mgi assurance
Auditores Independentes

draft

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM - CNPJ: 55.106.170/0001-47

(Administrado pela WNT Capital 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 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM
CNPJ: 55.106.170/0001-47

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

Demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025

Índice

Relatório do Auditor Independente 1
Demonstrações da posição financeira 5
Demonstrações do resultado 6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido 7
Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto 8
Notas explicativas às demonstrações contábeis 9

draft

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

mgiassurance
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
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM
(Administrado pela WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A)
São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM (o "Fundo") 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 exercício findo em 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 ressalva", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM em 31 de dezembro de 2025 e o desempenho de suas operações no exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimentos em direitos creditórios.

Base para opinião com ressalva

Como parte dos procedimentos de auditoria, confrontamos a movimentação contábil da carteira de direitos creditórios com os relatórios auxiliares do exercício findo em 31 de dezembro de 2025. Constatamos uma diferença não conciliada a menor na receita com direitos creditórios no montante de R$ 55 mil. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2025, o ativo, o patrimônio líquido e o resultado do exercício estão apresentados a menor em R$ 55 mil.

draft

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.

Lastro dos direitos creditórios

Dada a inexistência de uma Câmara de liquidação na negociação de direitos creditórios, o recebimento, análise e guarda da documentação são serviços prestados por Custodiante contratado pela Administradora do Fundo. Devido à relevância do saldo investido em direitos creditórios e à concentração do Custodiante para controle, registro e custódia de tais ativos, consideramos a verificação da existência do lastro dos direitos creditórios como um assunto significativo para nossa auditoria.

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 são sócios internacionais. Cada firma membro é uma entidade separada e nem a MGI Worldwide ou outra firma membro é responsável pelas atividades, trabalhos, opiniões ou serviços de [illegible]giworld.com/legal.

A member of mgiworldwide

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

mgi assurance
Auditores Independentes

Relatório do Auditor Independente

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

Como nossa auditoria tratou o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) testes de reconciliação contábil (ii) exame da documentação comprobatória de lastro de amostra de direitos creditórios; e (iii) verificação dos recebimentos e recompras de direitos creditórios subsequentes à data base das demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas para suportar a existência dos direitos creditórios do Fundo na data base das demonstrações contábeis.

Provisão para perdas por redução no valor de recuperação dos direitos creditórios

A estimativa de provisão para perdas por redução no valor de recuperação dos direitos creditórios envolve um elevado nível de julgamento por parte da Administradora, levando em consideração a natureza da transação e as características das garantias, tais como suficiência e liquidez, a experiência de perdas nas carteiras com características similares de risco de crédito, o período estimado entre a ocorrência das evidências objetivas de redução ao valor recuperável e a identificação efetiva de perdas. Devido à relevância do saldo e ao alto grau de julgamento para determinação das premissas relacionadas à provisão para perdas por redução ao valor de recuperação dos direitos creditórios consideramos esse um assunto significativo para nossa auditoria.

draft

Como nossa auditoria tratou o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) obtenção do entendimento sobre a metodologia adotada pela Administradora para avaliação dos riscos relacionados aos cedentes dos direitos creditórios, (ii) teste de aderência à metodologia para a totalidade dos direitos creditórios em carteira na data base das demonstrações contábeis, (iii) teste de cálculo da provisão para perdas por redução no valor de recuperação para a totalidade dos direitos creditórios em carteira na data base das demonstrações contábeis; (iv) verificação dos recebimentos e recompras de direitos creditórios subsequentes à data base das demonstrações contábeis; e (v) avaliação das divulgações requeridas nas notas explicativas às demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora para determinação da provisão para perdas por redução no valor de recuperação dos direitos creditórios são razoáveis em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis do Fundo.

Outros assuntos

Examinamos as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e em 31 de março de 2025 emitimos nossa opinião com ressalva devido à falta de demonstrações contábeis auditadas sobre evento de transformação de condomínio em 10 de dezembro de 2024, como requerido pela Resolução CVM 175/22, Capítulo XII, Artigo 120. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 não contém ressalva sobre esse assunto.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

mgi assurance
Auditores Independentes

Relatório do Auditor Independente

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

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 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis do Fundo

draft

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

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

mgi assurance
Auditores Independentes

Relatório do Auditor Independente

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

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 exercício 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 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.

draft

Curitiba, 06 de abril de 2026.

