

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**FIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO PREMIUM
RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO
(CNPJ 16.862.541/0001-69)**

**(ADMINISTRADO PELA FIBRA ADMINISTRADORA DE
CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)**

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
COM RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes	3
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira	6
Demonstração da evolução do patrimônio líquido	7
Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis	
1 Contexto operacional	8
2 Apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis	8
3 Principais práticas contábeis	9
4 Disponibilidades	10
5 Títulos e valores mobiliários	10
6 Instrumentos financeiros derivativos	11
7 Gerenciamento de risco	11
8 Emissão e resgate de cotas	12
9 Taxa de administração e gestão	12
10 Serviços do sistema financeiro	12
11 Tributação	13
12 Política de distribuição de resultados	13
13 Análise de sensibilidade – Risco de mercado	13
14 Evoluções do valor da cota e da rentabilidade	14
15 Independência do auditor	15
16 Divulgação das informações	15
17 Demandas judiciais	16
18 Alterações estatutárias	16
19 Informações sobre transações com partes relacionadas	16
21 Informações adicionais	16
22 Eventos subsequentes	17

Relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos
Administradores e Cotistas do

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado

(CNPJ 16.862.541/0001-69)

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.

(CNPJ 18.005.720/0001-05)

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as Demonstrações Contábeis do **Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado** ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2023 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as Demonstrações Contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para 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 a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das Demonstrações Contábeis". 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 ("CFC") 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.

Principais Assuntos de Auditoria ("PAA")

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 Contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas Demonstrações Contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das Demonstrações Contábeis tomadas em conjunto.

Custódia e valorização de ativos financeiros

Por que é um PAA

Em 31 de dezembro de 2023, o Fundo possuía R\$ 7.367 mil, o equivalente a 100,12% de seu patrimônio líquido, representado por **(i)** operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais equivalentes a R\$ 4.377 (59,48% do seu patrimônio) e **(ii)** títulos públicos federais no montante de R\$ 2.990 mil (40,64% do seu patrimônio).

Devido à representatividade desses ativos em relação ao patrimônio líquido do Fundo, esses assuntos foram considerados como significativos para nosso exame de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos julgados necessários, conforme as circunstâncias:

- (i) Conciliar as posições de custódia detidas pelo Fundo na data-base dos seguintes ativos **(a)** das operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, com base no extrato da SELIC; **(b)** dos títulos públicos federais com base nos extratos da SELIC.
- (ii) Conferir os cálculos do valor justo na data-base do Fundo, obtido em fonte externa, bem como resultado auferido com os seguintes ativos: **(a)** das operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, com os preços divulgados pela Anbima e **(b)** dos títulos públicos federais com base nos preços divulgados pela Anbima, ; e
- (iii) Avaliar as divulgações nas Demonstrações Contábeis do Fundo.

Outros assuntos

Conforme descrito na Nota 2 e 21(b), a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), por meio da Resolução 175/22 e alterações posteriores, definiu um novo marco regulatório para fundos de investimentos no Brasil, que consolida diversos dispositivos em um único normativo. Tal resolução entrou em vigor em 02 de outubro de 2023, mas conforme disposto no Art. 134 dessa norma, os fundos de investimento que se encontravam em funcionamento na data de início da vigência da referida resolução, deverão adaptar-se integralmente às suas disposições até 30 de junho de 2025, exceto os fundos de investimento em direitos creditórios, cujo prazo permitido seria até 29 de novembro de 2024.

Exame de auditoria das demonstrações contábeis do exercício anterior

O exame das Demonstrações Contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria datado de 10 de março de 2023, sem modificações.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas Demonstrações Contábeis

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das Demonstrações Contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro e pelos controles internos que ela determinou como necessário para permitir a elaboração de Demonstrações Contábeis livres de distorções relevantes, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das Demonstrações Contábeis, a Administradora 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 Contábeis a não ser que a Administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

A responsável pela governança do Fundo é a Administradora do Fundo, aquela com a responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das Demonstrações Contábeis.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das Demonstrações Contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as Demonstrações Contábeis, 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 Contábeis.

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 Contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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;

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Administradora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora do Fundo;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administradora, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar 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 contábeis 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 do Fundo a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das Demonstrações Contábeis, inclusive as divulgações e se as Demonstrações Contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos planejados de auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2024.

Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8

DocuSigned by:

Douglas Souza de Oliveira

823E6D3FC28C4F6...

Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC 1SP 191325/O-0

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado

(CNPJ 16.862.541/0001-69)

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.

(CNPJ 18.005.720/0001-05)

Demonstração da composição e diversificação da carteira

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

Aplicação/Especificação	Notas	Quantidade	Custo total	Mercado/ realização	% Sobre o patrimônio líquido
Caixa e equivalentes de caixa		1.009	4.379	4.379	59,50%
Disponibilidades				2	0,02%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez Operações Compromissadas		1.009	4.379	4.377	59,48%
Nota do Tesouro Nacional Série B (NTN-B)	4.1	1.009	4.379	4.377	59,48%
Títulos e Valores Mobiliários		210	2.412	2.990	40,64%
Posição livre					
Títulos Públicos Federais		210	2.412	2.990	40,64%
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5	210	2.412	2.990	40,64%
Total do ativo				7.369	100,14%
Valores a Pagar				10	0,14%
Taxa de Administração				5	0,07%
Auditoria				4	0,05%
Outros valores a liquidar				1	0,01%
Patrimônio líquido				7.359	100,00%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido				7.369	100,14%

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

Demonstração da evolução do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário da cota)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 3.077.577,59473 cotas a R\$ 2,14788 cada	6.610	
Representado por 4.792.554,42108 cotas a R\$ 1,92599 cada		9.230
Cotas resgatadas		
Representado por 15.127,58942 cotas	(51)	
Representado por 1.714.976,82634 cotas		(2.813)
Variações no resgate de cotas	17	(695)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	6.576	5.722
<u>Composição do resultado do exercício</u>		
Resultado de Operações com Aplicações Compromissadas	494	456
Rendas de Operações Compromissadas - Posição Bancada	494	456
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	367	521
Rendas de Títulos de Renda Fixa	3.470	495
Lucro/(Prejuízo) com Títulos de Renda Fixa	3	9
Valorização/(Desvalorização) a Preço de Mercado	(3.106)	17
Demais Despesas	(78)	(89)
Taxa de Administração	(59)	(70)
Serviços Financeiros	(8)	(8)
Taxa de Fiscalização	(5)	(5)
Auditoria	(6)	(6)
Total do resultado do exercício	783	888
Patrimônio líquido no final do exercício		
Total de 3.062.450,00530 cotas a R\$ 2,40291 cada	7.359	
Total de 3.077.577,59473 cotas a R\$ 2,14788 cada		6.610

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

O **Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado** (“Fundo”) iniciou suas atividades em 1º de outubro de 2012 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, destinado a receber aplicações de investidores em geral.

A política de investimento consiste em alocar os recursos do Fundo preponderantemente em ativos financeiros de renda fixa atrelados à variação das taxas de juros, pré ou pós-fixadas e/ou de índice de preços buscando superar a médio/longo prazo, a variação do CDI.

Os riscos e a rentabilidade do Fundo estão ligados ao nível de concentração da carteira e às oscilações das taxas de juros de mercado, conforme detalhado na nota explicativa 7.

O Fundo pode, dentre outras disposições contidas em seu regulamento, aplicar mais de 50% (cinquenta por cento) em ativos classificados como de crédito privado. Portanto, está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes dessas carteiras, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos de crédito privado.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da Administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o seu patrimônio, pelas características dos papéis que o compõem, os quais o sujeitam às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

2 Apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis

Elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro, previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI e as demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, estabelecidos pela ICVM 555/14, em processo de transição para adaptação à nova Resolução 175/22, que entrou em vigor em 02 de outubro de 2023, cuja adaptação ocorrerá até 31 de dezembro de 2024, conforme disposto no Art. 134 do novo normativo.

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

As Demonstrações Contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis.

As Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela administradora e gestora do Fundo para emissão e divulgação em 15 de março de 2024.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3 Principais práticas contábeis

(a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

(b) Disponibilidades

Compreende o saldo de disponibilidades em reais, mantido em instituição financeira ligada ao Fundo.

(c) Aplicações interfinanceiras de liquidez – Operações compromissadas

São operações com compromisso de revenda com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

(d) Títulos e Valores Mobiliários

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

(i) Títulos para Negociação - Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que as perdas e/ou os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;

(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, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- 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;
- Que o cotista declare, 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.

