

**Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de
Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em
Direitos Creditórios
(CNPJ nº 29.292.271/0001-40)
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

Demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e cotistas do

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“Fundo”), administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., que compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de abril de 2022 e a respectiva demonstração do resultado, da mutação 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 Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios em 30 de abril de 2022 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.

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 abril 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.

Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios

O Fundo tem por objetivo a captação de recursos para aquisição de cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios, nos termos da política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita em seu regulamento.

Realizamos testes de movimentação, custódia e valorização das cotas de fundos de investimento em direitos creditórios (comprados, vendidos e mantidos na carteira) e do registro do respectivo resultado operacional, bem como, efetuamos testes sobre as conciliações contábeis dos principais saldos, avaliando a documentação suporte e a integridade dos registros efetuados. Os nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pelo Fundo nas demonstrações financeiras.

Patrimônio líquido

O patrimônio líquido do Fundo foi considerado como um principal assunto por: (i) representar o valor do investimento dos cotistas e ser impactado diretamente por todos os fatores de risco descritos na nota explicativa nº5; (ii) por ter sido constituído sob a forma de condomínio fechado, onde não é permitido o resgate de cotas do Fundo; (iii) pelo fato dos investimentos do Fundo não serem garantidos pelo Administrador e pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC).

Desta forma, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:(i) o exame das respectivas movimentações; e (ii) o exame das respectivas liquidações financeiras através dos extratos de conta corrente do Fundo.

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, 25 de julho de 2022.

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



MARCOS FERREIRA
Contador
CRC 1RJ 112467/O-9

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
CNPJ: 29.292.271/0001-40

(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 02.671.743/0001-19)

Demonstração da posição financeira
Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

ATIVO	2022	% sobre o PL	2021	% sobre o PL
Disponibilidades	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>0,01</u>
Títulos e valores mobiliários	<u>59.057</u>	<u>100,02</u>	<u>54.042</u>	<u>100,01</u>
Fundos de investimento - ICVM 555	<u>1.740</u>	<u>2,94</u>	<u>1.739</u>	<u>3,21</u>
Itaú Soberano Referenciado DI LP	1.740	2,94	1.739	3,21
Fundos de investimento em direitos creditórios	<u>57.317</u>	<u>97,08</u>	<u>52.303</u>	<u>96,80</u>
Pátria Crédito Estruturado FIDC	57.317	97,08	52.303	96,80
Valores a receber	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DO ATIVO	<u>59.060</u>	<u>100,02</u>	<u>54.048</u>	<u>100,02</u>
PASSIVO				
Taxa de administração	8	0,01	8	0,01
Despesas com auditoria e custódia	8	0,01	8	0,01
TOTAL DO PASSIVO	<u>16</u>	<u>0,02</u>	<u>16</u>	<u>0,02</u>
PATRIMONIO LÍQUIDO	<u>59.044</u>	<u>100,00</u>	<u>54.032</u>	<u>100,00</u>
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>59.060</u>	<u>100,02</u>	<u>54.048</u>	<u>100,03</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

CNPJ: 29.292.271/0001-40

(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 02.671.743/0001-19)

Demonstração do resultado
Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	2022	2021
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO		
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	<u>5.012</u>	<u>1.429</u>
Reconhecimento de ganhos / perdas	5.012	1.429
Outros fundos de investimento	<u>119</u>	<u>25</u>
Reconhecimento de ganhos / perdas	119	25
Demais Despesas	<u>(119)</u>	<u>(139)</u>
Remuneração da instituição administradora	(92)	(90)
Auditoria e custódia	(19)	(22)
Demais despesas de serviços do sistema financeiro	(3)	(2)
Taxa de fiscalização CVM	(4)	(9)
Outras despesas administrativas	(1)	(16)
RESULTADO DO EXERCÍCIO PERTENCENTE AOS DETENTORES DE COTAS CLASSIFICADAS NO PL	<u><u>5.012</u></u>	<u><u>1.315</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

CNPJ: 29.292.271/0001-40

(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 02.671.743/0001-19)

