

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	9
Demonstração do resultado do exercício	10
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	11
Demonstração dos fluxos de caixa – Método indireto	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13



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 29 de fevereiro de 2024 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 29 de fevereiro de 2024 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.

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\$ 429.244 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) verificação do recebimento financeiro em período subsequente de uma amostra de direitos creditórios a receber; (v) leitura e avaliação das constatações existentes nos relatórios de lastro dos direitos creditórios; (vi) verificação da existência, em base de amostras, dos direitos creditórios (lastro) e (vii) 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 concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.



Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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, 09 de julho de 2024.



NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.

CRC-SC 8.765/O-4

Ricardo Artur Spezia – Sócio

Contador CRC-SC 028.595/O-2

São Paulo, SP
+55 11 3568 2868
Av. Faria Lima, 3144

Curitiba, PR
+55 41 2101 1690
R. Pasteur, 463, 13º andar

Blumenau, SC
+55 47 3288 1979
R. Itapiranga, 233, sl. 17

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 29 de fevereiro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Quantidade	29/02/2024	% sobre o Patrimônio Líquido	28/02/2023	% sobre o Patrimônio Líquido
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	4		-	-	4	-
Disponibilidade			-	-	4	-
Títulos e valores mobiliários	5		92.907	37,26	47.229	55,21
Cotas de fundos de investimento			92.907	37,26	47.229	55,21
Santander RF Ref DI Títulos Públicos Premium FIC FI		2.426.435	92.907	37,26	47.229	55,21
Direitos creditórios sem aquisição substancial de risco			429.244	172,17	-	-
Direitos creditórios a vencer	6.c.i	17.459.100	418.376	167,81	-	-
Direitos creditórios vencidos	6.c.i	316.641	13.409	5,38	-	-
(-) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	6.e		(2.541)	(1,02)	-	-
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)
Despesas antecipadas			2	-	-	-
Taxa de fiscalização CVM			2	-	-	-
Total do ativo			522.153	209,43	337.028	393,96
Passivo						
Valores a pagar			272.825	109,43	251.480	293,96
Direitos creditórios a pagar	6.f		271.583	108,92	250.941	293,33
Taxa de cobrança			811	0,33	-	-
Direitos creditórios recebidos a identificar	6.g		317	0,13	501	0,59
Taxa de administração	12.a		114	0,05	38	0,04
Total do passivo			272.825	109,43	251.480	293,96
Patrimônio líquido			249.328	100,00	85.548	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			522.153	209,43	337.028	393,96

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Exercício findo em 29/02/2024	Exercício findo em 28/02/2023
Composição do resultado do exercício			
Direitos creditórios		112.542	6.213
Receitas	6.c.iii	112.158	9.139
Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	6.e	384	(2.926)
Cotas de fundos de investimentos		5.431	1.581
Reconhecimento de ganhos/perdas	5	5.431	1.581
Demais despesas		(2.193)	(611)
Taxa de cobrança	12.a	(1.011)	-
Taxa de administração	12.a	(453)	(346)
Despesas com sistema financeiro		(390)	(45)
Taxa de gestão	12.a	(129)	-
Serviços técnicos especializados		(84)	(217)
Taxa de fiscalização CVM		(10)	(3)
Demais despesas		(116)	-
Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido		115.780	7.183

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

	Exercício findo em	Exercício findo em
Notas	29/02/2024	28/02/2023
Patrimônio líquido no início do exercício	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
Cotas emitidas	66.000	76.600
Representado por 57.991,06 cotas subordinadas	10.b 66.000	-
Representado por 152.949,64 cotas subordinadas	10.b -	76.600
Cotas amortizadas	(18.000)	-
10.c		
Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido	115.780	7.183
Patrimônio líquido no final do exercício	249.328	85.548
Representado por: 212.735,70 cotas subordinadas a R\$ 1.172,007767 cada	249.328	-
Representado por: 154.744,64 cotas subordinadas a R\$ 552,831889 cada	-	85.548

