

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
Não Padronizados
(CNPJ 24.796.670/0001-24)

Demonstrações contábeis acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos 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

Ao:

Cotista e à Administradora do

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos 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 **Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados** (“Fundo”), que compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de junho de 2024 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados** em 30 de junho de 2024, 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.

Aplicações em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

Em 30 de junho de 2024, o Fundo possuía 99,97% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios (“fundos investidos”). O administrador do Fundo, para a confirmação da existência das aplicações em cotas dos fundos, utiliza os correspondentes extratos dos fundos investidos. As aplicações em cotas de fundos são mensuradas considerando os valores das cotas disponibilizadas pelos administradores dos fundos investidos. Pelo fato desses ativos serem um dos principais elementos que influenciam o patrimônio líquido e o reconhecimento do resultado do Fundo no contexto das demonstrações contábeis como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) teste de existência por meio do confronto das posições em aberto na carteira do Fundo, em 30 de junho de 2024, com os correspondentes extratos dos administradores dos fundos investidos; (ii) confronto dos valores das cotas dos fundos investidos em aberto na carteira do Fundo, em 30 de junho de 2024, com os valores das cotas divulgados pelos administradores dos fundos investidos; (iii) revisão dos papéis de trabalho dos auditores independentes das demonstrações contábeis do principal fundo investido; (iv) verificação da existência e valorização dos ativos detidos pelo principal fundo investido, por meio de testes documentais, dentre outros procedimentos substantivos e analíticos; (v) leitura das últimas demonstrações contábeis auditadas disponíveis dos fundos investidos; e (vi) verificação da razoabilidade da performance do principal fundo investido no período entre a última cota auditada até a data-base de nossa auditoria.

Com base nos procedimentos descritos anteriormente, consideramos que a propriedade e a valorização dos investimentos estão adequados, 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 detecta 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.

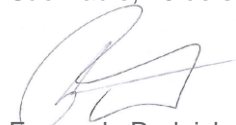
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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 eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos 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, 26 de setembro de 2024.



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

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-030.002/O-7

**RSM**

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 24.796.670/0001-24

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

Demonstração da Posição Financeira**Em 30 de junho de 2024 e 2023**

(Em milhares de reais)

| Ativo | 30/06/2024 | % sobre o PL | 30/06/2023 | % sobre o PL |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 9 | 0,02 | 192 | 0,54 |
| Disponibilidades | 9 | 0,02 | 192 | 0,54 |
| Títulos e valores mobiliários (Nota 4) | 42.446 | 99,97 | 35.059 | 99,46 |
| Fundos de Investimento em Direitos Creditórios | 42.446 | 99,97 | 35.059 | 99,46 |
| Outros valores a receber | 11 | 0,03 | 9 | 0,03 |
| Despesas antecipadas | 11 | 0,03 | 9 | 0,03 |
| Total do ativo | 42.466 | 100,02 | 35.260 | 100,03 |
| Passivo | | | | |
| Valores a pagar | 9 | 0,02 | 9 | 0,03 |
| Taxa de administração | 5 | 0,01 | 5 | 0,02 |
| Auditoria e taxa de custódia | 4 | 0,01 | 4 | 0,01 |
| Total do passivo | 9 | 0,02 | 9 | 0,03 |
| Patrimônio líquido | 42.457 | 100,00 | 35.251 | 100,00 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | 42.466 | 100,02 | 35.260 | 100,03 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 24.796.670/0001-24

Administrado pela Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 39.669.186/0001-01

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

| Composição do resultado líquido do exercício | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cotas de fundos de investimento | 7.260 | 1.507 |
| Reconhecimento de ganhos | 7.260 | 1.507 |
| Títulos privados de renda fixa | 2 | - |
| Receitas | 2 | - |
| Demais despesas | (56) | (65) |
| Taxa de administração (Nota 12) | (26) | (27) |
| Auditoria e taxa de custódia | (17) | (23) |
| Taxa de fiscalização CVM | (10) | (11) |
| Demais despesas | (3) | (4) |
| Resultado líquido do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido | 7.206 | 1.442 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 24.796.670/0001-24

