



Informativo Mensal ANBIMA

Denominação do Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADA S
CNPJ:	31.570.767/0001-808
Mês de Referência:	Novembro/2025
Data de Início do Fundo e da respectiva Classe:	01/10/2019
Forma de condomínio:	FECHADO
Público Alvo:	EM GERAL
Descrição do objetivo e/ou política de investimento:	O objetivo do fundo é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de direitos creditórios e de ativos financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos no regulamento e demais disposições legais e regulamentares que forem aplicáveis ao fundo.
Classificação ANBIMA:	Agr. Indústria e Comércio – Receíveis Comerciais
Administrador Fideiúscula:	HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Custodiante:	HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestor de Recursos:	SOLUS INVESTIMENTOS LTDA
Consultor Especializado:	N/A
Agente de Cobrança:	TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
Auditor:	GRANT THORNTON
Entidade Registradora, se houver:	CERC
Taxa de administração:	0,27% ao sobre PL
Taxa de gestão:	PL até 200MM 0,63% ao sobre PL / PL até 500MM 0,50% ao sobre PL / PL acima 500MM 0,375% ao sobre PL
Taxa de performance:	Não possui

Características das Subclasses:

	SUBCLASSE	Código ISIN	Código B3	Início da série	Nº da Série	Prazo de Duração	Duration	Aplicação Mínima	Remuneração Alvo	Agência de Rating	Rating na Emissão	Última Classificação Rating	Data do Rating	Amortizações Programadas	
Informações das Subclasses/Séries do Fundo:	SUB	BR0SRECT005	Não possui	01/10/2019	1	Indeterminado	N/A	Não há	N/A	LIBERUM	BB(F)	BB(F)	30/04/2025	Não possui	
	MEZ A	BR0SRECT0A8	Não possui	03/01/2026	1		N/A	Não há	100% CDI + 9% aa	SR RATING	brA(e)	brA(e)	08/05/2025	18 parcelas	
	MEZ 5	BR0SRECT0A9	Não possui	21/06/2023	5		N/A	Não há	100% CDI + 7% aa	LIBERUM	BBB+(F)(CP3(F))	BBB+(F)(CP3(F))	30/04/2025	18 parcelas	
	MEZ 6	BR0SRECT0B7	Não possui	12/09/2023	6		N/A	Não há	100% CDI + 7% aa	SR RATING	brA(e)	brA(e)	08/05/2025	18 parcelas	
	MEZ 7	BR0SRECT0C4	Não possui	15/03/2024	7		N/A	Não há	100% CDI + 7% aa	SR RATING	brA(e)	brA(e)	08/05/2025	18 parcelas	
	MEZ 9	BR0SRECT0G6	366222AM29		19/06/2024	9		N/A	Não há	100% CDI + 6,25% aa	LIBERUM	BBB+(F)	BBB+(F)	30/04/2025	18 parcelas
	MEZ 10	BR0SRECT0J8	366222AM10		18/09/2024	10		N/A	Não há	100% CDI + 5,5% aa	SR RATING	brA(e)	brA(e)	08/05/2025	Juros mensal 18 parcelas principal + juros
	MEZ 11	BR0SRECT0L6	366222M11		28/03/2025	11		N/A	Não há	100% CDI + 5% aa	SR RATING	brA(e)	brA(e)	08/05/2025	18 parcelas
	SR 4	BR0SRECT0D0	366222S24		28/10/2022	4		N/A	Não há	100% CDI + 4% aa	LIBERUM	A+(F)(CP2(F))	A+(F)(CP2(F))	30/04/2025	3 parcelas semestrais
	SR 6	BR0SRECT0G6	366222S86		21/06/2023	6		N/A	Não há	100% CDI + 4% aa	LIBERUM	A+(F)(CP2(F))	A+(F)(CP2(F))	30/04/2025	18 parcelas
SR 8	BR0SRECT0F8	366222S8N		19/06/2024	8		N/A	Não há	100% CDI + 3,25% aa	SR RATING	brA(e)	brA(e)	08/05/2025	18 parcelas	
SR 9	BR0SRECT0H4	366222S89		18/09/2024	9		N/A	Não há	100% CDI + 3% aa	S&P	brA+(f)	brA+(f)	19/05/2025	Juros mensal 18 parcelas principal + juros	

	SUBCLASSE	Rentabilidade Abril/2025	Rentabilidade Maio/2025	Rentabilidade Junho/2025	Rentabilidade Julho/2025	Rentabilidade Agosto/2025	Rentabilidade Setembro/2025	Rentabilidade Outubro/2025	Rentabilidade Novembro/2025
Rentabilidade por Subclasses/Séries:	SUB	1.8826	1.4629	1.4914	2.5425	-0.0105	-1.7401	1.0857	-0.7785
	MEZ A	1.6186	1.7494	1.8659	1.7899	2.0754	1.8932	1.9843	2.0754
	MEZ 5	1.4467	1.5678	1.6677	1.6085	1.8475	1.6907	1.7696	1.829
	MEZ 6	1.4768	1.5553	1.6413	1.5837	1.831	1.6591	1.7429	1.8061
	MEZ 7	1.4768	1.5999	1.7088	1.6405	1.903	1.7361	1.8195	1.8476
	MEZ 9	1.423	1.5432	1.6492	1.5837	1.8376	1.6765	1.757	1.8376
	MEZ 10	1.3605	1.4789	1.5691	1.5174	1.7607	1.6054	1.6833	1.7602
	MEZ 11	0.0719	1.4479	1.549	1.4884	1.7144	1.575	1.6507	1.7242
	SR 4	1.2595	1.0385	1.4681	1.4113	1.6389	1.4953	1.5671	1.6402
	SR 6	1.2327	1.4423	1.4327	1.4327	1.4327	1.4327	1.4327	1.4327
SR 8	1.2042	1.3127	1.4069	1.3531	1.5717	1.4341	1.5079	1.5717	
SR 9	1.1784	1.2875	1.3784	1.3268	1.5488	1.4051	1.4737	1.5404	
SR 10	0.0623	1.2541	1.3453	1.2944	1.4941	1.3745	1.4374	1.5035	