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Exercício findo em <u>29/02/2024</u>	Exercício findo em <u>28/02/2023</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	<u>115.780</u>	<u>7.183</u>
Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa	<u>(38.408)</u>	<u>(7.756)</u>
(-) Rendas dos direitos creditórios	(38.138)	(9.139)
(-) Rendas com aplicações em cotas de fundos de investimento	-	(1.581)
(+) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação	(384)	2.926
(+) Taxa de administração não liquidada	114	38
Variação de ativos e obrigações	<u>(125.376)</u>	<u>(77.814)</u>
(Aumento) em direitos creditórios	(80.285)	(32.641)
(Aumento) em cotas de fundos de investimento	(45.678)	(45.648)
(Aumento)/Redução em direitos creditórios recebidos	(184)	501
Aumento/(Redução) em valores a pagar	773	(26)
(Aumento) em valores a receber	(2)	-
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades operacionais	<u>(48.004)</u>	<u>(78.387)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
(+) Cotas emitidas	66.000	76.600
(+) Cotas amortizadas	(18.000)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	<u>48.000</u>	<u>76.600</u>
Variação de caixa e equivalentes de caixa	<u>(4)</u>	<u>(1.787)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	1.791
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	-	4
Variação de caixa e equivalentes de caixa	<u>(4)</u>	<u>(1.787)</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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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 conseqüentemente, de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações 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.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração do Fundo em 09 de julho de 2024 que autorizou sua divulgação.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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.

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

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

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.

5.1 Normas emitidas, mas ainda não adaptadas

A resolução emitida, mas ainda não adaptada até a data de emissão das demonstrações financeiras do Fundo, está descrita a seguir:

Resolução	Emitida por	Descrição	Vigência
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.	Estas Resoluções entraram em vigor em 02 de outubro de 2023, com prazo para adaptação até 29 de novembro de 2024, e revogou a Instrução 356.
Resolução CVM nº 181, de 28 de março de 2023		Altera a Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022.	
Resolução CVM nº 184, de 31 de maio de 2023			
Resolução CVM nº 187, de 27 de setembro de 2023			
Resolução CVM nº 200, de 12 de março de 2024			

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.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 29 de fevereiro de 2024 o saldo de caixa do fundo é zero (em 2023 R\$ 4, e está representando por depósito bancário a vista).

5. Títulos e valores mobiliários

Cotas de fundos de investimentos

Em 29 de fevereiro de 2024:

Cotas de fundos de investimentos	Quantidade	Valor de mercado	Vencimento
Renda fixa			
Santander RF Ref DI Títulos Públicos Premium FIC FI	2.426.435	92.907	Sem vencimento

Em 28 de fevereiro de 2023:

Cotas de fundos de investimentos	Quantidade	Valor de mercado	Vencimento
Renda fixa			
Santander RF Ref DI Títulos Públicos Premium FIC FI	1.388.465	47.229	Sem vencimento

O Fundo possui 37,26 % (55,21% em 2023) 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 2023, devidamente auditadas, com relatório do auditor independente emitido em 26 de janeiro de 2024, sem modificação de opinião.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

No exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 foram apropriadas receitas no montante de R\$ 5.431 (R\$ 1.581 em 2023), registradas na rubrica de "Cotas de fundos de investimentos - Reconhecimento de ganhos/perdas".

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 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

<u>Direitos creditórios</u>	<u>29/02/2024</u>	<u>28/02/2023</u>
Direitos creditórios a vencer	-	282.384
Direitos creditórios vencidos	-	10.337
Direitos creditórios a pagar (*)	-	(250.941)
Saldo final	-	41.780

O Fundo não adquiriu direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios no exercício findo em 29 de fevereiro de 2024.

b) Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e benefícios

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.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

Posição em 29 de fevereiro de 2024

Direitos creditórios	29/02/2024
Direitos creditórios a vencer	418.376
Direitos creditórios vencidos	13.409
Direitos creditórios a pagar (*)	(271.583)
Saldo final	160.202

(*) 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.

O Fundo não adquiriu direitos creditórios sem aquisição substancial dos riscos e benefícios no exercício findo em 28 de fevereiro de 2023.