Demonstração das mutuações do patrimônio líquido
Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	2022	2021
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	<u>54.032</u>	<u>19.276</u>
Representado por 49.920,5853 cotas a R\$ 1.082,367518 cada	54.032	
Representado por 18.300,613 cotas a R\$ 1.053,298149 cada		19.276
RESULTADO DO EXERCÍCIO PERTENCENTE AOS DETENTORES DE COTAS CLASSIFICADAS NO PL	<u>5.012</u>	<u>1.315</u>
COTAS EMITIDAS	<u>-</u>	<u>33.441</u>
31.619,9723 cotas	-	33.441
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO/PERÍODO	<u><u>59.044</u></u>	<u><u>54.032</u></u>
Representado por 49.920,5853 cotas a R\$ 1.182,766644 cada	59.044	
Representado por 49.920,5853 cotas a R\$ 1.082,367518 cada		54.032

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
CNPJ: 29.292.271/0001-40

(Administrado pela CM Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 02.671.743/0001-19)

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto
Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do período/exercício	5.012	1.315
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o fluxo de caixa		
(-) Resultado com cotas de fundos	(5.131)	(1.454)
(+) Taxa de administração, gestão, custódia, controladoria e escrituração não liquidada	8	8
(+) Demais despesas não liquidadas	8	8
(=) Resultado líquido ajustado	(103)	(123)
(+/-) Aquisição / liquidação de cotas de fundos de investimento	115	(33.300)
(+/-) Aumento / redução de contas a pagar	(16)	(14)
(=) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(4)	(33.437)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Cotas Emitidas	-	33.441
(=) Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	-	33.441
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(4)	4
Caixa e equivalentes de caixa no início do período/exercício	6	2
Caixa e equivalentes de caixa no final do período/exercício	2	6
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(4)	4

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

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

1 Contexto operacional

O Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, iniciou suas atividades em 21 de março de 2019. O Fundo foi constituído, sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado, nos termos da Instrução CVM nº 356 de 17 de dezembro de 2001 e posteriores alterações.

O Fundo é destinado exclusivamente a investidores qualificados.

O patrimônio do Fundo é composto por uma única classe de cotas.

O Fundo tem por objetivo a captação de recursos para aquisição de Cotas de FIDC, nos termos da política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita no regulamento do Fundo.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da administradora, da gestora, do comitê de investimentos ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais se sujeitam às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com a Instrução Normativa nº 489, de 14 de janeiro de 2011, 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 ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

Aprovação das demonstrações financeiras:

Em 25 de julho de 2022, as demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora do Fundo.

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

3 Resumo das principais práticas contábeis

a. Caixa e equivalente de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado, mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos. O Fundo considerada equivalentes de caixa depósitos bancários

b. Títulos e valores mobiliários – Cotas de fundos de investimento

Inicialmente as cotas de fundos de investimento são registradas pelo seu valor de aquisição, posteriormente, o valor justo das cotas de fundos de investimento é atualizado diariamente, pelos respectivos valores das cotas divulgados pelos seus respectivos Administradores.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundo de investimento foram registradas em “Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios – reconhecimento de ganhos”. Pelo seu valor líquido.

c. Outros ativos e passivos

Demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

d. Apuração de valor justo

O "valor justo" de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado e vendido naquela data por duas partes bem-informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo ("preço cotado" ou "preço de mercado").

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

O Fundo aplica o CPC 40 para instrumentos financeiros, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

. Nível 1 - o valor justo dos instrumentos financeiros negociados em mercados ativos é baseado nos preços de mercado, cotados na data de balanço. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa, distribuidor, corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação, ou agência reguladora, e aqueles preços representam transações de mercado reais e que ocorrem regularmente em bases puramente comerciais.

. Nível 2 - o valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnica de avaliação. Essas técnicas maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas estimativas específicas da entidade. Se todas as informações relevantes exigidas para o valor justo de um instrumento forem adotadas pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível.

