

Demonstrações Financeiras

GALAXY FUNDO DE INVESTIMENTO EM
DIREITOS CREDITÓRIOS PADRONIZADOS

CNPJ: 44.177.436/0001-26

Administrado pela ID Corretora de
Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 16.695.922/0001-09



Conteúdo

| | |
|---|-----------|
| Relatório dos auditores independentes | 3 |
| Demonstração da posição financeira | 10 |
| Demonstração do resultado do exercício | 11 |
| Demonstração das mutações no patrimônio líquido | 12 |
| Demonstração dos fluxos de caixa – Método indireto | 13 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 14 |



Relatório Dos Auditores Independentes Sobre As Demonstrações Financeiras

Aos cotistas e à administradora do

GALAXY FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PADRONIZADOS

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
São Paulo, SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2023 e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo na mesma 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 Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados em 28 de fevereiro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo na mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimentos 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 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.

Ênfase

AUDITORIA DE VALORES CORRESPONDENTES AO EXERCÍCIO ANTERIOR

Nos termos da Seção 3 do Capítulo 1 da instrução CVM N° 577, a administradora do Fundo optou por não auditar as demonstrações financeiras correspondente ao período anterior de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022, pelo fato do Fundo estar em atividade em período inferior a 90 dias. Dessa forma, conforme preceitua a referida instrução, nossa auditoria abrangeu o período compreendido entre o início das atividades do Fundo e o exercício findo em 28 de fevereiro de 2023.



Principais Assuntos De Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria. 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.

A determinação dos Principais Assuntos de Auditoria compreendeu a análise das áreas avaliadas como de maior risco de distorção relevante e riscos significativos, julgamentos significativos de nossa parte sobre áreas que envolveram estimativas por parte da administração e os efeitos sobre a auditoria de fatos e transações significativos ocorridos durante o período. Como resultado de nossos trabalhos, determinamos como principais assuntos a serem tratados no presente trabalho:

DIREITOS CREDITÓRIOS

Consideramos a avaliação dos direitos creditórios como um assunto relevante em nossa auditoria devido ao fato de que o Fundo possui um saldo de R\$ 289.795 mil composto por esses ativos. Consequentemente, o resultado apresentado é proveniente dos rendimentos desses direitos creditórios, os quais impactam de forma significativa o patrimônio líquido do Fundo. Dessa forma, em função da representatividade do saldo dos direitos creditórios a receber bem como da complexidade e da abrangência do ambiente geral de controles internos, julgamos os direitos creditórios como uma área de foco em nossas abordagens de auditoria.

COMO CONDUZIMOS O PAA EM NOSSA AUDITORIA

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos julgados necessários conforme as circunstâncias: (i) a avaliação dos controles relacionados a aquisição, baixa, liquidação, recompra e rendimentos dos direitos creditórios; (ii) cumprimento dos critérios de elegibilidade dos direitos creditórios adquiridos, conforme definidos no regulamento do Fundo; (iii) testes de conciliações contábeis dos principais saldos, avaliando a documentação



suporte no sentido de avaliar a integridade dos registros efetuados; (iv) leitura e avaliação das constatações existentes nos relatórios de lastro dos direitos creditórios; (v) verificação da existência, em base de amostras, dos direitos creditórios (lastro) e (vi) análise da adequação das divulgações das informações nas notas explicativas.

Nossos procedimentos foram elaborados com o objetivo de mitigar os principais riscos, relacionados aos direitos creditórios a receber, que o fundo está exposto.

RESULTADO DOS PROCEDIMENTOS DE AUDITORIA EXECUTADOS

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que os critérios de elegibilidade estão sendo atendidos em sua maioria, e que o resultado dos demais testes e verificações mencionadas acima foram considerados apropriados para suportar os julgamentos, estimativas e informações incluídas nas demonstrações financeiras como um todo.

Responsabilidades Da Administradora Do Fundo Pelas Demonstrações Financeiras

A Administradora 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 investimentos em direitos creditórios 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 do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade do 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 do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.