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 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:

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

- 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 29 de fevereiro de 2024

Faixa de vencimento	A vencer	Vencido	Valor Total	Provisão para perdas	Valor nominal	TIR
De 0 a 30 dias	63.137	9.437	72.574	(579)	74.191	34,95%
De 31 a 60 dias	70.020	1.653	71.673	(692)	75.338	10,61%
De 61 a 90 dias	62.081	-	62.081	(1)	66.623	28,24%
De 91 a 120 dias	48.967	876	49.843	(410)	54.352	12,37%
De 121 a 180 dias	76.321	1.439	77.760	(855)	86.519	10,44%
De 181 a 360 dias	97.418	4	97.422	(4)	112.380	8,11%
Acima de 361 dias	432	-	432	-	520	13,14%
Total	418.376	13.409	431.785	(2.541)	469.923	

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

ii. Maiores cedentes

Em 29 de fevereiro de 2024

Cedentes	A vencer	Vencido	Total	Porcentagem sobre o total de DC	Provisão para perdas
Cedente 1	23.257	-	23.257	5,39%	-
Cedente 2	11.951	-	11.951	2,77%	-
Cedente 3	9.823	-	9.823	2,27%	-
Cedente 4	6.483	-	6.483	1,50%	-
Cedente 5	3.590	-	3.590	0,83%	-
Cedente 6	2.654	-	2.654	0,61%	-
Cedente 7	2.648	-	2.648	0,61%	-
Cedente 8	2.614	-	2.614	0,61%	-
Cedente 9	2.366	-	2.366	0,55%	-
Cedente 10	2.245	-	2.245	0,52%	-
Demais cedentes	350.745	13.409	364.154	84,34%	(2.541)
Total	418.376	13.409	431.785	100,00%	(2.541)

Em 28 de fevereiro de 2023

Cedentes	A vencer	Vencido	Total	Porcentagem sobre o total de DC	Provisão para perdas
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)

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

iii. Movimentação dos direitos creditórios

Direitos creditórios	Exercício findo em 29/02/2024	Exercício findo em 28/02/2023
Saldo inicial	41.780	-
Aquisição de direitos creditórios	1.764.971	173.577
Liquidação de direitos creditórios	(1.758.523)	(140.936)
Rendas com direitos creditórios	112.158	9.139
Direitos creditórios recebidos a identificar	(184)	-
Saldo final	160.202	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:

- (a) Tenham atendido às condições de cessão, se existentes;
- (b) 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 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 origem, formalização, existência, liquidez e certeza de tais direitos de crédito.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

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.

Em 29 de fevereiro de 2024

Faixas 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	63.137	(120)	9.437	(459)	72.574	(579)
De 31 a 60 dias	70.020	-	1.653	(691)	71.673	(691)
De 61 a 90 dias	62.081	(1)	-	-	62.081	(1)
De 91 a 120 dias	48.967	-	876	(410)	49.843	(410)
De 121 a 150 dias	76.321	-	1.439	(856)	77.760	(856)
De 181 a 360 dias	97.418	-	4	(4)	97.422	(4)
Acima de 361 dias	432	-	-	-	432	-
Total	418.376	(121)	13.409	(2.422)	431.785	(2.543)

Em 28 de fevereiro de 2023

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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\$ 271.583 (R\$ 250.941 em 2023) 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\$ 317 (R\$ 501 em 2023) 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

Risco de 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.

Risco de liquidez dos ativos

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 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.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

Risco de mercado e dos efeitos da política econômica do Governo Federal

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.

Risco de concentração

A gestora buscará diversificar a carteira do Fundo e deverá observar os limites de concentração do Fundo estabelecidos no regulamento. No entanto, a política de investimentos do Fundo admite (i) a aquisição e/ou manutenção na carteira do Fundo de concentração em títulos públicos e privados; e (ii) a aquisição e/ou manutenção na carteira do Fundo de direitos de crédito de apenas uma cedente nos primeiros 90 (noventa) dias de funcionamento do Fundo. O risco associado às aplicações do Fundo é diretamente proporcional à concentração das aplicações.

Risco de descasamento

Os direitos creditórios componentes da carteira do Fundo são contratados a taxas pré-fixadas. A incorporação dos resultados auferidos pelo Fundo para as cotas seniores e cotas subordinadas mezaninos, se houver, tem determinado alvo de rentabilidade de taxa de juros. Neste caso, se, de maneira excepcional, a taxa de juros se elevar substancialmente, os recursos do Fundo podem ser insuficientes para assegurar parte ou a totalidade da rentabilidade almejada para as cotas.

