DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

www.pwc.com.br

Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo

(CNPJ nº 13.054.656/0001-39)
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)
Demonstrações financeiras em
31 de março de 2024
e relatório do auditor independente

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora
Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2024 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

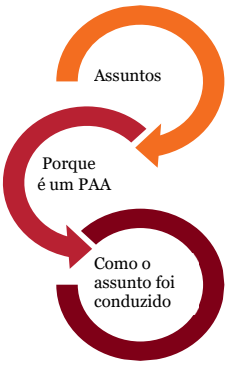
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de março de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.

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 conforme 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 do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58



Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Existência e mensuração dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, as aplicações do Fundo são compostas, principalmente, por cotas de fundos de investimento e cotas seniores e subordinadas mezaninos de fundos de investimento em direitos creditórios.

A existência dessas aplicações é assegurada por meio de conciliações com os correspondentes extratos dos fundos investidos disponibilizados pelos administradores dos fundos investidos e com as informações da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

As aplicações em cotas de fundos são mensuradas considerando os valores das cotas disponibilizados pelos administradores dos fundos investidos.

Considerando a relevância dessas aplicações em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a existência e mensuração dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Testamos, em base amostral, a existência das aplicações em cotas de fundos investidos por meio do confronto com as informações disponibilizadas pelos administradores dos fundos investidos e pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

Efetuamos o confronto dos valores utilizados para mensuração das aplicações em cotas de fundos com os valores das cotas disponibilizados pelos administradores dos fundos investidos.

Obtivemos os relatórios de auditoria sobre as últimas demonstrações contábeis disponíveis dos fundos investidos relevantes, e quando considerado apropriado, também dos fundos investidos por esses fundos. Com base nessas informações, analisamos se há alguma modificação nos relatórios dos auditores ou alguma informação com impacto relevante nas demonstrações contábeis do Fundo.

Consideramos que os critérios e as premissas adotadas pela Administração quanto a existência e mensuração dessas aplicações são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável 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 continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)

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.

São Paulo, 28 de junho de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by
Wilian Shigueaki Tatebe
Assinado por: WILIAN SHIGUEAKI TATEBE:21858637899
CPF: 21858637899
Data/Hora da Assinatura: 28 June 2024 | 16:21 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C: BR
Emissor: AC SERASA RFB v5
ICP Brasil
426BRQDBDFAE45F...

Wilian Shigueaki Tatebe
Contador CRC 1SP253071/O-3

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo

CNPJ: 13.054.656/0001-39

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstração da composição e diversificação da carteira

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
Títulos públicos federais		**44**	**-**
Notas do tesouro nacional - NTN-B	**10**	**44**	**-**
Cotas de fundos de investimento		**2.579.749**	**100,06**
SOLIS VERTENTE FI RF	**201.980.286,1203**	**297.238**	**11,53**
SOLIS ITER CONSIGNADOS FIDC	**115.301,1857**	**115.881**	**4,49**
SOLIS TAURI FEEDER FIM CP	**49.679.694,8454**	**81.328**	**3,15**
AZUL FIC DE FIDC - Sênior 2	**60.894,3345**	**69.584**	**2,70**
ESTRUTURADO FIDC - Sênior 1	**68.108,4241**	**66.304**	**2,57**
AZUL VX FIDC MULT - Sênior	**37,0713**	**60.432**	**2,34**
FIDC SOL CONSIG - Sênior 2	**54.898,1901**	**57.215**	**2,22**
FIDC ANGÁ MULTIESTRATÉGIA II - Sênior	**49.278,2900**	**56.993**	**2,21**
FIDC SOL CONSIG - Sênior 3	**50.055,0871**	**51.767**	**2,01**
ESTRUTURADO FIDC - Sênior 2	**40.000,0000**	**37.500**	**1,45**
FG NOW FIDC - Sênior 1	**30.080,1122**	**37.359**	**1,45**
LS INTERBANK FIDC - Mezanino B	**19.797,2813**	**36.181**	**1,40**
LS INTERBANK FIDC - Sênior	**22.092,0750**	**35.196**	**1,36**
FIDC SOLIS EXT CAPITAL - Sênior 1	**26.615,1946**	**33.331**	**1,29**
GAVEA SUL FIDC MULT LP - Mezanino 5	**23.952,8727**	**32.546**	**1,26**
SOLIS CAPITAL ANTARES INSTITUCIONAL FI RF CP	**20.082.186,6192**	**28.322**	**1,10**
SOLIS ÚNICO CONSIGNADO FIDC - Sênior 2	**29.359,6590**	**26.463**	**1,03**
INVISTA I FIC FIDC MULT NP - Mezanino	**22,3508**	**24.061**	**0,93**
SOLIS WAREHOUSE FIDC MULT	**16.214,1389**	**22.912**	**0,89**
ASA LONGO PRAZO FIC EM DC RESP. LTDA - Sênior 3	**21.096,0000**	**22.707**	**0,88**
ESTRUTURADO FIDC - Sênior 4	**21.958,2270**	**22.697**	**0,88**
FIDC ESTRUTURADO ZIG - Sênior 1	**20.745,5506**	**22.550**	**0,87**
ESTRUTURADO FIDC - Sênior 3	**19.699,4892**	**22.528**	**0,87**
FIDC CREDZ - Mezanino 7	**22.184.932,0000**	**22.306**	**0,87**
EXT CAPITAL FIC EM DC - Sênior 1	**24.989,3126**	**21.566**	**0,84**
URA AGRO FIDC - Mezanino F	**21.000,0000**	**21.161**	**0,82**
MAV FIAGRO DC - Sênior	**208.195,0000**	**20.820**	**0,81**
PLATA FIDC - FIDC MULT LP - Sênior 5	**14.771,2167**	**19.818**	**0,77**
URA AGRO FIDC - Sênior 8	**15.712,9108**	**19.520**	**0,76**
VERSATILE FIDC - Sênior	**14.558,2459**	**19.516**	**0,76**
SG FIDC - Mezanino 1	**14,7631**	**19.220**	**0,75**

