



**EDITAL DE CONVOCAÇÃO DA
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DE COTISTAS DO CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS
CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS
CNPJ/MF 28.702.814/0001-97**

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 04 DE OUTUBRO DE 2023, às 15h00, e, em segunda convocação às 15h30, 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 aos Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022; (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 os seguintes endereços eletrônicos: juridico@hemeradtvm.com.br incluindo no assunto do e-mail: **CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS** –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/85665607296?pwd=Wjdoa05yZy8xemJYZUVXMDN4aUJBQT09>

ID da reunião: 856 6560 7296

Senha de acesso: 679755

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 - Sala 801 | Curitiba - CEP: 80620-200 | Tel. +55 (41) 3122-7300 | e-mail: atendimento@hemeradtvm.com.br | Ouvidoria: Tel. 0800 326 0953 / ouvidoria@hemeradtvm.com.br

hemeradtvm.com.br

1. O Cotista com pelo menos 01 (um) dia útil de antecedência da data da Assembleia, deverá enviar para os e-mails: 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, 20 de setembro de 2023

HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

**ANEXO I AO EDITAL DE CONVOCAÇÃO DA
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DE COTISTAS DO CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS
CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS
CNPJ/MF 28.702.814/0001-97**

MODELO DE MANIFESTAÇÃO DE VOTO

À

HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Administrador do CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO
PADRONIZADOS - CNPJ/MF 28.702.814/0001-97

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

Fazemos referência ao instrumento de convocação datado de 20/09/2023, enviado a todos os cotistas do CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS (“Fundo”), para manifestar de forma irrevogável e irretratável, o voto do presente cotista para todos os fins de direito na Assembleia Geral Ordinária de Cotistas, a ser realizada no dia **04 de outubro de 2023, às 15 (quinze) 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 as demonstrações financeiras do Fundo, relativas aos Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022.

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

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 /MF



**Creditise Fundo de Investimento em
Direitos Creditórios Não Padronizados**
(CNPJ 28.702.814/0001-97)

Demonstrações contábeis acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	2
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos:

Cotistas e Administrador

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

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

Curitiba - PR

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados** (“Fundo”), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados** em 31 de março de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos 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 contábeis”. Somos independentes em relação ao Fundo e sua Administradora, 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 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.

Investimento em direitos creditórios

O Fundo adquire direitos creditórios pulverizados de empresas cedentes, os quais possuem lastro que suportam a sua existência e possibilitam a sua realização financeira. Estes ativos são registrados pelo valor de custo de aquisição, acrescidos de juros calculados com base na taxa interna de retorno, deduzidos, quando aplicável, da provisão para perdas por redução no valor de recuperação. Consideramos, desta forma, que a existência e a valorização dos direitos creditórios são os assuntos significativos de auditoria.

Como nossa auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) análise dos termos de cessão dos direitos creditórios adquiridos, em base amostral; (ii) teste de existência por meio de inspeção, na mesma base amostral, dos documentos que lastreiam os direitos creditórios adquiridos; (iii) verificação dos recebimentos e recompras de direitos creditórios subsequentes à data base das demonstrações contábeis; (iv) verificação da metodologia de cálculo do valor recuperável dos ativos; e (v) avaliação da razoabilidade dos direitos creditórios em relação aos critérios de elegibilidade do regulamento.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas e suficientes para suportar a existência e a valorização dos direitos creditórios do Fundo, em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações contábeis

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das 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 administração do Fundo 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 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.

Responsabilidades 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.

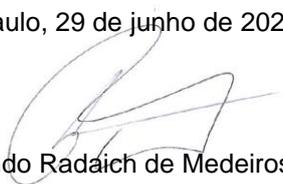
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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.
- 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 a administração do Fundo a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação à administração do Fundo, 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, 29 de junho de 2023.