O Fundo classifica seus investimentos em Títulos para negociação, tendo adquirido com o objetivo de serem ativa e frequentemente negociados.

(e) Classificação e Avaliação dos Títulos Componentes da Carteira

Os títulos de renda fixa são registrados ao custo de aquisição, ajustado, diariamente, ao valor de mercado. Os títulos públicos federais são ajustados ao valor de mercado com base nas cotações divulgados pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ganhos e perdas são reconhecidos no resultado nas rubricas "Rendas/Prejuízos de Títulos de Renda Fixa". Os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor de mercado do título no dia anterior e são reconhecidos em "Lucros/Prejuízos com Títulos de Renda Fixa", quando aplicável.

O valor de custo dos títulos de renda fixa integrantes da carteira do Fundo, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor de aquisição, acrescido dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração e deduzido das amortizações e juros recebidos quando aplicável.

4 Disponibilidades

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidade em moeda nacional	2	-

4.1 Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Operações Compromissadas

	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Vencimento</u>
Nota do Tesouro Nacional Série B	4.379	4.377	15/08/2028
Total	<u>4.379</u>	<u>4.377</u>	

Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), o resultado em 2023 foi de R\$ 4945 (R\$ 0 em 2022).

5 Títulos e valores mobiliários

Títulos para negociação

Títulos públicos federais	2022			2023			Vencimento
	Qde	Custo	Valor Justo	Qde	Custo	Valor Justo	
		<u>2.583</u>	<u>2.968</u>		<u>2.412</u>	<u>2.990</u>	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5	61	63	149	1.627	2.122	01/09/2026
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	231	2.522	2.905	5	505	570	01/09/2026
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	40	62	71	01/09/2026
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	10	137	142	01/03/2027
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	5	14	14	01/03/2028
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	1	67	71	01/03/2028

O resultado dos títulos públicos federais em 2022 foi de R\$ 367 (R\$ 521 em 2022).

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 Instrumentos financeiros derivativos

Os valores de operações realizadas com instrumentos financeiros derivativos são registrados em contas de compensação. As receitas e despesas dos ajustes diários dessas operações são registradas diretamente nas contas de resultados, respectivamente em contrapartida às contas patrimoniais nos grupos de valores a receber ou valores a pagar. O Fundo não realizou operações com Derivativos no exercício.

7 Gerenciamento de risco

Riscos Associados e Gerenciamento de Riscos

O investimento no Fundo apresenta riscos para o investidor. Ainda que a Gestora da carteira mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor. Entre os fatores de risco a que o Fundo pode estar sujeito, destacam-se os seguintes:

- **Risco de Mercado:** O valor dos ativos que compõem a carteira do Fundo pode variar em função de flutuações nas taxas de juros, preços e cotações de mercado. Pelo fato do Fundo manter seus ativos avaliados diariamente a preços de mercado, estas variações podem gerar volatilidade no valor e perdas ao cotista do Fundo.
- **Risco de Crédito:** Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações do fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Estas perdas podem gerar prejuízos ao cotista do Fundo.
- **Risco de Liquidez:** Consiste no risco do Fundo não estar apto a efetuar pagamentos relativos aos resgates de cotas solicitados, em função de fatores que acarretam na falta de liquidez nos mercados nos quais os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são negociados, em condições atípicas de mercado e/ou grande volume de solicitações de resgates. Nestes casos, o Fundo permanecerá exposto durante o respectivo exercício de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos e as posições assumidas em mercados de derivativos, se for o caso, que podem, inclusive, obrigar o Gestor a aceitar deságios nos seus respectivos preços de forma a realizar sua negociação em mercado.
- **Risco de Derivativos:** Consiste no risco relacionado à utilização de derivativos pelos fundos, em que o Fundo aplica. Os instrumentos derivativos são influenciados pelos preços à vista dos ativos a eles relacionados, pelas expectativas futuras de preços, liquidez dos mercados, além do risco de crédito da contraparte, podendo ocasionar perdas superiores às previstas, quando da realização dessas operações. Mesmo que os fundos em que o Fundo aplique utilize derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco da posição não representar um “hedge” perfeito ou suficiente para evitar perdas. O Fundo não realizou operações com derivativos no exercício.
- **Risco de Concentração:** A eventual concentração de investimentos em determinado(s) emissor(es) pode aumentar a exposição da carteira aos riscos mencionados acima, consequentemente aumentar a volatilidade do Fundo.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **Riscos Gerais:** Eventual interferência de órgãos reguladores no mercado, mudanças na legislação e regulamentação aplicáveis aos fundos de investimento, decretação de moratória, fechamento parcial ou total dos mercados, alteração nas políticas monetárias e cambiais, dentre outros eventos, podem impactar as condições de funcionamento do Fundo de Investimento, bem como seu respectivo desempenho.

