Fiona Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 63.070.011/0001-68

(Administrado pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 36.113.876/0001-91

Demonstrações financeiras
Período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025

Fiona Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 63.070.011/0001-68

(Administrado pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 36.113.876/0001-91

Demonstração da posição financeira

Em 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quantidade e valores das cotas)

		2025	
Aplicações	**Nota**	**Mercado/ realização**	**% sobre o patrimônio líquido**
Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata	**4. a)**	**2.104**	**1,10**
Títulos públicos federais	**5. a)**	**33.761**	**17,68**
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	**5. b)**	**31.243**	**16,36**
Direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios	**6**	**123.911**	**64,87**
A vencer		123.911	64,87
Total do ativo		**191.019**	**100,01**
Valores a pagar		**11**	**0,01**
Taxa de gestão		11	0,01
Total do passivo		**11**	**0,01**
Patrimônio líquido		**191.008**	**100,00**
Total de 59.898 cotas a R$ 3.188,8645		191.008	100,00
Patrimônio líquido e passivo		**191.019**	**100,01**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

Fiona Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 63.070.011/0001-68

(Administrado pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 36.113.876/0001-91

Demonstração do resultado

Período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em milhares de reais)

Composição do resultado	Nota	2025
Direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios	**6**	**4.031**
Rendas		4.031
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	**5. b)**	**1.096**
Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata	**4. a)**	**184**
Títulos públicos federais	**5. a)**	**1.412**
Ajuste e aprovisionamento patrimonial		**-**
Total das receitas		**6.723**
Demais despesas	**11**	**(68)**
Taxa de gestão		(33)
Taxa de escrituração		(3)
Taxa de administração		(11)
Taxa de custódia		(7)
Taxa de controladoria		(7)
Outras despesas		(7)
Resultado pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido		**6.655**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

Fiona Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 63.070.011/0001-68

(Administrado pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 36.113.876/0001-91

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quantidade e valores das cotas)

	Nota	2025
Patrimônio líquido no início		**-**
Resultado pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido		**6.655**
Cotas integralizadas (cisão)	**9. a) (i)**	**200.361**
Integralização de 59.898 cotas		200.361
Custos de emissão	**9. a) (v)**	**(8)**
Cotas amortizadas	**9. a) (ii)**	**(16.000)**
Amortização de cotas		(16.000)
Patrimônio líquido no final		**191.008**
Total de 59.898 cotas a R$ 3.188,8645		191.008

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

Fiona Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 63.070.011/0001-68

(Administrado pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 36.113.876/0001-91

Demonstração dos fluxos de caixa - Método direto

Período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Rendas de cotas de fundos de investimento com liquidez imediata	**4. a)**	184
Aplicação de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	**5. b)**	(1.686)
Resgate/Amortização de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	**5. b)**	720
Venda/Amortização de títulos públicos	**5. a)**	18.028
Pagamento de taxa de gestão		(24)
Pagamento de taxa de administração		(11)
Pagamento de custódia		(8)
Pagamento de taxa de controladoria		(8)
Pagamento de taxa B3/SELIC		(3)
Pagamento de taxa de escrituração		(3)
Pagamento de taxa ANBIMA		(1)
Caixa líquido das atividades operacionais		**17.188**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Repasses por cisão	**16**	**924**
Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata		586
Caixa		338
Custos de emissão	**9. a) (v)**	**(8)**
Amortização de cotas	**9. a) (ii)**	**(16.000)**
Caixa líquido das atividades de financiamento		**(15.084)**
Variação no caixa e equivalentes de caixa		**2.104**
Caixa e equivalentes de caixa no início		-
Caixa e equivalentes de caixa no final	**4**	2.104
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		**2.104**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

Fiona Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada
CNPJ 63.070.011/0001-68
(Administrado pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – CNPJ 36.113.876/0001-91)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025
Em milhares de reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O Fiona Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada ("Fundo"), regulamentado pela resolução 175, de 23 de dezembro de 2022, da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), teve início em teve início em 08 de outubro de 2025, com classe única de cotas ("Classe"), a partir do evento de cisão parcial do Majority - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada, sob a forma de condomínio fechado e destina-se, exclusivamente, a investidores profissionais, tal como definidos pela legislação vigente. Inicialmente, o prazo de duração é indeterminado.

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seu patrimônio líquido na aquisição de: (i) direitos creditórios, formalizados pelos documentos comprobatórios, que atendam aos critérios de elegibilidade e às condições de cessão estabelecidos no regulamento; e (ii) ativos financeiros, observados os índices de composição e diversificação da carteira, conforme estabelecidos no seu regulamento.

A administração da carteira do Fundo é realizada pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.("Administradora") e a gestão da carteira do Fundo é realizada pela Sueste Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Gestor").

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia das cedentes, da Administradora, do Gestor, do custodiante ou de suas partes relacionadas, nem do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Não obstante a diligência da Administradora em colocar em prática a política de investimento delineada, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos as flutuações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica dos mercados de atuação e, mesmo que a Administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de investimentos em direitos creditórios regulamentados pela Instrução nº 489, de 14 de janeiro de 2011, da CVM.