. Nível 3 - se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível 3.

e. Apuração do resultado

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

4 Composição dos títulos e valores mobiliários

a) Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios – Valor justo – Nível 2

O Fundo mantém em sua carteira investimento nas seguintes cotas de fundos de investimento:

	2022		2021	
	Qtd	Valor justo	Qtd	Valor justo
Fundos de investimento - ICVM 555				
Itaú Soberano RF Simples LP FIC FI	33.083	1.740	35.421	1.739
Fundos de investimento – Direitos Creditórios				
Pátria Crédito Estruturado FIDC	47.463	57.317	47.461	52.303

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

5 Gerenciamento de riscos

As carteiras dos Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDCs) são compostas preponderantemente por Direitos Creditórios (“DCs”), que, por sua natureza, podem sujeitar os FIDCs e seus cotistas a riscos do negócio, riscos dos devedores, risco tributário, risco ambiental, risco legal (cobrança judicial e execução) e/ou risco da formalização e materialização do crédito. A parcela do patrimônio do Fundo que não for composta por DCs pode estar investida em Ativos Financeiros sujeitos a riscos de mercado, risco de precificação, risco de liquidez, risco sistêmico e/ou risco de crédito, de acordo com o perfil de cada ativo.

O Administrador e o Gestor utilizam, no gerenciamento desses riscos, análises que levam em consideração os fundamentos econômicos, monitoramento de informações, laudos técnicos e informações de mercado que afetam o desempenho dos DCs dos fundos investidos e Ativos Financeiros que compõem a carteira do Fundo, bem como modelos de gestão de ativos que se traduzem em processos de investimento e de avaliação dos riscos, apoiados em sistemas informatizados e procedimentos formais de decisão.

Adicionalmente, o Administrador e o Gestor acompanham e realizam monitoramento das informações relativas aos DCs e Ativos Financeiros, tais como os pagamentos de juros, amortização e vencimento das operações.

Para gerenciamento do risco de crédito pelo Administrador, o Departamento de Controle de Risco (“Risco”) da CM DTVM realiza a análise e monitoramento com base no Comitê de Precificação, Provisão e Liquidez (“CPPL”), constituído por representantes das áreas de Administração Fiduciária, Risco e Compliance, analisar as sugestões do Risco e deliberar pela necessidade da constituição, aumento, diminuição ou manutenção de PDD.

Não obstante a diligência do Administrador e do Gestor em colocar em prática a política de investimento delineada, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos aos riscos já citados. Dessa forma, apesar de o Administrador e o Gestor manterem sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e seus cotistas.

6 Evolução do valor da cota e da rentabilidade

O valor da cota e a rentabilidade do Fundo em 30 de abril de 2021 e 2020 foram os seguintes:

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

<u>Data</u>	<u>Valor da cota - R\$ (*)</u>	<u>Acumulada no ano (%) (**)</u>
30/04/2021	1.082,3675	2,76%
30/04/2022	1.182,7666	9,28%

(*) Valor da cota e rentabilidade calculada com base no último dia útil do mês.

(**) Valor da cota teórica calculada desconsiderando o efeito das amortizações.

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

7 Emissões, resgate e amortização de cotas

O patrimônio do Fundo é composto por 1 classe de cotas. O valor das cotas do Fundo é calculado diariamente.

Emissões

Na emissão das cotas será utilizado o valor unitário de R\$ 1.000,00 na respectiva data de integralização.

As Cotas serão integralizadas, em moeda corrente nacional, por meio (a) da B3, caso as Cotas estejam custodiadas na B3; ou (b) de transferência eletrônica disponível – TED ou outros mecanismos de transferência de recursos autorizados pelo BACEN.

Não será admitida a integralização em Cotas de FIDC ou Ativos Financeiros.

No exercício findo em 30 de abril de 2022 não houve emissão de cotas. (2021 – 31.619,9723 cotas no montante de R\$ 33.441)

Resgates

As cotas dos fundos poderão ser resgatadas de acordo com as datas previstas em seu respectivo suplemento.

Não houve resgate de cotas nos exercícios findos em 30 de abril de 2022 e 2021.

Amortizações

Os rendimentos auferidos pelo Fundo serão incorporados ao patrimônio líquido e serão distribuídos aos cotistas mediante a amortização e/ou resgate de suas cotas, nos termos previstos no regulamento do Fundo.