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

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM
CNPJ: 55.106.170/0001-47

(Administrado pela WNT Capital 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)

	31/12/2025	% sobre o patrimônio líquido	31/12/2024	% sobre o patrimônio líquido
Ativo				
Disponibilidades	**15**	**1,12**	**15**	**1,45**
Conta corrente	15	1,12	15	1,45
Títulos e Valores Mobiliários	**297**	**22,13**	**370**	**35,75**
Cotas de fundos de investimentos	**297**	**22,13**	**370**	**35,75**
Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa	297	22,13	370	35,75
Direitos creditórios	**1.052**	**78,39**	**665**	**64,25**
Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e benefícios	**923**	**68,78**	**242**	**23,38**
Direitos creditórios a vencer	986	73,47	240	23,19
Direitos creditórios vencidos	210	15,64	4	0,39
Provisão para perdas por redução ao valor de recuperação	(273)	(20,33)	(2)	(0,20)
Direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios	**130**	**9,61**	**423**	**40,87**
Direitos creditórios a vencer	171	12,74	454	43,86
Direitos creditórios vencidos	234	17,43	64	6,18
Provisão para perdas por redução ao valor de recuperação	(276)	(20,56)	(95)	(9,17)
Outros créditos	**1**	**0,07**	**5**	**0,48**
Outros créditos	1	0,07	5	0,48
Total do ativo	**1.365**	**102**	**1.055**	**101,93**
Passivo				
Valores a pagar	**23**	**1,71**	**20**	**1,93**
Créditos a conciliar	16	1,19	15	1,45
Taxa de gestão	5	0,37	2	0,19
Taxa de administração	2	0,15	3	0,29
Total do passivo	**23**	**1,71**	**20**	**1,93**
Patrimônio líquido	**1.342**	**100,00**	**1.035**	**100,00**
Total do passivo e patrimônio líquido	**1.365**	**102**	**1.055**	**101,93**

draft

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM
CNPJ: 55.106.170/0001-47

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

Demonstrações do resultado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	31/12/2025	14/08 a 31/12/2024
Composição do resultado do exercício/período		
Direitos creditórios	**48**	**25**
Rendimentos de direitos creditórios	500	122
Perdas por redução no valor de recuperação	(452)	(97)
Cotas de fundos de investimento	**32**	**20**
Cotas de fundo de investimento	32	20
Demais despesas	**(73)**	**(20)**
Taxa de administração	(30)	(11)
Taxa de gestão	(25)	(4)
Cobrança	(5)	-
Auditoria	(4)	-
Taxa CVM	(3)	(1)
Outras despesas	(6)	-
Anbima	-	(4)
Resultado do exercício/período pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido	**7**	**25**

draft

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM
CNPJ: 55.106.170/0001-47

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto valor unitário de cotas).

	31/12/2025	14/08 a 31/12/2024
Patrimônio líquido no início do exercício/período	**1.035**	**-**
Total de 1.010,1426309 cotas subordinadas a R$ 1.024,7240080 cada	1.035	-
Resultado do exercício/período pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido	**7**	**25**
Cotas emitidas	**300**	**1.050**
297,5274547 cotas seniores	300	-
1.050,00000 cotas subordinadas	-	1.050
Cotas resgatadas	**-**	**(40)**
39,8573691 cotas subordinadas	-	(40)
Variação decorrente da movimentação de cotas	**300**	**1.010**
Patrimônio líquido no final do exercício/período	**1.342**	**1.035**
Total de 1.010,18387579 cotas subordinadas a R$ 1.002,54018528 cada	1.342	-
Total de 297,5274547 cotas seniores a R$ 1.108,7959608 cada		-
Total de 1.010,1426309 cotas subordinadas a R$ 1.024,7240080 cada		1.035

draft

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM
CNPJ: 55.106.170/0001-47

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

Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto
Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	31/12/2025	14/08 a 31/12/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Aquisições de direitos creditórios	(1.711)	(565)
Liquidações de direitos creditórios	1.377	256
Aplicação de cotas de fundo de investimento	(1.205)	(1.286)
Resgate de cotas de fundo de investimento	1.309	936
Pagamento de taxa de administração	(30)	(9)
Pagamento de taxa de gestão	(23)	(1)
Pagamento de auditoria	(4)	-
Pagamento Anbima	-	(4)
Pagamento de cobrança	(5)	-
Pagamento de taxa CVM	(3)	(1)
Demais despesas	(5)	(5)
Caixa líquido das atividades operacionais	**300**	**(679)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Cotas emitidas	300	734
Cotas amortizadas	-	(40)
Caixa líquido das atividades de financiamento	**300**	**694**
(Redução)/aumento no caixa e equivalentes de caixa	**-**	**15**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/período	15	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício/período	15	15
(Redução)/aumento no caixa e equivalentes de caixa	**-**	**15**
Transações sem impacto no fluxo de caixa		
Integralização de cotas com ativos		**316**

draft

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

1. Contexto operacional

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios DR SIM ("Fundo"), é um condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, regido pelo Regulamento do Fundo, pelo Anexo e seus 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 qualificados.

