Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Multi Renda Fundo de Investimento Imobiliário Responsabilidade Limitada

(CNPJ nº 58.643.797/0001-25)
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
Demonstrações financeiras
período de 5 de fevereiro de 2025 (início das atividades) até 31 de dezembro de 2025
e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e a Administradora
Multi Renda Fundo de Investimento Imobiliário Responsabilidade Limitada
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Classe Única do Multi Renda Fundo de Investimento Imobiliário Responsabilidade Limitada ("Classe"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 5 de fevereiro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Classe em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 5 de fevereiro a 31 de dezembro de 2025, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Classe, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

www.pwc.com.br

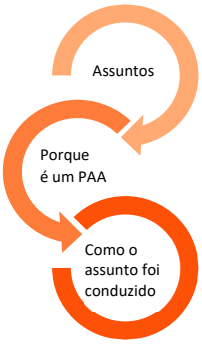
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Rua do Russel, 804, 7º, Ed. Manchete,
Rio de Janeiro, RJ, Brasil, 22210-907
T: +55 (11) 4004-8000

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Multi Renda Fundo de Investimento Imobiliário Responsabilidade Limitada
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Mensuração e existência dos investimentos em certificados de recebíveis imobiliários (Nota 5)	
Conforme apresentado no balanço patrimonial a Classe possui aplicações em certificados de recebíveis imobiliários. A mensuração dos certificados de recebíveis imobiliários é obtida por meio da utilização de modelos desenvolvidos pela administração considerando dados de mercado observáveis. A administradora da Classe assegura a existência dos certificados de recebíveis imobiliários por meio de conciliações com as informações do órgão custodiante. Considerando a relevância dessas aplicações em relação ao patrimônio líquido da Classe e à consequente apuração do valor da cota, a mensuração e a existência desses investimentos foram consideradas áreas de foco de nossa auditoria.	Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros: Realizamos o entendimento dos principais processos estabelecidos para existência e mensuração dos certificados de recebíveis imobiliários detidos pela Classe. Avaliamos, em base amostral, a razoabilidade das premissas de precificação utilizadas pela administração da Classe no processo de mensuração do valor justo dos certificados de recebíveis imobiliários, considerando, quando aplicável, os dados de mercado, a evidência de existência de fatores de impairment e a existência de garantias concedidas, bem como reperformamos, em base de teste, os cálculos de precificação. Testamos, em base amostral, a existência dos certificados de recebíveis por meio do confronto das informações constantes na posição financeira da Classe com as informações do órgão custodiante.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
	Consideramos que os critérios e as premissas adotados pela administração na mensuração e existência dessas aplicações da Classe são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Classe é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Classe continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras. A continuidade das operações de uma classe de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento da Classe.

Os responsáveis pela governança da Classe são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Classe.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Classe. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Classe a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Multi Renda Fundo de Investimento Imobiliário Responsabilidade Limitada
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 26 de março de 2026

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

DocuSigned by
Hugo Lisboa Ferreira
Assinado por: Hugo Lisboa Ferreira:10048469750
CPF: 10048469750
Data/Hora da Assinatura: 26 de março de 2026 | 20:36 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Certificado Digital PF A1
C: BR
Emissor: AC SyngularID Multipla
F9E9F354FFDA462...

Hugo Lisboa Ferreira
Contador CRC 1RJ116875/O-0

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

MULTI RENDA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 58.643.797/0001-25

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliarios S.A.)
CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quantidade e valores das cotas)

		2025	
Ativo	**Nota**	**Valores**	**% sobre o PL**
Circulante		**124.514**	**100,38%**
Caixa e Equivalentes de Caixa	**4**	**13.941**	**11,24%**
Disponibilidade		**13.941**	**11,24%**
Cotas de Fundos de Renda Fixa		13.941	11,24%
Títulos e Valores Mobiliários	**5**	**110.556**	**89,13%**
Ativos Financeiros de Natureza Imobiliária		**110.556**	**89,13%**
Certificados de Recebíveis Imobiliários		110.556	89,13%
Despesas Antecipadas		**17**	**0,01%**
Taxa de Estruturação		17	0,01%
Total do Ativo		**124.514**	**100,38%**
Passivo			
Circulante		**472**	**0,38%**
Valores a pagar		**472**	**0,38%**
Taxa de Administração Global		303	0,24%
Taxa de Performance		126	0,11%
Auditoria Externa		40	0,03%
Taxa B3/SELIC		3	0,00%
Total do Passivo		**472**	**0,38%**
Patrimônio Líquido	**7**	**124.042**	**100,00%**
Cotas Subscritas e Integralizadas		126.827	102,25%
Custos relacionados à emissão de cotas		(5.084)	-4,10%
Lucros acumulados		16.123	13,00%
Distribuição de rendimentos		(13.824)	-11,14%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**124.514**	**100,38%**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