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

FIDC DEL MONTE NP - Sênior 9	**21.677,0086**	**18.830**	**0,73**
FIDC MULT EMP LP - Sênior 20	**178,7879**	**18.811**	**0,73**
FIDC PREMIUM SOLIS - Sênior 4	**11.227,5935**	**17.621**	**0,68**
FIDC EXT TURBI I - Sênior 2	**16.041,0000**	**16.227**	**0,63**
FIDC GREEN SOLFÁCIL V - Sênior 1	**14.272,0000**	**15.580**	**0,60**
GII GESTAO INTELIGENTE FIDC - Sênior 1	**286,4525**	**15.399**	**0,60**
FIDC ASAAS II - Sênior 1	**15.050,0000**	**15.150**	**0,59**
LESTE CR II - FIDC NP - Sênior	**10.631,0327**	**15.104**	**0,59**
MULTIPLIKE FIDC - Mezanino 1	**282,0762**	**14.452**	**0,56**
SG FIDC - Sênior 6	**11,0361**	**14.400**	**0,56**
FIDC NP CF - Sênior 1	**11,0000**	**13.118**	**0,51**
LESTE CREDIT MD PRECATÓRIOS III FIDC NP	**11.387,1668**	**12.826**	**0,50**
FIDC SOL CONSIG - Sênior 1	**11.529,0361**	**12.439**	**0,48**
MT SOLIS EXT FIC FIDC - Sênior 1	**11.159,0039**	**12.322**	**0,48**
FIDC MULT PREVIA - Sênior 11	**10,0260**	**12.161**	**0,47**
GALLERIA HOME EQUITY FIDC - Mezanino 1	**12.000.000,0000**	**12.075**	**0,47**
FIDC MULT MILENIO REC - Sênior 5	**7.921,2121**	**11.774**	**0,46**
STARS BANK FIDC LP - Sênior	**317,0459**	**10.994**	**0,43**
FIC FIDC CARTÕES - FIDC - Sênior	**11.901,0000**	**10.866**	**0,42**
VIA CAPITAL ARTEMUS FIDC MULT - Sênior 13	**9.326,9793**	**10.861**	**0,42**
SOLIS VEGA FI RF CP	**2.970.637,5064**	**10.845**	**0,42**
FIDC SOL CONSIG - Mezanino 1	**9.848,3689**	**10.721**	**0,42**
VIA CAPITAL ARTEMUS FIDC MULT - Mezanino VII	**9.071,6558**	**10.650**	**0,41**
FIDC SOL CONSIG - Mezanino 2	**9.993,3183**	**10.471**	**0,41**
FIDC SOL CONSIG - Mezanino 4	**10.000,0000**	**10.387**	**0,40**
PLATA FIDC - FIDC MULT LP - Sênior 6	**9.943,5723**	**10.142**	**0,39**
FIDC JPM III - Sênior 4	**9.951,2044**	**9.952**	**0,39**
PREMIUM RECEBÍVEIS I MULT FIDC - Mezanino	**7.856,0936**	**9.728**	**0,38**
PREMIUM RECEBÍVEIS I MULT FIDC - Sênior 5	**8.931,5590**	**9.705**	**0,38**
PLATA FIDC - FIDC MULT LP - Sênior 4	**23.263,4200**	**9.552**	**0,37**
FIDC CRED AUTO IX - Mezanino	**23.500,0000**	**9.488**	**0,37**
FIDC KOVI I - Sênior 2	**10.751,0000**	**9.426**	**0,37**
FIDC MULT HOPE LP - Mezanino E	**10.000,0000**	**9.358**	**0,36**
PACIFIC FIDC - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Sênior 2	**9.838,6823**	**9.334**	**0,36**
FIDC MULT HOPE LP - Sênior 11	**10.000,0000**	**9.175**	**0,36**
FIDC ALI CRED - Sênior 4	**7.245,2046**	**9.161**	**0,36**
ASA LP FIDC RESP. LTDA - Sênior 2	**7.984,5525**	**9.149**	**0,35**
ESTRUTURADO FIDC - Mezanino 1	**9.097,0452**	**9.109**	**0,35**
FIDC CREDITAS AUTO IX - Sênior 1	**19.320,0000**	**9.082**	**0,35**
FIDC ANGA CRED CONSIGNADO PRIVADO - Sênior 4	**10.000,0000**	**9.036**	**0,35**
MULTI RECEBIVEIS II FIDC - Sênior 17	**818,4696**	**9.028**	**0,35**
FIDC PRATA DIGITAL - Mezanino 1	**7.903,0000**	**9.018**	**0,35**
OS FIDC MULTI - Sênior 4	**6.960,1963**	**8.820**	**0,34**
SOLIS RECEBÍVEIS COMERCIAIS I FIC FIDC - Sênior	**19.676,4288**	**8.803**	**0,34**
AUTOMOTIVO FIDC	**13.326,0000**	**8.750**	**0,34**
STRUTTURA AGRO FIDC DO AGRONEGÓCIO DE RESPONSABILIDADE LTDA	**8.500,0000**	**8.547**	**0,33**
FG NOW FIDC - Mezanino 1	**6.562,6316**	**8.344**	**0,32**
BEMOL CREDITO PESSOAL FIDC - Mezanino	**9.285.714,0000**	**8.299**	**0,32**
B33 FIDC NP - Sênior 1	**7.457,4564**	**8.260**	**0,32**

