



**EDITAL DE CONVOCAÇÃO DA  
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DE COTISTAS DO ITAPUÃ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE  
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS  
CNPJ/MF 31.570.790/0001-74**

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 nº 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 04 de dezembro de 2023, às 11h, e, em segunda convocação às 11h30, na mesma data, para deliberar sobre as seguintes matérias da Ordem do Dia:

Aprovar em sede de assembleia geral ordinária, (1) as demonstrações financeiras do Fundo, relativas ao Exercício Social findo em 30 de junho de 2023, devidamente auditadas; (2) 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 o seguinte endereço eletrônico: [juridico@hemeradtvm.com.br](mailto:juridico@hemeradtvm.com.br) incluindo no assunto do e-mail: **ITAPUÃ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS** – 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/81935222700?pwd=c2ZxY3pKeENNbVI5SHR3QXQvREkrUT09>

ID da reunião: 819 3522 2700

Senha de acesso: 024264

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

Av. Água Verde, 1413 - Sala 801 | Curitiba - CEP: 80620-200 | Tel. +55 (41) 3122-7300 | e-mail: [atendimento@hemeradtvm.com.br](mailto:atendimento@hemeradtvm.com.br) | Ouvidoria: Tel. 0800 326 0953 / [ouvidoria@hemeradtvm.com.br](mailto:ouvidoria@hemeradtvm.com.br)

[hemeradtvm.com.br](http://hemeradtvm.com.br)

conforme instruções abaixo:

1. O Cotista com pelo menos 01 (um) dia útil de antecedência da data da Assembleia, deverá enviar para o e-mail: [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, fincamos à disposição para eventuais esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,

Curitiba, 21 de novembro de 2023.

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

**ANEXO I AO EDITAL DE CONVOCAÇÃO DA  
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DE COTISTAS DO ITAPUÃ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE  
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS  
CNPJ/MF 31.570.790/0001-74**

**MODELO DE MANIFESTAÇÃO DE VOTO**

À

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

Administrador do ITAPUÃ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - CNPJ/MF 31.570.790/0001-74

**Ref.: Manifestação de Voto – Assembleia Geral Ordinária de Cotistas – ITAPUÃ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**

Fazemos referência ao instrumento de convocação datado de 21/11/2023, enviado a todos os cotistas do ITAPUÃ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS (“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 **04 de dezembro 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 Aprovar em sede de assembleia geral ordinária, as demonstrações financeiras do Fundo, relativas ao Exercício Social findo em 30 de junho de 2023, devidamente auditadas.
--

<input type="checkbox"/> Aprovo <input type="checkbox"/> Não Aprovo <input type="checkbox"/> Abstenho-me
--

2. Autorizar a Administradora 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 /MF

# Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios CNPJ nº 31.570.790/0001-74

(Hemera Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. -  
CNPJ nº 39.669.186/0001-01)

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor  
independente nº 238UO-035-PB

Em 30 de junho de 2023



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	7
Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis para o exercício findo em 30 de junho de 2023	11

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

---

**Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.**

Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -  
12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)  
Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Cotistas e à Administradora do  
**Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios**  
(Administrado pela Hemera Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)  
São Paulo – SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“Fundo”), que compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de junho de 2023 e a respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios em 30 de junho de 2023, e o desempenho das suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## 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 contábeis”. 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.

## Principais assuntos de auditoria

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



## Títulos e Valores Mobiliários – Cotas de Fundos de Investimento

### (Conforme Nota Explicativa nº 4 – Cotas de Fundo de investimento)

#### Motivo pelo qual o assunto foi considerado um PAA

Em 30 de junho de 2023, o Fundo possuía R\$ 14.852 mil, o equivalente a 100,34% do seu Patrimônio Líquido aplicados em cotas de fundos de investimento. Desta forma, entendemos que os assuntos mais significativos para fins de auditoria são a mensuração do valor das cotas, a realização e a existência dos investimentos.

#### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria foram, entre outros: **(i)** conciliação contábil da carteira; **(ii)** obtenção da totalidade dos valores das cotas dos fundos investidos na CVM, divulgados pelos respectivos administradores na nossa data-base; **(iii)** validação da existência da totalidade dos investimentos por meio dos respectivos extratos de custódia; **(iv)** análise das demonstrações contábeis auditadas dos Fundos: **a)** Demand Fundo de Investimento em Direitos Creditórios e **b)** Iron Capital Special Opportunities II Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (“Fundos Investidos”) para identificação de eventuais riscos de auditoria nas demonstrações contábeis do Fundo; **(v)** para os Fundos: **a)** Demand Fundo de Investimento em Direitos Creditórios e **b)** Iron Capital Special Opportunities II Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (“Fundo Investido”), avaliamos a suficiência dos procedimentos de auditoria realizados por outro auditor e não obstante na data base de 31 de dezembro de 2022, revisamos os seus papéis de trabalho, avaliando a razoabilidade das conclusões obtidas; **(vi)** conciliação contábil da carteira do Demand Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“Fundo Investido”) em 30 de junho de 2023, procedimentos de valorização, verificação de termos de cessão e lastros, por amostragem e acompanhamento dos níveis de inadimplência e recálculo da provisão no valor de recuperação de recebíveis, com base nas premissas disponibilizadas pela administradora do Fundo Investido, para direitos creditórios. Teste de arrasto para validação dos percentuais utilizados na composição da provisão no valor de recuperação dos recebíveis realizada pelo fundo; **(vii)** exame da liquidação financeira das transações realizadas durante o exercício; e **(viii)** teste de aderência entre as informações registradas e as informações contábeis registradas e divulgadas.

Com base na abordagem de nossa auditoria e nos procedimentos efetuados e nas evidências de auditoria obtidas, entendemos que os critérios e premissas adotados pelo Fundo para reconhecimento das cotas dos fundos investidos no exercício foram razoáveis no contexto das demonstrações contábeis do Fundo.

## Outros assuntos

### Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações contábeis do Fundo referente ao exercício findo em 30 de junho de 2022 foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram o relatório de auditoria datado em 28 de setembro de 2022, sem modificação de opinião.

### Responsabilidade da Administradora sobre as demonstrações contábeis

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administradora 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 contábeis, 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 contábeis.

## Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 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 concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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; e
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

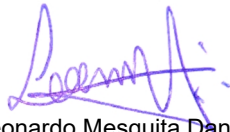
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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.

São Paulo, 28 de setembro de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-025.583/O-1



Leonardo Mesquita Dantas  
Contador CRC 1SP-263.110/O-7

**Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios**

CNPJ: 31.570.790/0001-74

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

**Demonstrações das Posições Financeiras****Em 30 de junho de 2023 e 2022****(Em milhares de reais)**

	<u>2023</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>	<u>2022</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
<b>Ativo</b>				
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1</b>	<b>0,01</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Disponibilidades	1	0,01	1	-
<b>Títulos e valores mobiliários (Nota 4)</b>	<b>14.866</b>	<b>100,43</b>	<b>50.578</b>	<b>100,14</b>
Títulos públicos federais	14	0,09	12	0,02
<b>Cotas de fundos de investimento</b>	<b>14.852</b>	<b>100,34</b>	<b>50.566</b>	<b>100,12</b>
Fundos de investimento - Instrução CVM 555	496	3,35	7.238	14,33
Fundos de investimento em Direitos Creditórios	14.356	96,99	43.328	85,79
<b>Despesas antecipadas</b>	<b>11</b>	<b>0,07</b>	<b>20</b>	<b>0,05</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>14.878</b>	<b>100,51</b>	<b>50.599</b>	<b>100,19</b>
<b>Passivo</b>				
<b>Valores a pagar</b>	<b>76</b>	<b>0,51</b>	<b>97</b>	<b>0,19</b>
Taxa de gestão (Nota 11)	13	0,09	41	0,08
Taxa de administração (Nota 11)	12	0,08	15	0,03
Demais despesas	51	0,34	41	0,08
<b>Total do passivo</b>	<b>76</b>	<b>0,51</b>	<b>97</b>	<b>0,19</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>14.802</b>	<b>100,00</b>	<b>50.502</b>	<b>100,00</b>
Classe de cotas subordinadas	2.440	16,48	20.149	39,90
Classe de cotas seniores I	-	-	7.929	15,70
Classe de cotas seniores II	12.362	83,52	22.424	44,40
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>14.878</b>	<b>100,51</b>	<b>50.599</b>	<b>100,19</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

**Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios****CNPJ: 31.570.790/0001-74**

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

**Demonstração do Resultado****Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022 e de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)****(Em milhares de reais)**

	<u>30/06/2023</u>	<u>1º/04 a 30/06/2022</u>	<u>1º/07/2021 a 31/03/2022</u>
<b>Composição do resultado do exercício/período</b>			
<b>Cotas de fundos de investimento (Nota 4)</b>	<b>5.739</b>	<b>3.033</b>	<b>12.894</b>
Reconhecimento de ganhos	5.739	3.033	12.894
<b>Títulos públicos federais</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
Resultado	2	-	(1)
<b>Demais despesas</b>	<b>(420)</b>	<b>(197)</b>	<b>(986)</b>
Taxa de gestão (Nota 11)	(241)	(125)	(527)
Taxa de administração (Nota 11)	(144)	(45)	(174)
Despesas de rating	(17)	(4)	(13)
Taxa de fiscalização CVM	(18)	(3)	(6)
Taxa de performance	-	-	(220)
Demais receitas/despesas	-	(20)	(46)
<b>Resultado líquido do exercício/período pertencente aos detentores de cotas classificadas no PL</b>	<b>5.321</b>	<b>2.836</b>	<b>11.907</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

**Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios****CNPJ: 31.570.790/0001-74**

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido****Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022 e de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)****(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)**

	<b>30/06/2023</b>	<b>1º/04 a 30/06/2022</b>	<b>1º/07/2021 a 31/03/2022</b>
<b>Patrimônio líquido no início do exercício/período</b>	<b>50.502</b>	<b>62.270</b>	<b>91.507</b>
Representado por: 8.036,822678 cotas subordinadas a R\$ 2.507,111437 cada	20.149	-	-
Representado por: 71.407,952122 cotas senior I a R\$ 111,036686 cada	7.929	-	-
Representado por: 36.591,056668 cotas senior II a R\$ 612,821592 cada	22.424	-	-
Representado por: 8.036,822678 cotas subordinadas a R\$ 2.394,700325 cada	-	19.246	-
Representado por: 71.407,952122 cotas senior a R\$ 234,291915 cada	-	16.730	-
Representado por: 36.591,056668 cotas senior II a R\$ 718,580492 cada	-	26.294	-
Representado por: 8.036,822678 cotas subordinadas a R\$ 2.210,275923 cada	-	-	17.763
Representado por: 71.407,952122 cotas senior I a R\$ 530,275352 cada	-	-	37.866
Representado por: 36.591,056668 cotas senior II a R\$ 980,502728 cada	-	-	35.878
<b>Resultado líquido do exercício/período pertencente aos detentores de cotas classificadas no PL</b>	<b>5.321</b>	<b>2.836</b>	<b>11.907</b>
<b>Cotas resgatadas</b>	<b>(304)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Representado por: 71.407,952122 cotas senior I	(304)	-	-
<b>Cotas amortizadas</b>	<b>(40.717)</b>	<b>(14.604)</b>	<b>(41.144)</b>
Cotas subordinadas	(19.409)	-	(2.850)
Cotas senior I	(7.822)	(9.656)	(25.320)
Cotas senior II	(13.486)	(4.948)	(12.974)
<b>Varição decorrente da movimentação de cotas</b>	<b>(41.021)</b>	<b>(14.604)</b>	<b>(41.144)</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/período</b>	<b>14.802</b>	<b>50.502</b>	<b>62.270</b>
Representado por: 8.036,822678 cotas subordinadas a R\$ 303,606717 cada	2.440	-	-
Representado por: 36.591,056668 cotas senior II a R\$ 337,839638 cada	12.362	-	-
Representado por: 8.036,822678 cotas subordinadas a R\$ 2.507,111437 cada	-	20.149	-
Representado por: 71.407,952122 cotas senior I a R\$ 111,036686 cada	-	7.929	-
Representado por: 36.591,056668 cotas senior II a R\$ 612,821592 cada	-	22.424	-
Representado por: 8.036,822678 cotas subordinadas a R\$ 2.394,700325 cada	-	-	19.246
Representado por: 71.407,952122 cotas senior I a R\$ 234,291915 cada	-	-	16.730
Representado por: 36.591,056668 cotas senior II a R\$ 718,580492 cada	-	-	26.294