MULTI RENDA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RESPON

CNPJ nº 58.643.797/0001-25

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliarios S.A.)
CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstração do resultado

Período de 05 de fevereiro de 2025 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2025
Ativos financeiros de natureza imobiliária		**15.792**
Juros CRI		14.587
Resultado com CRI	**5**	672
Prêmio CRI		158
Resultado com LCI		375
Cotas de fundos de investimento		**1.699**
Cotas de fundos de investimento		1.699
Despesas	**9**	**(1.368)**
Taxa de administração global		(1.092)
Taxa de performance		(126)
Taxa B3/SELIC		(58)
Auditoria externa		(40)
Outras despesas		(52)
Resultado líquido do período		**16.123**
Quantidade de cotas		12.682.745
Resultado líquido por cota (em Reais)		**1,27**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

MULTI RENDA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 58.643.797/0001-25

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliarios S.A.)
CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de 05 de fevereiro de 2025 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Cotas subscritas e integralizadas	Custos relacionados a emissão de cotas	Lucros acumulados	Distribuição de rendimentos	Total
Em 31 de dezembro de 2024		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Integralização de cotas		126.827	-	-	-	126.827
Custos relacionados à emissão de cotas		-	(5.084)	-	-	(5.084)
Resultado líquido do exercício		-	-	16.123	-	16.123
Distribuição de rendimentos		-	-	-	(13.824)	(13.824)
Em 31 de dezembro de 2025		**126.827**	**(5.084)**	**16.123**	**(13.824)**	**124.042**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

MULTI RENDA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO R

CNPJ nº 58.643.797/0001-25

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliar
CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de 05 de fevereiro de 2025 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado com cotas de fundos de renda fixa	1.699
Taxa de administração	(789)
Taxa B3/SELIC	(55)
Taxa ANBIMA	(22)
Taxa de fiscalização CVM	(20)
Taxa de implantação	(17)
Outras despesas operacionais	(10)
Caixa líquido das atividades operacionais	**786**
Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Resgate em certificados de recebíveis imobiliários - CRI	108.864
Aplicação em certificados de recebíveis imobiliários - CRI	(218.748)
Juros CRI	14.587
Prêmio CRI	158
Resgate em letras de crédito imobiliárias - LCI	19.737
Aplicação em letras de crédito imobiliárias - LCI	(19.362)
Caixa líquido das atividades de investimento	**(94.764)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Integralização de cotas	126.827
Distribuição de rendimentos	(13.824)
Custos relacionados à emissão de cotas	(5.084)
Caixa líquido das atividades de financiamento	**107.919**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**13.941**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	13.941
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**13.941**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

MULTI RENDA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 58.643.797/0001-25

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 05 de fevereiro de 2025 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2025
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Multi Renda Fundo de Investimento Imobiliário ("Classe") é um fundo de investimento imobiliário, administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., constituído em 03 de janeiro de 2025, sob forma de condomínio fechado, com classe única de cotas, destinada a investidores em geral e com prazo de duração indeterminado, nos termos da Instrução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 e alterações posteriores.

A classe tem por objetivo gerar ganho de capital e a obtenção de renda, preponderantemente, em empreendimentos imobiliários, por meio da alocação de seus recursos em ativos alvo, conforme definido no regulamento da classe.

A gestão da carteira da classe é realizada pela XP Vista Asset Management Ltda. ("Gestora")

As aplicações realizadas na classe não contam com a garantia da Administradora, da Gestora, de qualquer empresa pertencente ao seu conglomerado financeiro, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

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

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário, complementadas pelas normas previstas, incluindo as Instruções CVM e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários. A Resolução CVM n° 175, que entrou em vigor em 2 de outubro de 2023 alterada pela CVM nº 184/23.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administradora e gestora da classe para emissão e divulgação em 26 de março de 2026.