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

PLATA FIDC - FIDC MULT LP - Mezanino B	**5.908,8105**	**8.048**	**0,31**
LESTE CREDIT PRECATÓRIOS I - FIDC NP - Sênior	**6.880,7925**	**8.012**	**0,31**
BEMOL CREDITO PESSOAL - FIDC - Sênior 2	**7.909.000,0000**	**7.951**	**0,31**
FIDC ANGA CREDITAS CONSIGNADO PRIVADO	**8.742,0000**	**7.905**	**0,31**
FARMERS FIRST I FIDC - Sênior 1	**10.000,0000**	**7.754**	**0,30**
FIDC REDE DE POSTOS MONTE CARLO - Sênior	**9.937,8588**	**7.550**	**0,29**
BEMOL CREDITO PESSOAL - FIDC - Mezanino 2	**7.500.000,0000**	**7.545**	**0,29**
ACREDITAR FIDC - Sênior I	**163,4690**	**7.509**	**0,29**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Mezanino 5	**6.285,6477**	**7.237**	**0,28**
STARS BANK FIDC LP - Mezanino	**203,1469**	**7.227**	**0,28**
MENTORE FIDC - Sênior 2	**6.977,9530**	**7.164**	**0,28**
TERA PERFORMACE FIDC MULT - Sênior 1	**5.565,3312**	**7.126**	**0,28**
FIDC BULLA CARTOES - Sênior	**9.930,0000**	**7.109**	**0,28**
AZUL FIC DE FIDC - Sênior 4	**6.991,8920**	**7.048**	**0,27**
FIC FIDC CARTOES - FIC EM DC	**4.263,6708**	**6.992**	**0,27**
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS VII	**15.521,6007**	**6.933**	**0,27**
SG FIDC - Sênior 8	**5,9897**	**6.910**	**0,27**
TREVYS FIDC - Mezanino	**140,9170**	**6.898**	**0,27**
LOTUS PERFORMANCE FIDC MULT LP - Mezanino C	**14.950,0761**	**6.735**	**0,26**
LOTUS PERFORMANCE FIDC MULT LP - Sênior 10	**4.847,0000**	**6.524**	**0,25**
CONTATO FIDC MULT - Sênior 7	**239,5897**	**6.479**	**0,25**
MAV FIAGRO - DC - Mezanino	**64.186,9999**	**6.419**	**0,25**
RDF FIDC - Sênior 1	**75,0528**	**6.345**	**0,25**
CD BANK FIDC - Sênior 1	**6.277,1443**	**6.227**	**0,24**
FIDC MULT MILENIO RECEBÍVEIS LP - Sênior 3	**5.487,3553**	**6.226**	**0,24**
TMAQ21 FIDC - Mezanino 1	**6.000,0000**	**6.044**	**0,23**
CONTATO FIDC MULT - Mezanino 3	**188,9503**	**5.936**	**0,23**
KEYCASH HOME EQUITY FIDC	**60.908,0000**	**5.891**	**0,23**
FIDC JPM III - Sênior 6	**5.784,7207**	**5.824**	**0,23**
Delta Energia Pré-Pagamento I FIDC - Sênior	**707,0000**	**5.765**	**0,22**
BEMOL CREDITO PESSOAL - FIDC - Sênior	**6.439.553,0000**	**5.752**	**0,22**
FIDC ALI CRÉDITO - Mezanino 4	**4.876,0749**	**5.733**	**0,22**
VIA CAPITAL ARTEMUS FIDC MULT - Mezanino VI	**14.198,6010**	**5.705**	**0,22**
RED FIDC REAL LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA - Sênior 3	**4.213,0730**	**5.683**	**0,22**
TREVYS FIDC - Sênior	**125,6505**	**5.631**	**0,22**
K - FIDC - Sênior 1	**5.545,0000**	**5.590**	**0,22**
VIA CAPITAL ARTEMUS FIDC MULT - Mezanino V	**11.946,2447**	**5.511**	**0,21**
FIDC GREEN SOLFÁCIL I - Mezanino	**9.390,2067**	**5.485**	**0,21**
FIDC IRON CAPITAL - Sênior 1	**4.938,8293**	**5.458**	**0,21**
FIDC ALION II CONSIGNADOS - Sênior 1	**4.671,2183**	**5.442**	**0,21**
RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC - Mezanino	**7.348.405,9989**	**5.441**	**0,21**
MULTI RECEBIVEIS II FIDC - Mezanino K	**492,7127**	**5.419**	**0,21**
FIDC MULTI EMP LP - Sênior 19	**57,9849**	**5.373**	**0,21**
VIA CAPITAL ARTEMUS FIDC MULT - Sênior 10	**10.594,5188**	**5.307**	**0,21**
VERSATILE FIDC - Mezanino A	**3.698,5804**	**5.296**	**0,21**
CONTATO FIDC MULT - Sênior 3	**207,8591**	**5.258**	**0,20**
FIDC SOL CONSIG - Mezanino 3	**5.000,0000**	**5.208**	**0,20**
FIDC POLÍGONO BLUE - Sênior	**17.000,0000**	**5.167**	**0,20**
ALFA FIDC MULT - Sênior 7	**105,4049**	**5.159**	**0,20**