Fernando Radaich de Medeiros
Contador CRC 1SP-217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes – Sociedade Simples
CRC 2SP-030.002/O-7

CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS**CNPJ: 28.702.814/0001-97**

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Demonstração da Posição Financeira

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	31/03/2023		31/03/2022	
	Valor contábil	% sobre o patrimônio líquido	Valor contábil	% sobre o patrimônio líquido
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	256	0,20	880	0,64
Disponibilidades	256	0,20	880	0,64
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	6.638	5,13	3.989	2,89
Títulos públicos federais	184	0,14	189	0,14
Fundos de investimento - Instrução CVM 555	6.454	4,99	3.800	2,75
Direitos creditórios (Nota 5)	120.693	93,24	132.773	96,09
Direitos creditórios sem aquisição substancial dos riscos e benefícios (Nota 5a)	121.546	93,90	133.605	96,69
(-) Provisão para perdas por redução no valor recuperável (Nota 5d)	(853)	(0,66)	(832)	(0,60)
Outros valores a receber	3.540	2,73	2.656	1,92
Recebíveis a liquidar (Nota 5e)	3.537	2,73	2.602	1,88
Demais valores a receber	3	-	54	0,04
Total do ativo	131.127	101,30	140.298	101,54
Passivo				
Valores a pagar	1.680	1,30	2.125	1,54
Valores a identificar (Nota 5f)	1.231	0,95	1.464	1,06
Taxa de consultoria (Nota 11.a)	352	0,27	272	0,20
Taxa de administração e gestão (Nota 11.a)	59	0,05	71	0,05
Auditoria e taxa de custódia	6	-	13	0,01
Taxa de performance (Nota 11.b)	-	-	275	0,20
Demais valores a pagar	32	0,03	30	0,02
Total do passivo	1.680	1,30	2.125	1,54
Patrimônio líquido	129.447	100,00	138.173	100,00
Classe de cotas subordinadas	70.135	54,18	57.644	41,72
Classe de cotas sênior II	-	-	80.529	58,28
Classe de cotas sênior III	4.642	3,59	-	-
Classe de cotas sênior IV	54.670	42,23	-	-
Total do passivo e patrimônio líquido	131.127	101,30	140.298	101,54

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS**CNPJ: 28.702.814/0001-97**

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Composição do resultado líquido do exercício		
Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e benefícios (Nota 5.a)	23.903	23.611
Apropriação de rendimentos	23.028	22.516
Resultado nas negociações (Nota 5.c)	896	1.116
Constituição de provisão para perdas no valor recuperável (Nota 5d)	(21)	(21)
Cotas de fundos de investimento	739	61
Reconhecimento de ganhos	739	61
Títulos públicos federais	6	(5)
Receitas	6	(5)
Operações compromissadas	23	-
Receitas	23	-
Demais despesas	(5.123)	(5.772)
Taxa de consultoria (Nota 11.b)	(3.539)	(3.348)
Taxa de administração e gestão (Nota 11.b)	(616)	(854)
Taxa de performance (Nota 11.b)	(396)	(990)
Tarifas bancárias	(126)	(223)
Taxa de cobrança	(120)	(120)
Taxa de fiscalização CVM	(107)	(24)
Despesas cartorárias	(68)	(62)
Serviço de rating e certificação digital	(65)	(51)
Auditoria e taxa de custódia	(25)	(45)
Demais despesas	(61)	(55)
Resultado líquido do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido	19.548	17.895

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS
CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrimônio líquido no início do exercício	138.173	100.695
Representado por: 23.304,16 cotas subordinadas a R\$ 2.473,54 cada	57.644	-
Representado por: 273.129,30 cotas seniores II a R\$ 294,84 cada	80.529	-
Representado por: 23.304,16 cotas subordinadas a R\$ 2.044,556525 cada	-	47.647
Representado por: 284.835,55 cotas seniores a R\$ 186,241572 cada	-	53.048
Resultado líquido do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido	19.548	17.895
Cotas emitidas (Nota 9.a)	103.300	205.400
Representado por: 53.465,50 cotas seniores IV	54.000	-
Representado por: 16.981,25 cotas seniores III	17.000	-
Representado por: 122.934,77 cotas seniores II	32.300	-
Representado por: 273.129,30 cotas seniores II	-	205.400
Cotas resgatadas (Nota 9.b)	(14.774)	(1.817)
Representado por: 396.064,07 cotas seniores II	(14.774)	-
Representado por: 284.835,55 cotas seniores	-	(1.817)
Cotas amortizadas (Nota 9.b)	(116.800)	(184.000)
Cotas seniores III	(14.000)	-
Cotas seniores II	(102.800)	(132.000)
Cotas seniores	-	(52.000)
Varição decorrente da movimentação de cotas	(28.274)	19.583
Patrimônio líquido no final do exercício	129.447	138.173
Representado por: 23.304,16 cotas subordinadas a R\$ 3.009,548649 cada	70.135	-
Representado por: 16.981,25 cotas seniores III a R\$ 273,366707 cada	4.642	-
Representado por: 53.465,50 cotas seniores IV a R\$ 1.022,530733 cada	54.670	-
Representado por: 23.304,16 cotas subordinadas a R\$ 2.473,54 cada	-	57.644
Representado por: 273.129,30 cotas seniores II a R\$ 294,84 cada	-	80.529

