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. DTVM
CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstrações Financeiras 31 de Março de 2025
com Relatório dos Auditores Independentes.

KPDS 1455172

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras **3**

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira **7**

Demonstração da evolução do patrimônio líquido **16**

Notas explicativas às demonstrações financeiras **17**

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

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

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Cotistas e à Administradora do
Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo
Rio de Janeiro - RJ

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras do Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2025 e a respectiva 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 Solis Capital Core Crédito Privado – Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado – Longo Prazo em 31 de março de 2025 e o desempenho das suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento.

Base para opinião
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria 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.

Valorização de ativos financeiros - fundos investidos

Em 31 de março de 2025 , o Fundo possuía 99,38% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundos de investimento (“fundos investidos”), cuja mensuração do valor justo se dá pela atualização do valor das cotas dos fundos investidos, divulgado pelos seus respectivos administradores. Tais fundos investem substancialmente em direitos creditórios que não são ativamente negociados e para os quais os preços ou indexadores/parâmetros não são observáveis no mercado. Devido aos riscos associados a esse investimento nos Fundos Investidos, bem como pelo fato da determinação do valor da cota desses Fundos Investidos ser determinado pelos seus respectivos administradores, o que requer a utilização de julgamentos e premissas relevantes, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

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

- Com o auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, recalculamos o valor do investimento em cotas de fundos investidos com base no valor da cota divulgado pelos seus respectivos administradores;

- Obtivemos as carteiras de investimentos dos fundos investidos na data-base da nossa auditoria, bem como suas últimas demonstrações financeiras auditadas disponíveis, e avaliamos a composição e perfil de risco dos investimentos e a existência de algum assunto significativo;

- Avaliamos a razoabilidade da performance obtida pelo Fundo auditado no exercício, por meio de comparação do resultado com o resultado esperado da variação das cotas dos fundos investidos; e

- Avaliamos se as divulgações nas demonstrações financeiras consideram todas as informações relevantes.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos aceitável o saldo dos ativos financeiros, no tocante à sua mensuração, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2025.

Outros assuntos

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de março de 2024, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 28 de junho de 2024 sem modificação de opinião.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões

estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data do nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

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

  Comunicamo-nos com à Administradora respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

  Dos assuntos que foram objeto de comunicação à Administradora, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do 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, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 30 de junho de 2025