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

ISAAC FIDC - Sênior	**5.100,0000**	**5.148**	**0,20**
PLATA FIDC - FIDC MULT - Mezanino C	**4.965,6825**	**5.072**	**0,20**
B33 FIDC NP - Sênior 2	**4.957,4644**	**5.051**	**0,20**
STRUTTUR AGRO FIDC DO AGRONEGÓCIO DE RESPONSABILIDADE LTDA	**5.000,0000**	**5.024**	**0,19**
FIDC JPM III - Sênior 2	**7.971,9724**	**4.951**	**0,19**
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS XII - Sênior 2	**4.246,0000**	**4.884**	**0,19**
ESTRUTURADO FIDC - Mezanino 2	**5.000,0000**	**4.798**	**0,19**
RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC - Sênior 4	**4.000.000,0000**	**4.730**	**0,18**
MULTIPLIKE PLUS FIDC - Sênior 5	**5.000,0000**	**4.704**	**0,18**
FIDC MULT PREVIA - Sênior 9	**4,8002**	**4.677**	**0,18**
FIDC CREDITAS AUTO VIII - Mezanino	**7.229,0000**	**4.669**	**0,18**
FIDC PREMIUM SOLIS - Mezanino 1	**2.795,9468**	**4.643**	**0,18**
ULEND FIDC - Mezanino 2	**3.945,1349**	**4.627**	**0,18**
RDF FIDC - Mezanino 1	**46,4507**	**4.577**	**0,18**
PREMIUM RECEBÍVEIS I MULT FIDC - Sênior 3	**5.171,8465**	**4.500**	**0,17**
FIDC ALI CREDITO - Sênior 5	**3.907,5515**	**4.393**	**0,17**
FIDC JPM III - Sênior 1	**7.063,5887**	**4.387**	**0,17**
FIDC CREDZ - Sênior 7	**4.347.347,0000**	**4.369**	**0,17**
FIDC DEL MONTE NP - Mezanino 2	**3,6095**	**4.306**	**0,17**
ELLEVE NPL FIDC - NP - Sênior	**9.144,8019**	**4.187**	**0,16**
ALFA FIDC MULT - Sênior 9	**39,9361**	**4.166**	**0,16**
JPI FIDC - Sênior	**110,1185**	**4.153**	**0,16**
FIDC ESTRUTURADO ZIG - Mezanino 001	**3.699,6118**	**4.130**	**0,16**
BC CONSÓRCIO FIDC - Sênior 3	**3.830,3850**	**4.128**	**0,16**
MULTI RECEBÍVEIS III FIDC - Sênior	**2.727,3741**	**4.109**	**0,16**
PREMIUM RECEBÍVEIS I MULT FIDC - Sênior 6	**4.000,0000**	**4.030**	**0,16**
MOBIUS JMS FIAGRO - DC DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	**4.000,0000**	**4.006**	**0,16**
GII GESTAO INTELIGENTE FIDC - Mezanino 1	**75,3937**	**3.926**	**0,15**
CONTATO FIDC MULT - Sênior 4	**125,0295**	**3.878**	**0,15**
TUPER FIDC	**2.442,6671**	**3.852**	**0,15**
CONTATO FIDC MULT - Mezanino 4	**128,0367**	**3.767**	**0,15**
CONTATO FIDC MULT - Sênior 2	**95,6000**	**3.740**	**0,15**
PREMIUM RECEBÍVEIS I MULT FIDC - Sênior 4	**2.968,7162**	**3.648**	**0,14**
CONTATO FIDC MULT - Mezanino	**131,3597**	**3.563**	**0,14**
OS FIDC MULTI - Sênior 3	**6.887,0573**	**3.550**	**0,14**
LOTUS PERFORMANCE FIDC MULT LP - Mezanino F	**3.500,0000**	**3.512**	**0,14**
LOTUS PERFORMANCE FIDC MULT LP - Sênior 13	**3.494,3078**	**3.511**	**0,14**
ESTRUTURADO FIDC - Mezanino 3	**3.000,0000**	**3.475**	**0,13**
FIDC - SIMPAR - Sênior	**5.001,0000**	**3.450**	**0,13**
FIDC MULTI JGM LP - Mezanino	**82,5824**	**3.413**	**0,13**
FIDC JPM III - Sênior 5	**3.400,4800**	**3.400**	**0,13**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Mezanino 6	**2.989,5556**	**3.292**	**0,13**
CONFIANCA FIDC - Sênior 1	**104,5139**	**3.261**	**0,13**
LS INTERBANK FIDC - Mezanino A	**3.198,6321**	**3.254**	**0,13**
MENTORE FIDC - Sênior 1	**2.974,1266**	**3.251**	**0,13**
FIDC NEXUS - Sênior 01	**2.713,4963**	**3.221**	**0,12**
URA AGRO FIDC - Sênior 7	**3.166,0000**	**3.186**	**0,12**
MULTI RECEBIVEIS II FIDC - Sênior 16	**554,4140**	**3.158**	**0,12**
PACIF FIDC - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Sênior 3	**3.000,0000**	**3.121**	**0,12**