O responsável pela governança do Fundo é a sua Administradora, com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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 Administradora do Fundo.

Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administradora do Fundo, 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 concluímos 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 os responsáveis pela governança 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras 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.

Blumenau - SC, 31 de maio de 2023.



NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.

CRC-SC 8.765/O-4

Ricardo Artur Spezia – Sócio

Contador CRC-SC 028.595/O-2

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Demonstração da Posição Financeira em 28 de fevereiro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

| | Notas | Quantidade | 28.02.2023 | % sobre o Patrimônio Líquido | 28.02.2022 | % sobre o Patrimônio Líquido |
|--|-------|------------|----------------|------------------------------|--------------|------------------------------|
| Ativo | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | | 4 | - | 1.791 | 101,48 |
| Disponibilidade | | | 4 | - | 1.791 | 101,48 |
| Títulos e valores mobiliários | 5 | | 47.229 | 55,21 | - | - |
| Cotas de fundos de investimento | | | 47.229 | 55,21 | - | - |
| Santander RF Ref DI Títulos Públicos Premium FIC FI | | 1.388.465 | 47.229 | 55,21 | - | - |
| Direitos creditórios com aquisição substancial de risco | | | 289.795 | 338,75 | - | - |
| Direitos creditórios a vencer | 6.c.i | 33.500 | 282.384 | 330,09 | - | - |
| Direitos creditórios vencidos | 6.c.i | 15.448 | 10.337 | 12,08 | - | - |
| (-) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação | 6.e | | (2.926) | (3,42) | - | - |
| Total do ativo | | | 337.028 | 393,96 | 1.791 | 101,48 |
| Passivo | | | | | | |
| Valores a pagar | | | 251.480 | 293,96 | 26 | 1,48 |
| Direitos creditórios a pagar | 6.f | | 250.941 | 293,33 | - | - |
| Direitos creditórios recebidos a identificar | 6.g | | 501 | 0,59 | - | - |
| Taxa de administração | 12.a | | 38 | 0,04 | 7 | 0,40 |
| Taxa de custódia | | | - | - | 7 | 0,40 |
| Taxa de gestão | | | - | - | 6 | 0,34 |
| Taxa de consultoria | | | - | - | 6 | 0,34 |
| Total do passivo | | | 251.480 | 293,96 | 26 | 1,48 |
| Patrimônio líquido | | | 85.548 | 100,00 | 1.765 | 100,00 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | | 337.028 | 393,96 | 1.791 | 101,48 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Demonstração do Resultado do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

| | Notas | Exercício findo em 28.02.2023 | Período de 27.01.2022 a 28.02.2022 |
|---|---------|-------------------------------|------------------------------------|
| Composição do resultado do exercício/período | | | |
| Direitos creditórios | | 6.213 | - |
| Receitas | 6.c.iii | 9.139 | - |
| Provisão para perdas por redução no valor de recuperação | 6.e | (2.926) | - |
| Cotas de fundos de investimentos | | 1.581 | - |
| Reconhecimento de ganhos | 5 | 1.581 | - |
| Demais despesas | | (611) | (30) |
| Taxa de administração | 12.a | (346) | (11) |
| Serviços técnicos especializados | | (217) | - |
| Despesas com sistema financeiro | | (45) | - |
| Taxa de fiscalização CVM | | (3) | - |
| Taxa de custódia | 12.a | - | (7) |
| Taxa de gestão | 12.a | - | (6) |
| Taxa de consultoria | 12.a | - | (6) |
| Resultado do exercício/período pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido | | 7.183 | (30) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