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CREDITISE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS**CNPJ: 28.702.814/0001-97**

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	19.548	17.895
Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa		
Provisão para perdas no valor recuperável	21	21
Rendimento dos direitos creditórios não realizados no caixa	(1.848)	(1.948)
Ajuste a valor justo de títulos públicos federais	(5)	15
Taxa de administração e gestão não liquidadas	59	71
Taxa de performance não liquidada	-	275
Taxa de consultoria não liquidada	352	272
Auditoria e custódia não liquidadas	6	13
Resultado líquido do exercício ajustado	<u>18.133</u>	<u>16.614</u>
Variação de ativos e passivos		
Direitos creditórios	13.907	(41.336)
Títulos públicos federais	10	-
Cotas de fundos de investimento - ICVM 555	(2.654)	6.161
Outros valores a receber	(884)	323
Taxa de administração e gestão	(71)	(51)
Taxa de performance	(275)	(250)
Taxa de consultoria	(272)	(272)
Auditoria e taxa de custódia	(13)	(10)
Demais valores a pagar	(231)	19
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>27.650</u>	<u>(18.802)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Cotas emitidas	103.300	205.400
Cotas amortizadas	(116.800)	(184.000)
Cotas resgatadas	(14.774)	(1.817)
Caixa líquido (consumido pelas)/gerado pelas atividades de financiamento	<u>(28.274)</u>	<u>19.583</u>
Variação de caixa e equivalentes de caixa	<u>(624)</u>	<u>781</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	880	99
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	256	880

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

1. Contexto operacional

O Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (“Fundo”), foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado, e iniciou suas operações em 6 de junho de 2018.

O objetivo do fundo é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de direitos creditórios e ativos financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e no regulamento.

A estrutura de classes do Fundo está assim apresentada:

<u>Classe de cotas</u>	<u>Remuneração</u>	<u>Data de início</u>	<u>Vencimento esperado</u>
Cota sênior III	100% CDI + 2,00% a.a.	08/07/2022	08/07/2028
Cota sênior IV	100% CDI + 2,00% a.a.	03/02/2023	03/02/2029
Cota subordinada	-	06/06/2018	Indeterminado

O Fundo destina-se especificamente a receber investimentos de titularidade de investidores profissionais, nos termos da instrução normativa 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. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas 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, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

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

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

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 175/2022 que entrará em vigor em 02 de outubro de 2023. Os fundos de investimento que estejam em funcionamento na data de início de sua vigência deverão se adaptar integralmente à norma até 31 de dezembro de 2024, com exceção dos FIDC, que deverão se adaptar até 1º de abril de 2024.

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

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, na categoria “Títulos para negociação”, que inclui os títulos e valores 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.

Títulos e valores mobiliários de renda fixa

Os títulos e valores mobiliários de renda fixa são registrados ao custo de aquisição, ajustados diariamente ao valor justo. Os títulos públicos federais são ajustados ao valor justo com base nas cotações divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”).

Os ganhos e/ou perdas apurados nas negociações, registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor de mercado do título no dia anterior, e o ajuste ao valor justo dos ativos são reconhecidos no resultado na rubrica de “Receitas/prejuízos.”

Cotas de fundos de investimento

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

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

c) Direitos creditórios

Os direitos creditórios são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não são cotados em um mercado ativo e estão classificados nos seguintes grupos:

- i. Operações sem aquisição substancial dos riscos e benefícios** - nesse grupo são classificadas as operações em que o Fundo não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, não ensejam a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.
- ii. Operações com aquisição substancial dos riscos e benefícios** - nesse grupo são classificadas as operações em que o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, ensejam a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.

