

**ÁGUIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS
DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS
CREDITÓRIOS**

CNPJ: 27.938.258/0001-90

**Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores
Mobiliários S.A.**

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Demonstrações Financeiras

**Período de 01 de junho a 30 de junho de
2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio
de 2022 (Data da transferência do Fundo)**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Demonstração da posição financeira

Demonstração do resultado

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Notas explicativas às demonstrações financeiras

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e cotistas do

Águia Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Águia Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo"), administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., que compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Águia Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios em 30 de junho de 2022 e o desempenho de suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimentos regulamentados pela Instrução nº 489/11 da 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 financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Ênfase

Conforme mencionado na nota explicativa nº 16, em assembleia geral extraordinário de cotistas realizada em 27 de maio de 2022, ocorreu a transferência da administração fiduciária do Fundo da CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários para a ID Corretora De Títulos e Valores Mobiliários S.A, a partir da abertura das operações do dia 01 de junho de 2022. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício findo em 30 de junho de 2022. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Existência e valorização das cotas de fundos investidos

Conforme divulgado na nota explicativa nº 5 às demonstrações financeiras, em 30 de junho de 2022, o Fundo mantinha R\$ 2.175 mil, correspondentes a 100,42% de seu patrimônio líquido, investidos em cotas do DLR Capital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo Investido"), que é custodiado pela administradora do Fundo e cujo valor justo é mensurado com base no valor das cotas do referido fundo investido.

Em função da representatividade dos saldos destes ativos financeiros em relação ao patrimônio líquido do Fundo, consideramos a sua existência e valorização como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) leitura das demonstrações financeiras auditadas mais recentes do Fundo Investido, com o objetivo de avaliar eventuais impactos contábeis e de divulgação nas demonstrações financeiras do Fundo; (ii) teste de existência realizado por meio do confronto das posições em aberto na carteira do Fundo, na data-base, com os correspondentes extratos emitidos pela administradora do fundo investido; e (iii) teste de valorização das cotas do Fundo Investido na carteira do Fundo, na data-base, por meio do recálculo do valor justo com base no valor das cotas divulgado pela administradora do fundo investido.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos de auditoria supracitados e nos resultados obtidos, consideramos os valores dos referidos ativos financeiros aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras do Fundo tomadas em conjunto.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 489/11 da CVM, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução nº 489/11 da CVM, pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das suas operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente

para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

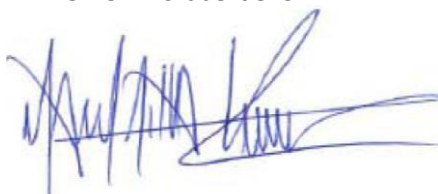
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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 financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com à administração 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 à administração 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.

Rio de Janeiro, 21 de setembro de 2022.

UHY BENDORAYTES & Cia
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8



MARCOS FERREIRA
Contador
CRC 1RJ 112467/O-9

ÁGUIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Demonstração da Posição Financeira

Em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

ATIVO	Qtde	30.06.2022	% sobre o PL	Qtde	30.06.2021	% sobre o PL
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)		9	0,42		11	0,46
Disponibilidades		9	0,42		11	0,46
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)		2.175	100,42		2.398	100,08
Cotas de fundos de investimento						
Diretos creditórios						
DLR Capital Fundo de Investimento	2.044	2.175	100,42	2.044	2.398	100,08
TOTAL DO ATIVO		2.184	100,84		2.409	100,54
PASSIVO						
Valores a pagar		18	0,84		13	0,54
Taxa de gestão (Nota 11.a)		16	0,74		-	-
Taxa de administração (Nota 11.a)		1	0,05		6	0,25
Provisão de custódia		1	0,05		-	-
Auditoria		-	-		7	0,29
TOTAL DO PASSIVO		18	0,84		13	0,54
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.166	100,00		2.396	100
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.184	100,84		2.409	101

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Demonstração do Resultado

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais)

Composição do resultado do exercício	01.06.2022 a 30.06.2022	01.07.2021 a 31.05.2022	30.12.2020 a 30.06.2021
Cotas de fundos de investimentos	(253)	30	(43)
Reconhecimento de ganhos/perdas	(253)	30	(43)
Demais despesas	(9)	(84)	(52)
Remuneração da instituição administradora	(7)	(62)	(37)
Outras despesas administrativas	(1)	(12)	-
Despesas de serviço do sistema financeiro	(1)	-	(4)
Auditoria	-	(9)	-
Taxa CVM	-	(1)	-
Serviços técnicos especializados	-	-	(7)
Demais despesas	-	-	(4)
Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no PL	(262)	(54)	(95)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais)