| | Exercício findo em | Período de 27.01.2022 |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Notas | 28.02.2023 | a 28.02.2022 |
| Patrimônio líquido no início do exercício/período | 1.765 | - |
| Representado por: 1.795,00 cotas subordinadas a R\$ 983,140390 cada | 1.765 | - |
| Emissão inicial | | |
| Emissão inicial representado por: 1.795,00 cotas subordinadas a R\$ 1.000,00 cada | - | 1.795 |
| Cotas emitidas | | |
| Representado por 152.949,64 cotas subordinadas | 10.a 76.600 | - |
| | 76.600 | - |
| Resultado do exercício/período pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido | 7.183 | (30) |
| Patrimônio líquido no final do exercício/período | 85.548 | 1.765 |
| Representado por: 154.744,64 cotas subordinadas a R\$ 552,831889 cada | 85.548 | - |
| Representado por: 1.795,00 cotas subordinadas a R\$ 983,140390 cada | - | 1.765 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

| | Exercício findo em <u>28.02.2023</u> | Período de 27.01.2022 a 28.02.2022 |
|--|--|--|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Resultado líquido do exercício/período | <u>7.183</u> | <u>(30)</u> |
| Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa | <u>(7.756)</u> | <u>26</u> |
| (+) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação | 2.926 | - |
| (-) Rendas dos direitos creditórios | (9.139) | - |
| (-) Rendas com aplicações em cotas de fundos de investimento | (1.581) | - |
| (+) Taxa de administração não liquidada | 38 | 26 |
| Variação de ativos e obrigações | <u>(77.814)</u> | <u>-</u> |
| (Aumento) em direitos creditórios | (32.641) | - |
| (Aumento) em cotas de fundos de investimento | (45.648) | - |
| Redução em direitos creditórios recebidos | 501 | - |
| (Redução) em valores a pagar | (26) | - |
| Caixa líquido (consumido) pelas atividades operacionais | <u>(78.387)</u> | <u>(4)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | |
| (+) Cotas emitidas | 76.600 | 1.795 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento | <u>76.600</u> | <u>1.795</u> |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | <u>(1.787)</u> | <u>1.791</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/período | 1.791 | - |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício/período | 4 | 1.791 |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | <u>(1.787)</u> | <u>1.791</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

1. Contexto operacional

O Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados ("Fundo"), foi constituído em 27 de outubro de 2021 sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração, e iniciou suas operações em 27 de janeiro de 2022.

O objetivo do Fundo é a valorização de suas cotas através da aplicação preponderante dos recursos na aquisição de direitos creditórios conforme política de investimento estabelecida no regulamento.

O Fundo destina-se exclusivamente a receber recursos de investidores qualificados, conforme definidos nos termos da regulamentação em vigor.

Os investimentos do Fundo não são garantidos pela administradora, pela gestora, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade de perda do capital investido em decorrência do perfil de investimento do Fundo e consequentemente, de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios, regulamentados pela Instrução nº 489/11 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e as orientações emanadas da CVM, complementadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

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

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

3. Descrição das principais práticas contábeis

a) Apropriação de receitas e despesas

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b) Caixa e equivalente de caixa

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

c) Fluxo de caixa

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

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

d) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, na categoria "Títulos para negociação" que inclui os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado.

Cotas de fundos

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pelo valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos investidos, sendo a melhor estimativa da

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

Administração de valor justo desses ativos. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão registradas em "Reconhecimento de ganhos/perdas".

e) Direitos creditórios

O Fundo classifica os seus direitos creditórios como:

- (i) A vencer – os direitos creditórios vincendos são mensurados pelo critério de custo amortizado, através do seu valor de aquisição, e acrescidos de juros calculados com base na taxa definida em contrato com o cedente ou pela taxa interna de retorno dos contratos, pelo critério pro rata temporis. A taxa interna de retorno é calculada com base no valor de aquisição, valor de vencimento e prazo de recebimento dos direitos creditórios.
- (ii) Vencidos - Os direitos creditórios quando vencidos encontram-se registrados pelos valores atualizados até a data dos respectivos vencimentos.

