mgi assurance
Auditores Independentes

UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios

CNPJ: 47.896.557/0001-16

(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários - S.A. – CNPJ: 45.854.066/0001-87)

Demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2025

A member of
mgi worldwide

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

UC SUB Fundo de investimentos em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 47.896.557/0001-16

(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários - .S.A.)
CNPJ: 45.854.066/0001-87)

Demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025

Índice

Relatório do Auditor Independente 1
Demonstrações da posição financeira 7
Demonstrações do resultado 8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido 9
Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto 10
Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto 11
Notas explicativas às demonstrações contábeis 12

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

mgi assurance
Auditores Independentes

Rua Dr. Manoel Pedro, 365
Conj. 1601 - Cabral
80035-030, Curitiba-PR
Tel.: +55 41 3044-6127
+55 41 3319-7164
www.mgiassurance.com.br

Relatório do Auditor Independente

Aos Cotistas e à Administradora do
UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo - SP

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações contábeis do UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do período de 4 a 31 de dezembro de 2025, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, exceto pelo assunto descrito na seção “Base para opinião com ressalvas” as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios em 31 de dezembro de 2025 e o desempenho de suas operações no período de 04 a 31 de dezembro de 2025, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimentos em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios disciplinados pela Resolução CVM nº 175/22 e Anexo Normativo II.

Base para opinião com ressalvas

Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 31 de dezembro de 2025 o Fundo possuía cotas dos Fundos Rappi FIDC MZ1, no valor de R$ 10.142 mil e Bratislava FIDC, no valor de R$ 7.675 mil, que juntos correspondiam a 61,12%% do seu patrimônio líquido. Os fundos investidos iniciaram suas atividades em setembro e abril de 2025, não havendo demonstrações contábeis auditadas em 31 de dezembro de 2025. Devido à ausência dessas demonstrações contábeis, não foi possível identificarmos eventuais ajustes ou assuntos que pudessem impactar os ativos detidos pelo Fundo e consequentemente o resultado e patrimônio líquido do Fundo em 31 de dezembro de 2025.

Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 31 de dezembro de 2025 o Fundo possuía cotas dos fundos Raman FIDC MZ2, no valor de R$ 4.335 mil e Beauty e Café FIDC, no valor de R$ 3.319 mil, que juntos correspondiam a 26,26% do patrimônio líquido do Fundo. As últimas demonstrações contábeis auditadas dos fundos investidos foram emitidas com defasagem superior a 3 meses anteriores à data das demonstrações contábeis do Fundo. Não foi possível, nas circunstâncias, a realização de outros procedimentos de auditoria que nos permitissem concluir sobre a existência de eventuais ajustes de valorização ou divulgações recentes referentes a esses ativos em 31 de dezembro de 2025.

Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) o Fundo possuía cotas do fundo Beauty e Café FIDC, no valor de R$ 3.319 mil, que correspondia a 11,39% do patrimônio líquido do Fundo. Conferimos os cálculos de valorização das cotas, considerando o valor unitário de cotas informado pelo custodiante e constamos que o ativo está superavaliado em R$ 978 mil. Esse assunto já foi reportado como ressalva no exame das demonstrações contábeis do período de 1º de maio a 03 de dezembro de 2025 (data da transformação, naquela data o ativo, patrimônio líquido e resultado do período estavam super avaliados em R$ 1.007 mil. No período de 04 a 31 de dezembro de 2025 o ativo e o patrimônio líquido estão apresentados a maior R$ 978 mil e o resultado do período está apresentado a menor em R$ 29 mil.

Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 31 de dezembro de 2025 o Fundo possuía aplicação em cotas do Confiança Condomínio Garantido Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, no montante de R$ 1.518 mil, que representava aproximadamente 5,21% do patrimônio líquido. As

MGI Worldwide é uma rede de empresas independentes de auditoria, impostos, contabilidade e consultoria. MGI Worldwide não fornece nenhum serviço e suas firmas membros não MGI Worldwide ou outra firma membro é responsável pelas atividades, trabalhos, opiniões ou giworld.com/legal.
Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16
A member of mgiworldwide

Relatório do Auditor Independente

Aos Cotistas e à Administradora do
UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo - SP

últimas demonstrações contábeis do fundo investido referem-se ao exercício findo em 31 de outubro de 2025, as quais foram examinadas por outros auditores independentes, que emitiram opinião sem ressalva em 02 de fevereiro de 2026. Como parte dos procedimentos de auditoria, solicitamos a revisão dos papéis de trabalhos dos auditores independentes, entretanto os mesmos não foram disponibilizados até a data de emissão da nossa opinião. Dessa forma, não foi possível a realização de outros procedimentos de auditoria que nos permitissem concluir sobre a existência de eventuais ajustes ou divulgações referentes aos ativos detidos pelo Fundo.

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 a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis do Fundo”. Somos independentes em relação ao Fundo e à Administradora, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Principais assuntos de auditoria

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

Custódia e valorização de ativos financeiros

Em 31 de dezembro de 2025, o Fundo possuía aproximadamente 99,59% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundos de investimento, cuja mensuração do valor justo é determinada pela atualização do valor da cota dos fundos investidos, divulgada pelas instituições administradoras, as quais são as responsáveis pela escrituração e controle das cotas dos fundos investidos. Devido ao fato desses ativos serem os principais componentes das demonstrações contábeis como um todo, consideramos a existência, titularidade e valorização dos ativos como assuntos significativos de auditoria.

