

# Anga High Yield Fundo de Investimento em Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 30.910.036/0001-73  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços  
Financeiros S.A. DTVM  
CNPJ: 59.281.253/0001-23)

**Demonstrações financeiras  
Período de 10 de janeiro de 2020  
(data de transferência de  
Administrador) a 31 de dezembro  
de 2020 com relatório dos  
auditores independentes sobre as  
demonstrações financeiras**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>3</b>
<b>Demonstrativo da composição e diversificação da carteira</b>	<b>7</b>
<b>Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido</b>	<b>8</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>9</b>
<b>Anexo</b> Demonstração da evolução do valor da quota e da rentabilidade (não auditada)	



KPMG Auditores Independentes  
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro  
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Telefone +55 (21) 2207-9400  
kpmg.com.br

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Cotistas e à Administradora do  
Anga High Yield Fundo de Investimento em Renda Fixa Crédito Privado  
Rio de Janeiro – RJ

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do Anga High Yield Fundo de Investimento em Renda Fixa Crédito Privado (“Fundo”), administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o período de 10 de janeiro de 2020 (data de transferência de Administrador) a 31 de dezembro de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira Anga High Yield Fundo de Investimento em Renda Fixa Crédito Privado em 31 de dezembro 2020 e o desempenho das suas operações para o período findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 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 dos auditores 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 (CFC), 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 período corrente. 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.

### **Valorização de ativos financeiros - fundos investidos**

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo possuía 25,62% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundos de investimento (“fundos investidos”), cuja mensuração do valor justo se dá pela atualização do valor das cotas dos fundos investidos, divulgado pelos seus respectivos administradores. Tais fundos investem substancialmente em ativos financeiros mensurados ao valor justo, ativamente negociados e para os quais os preços e indexadores/parâmetros são observáveis no mercado. Devido ao fato da rentabilidade dos fundos investidos ser o principal elemento que influencia o patrimônio líquido e o reconhecimento do resultado do Fundo, no contexto das demonstrações financeiras como um todo, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Com o auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, recalculamos o valor do investimento em cotas de fundos investidos com base no valor da cota divulgado pelos seus respectivos administradores;
- Obtivemos as carteiras de investimentos dos fundos investidos na data-base da nossa auditoria, bem como suas últimas demonstrações financeiras auditadas disponíveis, e avaliamos a composição e perfil de risco dos investimentos e a existência de algum assunto significativo;
- Avaliamos a razoabilidade da performance obtida pelo Fundo auditado no período, por meio de comparação do resultado com o resultado esperado da variação das cotas dos fundos investidos; e
- Avaliamos se as divulgações nas demonstrações financeiras consideram todas as informações relevantes.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos aceitáveis os saldos dos ativos financeiros, no tocante à sua mensuração, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2020.

### **Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações financeiras**

A Administradora 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 555/14 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 Administradora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução nº 555/14 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 Administradora pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### **Responsabilidades dos auditores 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 Administradora.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, 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 do 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 Administradora 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação à Administradora, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período 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, determinamos 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.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Bruno Vergasta de Oliveira  
CRC 1RJ093416/O-0 T-SP

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO**

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)