A classificação dos grupos acima é de responsabilidade da Administradora sendo estabelecida utilizando-se como metodologia, preferencialmente, o nível de exposição do Fundo à variação no fluxo de caixa futuro associado ao direito creditório objeto da operação.

Os direitos creditórios são registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos juros remuneratórios, calculados com base na taxa interna de retorno dos contratos, pelo critério *pro rata temporis*. A taxa interna de retorno é calculada com base no valor de aquisição, no valor nominal e prazo de recebimento dos direitos creditórios.

A apropriação dos rendimentos dos direitos creditórios vencidos é reconhecida no resultado, na rubrica "Apropriação de rendimentos". A partir da data de vencimento do direito creditório não são mais apropriados juros remuneratórios. Os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor presente do título no dia anterior e reconhecido em "Resultado nas negociações".

d) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação de ativos

A provisão para perdas no valor recuperável é registrada sempre que houver evidência de redução no valor recuperável dos ativos do Fundo, a provisão é mensurada em valor equivalente às perdas de crédito esperadas, avaliada de forma individual ou coletiva.

Para direitos creditórios de um mesmo devedor, a perda deve ser mensurada sobre todo o fluxo de caixa esperado desse devedor, levando em consideração a natureza da transação e as características das garantias, tais como suficiência e liquidez.

A reversão da provisão por perdas anteriormente constituída deve ser feita desde que haja uma melhora na estimativa anterior de perdas de créditos esperadas.

**Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados -
CNPJ: 28.702.814/0001-97**

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

Perda estimada

A metodologia aplicável à classificação de risco do Fundo é composta por critérios internos de avaliação desenvolvidos no sistema da Administradora e de critérios externos que envolvem a parte restritiva creditícia divulgada ao mercado por fonte externa ao sistema da Administradora.

A metodologia do impacto do valor do crédito que pode ser perdido tem como premissa a aplicação do percentual de provisionamento no valor presente constante na carteira de direitos creditórios. Esse percentual de provisionamento tem origem na nota de risco atribuída pela Administradora ao emissor ou ao devedor do crédito.

Perda incorrida

O resultado da provisão não decorre somente da classificação de risco atribuída ao cedente, nos casos de cessões com coobrigação, ou ao devedor, nos casos de cessões sem coobrigação, mas também ao provisionamento aplicado ao direito creditório vencido.

Para a provisão dos valores referentes aos direitos creditórios vencidos e não pagos é observada a seguinte regra:

- i. Até o 20º dia de atraso, o valor contabilizado do título em atraso no ativo corresponderá ao valor de face do respectivo título, não sendo realizada qualquer provisão;
- ii. Para cada dia decorrido a partir do 21º dia de atraso, será provisionado o valor correspondente a 1/40 do valor de face do título; e
- iii. Ao final do 60º dia contado desde o vencimento do título, o valor da provisão corresponderá ao seu valor de face.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

4. Títulos e valores mobiliários

Composição da carteira

Em 31 de março de 2023

<u>Títulos e valores mobiliários para negociação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Faixa de vencimento</u>
Títulos públicos de renda fixa			
Notas do Tesouro Nacional	46	184	Acima de 1 ano
Cotas de fundos ICVM 555			
Itaú Soberano Referenciado	109.260	6.454	Sem vencimento

Em 31 de março de 2022

<u>Títulos e valores mobiliários para negociação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Faixa de vencimento</u>
Títulos públicos de renda fixa			
Notas do Tesouro Nacional	46	189	Acima de 1 ano
Cotas de fundos ICVM 555			
FIC FI RF Ref Bradesco Empresa DI Federal	626.158	3.800	Sem vencimento