Como a auditoria tratou o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) teste de existência e titularidade por meio da conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelos custodiantes; (ii) confronto das movimentações ocorridas entre extratos de movimentação dos investimentos e os registros contábeis; (iii) conferência dos cálculos de valorização dos ativos pelos valores unitários de cotas divulgados pelos custodiantes na data base das demonstrações contábeis; e (iv) avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, exceto pelos assuntos descritos na seção “Base para opinião com ressalvas”, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas para suportar a existência, valorização e divulgação de títulos e valores mobiliários do Fundo em 31 de dezembro de 2025.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Relatório do Auditor Independente

Aos Cotistas e à Administradora do
UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo - SP

Outros assuntos

Examinamos as demonstrações contábeis comparativas do período de 1º de maio a 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) e em 31 de março de 2026 emitimos nossa opinião com as seguintes ressalvas:

"Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) o Fundo possuía cotas dos Fundos Rappi FIDC MZ1, no valor de R$ 10.147 mil e Bratislava FIDC, no valor de R$ 10.058 mil, que juntos correspondiam a 61,81%% do seu patrimônio líquido. Os fundos investidos iniciaram suas atividades em setembro e abril de 2025, não havendo demonstrações contábeis auditadas em 03 de dezembro de 2025. Devido à ausência dessas demonstrações contábeis, não foi possível identificarmos eventuais ajustes ou assuntos que pudessem impactar os ativos detidos pelo Fundo e consequentemente o resultado e patrimônio líquido do Fundo em 03 de dezembro de 2025 (data da transformação)." Nossa opinião contém ressalva semelhante conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalvas".

Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) o Fundo possuía cotas dos fundos Raman FIDC MZ2, no valor de R$ 5.307 mil e Beauty e Café FIDC, no valor de R$ 3.255 mil, que juntos correspondiam a 26,19% do patrimônio líquido do Fundo. As últimas demonstrações contábeis auditadas dos fundos investidos foram emitidas com defasagem superior a 3 meses anteriores à data das demonstrações contábeis do Fundo. Não foi possível, nas circunstâncias, a realização de outros procedimentos de auditoria que nos permitissem concluir sobre a existência de eventuais ajustes de valorização ou divulgações recentes referentes a esses ativos em 03 de dezembro de 2025. Nossa opinião contém ressalva semelhante conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalvas".

"Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) o Fundo possuía cotas do fundo Beauty e Café FIDC, no valor de R$ 3.255 mil, que correspondia a 9,96% do patrimônio líquido do Fundo. Conferimos os cálculos de valorização das cotas, considerando o valor unitário de cotas informado pelo custodiante e constamos que o ativo está superavaliado em R$ 1.007 mil. Como resultado, em 03 de dezembro de 2025 o ativo, o patrimônio líquido e resultado do período estão apresentados a maior em R$ 1.007 mil." Nossa opinião contém ressalva semelhante conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalvas".

Examinamos as demonstrações contábeis do período de 1º de janeiro a 30 de abril de 2025 (data da transferência) e em 09 de outubro de 2025 emitimos nossa opinião com a seguinte ressalva:

"Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 30 de abril de 2025 o Fundo possuía 101,69% do seu patrimônio líquido representado por cotas do FIDC Bratislava, o qual iniciou suas atividades em 08 de abril de 2025, não havendo demonstrações contábeis auditadas em 30 de abril de 2025. Não foi possível identificarmos eventuais ajustes ou assuntos que pudessem impactar o ativo detido pelo Fundo e consequentemente o resultado e patrimônio líquido do Fundo em 30 de abril de 2025 (data

da transferência)." Nossa opinião contém ressalva semelhante, conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalvas".

Examinamos as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e em 27 de março de 2025 emitimos nosso relatório com as seguintes ressalvas:

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Relatório do Auditor Independente

Aos Cotistas e à Administradora do
UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo - SP

"*Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 31 de dezembro de 2024 o Fundo possuía aplicação em cotas do Factia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, no montante de R$ 1.146 mil, que representava aproximadamente 74,95% do seu patrimônio líquido. As últimas demonstrações contábeis auditadas do fundo investido referem-se ao exercício findo em 31 de março de 2024, ou seja, com defasagem superior a 3 meses em comparação com a data base do Fundo. Não foi possível a realização de outros procedimentos de auditoria que nos permitissem concluir sobre a existência de eventuais ajustes ou divulgações referentes ao ativo detido pelo Fundo*." Nossa opinião contém ressalva semelhante, conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalvas".

Conforme descrito na Nota explicativa nº 4, em 31 de dezembro de 2024 o Fundo possuía aplicação em cotas do Confiança Condomínio Garantido Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, no montante de R$ 175 mil, que representava aproximadamente 11,45% do patrimônio líquido. As últimas demonstrações contábeis do fundo investido referem-se ao exercício findo em 31 de outubro de 2024, as quais foram examinadas por outros auditores independentes, que emitiram opinião sem ressalva em 29 de janeiro de 2025. Como parte dos procedimentos de auditoria, solicitamos a revisão dos papéis de trabalhos dos auditores independentes, entretanto os mesmos não foram disponibilizados até a data de emissão da nossa opinião. Não foi possível a realização de outros procedimentos de auditoria que nos permitissem concluir sobre a existência de eventuais ajustes ou divulgações referentes aos ativos detidos pelo Fundo." Nossa opinião contém ressalva semelhante, conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalvas".

Conforme descrito na Nota explicativa 4 (b) em 31 de dezembro de 2024 o Fundo possuía cotas do Beauty e Café Franchising Group Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Indústria e Comércio, no montante de R$ 169 mil, equivalente à 11,05% do seu patrimônio líquido. O fundo investido iniciou suas atividades em julho de 2024 e, na data base das demonstrações contábeis do Fundo, não há demonstrações contábeis auditadas. Não nos foi possível nas circunstâncias identificar eventuais ajustes ou assuntos que possam impactar o ativo detido pelo Fundo e consequentemente o resultado e patrimônio líquido do Fundo." Nossa opinião contém ressalva semelhante, conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalvas".