**Demonstrativo da composição e diversificação da carteira**

**31 de dezembro de 2020**

(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Valor atual	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades		35	0,01
Aplicações em operações compromissadas		50.245	8,17
Notas do tesouro nacional – NTN	13.245	50.245	8,17
Debêntures		79.698	12,96
Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I	61.377	59.905	9,74
Solfacil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.	13.941	9.828	1,60
Credz Administradora de Cartoes S.A.	4.810	5.455	0,89
	4.500	4.510	0,73
Certificado de Depósito Bancário		46.690	7,59
Banco Indusval S/A	44.766.500	44.875	7,30
Banco Tricury S/A	1.700	1.815	0,30
Depósito a prazo com garantia especial		47.253	7,68
Banco C6 Consignado S.A	18	18.024	2,93
Banco Rendimento S/A	12.000	12.011	1,95
Omni S/A Crédito Financiamento e Investimento	8	8.011	1,30
Banco Arbi S/A	7.000	7.169	1,17
Pernambucanas Financiadora S/A Cred Fin e Invest	1	2.038	0,33
Letra Financeira		107.593	17,49
Banco Votorantim S.A.	40	23.956	3,89
Banco Bradesco S.A.	35	18.410	2,99
Caixa Economica Federal	57	16.258	2,64
Parana Banco S/A	48	12.567	2,04
Banco Bmg S/A	44	10.412	1,69
Itau Unibanco Holding S.A.	14	5.335	0,87
Omni Banco Sa	60	4.850	0,79
Nu Financeira S.A. - Sociedade de Crédito Financi	9	4.206	0,68
Banco Agibank S.A.	15	3.284	0,53
Banco Fidis S/A	20	3.262	0,53
Banco Industrial do Brasil S/A	14	3.230	0,53
Banco Safra S.A.	3	1.176	0,19
Banco Abc Brasil S/A	4	647	0,11
Títulos públicos federais		130.387	21,20
Letra Financeira do Tesouro - LFT	12.199	130.387	21,20
Quotas de fundos de investimento		157.674	25,62
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados X	14.960,0000	38.922	6,33
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Multiestratégia I	16.956,0000	21.536	3,50
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Multiestratégia II	21.265,0000	18.168	2,95
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Credz	14.032.652,0000	14.062	2,29
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga S C So1	6.681,0000	10.335	1,68
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios A Sabemi Vii Un	5.653,0000	10.060	1,64
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Consignados Federais	9.145,0000	9.025	1,47
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga Multie Sb1	11.464,5475	7.745	1,26
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga Multi Iisb	8.000,0000	5.041	0,82
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Creditas Consignado Privado	4.525,0000	4.649	0,76
Canopus Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	4.600,0986	3.896	0,63
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados IX	5.168,0000	3.150	0,51
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga VIII Sbo	2.517,0000	2.465	0,40
Nautilus - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	3.164,0000	2.248	0,37
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados VIII	4.664,0000	1.851	0,30
Br Eletro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	1.960,0000	1.669	0,27
Nautilus - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Senior	5.640,0000	1.477	0,24
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Leasing 2921	698,0000	419	0,07
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga 29	389,0000	137	0,02
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados III	1.993,0000	104	0,02
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados X Mz	36,0000	39	0,01
Xp Log Fundo de Investimento Imobiliário	25,0000	3	0,00
Xp Log Fundo de Investimento Imobiliário	100,0000	12	0,00
Cshg Logística Fdo Inv Imob - FII	1.000,0000	181	0,03
Loft II Fdo de Investimento Imobiliario Cef	4.709,0000	480	0,07
Outros créditos		2	-
Diversos		2	0,00
<b>Total do ativo</b>		<b>619.577</b>	<b>100,72</b>
Negociação e intermediação de valores		206	0,03
Quotas a resgatar		206	0,03
Exigibilidades diversas		4.239	0,69
Taxa de administração		853	0,14
Taxa de performance		3.360	0,55
Auditoria e Custódia		18	0,00
Diversas		8	0,00
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>615.132</b>	<b>100,00</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>619.577</b>	<b>100,72</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO**