3. Descrição das políticas contábeis materiais

Entre as políticas contábeis materiais adotadas, destacam-se:

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

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

b) 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".

c) Caixa e equivalente 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 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.

d) Resultado líquido por cota (em Reais)

O lucro/(prejuízo) por cota, apresentado na demonstração de resultado, é apurado considerando-se o lucro líquido do período dividido pelo total de cotas integralizadas do Fundo ao final de cada período.

e) 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 e passivos financeiros para fins de mensuração

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

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Ativos e passivos 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. Estão compostos por cotas de fundo de investimento não imobiliário regidos pela Instrução CVM n° 175, cujos preços são divulgados pelos administradores dos respectivos fundos investidos e certificado de recebíveis imobiliário, cuja forma de precificação está na NE 5 a classe não possui passivos financeiros a valor justo por meio do resultado.

f) Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

Os lançamentos em rubricas contábeis de ativo e passivo são registrados por regime de competência e estão divididos em “circulantes” (com vencimento em até 365 dias) e “não circulantes” (com vencimento superior a 365 dias). Os lançamentos em rubricas contábeis de ativo e passivo são registrados por regime de competência e estão divididos em “circulantes” (com vencimento em até 365 dias) e “não circulantes” (com vencimento superior a 365 dias).

4. Caixa e equivalente de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, as quais são prontamente conversíveis em disponibilidade financeira. Neste contexto, em 31 de dezembro de 2025 está assim representado:

Fundos de Investimento	Exercício	Quantidade	Valor da Cota (*)	Valor de Mercado
OT Soberano Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo	2025	4.392	3.174,84	13.941

(*) Valor da cota apresentado em Reais.

5. Ativos de natureza imobiliária

i. Certificados de Recebíveis Imobiliários

A classe estabelece que investira em ativos alvo, conforme classificado em regulamento, sendo um destes o Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) com lastro em créditos imobiliários.

Os certificados de recebíveis imobiliários são investimentos mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, com base em informações corroboradas pelo mercado.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Estes são atualizados pela variação dos respectivos indexadores acrescidos de juros calculados pela taxa dos papéis. Os valores foram apurados a partir do desconto dos fluxos de caixa futuros pelas taxas de juros futuras acrescidas do ágio/deságio calculado a partir das emissões primárias, do mercado secundário, da avaliação do risco de crédito e mercado.

Características de CRI

As características dos Certificados de Recebíveis Imobiliários como seus emissores, cedentes e garantias atreladas para cada uma das operações estão apresentadas abaixo:

								2025
Securitizadora	**Código Cetip**	**Características**	**Índice + Taxa %a.a**	**Garantia (*)**	**Emissão**	**Vencimento**	**Qnt.**	**Valor Justo**
Habitasec Securitizadora	23K2260145	1ª série, 38ª emissão	CDI + 2.0000%	2, 3, 8 e 10	17/11/2023	16/11/2026	13.115	13.207
Opea Securitizadora	25J3837465	1ª série, 509ª emissão	CDI + 1.5000%	2 e 3	16/10/2025	29/09/2032	11.981	11.991
Bari Securitizadora	25F2094673	1ª série, 51ª emissão	DI + 2.5000%	1 e 9	13/06/2025	06/09/2035	12.195	11.831
Opea Securitizadora	24C1998433	1ª série, 265ª emissão	CDI + 2.0000%	1, 2, 3 e 8	21/03/2024	27/03/2031	12.176	11.586
Canal Securitizadora	25B2178970	1ª série, 128ª emissão	CDI + 4.0000%	3, 6 e 8	14/02/2025	24/09/2029	12.500	9.133
Opea Securitizadora	24K1682338	1ª e 2ª série, 349ª emissão	CDI + 2.7000%	N/A	15/11/2024	18/11/2030	12.210	8.557
Opea Securitizadora	22L1314899	1ª série, 118ª emissão	CDI + 3.7500%	1, 2, 11 e 12	23/12/2022	15/12/2028	8.000	8.062
Opea Securitizadora	24L3102411	1ª e 2ª série, 385ª emissão	CDI + 4.8000%	N/A	23/12/2024	27/06/2028	8.000	7.242
Habitasec Securitizadora	19I0737680	1ª série, 163ª emissão	CDI + 1.3000%	1	23/09/2019	21/09/2034	7.802	6.447
Opea Securitizadora	23L2159971	1ª série, 272ª emissão	CDI + 3.4500%	N/A	22/12/2023	05/06/2030	7.430	4.866
Eco Securitizadora	22L1173045	1ª série, 1ª emissão	CDI + 2.5000%	6 e 11	23/12/2022	11/06/2029	4.947	4.660
RB Capital Securitizadora	22C0981880	1ª série, 479ª emissão	CDI + 3.0000%	2, 9 e 11	24/03/2022	17/03/2027	14.000	4.402
Opea Securitizadora	22K1802248	1ª série, 137ª emissão	CDI + 4.9000%	N/A	30/08/2023	01/09/2028	6.392	4.173
Bari Securitizadora	25C3830957	1ª e 2ª série, 49ª emissão	CDI + 2.2500%	1, 2, 3, 6 e 8	24/03/2025	27/03/2037	3.108	3.002
Riza Securitizadora	18D0698877	1ª série, 27ª emissão	DI	N/A	10/04/2018	17/04/2028	665	1.397