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis do Fundo

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administradora do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis.

A Administradora do Fundo é responsável pela governança e pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Relatório do Auditor Independente

Aos Cotistas e à Administradora do
UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo - SP

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis do Fundo

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis do Fundo, 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 detecta 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 contábeis.

Como parte da 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 contábeis, 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração do Fundo.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora do Fundo, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe uma incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do período corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

mgi assurance
Auditores Independentes

Relatório do Auditor Independente

Aos Cotistas e à Administradora do
UC SUB Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo - SP

Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido a divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos 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.

Curitiba, 31 de março de 2026.



Karin Monchak
Contadora - CRC-1PR26.371/O-9
MGI Assurance Auditores Independentes S.S.
CRC-PR007392/O-3

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

UC SUB Fundo de investimentos em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 47.896.557/0001-16

(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 45.854.066/0001-87)

Demonstrações da posição financeira
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	2025	% sobre o PL	2024	% sobre o PL
Ativo				
Disponibilidades	**125**	**0,43**	**-**	**-**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros	**29.031**	**99,59**	**1.537**	**100,52**
Cotas de fundo de investimento	**29.031**	**99,59**	**1.537**	**100,52**
Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios	29.031	99,59	1.537	100,52
Cotas de Fundos de Investimento em Renda Fixa	**-**	**-**		
Bradesco Corporate RF Simples	-	-	47	3,07
Outros créditos	**4**	**0,01**	**-**	**-**
Outros créditos	4	0,01	-	-
Total do ativo	**29.160**	**100,03**	**1.537**	**100,52**
Passivo				
Valores a pagar	**10**	**0,03**	**8**	**0,52**
Taxa de administração	1	0,00	2	0,13
Taxa de fiscalização CVM	1	0,00	-	-
Auditoria e custodia	8	0,02	6	39
Total do passivo	**10**	**0,03**	**8**	**0,52**
Patrimônio líquido	**29.150**	**100,00**	**1.529**	**100,00**
Total do passivo e patrimônio líquido	**29.160**	**100,03**	**1.537**	**100,52**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

UC SUB Fundo de investimentos em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 47.896.557/0001-16

(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 45.854.066/0001-87)

Demonstrações do resultado

Períodos de 04 a 31 de dezembro de 2025, de 1º de maio a 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) e de 1º de janeiro a 30 de abril de 2025 (data da transferência) e exercício findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

Composição do resultado do período/exercício	04/12 a 31/12/2025	1º/05 a 03/12/2025	1º/01 a 30/04/2025	31/12/2024
Fundos de investimentos	**555**	**555**	**69**	**75**
Rendimento em renda fixa	-	-	2	3
Rendimentos de direitos creditórios	555	555	67	72
Despesas Operacionais	**(17)**	**(75)**	**(22)**	**(53)**
Taxa de custódia e auditoria	(1)	(11)	(14)	(24)
Taxa de administração	(1)	(11)	(7)	(19)
Taxa de fiscalização CVM	(1)	(3)	(1)	(5)
IOF Resgate	(14)	(34)	-	-
Taxa de gestão	-	(16)	-	-
Outras despesas	-			(5)
Resultado do período/exercício pertencente aos detentores de Cotas classificadas no patrimônio líquido	**538**	**480**	**47**	**22**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

UC SUB Fundo de investimentos em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 47.896.557/0001-16

(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 45.854.066/0001-87)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de 04 a 31 de dezembro de 2025, de 1º de maio a 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) e de 1º de janeiro a 30 de abril de 2025 (data da transferência) e exercício findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto valor unitário de cotas)

	04 a 31/12/2025	1º/05 a 03/12/2025	1 º/01 a 30/04/2025	31/12/2024
Patrimônio Líquido no início do período/exercício	**32.688**	**1.576**	**1.529**	**1.005**
Total de 46.566,42784603 cotas subordinadas a R$ 701,9806215 cada	32.688	-	-	-
Total de 2.059,01129444 cotas subordinadas a R$ 765,7023467 cada	-	1.576	-	-
Total de 2.059,011295 Cotas da subclasse única a 742,641711 cada	-	-	1.529	-
Total de1.378,088227 cotas subordinadas a R$ 729,742806 cada	-	-	-	1.005
Resultado do período/exercício pertencente aos detentores de Cotas classificadas no patrimônio líquido	**538**	**480**	**47**	**22**
Cotas emitidas	**3.719**	**30.632**	**-**	**502**
5.344,5847938 cotas subordinadas	3.719	-	-	-
44.506,4040526 cotas subordinadas	-	30.632	-	-
680,923068 cotas subordinadas			-	502
Cotas resgatadas	**(7.809)**	**-**	**-**	**-**
11.175,6965512 cotas subordinadas	(7.809)	-	-	-
Variação decorrente da movimentação de cotas	**(4.090)**	**30.632**		**502**
Patrimônio Líquido no final do período/exercício	**29.149**	**32.688**	**1.576**	**1.529**
Total de 40.735,31600318 cotas subordinadas a R$ 715,5923813 cada	29.149	-	-	-
Total de 46.566,42784603 cotas subordinadas a R$ 701,9806215 cada	-	32.688	-	-
Total de 2.059,011295 Cotas da subclasse única a 765,702347 cada	-	-	1.576	-
Total por 2.059,011295 cotas subordinadas a R$ 742,641711 cada	-	-	-	1.529

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

UC SUB Fundo de investimentos em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 47.896.557/0001-16

(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 45.854.066/0001-87)

Demonstrações dos fluxos de caixa – método direto
Períodos de 04 a 31 de dezembro de 2025, de 1º de maio a 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) e de 1º de janeiro a 30 de abril de 2025 (data da transferência)
(Em milhares de reais)