Risco da liquidez da cota no mercado secundário ou de inexistência de mercado secundário

O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, assim, o resgate das cotas seniores, em situações de normalidade, só poderá ser feito ao término do prazo de duração de cada série, razão pela qual se, por qualquer motivo, antes de findo tal prazo, o investidor resolva desfazer-se de suas cotas, ele terá que aliená-las no mercado secundário de cotas de fundos 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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

investimento, mercado esse que, no Brasil, não apresenta alta liquidez, o que pode acarretar dificuldades na alienação dessas cotas e/ou ocasionar a obtenção de um preço de venda que cause perda patrimonial ao investidor. No caso de distribuição de cotas com esforços restritos (nos primeiros 90 dias), ou distribuídas em lote único e indivisível ou, ainda, subscritas por um único cotista ou a grupo vinculado por interesse único e indissociável, é vedada a negociação das cotas em mercado secundário.

Risco de descontinuidade, por não originação de recebíveis ou liquidação antecipada do Fundo

A existência do Fundo no tempo dependerá da manutenção do fluxo de cessão de direitos de crédito. Conforme previsto no Regulamento, poderá haver a liquidação antecipada do Fundo em situações pré-determinadas. Se uma dessas situações se verificar, os cotistas terão seu horizonte original de investimento reduzido e poderão não conseguir reinvestir os recursos que detinham aplicados no Fundo com a mesma remuneração proporcionada pelo Fundo, não sendo devida, entretanto, pelo Fundo, pela administradora, pela Gestora, pela consultora especializada, pelo custodiante ou pelas cedentes dos direitos de crédito qualquer multa ou penalidade, a qualquer título, em decorrência desse fato.

Risco de liquidação das cotas do Fundo em direitos creditórios

Na ocorrência de uma das hipóteses de liquidação do Fundo, há previsão no regulamento de que as cotas seniores poderão ser pagas com direitos de crédito. Nessa hipótese, os cotistas poderão encontrar dificuldades para vender os direitos creditórios recebidos do Fundo ou para administrar/cobrar os valores devidos pelos devedores dos direitos creditórios elegíveis.

Risco tributário

Este pode ser definido como o risco de perdas devido à criação de tributos, nova interpretação ou ainda de interpretação diferente que venha a se consolidar sobre a incidência de quaisquer tributos, obrigando o Fundo a novos recolhimentos, ainda que relativos a operações já efetuadas.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

Risco de guarda da documentação relativa aos direitos creditórios

O custodiante será responsável pela guarda dos respectivos documentos comprobatórios dos direitos de crédito cedidos ao Fundo, podendo terceirizar a custódia dos documentos comprobatórios, sem afastar sua responsabilidade perante o Fundo e os cotistas pela guarda dos referidos documentos. Embora o custodiante tenha o direito contratual de acesso irrestrito aos referidos documentos comprobatórios, a guarda de tais documentos por terceiros pode representar uma limitação ao Fundo de verificar a devida originação e formalização dos direitos de crédito e de realizar a cobrança, judicial ou extrajudicial, dos direitos de crédito vencidos e não pagos.

Riscos relacionados à consultora especializada

A consultora especializada tem papel relevante entre os prestadores de serviços para o Fundo, pois dá suporte e subsídios na análise e seleção dos direitos creditórios e a sua validação, havendo o risco de haver falhas ou falta de rigor na prestação desses serviços que poderiam causar prejuízos para o Fundo e aos seus cotistas.

Risco pela ausência do registro em cartório das cessões de direitos creditórios ao Fundo

Devido ao seu elevado custo, os termos de cessão de direitos creditórios não serão registrados em cartório de registro de títulos e documentos. Por isso, na eventualidade da cedente ter alienado a terceiros os mesmos créditos cedidos ao Fundo, a propriedade dos títulos cedidos em duplicidade e a eficácia de sua transmissão poderão ser objeto de disputa.

