Não Padronizados RED H** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios.

### **Base para opinião**

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



## Ênfase

### **Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, o Fundo possui investimentos em cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios com características de investimentos em direitos creditórios com/sem aquisição de riscos e benefícios a vencer, que são registrados ao custo de aquisição, acrescidos de juros calculados com base na taxa interna de retorno dos contratos, pelo critério para o “*pro rata temporis*”, cujos valores de realização registrados, quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2022, podendo impactar nas cotas dos fundos de investimentos aplicados. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

### **Principais Assuntos de Auditoria (PAA)**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período findo. 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.

### **Cotas em fundos de investimento**

Os investimentos em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios representam 101,67% do patrimônio líquido do Fundo em 31 de dezembro de 2022. As cotas de fundos de investimento em direitos creditórios são registradas inicialmente ao custo de aquisição, sendo mensalmente atualizadas de acordo a valorização e/ou desvalorização ocorrida no valor do patrimônio líquido do Fundo investido.

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, efetuamos procedimentos específicos de auditoria, que incluem, mas não se limitam na:

- Verificação da custódia das cotas de fundos de investimento;
- Recálculo das atualizações dos investimentos de acordo com a valorização e/ou desvalorização das cotas dos fundos investidos;
- Obtenção das demonstrações financeiras auditadas de 31 de dezembro de 2021 e revisão dos respectivos papéis de trabalho dos auditores independentes dos fundos Red Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Red Multisetorial LP, Red Asset Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Real LP e Distressed Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado, Exclusivo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado; e
- Avaliação da adequação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências de auditoria obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que são aceitáveis as metodologias utilizadas para avaliação dos investimentos do Fundo no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Fundos de Investimento 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles 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 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 mantivemos 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;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo;

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação**

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluímos 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 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.

São Paulo, 13 de abril de 2023.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.**  
CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**  
Contador CRC 1SP-212.827/O-0



**Leonardo Boiani Antoniazzi**  
Contador CRC 1SP-255.559/O-5

## Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios NP RED H

CNPJ: 14.132.177/0001-56

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

### Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	31 de dezembro de 2022				31 de dezembro de 2021			
	Nota	Qtde	Valor Contábil	% sobre o patrimônio líquido	Qtde	Valor Contábil	% sobre o patrimônio líquido	
<b>Ativo</b>								
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>								
Disponibilidades			32	0,01%		35	0,01%	
<b>Títulos e valores mobiliários</b>								
Certificados de Depósitos Bancários	4	203	554	0,10%	1.000	1.501	0,34%	
<b>Cotas de fundos de investimento</b>								
<b>Direitos creditórios</b>								
Red Asset Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Real LP - Subordinada		284.001	294.061	51,20%	317.682	125.186	28,14%	
Red Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado - Subordinada		161.594	147.846	25,74%	113.649	155.756	35,01%	
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Red Multisetorial LP - Subordinada		161.586	105.364	18,34%	2.277	85.035	19,12%	
Distressed Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado		13.149	16.958	2,95%	82.420	66.462	14,94%	
Redigital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios		9.161	9.895	1,72%	1.974	1.826	0,41%	
Exclusivo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado		80.731.572.706	9.387	1,63%	6.739.592	12.047	2,71%	
Red Asset Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Real LP - Sênior II		3.226	446	0,08%	3.227	1.935	0,43%	
<b>Renda fixa</b>								
Petra Liquidez Fundo de Investimento Referenciado DI LP		82	159	0,03%	978	1.681	0,38%	
<b>Valores a receber</b>								
Despesas antecipadas			18	0		1	0,00	
			18	0		1	0,00	
<b>Total do ativo</b>			<b>584.719</b>	<b>101,80%</b>		<b>451.465</b>	<b>101,48%</b>	
<b>Passivo</b>								
<b>Valores a pagar</b>								
Taxa de performance			8.353	1,45%		5.004	1,12%	
Taxa de gestão			991	0,17%		795	0,18%	
Taxa de consultoria			991	0,17%		795	0,18%	
Taxa de administração			4	0,00%		5	0,00%	
Demais valores a pagar			4	0,00%		6	0,00%	
<b>Total do passivo</b>			<b>10.343</b>	<b>1,80%</b>		<b>6.605</b>	<b>1,48%</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>			<b>574.376</b>	<b>100,00%</b>		<b>444.860</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>			<b>584.719</b>	<b>101,80%</b>		<b>451.465</b>	<b>101,48%</b>	