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

5. Direitos creditórios

a) Operações sem aquisição substancial dos riscos e benefícios

Em 31 de março de 2023

Direitos creditórios	Posição	Valor nominal	Taxa média das operações (%)	Valor contábil	Provisão	Vencimentos					
						0 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	Acima 361
Duplicata Mercantil	A vencer	110.274	26,38	108.576	(225)	73.685	23.988	7.228	3.512	156	7
Duplicata Mercantil	Vencido	1.404	33,52	1.404	(577)	826	29	3	-	1	545
Cheque	A vencer	2.264	23,56	2.191	(2)	1.296	346	198	101	250	-
Cheque	Vencido	147	27,18	147	(2)	147	-	-	-	-	-
Contrato	A vencer	9.180	35,85	8.847	(34)	6.113	482	-	2.252	-	-
Contrato	Vencido	42	40,03	42	(1)	42	-	-	-	-	-
Nota de serviço	A vencer	345	40,52	339	(12)	274	65	-	-	-	-
Total		123.656		121.546	(853)	82.383	24.910	7.429	5.865	407	552

Em 31 de março de 2022

Direitos creditórios	Posição	Valor nominal	Taxa média das operações (%)	Valor contábil	Provisão	Vencimentos					
						0 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	Acima 361
Duplicata Mercantil	A vencer	117.836	21,45	116.124	(155)	73.984	32.509	8.062	1.569	-	-
Duplicata Mercantil	Vencidos	1.716	32,16	1.717	(619)	1.092	15	-	97	-	513
Cheque	A vencer	401	24,73	389	(1)	196	71	36	60	26	-
Contrato	A vencer	14.500	34,98	14.113	-	6.726	3.735	3.652	-	-	-
Contrato	Vencidos	765	18,53	765	(52)	765	-	-	-	-	-
Nota de serviço	A vencer	503	33,30	497	-	497	-	-	-	-	-
Total		135.721		133.605	(832)	83.260	36.330	11.750	1.726	26	513

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

Composição dos 5 maiores cedentes:

Em 31 de março de 2023

<u>Descrição</u>	<u>Quantidade</u>	<u>A vencer</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>% Direitos creditórios</u>	<u>Provisão</u>
Cedente 1	118	13.492	-	13.492	11,10	-
Cedente 2	838	9.712	138	9.850	8,10	-
Cedente 3	951	9.138	239	9.377	7,71	(22)
Cedente 4	298	7.896	-	7.896	6,50	-
Cedente 5	321	6.473	67	6.540	5,38	(28)
Demais cedentes	8.110	73.242	1.149	74.391	61,21	(803)
Total	10.636	119.953	1.593	121.546	100,00	(853)

Em 31 de março de 2022

<u>Descrição</u>	<u>Quantidade</u>	<u>A vencer</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>% Direitos creditórios</u>	<u>Provisão</u>
Cedente 1	4.310	16.318	116	16.434	12,30	-
Cedente 2	425	11.109	207	11.316	8,47	-
Cedente 3	265	9.196	84	9.280	6,95	-
Cedente 4	904	8.585	145	8.730	6,53	-
Cedente 5	3	7.388	-	7.388	5,53	-
Demais cedentes	5.205	78.527	1.930	80.457	60,22	(832)
Total	11.112	131.123	2.482	133.605	100,00	(832)

b) Critérios de elegibilidade

O Fundo somente adquirirá direitos de crédito que atendam, na data de aquisição e pagamento, cumulativamente, aos seguintes critérios de elegibilidade:

- i. O Fundo somente poderá adquirir Direitos Creditórios que tenham sido submetidos à prévia análise e seleção pela Consultora e Gestora, que deverá realizar ou acompanhar os procedimentos seguintes até a liquidação da cessão;
- ii. O Fundo somente poderá adquirir Direitos Creditórios cuja data de vencimento não seja posterior à data de encerramento da série de cotas seniores mais longa vigente;
- iii. O Fundo não poderá adquirir Direitos Creditórios vencidos;
- iv. O prazo médio dos Direitos de Creditórios adquiridos pelo Fundo, exceção feita aos instrumentos e/ou contratos que tenham como credor original instituição financeira, instrumentos e/ou contratos que sejam emitidos por instituição financeira, contratos não performados, CCE, NCE e CCB's, devem ser de, no máximo, 90 dias;
- v. O prazo máximo dos instrumentos e/ou contratos que tenham como credor original instituição financeira, instrumentos e/ou contratos que sejam emitidos por instituição financeira, contratos não performados, CCE, NCE e CCB's, devem ser de 36 meses;

**Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados -
CNPJ: 28.702.814/0001-97**

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

- vi. Cada cessão de Direitos de Creditórios será precedida de análise verificando a concentração de títulos de um mesmo sacado (mesmo CPF ou CNPJ) na carteira do Fundo, respeitando-se os limites de concentração estipulados no Regulamento;
- vii. Os Direitos Creditórios devem ser de devedores/sacados que, na data da cessão para o Fundo, não apresentem qualquer valor em atraso há mais de 30 dias corridos;
- viii. O Fundo poderá adquirir direitos creditórios de Cedentes até o limite máximo de 15% do patrimônio líquido do Fundo;
- ix. O Fundo poderá manter uma concentração máxima de 15% do patrimônio líquido do Fundo em Direitos Creditórios representados por contratos a performar, CCE, NCE, e CCB's; e
- x. O Fundo poderá manter uma concentração máxima por sacado de no máximo 14% do patrimônio líquido do Fundo.

c) Resultado nas Negociações com Direitos Creditórios

O saldo de resultado nas negociações no montante de R\$ 896 (2022 – R\$ 1.116) é composto por:

- i. Os direitos creditórios adquiridos pelo Fundo e que possuem coobrigação dos cedentes, que respondem solidariamente pela solvência dos devedores dos direitos creditórios, podem ser recomprados por critérios estabelecidos pela consultoria. O montante recomprado foi de R\$ 152.103 (2022 - R\$ 166.661), cujo valor de face era de R\$ 151.813 (2022 – R\$ 166.383), gerando um resultado para o Fundo de R\$ 290 (2022 - R\$ 278);
- ii. Os juros pagos pelos sacados pela prorrogação do prazo de vencimento dos direitos creditórios totalizaram R\$ 739 (2022 – R\$ 2.267); e
- iii. Os abatimentos/ descontos concedidos aos sacados pela antecipação do pagamento de direitos creditórios totalizaram R\$ 133 (2022 - R\$ 1.429).

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

d) Provisão para perdas por redução no valor recuperável

Em 31 de março de 2023

<u>Direitos creditórios</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>0-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Acima 361</u>
A vencer	119.953	81.368	24.881	7.426	5.865	406	7
Provisão para perdas por redução no valor recuperável	(273)	(230)	(28)	(8)	(7)	-	-
Vencidos	1.593	1.015	29	3	-	1	545
Provisão para perdas por redução no valor recuperável	(580)	(19)	(12)	(3)	-	(1)	(545)
TOTAL	120.693	82.134	24.870	7.418	5.858	406	7

Em 31 de março de 2022

<u>Direitos creditórios</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>0-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Acima 361</u>
A vencer	131.123	81.403	36.315	11.750	1.629	26	-
Provisão para perdas por redução no valor recuperável	(213)	(194)	(17)	(2)	-	-	-
Vencidos	2.482	1.857	15	-	97	-	513
Provisão para perdas por redução no valor recuperável	(619)	(1)	(8)	-	(97)	-	(513)
TOTAL	132.773	83.065	36.305	11.748	1.629	26	-

Movimentação da provisão para perdas por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Saldo inicial</u>	<u>(832)</u>	<u>(811)</u>
<u>Movimentação líquida do exercício</u>	<u>(21)</u>	<u>(21)</u>
<u>Saldo final</u>	<u>(853)</u>	<u>(832)</u>

e) Recebíveis a liquidar

O saldo de recebíveis a liquidar refere-se a direitos creditórios liquidados pelos sacados na data base, cujo recebimento por parte do Fundo ocorre no primeiro dia útil subsequente.

f) Valores a identificar

O saldo de valores a identificar refere-se ao envio de recursos ao Fundo identificados após a data base das demonstrações contábeis pela Administradora.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

6. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo poderá realizar operações de derivativos exclusivamente na modalidade “com garantia” e desde que com o objetivo de proteger posições detidas à vista, até o limite dessas. Nos exercícios o Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

7. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos

a) Tipos de risco

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.

Crédito

Consiste no risco da contraparte, em algum instrumento financeiro, não honrar os pagamentos devidos ao Fundo e/ou aos fundos investidos. O Fundo ou fundos investidos que investem 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.

Liquidez

Consiste no risco de o Fundo e/ou o(s) fundo(s) investido(s) 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(s) fundo(s) investido(s) e aos prazos previstos para conversão em quantidade de cotas, amortizações e pagamento dos resgates solicitados.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

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 o 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.