	04/12 a 31/12/2025	1º/05 a 03/12/2025	1 º/01 a 30/04/2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício			
Aplicação em cotas de fundos de investimentos	(5.521)	(28.139)	(1.915)
Rendimentos das cotas de fundos de investimento			2
Resgates de cotas de fundos de investimentos	7.287	2.834	1.917
Pagamentos de taxa de administração	(2)	(12)	7
Pagamento de taxa de gestão	-	(16)	-
Pagamentos de auditoria e custódia	(2)	(9)	11
Pagamento de IOF recolher	(15)	(33)	-
Pagamento Anbima	-	(3)	-
Outros pagamentos	(10)	(1)	-
Resultado ajustado	**1.761**	**(25.379)**	**14**
Variação de ativos e passivos			
Fundos de investimento	-	-	-
Taxa de administração e gestão	-	-	-
Taxa de custódia e auditoria	-	-	-
Caixa líquido das atividades operacionais	**1.761**	**(25.379)**	**14**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Cotas emitidas	3.719	27.833	-
Cotas resgatadas	(7.809)	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**(4.090)**	**27.833**	**14**
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**(2.329)**	**2.454**	**14**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	**2.454**	-	47
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	125	2.454	33
Variação de caixa e equivalentes de caixa	**(2.329)**	**2.454**	**14**
Transação que não envolveu caixa			
Integralização de cotas com ativos	-	2.799	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

UC SUB Fundo de investimentos em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - CNPJ: 47.896.557/0001-16

(Administrado pela WNT Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 45.854.066/0001-87)

Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	31/12/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado líquido do exercício	**22**
Ajuste do resultado líquido para conciliar com o fluxo de caixa	
Rendimentos das cotas de fundos de investimento em renda fixa	(3)
Rendimentos das cotas de fundos de investimento	(63)
Taxa de administração e gestão	2
Taxa de custódia e auditoria	6
Resultado ajustado	**(36)**
Variação de ativos e passivos	
Fundos de investimento	(412)
Taxa de administração e gestão	(2)
Taxa de custódia e auditoria	(5)
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	**(455)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	
Cotas emitidas	502
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**502**
Variação de caixa e equivalentes de caixa	47
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	47

dra
ft

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

1. Contexto operacional

O UC Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo") é constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, regido pelo Regulamento, seus Anexos, respectivos Suplementos, disciplinado pela Resolução CVM 175 e seu Anexo Normativo II, e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

A Classe é exclusivamente destinada a Investidores Profissionais.

A Classe do Fundo tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos da Classe de Cotas na aquisição de Cotas de FIDCs e Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

As aplicações realizadas nas Classes e no Fundo não contam com garantia da Administradora, da Gestora, de quaisquer terceiros, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito FGC.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Resolução 175/22 e pelas demais orientações emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e estimativas para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos 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.

As demonstrações contábeis do período de 1º de maio a 03 de dezembro de 2025 foram elaboradas por ocasião do evento de transformação do condomínio de "fechado" para 'aberto, aprovado pela Assembleia Geral de Cotistas de 03 de dezembro de 2025.

As demonstrações contábeis do período de 1º de janeiro a 30 de abril de 2025 foram elaboradas por ocasião do evento de transferência de administração, aprovado pela Assembleia Geral de Cotistas de 10 de abril de 2025.

As demonstrações contábeis do período de 04 a 31 dezembro de 2025 foram aprovadas pela Administração do Fundo em 31 de março de 2026 que autorizou sua divulgação.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

3. Descrição das principais práticas contábeis

(a) Moeda funcional

A moeda funcional do Fundo é o Real, a mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis são apresentadas em milhares de reais.

(b) Apuração dos resultados

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

(c) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalente de caixa abrangem o saldo de caixa e instrumentos financeiros com vencimento original três meses ou menos, a partir da data da contratação e que estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, são geralmente utilizados na gestão de direitos e obrigações de curto prazo.

(d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São operações com compromisso de recompra com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

I. Instrumentos financeiros Classificação dos instrumentos financeiros

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

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 foram adquiridos pelo fundo. Todos os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos do custo de transação, exceto nos casos em que os ativos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

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

Ativos financeiros para negociação (mensurados ao valor justo por meio de resultado): essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação; e.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Ativos financeiros mantidos até o vencimento: essa categoria inclui ativos financeiros adquiridos com o propósito de serem mantidos até o vencimento, para os quais o Fundo tem a intenção e capacidade comprovada de mantê-los até o vencimento. Estes ativos são mensurados ao custo amortizado menos perda por não recuperação, com receita reconhecida em base de rendimento efetivo.

Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

Os ativos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas da posição financeira:

- **Disponibilidades: saldos de caixa e depósitos à vista.**
- **Aplicações financeiras representadas por títulos e valores mobiliários**: títulos que representam dívida para o emissor rendem juros e foram emitidos de forma física ou escritural.
- **Aplicações financeiras representadas por instrumentos de patrimônio:** instrumentos financeiros emitidos por outras entidades, tais como cotas de fundos de investimento, com natureza de instrumento de patrimônio para o emissor.

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo valor de aquisição e atualizados, pelos respectivos valores de cotas, divulgados pelo administrador.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundo de investimento são registradas em “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

Classificação dos passivos financeiros para fins de mensuração

Passivos financeiros ao custo amortizado: passivos financeiros, independentemente de sua forma e vencimento, resultantes de atividades de captação de recursos realizados pelo Fundo.

II. Mensuração dos ativos e passivos financeiros e reconhecimento das mudanças do valor justo

Mensuração dos ativos financeiros

Os ativos financeiros são mensurados ao valor justo, sem dedução de custos estimados de transação que seriam eventualmente incorridos quando de sua alienação.