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

## Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios NP RED H

CNPJ: 14.132.177/0001-56

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

### Demonstrações do resultado

**Períodos de 01 de abril a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021**

(Em milhares de Reais)

Composição do resultado dos períodos/exercício	Notas	01/04/2022 a 31/12/2022	01/01/2022 a 31/03/2022	31/12/2021
<b>Títulos e valores mobiliários - privados</b>		<b>530</b>	<b>62</b>	<b>326</b>
Certificado de depósito bancário		530	62	326
<b>Cotas de fundos de investimento</b>		<b>124.782</b>	<b>42.452</b>	<b>102.014</b>
Reconhecimento de ganhos	4	124.782	42.452	102.014
<b>Demais despesas</b>		<b>(28.339)</b>	<b>(9.973)</b>	<b>(29.936)</b>
Taxa de performance	12.b	(12.544)	(5.439)	(13.747)
Taxa de consultoria	12.a	(7.829)	(2.253)	(8.022)
Taxa de gestão	12.a	(7.829)	(2.253)	(8.022)
Taxa de administração	12.a	(38)	(13)	(58)
Cetip		(50)	(11)	(43)
Taxa de fiscalização CVM		(33)	-	(24)
Demais despesas		(16)	(4)	(20)
<b>Resultado líquido dos períodos/exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido</b>		<b>96.973</b>	<b>32.541</b>	<b>72.404</b>

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

## Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios NP RED H

CNPJ: 14.132.177/0001-56

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Períodos de 01 de abril a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário das cotas)

	01/04/2022 a 31/12/2022	01/01/2022 a 31/03/2022	44561
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>	<b>477.403</b>	<b>444.860</b>	<b>377.896</b>
Representado por: 19.270,27 cotas subordinadas júnior a R\$ 22.915,346703 cada uma	441.585	-	-
Representado por: 2.150,64 cotas subordinadas mezanino A R\$ 16.654,488434 cada uma	35.818	-	-
Representado por: 19.270,27 cotas subordinadas júnior a R\$ 21.283,753355 cada uma	-	410.144	-
Representado por: 2.150,64 cotas subordinadas mezanino A R\$ 16.142,432429 cada uma	-	34.716	-
Representado por: 19.270,27 cotas subordinadas júnior a R\$ 17.934,692108 cada uma	-	-	345.606
Representado por: 2.150,64 cotas subordinadas mezanino A R\$ 15.014,206014 cada uma	-	-	32.290
<b>Resultado líquido do período pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido</b>	<b>96.973</b>	<b>32.541</b>	<b>72.404</b>
<b>Amortizações de cotas</b>	-	-	<b>(5.440)</b>
Cotas subordinadas	-	-	(5.440)
<b>Patrimônio líquido no final do período</b>	<b>574.376</b>	<b>477.401</b>	<b>444.860</b>
Representado por: 19.270,27 cotas subordinadas júnior a R\$ 27.721,344971 cada uma	534.198	-	-
Representado por: 2.150,64 cotas subordinadas mezanino A R\$ 18.681,7368123 cada uma	40.178	-	-
Representado por: 19.270,27 cotas subordinadas júnior a R\$ 22.915,346703 cada uma	-	441.585	-
Representado por: 2.150,64 cotas subordinadas mezanino A R\$ 16.654,488434 cada uma	-	35.818	-
Representado por: 19.270,27 cotas subordinadas júnior a R\$ 21.283,753355 cada uma	-	-	410.144
Representado por: 2.150,64 cotas subordinadas mezanino A R\$ 16.142,432429 cada uma	-	-	34.716