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

**Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios**

CNPJ: 31.570.790/0001-74

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

**Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto****Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022 e de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)****(Em milhares de reais)**

	30/06/2023	1º/04 a 30/06/2022	1º/07/2021 a 31/03/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Resultado líquido do exercício/período	<b>5.321</b>	<b>2.836</b>	<b>11.907</b>
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o fluxo de caixa</b>			
Rendimentos com cotas de fundo de investimento	(5.556)	(3.030)	(12.889)
Rendimentos com títulos públicos	(1)	-	2
Taxa de administração e gestão não liquidada	25	56	49
Auditoria e custódia não liquidada	-	-	13
<b>Resultado líquido do exercício/período ajustado</b>	<b>(211)</b>	<b>(138)</b>	<b>(918)</b>
<b>Variação de ativos e obrigações</b>			
Títulos públicos federais	(1)	-	-
Cotas de fundos de investimento - ICVM 555	6.744	(6.389)	63
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	34.526	21.192	42.505
Valores a receber	9	(14)	(3)
Taxa de performance	-	-	(451)
Taxa de administração e gestão	(56)	(49)	(75)
Auditoria e custódia	-	(13)	(2)
Demais valores a pagar	10	16	24
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>41.021</b>	<b>14.605</b>	<b>41.143</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Cotas resgatadas	(304)	-	-
Cotas amortizadas	(40.717)	(14.604)	(41.144)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(41.021)</b>	<b>(14.604)</b>	<b>(41.144)</b>
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/período	1	-	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício/período	1	1	-
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

# **Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74**

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

## **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

### **1. Contexto operacional**

O Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“Fundo”) foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado, e iniciou suas operações em 27 de setembro de 2019.

O objetivo do Fundo é buscar retorno ao seu cotista através do investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios e outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, negociados nos mercados interno e externo, sem compromisso de concentração em nenhuma classe específica.

O Fundo destina-se a investidores profissionais.

Os investimentos do Fundo não são garantidos pela Administradora, por qualquer mecanismo de seguro, ou pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). O cotista está exposto 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. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios, regulamentados pela Instrução nº 489/11 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e as orientações emanadas da CVM.

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

As demonstrações contábeis comparativas do período de 1º de julho de 2021 a 30 de março de 2022 foram preparadas por ocasião do evento de transferência de administração, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária de 29 de março de 2022.

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração do Fundo em 28 de setembro de 2023.

#### **Mudanças no ambiente regulatório**

Em 23 de dezembro de 2022 foi publicado o novo Marco Regulatório dos Fundos de Investimento, através da edição da Resolução CVM nº 175/22, e alterações posteriores, que entra em vigor em 2 de outubro de 2023. Os fundos de investimento que estejam em funcionamento na data de início de sua vigência devem se adaptar integralmente à norma até 31 de dezembro de 2024, com exceção dos FIDC, que devem se adaptar até 1º de abril de 2024.



# Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74

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

## Notas explicativas as demonstrações contábeis

Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Descrição das principais práticas contábeis

#### a) Moeda Funcional

A moeda funcional do Fundo é o Real.

#### b) Apropriação de receitas e despesas

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

#### c) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, na categoria “Títulos para negociação”, que inclui os títulos e valor mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado.

#### d) Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado, diariamente, pela variação no valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos investidos. A valorização e/ou desvalorização das cotas de fundos de investimento estão registradas em “Reconhecimento de ganhos”.

