Rio de Janeiro, 12 de fevereiro de 2026.

À
COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS
GIE
A/c Sr. Bruno Luna
Ref: Relatório do Trimestral de FIDC

Prezados Senhores,

Em atendimento ao disposto no artigo 27, §3º do Anexo II da Instrução CVM Nº 175, de 02 outubro de 2023, encaminhamos relatório trimestral:

DEMONSTRATIVO TRIMESTRAL – 4º TRIMESTRE DE 2025
NATURA PAY FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CRÉDITO PESSOAL RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ nº 57.816.252/0001-00

Procedimentos realizados e resultado da verificação do lastro dos Direitos Creditórios

Nos termos do Regulamento do Fundo e do Art. 36 da Resolução CVM nº 175/22, o Gestor tem a faculdade de realizar a verificação de lastro por amostragem, em virtude da quantidade de Direitos Creditórios Cedidos e da expressiva diversificação de devedores.

Quanto aos Direitos Creditórios a vencer, vencidos e/ou substituídos no trimestre em questão, o Custodiante informou que foram analisados 800 (oitocentos) Direitos Creditórios inadimplidos, 62.597 (sessenta e dois mil quinhentos e noventa e sete) Direitos Creditórios a vencer, para os quais foram apuradas 6.472 inconsistências a vencer. Não houve Direitos Creditórios substituídos.

Quaisquer outras inconsistências encontradas, se for o caso: O Custodiante informou que, para o Trimestre em questão, não foram apuradas outras inconsistências.

Ações tomadas pelo Custodiante e pelo Administrador para regularizar as eventuais inconsistências encontradas: Diante das inconsistências apuradas, a Administradora entrou em contato com a cedente para levantar as informações faltantes para que possamos revisar as informações a fim de sanar as pendencias apuradas.

Informações sobre a origem, existência e exigibilidade do registro dos direitos creditórios

As informações sobre a origem, existência e exigibilidade do registro dos Direitos Creditórios estão descritos no Capítulo II e no Anexo I-D do Anexo Descritivo da Classe Única.

O processo de registro dos Direitos Creditórios foi estruturado em consonância com os termos da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, em conjunto com as diretrizes do Ofício-Circular nº 6/2024/CVM/SSE.

Informações sobre os procedimentos de cobrança de Direitos Creditórios

As informações sobre os mecanismos e procedimentos de cobrança dos direitos creditórios estão descritas nos itens 9.4 e seguintes do Anexo Descritivo da Classe Única.

Para o Trimestre em referência, não foram ajuizadas ações judiciais de cobrança ou propostas medidas administrativas, judiciais ou arbitrais envolvendo a classe de cotas do Fundo.

Efeitos de eventual alteração na política de investimento sobre a rentabilidade da carteira de ativos

Não houve alteração na política de investimento do Fundo, não havendo, portanto, alteração na rentabilidade da carteira de ativos do Fundo.

Informações sobre originadores que representem 10% (dez por cento) ou mais da carteira do Fundo no trimestre

Os critérios de concessão de crédito adotados pelos originadores que, individualmente, representam 10% (dez por cento) ou mais da carteira do Fundo no trimestre estão descritos no Anexo I-D do Regulamento do Fundo.

Informações sobre as garantias existentes para o conjunto de ativos do Fundo

Não houve alteração nas garantias existentes para o conjunto de ativos do Fundo.

Informações sobre as cessões de direitos creditórios ao Fundo no período

O Fundo realizou aquisição de Direitos Creditórios, formalizados por meio do Contrato de Termo de Cessão, conforme características constantes do Anexo I ao presente Demonstrativo.

Informações sobre os eventos de pré-pagamento ocorridos no período

1. No trimestre em referência, foram realizados eventos de pré-pagamento de direitos creditórios no montante de R$ 96.442.918,63;

2. Os eventos mencionados no item (1) acima impactaram o Patrimônio Líquido do Fundo em 12,04%;

3. Os eventos mencionados no item (1) acima impactaram a rentabilidade da carteira de Direitos Creditórios do Fundo em 0,05%;

O impacto dos eventos de pré-pagamento decorreu da diferença apurada entre o valor presente e o valor pago dos créditos, equivalente a R$ 430.074,95

Informações sobre as alienações de Direitos Creditórios pelo Fundo e suas motivações

1. No trimestre em referência, foram realizadas alienações de direitos creditórios pelo Fundo no montante de R$ 25.398.955,59 diretamente ao Cedente, em moeda corrente nacional;

a. Alienações realizadas antes do vencimento: R$ 20.178.211,74;

b. Alienações realizadas após o vencimento: R$ 4.680.876,94; e

c. Alienações realizadas no vencimento: R$ 0,00.

