À

Comissão de Valores Mobiliários - CVM

Ref.: HEIVI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS

(CNPJ/MF: 58.593.281/0001-13)

Prezados Senhores,

A Actual Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na qualidade de Instituição Administradora do Fundo em referência, apresenta abaixo, o demonstrativo trimestral referente ao **2° trimestre de 2026**, informa que todas as operações do fundo foram realizadas dentro das taxas de mercado e o desempenho da carteira de direitos creditórios ficou dentro do esperado.

Informações	30/06/2026	
Quantidade de Cotas	19.441,92	
Patrimônio Líquido	R$ 25.227.773,73	
Valor da Cota	R$ 1.297,60	
Composição da Carteira	30/06/2026	
	Valor	PL %
Renda Fixa		
Cotas de Fundo	R$ 31.189,90	0,12%
Cotas de Fundos		0,00%
Título Privado		0,00%
Título Público		0,00%
Direitos Creditórios		
A vencer	R$ 21.557.351,23	85,45%
Vencidos	R$ 2.750.743,05	10,90%
PDD	-R$ 770.027,75	-3,05%
Valores a Liquidar		
Contas a Pagar e Receber	-R$ 42.221,89	-0,17%
Depósitos		
Pendências	-R$ 135.262,08	-0,54%
Disponíveis	R$ 1.836.001,27	7,28%
Patrimônio Líquido	R$ 25.227.773,73	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 175/22, conforme alterada.

2. Taxas utilizadas nas operações.

Dada a natureza dos direitos creditórios, estes são precificados conforme avaliação do gestor, levando em consideração diversas premissas: origem do crédito, perfil da dívida, possibilidade de sucesso na sua recuperação, nível de formalização da operação etc.

3. Os procedimentos de verificação de lastro por amostragem adotados pelo Custodiante.

A verificação do lastro é realizada, reiteradamente: (i) quando da aquisição de todo e qualquer direito creditório pelo Fundo; e (ii) trimestralmente, considerados apenas os direitos creditórios adquiridos pelo Fundo no período compreendido entre a data-base da última verificação e a data-base da verificação a ser realizada.

Quando realizada por amostragem, a verificação de lastro trimestral dos direitos creditórios se estabelece através da análise de uma amostra estatisticamente relevante extraída de uma população que compreende somente os direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo no trimestre de referência.

A seleção dos direitos creditórios que compõem a amostra será obtida de forma a garantir, estatisticamente, o reflexo da carteira do Fundo, considerando sua estrutura e a natureza dos créditos.

3. Procedimentos realizados

3.1. Relação de Concentração de Cedentes

- Vinte maiores cedentes (em % do valor da carteira): 86,78%
- Maior exposição a um único cedente: 22,12%
- Quantidade de cedentes ativos: 54
- Setor com maior concentração: Indústria Têxtil

3.2. Verificação de Lastro dos Direitos Creditórios

- Conferência de documentos comprobatórios de cessão e respectivas assinaturas;
- Validação de registro e liquidez dos créditos.

3.2.1 Composição da amostra

Foram selecionados os direitos creditórios adquiridos no período, referentes aos 20 maiores cedentes do Fundo, considerando-se o valor nominal individual na carteira, até que fosse alcançada aproximadamente 80% de representatividade do montante total. O método adotado para o estudo foi a análise amostral com base na materialidade (valor).

3.2.2. Dados da amostra

- Valor de patrimônio líquido (PL) em 30/06/2026: R$ 25.227.773,73
- Quantidade de títulos analisados: 2.626 (2.267 a vencer e 359 vencidos)
- Valor nominal total dos títulos analisados: R$ 20.584.522,78
- Valor dos títulos vencidos analisados: R$ 1.908.004,61
- Percentual do valor nominal analisado sobre o PL: 81,59%

4. Resultados da verificação do lastro por amostragem.

Verificou-se que os contratos de cessão relacionados aos cedentes alvos da análise deste relatório se encontram vigentes e devidamente formalizados, com a coleta de assinaturas efetuada por todas as partes envolvidas.

Os termos de cessão dos títulos analisados encontram-se devidamente assinados por todas as partes envolvidas e estão devidamente registrados.

5. 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.

6. 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.

7. Garantias existentes para o conjunto de ativos.

Não houve alterações nas garantias existentes para o conjunto de ativos no período de referência.

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

Indicação do caráter definitivo, ou não, da cessão.

A maior relevância da carteira está concentrada em duplicatas.

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

Sem impactos relevantes.

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

Sem impactos relevantes.

11. 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.

Impacto elevado, considerando que a estratégia do fundo está estruturada em uma tese multicedente/multisacado com ativos de curto prazo.

12. Análise do impacto da descontinuidade das alienações descrito Item 11.

A interrupção ou redução significativa dessas operações poderia ocasionar, principalmente:

- Diminuição da capacidade de reinvestimento dos recursos;
- Aumento do volume de caixa não alocado;
- Concentração de risco em menor número de cedentes/sacados;
- Redução da geração de receitas.

Ainda, em razão do curto prazo médio da carteira, os efeitos da descontinuidade impactariam diretamente a performance do fundo e consequente redução do patrimônio líquido.

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

Sem impactos relevantes.

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

As dificuldades enfrentadas pelo setor têxtil, principal segmento de cedentes do fundo, impactaram negativamente o fluxo de pagamentos, resultando em atrasos nas liquidações previstas.