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 30 de junho de 2024 e 2023

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

| | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimônio líquido no início do exercício | 35.251 | 27.444 |
| Representado por: 13.532,12 cotas a R\$ 2.604,955194 cada | 35.251 | - |
| Representado por: 10.916,19 cotas a R\$ 2.514,027023 cada | - | 27.444 |
| Resultado líquido do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido | 7.206 | 1.442 |
| Cotas emitidas (Nota 8.a) | - | 6.365 |
| Representado por: 2.615,93 cotas | - | 6.365 |
| Variação decorrente da movimentação de cotas | - | 6.365 |
| Patrimônio líquido no final do exercício | 42.457 | 35.251 |
| Representado por: 13.532,12 cotas a R\$ 3.137,492278 cada | 42.457 | - |
| Representado por: 13.532,12 cotas a R\$ 2.604,955194 cada | - | 35.251 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 24.796.670/0001-24

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 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

| | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Resultado líquido do exercício | <u>7.206</u> | <u>1.442</u> |
| Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa | | |
| Rendimentos com cotas de fundo de investimento | (7.233) | (1.507) |
| Taxa de administração não liquidada | 5 | 5 |
| Auditoria e taxa de custódia não liquidada | 4 | 4 |
| Resultado líquido do exercício ajustado | <u>(18)</u> | <u>(56)</u> |
| Variação de ativos e passivos | | |
| Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios | (154) | (6.327) |
| Outros valores a receber | (2) | - |
| Taxa de administração | (5) | (6) |
| Auditoria e taxa de custódia | (4) | (5) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais | <u>(183)</u> | <u>(6.394)</u> |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | |
| Cotas emitidas | - | <u>6.365</u> |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento | <u>-</u> | <u>6.365</u> |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | <u>(183)</u> | <u>(29)</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 192 | 221 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício | 9 | 192 |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | <u>(183)</u> | <u>(29)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

1. Contexto operacional

O Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos 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 14 de dezembro de 2017.

O objetivo do Fundo é proporcionar ao cotista a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo na aquisição de cotas de FIDCs e ativos financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e no regulamento.

O Fundo é destinado a receber, exclusivamente, aplicações de um único Investidor Profissional, conforme definido na regulamentação em vigor.

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

2. 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.

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.

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração do Fundo em 25 de setembro de 2024.

Mudanças no ambiente regulatório

Em 23 de dezembro de 2022 foi publicado o novo Marco Regulatório dos Fundos de Investimento, através da edição da Resolução CVM nº 175/22, e alterações posteriores, que entrou em vigor em 2 de outubro de 2023. Os fundos de investimento em funcionamento na data de início de sua vigência deverão se adaptar integralmente à norma até 30 de junho de 2025, com exceção dos FIDC, que deverão se adaptar até 29 de novembro de 2024.

A Resolução CVM nº 181, de 28 de março de 2023, promoveu alterações pontuais e prorrogou o início da vigência da Resolução CVM 175, de 03 de abril para 02 de outubro de 2023.

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

A Resolução CVM nº 184, 31 de maio 2023, promoveu alterações pontuais sobre a Resolução CVM 175 de 23 de dezembro de 2022.

A Resolução CVM nº 187, de 27 de setembro de 2023, promoveu alterações pontuais sobre a Resolução CVM 175 de 23 de dezembro de 2022.

A Resolução CVM nº 200, de 12 de março de 2024, promoveu alterações pontuais e prorrogou o início da adaptação da Resolução CVM 175 de 23 de dezembro de 2022.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a) Apropriação de receitas e despesas

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b) Títulos e valores mobiliários

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

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

Títulos e valores mobiliários de renda fixa

Os títulos e valores mobiliários de renda fixa são registrados ao custo de aquisição, ajustado diariamente ao valor justo. Os ganhos e/ou as perdas são reconhecidos no resultado na rubrica de “Títulos privados de renda fixa - Receitas”.