### 4. Títulos e valores mobiliários

#### Em 30 de junho de 2023

Títulos e valores mobiliários para negociação	Qtde.	Mercado/ Realização	Faixa de vencimento
<b>Títulos públicos federais</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN	3	14	Após 1 ano
	3	14	
<b>Cotas de fundos ICVM 555</b>			
<b>Renda fixa</b>			-
Solis Vertente FIRF	366.877	496	Sem vencimento
	366.877	496	
<b>Cota de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios</b>			
FIDC Iron Capital Special OPP II SR	77.956	5.580	Após 1 ano
FIDC Demand SR 1	25.000	28	Após 1 ano
FIDC Demand SR 2	14.365	8.748	Após 1 ano
	117.321	14.356	

## Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74

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

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### Em 30 de junho de 2022

Títulos e valores mobiliários para negociação	Qtde.	Mercado/ Realização	Faixa de vencimento
<b>Títulos públicos federais</b>			
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	3	12	Após 1 ano
	3	12	
<b>Cotas de fundos ICVM 555</b>			
<b>Renda fixa</b>			-
Solis Vertente FIRF	6.074.880	7.238	Sem vencimento
	6.074.880	7.238	
<b>Cota de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios</b>			
FIDC Iron Capital Special OPP II SR	77.956	23.254	Após 1 ano
FIDC Demand SR 1	25.000	12.752	Após 1 ano
FIDC Demand SR 2	77.956	7.322	Após 1 ano
	180.912	43.328	

**Iron Capital Special Opportunities II Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios:** Administrado pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado e iniciou suas operações em 27 de setembro de 2020.

A carteira de direitos creditórios é composta de empréstimos consignados de servidores do Estado da Bahia originados no âmbito do Decreto 18.353 de 27 de Abril de 2018 ("Programa CREDCESTA") ou títulos de crédito e instrumentos financeiros garantidos ou lastreados por contratos de empréstimos consignados, cuja existência, validade e exequibilidade, independam de prestação futura, portanto, são créditos já performados, podendo ser representados por Cédulas de Crédito Bancário ou por quaisquer outros títulos de crédito ou instrumentos contratuais.

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 30 de abril de 2023 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido sem modificação de opinião em 21 de setembro de 2023.

**Demand Fundo de Investimento em Direitos Creditórios:** Administrado pela Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado, e iniciou suas operações em 30 de março de 2021.

O Fundo é uma comunhão de recursos destinados à aquisição de Direitos de Crédito com origem na concessão de empréstimos consignados a servidores públicos de âmbito municipal, estadual ou federal cuja validade e exequibilidade, independam de prestação futura, sendo, portanto, créditos já performados, podendo ser representados por Cédulas de Crédito Bancário ou por quaisquer outros títulos de crédito ou instrumentos contratuais.

# **Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74**

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

## **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

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 06 de setembro de 2023.

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

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

#### ***Risco de Mercado***

Consiste no risco de flutuação dos preços e da rentabilidade dos ativos financeiros do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como liquidez, crédito, alterações nas políticas econômicas monetária, fiscal ou cambial, e mudanças econômicas nacionais e internacionais. As oscilações de preços podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes aos de emissão ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas.

#### ***Risco de Crédito***

Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal dos direitos creditórios e ativos financeiros pelos emissores e coobrigados dos ativos ou pelas contrapartes das operações do fundo de investimento em direitos creditórios e do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução dos ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar em oscilações no preço de negociação dos títulos que compõem a carteira.

#### ***Risco de liquidez***

Os investimentos em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, não havendo mercado secundário com liquidez para as cotas de fundo de investimento em direitos creditórios. Caso o Fundo precise vender as cotas do fundo de investimento em direitos creditórios, pode não haver mercado comprador ou o preço de alienação para as cotas de fundo de investimento em direitos creditórios o que pode causar perda de patrimônio do Fundo.