Controles Relacionados aos Riscos

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

- Estimar as perdas máximas potenciais dos fundos por meio do *VaR* ("Value at Risk");
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador.

8 Emissão e resgate de cotas

O valor da cota é calculado diariamente. As emissões são processadas com base no valor da cota de fechamento, apurada no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora. No exercício de 2023 e 2022 não foram emitidas novas cotas.

O resgate das cotas, com a remuneração a que fizerem jus, não estão sujeitas a qualquer prazo de carência, e são efetivados no prazo de até 5 (cinco) dias úteis, contados da data da solicitação, utilizando-se o valor da cota em vigor no próprio dia da solicitação do resgate. No exercício de 2023 foram resgatadas 15.127,58942 cotas, no valor de R\$ 51 (1.714.976,82634 cotas, no valor de R\$ 2.813 em 2022).

9 Taxa de administração e gestão

A administração e gestão da carteira do Fundo são realizadas pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda. (Fibra Adm).

A taxa de administração é de 0,85% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. Essa remuneração é calculada sobre o patrimônio líquido diário e paga mensalmente à Administradora. A despesa com taxa de administração no exercício de 2023 foi de R\$ 59 (R\$ 70 em 2022) e está apresentada na Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido, na rubrica "Demais despesas - Taxa de Administração".

10 Serviços do sistema financeiro

Os serviços de custódia, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários, bem como distribuição e escrituração de emissão e resgate de cotas, são prestados pelo Banco Fibra S.A.

As operações compromissadas e os títulos públicos são registrados no sistema especial de liquidação e custódia (selic) e os títulos privados na B3 S.A - Brasil, Bolsa, Balcão. As despesas correspondentes, no exercício de 2023 foi de R\$ 8 (R\$ 8 em 2022), respectivamente.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 Tributação

(a) Imposto de renda

Seguindo a expectativa da Administradora de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, o Fundo está sujeito ao “tratamento tributário de longo prazo”. Assim sendo, os rendimentos não resgatados são tributados, semestralmente, por meio da sistemática de resgate automático de cotas, nos meses de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15 %. Por ocasião do efetivo resgate das cotas, de acordo com o prazo que as mesmas permaneceram investidas, é aplicada, sobre a totalidade dos respectivos rendimentos, tributação complementar, de modo que a tributação total seja realizada de acordo com a tabela demonstrada a seguir:

- I. 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- II. 20,0% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- III. 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- IV. 15,0% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Os prazos a que se refere a tabela acima são contados a partir de primeiro de julho de 2004, no caso de aplicações efetuadas até 22 de dezembro de 2004, ou da data da aplicação, no caso de aplicações efetuada após aquela data.

(b) Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)

Os resgates realizados em prazo inferior a 30 dias, a contar da data da respectiva aplicação, estão sujeitos à cobrança do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), sobre o rendimento auferido, de acordo com tabela de incidência regressiva, decrescente em razão do prazo em que as cotas permaneceram aplicadas.

12 Política de distribuição de resultados

Os resultados apurados, em consonância com o regulamento do Fundo, são incorporados diariamente ao patrimônio líquido, sob a forma de valorização de suas cotas.

13 Análise de sensibilidade – Risco de mercado

Em atendimento as exigências requeridas pela Instrução Normativa nº 577/16 da CVM, a Administradora realizou a análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante por ela, aos quais o Fundo está exposto. Foram aplicados choques para mais e para menos nos seguintes cenários:

- **Cenário I:** Foi considerada como premissa, a deterioração “remota” nas variáveis de risco de mercado, levando em consideração o impacto em percentual sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, nas condições existentes em 31/12/2023.
- **Cenário II:** Foi considerada como premissa, a deterioração “possível” nas variáveis de risco de mercado, levando em consideração o impacto em percentual sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, nas condições existentes em 31/12/2023.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **Cenário III:** Foi considerada como premissa, a deterioração “provável” nas variáveis de risco de mercado, levando em consideração o impacto em percentual sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, nas condições existentes em 31/12/2023.