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

Para o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, as demonstrações financeiras do Fundo, aprovadas pela administração e publicadas em 26 de janeiro de 2026, não foram submetidas a auditoria tendo em vista que o Fundo estava em atividade há menos de 90 dias na data base do encerramento do exercício social. A decisão da não contratação de auditoria tem como objetivo evitar gastos desnecessários para o Fundo e está amparado no parágrafo único do art. 69 da resolução 175, da CVM, que prevê a dispensa para auditoria dos fundos com menos de 90 dias de atividade.

3 Principais práticas contábeis

Dentre as principais práticas contábeis, adotadas pelo Fundo destacam-se:

a) Apropriação de receitas e despesas

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério "*pro rata die*".

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos e aplicações financeiras prontamente conversíveis em montantes conhecidos de caixa e que estejam sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Dessa forma, o saldo de caixa e equivalentes de caixa é representado por disponibilidades e cotas de fundos de investimento com liquidez imediata.

Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata possuem resgate em D+0 e ativos líquidos em carteira, representados substancialmente por operações compromissadas, lastreadas em títulos públicos, o que configura a recompra e conversão das cotas em capital de forma imediata, atendendo aos requisitos para ser classificado como equivalente de caixa.

c) Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros em seu reconhecimento inicial depende de suas características e do propósito e finalidade pelos quais os instrumentos financeiros são adquiridos pelo Fundo tendo como premissa que o Fundo se torna parte das disposições contratuais do instrumento. Um ativo financeiro ou passivo financeiro são inicialmente mensurados pelo custo de aquisição ou valor justo e, quando mensurados ao custo amortizado, acrescidos os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

d) Classificação dos instrumentos financeiros para fins de mensuração

(i) Data de reconhecimento

Todos os ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos na data de negociação.

(ii) Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

Os ativos financeiros são incluídos, para fins de mensuração, em uma das seguintes categorias:

- **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**
  Essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação. Esta categoria está composta por títulos públicos federais, cotas de fundos de investimento com liquidez imediata e cotas de fundos de investimento em direitos creditórios.

- **Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado**
  Esses ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o seu reconhecimento inicial, os ativos financeiros são mensurados utilizando o método da taxa efetiva de juros, apurada no início da operação. Esses ativos estão sujeitos a provisões para perdas sempre que houver evidência de redução do seu valor recuperável. Esta categoria está composta pelos direitos creditórios.

- **Provisão para perdas esperadas**
  A provisão é reconhecida sempre que houver evidência de redução no valor para perdas esperadas dos ativos financeiros do Fundo avaliados pelo custo amortizado. A provisão para perdas esperadas é mensurada pela diferença entre o valor contábil do ativo e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado calculado após a mudança de estimativa.

e) Provisões, ativos e passivos contingentes

O Fundo ao elaborar suas demonstrações financeiras faz a segregação entre:

(i) **Provisões:** saldos credores que cobrem obrigações presentes (legais ou presumidas) na data da posição financeira decorrentes de eventos passados que poderiam dar origem a uma perda ou desembolso para o Fundo cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, mas cujo valor e/ou época sejam incertos.

(ii) **Passivos contingentes:** possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle do Fundo.

(iii) **Ativos contingentes:** ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência, de eventos além do controle do Fundo. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, uma vez que pode tratar-se de resultado que nunca venha a ser realizado. Porém, quando a realização do ganho é praticamente certa, então o ativo relacionado não é um ativo contingente e o seu reconhecimento é adequado.

4 Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa são aplicações financeiras de liquidez imediata, as quais são prontamente conversíveis em disponibilidade financeira. Neste contexto, estão assim representados:

		2025
Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata	**4. a)**	2.104
Total		**2.104**

a) Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata

As cotas de fundo de investimento são atualizadas ao valor justo por meio do resultado, diariamente, com base no valor da cota divulgado pelas instituições financeiras custodiantes dos fundos onde os recursos são aplicados. Na hipótese de não divulgação das cotas, serão utilizadas as cotas do dia imediatamente anterior. A seguir, apresentamos a composição do saldo detido pelo Fundo referente a outras cotas de fundos de investimento.

			2025
	Quantidade de cotas	**Valor da cota - R$**	**Saldo**
OT Soberano FIRF REF DI LP	663	3.174,8355	2.104
Total			**2.104**

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, o Fundo reconheceu o montante de R$ 184, como resultado de cotas de fundo de investimento, conforme demonstrado no quadro de demonstração do resultado na rubrica "Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata".

Conforme a nota explicativa 16, foi repassado do Majority - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada para o Fundo, como parte da cisão parcial do seu patrimônio ao Fundo, o montante de R$ 924 de caixa em 07 de outubro de 2025 (R$ 586 repasse de cotas de fundos de investimento com liquidez imediata e R$ 338 repasse financeiro).

5 Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são demonstrados abaixo:

a) Títulos públicos federais

Os títulos públicos federais são mensurados ao valor justo por meio do resultado com base nos preços unitários divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA") para a data de avaliação. No caso de aproximação de vencimento do papel em que não há divulgação de taxas, é utilizada a taxa indicativa do papel de vencimento mais próximo para a data de avaliação, ou agentes de mercado, quando necessário. A seguir, apresentamos a posição e a movimentação das operações realizadas pelo Fundo.