	01.06.2022 a 30.06.2022	01.07.2021 a 31.05.2022	30.12.2020 a 30.06.2021
Patrimônio líquido no início do exercício	2.398	2.396	-
Representado por: 2.542,19 cotas a R\$ 943,09850 cada	2.398	-	-
Representado por: 2.487,16 cotas a R\$ 963,511953 cada	-	2.396	-
	-	-	-
Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no PL	(262)	(54)	(95)
Cotas emitidas (Nota 9.a)	30	56	2.491
Representado por: 31,06 cotas	30		
Representado por: 55,03 cotas	-	56	-
Representado por: 2.487,16 cotas	-		2.491
Amortização de cotas (Nota 9.b)	-	-	-
Variação decorrente da movimentação de cotas	30	56	2.491
Patrimônio líquido no final do exercício	2.166	2.398	2.396
Representado por: 2.573,25 cotas a R\$ 841,684387 cada	2.166	-	-
Representado por: 2.542,19 cotas a R\$943,09850 cada		2.398	-
Representado por: 2.487,16 cotas a R\$ 963,511953 cada		-	2.396

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais)

	01.06.2022 a 30.06.2022	01.07.2021 a 31.05.2022	30.12.2020 a 30.06.2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício	(262)	(54)	(95)
Ajuste para reconciliar o lucro líquido com o fluxo de caixa			
(+/-) Resultado com cotas de fundos	253	(30)	43
(+) Taxa de administração, gestão, custódia, controladoria e escrituração não liquidada	17	27	6
(+) Demais despesas não liquidadas	1	6	7
(=) Resultado líquido ajustado	9	(51)	(39)
(+/-) Aquisição / liquidação de cotas de fundos de investimentos	(1)	-	(2.441)
(+/-) Aquisição / redução de outros valores a receber	1	-	-
(+/-) Aumento / redução de contas a pagar	(33)	(13)	-
(=) Caixa líquido das atividades operacionais	(25)	(64)	(2.480)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Emissão de cotas	30	56	2.491
(=) Caixa líquido das atividades de financiamentos	30	56	2.491
Variação no caixa e equivalentes de caixa	5	(8)	11
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3	11	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	9	3	11
Variação no caixa e equivalentes de caixa	6	(8)	11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ÁGUIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022 (Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

1 Contexto operacional

O Águia Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo"), foi constituído em 30 de dezembro de 2020 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado.

O Fundo é destinado exclusivamente a investidores qualificados conforme definidos na regulamentação em vigor.

O Fundo tem por objetivo proporcionar a valorização de suas Cotas, por meio do investimento na aquisição de cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (isoladamente "FIDC" ou conjuntamente "FIDCs"), desde que em concordância com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente, inclusive regulamento.

Os investimentos no Fundo não são garantidos pela administradora, gestora, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade perda do capital investido, em decorrência do perfil de investimento do Fundo e consequentemente, de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

Conforme nota explicativa 16, em ata da assembleia geral extraordinário de cotistas realizada em 27 de maio de 2022, ocorreu a transferência da administração fiduciária do Fundo da CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários para a ID Corretora De Títulos e Valores Mobiliários S.A, a partir da abertura das operações do dia 01 de junho de 2022

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras 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), aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras 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

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022 (Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

desses instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

Estas demonstrações foram elaboradas em função do exercício findo em 30 de junho de 2022 e está sendo apresentada em referência ao Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho de 2021 a 31 de maio de 2022 (data de transferência da administração) comparativamente ao período de 30 de dezembro de 2020 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de junho de 2021.

3 Descrição das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalente de caixa compreendem o numerário em espécie e depósitos bancários à vista e instrumentos financeiros que atendam cumulativamente aos seguintes critérios: (i) ser mantido com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos; (ii) ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa; (iii) estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor; e (iv) ter vencimento de curto prazo, de três meses ou menos.

As operações compromissadas são registradas pelo valor de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Essas operações foram contratadas a taxas praticadas no mercado interbancário.

c) Títulos e valores mobiliários

A administradora classifica seus títulos e valores mobiliários na categoria “mensurados ao valor justo por meio do resultado”.

Títulos e valores mobiliários de renda fixa

Os títulos e valores mobiliários de renda fixa são registrados ao custo de aquisição, ajustado diariamente ao valor justo. Os títulos públicos federais são ajustados ao valor justo com base nas cotações divulgadas pela ANBIMA - Associação Brasileira das

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor de mercado com base na melhor estimativa da administradora do valor esperado de realização.

Os ganhos e/ou as perdas são reconhecidos no resultado na rubrica de “Apropriação de rendimentos e valorização a valor justo”. Os lucros e/ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor de mercado do título no dia anterior e reconhecidos em “Resultado nas negociações”, quando aplicável.