A Classe do Fundo tem como objetivo da Classe é proporcionar aos Cotistas a valorização das Cotas por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de: (i) direitos de crédito que atendam aos critérios de elegibilidade e às condições de cessão; e (ii) ativos financeiros, observados todos os critérios de composição da carteira da Classe estabelecidos neste Regulamento e na regulamentação vigente.

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 e elaboração das demonstrações contábeis

draft

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Resolução 175/22, Anexo Normativo II e pelas orientações emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários.

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram aprovadas pela Administração do Fundo em 06 de abril de 2026 que autorizou sua divulgação.

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.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

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 equivalentes 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 sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, 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.

e) Títulos e valores mobiliários

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

f) Instrumentos financeiros

draft

Data de reconhecimento

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 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

- **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.

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

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundo de investimento foram registradas em "Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento".

Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

Os ativos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas do balanço patrimonial:

- **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.

draft

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.

i. Mensuração dos ativos 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 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

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.

Os recebíveis são mensurados pelo custo amortizado, reduzidos por eventual redução do valor recuperável, as receitas deste grupo são reconhecidas em base de rendimento efetivo por meio de utilização de taxa efetiva de juros.

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 a totalidade de seus fluxos de caixa estimados, de todas as espécies, ao longo de sua vida útil remanescente.

Reconhecimento de variações ao 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.

draft

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.

g) Direitos creditórios

Os direitos creditórios são classificados nos seguintes grupos:

- **Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios:** quando o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente; e

- **Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios:** quando o Fundo não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

A metodologia utilizada para classificação dos direitos creditórios leva em consideração o nível de exposição do Fundo à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação. Quando a exposição à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação for relevante, presume-se que o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

O Fundo não está substancialmente exposto à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório quando o cedente ou parte relacionada, em relação à operação de cessão, assumir obrigação não formalizada ou quando garantir, por qualquer outra forma, compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório objeto da operação, inclusive com a aquisição de cotas subordinadas do Fundo em montante igual ou superior às perdas esperadas associadas ao direito creditório.

h) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação

A Administradora do Fundo utiliza uma metodologia estatística, a fim de atender à Instrução CVM n° 489/11. Os critérios adotados na constituição de provisões para perdas se aplicam de forma distinta para cada modalidade de fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC). Dessa forma, cada FIDC é classificado em uma modalidade e depois sua carteira é avaliada com relação ao tratamento a ser dado aos direitos creditórios, se com base individual ou coletiva.

A Administração do Fundo em consonância com o disposto no Art. 14. da Instrução CVM nº 489, também realiza periodicamente a análise de crédito das carteiras e quando identificar uma melhora na estimativa das perdas anteriormente registradas realiza a reversão da provisão, ajustando a carteira ao valor de acordo com o fluxo de caixa esperado, conforme acordos de pagamento firmados. Os acordos firmados são agrupados individualmente por:

draft

A revisão no apreçamento dos direitos creditórios é feita pela Administradora, mediante fatos apresentados pelo gestor do Fundo em questão ou diante de informações relevantes que alterem de forma concreta a expectativa de recebimento do direito creditório.

Cabe destacar que a precificação e o provisionamento de operações de crédito estão sujeitos a desvios e eventos atípicos que fogem do padrão de previsibilidade dos modelos estatísticos. Nesse contexto, para mitigar os riscos de perdas significativamente acima dos percentuais provisionados, a Administradora mantém um controle contínuo da efetividade de seus modelos de provisionamento.

A provisão para perdas por redução no valor de recuperação atinge os demais direitos de crédito do mesmo devedor inadimplente, ou seja, é estabelecido um valor adicional de provisão, mesmo que ainda não conhecidas por se referirem a direitos de crédito a vencer, mas comuns ao mesmo devedor, ocorrendo, assim, o chamado “efeito vagão”.

i) Write Off

A Fundo classifica como perda e adota a baixa para prejuízo (Write off) dos direitos creditórios, caso:

(i) Seja constatada falha na originação, de qualquer natureza, inclusive fraude, que impeça o recebimento;
(ii) Haja evidência de impossibilidade ou perspectiva remota de recebimento;

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

(iii) Haja evidência do esgotamento nas possibilidades de recuperação de forma satisfatória e estejam integralmente provisionados; ou estejam vencidos e inadimplidos há mais de 365 dias.
(iv) As perdas não provisionadas sob a conta de perda estimada para crédito de liquidação duvidosa são contabilizadas no resultado líquido do fundo como contrapartida à baixa do direito creditório do ativo.