(i) Posição

			2025
	Quantidade	**Saldo**	**Faixa de vencimento**
Notas do tesouro nacional - F	8.787	8.746	Acima de 365 dias
Notas do tesouro nacional - B	1.060	4.844	Até 365 dias
Notas do tesouro nacional - B	4.570	20.171	Acima de 365 dias
Total		**33.761**	

(ii) Movimentação

	2025
Saldo inicial	**-**
Repasse por cisão **(*)**	50.377
Venda/Amortização de títulos públicos	(18.028)
Ajuste a valor justo	1.412
Saldo final	**33.761**

(*) Conforme a nota explicativa 16, foi repassado do Majority - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada para o Fundo, como parte da cisão parcial do seu patrimônio ao Fundo, o montante de R$ 50.377 de títulos públicos federais em 07 de outubro de 2025.

b) Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

As cotas do fundo de investimento em direitos creditórios ("FIDC") são atualizadas ao valor justo por meio do resultado, diariamente, com base no valor da cota divulgado pela instituição administradora. Na ausência da divulgação, será considerado o valor da cota do dia imediatamente anterior. A seguir, apresentamos a composição do saldo detido pelo Fundo e a movimentação referente a cotas de FIDC.

(i) Posição

				2025
Fundo-DF	**Subclasse**	**Quantidade de cotas**	**Valor da cota**	**Saldo**
Aliança Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Consignados - Responsabilidade Limitada	Subordinada	7.045	1.726,2470	12.161
Kyomi Renda Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios	Sênior 2	3.200	1.154,1416	3.693
Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Mp Precatórios Federais - Responsabilidade Limitada	Subordinada	2.492	1.259,7722	3.139
Ridolfinvest 2 Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados	Sênior 5	2.413	1.218,2918	2.940
Ridolfinvest 2 Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados	Sênior 4	1.273	1.617,3665	2.059
Valora Guardian Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada	Subordinada	353.068	5,7999	2.048
BTG Pactual Apolo FIC de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada	Subordinada	1.652	1.116,2925	1.844
Taya Fgts Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada	Sênior 2	1.611	1.049,5855	1.691
Cromo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada	Subordinada	992	1.159,9401	1.151
Montblanc Federal Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	Subordinada	489	1.057,2536	517
				31.243

- **Aliança Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Consignados – Responsabilidade Limitada ("Aliança FIDC")**
  O nome definido iniciou as atividades em 12 de agosto de 2021 sob forma de condomínio fechado, destina-se a investidores profissionais e o prazo de duração é indeterminado. O Aliança FIDC adquiri direitos creditórios oriundos de Cédulas de Crédito Bancárias (CCB), de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação e no seu regulamento. As demonstrações financeiras do Aliança FIDC referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram o relatório com ênfase relacionada ao fato que alterou o exercício social de maio para dezembro.

(ii) Movimentação

	2025
Saldo inicial	**-**
Repasse por cisão **(*)**	29.181
Aplicação de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	1.686
Resgate/Amortização de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	(720)
Ajuste a valor justo de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	1.096
Saldo final	**31.243**

(*) Conforme a nota explicativa 16, foi repassado do Majority - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada para o Fundo, como parte da cisão parcial do seu patrimônio ao Fundo, o montante de R$ 29.181 de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios em 07 de outubro de 2025.

6 Direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios

a) Descrição

Os direitos creditórios são oriundos de contrato de compra e venda, com pagamento a prazo, de ações de emissão da Eurofarma Laboratórios S.A. ("Eurofarma"), sociedade anônima de capital fechado, incluídos todos e quaisquer direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações a esses relacionados, bem como todos e quaisquer encargos, multas compensatórias e/ou indenizatórias devidas pelo Santos Fundo de Investimento em Ações ("Devedor").

b) Classificação dos direitos creditórios do Fundo

O Fundo adquiriu direitos creditórios, os quais foram registrados como operações "com aquisição substancial de riscos e benefícios", em razão de: (i) a cessão ocorrer de forma incondicional e irretratável, conferindo ao Fundo o direito de vender integralmente os créditos ao valor justo, de forma autônoma e sem restrições à operação, em conformidade com o inciso II, §1º, do artigo 3º da Instrução CVM nº 489/2011; e (ii) a inexistência de obrigação, ainda que não formalizada, ou de qualquer forma de garantia por parte da Cedente, ou de parte relacionada, que vise compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório cedido, em montante igual ou superior às perdas esperadas.

c) Metodologia de precificação

Os direitos creditórios que constituem a carteira do Fundo são precificados diariamente com base na soma de todos os contratos atualizados considerando o maior valor entre 50% taxa SELIC, 50% do IPCA e 100% da SELIC acumulada, multiplicados pelo seu valor presente do dia anterior.

d) Critérios de elegibilidade

Os direitos creditórios a serem adquiridos pelo Fundo são representados pelos documentos comprobatórios e devem atender cumulativamente, sendo verificado e validado pelo Gestor na data de aquisição, os seguintes critérios de elegibilidade:

(i) não poderão se encontrar vencidos quando da sua cessão para o Fundo na data de aquisição;
(ii) não poderão ter prazo de vencimento superior ao prazo de duração do Fundo.

e) Composição da carteira

Os direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo se encontram na seguinte forma:

	2025
A vencer	**Vencido**
30/01/2026	10.775
31/07/2026	10.775
29/01/2027	10.775
30/07/2027	10.775
31/01/2028	13.468
31/07/2028	13.468
31/01/2029	13.468
31/07/2029	13.469
31/01/2030	13.469
31/07/2030	13.469
Total	**123.911**

f) Garantias

Os direitos creditórios, de acordo com o contrato de compra e venda, possuem a garantia de que caso configuradas inadimplências (*default*), após o decurso do prazo de 180 dias a contar do vencimento de qualquer parcela, ocorrerá a rescisão do contrato, permanecendo o comprador com a titularidade das ações da Eurofarma no montante correspondente ao que já tiver pago até o momento da rescisão, e obrigando-se a restituir ao vendedor a titularidade equivalente ao montante que ainda não tiver sido pago.

Destaca-se que há a possibilidade de vencimento antecipado do saldo da dívida, caso o comprador decida pela venda de 25% ou mais da participação que detém atualmente na Eurofarma. O saldo deverá ser liquidado pelo comprador no prazo de 180 dias contados da concretização da venda, ou em prazo e condições compatíveis com a negociação efetuada pelo comprador, o que for maior. Essa condição não será aplicada se realizada uma Oferta Pública Inicial ("IPO") da Eurofarma que tenha como objetivo a arrecadação de valores para reinvestimento na própria Eurofarma.

g) Movimentação da carteira

	2025
Saldo inicial	**-**
Repasse por cisão **(*)**	119.880
Rendas	4.031
Saldo final	**123.911**

(*) Conforme a nota explicativa 16, foi repassado do Majority - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada para o Fundo, como parte da cisão parcial do seu patrimônio ao Fundo, o montante de R$ 119.880 em direitos creditórios em 07 de outubro de 2025.

h) Recompras e créditos substituídos

Não ocorreram recompras ou substituição de créditos, durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025.

i) Taxas praticadas por grupos de operações

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, não houve aquisições de direitos creditórios.

j) Provisão para perdas esperadas

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, com base na avaliação da administração quanto à sua expectativa de não recebimento do fluxo de caixa da operação, que leva em consideração, entre outras, o risco de crédito da operação e dados históricos de pagamentos, não foi identificada deterioração da análise original da operação que justificasse o registro de provisão para esperadas.

k) Procedimentos para recuperação

O Gestor, e/ou prestador de serviço por ele contratado, na qualidade de agente de cobrança, adotarão os seguintes procedimentos para cobrança dos direitos creditórios que integrem a carteira do Fundo, incluindo, sem limitação, aqueles vencidos e que não tenham sido devidamente adimplidos pelos respectivos devedores e/ou coobrigados:

(i) contato conciliatório e amigável junto aos devedores e/ou coobrigados inadimplentes, visando à quitação dos direitos creditórios;

(ii) após o vencimento do direito creditório e inadimplemento por parte dos devedores e coobrigados, sendo infrutífera a tentativa de contato conciliatório e amigável mencionada no item "(i)" acima, inscrição dos devedores e coobrigados em questão junto aos órgãos de proteção de crédito competentes; e/ou

(iii) adoção de demais medidas extrajudiciais e judiciais cabíveis em face dos respectivos devedores e/ou coobrigados, quando for o caso, para cobrança dos direitos creditórios vencidos e que não tenham sido devidamente adimplidos, incluindo, sem limitação, ajuizamento de ações judiciais de cobrança e/ou de execução.

l) Verificação do lastro dos direitos creditórios

A Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., contratada para prestação dos serviços de custódia e controladoria do Fundo, verifica, por amostragem, a existência e formalização dos documentos que evidenciam o lastro dos direitos creditórios, bem como o cumprimento da relação à guarda e organização dos referidos documentos.

Referente ao período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, foi emitido um relatório de auditoria substantiva sobre os documentos que representam esse lastro em 22 de janeiro de 2026 referente ao 4º trimestre de 2025. Com base na metodologia utilizada pelo custodiante, não foram identificadas inconsistências significativas nas verificações de lastro realizadas nos períodos relacionados acima.

7 Gerenciamento e fatores de riscos

a) Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos da Administradora e o gerenciamento de riscos dos fundos que a instituição administra, são segregadas entre si e das demais unidades de negócios e da auditoria interna.

O processo de gestão de riscos dos fundos, acompanhado pela Administradora, tem por objetivo sistematizar a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos incorridos na atividade dos fundos.

O gerenciamento de riscos dos fundos é acompanhado por equipe especializada, tendo como complemento ao trabalho, a equipe de compliance e os comitês institucionais específicos, formados por diretores e gerência, quando necessários. A análise e avaliação dos riscos seguem conforme os critérios e especificações de cada fundo administrado, mercado externo e características próprias das carteiras, definidas pelos respectivos regulamentos.

b) Fatores de riscos

O Fundo, por sua própria natureza, está sujeito a diversos riscos, incluindo, mas não se limitando a flutuações de mercado, riscos de crédito das respectivas contrapartes, riscos sistêmicos, condições adversas de liquidez e negociação aplicáveis aos ativos e demais modalidades operacionais integrantes da sua carteira, de forma direta ou indireta, incluindo respectivos prazos, cronogramas e procedimentos de resgate e amortização.