Cotas de fundos de investimento

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

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

4. Títulos e valores mobiliários

Composição da carteira

Em 30 de junho de 2024

| <u>Títulos e valores mobiliários</u> | <u>Quantidade</u> | <u>Custo</u> | <u>Mercado/ Realização</u> | <u>Faixa de vencimento</u> |
|--|-------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cotas de Fundos de Investimento | | | | |
| <u>Direitos Creditórios</u> | | | | |
| FIDC Empresarial – Subordinada jr. | 217 | 2.716 | 3.196 | sem vencimento |
| FIDC Del Monte NP – SR 12 | 1 | 840 | 889 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – SR 8 | 4 | 6.009 | 6.955 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Mez 8 | 3 | 2.923 | 3.377 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Mez 6 | 2 | 1.798 | 2.077 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Mez 4 | 1 | 1.405 | 1.624 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Subordinada jr. | 2.684 | 19.522 | 24.328 | sem vencimento |
| Total | 2.912 | 35.213 | 42.446 | |

Em 30 de junho de 2023

| <u>Títulos e valores mobiliários</u> | <u>Quantidade</u> | <u>Custo</u> | <u>Mercado/ Realização</u> | <u>Faixa de vencimento</u> |
|--|-------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cotas de Fundos de Investimento | | | | |
| <u>Direitos Creditórios</u> | | | | |
| FIDC Empresarial – SR 18 | 5 | 210 | 396 | Após 1 ano |
| FIDC Empresarial – Subordinada jr. | 217 | 2.721 | 3.007 | sem vencimento |
| FIDC Del Monte NP – SR 8 | 4 | 5.087 | 6.009 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Mez 8 | 3 | 2.800 | 2.923 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Mez 6 | 2 | 1.700 | 1.798 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Mez 4 | 1 | 1.300 | 1.405 | Após 1 ano |
| FIDC Del Monte NP – Subordinada jr. | 2.684 | 19.734 | 19.521 | sem vencimento |
| Total | 2.916 | 33.552 | 35.059 | |

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial Empresarial LP (“FIDC Multisetorial”)

O FIDC Multisetorial foi constituído em 17 de novembro de 2005 e iniciou suas atividades em 20 de dezembro de 2005 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do FIDC Multisetorial é a valorização de suas cotas por meio da aplicação preponderante dos recursos na aquisição de direitos creditórios oriundos de vendas mercantis, de prestação de serviços, e do segmento financeiro, oriundos de contratos de prestação de serviços, compra e venda e/ou fornecimento de bens, conforme política de investimento estabelecida no regulamento do FIDC Multisetorial.

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Del Monte Não Padronizado (“FIDC Del Monte”):

O FIDC Del Monte foi constituído em 11 de outubro de 2012 e iniciou suas atividades em 08 de março de 2013 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do FIDC Del Monte é a valorização de suas cotas, por meio da aquisição (i) de direitos creditórios dos respectivos cedentes, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares de tais direitos creditórios, observado o atendimento aos critérios de elegibilidade e (ii) ativos financeiros, conforme a política de investimento e composição e diversificação da carteira.

5. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado ao Fundo realizar operações com instrumentos financeiros derivativos.

6. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos

a) Tipos de risco

Mercado

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

Crédito

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

Liquidez

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

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

Outros riscos

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

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

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 a diversos tipos de riscos e, mesmo que a Administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e seus cotistas.

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

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

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

7. Evolução do valor da cota e rentabilidade

| <u>Exercício</u> | <u>Patrimônio líquido médio</u> | <u>Rentabilidade (%)</u> |
|--|---------------------------------|--------------------------|
| Exercício findo em 30 de junho de 2024 | 38.568 | 20,44% |
| Exercício findo em 30 de junho de 2023 | 29.722 | 3,62% |

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

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

8. Emissões, amortizações e resgates de cotas

a) Emissão

As cotas são de uma única classe e o Fundo poderá emitir novas classes de cotas mediante a aprovação em Assembleia Geral de Cotistas, que definirá a quantidade, características, prazos e valores. Na integralização de cotas será utilizado o valor da cota em vigor no mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos.