O valor justo de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado e vendido naquela data por duas partes bem informadas, agindo deliberadamente e com prudência em condições regulares de mercado.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Caso não exista valor de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características especificas do instrumento a ser mensurado e, sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

Mensuração dos passivos financeiros

Em geral os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado, adotando-se o método de taxa efetiva de juros.

A taxa efetiva de juros é a taxa de desconto que corresponde exatamente ao valor inicial do instrumento financeiro em relação à totalidade de seus fluxos de caixa estimados, de todas as espécies, ao longo de sua vida útil remanescente.

Reconhecimento de variações de valor justo

Como regra geral, variações no valor contábil de ativos e passivos financeiros para negociação, são reconhecidas na determinação do resultado, em suas respectivas contas de origem.

São operações de compra com compromisso de revenda com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

4. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

Em 31 de dezembro de 2025

Nome do fundo	CNPJ	Valor unitário (R$)	Quantidade de cotas	Valor de mercado
RAPPI FIDC MZ 1	61.975.703/0001-20	1.014,76	9.994,00665574	10.142
BRATISLAVA FIDC	54.462.450/0001-25	611,90	12.542,39083059	7.675
RAMAN FIDC MZ2	54.323.848/0001-80	821,07	5.279,86000000	4.335
BEAUTY E CAFE FIDC	54.968.636/0001-50	1.465,77	2.264,55378063	3.319
TECOL FIDC MEZ B	63.393.491/0001-06	1.021,61	1.998,91382562	2.042
CONFIANÇA FIDC	53.390.769/0001-20	1.099,43	1.380,79732099	1.518
FACTIA FIDC	50.791.925/0001-76	1.169,86	0,0000045	-
Total				**29.031**

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Em 31 de dezembro de 2024

As cotas de fundo de investimento estão assim classificadas:

Cotas de fundo Renda fixa	Nota	Quantidade	Valor
Bradesco Corporate RF Simples	**(a)**	20.936,701545	33
Total		**31.495,311673**	**33**

(a) Em 30 de abril de 2025 (data da transferência) a Classe tem aproximadamente 2,09% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundo de investimento em renda fixa, com as seguintes características:

O Bradesco Corporate Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Simples ("Bradesco Corporate RF Simples"), CNPJ nº 34.081.049/0001-38, iniciou suas atividades em 31 de outubro de 2019, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se às clientes pessoa jurídica, conforme segmentação de clientes definida pelo Bradesco, ou que sejam enquadrados na hierarquia da segmentação estabelecida pelo Grupo Bradesco e tem por objetivo buscar retorno aos seus cotistas através de investimentos em cotas de fundos de investimento ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, que investem em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem.

Cotas de fundos em direitos creditórios	Nota	Quantidade	Valor
Bratislava Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios	**(b)**	1.555,68067	1.555
Total		**1.555,68067**	**1.555**

(b) Em 31 de abril de 2025 a Classe tem aproximadamente 98,67% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios, com as seguintes características:

O Bratislava Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC BRATISLAVA"), CNPJ n° 54.462.450/0001-25, é um fundo de investimento em direitos creditórios, constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração, regido pelo regulamento, seus Anexos, seus respectivos Suplementos, disciplinado pela Resolução nº 175 e seu Anexo Normativo II, e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

5. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado ao Fundo realizar operações (a) de "Day trade", assim consideradas aquelas iniciadas e encerradas no mesmo dia, independentemente de o Fundo possuir estoque ou posição anterior do mesmo ativo financeiro; (b) de venda de opção de compra a descoberto e alavancado, a qualquer título; (c) de renda variável ou cambial; (d) com warrants, e (e) operações com derivativos, exceto para o objetivo disposto no item abaixo.

O Fundo poderá realizar operações em mercados de derivativos, desde que com o objetivo de proteger posições detidas à vista, até o limite dessas.

Nos períodos de 04 a 31 de dezembro de 2025, de 1º de maio a 03 de dezembro de 2025 (data da transformação) e de 1º de janeiro a 30 de abril de 2025 (data da transferência) e exercício findo em 31 de dezembro de 2024o Fundo não realizou operações derivativas.

6. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos

O Fundo está sujeito a riscos diversos, dentre os quais, exemplificativamente, os analisados abaixo, além daqueles descritos no Anexo da Classe Única. Adicionalmente, a Gestora poderá realizar aplicações que coloquem em risco parte ou a totalidade do patrimônio dos Cotistas, uma vez que a carteira da Classe e, por consequência, seu patrimônio estão sujeitos a riscos diversos.

Antes de adquirir as Cotas, todo investidor deve ler cuidadosamente os fatores de risco abaixo descritos no Regulamento, os Anexos e respectivos Apêndices, se houver, sanar todas as dúvidas com a Gestora e com Administradora, responsabilizando-se integralmente pelo seu investimento.

Riscos de mercado

Efeitos da Política Econômica do Governo Federal: A Classe, seus ativos, os Cedentes e as Devedoras estão sujeitos aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal.

O Governo Federal intervém frequentemente na política monetária, fiscal e cambial e, consequentemente, também na economia do País. As medidas que podem vir a ser adotadas pelo Governo Federal para estabilizar a economia e controlar a inflação compreendem controle de salários e preços, aumento ou diminuição da taxa de juros, desvalorização cambial, controle de capitais e limitações no comércio exterior, entre outras. O negócio, a condição financeira e os resultados das Devedoras, os setores econômicos específicos em que atuam, os Ativos Financeiros integrantes da carteira da Classe podem ser adversamente afetados por mudanças nas políticas governamentais, bem como por: (i) flutuações das taxas de câmbio; (ii) alterações na inflação; (iii) alterações nas taxas de juros; (iv) alterações na política fiscal; e (v) outros eventos

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

políticos, diplomáticos, sociais e econômicos que possam afetar o Brasil ou os mercados internacionais. Medidas do Governo Federal para manter a estabilidade econômica, bem como a especulação sobre eventuais atos futuros do governo podem gerar incertezas sobre a economia brasileira e uma maior volatilidade no mercado de capitais nacional, afetando adversamente os negócios, a condição financeira e os resultados da Classe.