#### ***Outros riscos***

O Fundo incorre no risco de os direitos creditórios de titularidade dos fundos de investimento em direitos creditórios serem alcançados por obrigações assumidas pelas cedentes ou em decorrência de sua intervenção ou liquidação extrajudicial, eventualmente comprometendo a rentabilidade das cotas do fundo de investimento em direitos creditórios e, por conseguinte, a rentabilidade do Fundo.

O Fundo está sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos, tais como moratória, guerras, revoluções, mudanças nas regras aplicáveis aos ativos financeiros, mudanças impostas aos ativos financeiros integrantes da carteira, alteração na política econômica, decisões judiciais etc.

# Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74

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

## Notas explicativas as demonstrações contábeis

Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### b) Controles relacionados aos riscos

Não obstante a diligência da Administradora e da Gestora em colocar em prática a política de investimentos 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 seu Cotista.

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 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.

### 6. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo não pode realizar operações em mercados de derivativos.

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

A evolução do valor de cada tipo e classe de cotas do Fundo e suas respectivas rentabilidades foram as seguintes:

<b>Classe Subordinada</b>	<b>Patrimônio líquido médio</b>	<b>Rentabilidade (%)</b>	
Exercício findo em 30 de junho de 2023	8.881	8,43	
Período de 1º abril a 30 de junho de 2022	19.709	4,69	
Período de 1º de julho a 31 de março de 2022	19.750	24,38	

<b>Classe Sênior I</b>	<b>Patrimônio líquido médio</b>	<b>Rentabilidade (%)</b>	<b>Benchmark 100% CDI + 12%aa</b>
Período de 1º de julho de 2022 a 09 de fevereiro de 2023	1.280	2,49	2,49
Período de 1º abril a 30 de junho de 2022	14.989	5,11	5,73
Período de 1º de julho a 31 de março de 2022	30.586	11,04	14,54

# Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74

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

## Notas explicativas as demonstrações contábeis

Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<u>Classe Sênior II</u>	<u>Patrimônio líquido médio</u>	<u>Rentabilidade (%)</u>	<u>Benchmark 100% CDI + 5,5%aa</u>
Exercício Findo em 30 de junho de 2023	18.942	15,27	15,27
Período de 01 de abril a 30 de junho de 2022	25.716	4,10	4,22
Período de 27 de novembro a 31 de março de 2022	32.717	9,45	10,60

A rentabilidade é calculada de acordo com o valor da cota teórica, que desconsidera os efeitos das amortizações.

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

## 8. Emissões, amortizações e resgates de cotas

### a) Emissão

Na integralização de cotas do Fundo é utilizado o valor da cota em vigor no mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos depositados pelo investidor diretamente na conta do Fundo.

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2023 e 2022, não houve emissão de cotas.

### b) Resgate

As cotas do Fundo são de “fechamento” e correspondem a frações ideais do seu patrimônio e são resgatadas com a amortização integral de seu valor, ordinariamente durante o prazo estipulado em cada suplemento, ou extraordinariamente, nas hipóteses previstas no regulamento, ou quando da liquidação do Fundo.

Para fins de amortização e resgate das cotas do Fundo deve ser utilizado o valor da cota em vigor no fechamento do dia útil imediatamente anterior ao dia do pagamento da amortização e/ou resgate.

A Administradora promove amortizações parciais e/ou total e/ou resgate das Cotas Seniores a qualquer tempo durante o prazo de duração da respectiva série, conforme deliberado em Assembleia Geral de Cotistas.

Por se tratar de um fundo fechado, não haverá resgate de cotas, a não ser pelo término do prazo de duração de cada série de cotas seniores ou liquidação do Fundo.

No exercício findo em 30 de junho de 2023 houve resgate de 71.407,952122 cotas sênior I no montante de R\$ 304.

<u>Cotas amortizadas</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>1º/04 a 30/06/2022</u>	<u>1º/07/2021 a 31/03/2022</u>
Cotas subordinadas	(19.409)	-	(2.850)
Cotas sênior I	(7.822)	(9.656)	(25.320)
Cotas sênior II	(13.486)	(4.948)	(12.974)
<b>Total</b>	<b>(40.717)</b>	<b>(14.604)</b>	<b>(41.144)</b>

# Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74

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

## Notas explicativas as demonstrações contábeis

Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Negociação de cotas

As cotas são depositadas para distribuição no Modulo de Distribuição de Ativos – MDA e para negociação no Modulo Fundos 21, ambos administrados e operacionalizados pela B3 (Segmento CETIP UTMV).