Cotas de fundos

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pelo valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos de investidos, sendo a melhor estimativa da Administração de valor justo desses ativos. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas no resultado na rubrica em “Reconhecimento de ganhos/perdas”.

d) Fluxo de caixa

Para fins da demonstração de fluxo de caixa o Fundo utiliza o método indireto.

Os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e as aplicações financeiras com conversibilidade imediata.

4 Caixa e equivalente de caixa

Em 30 de junho de 2022 o saldo de caixa do Fundo é R\$ 9 (2021 – R\$ 11) e está representado por depósito bancário à vista.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

5 Títulos e valores mobiliários

Composição da carteira

Em 30 de junho de 2022

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Vencimento</u>
Cotas de fundos de investimentos			
Direito creditório (a)	<u>2.044</u>	<u>2.175</u>	
DLR Capital Fundo de Investimento	2.044	2.175	Sem vencimento

Em 30 de junho de 2021

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Vencimento</u>
Cotas de fundos de investimentos			
Direito creditório (a)	<u>2.044</u>	<u>2.398</u>	
DLR Capital Fundo de Investimento	2.044	2.398	Sem vencimento

(a) Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

DLR Capital Fundo De Investimento Em Diretos Creditórios

O Fundo possui 100,042% (2021 – 100,08%) do seu patrimônio líquido investido no “DLR Capital Fundo De Investimento Em Diretos Creditórios”. O fundo investido iniciou suas atividades em 2 de maio de 2018, sob forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é proporcionar a seus cotistas a valorização de suas respectivas cotas preponderantemente por meio da aquisição de direitos creditórios elegíveis. Em caráter complementar, o Fundo aplicará seus recursos em outros ativos.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

6 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. Os Fundos ou fundos investidos que investem em direitos creditórios estão sujeitos a 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.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

Outros riscos

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

b) Controles relacionados aos riscos

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

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

A avaliação do risco de crédito é efetuada administradora, através o monitoramento prospectivo e retrospectivo dos eventos de pagamento de juros, amortização e vencimento das operações, quando aplicável.

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.

7 Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo é proibido realizar operações em mercados de derivativos.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

8 Evolução do valor da cota e rentabilidade

A evolução do valor das cotas do Fundo e suas rentabilidades, e o patrimônio líquido médio foram as seguintes:

Cotas	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio
Período de 01.07.2022 a 30.06.2022	(10,75)	2.301
Período de 01.07.2021 a 31.05.2022	(2,12)	2.329
Período de 30.12.2020 a 30.06.2021	(3,65)	-

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

9 Emissões, amortizações e resgates de cotas

a) Emissões e integralizações de cotas

As Cotas correspondem a frações ideais do patrimônio líquido do Fundo e somente serão resgatadas ao término dos seus respectivos prazos de duração ou quando da liquidação do Fundo, sendo permitida a amortização das Cotas, nos termos do regulamento.

As cotas serão divididas em duas classes, a saber (i) Classe Sênior; e (ii) Classe Subordinada. As cotas Seniores poderão ser divididas em diferentes séries com valores e prazos diferenciados para amortização, resgate e remuneração.

As cotas seniores têm prioridade de distribuição dos rendimentos do Fundo, amortização e resgate em relação às cotas subordinadas.

O Fundo poderá, a qualquer tempo, observado o disposto no regulamento, emitir novas séries e classes de cotas subordinadas mezanino. Na hipótese de emissão de novas Séries ou classes de cotas subordinadas mezanino, não será assegurado qualquer direito de preferência aos cotistas, o que poderá gerar a diluição dos direitos políticos dos cotistas, titulares das cotas que já estejam em circulação na ocasião.

No período de 01 de julho a 30 de junho de 2022 houve uma emissão de 31 cotas no montante de R\$ 30.

No período de 01 de julho de 2021 a 31 de maio de 2021 (data da transferência) houve uma emissão de 55,03 cotas no montante de R\$ 56.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

No período de 30 de dezembro de 2021 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de junho de 2021 houve uma emissão de 2.487 cotas no montante de R\$ 2.491.

b) Amortizações e resgates de cotas

As cotas do Fundo somente poderão ser resgatadas por ocasião da liquidação ou término do prazo de duração do Fundo, sendo também admitida a amortização das cotas do Fundo. No resgate e nas amortizações será utilizado o valor da respectiva cota em vigor no dia do respectivo pagamento, sendo que, nos casos de amortização, o valor da cota será reduzido, portanto, ao valor amortizado, conforme o caso. Sendo que os pagamentos serão realizados em até 3 dias úteis pelo Fundo.

