SR RATING

A primeira agência de classificação de riscos do Brasil

www.srrating.com.br

Data de ação de rating

05 de novembro de 2026

Vigência do rating

Janeiro de 2027

PRASS FIDC II		
Classe	**Equivalência "br"**	**Nota global**
Sênior	**brAA-(o.e.)**	**BBB-^{SR}(o.e.)**
Tendência estável		

As definições das categorias de rating, seus significados, alcances e limitações, bem como as metodologias e procedimentos adotados pela SR Rating, estão disponíveis em www.srrating.com.br/escala-de-notas.

Fundamentos da graduação

Os principais fatores a serem considerados na atual classificação decorrem dos riscos de FIDC e de sua estrutura operacional, associada à capacidade de gestão ativa da Quatá Investimentos, considerada adequada, mantendo níveis de colateral satisfatórios e atrasos em patamares reduzidos. O risco de gestão da Quatá Investimentos apresenta sólido track record.

No segundo trimestre de 2021 houve uma AGE que alterou o benchmark da cota sênior para taxa CDI acrescido de um spread de 3,5% ao ano, e alterou a duration máxima dos direitos creditórios adquiridos pelo fundo de 4 anos para 10 anos, o que majora o risco de liquidez, uma vez que o fundo é constituído sob a forma de condomínio aberto e atualmente aloca 60% do PL em DC's. O fundo é resultado da incorporação, em dezembro de 2016, do Prass FIDC pelo FIDC QT IPCA, e concomitantes alterações regulamentares neste último. Ambos os fundos já eram avaliados pela SR Rating.

Risco Macroeconômico | Risco de Crédito e Contraparte | Risco Operacional | Risco Estrutural

* Uma classificação SR Rating constitui opinião independente sobre a segurança da obrigação em análise, não representando, em qualquer hipótese, sugestão ou recomendação de compra ou venda. Todos os tipos de obrigação, mesmo quando classificados na categoria de investimento de baixo risco, envolvem um certo nível de exposição ao *default*. Decisões de compra e venda dependerão sempre do cotejo entre risco e retorno esperados pelo próprio investidor. A presente classificação buscou avaliar exclusivamente o risco de default da obrigação, segundo confiáveis fontes de informação disponíveis. A SR Rating não assume qualquer responsabilidade civil ou penal por eventuais erros de avaliação atuais ou mudanças supervenientes, ou ainda, por frustração do retorno financeiro esperado.
Rua Duque Estrada, 81 – Gávea – 22451-090 Rio de Janeiro – RJ – Brasil Telefone: +55 21 2233.0350 www.srrating.com.br
Diretor responsável: Rodrigo Mariani. Contato rodrigo@srrating.com.br

Características gerais da operação

PRASS FIDC II - CNPJ: 11.198.684/0001-02
Forma de constituição : condomínio aberto
tipologia do fundo: multi cedente/sacado
Subordinação por classe de cotas