Na hipótese de haver, a qualquer tempo, êxito no recebimento nas ações de cobrança de direitos creditórios baixados para prejuízo, os valores efetivamente recebidos serão contabilizados positivamente como recuperação de crédito em prejuízo, sensibilizando, diretamente, o patrimônio líquido do fundo.

j) Passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos passivos contingentes são efetuadas de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

- **Contingências passivas:** são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

draft

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Os saldos das aplicações interfinanceiras de liquidez estão assim apresentados:

	31/12/2025		
Nome do fundo	**Valor unitário (R$)**	**Quantidade de cotas**	**Valor de mercado**
WNT Renda Fixa REF DI LP FI	1,64324266	180.857,16836454	297
Total			**297**

	31/12/2024		
Nome do fundo	**Valor unitário (R$)**	**Quantidade de cotas**	**Valor de mercado**
WNT Renda Fixa REF DI LP FI	1,44240939	256.202,07415906	370
Total			**370**

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 as operações com cotas de fundos de investimento geraram um resultado positivo de R$ 32 (R$ 20 no período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024) no registrado em "Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento".

5. Direitos creditórios

Os direitos creditórios adquiridos pelo Fundo são originados nos segmentos industrial, comercial, do agronegócio, financeiro e de prestação de serviços representados por (a) títulos de crédito, tais como mas não mas limitadamente a duplicatas, notas promissórias, notas comerciais, cédulas de crédito bancário, cédulas de crédito imobiliário, cédulas de produtor rural, (b) todo e qualquer instrumento representativo de crédito, desde que aprovado pela Administradora e Gestora no que diz respeito às suas respectivas esferas de análise; (c) cotas de emissão de FIDCs; (d) os direitos creditórios indicados nas alíneas anteriores que se enquadrem no conceito de Direitos Creditórios Não-Padronizados Direitos Creditórios.

Em 31 de dezembro de 2025

a) Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios

	A vencer	Vencidos	Total
De 0 a 30 dias	193	83	276
De 31 a 60 dias	172	42	214
De 61 a 90 dias	138	28	167
De 91 a 120 dias	103	22	126
De 121 a 365 dias	331	33	364
A partir de 365 dias	49	-	49
Total	**986**	**210**	**1.196**
Provisão para perda por redução no valor de recuperação			**(273)**
Direitos creditórios líquidos da provisão			**923**

draft

b) Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios

	A vencer	Vencidos	Total
De 0 a 30 dias	43	28	71
De 31 a 60 dias	33	23	56
De 61 a 90 dias	27	20	47
De 91 a 120 dias	20	24	44
De 121 a 365 dias	48	139	187
A partir de 365 dias	1	-	1
Total	**171**	**234**	**406**
Provisão para perda por redução no valor de recuperação			**(276)**
Direitos creditórios líquidos da provisão			**130**

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Em 31 de dezembro de 2024

Período em dias	A vencer	Vencidos	Total	PDD
Até 30 dias	32	4	36	(0,5)
De 31 a 60 dias	37	-	37	(0,3)
De 61 a 90 dias	30	-	30	(0,3)
De 91 a 120 dias	27	-	27	(0,2)
De 121 a 150 dias	18	-	18	(0,1)
De 151 a 180 dias	20	-	20	(0,2)
De 181 a 360 dias	63	-	63	(0,4)
Acima de 360 dias	13	-	13	-
Total	**240**	**4**	**244**	**(2)**

a) Taxas praticadas nas operações

	Taxa mínima a.a.	Taxa média a.a. (ponderada)	Taxa máxima a.a.
Títulos Descontados	0,022%	0,230%	5,287%

b) Movimentações dos direitos creditórios

draft

Descrição	31/12/2025	14/08 a 31/12/2024
(=) Saldo Inicial	**762**	**-**
Aquisições	1.782	881
Liquidações	(1.443)	(241)
Rendimentos	500	122
(=) Saldo final	**1.601**	**762**

c) Recompra de direitos creditórios

No período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024 não houve a recompra de direitos creditórios pelos cedentes.