A materialização de qualquer dos riscos e incertezas apontados a poderá gerar perdas ao Fundo e, consequentemente, aos cotistas, sendo que nessa hipótese a administração não poderá ser responsabilizadas, entre outros eventos, (i) por qualquer depreciação ou perda de valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo; (ii) pela inexistência de mercado secundário para as cotas ou para os ativos detidos pelo Fundo; ou (iii) por eventuais prejuízos incorridos pelos cotistas quando da amortização ou resgate de suas cotas.

Antes de adquirir cotas, os potenciais investidores devem considerar cuidadosamente, suas próprias situações financeiras e objetivos de investimento, todas as informações disponíveis nos fatores de risco descritos no regulamento do Fundo.

Dessa forma, destacamos abaixo, de forma não taxativa, os principais fatores e reiteramos que, conforme citado nos parágrafos acima, existem outros fatores de risco que o Fundo está exposto, os quais poderão ser verificados no regulamento.

Riscos de mercado

Flutuação dos ativos financeiros - o valor dos ativos financeiros que integram a carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos financeiros, o patrimônio do Fundo pode ser afetado. Não há garantia de que a queda nos preços dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo não se estenderá por períodos longos e/ou indeterminados.

Descasamento de rentabilidade - Os ativos a serem adquiridos podem ser contratados a taxas prefixadas ou variáveis, sendo que a distribuição dos rendimentos da carteira para os cotistas pode ter como parâmetro taxas diferentes daquelas utilizadas. Assim, os recursos do Fundo poderão ser insuficientes para pagar parte ou a totalidade dos rendimentos/resgates aos cotistas. Os cedentes, o custodiante, o Gestor, o Fundo e a Administradora não prometem ou asseguram rentabilidade aos cotistas.

Efeitos da política econômica do governo federal - consistem no risco fatores macroeconômicos, como os efeitos da política econômica praticada pelo governo brasileiro e demais variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou de situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica, financeira ou regulatória que influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro. Medidas do governo brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária envolveram, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, controle de tarifas, controles do setor, mudanças legislativas (incluindo, mas não se limitando, a incidência de novos tributos de qualquer natureza sobre as operações do Fundo, e/ou aumento das alíquotas ou valores dos tributos já incidentes na data do regulamento), entre outras. Essas políticas, bem como outras condições, têm impacto significativo na economia, o mercado financeiro e o de capitais nacional. A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar nas operações do Fundo. Não será devido pelo Fundo ou por qualquer pessoa, incluindo a Administradora, qualquer multa ou penalidade de qualquer natureza, caso o(s) cotista(s) sofra(m) qualquer dano ou prejuízo resultante de tal evento.

Risco decorrente da precificação dos ativos - Os ativos integrantes da carteira do Fundo serão avaliados de acordo com critérios e procedimentos estabelecidos em regulamentação em vigor. Referidos critérios, tais como os de marcação a mercado dos ativos financeiros, poderão causar variações nos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo, resultando em aumento ou redução do valor das cotas.

Riscos de crédito

Devedores ou emissores - Os ativos integrantes da carteira do Fundo estão sujeitos, direta ou indiretamente, à capacidade dos seus emissores/devedores em honrar os respectivos compromissos. Eventos que afetem as condições financeiras dos emissores/devedores de tais títulos, bem como alterações nas condições econômicas, legais e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos dos referidos emissores/devedores. Mudanças na percepção da qualidade dos créditos dos emissores/devedores, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços registrado, assim como poderão comprometer sua liquidez. Nessas hipóteses, não será devido pela cedente, pelo Fundo, pela Administradora, pelo Gestor e pelo custodiante, qualquer multa ou penalidade, de qualquer natureza.

Cobrança extrajudicial e judicial - No caso de os emissores/ devedores não cumprirem suas obrigações de pagamento dos ativos ("ativos inadimplidos"), poderá ser iniciada a cobrança extrajudicial ou judicial dos valores devidos. Nada garante, contudo, que referida cobrança atingirá os resultados almejados, recuperando a totalidade dos ativos inadimplidos em questão, o que poderá implicar perdas patrimoniais aos cotistas.

Caso a cobrança extrajudicial de um ou mais ativos inadimplidos não tenha sucesso, os agentes de cobrança e a administração do Fundo avaliarão caso a caso a viabilidade econômica da cobrança judicial de tais ativos, tendo-se em vista os gastos a serem incorridos com advogados e custas judiciais e probabilidade de êxito da demanda, em face do valor a ser cobrado. Desse modo, poderá haver ativos inadimplidos cuja cobrança extrajudicial não tenha sucesso ou que não se justifique, do ponto de vista econômico, a sua cobrança judicial, importando em perdas para os cotistas.