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

ESTRUTURADO FIDC - Mezanino 4	**3.000,0000**	**3.026**	**0,12**
FIDC GREEN SOLFÁCIL I - Sênior	**5.360,9587**	**3.017**	**0,12**
GALLERIA HOME EQUITY FIDC - Sênior 2	**3.000.000,0000**	**3.016**	**0,12**
FIDC ANGA CREDITAS CONSIGNADO PRIVADO - Mezanino	**4.587,0000**	**2.996**	**0,12**
AVCALA FIDC NP - Sênior 2	**2.492,3147**	**2.901**	**0,11**
ULEND FIDC - Sênior 2	**9.782,7521**	**2.790**	**0,11**
LOTUS PERFORMANCE FIDC MULT LP - Sênior 7	**6.075,0000**	**2.614**	**0,10**
FIDC ALI CREDITO - Sênior 3	**3.271,5675**	**2.593**	**0,10**
ACREDITAR FIDC - Mezanino I	**50,0783**	**2.582**	**0,10**
GRIFO FIDC PADRONIZADOS MULT - Sênior 5	**2.193,1603**	**2.547**	**0,10**
VIA CAPITAL ARTEMUS FIDC MULT - Sênior 12	**5.419,5576**	**2.522**	**0,10**
AGRICONNECTION FIAGRO - DC - Sênior	**2.497,0000**	**2.512**	**0,10**
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS XII	**2.132,0000**	**2.474**	**0,10**
MULTI RECEBIVEIS III FIDC - Mezanino	**1.521,2082**	**2.398**	**0,09**
AZUL FIC DE FIDC - Sênior 3	**2.281,8868**	**2.356**	**0,09**
FIDC MULTI JGM LP - Sênior	**55,5986**	**2.212**	**0,09**
GRIFO FIDC PADRONIZADOS MULT - Sênior 6	**2.000,0000**	**2.160**	**0,08**
FIDC FACTA CONSIGNADO INSS - Mezanino A	**3.502,0000**	**2.156**	**0,08**
VIA CAPITAL ARTEMUS FIDC MULT - Mezanino IH	**3.993,4840**	**2.097**	**0,08**
MAV II FIAGRO - DC - Sênior	**20.799,9999**	**2.080**	**0,08**
AVCALA FIDC NP - Sênior 3	**1.962,5714**	**2.044**	**0,08**
FATTOR FIDC - Sênior	**1.927,2471**	**2.041**	**0,08**
FIDC EXT TURBI I - Sênior 3	**1.994,5923**	**2.019**	**0,08**
GRIFO FIDC PADRONIZADOS MULT - Sênior 2	**2.513,8528**	**1.830**	**0,07**
GRIFO FIDC PADRONIZADOS MULT - Sênior 3	**1.600,0000**	**1.809**	**0,07**
FIDC ANGA CREDITAS CONSIGNADO PRIVADO	**2.500,0000**	**1.800**	**0,07**
FIDC JPM III - Sênior 3	**9.979,5692**	**1.769**	**0,07**
FIDC PRATA DIGITAL - Sênior 1	**1.488,0000**	**1.674**	**0,06**
GAVEA SUL FIDC MULT LP - Sênior 7	**2.636,0000**	**1.662**	**0,06**
FIDC PRATA DIGITAL - Mezanino 2	**1.469,0000**	**1.566**	**0,06**
CAPITAL FINANÇAS FIDC MULT - Sênior 2	**150,0000**	**1.530**	**0,06**
JPI FIDC - Mezanino	**38,4366**	**1.508**	**0,06**
FIDC OPEN II - Sênior 1	**1.454,6200**	**1.463**	**0,06**
MULTI RECEBIVEIS II FIDC - Mezanino J	**217,6021**	**1.273**	**0,05**
FIDC MULT MILENIO RECEBIVEIS LP - Mezanino 3	**1.000,0000**	**1.265**	**0,05**
SOLIS ÚNICO CONSIGNADO FIDC - Mezanino 2	**2.567,1394**	**1.247**	**0,05**
EXT CAPITAL FIC EM FIDC - Mezanino 1	**1.372,2249**	**1.206**	**0,05**
FIDC MULT PREVIA - Sênior 13	**1.950,6223**	**1.140**	**0,04**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Sênior 2	**16.824,8850**	**1.103**	**0,04**
FORTIM FIC DE FIDC - Sênior 1	**16.993,9136**	**1.074**	**0,04**
FIDC VERTIGO - Sênior 8	**932,5918**	**1.014**	**0,04**
OS FIDC MULT - Sênior 2	**1.088,5160**	**881**	**0,03**
PLATA FIDC - FIDC MULT - Mezanino 1	**12.390,6512**	**870**	**0,03**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Mezanino 3	**2.000,0000**	**733**	**0,03**
FIDC ALI CREDITO - Sênior 2	**1.000,0000**	**727**	**0,03**
GRIFO FIDC PADRONIZADOS MULT - Mezanino 2	**600,0000**	**692**	**0,03**
INVISTA III FIDC NP - Sênior 2	**625,0080**	**669**	**0,03**
MULTIPLIKE PLUS FIDC - Sênior 3	**50,6034**	**657**	**0,03**
CONTATO FIDC MULT - Sênior 5	**20,8196**	**607**	**0,02**