**(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de  
Títulos e Valores Mobiliários)**

**Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

*(Em milhares de reais, exceto os valores unitários das quotas)*

	<b>Período de 10/01/2020 a 31/12/2020</b>	<b>Período de 1º/01/2020 a 09/01/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Patrimônio líquido no início do exercício			
436.074.632,3100 cotas a R\$ 1,1960	521.556	-	-
425.205.368,9300 cotas a R\$ 1,1933	-	507.415	-
78.231.751,3500 cotas a R\$ 1,0473	-	-	81.930
Cotas emitidas			
140.965.434,2524 cotas	173.566	-	-
11.370.921,5100 cotas	-	13.581	-
367.167.717,0300 cotas	-	-	407.632
Cotas resgatadas			
96.826.222,1826 cotas	(109.203)	-	-
501.658,1200 cotas	-	(528)	-
20.194.099,4500 cotas	-	-	(21.625)
Variação no resgate de cotas	(12.007)	(71)	(1.930)
Patrimônio líquido antes do resultado	<u>573.912</u>	<u>520.397</u>	<u>466.007</u>
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	23.951	-	-
Cotas de fundos de investimento	<u>41.969</u>	<u>1.159</u>	<u>43.369</u>
Valorização de cotas	41.969	1.159	43.369
Resultado de renda fixa e demais títulos e valores mobiliários	<u>(8.683)</u>	<u>361</u>	<u>9.368</u>
Valorização/desvalorização a preço de mercado	(29.882)	-	-
Apropriação de rendimentos e valorização a valor justo	5.838	361	9.376
Resultado nas negociações	15.361	-	(8)
Demais despesas	<u>(16.017)</u>	<u>(361)</u>	<u>(11.329)</u>
Taxa de administração	(9.306)	(196)	(5.208)
Taxa de performance	(6.420)	(158)	(5.867)
Taxa de fiscalização	(35)	-	(30)
Publicação e correspondências	-	-	(6)
Corretagem	(4)	-	-
Auditoria e custódia	(242)	(6)	(213)
Diversas	(10)	(1)	(5)
Resultado do exercício	<u>41.220</u>	<u>1.159</u>	<u>41.408</u>
Patrimônio líquido no final do exercício			
480.213.844,3798 cotas a R\$ 1,2810	<u>615.132</u>	-	-
436.074.632,3100 cotas a R\$ 1,1960	-	521.556	-
425.205.368,9300 cotas a R\$ 1,1933	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>507.415</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



# **ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**

**(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

O Anga High Yield Fundo de Investimento em Renda Fixa Crédito Privado (“Fundo”) foi constituído em 4 de setembro de 2018, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, tendo iniciado suas operações em 10 de setembro de 2018.

O Fundo tem como política de investimento a alocação preferencialmente em cotas de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC) e cotas de Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIC FIDC) e operações de Crédito Privado classificadas como Renda Fixa, seguindo os limites de concentração, seja por classe de cotas ou emissor, com o objetivo de superar CDI no médio e longo prazo e não se caracteriza como uma promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade, consistindo apenas em um objetivo a ser perseguido pelo Fundo.

O Fundo destina-se a receber aplicações de investidores classificados como qualificados, de acordo com a regulamentação vigente.

Os investimentos no Fundo não são garantidos pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“Administradora”), pela Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (“FGC”). Os quotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimentos, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (“COFI”) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

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

Em decorrência da substituição da administradora do Fundo, conforme descrito na Nota Explicativa nº [•], a demonstração das evoluções do patrimônio líquido do Fundo, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, encontra-se apresentada segregada em dois períodos.

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO**  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

**3. Principais práticas contábeis**

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência.

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação e ajustadas diariamente, pelo rendimento apurado *pro-rata* dia, em função do prazo da operação e valor de vencimento.

c) Cotas de fundos de investimento

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários componentes da carteira do Fundo são classificados na categoria “títulos para negociação” e avaliados da seguinte forma:

As cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente com base no valor da cota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados. A valorização e desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em “Cotas de fundos de investimento - valorização de cotas”.

As quotas de fundos de investimento de índice e/ou imobiliário, são registradas pelo custo de aquisição, incluindo os custos de corretagens e os emolumentos. Conforme disposições da Instrução CVM nº 465/08, os ativos de renda variável são valorizados pela última cotação diária de fechamento da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3 S.A.”).

d) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas, de acordo com a intenção de negociação da Administradora, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

I. Títulos para negociação

Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem ativa e frequentemente negociados, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que os ganhos e as perdas realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado do período.

# ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

## 3. Principais práticas contábeis - Continuação

### d) Títulos e valores mobiliários - Continuação

#### II. Títulos mantidos até o vencimento

Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, desde que sejam observadas as seguintes condições:

- a. Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, estes últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
- b. Que todos os quotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do Fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo como mantidos até o vencimento.