Ainda, os custos incorridos com os procedimentos extrajudiciais ou judiciais necessários à cobrança dos ativos inadimplidos e à salvaguarda dos ativos, das garantias e das prerrogativas dos cotistas são de inteira e exclusiva responsabilidade do Fundo e, consequentemente, dos cotistas. A Administradora, o Gestor e o custodiante não serão responsáveis, em conjunto ou isoladamente, por qualquer dano ou prejuízo sofrido pelo Fundo ou por qualquer dos cotistas em decorrência da não propositura (ou do não prosseguimento), pela Fundo ou pelos cotistas, de medidas judiciais ou extrajudiciais necessárias à preservação de seus direitos e prerrogativas.

Riscos de Liquidez

Fundo fechado e mercado secundário – O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado. Assim, caso o cotista, por qualquer motivo, decida alienar suas cotas, antes de encerrado referido prazo, terá que fazê-lo no mercado secundário, depois de decorridos 90 (noventa) dias da subscrição ou aquisição pelos cotistas. O mercado secundário de cotas de fundos de investimento pode apresentar baixa liquidez, o que pode dificultar a venda de cotas ou ocasionar a obtenção de um preço de venda que cause perda de patrimônio ao cotista. Caso o cotista precise vender suas cotas, poderá não haver

compradores ou o preço de alienação das cotas poderá refletir essa falta de liquidez, causando perda de patrimônio aos cotistas.

Risco de aplicação em direitos creditórios – O Fundo deve aplicar seus recursos preponderantemente em direitos creditórios elegíveis. No entanto, pela sua própria natureza, a aplicação em direitos creditórios elegíveis apresenta peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento. Não existe, no Brasil, por exemplo, mercado ativo com liquidez para compra e venda dos direitos creditórios elegíveis. Assim, caso seja necessária a venda dos direitos creditórios cedidos da carteira do Fundo, como nas hipóteses de liquidação previstas no regulamento, poderá não haver compradores ou o preço de negociação de tais direitos creditórios elegíveis poderá refletir essa falta de liquidez, causando perda de patrimônio ao Fundo.

Insuficiência de recursos no momento da liquidação do Fundo – O Fundo poderá ser liquidado antecipadamente em algumas hipóteses previstas no regulamento. Ocorrendo a liquidação antecipada, o Fundo poderá não dispor de recursos para pagamento aos cotistas. Neste caso, os cotistas poderiam ter suas cotas resgatadas em direitos creditórios cedidos; ou o resgate das cotas ficaria condicionado ao vencimento e ao pagamento, pelos devedores, das parcelas relativas aos direitos creditórios cedidos ou à venda dos direitos creditórios cedidos a terceiros, com risco de deságio capaz de comprometer o patrimônio líquido. Dessa forma, nessas situações, os cotistas podem sofrer prejuízos patrimoniais.

Falta de liquidez dos ativos financeiros – A parcela do patrimônio do Fundo não aplicada em direitos creditórios poderá ser aplicada em ativos financeiros. Os ativos financeiros podem vir a se mostrar ilíquidos (seja por ausência de mercado secundário ativo, seja por eventual atraso no pagamento por parte do respectivo emissor e/ou devedor), o que poderia, eventualmente, afetar os pagamentos de remuneração, amortização e/ou de resgate das cotas. Adicionalmente, não é realizado qualquer procedimento de auditoria legal nos devedores com a finalidade de verificar a exposição dos mesmos a riscos jurídicos, a exemplo da falta de autorizações e licenças que possam impactar no desenvolvimento das suas atividades, bem como a litígios que possam impactar a sua capacidade em arcar com as suas obrigações.

Existem outros fatores de risco que o Fundo está exposto, os quais poderão ser verificados no regulamento do Fundo.

8 Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo poderá realizar operações com derivativos, desde que exclusivamente com o objetivo de proteção do patrimônio, ou desde que não resulte em exposição ao risco de capital, troca de indexador a que os ativos estão indexados e/ou prejuízo ao respectivo índice referencial, se aplicável.

O Fundo não poderá realizar operações com derivativos que tenham como contraparte o Gestor ou suas partes relacionadas.

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, não ocorreram operações com derivativos.

9 Patrimônio líquido

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio e são de mesma espécie, sem qualquer tipo de subordinação.

O valor da cota é apurado diariamente, levando-se em consideração o valor de mercado, ou custo amortizado, dos ativos que compõem a carteira do Fundo, de acordo com os princípios contábeis e em conformidade com a legislação e as normas aplicáveis e vigentes, dividido pelo número de cotas do Fundo.

a) Subscrição, integralização, amortização e resgates de cotas

(i) Subscrição e integralização

O Fundo emitirá cotas por meio de formalização e registro de suplemento para estabelecer as características das cotas da respectiva emissão, tais como o montante total da emissão, o número de cotas a serem emitidas e seu valor unitário sendo necessária a aprovação da assembleia geral de cotistas para a emissão de novas cotas após a primeira integralização de cotas.

Os cotistas não terão direito de preferência na integralização de novas cotas que venham a ser emitidos pelo Fundo.

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, não houve integralização de cotas. Contudo, conforme a nota explicativa 16, foi repassado para o Fundo do Majority - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada, como parte da cisão parcial do patrimônio, 59.898 cotas cindidas totalizando o montante de R$ R$ 200.361.

