DEMONSTRATIVO TRIMESTRAL

MARSSANI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS

CNPJ: 53.174.018/0001-76

1º Trimestre de 2024

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	VALORES	% PL
AÇÕES	566.529.960,00	105,77
DISPONIBILIDADES	13.529,84	0,00
CONTAS A PAGAR	-30.909.140,44	-5,77
CONTAS A RECEBER	0,00	0,00
TOTAL	**535.634.349,40**	**100,00**

1. Análise de resultado e aderência à política de investimentos e limites de composição estabelecidos em Regulamento.

Durante o período analisado, o Fundo apresentou uma performance dentro das expectativas, mantendo sua carteira enquadrada em relação aos limites de composição e diversificação de portfólio estabelecidos no Regulamento e na Instrução CVM nº 356/01, conforme alterada.

2. Taxas utilizadas nas operações.

As taxas de desconto oscilam de operação para operação, dificultando a sinalização de uma taxa de referência. Dada a natureza dos direitos creditórios, os ativos integrantes da carteira são precificados conforme a sua curva de aquisição. Os demais ativos da carteira são precificados de acordo com o manual de precificação do Administrador.

3. Resultados da verificação de lastro por amostragem. Metodologia para aplicação da verificação:

3.1. PROCEDIMENTOS A e B

Obtivemos a base de dados analítica do 1º Trimestre de 2024 junto ao Custodiante, contendo a relação total de Direitos Creditórios que compõem a carteira do Fundo.

A base de dados analítica, originada do banco de dados do sistema de custódia, concerne aos direitos creditórios cedidos ao Fundo no 1º Trimestre de 2024.

Constatamos que o sistema da empresa foi contratado pelo Custodiante e compreende um conjunto de módulos integrados, destinados ao registro, processamento, controle e gerenciamento dos recebíveis, desde os cadastros básicos, certificação digital, leitura de arquivos dos bancos cobradores, informações legais e gerenciais.

3.2. PROCEDIMENTO C

Obtivemos junto ao Custodiante o relatório de posição e movimento extraído do sistema Custodiante do Marssani Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados, na posição 28 de março de 2024.

Em exame a evidência enviada pelo Custodiante, identificamos o saldo de R$ 566.529.960,00 (quinhentos e sessenta e seis milhões, quinhentos e vinte e nove mil, novecentos e sessenta reais), que compõem a carteira do Fundo, na posição de 28 de março de 2024.

3.3. PROCEDIMENTO D

Por meio de exame aplicado à base de dados analítica fornecida pelo Custodiante, contendo o total de Direitos Creditórios cedidos ao Fundo no 1º Trimestre de 2024, identificamos um total de:

(i) Não identificamos a existência de Direitos Creditórios vincendos, no 1º Trimestre de 2024, para aplicação dos procedimentos de verificação do lastro.

(ii) Não identificamos a existência de Direitos Creditórios vencidos, no 1º Trimestre de 2024, para aplicação dos procedimentos de verificação do lastro.

3.4. PROCEDIMENTO E

Conforme mencionado no "Procedimento D", não há Direitos Creditórios a verificar no 1º Trimestre de 2024. Deste modo, não há especificação da documentação comprobatória do lastro para aplicação dos procedimentos de verificação de lastro.

3.5. PROCEDIMENTO F

Os resultados gerais de nossos procedimentos estão apresentados a seguir.

A. Direitos Creditórios A Vencer:

- Não identificamos aquisição de Direitos Creditórios a vencer no 1º Trimestre de 2024.

B. Direitos Creditórios e/ou Substituídos:

- Não identificamos Direitos Creditórios vencidos e/ou substituídos no 1º Trimestre de 2024.

4. 4.a. A natureza dos direitos creditórios a serem adquiridos e dos instrumentos jurídicos, contratos ou outros documentos representativos do crédito.

Não houve alterações no período de referência.

4.b. Descrição dos mecanismos e procedimentos de cobrança dos direitos creditórios, inclusive inadimplentes, coleta e pagamento/rateio destas despesas entre os membros do condomínio, caso assim seja determinado pelo regulamento do fundo.

Não houve alterações no período de referência.

5. Efeitos das alterações apontadas no Item 5 sobre a rentabilidade da carteira.

Não houve alterações no período de referência.

6. **6.a. Alterações nos critérios para a concessão de crédito adotados por originadores que representem, individualmente, 10% ou mais da carteira do fundo no trimestre.**

   Não houve alterações no período de referência.

   6.b. Critérios para a concessão de crédito adotados pelos originadores que representem, individualmente, 10% ou mais da carteira do fundo no trimestre.

   Não houve alterações no período de referência.

7. **Garantias existentes para o conjunto de ativos.**

   Não houve alterações no período de referência.

8. **8.a. Descrição de contratos relevantes firmados na cessão dos direitos creditórios ao fundo.**

   Toda e qualquer operação realizada pelo Fundo deve estar em consonância com os termos estabelecidos no Contrato de Cessão, celebrado, individualmente, com cada um dos cedentes. Adicionalmente, cada uma das cessões de direitos de crédito deve ser formalizada através de Termo de Cessão.

   8.b. Indicação do caráter definitivo, ou não, da cessão.

   Não houve alterações no período de referência.

9. **Impacto no valor do patrimônio líquido do fundo e na rentabilidade da carteira dos eventos de pré-pagamento.**

   A ocorrência de pré-pagamento em relação a um ou mais direitos creditórios que integram a carteira poderá ocasionar perdas ao Fundo. O pré-pagamento poderá reduzir o horizonte de rendimentos originalmente esperados pelo Fundo, uma vez que, geralmente, o evento de pré-pagamento enseja o abatimento ou desconto de parte da taxa de juros pactuada entre o Cedente e o respectivo devedor do direito.

10. **Análise do impacto dos eventos de pré-pagamento descrito no Item 9**

    Dada a natureza dos direitos creditórios que integram a carteira do Fundo, assim como seu modelo operacional, o eventual impacto da ocorrência de pré-pagamentos pode ser considerado bastante reduzido, uma vez que o Fundo é caracterizado pelo regime de revolvência.

11. **Condições de alienação, a qualquer título, inclusive por venda ou permuta, de direitos creditórios, incluindo.**

    A qualquer tempo, o Fundo pode alienar a terceiros, e mesmo ao Cedente (recompra), os direitos creditórios integrantes de sua carteira.

12. **Impacto no valor do patrimônio líquido do fundo e na rentabilidade da carteira de uma possível descontinuidade nas operações de alienação de direitos creditórios realizadas**.

    Em uma eventual descontinuidade nas operações de alienação de direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo, os recebíveis seriam levados até a respectiva data de vencimento e precificados

conforme metodologia estabelecida, podendo, inclusive, acarretar redução da rentabilidade e, até mesmo, incorrer em perdas, no caso de inadimplência.

13. Análise do impacto da descontinuidade das alienações descrito Item 12.

Não houve impacto decorrente de descontinuidade das alienações descritas no Item 12.

14. Eventos previstos nos contratos firmados para estruturar a operação que acarretaram a amortização antecipada dos direitos creditórios cedidos ao Fundo.

No período analisado, não ocorreu qualquer evento previstos nos contratos firmados que acarretassem amortização antecipada dos direitos creditórios cedidos ao Fundo.

15. Informações sobre fatos ocorridos que afetaram a regularidade dos fluxos de pagamento previstos.

No período analisado, não houve ocorrências que afetaram a regularidade dos fluxos de pagamentos previstos.

Atenciosamente.

SEFER INVESTIMENTOS DTVM LTDA.