A diferença entre o valor pago e o valor presente dos ativos (parcelas vencidas e a vencer) foi de R$ 533.274,91 quinhentos e trinta e três mil e duzentos e setenta e quatro reais e noventa e um centavos, o que representa 0,04 do patrimônio líquido do Fundo. O impacto decorrente desta diferença foi totalmente absorvido pelas cotas subordinadas do Fundo.

Informações sobre a análise do Administrador com relação ao impacto no Patrimônio Líquido ou na rentabilidade da carteira do Fundo de uma possível descontinuidade nas operações de alienação de créditos pelo Fundo

Todas as operações de alienação de direitos creditórios do Fundo foram realizadas diretamente para os cedentes.

Informações sobre fatos que afetaram a regularidade dos fluxos de pagamento previstos,

Em virtude dos eventos de pré-pagamento de Direitos Creditórios pelo Fundo, o fluxo esperado de recebíveis do Fundo foi afetado, sem que tenha havido qualquer impacto para os cotistas do Fundo, uma vez que tais eventos não afetaram a regularidade do fluxo de pagamento de amortizações ou resgates de cotas.

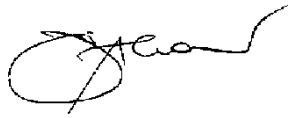
Informações sobre eventos de amortização antecipada de Direitos Creditórios do Fundo

Não ocorreram quaisquer eventos de amortização antecipada de Direitos Creditórios do Fundo.

Informações sobre precatórios federais adquiridos pelo Fundo

Nos termos do Regulamento do Fundo e seu(s) respectivo(s) Apêndice(s) não há classe destinada ao público em geral.

Atenciosamente,
José Alexandre Costa de Freitas



Diretor designado

ANEXO I

ANEXO I – CESSÕES OCORRIDAS NO TRIMESTRE

Cessões Realizadas no Trimestre		
Data da Cessão	Quantidade	Financeiro
02/10/2025	95277	R$ 31.048.572,54
06/10/2025	45062	R$ 14.970.652,66
07/10/2025	44248	R$ 14.305.733,55
08/10/2025	44241	R$ 14.128.005,80
09/10/2025	38200	R$ 12.417.078,55
13/10/2025	368131	R$ 109.736.928,60
14/10/2025	42348	R$ 12.787.174,61
15/10/2025	42216	R$ 13.695.462,41
16/10/2025	35068	R$ 11.733.112,68
17/10/2025	136385	R$ 44.398.250,15
21/10/2025	166892	R$ 56.038.660,83
24/10/2025	96730	R$ 31.972.717,33
28/10/2025	120336	R$ 38.835.177,36
29/10/2025	68245	R$ 21.782.302,12
30/10/2025	155860	R$ 49.279.885,25
03/11/2025	69208	R$ 21.008.813,24
04/11/2025	73262	R$ 21.939.280,17
05/11/2025	68574	R$ 20.538.194,25
06/11/2025	47120	R$ 14.215.299,00
10/11/2025	89934	R$ 27.346.354,17
12/11/2025	113760	R$ 33.359.034,92

13/11/2025	62742	R$ 19.179.195,33
14/11/2025	143323	R$ 43.158.862,38
19/11/2025	186978	R$ 57.653.498,00
24/11/2025	80386	R$ 26.491.842,50
26/11/2025	147968	R$ 46.415.138,75
27/11/2025	118260	R$ 36.591.832,33
01/12/2025	124465	R$ 38.610.518,87
02/12/2025	75556	R$ 22.682.842,26
03/12/2025	60765	R$ 18.030.240,40
04/12/2025	105861	R$ 30.950.744,00
08/12/2025	118432	R$ 35.645.806,68
09/12/2025	72191	R$ 21.488.769,19
10/12/2025	70957	R$ 20.676.141,76
12/12/2025	116225	R$ 33.445.151,16
15/12/2025	104597	R$ 30.499.056,87
16/12/2025	34360	R$ 12.829.651,39
17/12/2025	66580	R$ 19.341.489,81
18/12/2025	73787	R$ 21.256.848,61
19/12/2025	51366	R$ 15.220.553,70
26/12/2025	237778	R$ 70.604.569,17