Risco referente à verificação do lastro por amostragem

O custodiante realizará auditoria periódica, por amostragem, nos direitos creditórios, de forma a verificar a regularidade dos documentos e da cessão realizada, conforme procedimentos de verificação definidos no regulamento. Considerando que essa auditoria será realizada após a cessão dos direitos creditórios para o Fundo, poderão ser constatadas falhas na formalização da cessão e na documentação, ainda que a documentação seja eletrônica, que

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

possam acarretar prejuízos para o Fundo, como a falta de assinaturas certificadas ou informações erradas relativas aos créditos cedidos.

Risco decorrente dos critérios adotados pelos originadores e/ou cedentes ou pela consultora especializada na análise dos créditos

É o risco decorrente de falhas, falta de rigor ou liberalidade na concessão de crédito pelos originadores e/ou cedentes aos devedores/sacados, já que é impossível controlar ou impor regras para concessão desses créditos em razão do grande número de originadores e também de devedores/sacados e também o risco relativo aos critérios de análise de crédito utilizados pela consultora especializada dos devedores e cedentes no momento da aquisição dos direitos creditórios pelo Fundo.

Risco de os direitos creditórios serem alcançados por obrigações das cedentes

Há o risco dos direitos creditórios serem alcançados por obrigações das cedentes caso as cessões tenham ocorrido em fraude a credores ou em fraude à execução. Cabe à consultora especializada responsável pela análise e seleção dos recebíveis minimizar tais riscos não indicando direitos creditórios de cedentes que estejam sendo acionados judicialmente por dívidas vencidas e não pagas ou cujos nomes constem em bancos de dados de devedores inadimplentes.

Inexistência de garantia de rentabilidade

O indicador de desempenho adotado pelo Fundo para a rentabilidade de suas cotas é apenas uma meta estabelecida pelo Fundo, não constituindo garantia mínima de rentabilidade aos investidores. Caso os ativos do Fundo, incluindo os direitos de crédito, não constituam patrimônio suficiente para a valorização das cotas, a rentabilidade dos cotistas será inferior à meta indicada no respectivo suplemento de Emissão de cotas. Dados de rentabilidade verificados no passado com relação a qualquer fundo de investimento em direitos creditórios no mercado, ou ao próprio Fundo, não representam garantia de rentabilidade futura.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

Patrimônio Líquido negativo

Os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a flutuações típicas de mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação, sendo que, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o cotista. Além disso, as estratégias de investimento adotadas pelo Fundo poderão fazer com que o Fundo apresente patrimônio líquido negativo, caso em que os cotistas poderão ser chamados a realizar aportes adicionais de recursos, de forma a possibilitar que o Fundo satisfaça suas obrigações.

Risco decorrente da precificação dos Ativos

Os ativos integrantes da carteira do Fundo serão avaliados de acordo com critérios e procedimentos estabelecidos para registro e avaliação conforme regulamentação em vigor. Referidos critérios, tais como os de marcação a mercado dos ativos financeiros ("mark-to-market"), poderão causar variações nos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo, resultando em aumento ou redução do valor das cotas.

Pré-pagamento e renegociação dos direitos de crédito

O pré-pagamento ocorre quando há o pagamento, total ou parcial, do valor do principal do direito de crédito, pelo devedor, antes do prazo previamente estabelecido para tanto, bem como dos juros devidos até a data de pagamento. A renegociação é a alteração de determinadas condições do pagamento do direito de crédito, sem que isso gere a novação da dívida, a exemplo da alteração da taxa de juros e/ou da data de vencimento das parcelas devidas. O pré-pagamento e a renegociação de um direito de crédito adquirido pelo Fundo podem implicar no recebimento de um valor inferior ao previamente previsto no momento de sua aquisição, em decorrência do desconto dos juros que seriam cobrados ao longo do período do seu pagamento, resultando na redução dos rendimentos a serem distribuídos aos cotistas.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