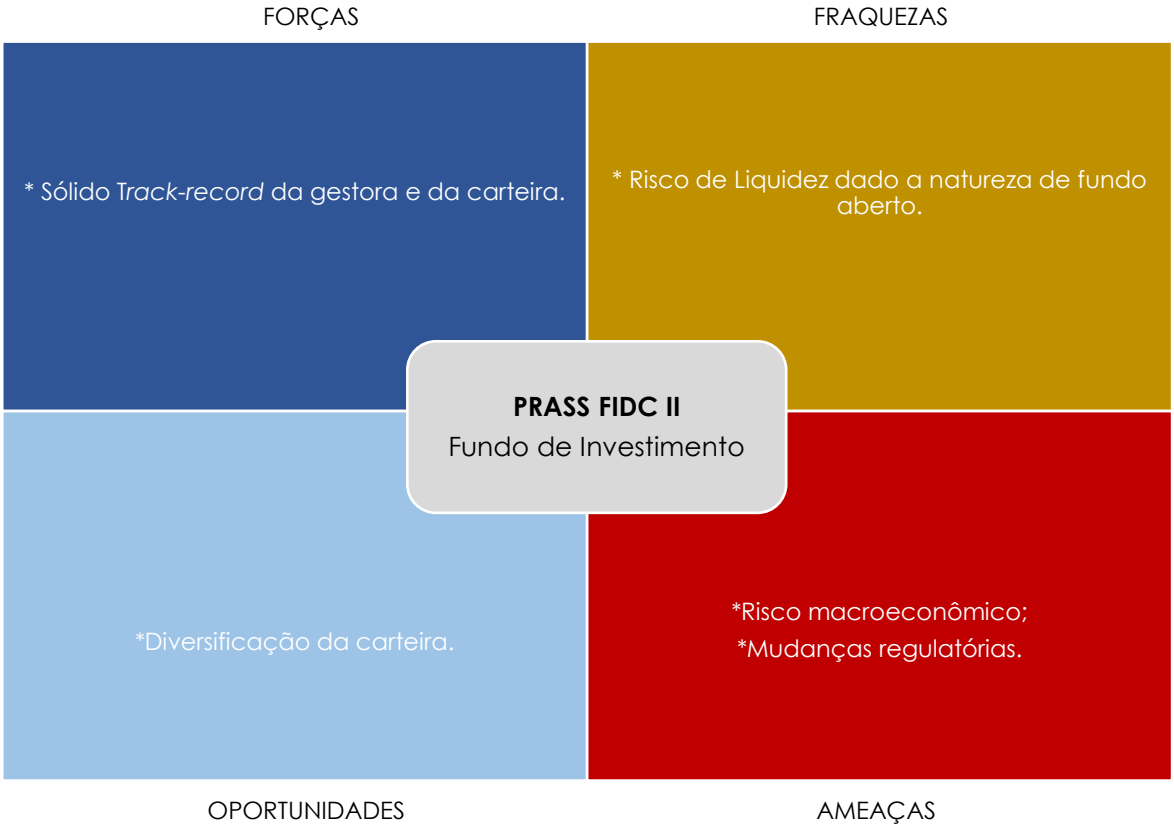
Características das cotas

Classe	data início	data resgate	carência
sênior	ago/08	Carência máxima de 30 dias	n/a

ADMINISTRADOR	BRL TRUST
GESTOR	Quatá investimentos
CUSTODIANTE	BRL TRUST

SWOT de Riscos

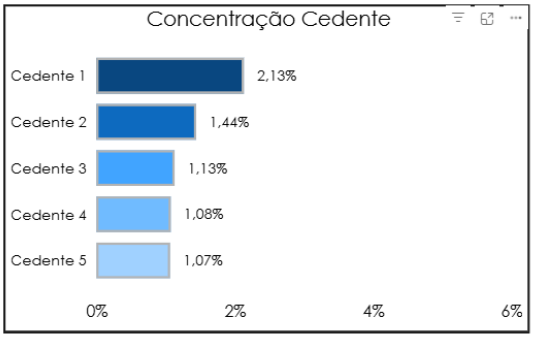
no presente rating de Fundo, são considerados, em suma, os seguintes fatores relevantes:

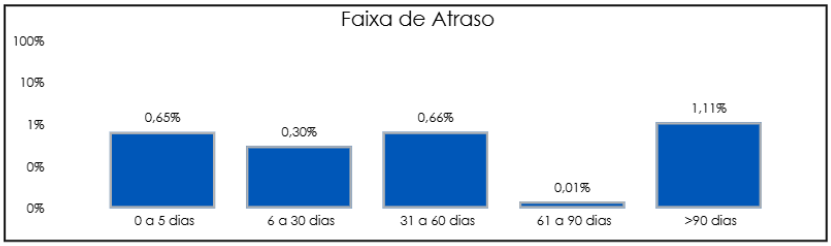


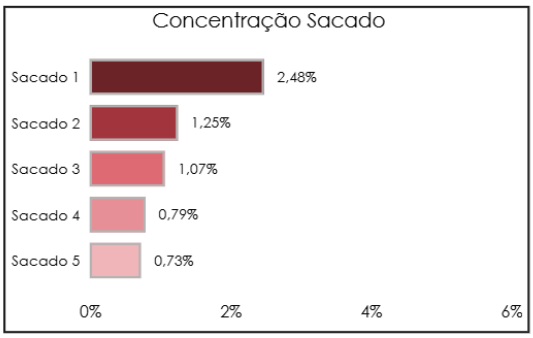
Acompanhamento do fundo

FIDC	jul/26		ago/26		set/26	
tesouraria	**R$ 5.740.132,85**	**2,30%**	**R$ 5.478.396,88**	**2,25%**	**R$ 5.131.233,03**	**2,07%**
aplicações financeiras	**R$ 207.607.019,37**	**83,24%**	**R$ 209.755.951,12**	**86,23%**	**R$ 216.079.802,43**	**87,22%**
títulos públicos	R$ 410.343,58	0,16%	R$ 414.951,50	0,17%	R$ 419.269,81	0,17%
outros fundos	R$ 48.343.566,15	19,38%	R$ 59.514.628,32	24,47%	R$ 41.402.331,10	16,71%
CCB PÓS	R$ 18.598.750,18	7,46%	R$ 17.575.536,86	7,23%	R$ 15.838.033,71	6,39%
CCB PRE	R$ 728.373,12	0,29%	R$ -	0,00%	R$ -	0,00%
CCE PÓS	R$ 20.227.326,52	8,11%	R$ 20.310.902,83	8,35%	R$ 19.479.220,89	7,86%
debêntures pós	R$ 2.463.735,86	0,99%	R$ 2.809.827,81	1,16%	R$ 2.332.594,95	0,94%
NCE	R$ 1.037.925,60	0,42%	R$ 933.395,07	0,38%	R$ 829.763,84	0,33%
NC PÓS	R$ 106.733.225,48	42,80%	R$ 100.997.625,92	41,52%	R$ 121.299.696,04	48,96%
NC PRE	R$ 9.063.772,88	3,63%	R$ 7.199.082,81	2,96%	R$ 14.478.892,09	5,84%
direitos creditórios	**R$ 43.259.810,36**	**17,35%**	**R$ 34.019.560,75**	**13,98%**	**R$ 32.144.015,93**	**12,98%**
à vencer	R$ 38.031.298,77	15,25%	R$ 26.987.730,17	11,09%	R$ 25.345.225,95	10,23%
vencidos	R$ 5.228.511,59	2,10%	R$ 7.031.830,58	2,89%	R$ 6.798.789,98	2,74%
PDD	**-R$ 5.396.732,46**	**-2,16%**	**-R$ 5.551.754,44**	**-2,28%**	**-R$ 4.306.256,18**	**-1,74%**
contas a pagar/receber	**-R$ 1.813.038,15**	**-0,73%**	**-R$ 443.751,13**	**-0,18%**	**-R$ 1.316.870,91**	**-0,53%**
patrimônio líquido	**R$ 249.397.191,97**		**R$ 243.258.403,18**		**R$ 247.731.924,30**	

Nome do Fundo	Trimestre	A vencer	Vencidos	% Vencidos/PL	Prazo Pond. (dias)	Aquisições Trimestre	% Recompra/PL
FIDC Quatá ...	3T26	R$ 25,35 Mi	R$ 6,80 Mi	2,74%	28	R$ 22,30 Mi	0,00%







Direitos Creditórios

Tipo Recebível	Valor	% PL
Duplicata	R$ 24.081.881,81	9,72%
Contrato	R$ 7.320.950,55	2,96%
Nota Promissoria Fisica	R$ 432.691,06	0,17%
CCB PRE FIXADO	R$ 223.400,36	0,09%
Duplicata de Servico	R$ 43.583,90	0,02%
CCB Consignado Privado	R$ 41.506,89	0,02%
Total	R$ 32.144.014,57	12,98%

Liquidações/Recompra

Ocorrência	Valor	% PL
VENCIDOS	R$ 28.977.173,84	11,70%
VENCIDOS NA DATA	R$ 2.819.832,81	1,14%
À VENCER	R$ 2.719.521,38	1,10%
Total	R$ 34.516.528,03	13,93%

Rentabilidade das Cotas e Evolução do Patrimônio Líquido

Nome do Fundo	Trimestre	PL Sênior	PL Sub. Mezanino	PL Sub. Júnior
FIDC Quatá Prass II	3T26	R$ 220,07 Mi	R$ 0,00	R$ 27,66 Mi

Patrimônio Líquido por Cota

Cota	Valor	% PL
Cota Sênior	R$ 220.073.964,28	88,84%
Cota Sub. Júnior	R$ 27.657.960,02	11,16%

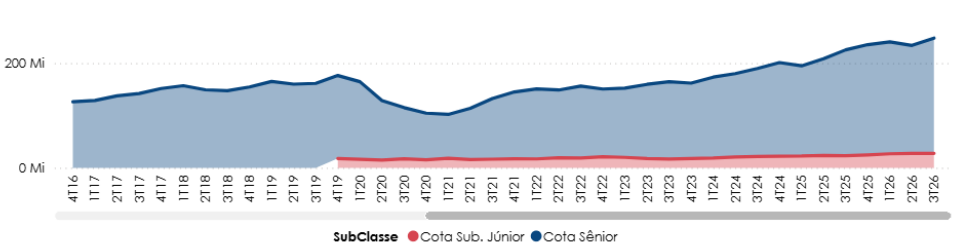
Rentabilidade

Cota	Rent Desde o Início	Rent YTD	Rent Trimestre
Cota Sênior	712,58%	13,37%	4,35%
Cota Sub. Júnior	406,32%	14,08%	1,57%

Composição do PL

Cota	Valor	% PL
Cota Sênior	R$ 220.073.964,28	88,84%
Cota Sub. Júnior	R$ 27.657.960,02	11,16%
Total	R$ 247.731.924,30	100,00%

Evolução do PL



Perspectivas das notas

As notas atribuídas possuem perspectiva estável, não obstante a possibilidade de alteração em decorrência dos seguintes fatores: (i) alterações nas regras do regulamento do Fundo; (ii) deterioração da performance das cotas emitidas; (iii) aquisição de ativos que não atendam à política de investimentos proposta pela gestora e exposta no regulamento.