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

# Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios NP RED H

CNPJ: 14.132.177/0001-56

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de 01 de abril a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>01/04/2022 a 31/12/2022</u>	<u>01/01/2022 a 31/03/2022</u>	<u>44561</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Compra de cotas de fundos de investimentos	(337.671)	(123.320)	(420.412)
Venda/amortização de cotas de fundos de investimentos	350.767	143.270	452.031
Compra de outros instrumentos financeiros	(105.150)	(34.500)	(121.777)
Venda/recebimento de outros instrumentos financeiros	117.147	24.042	122.103
Pagamento da taxa de performance	(9.630)	(5.004)	(10.600)
Pagamento de taxa de consultoria	(7.653)	(2.232)	(7.879)
Pagamento da taxa de gestão	(7.653)	(2.232)	(7.879)
Pagamento da taxa de administração	(38)	(13)	(59)
Demais pagamentos / recebimentos	(118)	(16)	(84)
<b>Caixa líquido proveniente das /(aplicado nas) atividades operacionais</b>	<u>2</u>	<u>(5)</u>	<u>5.444</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Amortização de cotas subordinadas	-	-	(5.440)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	-	-	(5.440)
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>2</u>	<u>(5)</u>	<u>4</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início dos períodos/exercício</b>	<u>30</u>	<u>35</u>	<u>31</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final dos períodos/exercício</b>	<u>32</u>	<u>30</u>	<u>35</u>
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>2</u>	<u>(5)</u>	<u>4</u>

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

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **1. Contexto operacional**

O **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H (“Fundo”)** iniciou suas atividades em 27 de dezembro de 2017, sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração indeterminado.

O objetivo do Fundo é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo na aquisição de cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC”) e ativos financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e no regulamento do Fundo.

O Fundo é destinado exclusivamente a investidores profissionais de acordo com a regulamentação vigente.

Os investimentos do Fundo não são garantidos pela Administradora, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Créditos (“FGC”). Os cotistas estão expostos à possibilidade de perda do capital investido, em decorrência do perfil de investimento do Fundo e conseqüentemente, de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

### **2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução Normativa nº 489 de 14 de janeiro de 2011 e pelas orientações emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

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. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração do Fundo em 13 de abril de 2023.



## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **3. Descrição das principais práticas contábeis**

#### **a) Apropriação de receitas e despesas**

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

#### **b) Títulos e valores mobiliários**

A Administração classifica seus títulos e valores mobiliários na categoria “títulos e valores mobiliários para negociação”.

Nessa categoria são registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com a finalidade de serem ativa e frequentemente negociados, e são registrados inicialmente, pelo valor justo, sendo as respectivas modificações subsequentes do valor justo reconhecidas imediatamente no resultado.

##### **Títulos e valores mobiliários de renda fixa**

Os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor justo com base na melhor estimativa da Administradora do valor esperado de realização. Os lucros e/ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor justo do título no dia anterior e reconhecidos no resultado na rubrica de “Receitas/prejuízos”.

##### **Cotas de fundos de investimento**

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pelo valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos de investidos, sendo a melhor estimativa da Administração de valor justo desses ativos. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão registradas em “Reconhecimento de ganhos/perdas”.

## Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### 4. Títulos e valores mobiliários

#### Composição da carteira

##### Em 31 de dezembro de 2022

<u>Títulos e valores mobiliários para negociação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Saldo contábil</u>	<u>Faixa de vencimento</u>
<b>Cotas de Fundos de investimento:</b>			
Direitos creditórios (a)	80.732.205.423	583.956	Sem vencimento
Renda fixa (b)	82	159	Sem vencimento
<b>Certificados de Depósitos Bancários</b>	549	554	Acima de 1 ano
	<u>80.732.205.709</u>	<u>584.669</u>	

##### Em 31 de dezembro de 2021

<u>Títulos e valores mobiliários para negociação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Saldo contábil</u>	<u>Faixa de vencimento</u>
<b>Cotas de Fundos de investimento:</b>			
Direitos creditórios (a)	7.260.821	448.247	Sem vencimento
Renda fixa (b)	978	1.681	Sem vencimento
<b>Certificados de Depósitos Bancários</b>	1.000	1.501	Acima de 1 ano
	<u>7.262.799</u>	<u>451.429</u>	