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 pode ser afetado. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

Risco de crédito

Risco de Crédito relativo aos Ativos Financeiros: Decorrem da capacidade das Devedoras e/ou emissores dos Ativos Financeiros e/ou das contrapartes da Classe de honrarem seus compromissos integralmente, conforme contratados no âmbito das operações com tais ativos. Alterações no cenário macroeconômico que possam comprometer a capacidade de pagamento, bem como alterações nas condições financeiras dos emissores e/ou das contrapartes dos referidos ativos e/ou na percepção do mercado acerca de tais emissores e/ou contrapartes ou da qualidade dos créditos podem trazer impactos significativos aos preços e liquidez dos Ativos Financeiros desses emissores ou contrapartes, provocando perdas para a Classe e para os Cotistas.

Risco de liquidez

Liquidez relativa aos Ativos Financeiros: Diversos motivos podem ocasionar a falta de liquidez dos mercados nos quais os Ativos Financeiros integrantes da carteira são negociados e/ou outras condições atípicas de mercado. Caso isso ocorra, a Classe está sujeita a riscos de liquidez dos Ativos Financeiros detidos em carteira, situação em que a Classe pode não estar apta a efetuar pagamentos relativos à Amortização de suas Cotas.

Aprovação da liquidação da Classe em Assembleia de Cotistas: observado os quóruns de deliberação estabelecida neste Regulamento, e/ou negociação de suas cotas com terceiros, caso assim permitido por este Regulamento. Ademais, as classes de fundos de investimento em direitos creditórios, tais como a Classe, são um investimento de baixa liquidez no mercado brasileiro. Os Cotistas podem ter dificuldade em vender as Cotas de suas respectivas titularidades, bem como, caso os Cotistas precisem vender suas Cotas, poderá não haver comprador ou o preço de alienação das Cotas poderá refletir essa falta de liquidez, causando perda de patrimônio ao Cotista.

Liquidez para negociação das Cotas em mercado secundário: A baixa liquidez do investimento nas Cotas pode implicar impossibilidade de venda das Cotas ou venda a preço inferior ao seu valor patrimonial, causando prejuízo aos Cotistas.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Liquidez antecipada: Ocorrendo qualquer uma das hipóteses de liquidação antecipada previstas no Regulamento, a Classe poderá não ter recursos disponíveis em moeda corrente nacional para realizar o pagamento aos Cotistas, hipótese em que poderá ter que pagá- los com os Ativos Financeiros detidos em carteira, na forma disciplinada neste Regulamento.

Amortização e Resgate Condicionado das Cotas: As únicas fontes de recursos para efetuar o pagamento da Amortização e/ou Resgate das Cotas é a liquidação ou o pagamento, conforme o caso, dos: (i) cotas de FIDC; e (ii) Ativos Financeiros pelos respectivos emissores e/ou contrapartes. Após o recebimento desses recursos e, se for o caso, depois de esgotados todos os meios cabíveis para a cobrança dos referidos ativos, a Classe não disporá de quaisquer outras verbas para efetuar a Amortização e/ou o Resgate, total ou parcial, das Cotas. Considerando-se a sujeição da Amortização e/ou Resgate das Cotas à liquidação dos Ativos Financeiros, conforme descrito no item acima, tanto a Administradora quanto o Custodiante estão impossibilitados de assegurar que as Amortizações e/ou Resgates das Cotas ocorrerão nas datas originalmente previstas, não sendo devido, pela Classe ou qualquer outra pessoa, incluindo a Administradora e o Custodiante, qualquer multa ou penalidade, de qualquer natureza, na hipótese de atraso ou falta de pagamento de Amortizações ou Resgates em virtude de inexistência de recursos suficientes.

Risco Operacional

Riscos de sistemas: Dada a complexidade operacional própria dos fundos de investimento em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios, não há garantia de que as trocas de informações entre os sistemas eletrônicos da Consultora Especializada, do Custodiante, do Gestor, da Administradora e da Classe se darão livres de erros.

Outros Riscos

Riscos e custos de cobrança: Os custos incorridos com os procedimentos judiciais ou extrajudiciais necessários à cobrança e à salvaguarda dos direitos sobre os Ativos Financeiros integrantes da carteira são de inteira e exclusiva responsabilidade da Classe, devendo ser suportados até o limite total de seu Patrimônio Líquido. A Administradora, o Gestor e o Custodiante, bem como quaisquer de suas respectivas controladas e coligadas ou outras sociedades sob controle comum não são responsáveis, em conjunto ou isoladamente, pela adoção ou manutenção dos referidos procedimentos, caso os Cotistas deixem de aportar os recursos necessários para tanto. O ingresso em juízo submete, ainda, à discricionariedade e ao convencimento dos julgadores das respectivas ações judiciais.