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

MAV II FIAGRO - DC - Mezanino	**5.200,0000**	**520**	**0,02**
B33 FIDC NP - Mezanino 2	**494,3820**	**508**	**0,02**
LOTUS PERFORMANCE FIDC MULT - Sênior 8	**576,0000**	**479**	**0,02**
ULEND FIDC - Sênior 1	**3.841,5524**	**338**	**0,01**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Sênior 6	**254,3438**	**287**	**0,01**
CREDIT BRASIL FIDC MULT MASTER - Sênior 14	**2.996,2736**	**284**	**0,01**
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS X - Sênior	**1.733,0000**	**156**	**0,01**
TORQI FIDC - Sênior 1	**6.378,4088**	**152**	**0,01**
FIDC ANGA CREDITAS CONSIGNADO PRIVADO - Mezanino	**1.078,4214**	**129**	**0,01**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Mezanino 2	**1.495,6935**	**109**	**-**
AZUL FIC DE FIDC - Sênior 1	**150,0000**	**62**	**-**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Sênior 1	**676,7934**	**46**	**-**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Sênior 3	**100,0000**	**34**	**-**
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS X - Mezanino	**300,0000**	**29**	**-**
FIDC ANGA SABEMI CONSIGNADOS VIII	**3.301,5510**	**21**	**-**
FIDC ANGA CREDITAS CONSIGNADO PRIVADO - Sênior	**63,0000**	**8**	**-**
FORTIM FIC DE FIDC - Mezanino 1	**10.397,1542**	**3**	**-**
FIDC TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA - Mezanino 1	**22,0000**	**2**	**-**
(-) FIDC a amortizar		**(511)**	**(0,02)**
Outros créditos		**1.551**	**0,06**
Resgates a receber		**1.500**	**0,06**
Taxa de administração - Rebate		**42**	**-**
Taxa de fiscalização		**7**	**-**
Diversos		**2**	**-**
Total do ativo		**2.581.344**	**100,12**
Exigibilidades		**2.715**	**0,12**
Cotas a resgatar		**1.811**	**0,09**
Taxa de administração		**826**	**0,03**
Taxa de custódia		**78**	**-**
Patrimônio líquido		**2.578.629**	**100,00**
Total do passivo e patrimônio líquido		**2.581.344**	**100,12**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo

CNPJ: 13.054.656/0001-39

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstração da evolução do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto valor unitário da cota)

	2024	2023
Patrimônio líquido no início do exercício		
716.027.440,6469 cotas a R$ 3,4388	**2.462.278**	**-**
399.074.467,4825 cotas a R$ 2,9581	**-**	1.180.506
Cotas emitidas		
287.963.793,6697 cotas	**1.044.184**	-
527.993.942,4018 cotas	**-**	1.686.424
Cotas resgatadas		
353.675.814,6669 cotas	**(1.212.736)**	-
211.040.969,2374 cotas	**-**	(681.220)
Variação no resgate de cotas	**(104.057)**	(2.191)
Patrimônio líquido antes do resultado	**2.189.669**	2.183.519
Cotas de fundos de investimento	**395.781**	283.797
Valorização de cotas	**395.781**	283.797
Resultado de renda fixa e demais títulos e valores mobiliários	**4.283**	2.832
Apropriação de rendimentos	**4.115**	2.696
(Desvalorização)/valorização a preço de mercado	**(138)**	136
Resultado nas negociações	**306**	-
Demais receitas	**668**	341
Rebate	**667**	334
Diversas	**1**	7
Demais despesas	**(11.772)**	(8.211)
Taxa de administração	**(11.031)**	(7.382)
Taxa de fiscalização	**(55)**	(46)
Custódia	**(662)**	(555)
Diversas	**(24)**	(228)
Resultado do exercício	**388.960**	278.759
Patrimônio líquido no final do exercício		
650.315.419,6497 cotas a R$ 3,9652	**2.578.629**	-
716.027.440,6469 cotas a R$ 3,4388	**-**	2.462.278

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo
CNPJ: 13.054.656/0001-39
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo ("Fundo") foi constituído em 7 de março de 2012, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, tendo iniciado suas operações em 4 de abril do mesmo ano.

O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, rentabilidade superior à variação verificada pelo CDI – longo prazo, calculado e divulgado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, fundamentalmente através da aquisição de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios.

O Fundo destina-se a receber aplicações de investidores classificados como qualificados. O investimento mínimo a ser efetuado pelo cotista no Fundo é de R$ 1.000.

Os cotistas, ao fazerem aplicações neste Fundo, estarão expostos ao risco de perda do capital investido sem que conte com a garantia da Administradora ou de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC").

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Solis Investimentos Ltda.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

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

A Administração está em processo de adaptação do Fundo à Resolução CVM nº 175/22, posteriormente alterada/complementada pelas Resoluções 181/23, 184/23 e 187/23, que entrou em vigor em 2 de outubro de 2023, cujo prazo limite de adaptação dos fundos de investimento financeiro existentes nessa data é até 31 de dezembro de 2024. Em 12 de março de 2024, a CVM emitiu a Resolução CVM nº 200 que posterga o prazo de adaptação para 30 de junho de 2025. Considerando essas datas, o Fundo ainda não foi adaptado à nova Resolução. Na avaliação da

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Administração, não são esperados impactos no patrimônio líquido do Fundo em decorrência da adaptação aos requerimentos das referidas Resoluções.

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

3. Principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

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

b) Títulos e valores mobiliários - ativos de renda fixa

Os títulos e valores mobiliários são inicialmente registrados pelo valor justo e classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação da Administradora, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

I. *Títulos para negociação*

Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem ativa e frequentemente negociados, sendo contabilizados e ajustados diariamente pelo valor justo, onde os ganhos e as perdas realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado do exercício.