O quadro a seguir apresenta a maior perda esperada para cada cenário:

Fator de risco	Cenário 1		Cenário 2		Cenário 3	
	Valor	% PL	Valor	% PL	Valor	% PL
PREMIO LFT	(7,94)	-0,108%	(0,23)	-0,003%	(0,14)	-0,002%
Total	(7,94)	-0,108%	(0,23)	-0,003%	(0,14)	-0,002%

A análise de sensibilidade apresentada acima considera mudanças com relação às variáveis de riscos assumidas, mantendo constantes as demais.

Definições:

Taxa de Juros – Exposições sujeitas às variações de taxas de juros pré-fixadas, cupons de taxas de juros e taxa de inflação.

14 Evoluções do valor da cota e da rentabilidade

Data	Patrimônio Líquido Médio	Valor da Cota	Rentabilidade em %			
			Fundo		CDI	
			Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
dez/22	6.578	2,14788	-	-	-	-
jan/23	6.646	2,17014	1,04%	1,04%	1,17%	1,17%
fev/23	6.709	2,18882	0,86%	1,91%	0,92%	2,10%
mar/23	6.775	2,21218	1,07%	2,99%	1,17%	3,30%
abr/23	6.838	2,23028	0,82%	3,84%	0,92%	4,25%
mai/23	6.902	2,25409	1,07%	4,94%	1,12%	5,42%
jun/23	6.968	2,27625	0,98%	5,98%	1,07%	6,55%
jul/23	7.035	2,29807	0,96%	6,99%	1,07%	7,69%
ago/23	7.084	2,32240	1,06%	8,13%	1,14%	8,92%
set/23	7.150	2,34308	0,89%	9,09%	0,97%	9,98%
out/23	7.214	2,36389	0,89%	10,06%	1,00%	11,08%
nov/23	7.275	2,38330	0,82%	10,96%	0,92%	12,10%
Dez/23	7.331	2,40291	0,82%	11,87%	0,90%	13,10%

As rentabilidades acumuladas foram calculadas tendo como data-base inicial o dia 31 de dezembro de 2022 e o patrimônio líquido médio no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 6.992 (em 2022 R\$ 8.230).

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Fundo apresentou uma rentabilidade positiva de 11.87% (em 2022: 11,52%) e a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os resultados apurados, em consonância com o regulamento do Fundo, são incorporados diariamente ao patrimônio líquido, sob a forma de valorização de suas cotas.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Fundo apresentou um retorno de 98,63% em relação ao benchmark (em 2022: 93,53%).

O fundo incorporará dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos advindos de ativos que integrem sua carteira, ao seu Patrimônio Líquido.

15 Independência do auditor

Em atendimento à resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, a Administradora informa que o Fundo, no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e até a emissão dessas Demonstrações Contábeis, contratou a Mazars Auditores Independentes 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 política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

16 Divulgação das informações

A Administração coloca à disposição dos interessados nas suas dependências, as seguintes informações:

- (a) Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo.
- (b) Mensalmente, até 10 (dez) dias após o encerramento do mês a que se referirem:
 - Balancete;
 - Demonstrativo de composição e diversificação da carteira;
 - Informações relativas ao perfil mensal do Fundo;
 - Lâmina de Informações Essenciais.

A Administração se reserva o direito de restringir parcialmente a divulgação da composição da carteira sempre que entender fazê-lo no melhor interesse dos cotistas, pelo prazo máximo de 90 (noventa) dias.

- (c) Anualmente, no prazo de 90 (noventa) dias contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem, as Demonstrações Contábeis acompanhadas do parecer do auditor independente.

A Administração disponibilizará, ainda, aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo as informações exigidas nos termos da regulamentação em vigor, contendo o saldo e valor das cotas no início e no final do período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e a rentabilidade do Fundo auferida entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17 Demandas judiciais

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

18 Alterações estatutárias

Não houveram alterações estatutárias relevantes no exercício.