(ii) Amortização

Na medida em que o Fundo receber recursos decorrentes do pagamento de amortização e/ou remuneração dos direitos creditórios, esta deverá empregar tais recursos no pagamento da amortização, desde que tal amortização seja assim autorizada no regulamento.

O Fundo desde que tenha recursos e depois de eventual recomposição da reserva de despesas, se for o caso, realizará o pagamento de amortização respeitada a prioridade de pagamentos conforme descrito no regulamento.

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, houve amortização de cotas no montante de R$ 16.000.

(iii) Resgate

Não haverá resgate de cotas a não ser por ocasião da liquidação do Fundo ou do término do prazo de duração de cada subclasse.

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, não ocorreram resgates de cotas.

(iv) Ambiente das cotas

O Fundo possui suas cotas registradas na forma escritural.

(v) Custo com emissão de cotas

Durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, o Fundo reconheceu custos de emissão de cotas no montante total de R$ 8, referente ao cadastro da subclasse na ANBIMA demonstrados na rubrica "custos diretamente relacionados a emissão de cotas" na "demonstração das mutações do patrimônio líquido".

b) Classificação de risco

Nos termos do Art. 13, inciso V, da Seção II da Resolução CVM nº 175, a obrigatoriedade de classificação de risco aplica-se exclusivamente às cotas de subclasse sênior distribuídas ao público em geral. No caso do Fundo, conforme descrito na nota explicativa 0, a distribuição de cotas está restrita a investidores profissionais, além disso as cotas do Fundo são de mesma espécie. Dessa forma, o Fundo está dispensado da contratação de agência classificadora de risco para atribuição de rating às cotas, uma vez que não se enquadra na exigência prevista na referida norma.

c) Evolução do valor da cota e rentabilidade

Período de	Valor da cota	2025 Rentabilidade (*) (%)
08 de outubro de 2025 a 31 de dezembro de 2025	3.188,8645	2,74

(*) A rentabilidade acima apresentada desconsidera as amortizações descritas na nota 9 a) (ii)

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

10 Serviços contratados

Os títulos de renda fixa estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo na B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcão ("B3 S.A.").

As cotas de fundo investido são custodiadas em sede do respectivo administrador.

A custódia dos documentos que representam o lastro dos direitos creditórios é realizada por consultoria contratada pelo custodiante.

Em adição aos serviços citados acima, bem como às atividades de administração e gestão, cujos prestadores estão descritos na nota explicativa 0, foram contratados os seguintes prestadores de serviços essenciais à operação do Fundo:

Serviço	Prestador
Custódia	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Controladoria	Oliveira Trust Servicer S.A.
Escrituração	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

11 Encargos do Fundo

	2025	
	Valor	**% sobre PL Médio**
Taxa de gestão	33	0,02
Taxa de administração	11	0,01
Taxa de custódia	7	-
Taxa de controladoria	7	-
Taxa de fiscalização CVM	4	-
Taxa de escrituração	3	-
B3/SELIC	3	-
Total	**68**	**0,03**
Patrimônio líquido médio		**198.893**

a) Remuneração da administração do Fundo

Será devido à administradora o valor correspondente a 0,024% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

Será devido ao escriturador o valor correspondente a 0,006% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

Independentemente dos percentuais mínimos indicados, a Administradora e o escriturador, em conjunto, sempre fará jus a uma remuneração mínima mensal de R$ 8,59 ainda que a taxa de administração calculada nos termos desta seção não alcance tal valor.

Pelos serviços de gestão da carteira do Fundo, será devido ao gestor o valor correspondente a 0,06% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

Será devido ao agente de controladoria o valor correspondente a 0,015% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

Pelos serviços de custódia do Fundo, será devido ao custodiante o valor correspondente 0,015% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo.

As taxas serão calculadas linearmente e provisionadas à base de 1/252 e serão pagas pelo Fundo, mensalmente, líquida de impostos, por períodos vencidos, até o 5º dia útil do mês subsequente.

Adicionalmente, os valores mínimos serão atualizados anualmente pela variação positiva do IGP-M verificada nos 12 meses anteriores a cada data de atualização.

O Fundo não possui taxa de ingresso, taxa de saída ou taxa de performance.

12 Divulgação de informações

Características do Fundo, em prospectos, regulamentos e demais documentos relacionados.

O material de divulgação do Fundo, exigido pela regulamentação em vigor, deve ser disponibilizado aos intermediários contratados, CVM e ANBIMA, quando pertinente.
Alteração em alguma característica, ou desempenho do Fundo, deve ser informada imediatamente aos intermediários contratados, bem como aos investidores.

Informações obrigatórias estabelecidas nos normativos da CVM e ANBIMA, como valor de cota, demonstrativo trimestral, composição de carteira e demais informações.

Posição da Administradora quanto ao ato ou fato relevante divulgado no mercado ou não, transmitido para a CVM e divulgado conforme definido no regulamento e/ou na legislação vigente, que possa influenciar a decisão do investidor.