Os direitos creditórios podem classificados nos seguintes grupos:

- (i) Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios – quando o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente
- (ii) Operação sem aquisição substancial de riscos e benefícios – quando o Fundo não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

Essa classificação é de responsabilidade da administradora que deverá ser estabelecida utilizando-se como metodologia, preferencialmente, o nível de exposição do Fundo à variação no fluxo de caixa futuro associado aos direitos creditórios objeto da operação.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

f) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação

A provisão para perdas é constituída, com base nas orientações emanadas pela Instrução CVM nº 489/11, sempre que houver evidência de redução no valor recuperável dos ativos do Fundo, a provisão é mensurada em valor equivalente às perdas de crédito esperadas, avaliada de forma individual ou coletiva.

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

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

3.1 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

A resolução emitida, mas ainda não vigentes até a data de emissão das demonstrações financeiras do Fundo, está descrita a seguir. A Administradora do Fundo pretende adotar essa resolução, se cabível, quando entrar em vigor:

| Resolução | Emitida por | Descrição | Aplicável a períodos anuais com início em ou após |
|---|---------------------------------------|---|---|
| Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 | Comissão de Valores Mobiliários (CVM) | Dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos. | Esta Resolução entrará em vigor em 02 de outubro de 2023, com prazo para adaptação até 01 de abril de 2024, e revogará a atual Instrução CVM 356 e 444. |

A Administradora do Fundo está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção da resolução especificada acima tenha impacto relevante sobre as demonstrações financeiras do Fundo após a sua aplicação e em exercícios futuros.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 28 de fevereiro de 2023 o saldo de caixa do fundo é R\$ 4, e está representando por depósito bancário a vista.

5. Títulos e valores mobiliários

Cotas de fundos de investimentos

Em 28 de fevereiro de 2023:

| | <u>Quantidade</u> | <u>Valor de mercado</u> | <u>Vencimento</u> |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------|
| Cotas de fundos de investimentos | | | |
| Renda fixa | | | |
| Santander RF Ref DI Títulos Públicos Premium FIC FI | 1.388.465 | 47.229 | Sem vencimento |

O Fundo possui 55,21% do seu patrimônio líquido investido em cotas do Fundo Santander Renda Fixa Referenciado DI Títulos Públicos Premium Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Santander RF Ref DI Títulos PUB premium FC FI"), constituído em 12 de maio de 2008, atualmente sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, iniciou suas atividades em 24 de novembro de 2008 e tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa que busquem acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários - CDI, por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento. O Santander RF Ref DI Títulos PUB premium FC FI teve suas demonstrações financeiras, relativas ao exercício social findo em 31 de outubro de 2022, devidamente auditadas, com relatório do auditor independente emitido em 27 de janeiro de 2023, sem modificação de opinião.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2023 foram apropriadas receitas no montante de R\$ 1.581, registradas na rubrica de "Cotas de fundos de investimentos - Reconhecimento de ganhos/perdas".

No período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022 o Fundo não possuía investimento em cotas de fundos de investimento.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

6. Direitos creditórios

a) Direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios

O Fundo adquiriu direitos creditórios registrando-os como sendo "com aquisição substancial de riscos e benefícios", tendo em vista a cessão incondicional, incluindo o direito de vendê-lo pelo valor justo em sua totalidade, de forma autônoma e sem imposição de restrições à operação, nos termos do inciso II, do parágrafo 1º, do Artigo 3º da Instrução CVM nº 489/2011.

As taxas praticadas nas operações com aquisição substancial dos riscos e benefícios variam de acordo com o prazo de vencimento dos direitos creditórios, podendo variar indeterminadamente.

