

**Informativo Mensal ANBIMA**

Denominação do Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS TRADEPAY VAREJO I - RESPONSABILIDADE LIMITADAII
CNPJ:	31.570.767/0001-801
Mês de Referência:	Dezembro/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:	Aéreo, Indústria e Comércio – Resolvíveis Comerciais
Administrador Fiduciário:	HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDAII
Custodiante:	HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDAII
Gestor de Recurso:	SOLIS INVESTIMENTOS LTDAII
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:	0,22% aa sobre PL
Taxa de gestão:	PL até 200MM 0,63% aa sobre PL / PL até 500MM 0,50% aa sobre PL / PL acima 500MM 0,375% aa 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	BR09RECIT005	Não possui	01/10/2019	1	Indeterminado	N/A	Não há	N/A	LIBERUM	BBB+	brBB+(o.e.)	23/10/2025	Não possui
	MEZ A	BR09RECIT004A1	Não possui	03/01/2025	1	03/01/2028	N/A	Não há	100% CDI + 9% aa	SR RATING	brA+(o.e.)	brA+(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	MEZ 5	BR09RECIT004B	Não possui	21/06/2026	5	21/06/2026	N/A	Não há	100% CDI + 7% aa	LIBERUM	BBB(FE)	brA(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	MEZ 6	BR09RECIT004B7	Não possui	12/09/2026	6	12/09/2026	N/A	Não há	100% CDI + 7% aa	SR RATING	brA+(o.e.)	brA+(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	MEZ 7	BR09RECIT004C5	Não possui	15/01/2027	7	15/01/2027	N/A	Não há	100% CDI + 7% aa	SR RATING	brA+(o.e.)	brA+(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	MEZ 9	BR09RECIT006G	3662224M29	19/06/2024	9	19/06/2027	N/A	Não há	100% CDI + 6,25% aa	LIBERUM	BBB(FE)	brA(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	MEZ 10	BR09RECIT02B	3662224M10	18/09/2024	10	18/09/2027	N/A	Não há	100% CDI + 5,5% aa	SR RATING	brA+(o.e.)	brA+(o.e.)	23/10/2025	Juros mensal18 parcelas principal + juros
	MEZ 11	BR09RECIT016	3662225M11	28/03/2025	11	28/03/2028	N/A	Não há	100% CDI + 5% aa	SR RATING	brA+(o.e.)	brA+(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	SR 4	BR09RECIT007B	3662222M4	28/10/2022	4	28/10/2026	N/A	Não há	100% CDI + 4% aa	LIBERUM	A+(FE)/CP2(FE)	brA(o.e.)	23/10/2025	5 parcelas gerais/18 parcelas
	SR 6	BR09RECIT009B	3662223M6	21/06/2023	6	21/06/2026	N/A	Não há	100% CDI + 4% aa	LIBERUM	A+(FE)/CP2(FE)	brA(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	SR 8	BR09RECIT008B	3662224M8	19/06/2024	8	19/06/2027	N/A	Não há	100% CDI + 3,25% aa	SR RATING	brAA+(o.e.)	brA+(o.e.)	23/10/2025	18 parcelas
	SR 9	BR09RECIT004H	3662224M9	18/09/2024	9	18/09/2027	N/A	Não há	100% CDI + 3% aa	S&P	brA+(d)	brA+(d)	05/12/2025	Juros mensal18 parcelas principal + juros
	SR 10	BR09RECIT004B	3662225M0	28/03/2025	10	28/03/2028	N/A	Não há	100% CDI + 2,5% aa	S&P	brA+(d)	brA+(d)	05/12/2025	Juros mensal18 parcelas principal + juros

	SUBCLASSE	Rentabilidade Março/2025	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 Dezembro/2025
Rentabilidade por Subclasses/Séries:	SUB	1,2826	1,4914	1,5435	1,7491	1,7491	1,0857	0,7731	0,7785	0,5592	0,5592
	MEZ A	1,6186	1,7484	1,8659	1,7899	2,0754	1,8932	1,9843	2,0754	1,7114	1,9843
	MEZ 5	1,4467	1,5678	1,6677	1,6085	1,8475	1,6907	1,7696	1,829	1,5175	1,7482
	MEZ 6	1,4768	1,5553	1,6413	1,5837	1,831	1,6591	1,7429	1,8061	1,4866	1,7199
	MEZ 7	1,4768	1,5999	1,7088	1,6405	1,903	1,7361	1,8195	1,8476	1,5304	1,7624
	MEZ 9	1,423	1,5432	1,6492	1,5876	1,8765	1,7277	1,8276	1,9156	1,7277	1,7277
	MEZ 10	1,3605	1,4789	1,5691	1,5174	1,7607	1,6054	1,6833	1,7602	1,4528	1,6843
	MEZ 11	0,0719	1,4479	1,549	1,4884	1,7444	1,575	1,6507	1,7242	1,4251	1,6497
	SR 4	1,2595	1,0385	1,4681	1,4113	1,6389	1,4953	1,5671	-	-	-
	SR 6	1,2337	1,3433	1,4327	1,3838	1,5911	1,4562	1,5241	1,5792	1,3072	1,5057
	SR 8	1,2047	1,3121	1,4069	1,3571	1,5717	1,4341	1,5029	1,5717	1,2866	1,5029
	SR 9	1,1284	1,3875	1,4794	1,3268	1,4958	1,4051	1,4732	1,5404	1,2715	1,4739
	SR 10	0,0623	1,2541	1,3453	1,2844	1,4941	1,3715	1,4374	1,5015	1,241	1,4366