Outros riscos

Apesar de a carteira do Fundo ser constituída, preponderantemente, pelos direitos creditórios elegíveis, a propriedade das cotas não confere aos cotistas a 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.

b) Controles relacionados aos riscos

Não obstante a diligência da administradora, da gestora e da consultora em colocar em prática a política de investimento delineada, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos aos 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 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.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

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.

8. Evolução do valor da cota e rentabilidade

A evolução do valor de cada tipo e classe de cotas do Fundo e suas respectivas rentabilidades, considerando, para os fundos fechados, a variação da cota teórica, desconsideradas as amortizações, foi a seguinte:

Classe subordinada	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio
Exercício findo em 31 de março de 2023	21,67	63.928
Exercício findo em 31 de março de 2022	20,98	52.038

Classe sênior II	Rentabilidade (%)	Benchmark 120% CDI	Patrimônio líquido médio
Período de 01 de abril de 2022 a 11 de novembro de 2022 (**)	9,42	9,42	53.298
Período de 10 de maio de 2021 a 31 de março de 2022	7,39	7,39	97.333

Classe sênior III	Rentabilidade (%)	Benchmark 100% CDI + 2,00 %	Patrimônio líquido médio
Período de 08 de julho de 2022 (*) a 31 de março de 2023	9,78%	9,78%	15.206

Classe sênior IV	Rentabilidade (%)	Benchmark 100% CDI + 2,00 %	Patrimônio líquido médio
Período de 03 de fevereiro (*) a 31 de março de 2023	2,25	2,25	30.698

A rentabilidade é calculada de acordo com o valor da cota teórica, que desconsidera os efeitos das amortizações ocorridas no exercício.

(*) Início da classe de cotas.

(**) Encerramento da classe de cotas.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

9. Emissões, amortizações e resgates de cotas

a) Emissões e integralizações de cotas

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

Cotas emitidas	2023		2022	
	Qtde	R\$	Qtde	R\$
Cota sênior II	122.934,77	32.300	273.129,30	205.400
Cota sênior III	16.981,25	17.000	-	-
Cota sênior IV	53.465,50	54.000	-	-
Total	193.381,52	103.300	273.129,30	205.400

b) Amortizações e resgates de cotas

As cotas seniores de cada série serão amortizadas de acordo com as condições previstas no respectivo suplemento e poderão, ainda, ser amortizadas extraordinariamente, a qualquer tempo, por meio de assembleia geral de cotistas. Não haverá resgate de cotas, a não ser pelo término do prazo de duração de cada série ou classe de cotas do Fundo ou de sua liquidação antecipada.

Para fins de amortização e resgate das cotas seniores e cotas subordinadas 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.

Classe	2023			2022		
	Amortização R\$	Resgate Qtde	Resgate R\$	Amortização R\$	Resgate Qtde	Resgate R\$
Cota sênior	-	-	-	(52.000)	284.835,55	(1.817)
Cota sênior II	(102.800)	396.064,07	(14.774)	(132.000)	-	-
Cota sênior III	(14.000)	-	-	-	-	-
Total	(116.800)	396.064,07	(14.774)	(184.000)	284.835,55	(1.817)

c) Negociação das cotas em mercado secundário

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.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

10. Custódia e tesouraria

a) Prestadores de serviços ao Fundo

Administração:	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Consultoria especializada:	Creditise Consultoria de Crédito 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.
Controladoria:	Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

b) Custódia dos 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.

c) Custódia dos direitos creditórios

O custodiante mantém a guarda da documentação relativa aos direitos creditórios, recebe e verifica a documentação que evidencia o lastro dos direitos creditórios representados por operações financeiras, comerciais e de serviços.

**Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados -
CNPJ: 28.702.814/0001-97**

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

11. Encargos do Fundo

a) Taxa de administração e gestão

Pelos serviços de administração, consultoria, controladoria, gestão, controladoria e escrituração de cotas, é devida pelo Fundo uma remuneração equivalente a somatória dos seguintes valores:

Serviços	Patrimônio líquido do Fundo	Taxa	Valor
Administração, Controladoria e Escrituração	Até 350.000	0,370%	21
	De R\$ 350.000,01 até R\$ 700.000	0,334%	
	De R\$ 700.000,01 até R\$ 1.000.000	0,315%	
	Acima de R\$ 1.000.000,01	0,295%	
Gestão	Até 100.000	0,18%	8
	De R\$ 100.000,01 até R\$ 200.000	0,16%	
	Acima de R\$ 200.000,01	0,15%	
Consultoria	Até 50.000	2,00%	240
	De R\$ 50.000,01 até R\$ 100.000	1,90%	
	De R\$ 100.000,01 até R\$ 150.000	1,80%	
	De R\$ 150.000,01 até R\$ 200.000	1,70%	
	De R\$ 200.000,01 até R\$ 250.000	1,60%	
	De R\$ 250.000,01 até R\$ 300.000	1,50%	
	De R\$ 300.000,01 até R\$ 350.000	1,50%	
	De R\$ 350.000,01 até R\$ 400.000	1,40%	
Acima de R\$ 400.000,01	1,30%		

Os percentuais acima são aplicados sobre o patrimônio líquido do Fundo de D-1, diariamente, na fração de 1/252. Os valores mensais, expresso em reais, são corrigidos anualmente pela variação positiva do IGP-M ou por outro índice que vier a substituí-lo por Lei, contados do início da prestação dos serviços.

**Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados -
CNPJ: 28.702.814/0001-97**

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

b) Taxa de performance

Adicionalmente, a consultora fará jus a uma taxa de performance, correspondente aos percentuais dispostos na tabela abaixo, da rentabilidade das cotas subordinadas que, em cada semestre civil, exceder a 120% da taxa do CDI:

<u>Patrimônio líquido do Fundo</u>	<u>Taxa</u>
Até 50.000	30%
De R\$ 50.000,01 até R\$ 100.000	20%
De R\$ 100.000,01 até R\$ 150.000	16%
De R\$ 150.000,01 até R\$ 200.000	14%
De R\$ 200.000,01 até R\$ 250.000	12%
De R\$ 250.000,01 até R\$ 300.000	10%
Acima de R\$ 300.000,01	10%

Nos exercícios, as despesas com a remuneração dos prestadores de serviço foram:

<u>Serviço</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Taxa de consultoria especializada	(3.539)	(3.348)
Taxa de performance	(396)	(990)
Taxa de administração e gestão	(616)	(854)
Total	(4.551)	(5.192)

12. Demandas judiciais

O Fundo figura como polo passivo de demandas judiciais/extrajudiciais. Segundo seus assessores jurídicos as demandas com expectativa de perda classificadas como possível são estimadas em R\$ 445 (2022 - R\$ 383), e perda classificadas como provável são estimadas em R\$ 921 (2022 - R\$ 921).

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

(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; 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 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 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 específicas não sofrem retenção do Imposto de Renda na fonte e/ou IOF.

14. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão descritas na Nota Explicativa nº 11.

15. Alterações Estatutárias

O Ato do Administrador de 30 de janeiro de 2023 aprovou a emissão da 4ª série de cotas seniores no montante de 240.000 cotas no valor de R\$ 1 cada, na data da primeira subscrição, totalizando R\$ 240, a serem subscritas e integralizadas por investidores profissionais.

O Ato do Administrador de 02 de junho de 2022 aprovou as alterações dos itens 3 e 6 do suplemento referente à 2ª série de cotas seniores.

O Ato do Administrador de 01 de junho de 2022 aprovou a emissão da 3ª série de cotas seniores do Fundo.

Creditise Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 28.702.814/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

16. Eventos subsequentes

Alterações em assembleias

O Ato do Administrador de 15 de maio de 2023 aprovou a emissão da 5ª série de cotas seniores no montante de 240.000 cotas no valor de R\$ 1 cada, na data da primeira subscrição, totalizando R\$ 240, a serem subscritas e integralizadas por investidores profissionais.

Classificação de risco

Em 12 de maio de 2023 a Liberum Ratings afirmou o rating 'B(FE)' das cotas subordinadas júnior, perspectiva estável.

17. Informações adicionais

a) Outros serviços prestados pelo auditor independente

Informamos que a Administradora, no exercício, não contratou serviços da RSM Brasil Auditores Independentes S.S. 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.

b) Diretor e Contador

Edilberto Pereira
Diretor

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