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



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

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
Títulos públicos federais		**38**	**-**
Notas do tesouro nacional - NTNB	**10**	**38**	**-**
Letras financeiras		**31.217**	**1,12**
Banco Pine S/A	**59**	**31.217**	**1,12**
Cotas de fundos de investimento		**2.782.129**	**99,38**
SOLIS VERTENTE FI RF	**259.540.579,5670**	**424.311**	**15,16**
SOLIS ITER C FIDC	**148.536,4080**	**172.441**	**6,16**
FIDC ITER SOLIS	**108.710,6707**	**124.517**	**4,45**
SOLIS TAURI FEED FIM	**49.679.694,8454**	**108.010**	**3,86**
CRED AZUL FCFIDC SR1	**91.712,2512**	**98.328**	**3,51**
INSS SI FIDC SR1	**59.874,6673**	**63.541**	**2,27**
FIDC ANGÁ MULT II SR	**35.796,2900**	**47.566**	**1,70**
AZUL FIC FIDC SNR4	**39.548,2450**	**45.360**	**1,62**
LS INTER FIDC MEZ B	**18.123,1916**	**38.888**	**1,39**
EXT CAP FC FIDC SR1	**50.131,6426**	**35.966**	**1,28**
FIDC AZUL SR	**18,7332**	**34.745**	**1,24**
SOLIS AN INSTIT FIRF	**20.082.186,6192**	**32.007**	**1,14**
FIDC SOL SR10	**24.654,4728**	**26.267**	**0,94**
FIDC JPM III SR10	**25.922,5922**	**26.030**	**0,93**
MCC FIDC SR1	**24.042,0641**	**25.471**	**0,91**
FIDC SOLIS DOMO SR 1	**31.788,7796**	**25.440**	**0,91**
APPIA FIDC MZ B	**25.198,5735**	**25.005**	**0,89**
LESTE CD III FIDC NP	**17.543,1398**	**24.194**	**0,86**
APPIA FIDC MZ A	**24.198,7387**	**23.836**	**0,85**
STARS BANK FIDC SR	**585,5085**	**23.498**	**0,84**
FG NOW FIDC SR 2	**22.277,6218**	**23.492**	**0,84**
INVISTAI FC FIDC MZE	**18,9108**	**23.416**	**0,84**
INTRABK SOL FIDC SR1	**22.009,1435**	**22.184**	**0,79**
URA AGRO FIDC MEZ F	**21.000,0000**	**21.217**	**0,76**
LS INTERBANK FIDC SR	**11.449,7763**	**21.113**	**0,75**
STARS BANK FIDC MEZ	**491,6797**	**20.401**	**0,73**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
FGTS REC II FIDC MZ	**17.545,5986**	**19.839**	**0,71**
FIDC GII SR 1	**295,2601**	**18.548**	**0,66**
CBSB FIDC SR	**16.559,4193**	**17.961**	**0,64**
BEMOL FIDC MZ3	**17.500.000,0000**	**17.621**	**0,63**
SOLIS KEDU FIDC SR1	**15.929,1062**	**16.869**	**0,60**
FIDC MULTIPLIKE MZ1	**282,0762**	**16.756**	**0,60**
B33 FIDC NP SR2	**13.156,7591**	**15.958**	**0,57**
S WAREHOUSE FIDC SR	**9.577,8650**	**15.588**	**0,56**
LESTE CR 2 FIDC NPSR	**10.631,0327**	**15.363**	**0,55**
INSS SI FIDC MZ1	**13.814,2022**	**14.719**	**0,53**
GAVEA SUL FIDC MEZ 5	**15.231,6800**	**14.040**	**0,50**
ASA LP FIDC SEN3	**11.127,0000**	**13.794**	**0,49**
URA AGRO FIDC SR 8	**10.530,9108**	**13.588**	**0,49**
VERSATILE SR FIDC	**14.558,8268**	**12.723**	**0,45**
FIDC ZIG SR1	**13.357,5506**	**12.578**	**0,45**
SPFC FIDC SR	**12.570,0000**	**12.337**	**0,44**
FIDC EMPR SR27	**119,7892**	**12.142**	**0,43**
FIDC RPMC SR2	**12.023,0000**	**12.096**	**0,43**
MT SOLIS E FIDC SR2	**11.405,7747**	**12.024**	**0,43**
IRON FIDC CAP SR1	**9.303,0931**	**12.014**	**0,43**
SOLIS VEGA FIRF	**2.970.637,5064**	**11.975**	**0,43**
MAV FIAGRO FIDC SR	**208.195,0000**	**11.919**	**0,43**
FIDC RDF SR1	**112,2687**	**10.916**	**0,39**
EXTRA B FIDC SR1	**8.371,1621**	**10.879**	**0,39**
FIDC GREEN V SEN1	**13.123,0000**	**10.809**	**0,39**
OPI GOOROO FIDC SR4	**9.970,8300**	**10.242**	**0,37**
FIDC ARTEMUS SEN 14	**8.812,0010**	**10.154**	**0,36**