## 4. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

<u>Títulos para negociação</u>	<u>Custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Faixas de vencimento (nº de dias)</u>
Títulos públicos federais	<b>110.500</b>	<b>130.387</b>	
Letra Financeira do Tesouro - LFT	<b>2.598</b>	<b>2.615</b>	Até 90
Letra Financeira do Tesouro - LFT	<b>363</b>	<b>387</b>	Entre 180 e 360
Letra Financeira do Tesouro - LFT	<b>107.539</b>	<b>127.385</b>	Acima de 360
Títulos privados	<b>435.070</b>	<b>438.908</b>	
Debêntures	<b>60.263</b>	<b>79.698</b>	Acima de 360
Letra Financeira	<b>31.442</b>	<b>7.237</b>	Até 90
Letra Financeira	<b>5.424</b>	<b>5.424</b>	Entre 90 e 180
Letra Financeira	<b>9.508</b>	<b>9.508</b>	Entre 180 e 360
Letra Financeira	<b>85.424</b>	<b>85.424</b>	Acima de 360
Depósito a prazo com garantia especial	<b>5.159</b>	<b>5.126</b>	Até 90
Depósito a prazo com garantia especial	<b>2.060</b>	<b>2.043</b>	Entre 90 e 180
Depósito a prazo com garantia especial	<b>32.831</b>	<b>40.084</b>	Acima de 360
Certificado de Depósito Bancário	<b>45.285</b>	<b>46.690</b>	Acima de 360
Cotas de fundos de investimento	<b>157.674</b>	<b>157.674</b>	-
Total de títulos e valores mobiliários	<b><u>545.570</u></b>	<b><u>569.295</u></b>	

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

**4. Títulos e valores mobiliários - Continuação**

Em 30 de junho de 2020, o Fundo não possuía títulos vinculados como garantia de operações na B3 S.A.

As metodologias adotadas pela Administradora para precificação, visam atualizar os ativos do Fundo de investimento por uma estimativa mais próxima dos valores efetivamente praticados no mercado financeiro, sendo adotados os seguintes critérios:

- Títulos públicos federais: Pelo método de fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são informações/projeções divulgadas por meio de boletins ou publicações especializadas pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.
- Debêntures: Pelo método de fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são informações/projeções divulgadas por meio de boletins ou publicações especializadas pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.
- As quotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente com base no valor da quota divulgado pelos administradores dos fundos nos quais os recursos são aplicados.
- As quotas de fundos de índice e/ou imobiliário são registradas pelo custo de aquisição, inclusive corretagens e emolumentos, ajustado pela valorização da cotação de fechamento do último dia em que as ações foram negociadas na B3 S.A.
- Certificados de depósitos bancários: Os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor justo com base na melhor estimativa da Administradora do valor esperado de realização.
- Letras financeiras e depósitos a prazo com garantia especial: por se tratar de títulos com estas características, os seus valores nominais são corrigidos pela metodologia da Administradora considerando dados observáveis em mercado, como Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), divulgado pela B3 S.A.

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo não possuía títulos classificados na categoria de "Títulos mantidos até o vencimento".

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO**  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

## **5. Instrumentos financeiros derivativos**

O Fundo poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que realizem operações no mercado de derivativos em valores superiores ao seu patrimônio, sem limites pré-estabelecidos. Da maneira como tais estratégias são concebidas, o Fundo pode, em eventos de stress, enfrentar perdas superiores ao capital aplicado, verificando-se, por conseguinte, casos em que o patrimônio líquido do Fundo torne-se negativo, obrigando o aporte adicional de recursos pelo cotista.

Em 31 de dezembro de 2020 o Fundo não possuía operações de instrumentos financeiros derivativos. O Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos durante o período.

## **6. Gerenciamento de riscos**

### a) Tipos de riscos

#### **Mercado**

O valor dos ativos que integram a carteira pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

O VaR estimado é feito em um horizonte de 1 ano e nível de confiança de 95%.

VaR: (0,06%)

#### **Sistêmico**

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho do Fundo.

#### **Crédito**

Os ativos integrantes da carteira do Fundo podem estar sujeitos à capacidade de seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal ou gerar e distribuir rendimentos, inclusive dividendos e juros sobre capital próprio, referentes a tais ativos.

# ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

## 6. Gerenciamento de riscos - Continuação

### a) Tipos de riscos - Continuação

#### **Concentração**

O Gestor, visando proporcionar a melhor rentabilidade aos Cotistas, poderá, respeitadas as limitações deste Regulamento e da legislação, definir livremente o grau de concentração da carteira de aplicação do Fundo. Não obstante a diligência do Gestor em selecionar as melhores opções de investimento, os investimentos do Fundo estão, por sua própria natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado e a riscos de crédito, que podem gerar depreciação dos ativos financeiros da carteira do Fundo, não atribuível a atuação do Gestor. A eventual concentração de investimentos do Fundo em determinados emissores pode aumentar a exposição da carteira aos riscos mencionados acima e, conseqüentemente aumentar a volatilidade das cotas.

#### **Liquidez**

Caracterizam-se, primordialmente, mas não se limitam, pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira do Fundo nos respectivos mercados em que são negociados, podendo o gestor encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejado.

#### **Derivativos**

Consiste no risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos quotistas. Mesmo para fundos que utilizam derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um *hedge* perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo, desde que os recursos estejam disponibilizados até o penúltimo dia útil de cada mês.

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO**  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

**6. Gerenciamento de riscos - Continuação**

b) Controles relacionados aos riscos

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- I. Estimar as perdas potenciais do Fundo por meio do método VaR (*Value at Risk*).
- II. Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador.
- III. Avaliar as perdas dos ativos do Fundo em cenários de *stress*.
- IV. Basear as decisões de alocações do Fundo por meio do emprego de uma metodologia que usa a avaliação macroeconômica, fazendo uma análise quantitativa, monitorando o risco de mercado, bem como uma análise fundamentalista com a qual se define e controla o risco de crédito existente.

**7. Emissões, resgates e amortizações de cotas**

Na emissão das cotas do Fundo deve ser utilizado o valor da cota do o primeiro dia útil subsequente ao dia da efetiva disponibilidade dos recursos na conta corrente do Fundo, desde que respeitado o horário máximo fixado, periodicamente, pela Administradora.

Os resgates de cotas são processados com base no valor da cota em vigor no centésimo octagésimo dia corrido contado do dia da efetiva solicitação do resgate, desde que a mesma se dê dentro do horário estabelecido, periodicamente, pela Administradora, sem a cobrança de taxas e/ou despesa (“Data da Conversão”).

O pagamento dos resgates será efetuado no primeiro dia útil subsequente à data de conversão.

Será devida ao cotista uma multa de 0,5% do valor de resgate, a ser paga pela Administradora do Fundo, por dia de atraso no pagamento do resgate das cotas.

**8. Remuneração da Administradora e Gestora**

A remuneração total paga pelo Fundo pelos serviços de administração será equivalente a um percentual anual de 1,60% sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo e rateada entre os diversos prestadores de serviços ao Fundo, na forma entre eles ajustada, com exceção do serviço de custódia, que possuirá remuneração própria. Foi estabelecido uma remuneração mínima mensal de R\$ 1,8, devida à Administradora, anualmente corrigida pelo Índice Geral de Preços do Mercado (IGPM), caso o financeiro gerado fique aquém desse valor mínimo.

# ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

## 8. Remuneração da Administradora e Gestora - Continuação

A taxa máxima cobrada pelo serviço de custódia do Fundo será de 0,034% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, sendo garantida uma remuneração mínima mensal de R\$ 1,2, a qual será corrigida anualmente de acordo com a variação do IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Não há incidência de taxa de ingresso, tampouco de saída, sobre novos cotistas.

O Fundo, com base em seu resultado, remunera a Gestora mediante o pagamento do equivalente a 20% da valorização da cota do Fundo que, em cada semestre civil, exceder 100% do valor acumulado CDI (taxa de performance).

## 9. Política de distribuição de resultados

Os resultados apurados, em conformidade com o regulamento do Fundo, são incorporados ao seu patrimônio sob a forma de valorização das cotas.