No exercício findo em 30 de junho de 2024, não houve integralização de cotas.

No exercício findo em 30 de junho de 2023, houve integralização de 2.615,93 cotas pelo montante total de R\$ 6.365.

b) Resgate e amortização de cotas

As amortizações serão efetuadas mediante aprovação prévia em Assembleia Geral de Cotista.

Não haverá resgate de cotas, a não ser pela liquidação antecipada do Fundo conforme deliberação em Assembleia Geral. Para fins de amortização e resgate das cotas 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.

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023 não houve resgate e amortização de cotas.

9. Negociação de cotas

As cotas ofertadas publicamente poderão ser depositadas para distribuição no mercado secundário em ambiente de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado.

10. Classificação de risco

As cotas do Fundo são destinadas exclusivamente a um único cotista e, por esta razão, não são avaliadas por empresa especializada de rating.

11. Custódia e tesouraria

a) Prestadores de serviços ao Fundo

| | |
|------------------------|---|
| Administração: | Hemera Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| Gestão: | Del Monte Gestão de 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. |

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Custódia dos títulos e valores mobiliários

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

12. Encargos do Fundo

A taxa de administração, que inclui os serviços administração, distribuição, gestão, controladoria e escrituração, correspondem a 0,02% ao ano incidente sobre o patrimônio líquido do Fundo, com valor mínimo de R\$ 3 ao mês, corrigido anualmente pela variação positiva do IGP-M ou por outro índice que vier a substituí-lo, contados do início da prestação dos serviços.

Não poderão ser cobradas do cotista quaisquer outras taxas, tais como taxa de performance, taxa de ingresso e/ou saída.

A despesa com taxa de administração foi de R\$ 26 (2023 – R\$ 27).

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.

Em 12 de dezembro de 2023 entrou em vigor a Lei nº 14.754 que dispõe sobre a nova tributação de aplicações em fundos de investimentos, na qual os rendimentos das aplicações ficam sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas: i) no último dia dos meses de maio e novembro; ou ii) na data da tributação de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas.

Para os fundos de investimentos que forem enquadrados como entidade de investimento, e que cumpram os demais requisitos previstos na Lei, não estarão sujeitos à tributação periódica previstas no último dia dos meses de maio e novembro.

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Imposto sobre operações financeiras - IOF

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

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

14. Transações com partes relacionadas

Adicionalmente as despesas descritas na Nota Explicativa nº 12, o Fundo teve as seguintes operações com partes relacionadas.

Administração de fundos investidos

A administradora do Fundo também é responsável pela administração do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Del Monte Não Padronizado.

15. Demandas judiciais

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

16. Alterações estatutárias

A Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas de 04 de janeiro de 2024 aprovou os seguintes assuntos:

- ✓ A 7ª Emissão de Cotas do Fundo, no montante de R\$ 5.500; e
- ✓ Autorização para a Administradora praticar todos os atos para cumprimento das deliberações ora tomadas.

17. Eventos Subsequentes

A Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas de 30 de agosto de 2024 aprovou os seguintes assuntos:

- ✓ A 8ª Emissão de Cotas do Fundo, no montante de R\$ 5.000; e
- ✓ Autorização para a Administradora praticar todos os atos para cumprimento das deliberações ora tomadas.

Ludu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados - CNPJ: 24.796.670/0001-24

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

CNPJ: 39.669.186/0001-01)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

18. Outros serviços prestados pelo auditor independente

A administradora, no exercício, não contratou serviços da RSM Brasil Auditores Independentes Ltda. 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.

19. Diretor e Contador

Alsimar da Costa Nesi
Diretor

Igor de Carvalho Pimenta Fernandes
Contador CRC RJ 124459/O