FIDC CONS III SNR	**9.311,8261**	**10.049**	**0,36**
SOLIS EXT FIDC SR3	**9.224,4383**	**9.994**	**0,36**
FIDC ARTEMUS MZA10	**9.320,8605**	**9.904**	**0,35**
FIDC EXT TURBI I MZ5	**8.987,0000**	**9.407**	**0,34**
FIDC DEL MONTE SR16	**9,0036**	**9.382**	**0,34**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
ACREDITAR SEN I	**163,4690**	**8.690**	**0,31**
FIDC PLATA SR5	**9.533,2167**	**8.605**	**0,31**
STRUTTURA FIDC MZIIA	**8.500,0000**	**8.561**	**0,31**
MT SOLIS E FIDC SR1	**14.196,5160**	**8.555**	**0,31**
OS FIDC MULTISE SEN6	**7.507,5748**	**8.517**	**0,30**
CARTOES SUB FICFIDC	**4.263,6708**	**8.451**	**0,30**
SOLIS FED FIDC SR4	**7.979,7248**	**8.442**	**0,30**
FIDC ESTRUTURADO SR5	**18.644,3811**	**8.419**	**0,30**
MENTORE FIDC MZ3	**7.979,8987**	**8.246**	**0,29**
STARS BANK FIDC SR2	**7.893,6129**	**8.127**	**0,29**
MS BANK FIDC SR2	**8.000,0000**	**8.125**	**0,29**
SOLIS RCIISR FICFIDC	**7.048,0000**	**7.942**	**0,28**
FIDC AUTOMOTIVO	**13.326,0000**	**7.871**	**0,28**
FIDC MILENIO REC SR5	**7.024,2121**	**7.817**	**0,28**
FIDC PLATA SR6	**6.451,5723**	**7.601**	**0,27**
FIDC MULTREC 2 MEZ K	**682,2986**	**7.552**	**0,27**
FIDC PREMI SOLIS SR4	**4.152,4012**	**7.542**	**0,27**
ASA LP FIDC SEN 2	**5.704,5525**	**7.528**	**0,27**
FIDC MULT SNR 7	**239,5897**	**7.516**	**0,27**
FIDC PRATA DIG MZ1	**7.903,0000**	**7.233**	**0,26**
FIDC TRADEPAY MZ5	**6.285,6477**	**7.182**	**0,26**
B33 FIDC NP SR1	**7.457,4564**	**7.137**	**0,25**
FG NOW FIDC MEZ 3	**6.992,0315**	**7.120**	**0,25**
TREVYS FIDC MEZ	**122,0385**	**7.047**	**0,25**
FIDC SG SR10	**6,1247**	**6.992**	**0,25**
CONTATO FIDC MEZ3	**188,9503**	**6.956**	**0,25**
MEUCASHCARD-SNR II	**6.032,0000**	**6.910**	**0,25**
FIDC SG SR8	**4,8397**	**6.501**	**0,23**
FIDC ARTEMUS MEZ V	**27.641,3696**	**6.477**	**0,23**
FIDC MILENIO SR3	**5.487,3553**	**6.387**	**0,23**
FIDC RECEBIVEIS SN17	**564,8077**	**6.168**	**0,22**
FIDC ANGA CRED SUB5	**8.742,0000**	**6.158**	**0,22**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
TRADEPAY FIDC MZ10	**6.000,0000**	**6.040**	**0,22**
FIDC ALI MEZ4	**4.876,0749**	**5.983**	**0,21**
FIDC SOL MZ8	**5.568,1768**	**5.941**	**0,21**
FIDC TRADEPAY MEZ7	**4.956,2792**	**5.938**	**0,21**
FIDC PLATA MEZ C	**4.965,6825**	**5.915**	**0,21**
BEMOL FIDC MEZ 2	**7.500.000,0000**	**5.878**	**0,21**
MCC FIDC MZ1	**5.457,0707**	**5.830**	**0,21**
FIDC NP SEN1 PLATA	**5.255,4838**	**5.643**	**0,20**
PACIFIC FIDC SN4	**4.817,9319**	**5.590**	**0,20**
FIDC SOL SR2	**12.201,7087**	**5.583**	**0,20**
FIDC ARTEMUS MZC4	**5.164,2341**	**5.550**	**0,20**
GUARDIAN CG FIDC MZ1	**5.750,0000**	**5.473**	**0,20**
CBSB FIDC MZ A	**5.000,0000**	**5.471**	**0,20**
FIDC PLATA MEZ B	**5.908,8105**	**5.470**	**0,20**
ASA LP FIDC SR12	**4.968,3526**	**5.455**	**0,19**
FIDC LOTUS MEZ F	**4.668,1631**	**5.453**	**0,19**
CONSORCIO FIDC SNR3	**5.000,0000**	**5.396**	**0,19**
ULEND FIDC MZ2 ON	**4.200,0000**	**5.148**	**0,18**
GII GESTAO FIDC MZ 1	**83,3337**	**5.144**	**0,18**
FIDC PREVIA SR11	**7,3960**	**5.141**	**0,18**
EXTRA B FIDC MZA	**2.664,0147**	**5.113**	**0,18**
BEMOL FIDC SEN 2	**6.498.006,0000**	**5.089**	**0,18**
FIDC SOL SR9	**4.676,0000**	**5.063**	**0,18**
TREVYS FIDC SNR	**96,6913**	**5.063**	**0,18**
STRUTTUR A FIDC SR1	**5.000,0000**	**5.032**	**0,18**