Direitos Creditórios e carteira:

Se monoprodente, nome e segmento:	TRADEMASTER INSTITUICAO DE PAGAMENTO, SERVICOS E PARTICIPACOES S	6619399 - OUTRAS ATIVIDADES AUXILIARES DOS SERVICOS FINANCEIROS NÃO ESPECIFICADAS ANTERIORMENTE
Se monossaciado, nome e segmento:	N/A	

Informações Patrimoniais, índices e eventos relevantes:

Patrimônio Líquido do FIDC:	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	645.571.668,87	633.946.616,55	739.190.500,30	741.158.944,34	844.495.304,62	841.071.249,31	839.874.608,19	826.280.256,37	821.124.373,92

	SUBCLASSE	Patrimônio Líquido março/2025	Patrimônio Líquido Abril/2025	Patrimônio Líquido Maio/2025	Patrimônio Líquido Junho/2025	Patrimônio Líquido Julho/2025	Patrimônio Líquido Agosto/2025	Patrimônio Líquido Setembro/2025	Patrimônio Líquido Outubro/2025	Patrimônio Líquido Novembro/2025
Patrimônio Líquido das Subclasses/Séries:	SUB	60.799.769,16	61.181.509,34	67.094.404,34	63.673.173,78	63.666.436,47	67.558.531,02	63.237.777,36	67.748.859,41	62.260.332,38
	MEZ A	11.707.596,30	14.685.463,43	14.200.910,59	14.946.107,45	26.475.799,08	26.777.680,55	27.541.374,17	28.683.179,45	28.568.007,68
	MEZ 5	11.516.700,76	10.541.680,13	9.255.979,09	9.349.899,76	9.725.440,40	8.699.336,10	8.395.095,42	6.608.314,61	5.931.192,77
	MEZ 6	3.920.366,05	3.761.808,32	3.601.028,42	3.431.346,87	3.263.537,83	3.089.040,89	2.897.666,92	2.706.743,82	2.499.296,50
	MEZ 7	13.673.629,66	13.892.405,13	14.129.808,13	14.361.607,73	14.634.918,64	14.889.003,42	15.159.920,17	14.980.177,74	13.947.456,81
	MEZ 9	22.788.065,71	23.149.923,04	23.531.727,38	23.904.616,92	24.269.700,71	24.751.831,47	25.186.738,42	25.649.586,56	26.038.367,86
	MEZ 10	9.069.314,51	9.045.646,56	8.915.655,97	8.901.889,79	8.915.409,82	8.915.409,82	8.901.489,77	8.915.294,51	8.901.689,08
	MEZ 11	10.007.190,42	10.152.089,42	20.618.704,85	20.925.595,32	30.067.104,30	30.622.351,45	30.022.351,47	30.067.104,30	30.000.000,00
	SR 4	11.417.365,01	10.661.460,03	10.209.375,43	10.351.265,52	10.322.844,93	10.680.399,00	10.847.670,45		
	SR 6	90.655.892,97	85.772.140,77	80.814.853,11	75.651.176,09	70.483.449,94	65.034.017,17	59.447.851,39	53.708.579,92	47.630.366,23
SR 8	200.686.773,38	203.331.355,87	206.192.107,85	208.982.140,93	212.266.919,36	215.311.135,37	218.547.151,11	221.982.772,24	224.860.668,61	
SR 9	100.574.872,74	100.386.424,86	101.595.497,42	100.486.146,94	100.669.473,93	100.536.196,88	100.376.326,19	100.669.473,93	100.669.015,34	
SR 10	90.056.101,69	91.185.908,54	184.824.547,79	187.217.095,24	270.526.320,00	270.175.326,17	270.175.326,19	270.526.320,01	270.000.000,00	

Desempenho Histórico (Rentabilidade Subordinada (R):	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	2,82%	1,452%	1,491%	2,542%	-0,0105%	-1,7401%	1,0857%	-0,7731%	-0,7785%
Relação de subordinação mínima/Baixo de Garantia:	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20%	20,00%
Relação de subordinação atual/Razão de Garantia:	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	22,02%	21,18%	21,18%	21,31%	21,47%	21,47%	21,47%	21,20%	21,20%
Créditos vencidos e não pagos (NPL):	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	6,21%	7,60%	5,76%	6,24%	5,36%	5,36%	4,31%	6,04%	6,55%
Provisão de devedores duvidosos (NPL):	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	3,46%	3,85%	3,47%	3,79%	2,73%	3,13%	3,35%	3,74%	4,12%
Eventos de avaliação em curso, se houver:	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Eventos de liquidação em curso, se houver:	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Informações Adicionais:

Estruturas de garantias, riscos de concentração e revolvência, se houver.

Risco de Concentração – O risco de aplicação na Classe será íntima relação com a concentração dos Direitos Creditórios, devidos por um mesmo Devedor ou grupos de Devedores; e (ii) em Ativos Financeiros, de responsabilidade de um mesmo emissor, sendo que, quanto maior for a concentração, maior será a chance de a Classe sofrer perda patrimonial significativa que afete negativamente a rentabilidade das Cotas. Desde que a presente Classe não se encontre em um Evento de Liquidação, haverá Revolvência de Direitos Creditórios para a Classe.