#### (a) Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

Em 31 de dezembro de 2022 o fundo tem aproximadamente 101,66% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, com as seguintes características:

**Red Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados – CNPJ 11.489.344/0001-22:** Administrado pela Finaxis Corretora de Títulos e valores Mobiliários S.A., foi constituído em 17 de dezembro de 2010 e iniciou suas atividades em 10 de fevereiro de 2011 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é a valorização de suas cotas por meio da aquisição: (i) De direitos creditórios, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares de tais direitos creditórios; e (ii) De ativos financeiros.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 05 de abril de 2023.

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **4. Títulos e valores mobiliários--Continuação**

**Red – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial LP – CNPJ 08.632.394/0001-02:** Administrado pela BRL Trust Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários S.A., foi constituído em 30 de abril de 2007 e iniciou suas atividades em 15 de maio de 2007 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é a valorização de suas cotas por meio da aquisição: (i) De direitos de crédito que atendam aos critérios de elegibilidade estabelecidos no regulamento do Fundo, com ou sem coobrigação dos respectivos cedentes, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares de tais direitos de crédito; e (ii) De ativos financeiros, observados todos os limites de composição e diversificação da carteira estabelecidos no regulamento do Fundo.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 01 de abril de 2023.

**Distressed Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados – CNPJ 29.720.595/0001-31:** Administrado pela Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, iniciou suas atividades em 09 de agosto de 2018 sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração indeterminado, tendo seu condomínio alterado para aberto conforme assembleia realizada em 8 de julho de 2021. O objeto do Fundo é a valorização de suas cotas por meio de aquisição (i) De direitos creditórios dos respectivos cedentes, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares destes direitos creditórios, observado o atendimento aos critérios de elegibilidade e (ii) Por meio de outros ativos financeiros, conforme a política de investimento e composição e diversificação da carteira.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 30 de setembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 16 de março de 2023.

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **4. Títulos e valores mobiliários--Continuação**

**Red Asset Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Real LP – CNPJ 17.250.006/0001-10:** Administrado pela Finaxis Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., foi constituído em 27 de maio de 2013 e iniciou suas atividades em 07 de fevereiro de 2014 sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é a valorização de suas cotas por meio de aquisição de: (i) Direitos creditórios, nos termos dos respectivos contratos de cessão; e (ii) Ativos financeiros, conforme a política de investimento estabelecido em regulamento.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 31 de março de 2023.

**Exclusivo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não padronizados – CNPJ 17.015.979/0001-74:** Administrado pelo Banco Finaxis S.A., iniciou suas atividades em 14 de maio de 2014 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é a valorização de suas cotas, por meio da aquisição de direitos creditórios, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos títulos de tais direitos creditórios, tudo nos termos dos respectivos contratos de cessão. O Fundo poderá, ainda, com o saldo dos recursos não alocados em direitos creditórios, adquirir ativos financeiros, conforme a política de investimento estabelecida no regulamento do Fundo.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 31 de março de 2023.

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **4. Títulos e valores mobiliários--Continuação**

**Redigital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – CNPJ 29.720.617/0001-63:** Administrado pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., iniciou suas atividades em 31 de outubro de 2019 sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é a valorização de suas cotas, por meio da aquisição (i) De direitos creditórios dos respectivos cedentes, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares de tais direitos creditórios, observado o atendimento aos critérios de elegibilidade; (ii) Ativos financeiros, conforme a política de investimento estabelecida no Regulamento do Fundo.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 15 de fevereiro de 2023.

#### **(b) Cotas de fundos de investimento em renda fixa:**

O Fundo possui aproximadamente 0,02% do seu patrimônio líquido representado pelo **Petra Liquidez Fundo de Investimento Referenciado DI LP – CNPJ: 17.000.151/0001-42**, administrado pelo Banco Finaxis S.A., iniciou suas atividades em 03 de novembro de 2014 sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é buscar rentabilidade que acompanhe 100% da variação verificada pelo Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”), no médio e longo prazo, calculado e divulgado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 28 de junho de 2022.