JGM FIDC MULTI MEZ	**103,7858**	**5.003**	**0,18**
RB CAPIT CREDFIDCSR4	**4.000.000,0000**	**4.979**	**0,18**
AVCALA FIDC NP SR4	**4.450,4203**	**4.837**	**0,17**
FIDC ANGA CC PR SR6	**4.708,0000**	**4.744**	**0,17**
LESTE CR I FIDC NPSR	**6.880,7925**	**4.701**	**0,17**
SOLIS FED FIDC SR1	**7.161,1160**	**4.660**	**0,17**
FIDC PREMI SOLIS MZ2	**4.496,4277**	**4.652**	**0,17**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
LS INTER FIDC MEZ A	**3.771,6520**	**4.613**	**0,16**
FIDC SOL SR1	**3.883,6375**	**4.526**	**0,16**
TUPER FIDC SR1	**2.442,6671**	**4.435**	**0,16**
MS BANK FIDC SR1	**4.106,5235**	**4.432**	**0,16**
FIDC SOL MZ4	**3.638,8913**	**4.360**	**0,16**
RED FIDC CP SR3	**4.213,0730**	**4.332**	**0,15**
FIDC SG SR11	**4,0012**	**4.331**	**0,15**
FIDC MULTI SET SR25	**40,0000**	**4.232**	**0,15**
RB CAPIT CRED FIDCMZ	**7.348.405,9989**	**4.216**	**0,15**
FIDC SG SR12	**4,0000**	**4.179**	**0,15**
FIDC GREEN SF MEZ	**9.390,2067**	**4.145**	**0,15**
PREMIUM FIDC SR8	**4.000,0000**	**4.111**	**0,15**
FIDC BULLA CART SR3	**4.059,7796**	**4.104**	**0,15**
STARS BANK FIDC MZ2	**4.000,0000**	**4.066**	**0,15**
FIDC PLATA SR9	**3.994,9005**	**4.039**	**0,14**
MULTIPLIKE FIDC MZ8	**3.992,0261**	**4.017**	**0,14**
FIDC DELTA I SR	**707,0000**	**4.008**	**0,14**
MAV 2 FIAGRO SR	**39.999,9999**	**4.000**	**0,14**
CONFIANCA MZ FIDC	**119,5220**	**3.978**	**0,14**
FIDC TRADE VAR MZ6	**2.989,5556**	**3.920**	**0,14**
FIDC SOL MZ2	**3.209,4598**	**3.835**	**0,14**
ACREDITAR FIDC MEZ I	**63,3165**	**3.815**	**0,14**
FEDERAL ABC FIDC MZ1	**5.637,8776**	**3.806**	**0,14**
MENTORE FIDC SR1	**2.974,1266**	**3.799**	**0,14**
FIDC ASAAS II SR1	**15.050,0000**	**3.797**	**0,14**
MAV FIAGRO FIDC MZ	**64.186,9999**	**3.688**	**0,13**
MOBIUS JMS FIDC	**4.000,0000**	**3.612**	**0,13**
FIDC SG MZ1	**12,1331**	**3.574**	**0,13**
FIDC SOL SR5	**3.121,6399**	**3.557**	**0,13**
VERSATILE MEZA FIDC	**3.698,5804**	**3.552**	**0,13**
FIDC ARTEMUS SEN17	**3.335,0974**	**3.511**	**0,13**
K - FIDC SN1	**5.545,0000**	**3.499**	**0,13**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
FATTOR FIDC MEZ	**2.972,5604**	**3.492**	**0,12**
MENTORE FIDC MZ1	**3.000,0000**	**3.435**	**0,12**
FIDC NEXUS SR2	**8.283,3917**	**3.396**	**0,12**
FIDC CONTATO MZ IX	**123,1573**	**3.381**	**0,12**
FIDC CD AUTO VIIIMZA	**7.229,0000**	**3.372**	**0,12**
MENTORE FIDC SR4	**3.036,5953**	**3.353**	**0,12**
FIDC SOL MZ6	**3.000,1087**	**3.347**	**0,12**
PREMIUM FIDC MZ1	**7.856,0936**	**3.327**	**0,12**
SOLIS AN PIO FICFIDC	**2.994.665,8986**	**3.313**	**0,12**
FIDC MULTIS SR14	**2,9163**	**3.295**	**0,12**
MULTIPLIKE FIDC MZ5	**2.947,2614**	**3.176**	**0,11**
KOVI I FIDC SR2	**10.751,0000**	**3.148**	**0,11**
FIDC ARTEMUS SEN 13	**9.326,9793**	**3.135**	**0,11**
FIDC A SABEMI VII UN	**15.521,6007**	**3.121**	**0,11**
FIDC ARTEMUS MEZ-VII	**9.071,6558**	**3.089**	**0,11**
JGM FIDC MULTI SR	**66,6211**	**3.080**	**0,11**
FIDC SG SR13	**3,0000**	**3.051**	**0,11**
SOL GREEN III MZ1	**3.000,0000**	**3.045**	**0,11**
MENTORE FIDC MZ4	**3.000,0000**	**3.037**	**0,11**
FIDC PLATA MZ E	**2.997,5969**	**3.033**	**0,11**
TMAQ21 FIDC MEZ1	**6.000,0000**	**3.030**	**0,11**
BEMOL CRED FIDC SR3	**3.000.857,0000**	**3.020**	**0,11**
FIDC LOTUS PERF SR13	**2.610,0000**	**3.010**	**0,11**