Total	**110.556**

(*) Garantias

1) Alienação Fiduciária de Imóveis

2) Alienação Fiduciária

3) Fundo de Reserva

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

4) Regime Fiduciário sobre os Créditos Imobiliários

5) Fundo de Liquidez

6) Cessão Fiduciária de Recebíveis

7) Subordinação das outras séries do CRI

8) Fundo de Despesa

9) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

10) Razão de Garantia

11) Fiança

12) Alienação Fiduciária de Outros

Movimentação dos certificados de recebíveis imobiliários

Saldo final em 31 de dezembro de 2024	**-**
Aplicação em certificados de recebíveis imobiliários - CRI	218.748
Resgate em certificados de recebíveis imobiliários - CRI	(108.864)
Resultado com certificados de recebíveis imobiliários	672
Saldo final em 31 de dezembro de 2025	**110.556**

ii. Letras de Crédito Imobiliárias

Estes são atualizados pela variação dos respectivos indexadores acrescidos de juros calculados pela taxa dos papéis. Os valores foram apurados a partir do desconto dos fluxos de caixa futuros pelas taxas de juros futuras acrescidas do ágio/deságio calculado a partir das emissões primárias, do mercado secundário, da avaliação do risco de crédito e mercado.

A classe realizou operações com Letras de Crédito Imobiliário durante o exercício, porém não possui posição em 31 de dezembro de 2025.

	2025
Saldo Inicial	**-**
Aquisição de Letras de Créditos Imobiliários	19.362
Resultado com LCI	375
Venda/Resgate de Letras de Créditos Imobiliários	(19.737)
Saldo Final	**-**

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

6. Gerenciamento e fatores de riscos

a) Gerenciamento

O gerenciamento de riscos da XP Investimentos CCTVM e o gerenciamento de riscos das classes que a instituição administra, são segregadas entre si e das demais unidades de negócios e da auditoria interna.

O gerenciamento de riscos das classes 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 classe, mercado externo e características próprias das carteiras, definidas pelos regulamentos.

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

b) Fatores de Risco

Risco de crédito

Os Ativos integrantes da carteira da classe estão sujeitos à capacidade de seus devedores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal referentes a tais Ativos. Alterações nas condições financeiras dos emissores dos Ativos ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, bem como alterações nas condições econômicas e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos nos preços e na liquidez dos ativos de liquidez. A classe poderá incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários que venham a intermediar as operações de compra e venda de ativos em nome da classe. Na hipótese de falta de capacidade ou falta de disposição de pagamento de qualquer dos emissores de ativos ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira da classe, a classe poderá sofrer perdas, podendo inclusive incorrer em custos para conseguir recuperar os seus créditos.

Risco de mercado

Existe o risco de variação no valor e na rentabilidade dos Ativos-Alvo da classe, que pode aumentar ou diminuir, de acordo com as flutuações de preços, cotações de mercado e dos critérios para precificação de ativos. Além disso, poderá haver oscilação negativa nas cotas pelo fato de a classe poder adquirir títulos que, além da remuneração por um índice de preços, são remunerados por uma taxa de juros, e sofrerão alterações de acordo com o patamar das taxas de juros praticadas pelo mercado para as datas de vencimento desses títulos. Em caso de queda do valor dos ativos que componham a carteira da classe, o patrimônio líquido da classe pode ser afetado negativamente. Desse modo, a Administradora e/ou a Gestora poderão ser obrigadas a alienar os ativos ou liquidar os ativos a preços depreciados, podendo, com isso, influenciar negativamente no valor das cotas.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Riscos relacionados à realização de obras e expansões que afetem as licenças dos Ativos-Alvo

Os imóveis da carteira dos Ativos-Alvo, de forma direta ou indiretamente, estão sujeitos a obras de melhoria e expansão que podem afetar as licenças necessárias para o desenvolvimento regular de suas atividades até que as

referidas obras sejam regularizadas perante os órgãos competentes. Os Ativos-Alvo da classe e, consequentemente a classe, poderão sofrer eventuais perdas em decorrência de medidas de adequação necessárias à regularização de obras de expansão e melhorias realizadas nos ativos dos Ativos-Alvo. Nesta hipótese, a rentabilidade dos ativos alvo e da classe pode ser adversamente afetada.