Posição em 28 de fevereiro de 2023:

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Direitos creditórios a vencer | 282.384 |
| Direitos creditórios vencidos | 10.337 |
| Direitos creditórios a pagar (*) | (250.941) |
| Saldo final | 41.780 |

(*) Os direitos creditórios a pagar referem-se a operações em que, quando a cessão é feita sem contraprestação imediata, o fundo mantém um estoque de ativo (recebíveis que estão a liquidar) e um passivo (contas a pagar contra o cedente). Enquanto não houver solicitação da contraprestação, o fundo não realiza o pagamento ao cedente.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2022 o Fundo não adquiriu direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios.

b) Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e benefícios

O Fundo não adquiriu direitos creditórios sem aquisição substancial dos riscos e benefícios nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022.

c) Características dos direitos creditórios

Os Direitos de Crédito que serão adquiridos pelo Fundo poderão ser originados em diversos segmentos, sendo oriundos de operações de

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

natureza industrial, comercial, financeira, agrícola, hipotecária e imobiliária, bem como de operações de arrendamento mercantil ou do segmento de prestação de serviços.

Os direitos creditórios têm origem, preferencialmente, mas não limitadamente, na venda de produtos ou na prestação de serviços, cuja existência, validade e exequibilidade (i) independam de prestação futura, portanto, são créditos já performados, podendo ser representados por duplicatas, CCBs, debêntures, commercial paper, créditos de cartão de crédito ou por quaisquer outros títulos de crédito ou instrumentos contratuais; e/ou (ii) dependam de entrega ou prestação futura, desde que baseadas em relações preexistentes e valores predeterminados, portanto, são créditos a performar, podendo ser representados por contratos, bem como títulos ou certificados representativos desses contratos.

O Fundo poderá adquirir Direitos Creditórios envolvendo empresários individuais ou sociedades empresárias em recuperação extrajudicial ou judicial, desde que atendidas, cumulativamente, as seguintes exigências no momento da cessão:

- a) Os créditos estejam performados;
- b) Não seja devedora; e
- c) Não esteja contratualmente coobrigada pelo crédito objeto da cessão.

i. Composição dos direitos creditórios por faixa de vencimento

Em 28 de fevereiro de 2023

| Faixa de vencimento | A vencer | Vencido | Valor total | Provisão para perdas | Valor nominal | TIR |
|----------------------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|------------|
| De 0 a 30 dias | 6.877 | 10.337 | 17.214 | (172) | 17.230 | 3,79% |
| De 31 a 60 dias | 3.064 | - | 3.064 | (31) | 3.125 | 34,32% |
| De 61 a 90 dias | 4.424 | - | 4.424 | (44) | 4.563 | 34,86% |
| De 91 a 120 dias | 5.203 | - | 5.203 | (52) | 5.605 | 32,22% |
| De 121 a 180 dias | 252.128 | - | 252.128 | (2.520) | 269.538 | 33,03% |
| De 181 a 360 dias | 10.688 | - | 10.688 | (107) | 12.548 | 39,57% |
| Total | 282.384 | 10.337 | 292.721 | (2.926) | 312.609 | |

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

ii. Maiores cedentes

Em 28 de fevereiro de 2023

| <u>Cedentes</u> | <u>A vencer</u> | <u>Vencido</u> | <u>Total</u> | <u>Porcentagem sobre o total de DC</u> | <u>Provisão para perdas</u> |
|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--|-----------------------------|
| Cedente 1 | 163.967 | 2.392 | 166.359 | 56,83% | (1.663) |
| Cedente 2 | 8.214 | 6 | 8.220 | 2,81% | (82) |
| Cedente 3 | 3.857 | 152 | 4.009 | 1,37% | (40) |
| Cedente 4 | 2.453 | 57 | 2.510 | 0,86% | (25) |
| Cedente 5 | 1.064 | 131 | 1.195 | 0,41% | (12) |
| Cedente 6 | 880 | 58 | 938 | 0,32% | (9) |
| Cedente 7 | 920 | 4 | 924 | 0,32% | (9) |
| Cedente 8 | 867 | 46 | 913 | 0,31% | (9) |
| Cedente 9 | 801 | 4 | 805 | 0,28% | (8) |
| Cedente 10 | 656 | 131 | 787 | 0,27% | (8) |
| Demais cedentes | 98.705 | 7.356 | 106.061 | 36,23% | (1.061) |
| Total | 282.384 | 10.337 | 292.721 | 100,00% | (2.926) |