URA AGRO FIDC SR12	**2.967,5800**	**2.994**	**0,11**
FIDC SOL SR3	**2.529,9432**	**2.961**	**0,11**
FIDC SOL SR4	**2.543,1730**	**2.911**	**0,10**
FIDC ANGA CRED SEN4	**4.086,0000**	**2.876**	**0,10**
FIDC SOL MZ1	**2.384,1647**	**2.858**	**0,10**
EXT CAP FC FIDC MZ1	**3.229,4784**	**2.798**	**0,10**
B33 FIDC NP SR3	**2.491,4250**	**2.791**	**0,10**
FIDC CR AUTO IX SR1	**12.380,0000**	**2.770**	**0,10**
FIDC ALION II SR1	**2.938,2183**	**2.730**	**0,10**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
STARS BANK FIDC SR1	**2.383,4059**	**2.695**	**0,10**
FIDC ARTEMUS MEZ C3	**2.307,2711**	**2.685**	**0,10**
KCCR II FIDC SR	**60.908,0000**	**2.674**	**0,10**
CRED AUTO MZ IX FIDC	**23.500,0000**	**2.631**	**0,09**
FIDC ANGA XII SR2	**4.246,0000**	**2.621**	**0,09**
SOLIS FED FIDC MZ2	**2.358,4916**	**2.579**	**0,09**
PACIFIC FIDC SN3	**3.000,0000**	**2.540**	**0,09**
AGRICONNECTION SEN	**2.497,0000**	**2.512**	**0,09**
CD BANK FIDC SENIOR1	**6.277,1443**	**2.414**	**0,09**
FIRMA PLUS FIDC SNR2	**2.190,0620**	**2.375**	**0,08**
FATTOR FIDC SENIOR	**1.927,2471**	**2.373**	**0,08**
GRIFO FIDC SR5	**2.193,1603**	**2.315**	**0,08**
FIDC ARTEMUS SEN15	**2.099,8933**	**2.296**	**0,08**
OS FIDC MULTI SN5	**1.980,5440**	**2.285**	**0,08**
CONTATO FIDC SNR 2	**50,2000**	**2.280**	**0,08**
INTRABK SOL FIDC SR2	**2.239,7357**	**2.256**	**0,08**
SOLIS FED FIDC MZ1	**6.157,2924**	**2.255**	**0,08**
FIDC GREEN SF SNR	**5.360,9587**	**2.253**	**0,08**
SOLIS EXT FIDC SR2	**1.999,9976**	**2.214**	**0,08**
FIDC LOTUS PERF SR10	**3.144,0000**	**2.177**	**0,08**
FIDC MULTI SET SN 23	**19,2844**	**2.161**	**0,08**
FIDC DEL MONTE SR14	**2,0152**	**2.161**	**0,08**
DIRETA CAP FIDC SEN3	**1.914,0305**	**2.157**	**0,08**
FIDC EXT TURBI I SR2	**2.127,0000**	**2.127**	**0,08**
FG NOW FIDC MEZ 2	**2.000,0000**	**2.111**	**0,08**
AUDAX CAP SN1 FIDC	**51,8502**	**2.099**	**0,07**
FIDC BULLA CART SEN	**9.930,0000**	**2.093**	**0,07**
BEMOL CRED FIDC MZ	**9.285.714,0000**	**2.078**	**0,07**
FIDC ANGA PRIV 2 MEZ	**4.587,0000**	**2.078**	**0,07**
PREMIUM FIDC MZ4	**1.998,0208**	**2.057**	**0,07**
MENTORE FIDC SR2	**1.696,9530**	**2.036**	**0,07**
JPI FIDC SR	**46,0988**	**2.023**	**0,07**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
FIDC URA AGRO MZ J	**2.000,0000**	**2.021**	**0,07**
FIDC URA AGRO SR 11	**2.000,0000**	**2.018**	**0,07**
PRATA FIDC SR2	**2.406,0000**	**2.009**	**0,07**
FIDC EXT TURBI I SR3	**1.994,5923**	**1.995**	**0,07**
FIDC ALI SEN 5	**2.647,9126**	**1.987**	**0,07**
FIDC SOL MZ7	**1.803,1195**	**1.967**	**0,07**
FG NOW FIDC SR 1	**102.641,4287**	**1.957**	**0,07**
FARMERS I FIDC SR1	**10.000,0000**	**1.912**	**0,07**
SL FIDC MULTI SR10	**1.742,6267**	**1.847**	**0,07**
ELLEVE NPL FIDC SN	**9.144,8019**	**1.835**	**0,07**
JPI FIDC MEZ	**38,4366**	**1.764**	**0,06**
PACIFIC FIDC SN2	**3.864,6823**	**1.756**	**0,06**
SIMPAR FIDC SNR	**5.001,0000**	**1.732**	**0,06**
FIDC ZIG MEZ 001	**3.699,6118**	**1.724**	**0,06**
FIDC CONTATO SR10	**63,0941**	**1.722**	**0,06**
CAPITAL FIN FIDC SR2	**150,0000**	**1.631**	**0,06**
SL FIDC MULTI SR9	**1.494,0409**	**1.617**	**0,06**
SOLIS FED FIDC MZ4	**1.499,0900**	**1.598**	**0,06**
FIDC SOL SR7	**1.423,1700**	**1.589**	**0,06**
FIDC NP CF SR1	**5,8000**	**1.505**	**0,05**