Nos períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Fundo reconheceu ganhos provenientes de cotas de fundos de investimentos nos montantes de R\$ 124.782, R\$ 42.452 e 102.014, respectivamente.

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **5. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos**

#### **a) Tipos de risco**

##### **Risco de mercado**

Os ativos componentes da carteira do Fundo estão sujeitos a oscilações nos seus preços em função da reação dos mercados frente a notícias econômicas e políticas, tanto no Brasil como no exterior, podendo, ainda, responder a notícias específicas a respeito dos emissores dos títulos representativos dos ativos do Fundo. As variações de preços dos ativos poderão ocorrer também em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo, inclusive, ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ ou político nacional e internacional. Logo, não há garantia de que as taxas de juros vigentes no mercado se mantenham estáveis. Além disso, dependendo do comportamento que as taxas de juros venham a ter, os ativos integrantes da carteira do Fundo poderão sofrer oscilações significativas de preços, com reflexos na rentabilidade do Fundo.

##### **Risco de crédito**

Consiste no risco da contraparte, em algum instrumento financeiro, não honrar os pagamentos devidos ao Fundo e/ou ao fundo investido. O Fundo ou o fundo investido que investe em direitos creditórios estão sujeitos ao risco de perda em caso de eventos que acarretem a não realização dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo.

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **5. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos--Continuação**

#### **Risco de liquidez**

Consiste no risco de o Fundo e/ou o fundo investido não honrarem suas obrigações ou os pagamentos de resgates nos prazos previstos no seu Regulamento. Esse risco é associado ao grau de liquidez dos ativos componentes da carteira do Fundo e/ou do fundo investido e aos prazos previstos para conversão em quantidade de cotas, amortizações e pagamento dos resgates solicitados.

Os fundos de investimento em direitos creditórios apresentam peculiaridades com relação aos investimentos realizados pela maioria dos fundos de investimento brasileiros, não existindo mercado secundário líquido para negociação destes direitos creditórios. Caso o Fundo precise vender seus direitos creditórios a terceiros, ou caso o cotista receba estes direitos creditórios como pagamento de resgate ou amortização de suas cotas, (i) poderá não haver mercado comprador para os mesmos, ou preço de alienação poderá causar perda de patrimônio para o Fundo, ou (ii) os cotistas poderão ter dificuldade para cobrar os valores devidos pelos devedores dos direitos creditórios em caso de inadimplemento, isto é, não há qualquer garantia ou certeza de que será possível ao Fundo liquidar posições ou negociar os direitos creditórios de sua carteira pelo preço e nos momentos desejados.

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **5. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos--Continuação**

#### **Risco de concentração**

O Fundo deverá aplicar, no mínimo, 95% do seu Patrimônio Líquido em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, sendo certo que o Fundo poderá aplicar até 100% de seu Patrimônio Líquido em cotas emitidas por um único fundo. Alterações na condição econômico-financeira e na expectativa de desempenho/resultado do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios podem, isolada ou cumulativamente, afetar de forma negativa o preço e/ou rendimento dos investimentos do Fundo e, conseqüentemente, dos cotistas, de forma mais severa do que se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento de maior diversificação de seus investimentos em diversos fundos. O risco associado às aplicações do Fundo é diretamente proporcional à concentração das aplicações, quanto maior a concentração das aplicações do Fundo em um único emissor, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de crédito desse emissor. Assim, a carteira do Fundo estando composta por cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, mesmo que protegida por cotas subordinadas de emissão dos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, o Fundo estará exposto ao risco específico da subordinação entre as classes de cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

#### **Outros riscos**

Apesar de a carteira do Fundo ser constituída, preponderantemente, pelos direitos creditórios elegíveis, a propriedade das cotas não confere aos cotistas de propriedade direta sobre os direitos creditórios. Excetuadas as ocorrências resultantes de comprovado dolo ou má-fé, em nenhuma outra hipótese a Administradora, Gestora e/ou o Custodiante serão responsabilizadas por qualquer depreciação dos bens da carteira do Fundo, ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou resgate de cotas.



## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **5. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos--Continuação**

#### **b) Controles relacionados aos riscos**

Não obstante a diligência da Administradora e da Gestora em colocar em prática a política de investimento delineada, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a diversos tipos de riscos e, mesmo que a Administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e seus Cotistas.

O controle do risco de mercado é baseado em cenários na perda máxima aceitável, de modo a evitar que se incorra em risco excessivo, mediante a análises qualitativas e quantitativas, que considerem fatores como cenários de estresse, avaliação da equipe de gestão, processo de investimento, consistência na performance e gerenciamento de risco, bem como por meio de constante monitoramento. Esses parâmetros podem ser alterados de acordo com mudanças estruturais no mercado ou a qualquer momento.

A avaliação do risco de crédito é efetuada pela Administradora, através do monitoramento prospectivo e retrospectivo dos eventos de pagamento de juros, amortização e vencimento das operações, quando aplicável. Em caso de ocorrência de algum *default* no pagamento desses eventos, a capacidade financeira do emissor ou da contraparte é avaliada pelo Comitê de Crédito da Administradora, onde são tomadas decisões para a constituição ou não de provisão para perdas.

O controle do risco de liquidez é baseado no monitoramento do nível de solvência, verificando um percentual mínimo de ativos, em relação ao patrimônio líquido do Fundo, com liquidez compatível com o prazo previsto para conversão em quantidade de cotas e pagamento dos resgates solicitados.

## Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### 6. Evolução do valor da cota e rentabilidade

A rentabilidade calculada com base na variação da cota, comparada com a variação do *benchmark*, e patrimônio líquido médio foram os seguintes:

	<u>Valor da cota (R\$)</u>	<u>Rentabilidade (%)</u>
<b>Cota subordinada júnior</b>		
Período de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022	27.721	20,97
Período de 01 de janeiro a 31 de março de 2022	22.915	7,67
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	21.283	18,67

  

	<u>Valor da cota (R\$)</u>	<u>Benchmark 100% CDI + 3,00% a.a.</u>	<u>Rentabilidade (%)</u>
<b>Cota subordinada mezanino</b>			
Período de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022	18.681	12,17	12,17
Período de 01 de janeiro a 31 de março de 2022	16.654	3,13	3,17
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	16.142	7,51	7,51

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

### 7. Emissões, amortizações e resgates de cotas

#### a. Emissões e integralizações de cotas

As emissões de cotas são processadas com base no valor da cota em vigor no mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos.

Nos períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não ocorreram emissões de cotas.

#### b. Amortizações e resgates de cotas

O resgate de cotas somente ocorrerá no término do prazo de duração do Fundo ou de cada série/classe ou, ainda, no caso de liquidação antecipada do Fundo.

Nas amortizações e resgates deve ser utilizado o valor da cota em vigor no dia do pagamento.

Nos períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) não ocorreram amortizações de cotas. Em 31 de dezembro de 2021 foi amortizado o montante de R\$ 5.440.

## Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### 8. Negociação das cotas

As cotas do Fundo poderão ser depositadas para distribuição no Módulo de Distribuição de Ativos (“MDA”) e para negociação no Módulo Fundos 21, ambos administrados e operacionalizados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

### 9. Classificação por agência classificadora de risco

O Fundo está dispensado da classificação das classes de cotas por agência classificadora de risco, pois as cotas são destinadas a um grupo de cotistas vinculados por interesse único e indissociável.

### 10. Prestadores de serviços

A partir de 01 de abril de 2022

<b>Administração:</b>	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
<b>Gestão:</b>	Redasset Gestão de Recursos Ltda.
<b>Consultora:</b>	Redfactor Factoring e Fomento Comercial S.A.
<b>Custódia:</b>	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
<b>Tesouraria:</b>	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
<b>Escrituração de cotas:</b>	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
<b>Controladoria:</b>	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Até 31 de março de 2022

<b>Administração:</b>	BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
<b>Gestão:</b>	Redasset Gestão de Recursos Ltda.
<b>Consultora:</b>	Redfactor Factoring e Fomento Comercial S.A.
<b>Custódia:</b>	BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
<b>Tesouraria:</b>	BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
<b>Escrituração de cotas:</b>	BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
<b>Controladoria:</b>	BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

### 11. Custódia e tesouraria

As cotas de fundos de investimento são escriturais e seu controle é mantido pelos administradores dos respectivos fundos investidos.

## Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### 12. Encargos do Fundo

#### a. Taxa de administração

Pelos serviços de administração, gestão, consultoria, custódia, controladoria e escrituração de cotas é devida pelo Fundo uma remuneração equivalente à 4% ao ano, aplicado sobre o patrimônio líquido do Fundo, acrescido do valor fixo mensal de R\$ 4.

A taxa de administração é calculada e provisionada diariamente na fração de 1/252 e os valores serão corrigidos anualmente pela variação positiva do IGP-M.

<u>Período</u>	<u>Taxa de administração</u>	<u>Consultoria</u>	<u>Gestão</u>
Período de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022	38	7.829	7.829
Período de 1 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022	13	2.253	2.253
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	58	8.022	8.022

#### b. Taxa de performance

Pelos serviços de gestão a gestora, ainda, fará jus a uma taxa de performance correspondente a 20% da rentabilidade das cotas subordinadas junior que, em cada semestre civil, exceder a variação positiva de 100% do CDI.

<u>Período</u>	<u>Taxa de performance</u>
Período de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022	12.544
Período de 1 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022	5.439
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	13.747

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **13. Legislação tributária**

#### **a. Imposto de renda**

De acordo com o artigo 1º da Lei nº 11.033/04, e demais normativos, os rendimentos auferidos pelos cotistas de fundos de investimento em renda fixa são tributados pelo Imposto de Renda na Fonte com base em alíquotas decrescentes, entre 22,50% e 15%, em função: (i) Do prazo de aplicação dos recursos pelos cotistas; (ii) Do prazo de vencimento dos títulos constantes na carteira do Fundo.

Na apuração do imposto de renda, as perdas apuradas no resgate de cotas de fundos de investimento poderão ser compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo Fundo ou em outro fundo de investimento com a mesma classificação tributária e administrado pela mesma pessoa jurídica em que os cotistas possuam investimentos.

#### **b. Imposto sobre operações financeiras**

Os resgates quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos cobrança de IOF. A alíquota de IOF é de 1% ao dia sobre o valor dos resgates das cotas realizados pelos cotistas, limitado ao rendimento da operação, e decrescente em função do prazo até a alíquota zero (após 30 dias da data da aplicação).

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do Imposto de Renda na fonte e/ou IOF.

### **14. Demandas judiciais**

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais com risco de perda provável e/ou possível contra o Fundo, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra a Administração do Fundo.

### **15. Transações com partes relacionadas**

As transações com partes relacionadas referem-se ao pagamento dos encargos descritos na Nota Explicativa nº12.

## **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Red H**

(CNPJ: 14.132.177/0001-56)

(Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Períodos de 01 de abril de 2022 a 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022 a 31 de março de 2022 (data de transferência da Administração do Fundo) e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

### **16. Alterações estatutárias**

A Assembleia Geral Extraordinária de cotistas realizada em 28 de março de 2022 aprovou :

- ü A transferência da administração do Fundo, para a Nova Administradora bem como pela substituição dos prestadores de serviços de controladoria, custódia de valores mobiliários e escrituração de cotas que serão prestados pela Nova Administradora;
- ü A realização de auditoria de transferência do Fundo;
- ü A consolidação de uma nova versão do Regulamento do Fundo; e
- ü A Autorização para que a Administradora realize todas as formalidades necessárias para a efetivação da transferência proposta.

### **17. Outros serviços prestados pelo auditor independente**

Informamos que a Administradora não contratou serviços dos Auditores Independentes relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

### **18. Diretor e contador**

Edilberto Pereira  
Diretor

Sylvio Luiz Depiné  
Contador CRC PR- 045.612/O-7