13 Legislação tributária

a) Fundo

Os rendimentos e ganhos obtidos com as operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos à incidência de impostos.

b) Cotistas

(i) Imposto de renda

A Administradora, em conformidade com a resolução do Conselho Monetário Nacional nº 5.111 e em atendimento ao disposto no Art. 19 e no Art. 23 da Lei nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023, bem como no inciso 7º do Art. 3º da Lei nº 11.312, de 27 de junho de 2006, incluído pelo Art. 15 da Lei nº 14.711, de 30 de outubro de 2023, avaliou e classificou o Fundo como uma "Entidade de investimento". Dessa forma, os rendimentos de seus cotistas estão sujeitos à retenção do imposto de renda na fonte à alíquota de 15%, incidente no momento da distribuição de rendimentos, amortização ou resgate de cotas.

Consequentemente, o Fundo não está sujeito à tributação periódica ("come-cotas"), desde que cumpra os requisitos de enquadramento, mantendo, no mínimo, 67% de sua carteira composta por direitos creditórios, conforme estabelecido no Art. 19 da Lei nº 14.754.
Caso ocorra o desenquadramento, o regime tributário será alterado, e os rendimentos passarão a ser tributados conforme as regras do regime geral a partir do momento do desenquadramento, salvo se, cumulativamente:

- A participação de direitos creditórios na carteira não for reduzida para menos de 50% do total de investimentos;
- O enquadramento for restabelecido no prazo máximo de 30 dias; e
- O Fundo não incorrer em nova hipótese de desenquadramento dentro dos 12 meses subsequentes.

Além disso, no caso de desenquadramento da carteira, os rendimentos produzidos até a data da alteração permanecerão sujeitos à incidência do imposto de renda retido na fonte, conforme a regra tributária das entidades de investimento, sendo recolhidos na data do desenquadramento.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas sujeitos as regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

(ii) Imposto sobre operações financeiras ("IOF")

Incidência de IOF à alíquota de 0,38% sobre o valor de aquisição primária de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, inclusive nas aquisições realizadas por instituições financeiras, conforme disposto no art. 32-D do Decreto nº 12.499, de 11 de junho de 2025.

Cabe ressaltar que estão isentas dessa tributação as aquisições de cotas realizadas no mercado secundário.

Adicionalmente, o art. 32 do Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007, prevê a incidência de IOF à alíquota de 1% ao dia sobre o valor do resgate de cotas de fundos de investimento, limitado ao percentual de rendimento da operação, conforme o prazo da aplicação. Esse percentual é decrescente à medida que aumenta o número de dias entre a aplicação e o resgate, conforme tabela anexa ao referido decreto. Para resgates efetuados a partir do 30º dia da data da aplicação, não há cobrança de IOF.

14 Política referente ao direito de voto

Somente podem votar na assembleia geral os cotistas do Fundo, seus representantes legais ou procuradores legalmente constituídos há menos de um ano, portanto as cotas conferem aos seus titulares o direito de votar nas assembleias gerais com referência a toda e qualquer matéria objeto de deliberação, sendo que cada cota legitimará o seu titular a participar com 1 voto.

Não têm direito a voto nas assembleias gerais do Fundo a Administradora e seus empregados.

15 Atos societários

No dia 04 de dezembro de 2025, em assembleia geral de cotistas, foi aprovado a amortização extraordinária de cotas do Fundo, no montante bruto de R$ 16.000.000 até 05 de dezembro de 2025.

16 Evento de Incorporação de patrimônio cindido parcialmente

Em 07 de outubro de 2025, conforme a aprovação da assembleia geral de cotistas do Majority – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo cindido") CNPJ 28.481.469/0001-09, ocorreu cisão parcial de 25% do patrimônio líquido do Fundo Cindido para o Fundo, representando 59.898 cotas cindidas com valor unitário de R$ 3.345,0091 totalizando o montante de R$ R$ 200.361, conforme apresentado na demonstração das mutações do patrimônio líquido. As informações sobre a posição cindida estão demonstradas abaixo:

(i) Ativos cindidos

	Cisão
Disponibilidades	338
Cotas de fundos de investimento com liquidez imediata	586
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	29.181
Direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios	119.880
Títulos públicos federais	50.377
Despesas antecipadas	4
Valores a pagar	(5)
Total	**200.361**

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 Transações com partes relacionadas

Conforme demonstrado no quadro abaixo, exceto pelos serviços prestados, disposto nas notas explicativas nº 10 e 11, durante o período de 08 de outubro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, não foram realizadas demais operações com partes relacionadas ao Fundo.

Parte relacionada	Natureza do relacionamento	2025	
		Passivo	Despesa
Sueste Capital Gestão de Recursos Ltda.	Taxa de Gestão	11	33
Oliveira Trust DTVM S.A.	Taxa de Custódia	-	7
Oliveira Trust DTVM S.A.	Taxa de Administração	-	11
Oliveira Trust Servicer S.A.	Taxa de Controladoria	-	7
Oliveira Trust DTVM S.A.	Taxa de escrituração	-	3

19 Eventos subsequentes

Não foram identificados eventos subsequentes relevantes que exijam ajuste ou divulgação adicional após a data-base destas demonstrações financeiras.

* * *

Igor Barbosa Sabino	Lizandro Sommer Arnoni
Contador	Diretor responsável
CRC-RJ 130442/O-1	CPF: 279.902.288-07