Existem outros fatores de risco que a classe está exposta, os quais poderão ser verificados no regulamento.

7. Patrimônio Líquido

O patrimônio da classe é formado por cotas de uma única classe.

a) Subscrição, integralização, amortização e resgates de cotas

i. *Subscrição e integralização*

O patrimônio inicial da classe será formado pelas cotas representativas da 1ª (primeira) emissão de cotas.

No âmbito da 1ª (primeira) emissão de cotas, serão emitidas até 60.000.000 (sessenta milhões) de Cotas de série única, com valor de emissão de R$ 10,00 (dez reais) por cota, totalizando até R$ 600.000 (seiscentos milhões de reais) observado que referido montante poderá ser aumentado em até 25% (vinte e cinco por cento) em razão de exercício lote adicional, nos termos do artigo 50 da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”).

No período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, a classe emitiu 12.682.745 (doze milhões seiscentos e oitenta e dois mil setecentos e quarenta e cinco) cotas de série única, com valor de emissão de R$ 10,00 (dez reais), perfazendo o montante de R$ 126.827 (doze milhões seiscentos e oitenta e dois mil setecentos), conforme apresentado na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

Sem prejuízo do patrimônio inicial, por meio de deliberação conjunta da Administradora e da Gestora, poderão ser constituídas subclasses de cotas para a classe, na forma do parágrafo 3º, do Artigo 5º, da Resolução CVM 175.

Na hipótese de emissão de novas cotas nos termos do item I.6 do regulamento da classe, o preço de emissão de novas cotas deverá ser fixado conforme recomendação da gestora, levando-se em consideração (i) o valor patrimonial das cotas em circulação, (ii) o valor de mercado das cotas, caso a classe esteja listada em mercado de bolsa, ou (iii) as perspectivas de rentabilidade da classe, observada a possibilidade em qualquer caso de aplicação

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

de descontos ou acréscimos. Em caso de emissões de novas cotas até o limite do capital autorizado, caberá à gestora orientar a administradora acerca do critério de fixação do valor de emissão das novas cotas dentre as três alternativas acima.

Sem prejuízo do disposto no item I.6 do regulamento, os cotistas poderão, a qualquer tempo, deliberar sobre novas emissões de cotas em montante superior ao capital autorizado, bem como sobre seus respectivos termos e

condições, incluindo, sem limitação, a possibilidade de subscrição parcial e o cancelamento de saldo não colocado após o encerramento do prazo de distribuição, em sede de assembleia especial de cotistas, convocada para esse fim.

ii. Custos relacionados à emissão de cotas

Durante o período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, a classe reconheceu o montante de R$ 5.084 (cinco milhões e oitenta e quatro mil), conforme demonstrados na rubrica "custos relacionados à emissão de cotas" no quadro da demonstração das mutações do patrimônio líquido.

Segue abaixo a composição destes custos:

	2025
Saldo inicial	-
Advogados	329
Coordenação e Estruturação	1.698
Comissão de Distribuição	3.057
Saldo Final	**5.084**

iii. Amortização

A classe poderá, a qualquer tempo, realizar amortização das cotas a exclusivo critério da gestora, proporcionalmente ao montante que o valor de cada classe de cota representa relativamente ao patrimônio líquido, sem redução do número de cotas emitidas.

Para fins de amortização de cotas, será considerado o valor de fechamento da cota do dia útil imediatamente anterior à data do pagamento da respectiva parcela de amortização.

Não ocorreram amortizações durante o período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

iv. Resgate

Considerando que a classe é constituída sob a forma de condomínio fechado, o resgate de cotas será admitido apenas nas seguintes hipóteses: (i) quando da amortização integral das respectivas cotas; ou (ii) quando da liquidação da classe, nos termos da regulamentação vigente.
Para pagamento do resgate, será utilizada o valor de fechamento da cota no último dia útil de existência da classe.