II. *Títulos mantidos até o vencimento*

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

a. O Fundo seja destinado a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou fundos de investimento fechados exclusivamente destinados a investidores qualificados; e

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

b. A capacidade financeira do investidor seja declarada formalmente através do termo de adesão.

O valor justo no reconhecimento inicial é adicionado os custos de transação e tais títulos são avaliados, diariamente, pelo custo amortizado.

c) Cotas de fundos de investimento

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, as cotas de fundos de investimento são classificadas na categoria “Títulos para negociação” e avaliadas da seguinte forma:

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

4. Títulos e valores mobiliários

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

Títulos para negociação	Custo	Valor de mercado	Faixas de vencimento (n° de dias)
Títulos públicos federais	**62**	**44**	
Notas do tesouro nacional – NTN-B	**62**	**44**	Acima de 360 dias
Cotas de fundos de investimento	**2.579.749**	**2.579.749**	Sem prazo de vencimento
Total de títulos e valores mobiliários	**2.579.811**	**2.579.793**	

Em 31 de março de 2024, o Fundo não possuía títulos vinculados como garantia de operações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

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

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

- Títulos públicos federais: são avaliados a mercado, tendo como base indexadores e/ou preços divulgados nos boletins ou publicações especializadas da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”).
- As cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente com base no valor da cota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados.

Em 31 de março de 2024, o Fundo não possuía títulos classificados na categoria de “Títulos mantidos até o vencimento”.

5. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo pode aplicar seus recursos em fundos de investimento que realizem operações no mercado de derivativos limitadas ao valor do seu patrimônio líquido.

O Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios findos em 31 de março de 2024 e 2023.

6. Gerenciamento de riscos

a) Tipos de riscos

Mercado

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

Sistêmico

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

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Crédito

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

Concentração

Em razão da política de investimento do Fundo e dos Fundos Investidos, a carteira do Fundo pode estar exposta a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. A concentração dos investimentos, nos quais o Fundo aplica seus recursos, em determinado(s) emissor(es), pode aumentar a exposição da carteira do Fundo a riscos, ocasionando volatilidade no valor de suas cotas. Embora a diversificação seja um dos objetivos do Fundo, não há garantia do grau de diversificação que será obtido, seja em termos geográficos ou de tipo de ativo financeiro, ainda que os limites estabelecidos pela regulamentação sejam devidos, e plenamente, observados.

Liquidez

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

Derivativos

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

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

b) Controles relacionados aos riscos

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

I. Estimar as perdas potenciais do Fundo por meio do método VaR (*Value at Risk*);

II. Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador;

III. Avaliar as perdas dos ativos do Fundo em cenários de *stress*; e

IV. Basear as decisões de alocações do Fundo por meio do emprego de uma metodologia que usa a avaliação macroeconômica, fazendo uma análise quantitativa, monitorando o risco de mercado, bem como uma análise fundamentalista com a qual se define e controla o risco de crédito existente.

c) Análise de sensibilidade:

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

Exercício findo em:	Patrimônio líquido	VaR
31 de março de 2024	2.578.629	(0,08%)

7. Emissões e resgates de cotas

As emissões de cotas são processadas com base no valor da cota de fechamento em vigor no dia da entrada efetiva dos valores na sede ou dependências da Administradora.

Os resgates de cotas são processados com base no valor da cota de fechamento em vigor no 58º dia posterior ao dia da efetiva solicitação do resgate. Os resgates são pagos no 1º dia útil subsequente ao da respectiva conversão.

Em casos excepcionais de iliquidez dos ativos componentes da carteira do Fundo, inclusive em decorrência de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário do Fundo ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, a Administradora poderá declarar o fechamento do Fundo para a realização de resgates, devendo, nesta hipótese, adotar

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

imediatamente os procedimentos descritos na legislação em vigor, levando em conta os princípios fiduciários a ela atribuídos em lei.

O Fundo poderá realizar resgates compulsórios de cotas, desde que as condições sejam definidas e aprovadas em assembleia geral de cotistas. O referido resgate ocorrerá de forma equânime, simultânea e proporcional entre todos os cotistas e não terá incidência de taxa de saída.

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

Os valores mínimos e máximos de aplicação e os valores mínimos de resgate, e de manutenção de saldo das aplicações no Fundo, obedecem às regras abaixo:

- Valor Mínimo de Aplicação Inicial no Fundo: R$ 1.000;
- Valor Mínimo de Movimentações no Fundo: não há; e
- Saldo Mínimo de Manutenção no Fundo: R$ 300.

8. Remuneração da Administradora e Custodiante

A taxa de administração de 0,40% ao ano é calculada diariamente sobre o patrimônio líquido do Fundo, sendo paga mensalmente, e é rateada entre os diversos prestadores de serviços ao Fundo, na forma entre eles ajustada, com exceção do serviço de custódia, que possui remuneração própria.

No exercício findo em 31 de março de 2024, a despesa de taxa de administração foi de R$ 11.031 (R$ 7.382 em 2023), registrada na conta “Demais despesas – Taxa de administração”.

Pelos serviços de custódia dos ativos financeiros e valores mobiliários e tesouraria da carteira do Fundo, o custodiante faz jus a uma remuneração anual máxima de 0,03%, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, excetuadas as despesas relativas à liquidação, registro e custódia de operações com títulos e valores mobiliários, ativos financeiros e modalidades operacionais devidas pelo Fundo.

No exercício findo em 31 de março de 2024, a despesa de taxa de custódia foi de R$ 477 (R$ 555 em 2023), registrada na conta “Demais despesas – Custódia”.