## 10 Rentabilidade e valor nominal da cota

A rentabilidade proporcionada pelo Fundo, comparada com a variação do CDI, o patrimônio líquido médio e o valor nominal da cota no encerramento dos últimos períodos/exercício são os seguintes:

<u>Período de/ Exercício findo em</u>	<u>Valor da quota</u>	<u>Patrimônio líquido médio</u>	<u>Rentabilidade e (%)</u>	<u>Variação do CDI (%)</u>
10 de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020	1,2810	603.343	6,57	2,34
1º de janeiro de 2020 a 9 de janeiro de 2020	1,1960	517.193	0,26	0,38

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

## 11. Tributação

### a) Imposto de renda

As Leis nos 11.033, de 21 de dezembro de 2004, e 11.053, de 29 de dezembro de 2004, alteraram as alíquotas de tributação dos rendimentos auferidos pelos cotistas de fundos, a partir de 1º de janeiro de 2005, sobre os quais são aplicadas alíquotas de imposto de renda decrescentes, entre 22,5% e 15%, considerando-se a natureza dos fundos e o prazo de aplicação dos recursos pelos cotistas, sendo mantidas as datas de retenção no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano ou no resgate de cotas, prevalecendo o que ocorrer primeiro.



**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

**11. Tributação – Continuação**

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do Imposto de Renda na Fonte.

b) Imposto sobre operações financeiras (“IOF”)

Conforme Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007, os resgates de cotas, quando efetuados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos ao IOF. A alíquota será de 1% ao dia sobre o valor resgatado, limitado a um percentual do rendimento, decrescente em função do período de aplicação (96% no primeiro dia e 3% no vigésimo nono). Os resgates, após 30 dias de aplicação, não estão sujeitos à incidência de IOF.

**12. Contrato de prestação de serviço de auditoria**

Em atendimento a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, a Administradora informa que o Fundo, no período de 10 de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020, contratou a KPMG 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.

**13. Custódia de títulos em carteira**

Os títulos públicos federais livres e os representativos das aplicações interfinanceiras de liquidez 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 dos fundos investidos são escriturais e o seu controle é mantido pelos administradores dos respectivos fundos.

Os títulos e valores mobiliários componentes da carteira do Fundo estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo no SELIC do Banco Central do Brasil (BACEN) e/ou na B3 S.A.

**14. Demandas judiciais**

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

**15. Divulgação de informações**

A divulgação das informações relativas ao Fundo é feita de acordo com a legislação em vigor.

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

**16. Direito de voto**

A Gestora deste Fundo adota política de exercício de direito de voto (“Política de Voto”) em assembleias, que disciplina os princípios gerais, o processo decisório e quais são as matérias relevantes obrigatórias para o exercício do direito de voto. A Política de Voto orienta as decisões da Gestora em assembleias de detentores de títulos e valores mobiliários que confirmam aos seus titulares o direito de voto.

**17. Informações sobre transações com partes relacionadas**

1. Exigibilidades e despesas com a instituição Administradora, Gestora ou partes relacionadas a elas:
  - i. Taxa de administração – exigibilidades – R\$ 853;
  - ii. Taxa de performance – exigibilidades – R\$ 3.360;
  - iii. Taxa de administração – resultado – R\$ 9.306;
  - iv. Taxa de performance – resultado – R\$ 6.420.
  
2. Compra de títulos e valores mobiliários da instituição administradora, gestora ou parte relacionada
  - a. Administrador
    - i. Montante de transações – R\$ 297.350
    - ii. Saldo – R\$ 411.621
  
3. Venda de títulos e valores mobiliários para a instituição administradora, gestora ou parte relacionada
  - a. Administrador
    - i. Montante de transações – R\$ 50.352
    - ii. Saldo – R\$ 411.621
    - iii. Resultado – R\$ 17.235
  
4. Utilização de corretora parte relacionada à instituição administradora ou gestora
  - a. Administrador
    - i. Montante de transações – R\$ 4.529
    - ii. Despesa de corretagem – R\$ 23
  
5. Operações compromissadas com a instituição financeira parte relacionada
  - a. Administrador
    - i. Montante de transações – R\$ 17.996.810
    - ii. Saldo – R\$ 50.245
    - iii. Resultado – R\$ 2.112

# ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

## 17. Informações sobre transações com partes relacionadas - Continuação

### 6. Compra e venda de títulos públicos e compromissadas por parte relacionadas - Continuação

#### Operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas

Mês/Ano	Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas/ total de operações definitivas com títulos públicos federais	Volume médio diário/ patrimônio médio diário do fundo	(Preço praticado/preço médio do dia *) ponderado pelo volume (* Informar a fonte utilizada)
Jan/2020	1.0000	0.0061	1.0000
Mar/2020	1.0000	0.0126	1.0000
Abr/2020	1.0000	0.0246	1.0000
Mai/2020	1.0000	0.0017	1.0000
Jun/2020	1.0000	0.0056	1.0000
Jul/2020	1.0000	0.0003	1.0000
Ago/2020	1.0000	0.0002	1.0000
Set/2020	1.0000	0.0040	1.0000
Out/2020	1.0000	0.0097	1.0000