19 Informações sobre transações com partes relacionadas

Em conformidade com o CPC 05 (R1) (até 01/09/22 pela Instrução nº 514/11 da CVM), informamos que o Fundo realizou, por intermédio do Gestor e Administrador, operações com títulos e valores mobiliários e operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais. As informações referentes às operações estão demonstradas abaixo:

Saldos das transações	Ativo/ (Passivo)	Resultado
Banco Fibra S.A	4.377	495
Disponibilidades	2	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.377	495
Fibra Adm. de Carteiras e Valores Mobiliários	5	(59)
Taxa de Administração	5	(59)

21 Informações adicionais

(a) Alteração na norma de tributação

Em 12 de dezembro de 2023 o Governo Federal aprovou a Lei 14.754/2.023 que altera dispositivos da legislação relativa a tributação de aplicações em fundos de investimento no País e da renda auferida por pessoas físicas residentes no País em aplicações financeiras, entidades controladas e trusts no exterior.

Antes da Lei 14.754 os fundos de investimentos fechados não eram sujeitos à tributação pelo come cotas, que consiste em uma tributação semestral dos rendimentos auferidos pelo Fundo por meio de redução de cotas do investidor. Dessa forma, os cotistas de fundos fechados eram tributados apenas no evento de amortização, de acordo com as alíquotas regressivas, conforme o período de investimento.

A primeira mudança introduzida pela Lei 14.754 foi a instituição do come cotas para fundos fechados, que agora serão tributados pelo imposto de renda semestral (Maio e Novembro) da mesma forma que os fundos abertos, isto é, com a retenção das alíquotas de 15% para os fundos de longo prazo e 20% para os fundos de curto prazo. O come cotas será aplicável aos rendimentos apurados a partir de 1º de janeiro de 2024. Qualquer distribuição ou amortização de cotas posterior se sujeitará a tributação com base nas alíquotas regressivas de 22,5% a 15% em função do prazo do investimento.

Fibra Fundo de Investimento Premium Renda Fixa Crédito Privado
(CNPJ 16.862.541/0001-69)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os rendimentos apurados até 31/12/2023 também serão tributados com base em regras de transição que faculta opções ao contribuinte. Em resumo, à opção do contribuinte, os rendimentos acumulados podem ser tributados a alíquota de 15% (em parcela única até 31/05/2024, ou em 24 parcelas corrigidas pela SELIC) ou os rendimentos acumulados até 30/11/2023 à alíquota reduzida de 8%, em quatro parcelas mensais e sucessivas a partir de 29 de dezembro de 2023.

Certos tipos de fundos de investimento, como os Fundos de Investimento em Participações (FIPs), Fundo de Investimento em Índice de Mercado (ETF - com exceção dos ETFs de Renda Fixa) e os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs), quando caracterizados como "entidades de investimento", não se sujeitarão ao come cotas, desde que atendidos determinados requisitos. Para os FIPs, a não tributação pelo come cotas se aplica independentemente de serem caracterizados como "entidades de investimento", desde que atendidas determinadas condições.

Os investidores não residentes não estarão sujeitos ao come cotas desde que não sejam residentes ou domiciliados em jurisdição de tributação.

(b) Novo marco regulatório de fundos

Em 23 de dezembro de 2022 a CVM emitiu a Resolução nº 175, alinhada com a Lei da Liberdade Econômica (Lei 13874/2019), no que se refere às operações dos fundos de investimentos regulados por essa Autarquia, destacando-se, entre outros:

- a regulamentação da responsabilidade limitada dos cotistas;
- a possibilidade de criação pelos fundos de classes com patrimônio segregado e subclasses;
- a maior flexibilização para investimentos no exterior pelos fundos; e a
- segregação das responsabilidades do Gestora e do administrador dos fundos.

A nova Resolução entrou em vigor a partir de 2 de outubro de 2023 e, conforme Art. 134 da Resolução, os fundos de investimento que estivessem em funcionamento na data de início da vigência da norma (02/10/23), devem adaptar-se integralmente às disposições da nova regulação até 30 de junho de 2025, exceto os fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC), que devem adaptar-se até 29 de novembro de 2024.

No exercício social auditado, o Fundo ainda seguiu a ICVM 555/14, conforme mencionado na nota explicativa nº 2, e a administração do Fundo está tomando as medidas necessárias para adaptação do mesmo à nova regulamentação, dentro dos prazos estabelecidos na norma.

22 Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

* * *

Aline Guimarães Baldin Senefonte
Contador - CRC 1SP 289550

Anna Cristina Cunha Machado da Silva
Diretora Responsável