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Não há incidência de taxa de ingresso, tampouco de saída, sobre os cotistas do Fundo.

Não é previsto o pagamento de taxa de performance.

9. Política de distribuição de resultados

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

10. Tributação

a) Imposto de Renda

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

Em 12 de dezembro de 2023 foi publicada a Lei 14.754, que alterou as regras de tributação de aplicações em fundos de investimento no Brasil, determinando, entre outros dispositivos, que os rendimentos das aplicações em fundos de investimento fechados, ficarão sujeitos à retenção periódica na fonte de IRRF nos meses de maio e novembro de cada ano, considerando as mesmas regras e alíquotas vigentes para os fundos abertos (“come-cotas”), ressalvadas as hipóteses previstas nesta Lei e na legislação em vigor. Os requisitos dessa lei passaram a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2024.

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

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

b) Imposto sobre operações financeiras ("IOF")

Conforme Decreto nº 6.316, de 14 de dezembro de 2007, os resgates de cotas, quando efetuados em prazo inferior a 31 dias, estão sujeitos ao IOF. A alíquota será de 1% ao dia sobre o valor resgatado, limitado a um percentual do rendimento, decrescente em função do período de aplicação (96% no primeiro dia e 3% no vigésimo nono). Os resgates, após 31 dias de aplicação, não estão sujeitos à incidência de IOF.

11. Contrato de prestação de serviço de auditoria

Em atendimento a Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, a Administradora informa que o Fundo, no exercício findo em 31 de março de 2024, contratou a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo, a referida empresa, prestado nenhum outro tipo de serviço ao Fundo. A despesa com honorários de auditoria no exercício findo em 31 de março de 2024, corresponde a 0,0006% do patrimônio líquido médio do Fundo do período, registrada na conta "Demais despesas – Diversas".

12. Demandas judiciais

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

13. Custódia

Os títulos públicos federais componentes da carteira do Fundo de investimento estão registrados e custodiados, em conta própria do Fundo, no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

As cotas dos fundos de investimento investidos e as cotas de fundos em direitos creditórios são escriturais e o seu controle é mantido pelos administradores dos respectivos fundos ou estão registradas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

14. Divulgação de informações

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

15. Direito de voto

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

16. Informações sobre transações com partes relacionadas

1. Exigibilidades e despesas com a instituição Administradora, Gestora ou partes relacionadas a elas:
    i. Taxa de administração - Exigibilidades - R$ 826
    ii. Taxa de custódia - Exigibilidades - R$ 78
    iii. Taxa de administração - Resultado - R$ 11.031
    iv. Taxa de custódia - Resultado - R$ 477

2. Compra de títulos e valores mobiliários da instituição Administradora, Gestora ou parte relacionada
    a. Administradora
        i. Montante de transações – R$ 7.359
        ii. Saldo – R$ 44

3. Venda de títulos e valores mobiliários da instituição Administradora, Gestora ou parte relacionada
    a. Administradora
        i. Montante de transações – R$ 48.263
        ii. Saldo – R$ 44
        iii. Resultado – R$ 306

As transações divulgadas incluem somente operações realizadas diretamente pelo Fundo com a Administradora, Gestora ou partes a elas relacionadas.

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

17. Rentabilidade e valor nominal da cota

A rentabilidade proporcionada pelo Fundo, o patrimônio líquido médio e o valor nominal da cota no encerramento dos últimos exercícios foram os seguintes:

Exercícios findos em	Valor da cota	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade (%)
Exercício findo em 31 de março de 2024	3,9652	2.735.918	15,31
Exercício findo em 31 de março de 2023	3,4388	1.854.291	16,25

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

18. Serviços contratados

A Administradora do Fundo contratou os seguintes serviços:

Descrição	Prestador do serviço
Administração da carteira	Solis Investimentos Ltda.
Distribuição, agenciamento e colocação de cotas do Fundo	Banco BTG Pactual S.A.
Controladoria	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Custódia e tesouraria	Banco BTG Pactual S.A.

Gustavo Cotta Piersanti
Diretor
CPF: 016.697.087-56

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

DocuSign Envelope ID: DC35FE61-5303-4E43-99F6-E3A6F25DFD58

Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo

CNPJ: 13.054.656/0001-39

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

(Em milhares de reais)

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

A rentabilidade bruta proporcionada pelo Fundo durante o exercício é demonstrada como se segue:

Evolução do valor da cota e da rentabilidade

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da cota - R$ (*)	Rentabilidade em %	
			Fundo	
			Mensal	Acumulada
31/03/2023	-	3,4388	-	-
30/04/2023	2.484.934	3,4736	1,01%	1,01%
31/05/2023	2.579.661	3,5217	1,39%	2,41%
30/06/2023	2.674.197	3,5677	1,31%	3,75%
31/07/2023	2.784.748	3,6136	1,29%	5,08%
31/08/2023	2.870.984	3,6636	1,38%	6,54%
30/09/2023	2.913.521	3,7075	1,20%	7,81%
31/10/2023	2.936.769	3,7341	0,72%	8,59%
30/11/2023	2.874.244	3,7779	1,17%	9,86%
31/12/2023	2.728.325	3,8324	1,44%	11,45%
31/01/2024	2.686.332	3,8804	1,25%	12,84%
29/02/2024	2.654.750	3,9215	1,06%	14,04%
31/03/2024	2.604.316	3,9652	1,11%	15,31%

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

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.