Limitação do gerenciamento de riscos: A realização de investimentos na Classe expõe o investidor aos riscos a que a Classe está sujeita, os quais poderão acarretar perdas para os Cotistas. Ainda que a Administradora e/ou o Gestor mantenham sistema de gerenciamento de riscos das aplicações, não há qualquer garantia de eliminação da possibilidade de perdas para a Classe e para os Cotistas. Em condições adversas de mercado, esse sistema de gerenciamento de riscos poderá ter sua eficiência reduzida.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Risco decorrente da precificação dos ativos: Os ativos integrantes da carteira da Classe serão avaliados de acordo com critérios e procedimentos estabelecidos para registro e avaliação, conforme regulamentação em vigor. Referidos critérios, tais como os de marcação a mercado dos Ativos Financeiros (mark-to-market), poderão causar variações nos valores dos ativos integrantes da carteira da Classe, resultando em aumento ou redução do valor das Cotas.

Inexistência de garantia de rentabilidade: As aplicações na Classe não contam com garantia: (i) da Administradora; (ii) do Custodiante; (iii) do Gestor ou (iv) do Fundo Garantidor de Créditos – FGC, ou mesmo qualquer outra garantia.

Ausência de classificação de risco das Cotas: A Classe não está obrigada a obter classificação de risco emitida por Agência Classificadora de Risco para suas Cotas, o que pode dificultar a avaliação, por parte do Cotista, da qualidade do crédito representado pelas Cotas e da capacidade da Classe em honrar com os pagamentos das Cotas da Classe, depreciação dos ativos financeiros integrantes da carteira ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação da Classe ou resgate de Cotas, sendo responsáveis tão somente por perdas ou prejuízos resultantes de comprovado erro ou má-fé de sua parte.

7. Evolução da cota e rentabilidade

Período/exercício	PL médio	Valor da cota subordinada	Rentabilidade %
04 a 31/12/2025	30.034	715,592381	1,94
1º/05 a 03/12/2025	10.869	701,980621	(8,32)
1º/01 a 30/04/2025	1.556	765,702347	3,11
31/12/2024	1.546	742,641711	1,77

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

8. Emissões, amortizações e resgates de cotas

Emissões

As cotas são escriturais e são mantidas em contas de depósito em nome de seus titulares. Esta conta de depósito caracteriza a qualidade de cotista. As cotas serão divididas em cotas seniores e cotas subordinadas.

Período/exercício	Quantidade	Valor
04 a 31/12/2025	5.344,5847938	3.719
1º/05 a 03/12/2025	44.506,4040526	30.632
1º/01 a 30/04/2025	-	-
31/12/2024	680,923068	502

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Resgate e Amortização

As cotas serão resgatadas com a amortização integral de seu valor, (i) ordinariamente no prazo estipulado em cada suplemento, ou (ii) extraordinariamente, nas hipóteses previstas no regulamento; ou quando da liquidação da Classe.

Período/exercício	Quantidade	Valor
04 a 31/12/2025	11.175,6965512	7.809
1º/05 a 03/12/2025	-	-
1º/01 a 30/04/2025	-	-
31/12/2024	-	-

9. Prestadores de serviços ao Fundo

Custódia:	WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Controladoria:	WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Escrituração:	WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Gestão:	Utility Gestora de Recursos Ltda.
Tesouraria:	WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Distribuição de cotas:	WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

10. Custódia dos títulos em carteira

Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil, os Títulos Privados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e a guarda da documentação dos títulos dos direitos creditórios, em conformidade com a legislação em vigor, estão sob a responsabilidade do Custodiante.

As cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo estão sob a responsabilidade do Administrador dos fundos investidos, ou de terceiros por ele contratados.

11. Partes relacionadas

O Fundo não pode realizar aplicações em direitos de crédito e ativos financeiros de titularidade da Administradora, do custodiante e/ou de sua coobrigação, bem como de seu controlador, das sociedades por ela direta ou indiretamente controladas e de coligadas ou outras sociedades sob controle comum.

Foram consideradas como partes relacionadas, a Administradora e o Gestor, ou as partes a eles relacionadas. As transações com partes relacionadas estão descritas na Nota Explicativa n° 12.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

12. Remuneração da administração, gestão e custódia

As seguintes remunerações são devidas pela classe de cotas para remunerar seus prestadores de serviços:

Taxa	Base de cálculo e percentual
Taxa de Administração	0,05% (cinco centésimos por cento) ao ano sobre o Patrimônio Líquido Efetivo do FUNDO. Remuneração mínima mensal de R$ 1.500,00 (um mil e quinhentos reais) ajustado anualmente pela variação do IPCA.
Taxa de Gestão	0,5% (cinco décimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido do FUNDO.
Taxa Máxima de Custódia	0,05% (cinco centésimos por cento) ao ano sobre o Patrimônio Líquido Efetivo do FUNDO. Remuneração mínima mensal de R$ 1.500,00 (um mil e quinhentos reais) ajustado anualmente pela variação do IPCA.

A Taxa de Performance equivale a 20% sobre o valor da rentabilidade das cotas subordinadas que exceder a 160% por meio da apropriação diária, sob forma de capitalização composta, com base em um ano de 252 dias úteis, da Taxa DI, em cada período de 06 meses contado a partir da data da primeira integralização de cotas, já deduzidas as rentabilidades das Cotas Seniores, bem como todas as demais despesas do Fundo, inclusive a taxa de administração.

Não são cobradas dos Cotistas quaisquer outras taxas, tais como taxa de ingresso ou taxa de saída.

No período de 04 de dezembro de 2025 (Alteração de condomínio) a 31 de dezembro de 2025 foram apropriados os montantes de R$ 1 a título de taxa de administração, e R$ 1 a título de taxa de custódia.