GRIFO FIDC SR6	**2.000,0000**	**1.472**	**0,05**
BEMOL CRED FIDC SR	**6.439.553,0000**	**1.440**	**0,05**
FIDC SOL SR6	**1.252,2239**	**1.406**	**0,05**
AVCALA FIDC NP SR3	**1.962,5714**	**1.379**	**0,05**
FIDC ANGA XII SBPRF2	**2.132,0000**	**1.340**	**0,05**
FIDC SOL SR8	**1.200,5588**	**1.323**	**0,05**
FIDC ANGA CRED P 3MZ	**2.500,0000**	**1.300**	**0,05**
FIDC FACTA CON MEZ A	**4.000,0000**	**1.290**	**0,05**
ISAAC FIDC SNR	**5.100,0000**	**1.290**	**0,05**
FIDC ALI CRED SN4	**4.900,2046**	**1.285**	**0,05**
FIDC ARTEMUS MZC5	**1.186,2272**	**1.253**	**0,04**
PREMIUM FIDC SR4	**2.968,7162**	**1.242**	**0,04**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
PRATA FIDC MZ2	**1.469,0000**	**1.220**	**0,04**
FIDC MILENIO LP MZ 3	**1.000,0000**	**1.188**	**0,04**
FIDC SOL MZ3	**963,4843**	**1.184**	**0,04**
FIDC SOL MZ5	**1.053,5553**	**1.184**	**0,04**
URA AGRO FIDC SR 7	**1.172,0000**	**1.182**	**0,04**
SOLIS EXT FIDC SR4	**1.144,9656**	**1.171**	**0,04**
SOMAPAY CSG FIDC SR1	**1.000,0000**	**1.116**	**0,04**
FIDC TRADEPAY SR8	**999,4806**	**1.115**	**0,04**
FIDC MULT EMP SN20	**128,1679**	**1.112**	**0,04**
FEDERAL ABC FIDC SR7	**5.996,0955**	**1.111**	**0,04**
FIDC ESTRUTURADO MZ5	**2.057,2930**	**1.097**	**0,04**
STARS BANK FIDC MZ1	**952,5204**	**1.084**	**0,04**
ESTRUTURADO FIDC MZ3	**3.000,0000**	**1.061**	**0,04**
AUDAX CAP MZ1 FIDC	**25,9379**	**1.060**	**0,04**
NACIONAL FIDC SR	**970,3796**	**1.045**	**0,04**
FEDERAL ABC FIDC SR9	**8.444,4557**	**1.037**	**0,04**
SP CAP FIDC SR	**888,1041**	**1.008**	**0,04**
MAV 2 FIAGRO MZ	**10.000,0000**	**1.000**	**0,04**
FIDC MILENIO MZ4	**1.000,0000**	**983**	**0,04**
FEDERAL ABC FIDC SR8	**5.694,4330**	**972**	**0,03**
PREMIUM FIDC SR7	**891,5447**	**948**	**0,03**
FEDERAL ABC FIDC MZ5	**1.841,7094**	**947**	**0,03**
FIDC Vertigo SR8	**932,5918**	**939**	**0,03**
PREMIUM FIDC SR5	**727,5590**	**915**	**0,03**
FEDERAL ABC FIDC SR6	**4.452,7761**	**853**	**0,03**
FIDC NEXUS SR01	**2.713,4963**	**848**	**0,03**
FIDC ESTRUTURADO MZ4	**3.000,0000**	**734**	**0,03**
CONFIANCA SN FIDC	**18,9238**	**686**	**0,02**
FIDC JPM III SR6	**839,9697**	**633**	**0,02**
B33 FIDC NP MEZ 2	**494,3820**	**621**	**0,02**
SOLIS FED FIDC SR2	**572,4711**	**620**	**0,02**
FIRMA PLUS FIDC MEZA	**517,0000**	**601**	**0,02**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
FIDC JPM III SR8	**570,1367**	**572**	**0,02**
FIDC OPEN II SR 1	**1.454,6200**	**570**	**0,02**
FEDERAL ABC FIDC MZ6	**952,5829**	**483**	**0,02**
GRIFO FIDC SR3	**1.600,0000**	**423**	**0,02**
PREMIUM FIDC SR6	**406,0000**	**421**	**0,02**
FIDC PREVIA SR9	**4,8002**	**412**	**0,01**
FIRMA PLUS FIDC MZ2	**347,9538**	**378**	**0,01**
FIDC JPM III SR9	**367,9400**	**370**	**0,01**
FG NOW FIDC MEZ 1	**6.562,6316**	**276**	**0,01**
FIDC TRADE PAY I SR6	**254,3438**	**276**	**0,01**
MT SOLIS E FIDC MZ1	**446,5401**	**184**	**0,01**
CONTATO FIDC SN5	**20,8196**	**171**	**0,01**
GRIFO FIDC MZ2	**600,0000**	**163**	**0,01**
FIDC CREDIT BRA SR14	**2.996,2736**	**68**	**-**
SOLIS FED FIDC MZ3	**19,8105**	**21**	**-**
SOLIS FED FIDC SR3	**0,1383**	**-**	**-**
Outros créditos		**1.558**	**0,05**
Valores a receber		**1.500**	**0,05**
Rebate		**50**	**-**
Taxa de fiscalização		**6**	**-**
Diversos		**2**	**-**
Total do ativo		**2.814.942**	**100,55**