Não ocorreram resgates durante o período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025.

v. Distribuição de rendimentos

A Administradora distribuirá aos Cotistas, independentemente da realização de Assembleia Especial de Cotistas, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos lucros auferidos pela classe, apurados segundo o regime de caixa, previsto no parágrafo único do Artigo 10 da Lei 8.668 e do Ofício CVM/SIN/SNC/Nº 1/2014, até o limite do lucro apurado conforme a regulamentação aplicável, com base em balanço ou balancete semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano e calculados com base nas disponibilidades de caixa existentes.

Os rendimentos auferidos no semestre poderão ser distribuídos aos Cotistas, mensalmente, sempre no 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente ao do recebimento dos recursos pela classe, a título de antecipação dos rendimentos do semestre a serem distribuídos, sendo que eventual saldo de resultado não distribuído como antecipação será pago no 5º (quinto) Dia Útil após o encerramento dos balanços semestrais, podendo referido saldo ter outra destinação dada pelos Cotistas reunidos em Assembleia Especial de Cotistas.

A Gestora poderá decidir/recomendar pelo reinvestimento dos recursos originados com a alienação dos ativos financeiros ou Ativos-Alvo, observados os limites previstos na regulamentação e legislação aplicáveis.

No período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, a classe distribuiu R$13.824, referentes a dividendos.

	2025
Resultado líquido do exercício	**16.123**
(+) Ajuste das receitas não transitadas no caixa	(672)
(-) Ajuste das despesas não transitadas no caixa	535
Resultado conforme regime de caixa	**15.986**
Total dos rendimentos distribuídos no exercício (i)	**13.824**

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Rendimentos a distribuir (*)	1.522
% Percentual distribuído	96%

(*) O resultado caixa referente a dezembro de 2025, necessário para atingir o cumprimento da obrigação de distribuição mínima de 95%, foi distribuído e pago em janeiro de 2026. Em razão do regime de competência adotado para fins de elaboração das demonstrações contábeis, referidos valores não estão refletidos no Balanço Patrimonial e na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2025, auditados.

(i) Os rendimentos apropriados pela classe nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025, levam em consideração a base de cálculo descrita no Ofício SNC/SIN da CVM 01/2014, ajustada pelas adições/exclusões realizadas pela Administradora.

A referida base de cálculo deverá ser objeto de apreciação dos cotistas em assembleia, por ocasião da aprovação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

vi. Ambiente de negociação das cotas

As cotas poderão ser depositadas, a critério da gestora, (i) para distribuição no mercado primário, por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos (“MDA”), administrado e operacionalizado pelo Balcão B3, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio do Balcão B3; e (ii) para negociação no mercado secundário por meio do FUNDOS21 – Modulo de Fundos (“FUNDOS21”), administrado e operacionalizado pelo Balcão B3, sendo as negociações e os eventos de pagamento liquidados financeiramente e as Cotas custodiadas eletronicamente por meio do Balcão B3.

vii. ***Evolução e rentabilidade***

Período	Valor da cota (*)	Rentabilidade (**)
05 de fevereiro de 2025 (início das atividades) a 30 de dezembro de 2025	9,78	12,71%

A rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros.

(*) Valor da cota apresentado em Reais.
(**) O cálculo desconsidera os dividendos distribuídos no período.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

8. Prestadores de serviços

Os prestadores de serviços são:

Administração:	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Gestão:	XP Vista Asset Management Ltda.
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.

9. Encargos da Classe

Os encargos e despesas debitados a classe e respectivos percentuais em relação ao patrimônio líquido médio são os seguintes:

	2025	
Despesas administrativas	**R$**	**% sobre o PL Médio**
Taxa de administração global	1.092	0,87%
Taxa de performance	126	0,10%
Taxa B3/SELIC	58	0,05%
Auditoria externa	40	0,03%
Taxa ANBIMA	22	0,02%
Taxa de fiscalização CVM	20	0,02%
Outras despesas operacionais	10	0,01%
Total	**1.368**	**1,10%**

Patrimônio líquido médio	**125.534**

a) Taxa de administração global

No âmbito da classe, a Taxa Global corresponde aos valores devidos pela classe a título de Taxa de Administração, Taxa de Gestão e Taxa Máxima de Distribuição, conjuntamente. Em linha com o Ofício-Circular nº 6/2024/CVM/SIN, a gestora mantém o Sumário da Remuneração da classe disponível em seu site.