#### Operações compromissadas com partes relacionadas

Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do fundo	Taxa Média contratada/ Taxa SELIC
Jan/2020	100.0000	0.1392	0.9978
Fev/2020	100.0000	0.1286	0.9975
Mar/2020	100.0000	0.1493	1.0082
Abr/2020	100.0000	0.0782	0.9973
Mai/2020	100.0000	0.0791	1.0017
Jun/2020	100.0000	0.0879	1.0006
Jul/2020	100.0000	0.0755	0.9954
Ago/2020	100.0000	0.0813	0.9943
Set/2020	100.0000	0.0546	0.9948
Out/2020	100.0000	0.0276	0.9948
Nov/2020	100.0000	0.0647	0.9948
Dez/2020	100.0000	0.0904	0.9948

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO  
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

**18. Outros Assuntos**

Desde o início de janeiro de 2020, o surto de corona vírus, que é uma situação em evolução, impactou adversamente as atividades econômicas globais. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão do 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 pode vir a trazer reflexos na precificação da carteira do Fundo, cuja a quota vem sendo divulgada diariamente ao valor de mercado. A Administradora e a Gestora não acreditam que haja impacto financeiro nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020, como resultado deste evento, diferente daqueles já capturados nos valores de mercado dos instrumentos financeiros da carteira do Fundo. Adicionalmente, ambos estão monitorando os desenvolvimentos relacionados ao corona vírus 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.

**19. Serviços contratados**

A Administradora do Fundo contratou os seguintes serviços:

<b>Descrição</b>	<b>Prestador do serviço</b>
Administração da carteira	Angá Adm. de Recursos Ltda.
Distribuição, agenciamento e colocação de cotas do Fundo	Banco BTG Pactual S.A.
Controladoria	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Custódia e tesouraria	Banco BTG Pactual S.A

\* \* \*

Allan Hadid  
Diretor  
CPF: 071.913.047-66

Maria Cristina Gomes Fernandes  
Contadora  
CRC: 1RJ-060.462/O-9  
CPF: 959.283.247-15

**Anexo I - Demonstração da evolução do valor da quota e da rentabilidade (não auditado)**

Mês/Ano: 31 de dezembro de 2020

CNPJ: 30.910.036/0001-73

**ANGA HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CRÉDITO PRIVADO**

Administradora: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da quota	Rentabilidade em %			
			Fundo		Índice de mercado (*)	
			Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
			-	-	-	-
10/01/2020	521.984	1,1968				
31/01/2020	526.392	1,2031	0,53%	0,53%	0,38%	0,38%
29/02/2020	558.562	1,2105	0,61%	1,15%	0,29%	0,67%
31/03/2020	596.213	1,2203	0,81%	1,97%	0,34%	1,01%
30/04/2020	610.373	1,2234	0,25%	2,23%	0,28%	1,29%
31/05/2020	615.361	1,2321	0,71%	2,95%	0,24%	1,53%
30/06/2020	616.425	1,2393	0,59%	3,55%	0,21%	1,74%
31/07/2020	620.369	1,2473	0,64%	4,22%	0,19%	1,93%
31/08/2020	627.323	1,2548	0,60%	4,85%	0,16%	2,09%
30/09/2020	609.831	1,2570	0,17%	5,03%	0,16%	2,25%
31/10/2020	601.007	1,2635	0,52%	5,58%	0,16%	2,41%
30/11/2020	615.271	1,2691	0,44%	6,04%	0,15%	2,56%
31/12/2020	615.265	1,2810	0,93%	7,03%	0,16%	2,72%

(\*) CDI

De acordo com a regulamentação em vigor, o presente documento é um demonstrativo anexo às demonstrações financeiras e não foi submetido à apreciação dos auditores independentes.