Não houve amortizações nos exercícios findos em 30 de abril de 2022 e 2021.

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

8 Custódia dos títulos em carteira

As cotas de fundos de investimento estão registradas na B3 Brasil, Bolsa, Balcão ou junto a seus administradores.

9 Serviços de gestão, custódia, tesouraria, controladoria e outros serviços contratados

Os serviços de custódia, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e outros ativos integrantes da carteira de investimento e de escrituração da emissão e resgate de cotas do Fundo são prestados pela CM Capital Markets Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Os serviços de gestão da carteira do Fundo são realizados pela Pátria Investimentos Ltda.

Os serviços de distribuição de cotas do Fundo são realizados pela administradora.

10 Taxa de administração e gestão

Como remuneração dos serviços de administração, distribuição, custódia e controladoria de ativo e passivo é devido pelo Fundo o montante equivalente ao percentual ao ano, calculado e apropriado sobre o Patrimônio Líquido diário, respeitados os mínimos mensais estabelecidos adiante, e pago mensalmente, com base em um ano de 252 dias úteis, por períodos vencidos até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente, conforme tabela a seguir, que será aplicada de forma incremental:

Faixa de Patrimônio Líquido (PL) – R\$	Taxa Percentual ao Ano (% a.a.) - Administração	Taxa Percentual ao Ano (% a.a.) – Custodiante
0 – 20.000.000,00	0,085%	0,085%
20.000.000,01 – 50.000.000,00	0,075%	0,075%
50.000.000,01 – 100.000.000,00	0,065%	0,065%
100.000.000,01 – 500.000.000,00	0,055%	0,055%
500.000.000,01 – 1.000.000.000,00	0,045%	0,045%
1.000.000.000,01 ou maior	0,035%	0,035%

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

Caso em qualquer mês o valor calculado conforme a tabela acima identificada como “Custodiante” seja menor que R\$ 4 deverá ser respeitada uma remuneração mínima mensal de R\$ 4.

Os valores mínimos mencionados nos itens acima serão reajustados anualmente com base no índice acumulado da variação do Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M), divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, ou outro índice que venha a substituí-lo.

11 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

12 Tributação

a) Imposto de Renda

Os rendimentos auferidos serão tributados pelas regras abaixo:

- seguindo a expectativa do Administrador e da Gestora de manter a carteira do Fundo, exceto direitos creditórios, com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, calculado conforme metodologia regulamentada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, os rendimentos auferidos estarão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação contado da data de aplicação a data do resgate:

- 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;
- iv. 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Conforme legislação em vigor, desde janeiro de 2002, as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor no mesmo administrador, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

No caso de amortização de cotas, o imposto deverá incidir sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, em relação à parcela amortizada, proporcionalmente aos juros amortizados, à alíquota aplicável com base no prazo médio da carteira.

Na hipótese de alienação de cotas do Fundo a terceiros, o ganho líquido (diferença positiva entre o preço de venda e o respectivo custo de aquisição) auferido está sujeito

Pátria Crédito Estruturado Feeder Team Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto valor unitário da cota)

ao imposto de renda, à alíquota de 15%. Neste caso, o imposto de renda será apurado e pago pelo próprio cotista.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas sujeitos a regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

b) IOF

O art. 32 do Decreto 6.306/07 determina a incidência do IOF à alíquota de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado ao percentual de rendimento da operação, em função do prazo de aplicação. Esse limite percentual decresce à medida que aumenta o número de dias decorridos entre a aplicação e o resgate de cotas, conforme a tabela anexa ao decreto 6.306/07. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data de aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

13 Outros serviços prestados pelo auditor independente

Contrato de prestação de serviço de auditoria

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que o Fundo, no exercício findo em 30 de abril de 2022, contratou a UHY Bendoraytes & Cia. Auditores Independentes somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço ao Fundo.

* * *

Rogério Penteadó Felgueiras
Diretor

João Marcelo Silva Fevereiro
Contador CRC 1SP260152/O-3