I. A classe está sujeita à taxa global de 0,89% (oitenta e nove centésimos por cento) ao ano sobre o Patrimônio Líquido (“Taxa Global”), para pagamento da remuneração devida à Administradora (“Taxa de Administração”), à Gestora (“Taxa de Gestão”) e aos distribuidores pela prestação de serviços contínua à classe (“Taxa Máxima de Distribuição”).

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

II. Independentemente do percentual indicado no item acima, a Administradora fará jus a uma remuneração mínima mensal de R$ 16,50 (dezesseis mil e quinhentos reais).

III. III. A Taxa de Administração será calculada linearmente e provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) e será paga pela classe, mensalmente por períodos vencidos, até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente

Conforme fato relevante, publicado na CVM, o gestor concedeu isenção na Taxa de Gestão, conforme definido em Regulamento, durante os 3 (três) meses primeiros meses de operação da classe.

b) Taxa de performance

O Fundo pagará semestralmente à Gestora uma taxa de performance equivalente a 10% (dez por cento) de retorno de rendimentos auferidos pelo Fundo que excedam 100% (cem por cento) da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, apurada no primeiro Dia Útil subsequente aos meses de junho e dezembro ("Data de Apuração

da Performance"), calculada e provisionada por Dia Útil e paga no 10º (décimo) Dia Útil subsequente aos meses de junho e dezembro ("Data de Pagamento da Performance").

No período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, foi apurado R$ 126 com despesa de taxa de performance, conforme apresentado na demonstração dos resultados do exercício.

10. Atos societários

No período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, não ocorreram atos societários a serem mencionados.

11. Política de divulgação das informações

O administrador deve prestar as seguintes informações periódicas sobre a classe:

i. Mensalmente, mensalmente, até 15 (quinze) dias após o encerramento do mês a que se referir, o formulário eletrônico cujo conteúdo reflita o Suplemento I da Instrução ICVM 175;

ii. Trimestralmente, até 45 (quarenta e cinco) dias após o encerramento do trimestre a que se referir, o formulário eletrônico cujo conteúdo reflita o Suplemento J da Instrução ICVM 175;

iii. Anualmente, até 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social a que se referirem: a) as demonstrações contábeis auditadas, acompanhadas do relatório do auditor independente; e b) o formulário eletrônico cujo conteúdo reflita o Suplemento K da Instrução ICVM 175;

iv. Anualmente, tão logo receba, o relatório dos representantes de cotistas;

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

v. Até 8 (oito) dias após sua ocorrência, a ata da assembleia ordinária de cotistas; e

vi. No mesmo dia de sua realização, o sumário das decisões tomadas na assembleia ordinária de cotistas.

12. Informações tributárias

A classe, conforme legislação em vigor, é isento de impostos, inclusive de imposto de renda, que só incide sobre as receitas de aplicações financeiras de acordo com o artigo 36 da Instrução Normativa RFB 1585, de 31 de agosto de 2015, parcialmente compensáveis quando da distribuição de rendimentos aos cotistas, que estão sujeitos à incidência do Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF à alíquota de 20%.

De acordo com artigo 3º da Lei n° 11.003/2004, os rendimentos distribuídos pelos fundos de investimento imobiliário, cujas cotas sejam admitidas à negociação exclusivamente em bolsas de valores ou no mercado de balcão organizado ficam isentos de imposto de renda recolhidos na fonte e declaração de ajuste anual das pessoas

físicas, limitadas pelos dispositivos da legislação em vigor em consonância com o artigo 40 da Instrução Normativa RFB nº 1.585/2015, onde determina que os rendimentos distribuídos pelos fundos de investimentos imobiliários, com mais de 50 cotistas pessoas físicas, em que nenhum detenha mais de 10% das cotas, cujas cotas sejam admitidas à negociação exclusivamente em bolsas de valores ou no mercado de balcão organizado, ficam isentos do imposto sobre a renda retida na fonte e na declaração de ajuste anual das pessoas físicas, limitadas pelos dispositivos da legislação em vigor.

Além disso, de acordo com o artigo 89 da Instrução Normativa RFB 1585, de 31 de agosto de 2015, os rendimentos de cotas detidas por cotistas localizados em paraíso fiscal são tributados em 20% e para cotistas não residentes em paraíso fiscal em 15%.

