

RELATÓRIO DE VERIFICAÇÃO DE LASTRO

ICRC FUNDO DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 61.561.993/0001-65

Data-base: 31 de dezembro de 2025

Período de referência: 4º trimestre de 2025

Clicksign 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5

1. Introdução

O presente Relatório de Verificação de Lastro tem por finalidade apresentar os resultados dos procedimentos de verificação aplicados sobre os direitos creditórios integrantes da carteira do **ICRC FUNDO DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS** ("Fundo"), com data-base em 31 de dezembro de 2025, em atendimento ao disposto em seu Regulamento e às melhores práticas de governança aplicáveis aos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

O Fundo é regido por este Regulamento, bem como pela Resolução CMN 2.907, pela Instrução CVM 356 revogada pela Resolução CVM 175/22, pela Instrução CVM 444 e demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

O objetivo do Fundo é a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação preponderante de seu Patrimônio Líquido na aquisição de: (i) de Direitos Creditórios que atendam aos Critérios de Elegibilidade, estabelecido no Regulamento do Fundo.

Nesse contexto, realizamos os procedimentos previamente acordados específicos com o objetivo de evidenciar a existência da documentação que representa o lastro dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo.

2. Objetivo do Trabalho

O objetivo do presente trabalho consiste em verificar a existência, validade e consistência do lastro dos direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo e na verificação física e/ou digital da existência dos Documentos Comprobatórios representativos dos Direitos Creditórios. O escopo dos trabalhos está apresentado a seguir:

a) Obter a base de dados analítica junto ao Custodiante, originada do banco de dados do sistema de custódia, do qual os dados serão a base para as informações constantes da carteira diária do Fundo, contendo a totalidade de direitos creditórios existentes na carteira do Fundo no 4º Trimestre de 2025.

b) Analisar a base de dados analítica, contendo os Direitos Creditórios do Fundo no 4º Trimestre de 2025.

c) Obter junto ao Custodiante o extrato do total de Direitos Creditórios que compõem a carteira do Fundo, na posição 31 de dezembro de 2025.

d) Identificar, para o 4º Trimestre de 2025, o total de: (i) direitos creditórios vencidos, no trimestre; e (ii) o total de direitos creditórios vincendos, aos quais será aplicada metodologia de seleção amostral apresentada no respectivo regulamento vigente do Fundo na data da aplicação dos procedimentos de verificação de lastro.

e) Identificar a documentação comprobatória que evidencia o lastro dos direitos creditórios representados por operações financeiras, comerciais e de serviços, disposta no regulamento vigente do Fundo na data da verificação de lastro.

Clicksign 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5

f) Apresentar os resultados da verificação de lastro.

3. Base Normativa e Documental

Conforme estabelecem os Artigos 20 e 36 do Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 175/2022, o Gestor adota metodologia para realização da verificação de lastro dos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo. Ressalta-se que, conforme prerrogativa da referida Instrução, em fundos em que haja significativa quantidade de créditos cedidos e expressiva diversificação de devedores, o Gestor poderá realizar a verificação do lastro dos direitos creditórios por amostragem.

4. Procedimentos Aplicados | Informações e Documentação Avaliada

1. Verificação da existência do documento comprobatório do ativo;
2. Número e identificação do título;
3. Nome do cedente/emissor;
4. CNPJ do cedente/emissor;
5. Nome do sacado/devedor, quando aplicável;
6. CPF/CNPJ do sacado/devedor, quando aplicável;
7. Valor financeiro do ativo;
8. Data de emissão e vencimento;
9. Existência e validade do instrumento;
10. Conciliação com base oficial do Administrador.

5. Universo da Carteira Avaliada

Na data-base de 31 de dezembro de 2025, a carteira do Fundo era composta por 3 (três) operações ativas, totalizando aproximadamente R$ 10,3 milhões em direitos creditórios, representando cerca de 97% do patrimônio líquido. A totalidade da carteira encontrava-se performada, sem ativos vencidos ou inadimplentes.

Resumo:

PERFIL DA CARTEIRA & PATRIMÔNIO POR COTA

	Valor (R$)	% PL Total
Caixa	**234.494**	**2,2%**
LFT	*197.875*	
C/C	*36.619*	
VP dos DCs (a)	**10.331.573**	
DCs À Vencer	*10.331.573*	**97,7%**
DCs Vencidos	*0*	**0,0%**
PDD (b)	**0**	
NAV (a-b)	**10.331.573**	**97,7%**
PL Sub.	**1.047.695**	
PL Sr.	**9.531.427**	
PL Total	**10.579.121**	

Clicksign 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5

6. Resultado dos Procedimentos de Verificação

Os procedimentos foram aplicados sobre 100% da carteira. Não foram identificadas pendências documentais nem inconsistências de informação. Todos os itens testados foram considerados satisfatórios.

Legenda:

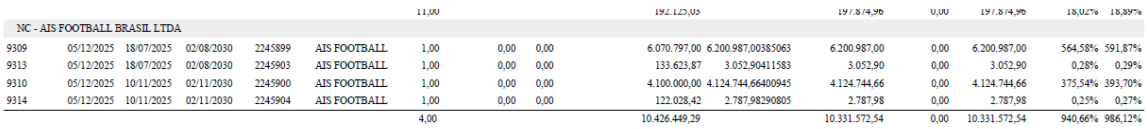
- A – Verificamos satisfatoriamente a documentação comprobatória.
- V – Verificamos satisfatoriamente a consistência da informação.
- O – Documentação pendente.
- X – Informação inconsistente.
- N/A – Não aplicável.
- N/I – Não identificado.