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 DTVM)
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Aplicações	Quantidade	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
Exigibilidades		**15.903**	**0,55**
Cotas a resgatar		**14.262**	**0,51**
Taxa de administração		**830**	**0,02**
Valores a repassar		**724**	**0,02**
Taxa de custódia		**87**	**-**
Total do passivo		**15.903**	**0,55**
Patrimônio líquido		**2.799.039**	**100,00**
Total do passivo e patrimônio líquido		**2.814.942**	**100,55**

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 DTVM)
Demonstração da evolução do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais, exceto valor unitário da cota)

	2025	2024
Patrimônio líquido no início 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
Cotas emitidas		
169.464.828,5874 cotas	**732.322**	-
287.963.793,6697 cotas	**-**	1.044.184
Cotas resgatadas		
209.259.950,8469 cotas	**(748.780)**	-
353.675.814,6669 cotas	**-**	(1.212.736)
Variação no resgate de cotas	**(136.544)**	(104.057)
Patrimônio líquido antes do resultado	**2.425.627**	2.189.669
Cotas de fundos de investimento	**380.953**	395.781
Valorização de cotas	**380.953**	395.781
Resultado de renda fixa e demais títulos e valores mobiliários	**2.996**	4.283
Apropriação de rendimentos	**3.027**	4.115
Desvalorização a preço de mercado	**(31)**	(138)
Resultado nas negociações	**-**	306
Demais receitas	**1.495**	668
Rebate	**851**	667
Diversas	**644**	1
Demais despesas	**(12.032)**	(11.772)
Taxa de administração	**(10.308)**	(11.031)
Taxa de fiscalização	**(58)**	(55)
Custódia	**(1.022)**	(662)
Diversas	**(644)**	(24)
Resultado do exercício	**373.412**	388.960
Patrimônio líquido no final do exercício		
610.520.297,3902 cotas a R$ 4,5847	**2.799.039**	-
650.315.419,6497 cotas a R$ 3,9652	**-**	2.578.629

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., 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").

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 nºs 181/23, 184/23, 187/23 e 200/24, que entrou em vigor em 2 de outubro de 2023, cujo prazo limite de adaptação dos fundos de investimento existentes é até 30 de junho de 2025.

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

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

I. Títulos para negociação

Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem ativa e frequentemente negociados, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que os ganhos e as perdas realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado do 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 de mantê-los até o vencimento, desde que sejam observadas as seguintes condições:

a. Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, estes últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e

b. Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do Fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo como mantidos até o vencimento.

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	**65**	**38**	
Notas do tesouro nacional – NTNB	**65**	**38**	Acima de 360 dias
Títulos privados	**32.495**	**31.217**	
Letras financeiras	**32.495**	**31.217**	Acima de 360 dias
Cotas de fundos de investimento	**2.782.129**	**2.782.129**	-
Total de títulos e valores mobiliários	**2.814.689**	**2.813.384**	

Em 31 de março de 2025, o Fundo não possuía títulos vinculados como garantia de operações na B3 S.A.

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

- Títulos públicos federais: 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").

- Letras financeiras os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor justo com base na melhor estimativa da Administradora do valor esperado de realização.

4. Títulos e valores mobiliários

- 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 2025, 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.

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.