iii. Movimentação dos direitos creditórios

| <u>Direitos creditórios</u> | <u>Período de 01.03.2022 a 28.02.2023</u> |
|------------------------------------|---|
| Saldo Inicial | - |
| Aquisição de direitos creditórios | 173.577 |
| Liquidação de direitos creditórios | (140.936) |
| Rendas com direitos creditórios | 9.139 |
| Saldo final | 41.780 |

d) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

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

- Tenham atendido às condições de cessão, se existentes;
- Deverão ter sido indicados e aprovados pela Consultoria e posteriormente pela gestora. Para que a cessão seja efetivada pelo Custodiante, deverá ocorrer o seguinte: (i) recepção e processamento do arquivo de cessão pelo Custodiante; (ii) a Gestora deverá confirmar

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

a aprovação dos contratos constantes no relatório de processamento; e
(iii) o custodiante efetiva a cessão aprovada.

- (c) Somente direitos creditórios que não estejam vencidos e pendentes de pagamento na data da cessão.

As operações de aquisição dos direitos de crédito pelo Fundo deverão ser realizadas necessariamente com base na política de investimento estabelecida no regulamento e somente após a assinatura de um contrato que regula as cessões de direitos creditórios para FIDC a ser celebrado pelo Fundo com as cedentes. A cedente poderá responder solidariamente com os sacados pelo pagamento dos direitos creditórios cedidos ao Fundo.

A administradora, a consultora especializada, a gestora ou o custodiante não respondem pela solvência dos devedores dos direitos de crédito, ou pela originação, formalização, existência, liquidez e certeza de tais direitos de crédito.

e) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação

As perdas e provisões com os direitos de crédito serão reconhecidas no resultado do período conforme as regras e procedimentos definidos na Instrução CVM 489 e conforme as regras de provisão para perdas adotadas pelo Fundo. O valor ajustado em razão do reconhecimento das referidas perdas e provisões passará a constituir a nova base de custo, admitindo-se a reversão de tais perdas e provisões, desde que por motivo justificado subsequente ao que levou ao seu reconhecimento, limitada aos seus respectivos valores, acrescidos dos rendimentos auferidos.

| Faixa de vencimento | A vencer | | Vencido | | Total | |
|---------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------------|
| | Valor | Provisão para perdas | Valor | Provisão para perdas | Valor total | Provisão para perdas total |
| De 0 a 30 dias | 6.877 | (69) | 10.337 | (103) | 17.214 | (172) |
| De 31 a 60 dias | 3.064 | (31) | - | - | 3.064 | (31) |
| De 61 a 90 dias | 4.424 | (44) | - | - | 4.424 | (44) |
| De 91 a 120 dias | 5.203 | (52) | - | - | 5.203 | (52) |
| De 121 a 180 dias | 252.128 | (2.520) | - | - | 252.128 | (2.520) |
| De 181 a 360 dias | 10.688 | (107) | - | - | 10.688 | (107) |
| Total | 282.384 | (2.823) | 10.337 | (103) | 292.721 | (2.926) |

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

f) Direitos creditórios a pagar

O saldo na rubrica "Direitos creditórios a pagar" no valor de R\$ 250.941 apresentado no passivo, corresponde a direitos creditórios adquiridos pelo Fundo a prazo, cujo pagamento ocorre nas respectivas datas de vencimento.

g) Direitos creditórios recebidos a identificar

O saldo na rubrica "Direitos creditórios recebidos a identificar" no valor de R\$ 501 apresentado no passivo, corresponde a direitos creditórios liquidados pelos devedores, cuja conciliação está pendente pela administradora.

7. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos

a) Tipos de risco

Mercado

Consiste no risco de flutuação dos preços e da rentabilidade dos ativos 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 ou internacionais. As oscilações de preços podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes aos de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas.