Período/exercício	Taxa de administração	Taxa de custódia	Taxa de gestão
04 a 31/12/2025	1	1	-
1º/05 a 03/12/2025	11	11	16
1º/01 a 30/04/2025	7	7	-
31/12/2024	19	19	-

13. Política de distribuição de resultados

Todos os resultados auferidos pelo Fundo são incorporados ao seu patrimônio, de maneira diferenciada para cada serie ou classe de cotas conforme as regras estabelecidas no Regulamento.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

14. Divulgação das informações

A Administradora coloca à disposição dos interessados, na sua sede, as seguintes informações:

- Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;
- Mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês a que se referir o balancete, demonstrativo de composição e diversificação da carteira e informações relativas ao perfil mensal;
- Anualmente, no prazo de até 90 dias contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem as demonstrações contábeis acompanhadas do parecer do auditor independente.

A Administradora disponibiliza aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo o saldo e o valor das cotas no início e no final no período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e rentabilidade do Fundo auferido entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

15. Legislação tributária

Fundo

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

Cotistas

Imposto de renda

Conforme as alterações ocorridas na tributação de fundos de investimentos decretadas pela Lei nº 14.754/2023, e demais normativos vigentes, os rendimentos dos cotistas serão tributados conforme abaixo:

Fundo sujeito à regra geral

(I) Longo prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- Tributação periódica: Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 15% dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e
- Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate: Em que são sujeitas as seguintes alíquotas: 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; 20,0% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias; 15,0% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

(II) Curto prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- Tributação periódica: Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 20% dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e
- Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate: Em que são sujeitas as seguintes alíquotas: 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; 20,0% em aplicações com prazo acima de 181 dias.

Fundo não sujeito a regra geral

A regra geral não é aplicada para os seguintes fundos:

- Fundo de Investimento em Participações (FIP) enquadrado como entidade de investimento;
- Fundo de Investimento em Índice de Mercado enquadrado como entidade de investimento, com exceção dos ETFs de Renda Fixa;
- Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrados como entidade de investimento com carteira composta de, no mínimo, 67% de direitos creditórios; e
- Fundo de investimento que invista, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido nos fundos acima citados.

Nestes casos, os fundos são tributados na data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate, à alíquota de 15%.

As regras tributárias acima descritas não se aplicam aos cotistas sujeitos às regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

IOF (Decreto nº 6.306/07, de 14 de dezembro de 2007)

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF é de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

16. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais em que o Fundo figure no pólo passivo, quer na defesa dos direitos dos Cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

17. Evento subsequente

A Assembleia Geral de Cotistas de 20 de março de 2026 aprovou os seguintes assuntos:

I) A inclusão do Índice de Subordinação Júnior, a qual deve diariamente representar o percentual mínimo de 20%; e
II) A previsão de que a meta de remuneração das Cotas Seniores será determinada por meio da apropriação diária, sob forma de capitalização composta, com base em um ano de 252 dias úteis, da Taxa DI, acrescida da sobretaxa de 5,00% ao ano.

18. Outras informações

a) Outros serviços prestados pelos auditores independentes

A Administradora não contratou serviços dos auditores independentes relacionados ao Fundo além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deva auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

b) Diretor e contadora

Elienos Pereira	Rosana Muniz dos Santos Lima
Diretor Responsável	Contador CRC 1SP252195/O-6

****

Clicksign 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

DF FIC FIDC UC 31.12.2025.pdf

Documento número #012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16

Hash do documento original (SHA256): d023f26e10d55d59a1b1d32e5d5dc20427d12f436319c69c0ce7abb8a8b3e1a4

Hash do PAdES (SHA256): f6d7eeb9f2794c75aad506929d749bb60b5c6847794cdf7329d98833bd9a1198

Assinaturas

elienos Pereira

CPF: 366.347.998-65

Assinou em 02 abr 2026 às 17:06:36

Emitido por AC Certisign RFB G5- com Certificado Digital ICP-Brasil válido até 02 abr 2027

Rosana Muniz dos Santos Lima

CPF: 170.837.628-30

Assinou em 02 abr 2026 às 17:23:20

Emitido por AC Certisign RFB G5- com Certificado Digital ICP-Brasil válido até 01 mai 2026

Log

02 abr 2026, 17:05:05	Operador com email marcos@wntcapital.com na Conta ec317063-ef03-4033-bf08-3eb389bab817 criou este documento número 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16. Data limite para assinatura do documento: 02 de maio de 2026 (17:05). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
02 abr 2026, 17:05:26	Operador com email marcos@wntcapital.com na Conta ec317063-ef03-4033-bf08-3eb389bab817 alterou o processo de assinatura. Data limite para assinatura do documento: 02 de maio de 2026 (17:00).
02 abr 2026, 17:05:27	Operador com email marcos@wntcapital.com na Conta ec317063-ef03-4033-bf08-3eb389bab817 adicionou à Lista de Assinatura: rosana.muniz@wntdtvm.com para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Certificado Digital; Nome Completo; CPF. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Rosana Muniz dos Santos Lima e CPF 170.837.628-30.
02 abr 2026, 17:05:27	Operador com email marcos@wntcapital.com na Conta ec317063-ef03-4033-bf08-3eb389bab817 adicionou à Lista de Assinatura: elienos.pereira@wntdtvm.com para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Certificado Digital; Nome Completo; CPF. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo elienos Pereira.

02 abr 2026, 17:06:36	elienos Pereira assinou. Pontos de autenticação: certificado digital, tipo A1 e-cpf. CPF informado: 366.347.998-65. IP: 177.92.112.38. Componente de assinatura versão 1.1415.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
02 abr 2026, 17:23:20	Rosana Muniz dos Santos Lima assinou. Pontos de autenticação: certificado digital, tipo A1 e-cpf. CPF informado: 170.837.628-30. IP: 177.92.112.38. Componente de assinatura versão 1.1415.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
02 abr 2026, 17:23:20	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16.

ICP Brasil

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 012bd50b-60f7-4f20-ba26-47e6a3921c16, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.