Análise de sensibilidade
Em sua estrutura, o Fundo mantém investimentos por meio de outros Fundos, cujos investimentos finais previstos para os Fundos Investidos são predominantemente em direitos creditórios para os quais não existem preços públicos ou, mesmo existindo preços públicos, o Fundo não negociará ativa e frequentemente seus investimentos, de forma que medidas de risco de mercado, como VaR, stress test, simulação histórica etc., não são aplicáveis.

Embora seja mantido sistema de gerenciamento de risco das aplicações do Fundo, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas.

6. Gerenciamento de riscos - Continuação

a) Tipos de riscos - continuação

Sistêmico

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

Crédito

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

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.

6. Gerenciamento de riscos - Continuação

a) Tipos de riscos - continuação

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.

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.

7. Emissões e resgates de cotas

As emissões de cotas são processadas com base no valor da cota 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 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.

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

8. Remuneração da Administradora e 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.

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.

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

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 nº 11.033, de 21 de dezembro de 2004, e nº 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.

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

10. Tributação - Continuação

b) Imposto sobre operações financeiras ("IOF")

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

11. 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 dois exercícios foram os seguintes:

Exercícios findos em:	Valor da cota	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade (%)
31 de março de 2025	4,5847	2.572.847	15,62
31 de março de 2024	3,9652	2.735.918	15,31

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros

12. Contrato de prestação de serviço de auditoria

A Administradora informa que o Fundo, no exercício findo em 31 de março de 2025, contratou a KPMG 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.

13. Demandas judiciais

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

14. Custódia

Os títulos e valores mobiliários componentes da carteira do Fundo estão registrados e custodiados, em conta própria do Fundo, no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic) do Banco Central do Brasil e/ou na B3 S.A.

As cotas dos fundos de investimento investidos são escriturais e o seu controle é mantido pelos administradores dos respectivos fundos.

15. Divulgação de informações

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

16. 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.

17. Informações sobre transações com partes relacionadas

1. Exigibilidades e despesas com a instituição Administradora, Gestora ou partes relacionadas a elas:
    i. Taxa de administração - exigibilidades - R$830
    ii. Taxa de administração - resultado - R$10.308
    iii. Taxa de custódia – exigibilidade – R$62
    iv. Taxa de custódia – resultado – R$774
    v. Rebate – resultado – R$851
    vi. Rebate – outros créditos – R$50

2. Compra de títulos e valores mobiliários da instituição Administradora, Gestora ou parte relacionada
    a. Administradora
        i. Montante de transações – R$ 29.500
        ii. Saldo – R$ 31.255

3. Venda de títulos e valores mobiliários da instituição Administradora, Gestora ou parte relacionada
    a. Administradora
        i. Saldo – R$ 31.255

18. Eventos subsequentes

Conforme o Instrumento Particular de Alteração, realizado em 4 de junho de 2025, a Administradora adaptou o Regulamento do Fundo ao que dispõem a parte geral e o Anexo Normativo I da Resolução nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada, da Comissão de Valores Mobiliários. O Fundo não sofrerá qualquer alteração que dependa de deliberação dos cotistas em assembleia geral, mantendo, dentre outras características, sua política de investimento, regra de resgate e remuneração, de forma que a denominação do Fundo será adaptada para Solis Capital Core Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento Em Direitos Creditórios e sua classe única denominada Classe Única de Cotas do SOLIS Capital Core Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento Em Direitos Creditórios. Dessa forma, nos termos da Resolução CVM 175, o Fundo será de classe única, contando com Regulamento e Anexo, que trarão as regras aplicáveis ao mesmo, que entrarão em vigor a partir do fechamento de 16 de junho de 2025.

19. 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. DTVM
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

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

Evolução do valor da cota e da rentabilidade

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da cota - R$ (*)	Rentabilidade em %	
			Fundo	
			Mensal	Acumulada
31/03/2024	-	3,9652	-	-
30/04/2024	2.543.875	4,0124	1,19%	1,19%
31/05/2024	2.515.928	4,0554	1,07%	2,28%
30/06/2024	2.470.833	4,0978	1,05%	3,34%
31/07/2024	2.490.486	4,1463	1,18%	4,57%
31/08/2024	2.505.106	4,2295	2,00%	6,66%
30/09/2024	2.501.738	4,2868	1,35%	8,11%
31/10/2024	2.560.428	4,3371	1,17%	9,38%
30/11/2024	2.620.532	4,3798	0,99%	10,46%
31/12/2024	2.623.773	4,4235	1,00%	11,56%
31/01/2025	2.630.045	4,4775	1,22%	12,92%
28/02/2025	2.683.015	4,5311	1,20%	14,27%
31/03/2025	2.762.289	4,5847	1,18%	15,62%

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