Crédito

Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento pelos emissores e coobrigados dos ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução dos ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas.

Liquidez

Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira do Fundo nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses Ativos ou aos

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a gestora poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para o Fundo, o qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos. Esses fatores podem prejudicar o pagamento de resgates e/ou amortização aos cotistas do fundo, nos valores solicitados e nos prazos contratados.

Outros riscos

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

b) Controles relacionados aos riscos

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

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

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

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

administradora, onde são tomadas decisões para a constituição ou não de provisão para perdas.

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

8. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo não poderá realizar operações em mercado de derivativos.

9. Evolução do valor da cota e rentabilidade

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

| <u>Período</u> | <u>Valor da cota</u> | <u>Rentabilidade (%)</u> | <u>Patrimônio líquido médio</u> |
|----------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------------|
| De 01.03.2022 a 28.02.2023 | 552,831889 | (43,77%) | 11.743 |
| De 27.01.2022 a 28.02.2022 | 983,140390 | (1,69%) | 1.780 |
| Em 27.01.2022 | 1.000,000000 | - | - |

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

10. Emissões, amortizações e resgates de cotas

a) Características das cotas

As Cotas do Fundo são transferíveis e escriturais, mantidas em conta de depósito em nome dos seus titulares, e são de Classe Sênior ou Classe Subordinada.

As Cotas Seniores terão uma única classe (não se admitindo subclasses). As Cotas Subordinadas poderão ser divididas, para efeito de amortização e resgate, em (a) múltiplas Classes de Cotas Subordinadas Mezaninos e (b) 1 (uma) Classe de Cotas Subordinadas Juniores.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

As Cotas Seniores poderão ser divididas em séries com valores e prazos diferenciados para amortização, resgate e remuneração.

Em se tratando de Cotas Subordinadas, a integralização, a amortização e o resgate podem ser efetuados em Direitos Creditórios.

Para as Cotas Seniores, não é admissível a integralização ou amortização em Direitos Creditórios, mas o resgate pode ser feito em Direitos Creditórios na hipótese de liquidação antecipada do Fundo.

b) Emissões e integralizações de cotas

A primeira emissão de qualquer série ou classe de cotas será feita ao valor de R\$ 1 por cota.

A critério da administradora, novas cotas do Fundo, de qualquer classe, poderão ser emitidas, desde que observados os procedimentos exigidos pela regulamentação da CVM e as normas do regulamento e desde que haja aprovação majoritária dos cotistas subordinados juniores.

Na emissão de cotas do fundo de qualquer classe, deve ser utilizado o valor da cota em vigor no fechamento do dia da efetiva disponibilidade dos recursos.

No período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022, foram emitidas 1.795,00 cotas no valor total de R\$ 1.795.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2023, foram emitidas 152.949,64 cotas no valor total de R\$ 76.600.

a) Resgates e amortização de cotas

O resgate de cotas somente ocorrerá no término do prazo de duração do fundo ou de cada série ou classe de cotas ou ainda no caso de liquidação antecipada.

O Fundo poderá realizar amortizações programadas de qualquer série de cotas seniores a ser emitida ou da classe de cotas subordinadas de acordo com as condições estabelecidas no respectivo suplemento de emissão de cada série ou classe de cotas.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

Na amortização e no resgate de cotas seniores e cotas subordinadas juniores será utilizado o valor da cota em vigor no fechamento do dia útil imediatamente anterior ao do pagamento respectivo.

O cronograma de amortizações e resgate deverá respeitar os suplementos de emissão de cotas do regulamento conforme cada série de Cotas Seniores e Classe de Subordinadas Mezaninos emitidas, sendo utilizado o valor da Cota em vigor no fechamento do dia útil imediatamente anterior ao do efetivo pagamento.

A amortização deverá respeitar a relação entre cotas seniores e patrimônio líquido do fundo (índice de subordinação) definida no regulamento.