Direitos Creditórios e carteira:

Se monopositivo, nome e segmento:	TRADEMASTER INSTITUICAO DE PAGAMENTO, SERVICOS E PARTICIPACOES S.A.	6619399 - OUTRAS ATIVIDADES AUXILIARES DOS SERVICOS FINANCEIROS NÃO ESPECIFICADAS ANTERIORMENTE
Se monossacado, 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	Dezembro/2025
	645.571.668,87	633.946.616,55	739.190.500,30	731.158.944,34	844.495.304,62	841.071.249,31	839.874.608,19	826.280.755,37	871.124.373,97	589.619.433,83

	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 Dezembro/2025
Patrimônio Líquido das Subclasses/Séries:	SUB	60.299.769,16	61.181.909,35	62.089.404,34	63.673.173,78	63.666.438,47	62.588.531,02	63.237.777,36	62.748.859,15	62.760.337,38	61.887.237,08
	MEZ A	11.287.596,30	11.485.262,64	13.707.470,50	13.486.192,45	26.472.700,55	26.877.000,55	27.512.373,17	28.084.372,15	28.564.007,68	29.310.410,50
	MEZ 5	11.116.700,76	10.541.698,13	9.959.972,02	9.340.808,36	8.744.496,40	8.069.934,10	7.395.008,42	6.698.544,46	5.954.100,77	5.105.544,85
	MEZ 6	3.903.366,05	3.761.809,32	3.603.026,87	3.431.346,87	3.383.537,83	3.083.040,89	2.892.666,92	2.705.187,82	2.499.296,90	2.290.296,16
	MEZ 7	13.673.629,66	13.892.405,13	14.129.808,13	14.361.607,73	14.634.919,64	14.889.003,42	15.159.920,17	14.590.177,74	13.947.456,83	13.313.663,85
	MEZ 9	22.798.085,22	23.149.973,08	23.511.772,28	23.864.416,02	24.184.700,27	24.518.111,47	25.166.718,42	25.649.586,26	26.018.137,96	26.495.839,89
	MEZ 10	9.009.114,52	9.055.086,16	8.919.635,97	8.901.889,79	8.915.309,82	8.915.295,30	8.908.489,77	8.915.294,53	8.908.689,20	8.908.689,20
	MEZ 11	10.007.100,42	10.152.089,42	10.618.704,85	10.925.695,32	10.067.104,30	10.067.351,47	10.067.104,30	10.060.000,00	10.064.719,53	
	SR 4	21.427.285,01	10.061.460,92	10.209.175,41	10.553.263,52	10.527.944,93	10.680.299,00	10.847.670,45			
	SR 6	90.655.892,97	85.771.149,77	80.811.851,11	75.651.176,09	70.481.449,84	65.010.717,17	59.447.851,39	53.708.579,92	47.630.366,23	41.465.814,74
	SR 8	200.695.773,38	203.331.355,87	206.192.107,85	208.887.140,93	212.266.919,36	215.111.135,37	218.547.151,11	221.882.772,24	224.860.668,61	228.240.208,93
	SR 9	100.572.877,73	100.386.221,86	100.595.597,47	100.468.146,94	100.601.423,30	100.603.473,31	100.536.196,86	100.601.423,30	100.469.015,34	100.536.196,86
	SR 10	90.056.101,69	84.848.547,79	84.848.547,79	84.848.547,79	84.848.547,79	84.848.547,79	84.848.547,79	84.848.547,79	84.848.547,79	84.848.547,79

	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025	Dezembro/2025
Desempenho Histórico (Rentabilidade Subordinada IR):	1,4625	1,4625	1,4625	1,4625	1,4625	1,4625	1,4625	1,4625	1,4625	1,4625
Relação de subordinação mínima/Razão de Garantia:	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20%	20,00%	20,00%
Relação de subordinação atual/Razão de Garantia:	22,02%	22,02%	21,18%	21,18%	21,33%	21,33%	21,47%	22%	21,70%	21,67%
Creditos vencidos e não pagos (NPL):	6,21%	7,60%	5,76%	7,68%	4,24%	5,36%	24,31%	6,04%	6,55%	11,46%
Provisão de devedores duvidosos (NPL):	-3,46%	3,88%	3,47%	3,79%	2,73%	3,13%	3,35%	3,74%	4,12%	6,15
Eventos de avaliação em curso, se houver:	N/A	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:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Informações Adicionais:

Estrutura de garantias, riscos de concentração e revolvência, se houver.
--

Risco de Concentração – O risco da aplicação na Classe terá 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.