No período de 01 de julho a 30 de junho de 2022 não houve amortização de cotas.

No período de 01 de julho de 2021 a 31 de maio de 2021 (data da transferência) não houve amortização de cotas.

No período de 30 de dezembro de 2021 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de junho de 2021 não houve amortização de cotas.

c) Negociação das cotas

As cotas serão registradas eletronicamente para custódia e distribuição no módulo pertinente operacionalizado pela B3. No entanto, as cotas não poderão ser transferidas a terceiros ou negociadas no mercado secundário.

10 Custódia e tesouraria

a) Prestadores de serviços ao Fundo

Administração:	ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Gestão:	Run Investimentos Ltda.
Custódia:	ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Tesouraria:	ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Escrituração de cotas:	ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Controladoria:	ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022 (Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

b) Custódia dos títulos e valores mobiliários

Os títulos públicos federais e os títulos representativos das operações compromissadas 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 e gestão

Pela prestação dos serviços de administração, gestão, custódia, controladoria, distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo pagará o montante equivalente ao percentual anual fixo de 0,60% sobre o valor do patrimônio líquido, respeitado o valor mínimo mensal de R\$ 24, corrigidos anualmente pelo IPCA, ou por outro índice que vier substituí-lo.

A taxa de administração deve ser provisionada diariamente, em base de 252 dias por ano, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo e paga mensalmente, por períodos vencidos, até o 5º dia útil do mês subsequente.

Não são cobradas taxa de ingresso, saída ou taxa de performance.

As despesas com taxas de administração foram:

	01.06.2022 a 30.06.2022	01.07.2021 a 31.05.2022	30.12.2020 a 30.06.2021
Taxa de administração	(7)	(62)	(37)

12 Classificação por agência classificadora de risco

As cotas emitidas pelo Fundo são destinadas a um único cotista, ou grupo de cotistas vinculados por interesse único e indissociável, portanto está dispensada a obtenção de avaliação de riscos por agência de rating, conforme faculta o artigo 23-A da Instrução CVM nº 356/01.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022 (Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

13 Outros serviços prestados pelo auditor independente

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), informamos que a administradora, não contratou serviços da UHY Bendoraytes & Cia. 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.

14 Legislação Tributária

a) Imposto de renda

Em conformidade com a Lei nº 11.033, de 21 de dezembro de 2004, e demais normativos, os rendimentos eram tributados por ocasião do resgate das cotas, sendo aplicadas alíquotas variáveis em razão do prazo da aplicação.

- (i) 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- (ii) 20% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- (iii) 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias; e
- (iv) 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

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

b) Imposto sobre operações financeiras

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

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

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

15 Transações com partes relacionadas

Foram consideradas como partes relacionadas, a administradora, o gestor ou as partes a eles relacionados. Adicionalmente aos encargos do Fundo descritos na Nota Explicativa nº 11, o Fundo possui as seguintes transações com partes relacionadas:

a) Fundos investidos

A administradora do Fundo também é responsável pela administração do fundo investido:

- (i) DLR Capital Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

16 Alterações estatutárias

Não houve alterações estatutárias no exercício findo de 30 de junho de 2022.

Conforme ata da assembleia geral extraordinário de cotistas realizada em 27 de maio de 2022, ocorreu a transferência da administração fiduciária do Fundo da CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários para a ID Corretora De Títulos e Valores Mobiliários S.A, a partir da abertura das operações do dia 01 de junho de 2022.

17 Outros assuntos

Desde o início de janeiro de 2020, o surto de coronavírus impactou adversamente as atividades econômicas globais. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão como seu impacto final. Este evento pode ter um impacto adverso contínuo nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global, o que poderia trazer reflexos na precificação da carteira do Fundo, cuja cota vem sendo divulgada periodicamente ao mercado.

O administrador e a gestora não acreditam que haja impacto financeiro nas demonstrações financeiras apresentadas, e estão monitorando os desenvolvimentos relacionados ao coronavírus e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos relevantes e melhores práticas gerais de resposta a pandemia.

ÁGUA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 27.938.258/0001-90

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

CNPJ: 16.695.922/0001-09

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período de 01 de junho a 30 de junho de 2022 e Período de 01 de julho a 31 de maio de 2022 (data da transferência) e período de 30 de dezembro de 2022(Data de início das atividades do Fundo) a 30 de julho de 2021.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outras formas)

18 Eventos subsequentes

Após o exercício findo em 30 de junho de 2022 não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação nas demonstrações financeiras.

19 Diretor e contador

David Rosset
Diretor

Igor de Carvalho Pimenta Fernandes
Contador CRC RJ – 124459/O