No período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022, não houve amortizações de cotas.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2023, não houve amortizações de cotas.

b) Negociação das cotas em mercado secundário

As cotas seniores do Fundo cuja oferta tenha sido registrada na CVM e, não havendo nenhum impedimento legal, poderão ser registradas para negociação em bolsa de valores ou sistema de balcão organizado, a critério da administradora, cabendo aos intermediários assegurar que a aquisição de cotas somente seja feita por investidores qualificados. o mesmo deverá ser feito em relação às cotas subordinadas que tenham sido objeto de oferta pública.

As Cotas do Fundo somente poderão ser transferidas ou alienadas fora do âmbito de bolsas de valores e mercado de balcão organizado em caso de negociação privada e desde que os eventuais compradores atestem à Administradora do Fundo sua condição de investidores qualificados; ou então nas hipóteses de transmissão decorrente de lei ou de decisão judicial.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

11. Custódia e tesouraria

a) Prestadores de serviços ao Fundo

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

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.

c) Custódia dos direitos creditórios

O custodiante mantém a guarda da documentação relativa aos direitos creditórios, recebe e verifica a documentação que evidencia o lastro dos direitos creditórios.

12. Encargos do Fundo

a) Taxa de administração

Pelos serviços de administração do Fundo, custódia, controladoria, escrituração de cotas, gestão da carteira e análise e seleção de direitos creditórios, o Fundo pagará uma remuneração equivalente a 0,70% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, respeitado o valor mínimo mensal de R\$ 27, acrescido da remuneração da consultora especializada.

A taxa de administração será calculada e provisionada diariamente, com base em um ano de 252 dias úteis e devida no 5º dia útil do mês subsequente ao vencido.

O Fundo não possui taxa de ingresso, taxa de saída ou taxa de performance.

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

| <u>Período</u> | <u>Taxa de administração</u> | <u>Taxa de custódia</u> | <u>Taxa de gestão</u> | <u>Taxa de consultora</u> |
|----------------------------|------------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|
| De 01.03.2022 a 28.02.2023 | (346) | - | - | - |
| De 27.01.2022 a 28.02.2022 | (11) | (7) | (6) | (6) |

13. Classificação por agência classificadora de risco

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

14. 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.

15. 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, em função do prazo de aplicação dos recursos pelos cotistas, conforme segue:

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

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

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

b) Imposto sobre operações financeiras

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

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

16. Transações com partes relacionadas

Foram consideradas como partes relacionadas, a administradora, o gestor, o consultor ou as partes a eles relacionados. Adicionalmente aos encargos do Fundo descritos na nota explicativa nº 12, o Fundo possui saldo na data-base de 28 de fevereiro de 2023 em conta corrente junto ao administrador, o valor de R\$ 4.

17. Outros serviços e política de independência do auditor

A administração, no período, não contratou nem teve serviços prestados pelos auditores independentes relacionados ao Fundo que não aos serviços de auditoria externa.

18. Deliberações em assembleia

Em Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas realizada em 22 de setembro de 2022, foi deliberado:

- A aprovação das demonstrações financeiras do Fundo, bem como as notas explicativas referentes ao exercício social findo em 28 de fevereiro de 2022, os quais foram elaborados de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios; e
- A autorização para que a administradora e a gestora pratiquem todos os atos necessários à implementação da deliberação aprovada acima,

Galaxy Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Padronizados

CNPJ: 44.177.436/0001-26

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

CNPJ: 16.695.922/0001-09)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do Exercício Findo em 28 de fevereiro de 2023 e do Período de 27 de janeiro de 2022 (início das atividades) a 28 de fevereiro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em outra forma)

incluindo, sem limitação, a assinatura de quaisquer documentos necessários à conclusão e formalização das referidas aprovações.

19. Eventos subsequentes

Após o período findo em 28 de fevereiro de 2023 não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação nas demonstrações financeiras.

20. Diretor e contador

David Rosset
Diretor

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

* * * *