Risco de execução de direitos de crédito emitidos em caracteres de computador

O Fundo pode adquirir direitos creditórios formalizados através de caracteres emitidos em computador, dentre eles a duplicata digital. Essa é uma modalidade de título cambiário que se caracteriza pela emissão em meio magnético, ou seja, não há a emissão da duplicata em papel. Não existe um entendimento uniforme da doutrina e da jurisprudência brasileira quanto à possibilidade do endosso virtual, isto porque a duplicata possui regras próprias segundo a “Lei Uniforme de Genebra” que limitariam a possibilidade de tais títulos serem endossados eletronicamente. Além disso, para promover ação de execução da duplicata virtual, o Fundo deverá apresentar em juízo o instrumento do protesto por indicação, nesse sentido será necessário provar a liquidez da dívida representada no título de crédito, já que não se apresenta a cártula, uma vez que a cobrança e o pagamento pelo aceitante, no caso da duplicata digital, são feitos por boleto bancário. Dessa forma, o Fundo poderá encontrar dificuldades para realizar a execução judicial dos direitos de crédito representados por duplicatas digitais.

Risco de não performance dos direitos de crédito (a performar)

O Fundo poderá ter concentração de seu patrimônio líquido em direitos creditórios oriundos de operações de compra e venda de produtos ou de prestação de serviços para entrega ou prestação futura, bem como lastreados em títulos ou certificados representativos desses contratos, sem contar com garantia de instituição financeira ou de sociedade seguradora.

Para que referido direito de crédito exista e seja exigível, é imprescindível que o originador e/ou a cedente cumpra, em primeiro lugar, com suas respectivas obrigações consignadas na relação jurídica existente com seus clientes. Assim sendo, quaisquer fatores que possam prejudicar as atividades do originador e/ou da cedente podem acarretar o risco de que a relação jurídica que origina os direitos creditórios (a performar) não se perfeça o que poderá afetar negativamente a rentabilidade das cotas e conseqüentemente prejuízos ao Fundo.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

Riscos relacionados a aquisição de créditos performados de originadores em recuperação extrajudicial ou judicial

Os direitos creditórios adquiridos de originadores em recuperação extrajudicial ou judicial, conforme política de investimento estabelecida no regulamento, poderão ser alcançados por decisão judicial determinando a arrecadação dos créditos à massa falida, em decorrência de falência, ou até mesmo pela anulação da cessão, o que poderá impactar negativamente nos resultados do Fundo.

Demais 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, etc.

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 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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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>
Em 29/02/2024	1.172,007767	140,52	134.410
Em 28/02/2023	552,831889	(43,77)	11.743

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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 exercício findo em 29 de fevereiro de 2024, foram emitidas 57.991,06 (152.949,64 em 2023) cotas no valor total de R\$ 66.000 (R\$ 76.600 em 2023).

c) 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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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 exercício findo em 29 de fevereiro de 2024, houve amortizações de cotas no valor total de R\$ 18.000.

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

d) 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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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.
Agente de cobrança:	Eduzz Tecnologia Ltda.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

<u>Período</u>	<u>Taxa de administração</u>	<u>Taxa de cobrança</u>	<u>Taxa de gestão</u>
Em 29/02/2024	(453)	(1.011)	(129)
Em 28/02/2023	(346)	-	-

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.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

(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.

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 e parecer apresentados pelo auditor independente 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, incluindo, sem limitação, a assinatura de quaisquer documentos necessários à conclusão e formalização das referidas aprovações.

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 dos Exercícios Findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023

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

19. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação nas demonstrações financeiras.

20. Outros assuntos

Em 12 de dezembro de 2023, entrou em vigor a Lei nº 14.754 que dispõe sobre a nova tributação de aplicações em fundos de investimentos, na qual os rendimentos das aplicações em fundos de investimentos ficarão sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

- a) No último dia dos meses de maio e novembro; ou
- b) Na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, caso ocorra antes.

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

Para os fundos de investimentos que investem, direta ou indiretamente, pelo menos, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio líquido nos fundos de investimentos imobiliários ("FII"), fundos de investimentos nas cadeias produtivas do agronegócio ("FIAGRO"), fundos de investimentos em participações em infraestrutura ("FIPs-IE"), e os fundos de investimentos de que trata a Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, ficaram sujeitos ao tratamento tributário do artigo 24 desta Lei, sendo que os fundos, qualificados como entidades de investimentos, não estão sujeitos à tributação periódica.

21. Diretor e contador

David Rosset

Diretor

Igor de Carvalho Pimenta Fernandes

Contador CRC RJ – 124459/O