Resumo dos testes aplicados:

Descrição	Qtd Testada	A/V	O	X	Conclusão
Verificação documental e consistência cadastral dos ativos	2	1	0	1	Satisfatório

Relação individualizada dos ativos verificados:

Ativo	Cedente/Emissor	Documento	Informações	Resultado
NC – AIS FOOTBALL BR 1º	AIS FOOTBALL BR	X	V	Satisfatório
NC – AIS FOOTBALL BR 2º	AIS FOOTBALL BR	A	V	Satisfatório



							11,00			192.125,03		197.874,96	0,00	197.874,96	18,02% 18,89%
NC - AIS FOOTBALL BRASIL LTDA															
9309	05/12/2025	18/07/2025	02/08/2030	2245899	AIS FOOTBALL		1,00	0,00	0,00	6.070.797,00	6.200.987,00385063	6.200.987,00	0,00	6.200.987,00	564,58% 591,87%
9313	05/12/2025	18/07/2025	02/08/2030	2245903	AIS FOOTBALL		1,00	0,00	0,00	133.623,87	3.052,90411583	3.052,90	0,00	3.052,90	0,28% 0,29%
9310	05/12/2025	10/11/2025	02/11/2030	2245900	AIS FOOTBALL		1,00	0,00	0,00	4.100.000,00	4.124.744,66400945	4.124.744,66	0,00	4.124.744,66	375,54% 393,70%
9314	05/12/2025	10/11/2025	02/11/2030	2245904	AIS FOOTBALL		1,00	0,00	0,00	122.028,42	2.787,98290805	2.787,98	0,00	2.787,98	0,25% 0,27%
							4,00			10.426.449,29		10.331.572,54	0,00	10.331.572,54	940,66% 986,12%

7. Conclusão

Com base nos procedimentos realizados e nas evidências obtidas, conclui-se que, na data-base de 31 de dezembro de 2025, a carteira **do ICRC FUNDO DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS** encontra-se devidamente lastreada.

**Ressalta-se, entretanto, que na 1ª cessão do FIDC, formalmente constituída por meio do Termo de Emissão da 1ª (Primeira) Emissão de Notas Comerciais da AIS Football, foi identificado erro operacional consistente na assinatura do mesmo avalista em ambos os campos destinados às assinaturas.

Clicksign 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5

Destaca-se que a verificação dos períodos anteriores era realizada pela própria Master, a qual não identificou a referida inconsistência à época.

Após a constatação do equívoco, a gestora diligenciou junto aos responsáveis pela operação e, com o apoio dos cotistas, providenciou a formalização do 2º Aditamento à Nota Comercial, a fim de regularizar a documentação e sanar o apontamento identificado.

O processo já foi devidamente corrigido e a documentação atualizada foi encaminhada à administradora

8. Declaração de Responsabilidade

Este relatório foi elaborado com base nas informações e documentos disponibilizados pela Gestora e pelo Administrador do Fundo. Os procedimentos realizados limitaram-se à verificação do lastro dos direitos creditórios, não configurando auditoria independente das demonstrações financeiras.

Todos os contratos e documentos se encontram no link

BLUEWAVE - General\1. Gestão\1. Fundos\6. FIDC ICRC (MÉRITO)\07. OPERAÇÕES\01. OPERAÇÃO - AIS FOOTBALL

São Paulo, 02 de fevereiro de 2026.
Bluewave Asset Ltda

_____

Gabriel Silva – Diretor de Risco e compliance

Breno Alvim - Analista

Clicksign 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5

Relatorio_Verificacao_Lastro_FIDC_ICRC_4T25_vf.pdf

Documento número #2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5

Hash do documento original (SHA256): fbc6e24988792ac4b1863259bba250b64978cc1aae421b0123296fa9646c1617

Assinaturas

Gabriel Lima da Silva
CPF: 481.439.118-88
Assinou em 12 fev 2026 às 15:50:14

BRENO JOSÉ ALVIM DA SILVA,
CPF: 378.341.578-09
Assinou em 12 fev 2026 às 16:36:19

Log

12 fev 2026, 13:49:27	Operador com email Financeiro@bluewaveasset.com.br na Conta f5fe3234-3cc3-4883-be74-424900d786f7 criou este documento número 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5. Data limite para assinatura do documento: 05 de março de 2026 (09:19). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
12 fev 2026, 13:49:35	Operador com email Financeiro@bluewaveasset.com.br na Conta f5fe3234-3cc3-4883-be74-424900d786f7 adicionou à Lista de Assinatura: gabriel.silva@bluewaveasset.com.br para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Gabriel Lima da Silva e CPF 481.439.118-88.
12 fev 2026, 13:49:35	Operador com email Financeiro@bluewaveasset.com.br na Conta f5fe3234-3cc3-4883-be74-424900d786f7 adicionou à Lista de Assinatura: breno.alvim@bluewaveasset.com.br para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo BRENO JOSÉ ALVIM DA SILVA, e CPF 378.341.578-09.
12 fev 2026, 15:50:14	Gabriel Lima da Silva assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail gabriel.silva@bluewaveasset.com.br. CPF informado: 481.439.118-88. IP: 177.115.223.164. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.59147169048795 e longitude -46.68047436981497. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.1384.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
12 fev 2026, 16:36:19	BRENO JOSÉ ALVIM DA SILVA, assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail breno.alvim@bluewaveasset.com.br. CPF informado: 378.341.578-09. IP: 54.233.211.76. Componente de assinatura versão 1.1384.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.

12 fev 2026, 16:36:20	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5.

Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://www.clicksign.com/validador e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 2001bb7d-985b-479f-bad8-03e979cd5ea5, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.