### 10. Custódia de títulos e valores mobiliários

Os títulos públicos federais são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

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

### 11. Encargos do Fundo

#### a) Taxa de administração

Pelos serviços de administração, custódia, controladoria, escrituração e gestão, é devida pelo Fundo uma remuneração equivalente à somatória dos seguintes itens:

- i. 0,30% ao ano aplicado sobre o patrimônio líquido pelo serviço de administração, com mínimo mensal de R\$ 9;
- ii. 0,84% ao ano aplicado sobre o patrimônio líquido do Fundo, considerando um valor mínimo mensal de R\$ 5 pelos serviços de gestão (até 02 de março de 2021 – 0,4% ao ano aplicado sobre o patrimônio líquido do Fundo, considerando um valor mínimo mensal de R\$ 5); e
- iii. Taxa de performance correspondente a 20% da rentabilidade de cotas subordinadas, que, em cada semestre civil exceder a variação positiva de 400% do CDI, paga à gestora.

Os valores expressos em reais, serão corrigidos anualmente pela variação positiva do IGP-M ou por outro índice que vier a substituí-lo.

No exercício/período as despesas com taxa de administração foram de:

	<u>30/06/2023</u>	<u>1º/04 a 30/06/2022</u>	<u>1º/07/2021 a 31/03/2022</u>
Taxa de gestão	241	125	527
Taxa de administração	144	45	174
Taxa de performance	-	-	220

# **Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74**

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

## **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

## **12. Prestadores de serviços ao Fundo**

Administração:	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Gestão:	Solis Investimentos Ltda.
Custódia:	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Tesouraria:	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Escrituração de cotas:	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## **13. Legislação tributária**

### ***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; e (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 podem 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.

### ***Imposto sobre operações financeiras - IOF***

Os resgates quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos a 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 específica não sofrem retenção do Imposto de Renda na fonte e/ou IOF.

## **14. Transações com partes relacionadas**

Adicionalmente as despesas descritas na Nota explicativa nº 11, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:.

### **a) Conta corrente bancária**

O Fundo efetua movimentações financeiras em conta corrente mantida junto a Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., administradora do Fundo. Em 30 de junho de 2023, não havia saldo disponível.

# Itapuã Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 31.570.790/0001-74

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

## Notas explicativas as demonstrações contábeis

Exercício findo em 30 de junho de 2023 e períodos de 1º de abril a 30 de junho de 2022, de 1º de julho de 2021 a 31 de março de 2022 (data da transferência da administração do Fundo)  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### b) Serviços prestados

<u>Serviço</u>	<u>Despesa</u>	<u>Valores a pagar</u>
Administração	144	12
Gestão	241	12

### 15. Demandas judiciais

Não há registros de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos, quer desses contra a Administração do Fundo.

### 16. Alterações estatutárias

A Assembleia Geral Ordinária de Cotistas de 27 de março de 2023 aprovou as demonstrações contábeis do Fundo apresentadas pela Administradora, relativas (i) ao exercício social findo em 30 de junho de 2021, e período de 27 de setembro de 2019 (data do início das atividades) a 30 de junho de 2020; (ii) ao exercício social findo em 30 de junho de 2022, e período de 1º de julho de 2021 a 30 de março de 2022 (data de transferência de administração).

### 17. Eventos Subsequentes

#### Classificação de risco

Em 11 de agosto de 2023, a Austin Rating atribuiu para as cotas subordinadas do Fundo o rating brBB+(sf) com perspectiva estável.

### 18. Informações adicionais

#### a) Outros serviços prestados pelos auditores independentes

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 deva auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

#### b) Diretor e contador

Edilberto Pereira  
Diretor

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

\*\*\*\*\*