Informações sobre o processo de análise

- Nenhum conteúdo dos relatórios de rating, incluindo suas notas classificatórias, poderão ser reproduzidos ou distribuídos sem o devido consentimento da SR Rating. O conteúdo não deverá ser utilizado para nenhum propósito ilícito ou não autorizado.
- A SR Rating, seus diretores, representantes, acionista ou empregados não são responsáveis ou prestam qualquer garantia acerca da exatidão, fidedignidade, tempestividade ou disponibilidade das informações presentes em qualquer conteúdo dos relatórios de rating.
- A SR Rating, seus diretores, representantes, acionista ou empregados não são responsáveis ou prestam qualquer garantia pelos resultados aferidos mediante o uso das notas classificatórias ou ainda de qualquer parte do conteúdo do relatório de rating, bem como pela segurança ou manutenção de quaisquer dados ou informações utilizadas pelo usuário.
- A SR Rating, seus diretores, representantes, acionista ou empregados isentam-se de qualquer e toda responsabilidade ou garantia, estabelecida de modo explícito ou implícito, sobre a adequação das expectativas do usuário pautadas por nossas opiniões, notas classificatórias, dados ou qualquer outro conteúdo do relatório de rating.
- Em nenhuma circunstância, A SR Rating, seus diretores, representantes, acionista ou empregados deverão ser responsabilizados, quer seja pelo contratante quer seja pelo usuário das informações, por quaisquer danos, custos, despesas, perdas de quaisquer naturezas, incluindo sem limitação perdas de rendas ou lucros e custos de oportunidade ou perdas causadas por negligência, diante do uso de qualquer conteúdo dos relatórios de rating.
- As análises, relatórios, notas classificatórias ou qualquer conteúdo informacional provido pela SR Rating são apenas opiniões na data em que foram emitidas e jamais são declarações de fatos passados, presentes ou futuros. A despeito dos processos adotados no sentido de qualificar a opinião emitida, a SR Rating não atesta da veracidade de qualquer informação presente nos relatórios de rating, não podendo ser responsabilizadas em circunstância nenhuma diante de erros, omissões, por negligência ou não, induzidas pela não veracidade do conteúdo apresentado.
- Uma classificação de risco da SR Rating, bem como qualquer conteúdo do relatório de rating, constitui apenas opinião independente sobre a segurança da obrigação em análise, não representando, em qualquer hipótese, sugestão ou recomendação de compra ou venda, sequer indica qualquer adequação dos investimentos ao perfil esperado pelo investidor. Todos os tipos de obrigação, mesmo quando classificados na categoria de investimento de baixo risco, envolvem um certo nível de exposição ao default. Decisões de compra e venda dependerão sempre do cotejo entre risco e retorno esperados pelo próprio investidor. Não se deve depender das notas classificatórias, relatórios de rating ou qualquer outro conteúdo divulgado pela SR Rating para as decisões de investimento, não sendo jamais substitutos da fidúcia, capacidade e responsabilidade exigida e unicamente imputada ao próprio investidor.
- A SR Rating atua exclusivamente com agência de classificação de risco, estando vedada qualquer outra atividade, sobretudo aquelas relacionadas à consultoria. Assim, não possuímos qualquer participação em decisões de planejamento, estruturação, comercialização ou distribuição de títulos ou negócios. Não sugerimos, não recomendamos e não nos responsabilizamos por qualquer ato, presente ou superveniente, que possa a recair sobre a legalidade, licitude ou desempenho esperado e verificado dos títulos ou negócios avaliados.
- **A SR RATING NÃO ASSUME QUALQUER RESPONSABILIDADE CIVIL OU PENAL POR EVENTUAIS ERROS DE AVALIAÇÃO ATUAIS OU MUDANÇAS SUPERVENIENTES, OU AINDA, POR FRUSTRAÇÃO DO RETORNO FINANCEIRO ESPERADO.**

Histórico da classificação de risco

- Em setembro de 2009 foi disponibilizada a versão preliminar para o contratante. Sem ter havido posteriores ressalvas, a versão definitiva foi liberada.
- O fundo seguiu monitorado pela SR Rating, que disponibilizou novo relatório de monitoramento a cada trimestre.
- Em 05 de novembro de 2026 foi disponibilizado o presente relatório de monitoramento de rating.

Recomendamos que os leitores acessem nosso *website* (www.srrating.com.br) para maiores informações sobre as notas classificatórias, seus alcances e limitações, bem como sobre as metodologias e procedimentos.



Copyright©2026 SR Rating Prestação de Serviços Ltda.