De acordo com a Lei nº 14.754 (“Lei 14.754”), os rendimentos auferidos a partir de 1º de janeiro de 2024 em fundos de investimento fechados, exceto FIA, FIDC, FIP e ETF, passarão a ter incidência periódica (“come-cotas”) do Imposto de Renda Retido na Fonte, no último dia útil dos meses de Maio e novembro, às alíquotas de 15% ou 20% conforme o prazo médio da carteira da classe.

13. Informações sobre transações com partes relacionadas

Exceto pelos serviços prestados, conforme disposto na nota explicativa nº 8 e 9, no período de 05 de fevereiro de 2025 (Início das atividades) a 31 de dezembro de 2025, não foram realizadas outras operações com partes relacionadas a classe.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

Parte relacionada	Natureza do relacionamento
XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Taxa de administração global
XP Vista Asset Management Ltda.	Taxa de administração global Taxa de performance

14. Valor justo

O fundo aplica o CPC 46 e o artigo 7º da Instrução CVM nº 516/2011, para instrumentos financeiros e propriedades para investimentos mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, através da apresentação por níveis de hierarquia.

Nível 1 - São preços cotados em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração do balanço. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa, distribuidor, corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação, ou agência reguladora, e aqueles preços representam transações de mercado reais e que ocorrem regularmente em bases puramente comerciais.

Nível 2 - São observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.

Se o ativo ou o passivo tiver prazo determinado, a informação de Nível 2 deve ser observável substancialmente pelo prazo integral do ativo ou passivo.

Nível 3 - São dados não observáveis para o ativo ou passivo.

Devem ser utilizados para mensurar o valor justo na medida em que dados observáveis relevantes não estejam disponíveis, admitindo assim situações em que há pouca ou nenhuma atividade de mercado para o ativo ou passivo na data de mensuração. Contudo, o objetivo da mensuração do valor justo permanece o mesmo, ou seja, um preço de saída na data de mensuração do ponto de vista de um participante do mercado que detém o ativo ou deve o passivo. Portanto, dados não observáveis refletem as premissas que os participantes do mercado utilizariam ao precificar o ativo ou o passivo, incluindo premissas sobre risco.

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

A tabelas abaixo apresentam os ativos do Fundo mensurados pelo valor justo classificados por nível de hierarquia:

	31/12/2025			
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	**Nível 1**	**Nível 2**	**Nível 3**	**Total**
Cotas de fundos de renda fixa	-	13.941	-	13.941
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	110.556	-	110.556
Total do ativo	**-**	**124.497**	**-**	**124.497**

15. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais com risco de perda provável e/ou possível contra a classe quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra a administração da classe.

16. Outros serviços prestados pelo auditor independente

Em atendimento à Instrução n° 162/22 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), registre-se que a Administradora, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes Ltda. relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

17. Eventos subsequentes

Em 12 de março de 2026, por meio de instrumento particular de alteração, o administrador comunicou que ficou resolvido:

I. Alterar algumas disposições do Capítulo denominado “Taxas e outros Encargos”, disposto no Anexo I da Classe do Regulamento do Fundo, considerando as inclusões e ajustes em relação seguintes itens:

(a) Acesso dos valores integrantes da Taxa Global: Os valores equivalentes ao montante total e somado na tabela poderão ser acessados na página da rede mundial de computadores da Gestora até 31 de março de 2026, sendo certo a partir desta data as informações estarão disponíveis para acesso na Plataforma de Transparência de Taxas da ANBIMA, conforme previsto na Subseção II do Anexo Complementar III do Regras e Procedimentos de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros. Por essa razão, será incluída a seguinte disposição:

Docusign Envelope ID: E8A6C8A3-761E-4AA4-8543-C1FB979EE604

"A presente Classe pagará aos prestadores de serviços o montante total e somado constante na tabela descrita acima, conforme aplicável, sendo certo que até 31 de março de 2026, as taxas segregadas poderão ser acessadas na página da rede mundial de computadores da Gestora, e a partir desta data, as informações estarão disponíveis na Plataforma de Transparência de Taxas, no site: www.data.anbima.com/busca/transparencia-de-taxas-de-fundos [data.anbima.com]."

II. Consolidar o Regulamento para todos os fins, em linha com o disposto no item I, o qual passará a vigorar a partir da abertura de 12 de março de 2026 conforme conteúdo constantes do Anexo I do Instrumento de Alteração.

* * *

Ivy Araújo Santos
Contadora CRC-RJ 123090/O

Lizandro Sommer Arnoni
CPF:279.902.288-07