d) Composição da provisão por redução no valor de recuperação

A provisão para perdas por redução no valor de recuperação foi calculada de acordo com a instrução vigente, sendo mensurada e registrada pela diferença entre o valor contábil do ativo antes da mudança de estimativa e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado calculado, conforme demonstrado a seguir:

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Em 31 de dezembro de 2025

Faixa de provisão	A Vencer	Vencidos	Total	Provisão
A	736	5	740	(3)
B	120	21	141	(20)
C	101	34	135	(21)
D	39	20	60	(63)
E	50	34	84	(442)
F	112	330	442	(3)
Saldo em 31/12/2025	**1.157**	**444**	**1.603**	**(549)**

Em 31 de dezembro de 2024

	Direitos creditórios			Provisão	
Faixa de provisão	A Vencer	Vencidos	Total	%	Valor PDD
A	489	1	490	-	-
B	77	12	89	2	(2)
C	45	11	56	15	(9)
D	35	14	49	35	(17)
E	20	14	34	75	(25)
F	28	16	44	100	(44)
Total Geral	**694**	**68**	**762**		**(97)**

e) Concentração de direitos creditórios por devedor

draft

Em 31 de dezembro de 2025

	Valor presente	PDD	Valor líquido	% s/ PL
Devedor 1	52	-	52	3,86
Devedor 2	41	(41)	-	-
Devedor 3	40	-	40	2,98
Devedor 4	36	(36)	-	-
Devedor 5	33	(33)	-	-
Devedor 6	32	(32)	-	-
Devedor 7	27	(4)	23	1,74
Devedor 8	26	-	26	1,95
Devedor 9	21	(21)	-	-
Devedor 10	16	-	16	1,19
Demais	1.276	(381)	895	66,67
Total	**1.601**	**(549)**	**1.052**	**78,39**

f) Critérios de elegibilidade e condições de sessão

Os direitos creditórios que podem ser adquiridos pelo Fundo, na respectiva data de aquisição e pagamento, devem atender, cumulativamente, aos seguintes critérios de elegibilidade:

- Valor mínimo de R$ 0,05;
- Podem estar vencidos; e

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

- Devem ser de devedores que, na data da aquisição e pagamento, não apresentem qualquer valor em atraso há mais de 15 dias corridos com o Fundo.

Adicionalmente aos critérios de elegibilidade, os direitos creditórios que podem ser adquiridos pelo Fundo, na respectiva data de aquisição e pagamento devem ser de legítima e exclusiva titularidade de cada cedente, bem como devem estar livres e desembaraçados de quaisquer ônus, gravames ou restrições de qualquer natureza.

6. 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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e no período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024 o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

draft

7. Gerenciamento de 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, o Regulamento, os Anexos e respectivos Apêndices, se houver, sanar todas as dúvidas com a Gestora e com Administradora e analisar todos os fatores de risco da Classe dispostos no respectivo Anexo, responsabilizando-se integralmente pelo seu investimento.

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

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

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 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: Decorre 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.

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.

draft

Risco de Crédito relativo aos Ativos Financeiros: Decorre 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.

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.

Liquidação antecipada da Classe: 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 paga-los com os Ativos Financeiros detidos em carteira, na forma disciplinada neste Regulamento.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Amortização e Resgate condicionado das Cotas: As únicas fontes de recursos da Classe 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 na Classe.

Risco 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 do Custodiante, da gestora, da Administradora e da Classe se darão livres de erros.

Riscos e custos de cobrança: Os custos incorridos com os procedimentos judiciais ou extrajudiciais necessários à cobrança e à salvaguarda dos direitos da Classe sobre os Ativos Financeiros integrantes da carteira da Classe são de inteira e exclusiva responsabilidade da Classe, devendo ser suportados até o limite total de seu Patrimônio Líquido. A administradora, a gestora 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 a Classe, 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 gestora mantenham sistema de gerenciamento de riscos das aplicações da Classe, 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.

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.

draft

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Inexistência de garantia de rentabilidade: As aplicações na Classe não contam com garantia: (i) da Administradora; (ii) do Custodiante; (iii) da gestora 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.

8. Prestadores de serviços

Custódia:	WNT DTVM S.A.
Controladoria:	WNT DTVM S.A.
Escrituração:	WNT DTVM S.A.
Gestão:	WNT Gestora de Recursos Ltda.
Tesouraria:	WNT DTVM S.A.
Distribuição de cotas:	WNT DTVM S.A.

draft

9. Evolução do valor da cota e rentabilidade

Exercício/período	Patrimônio Líquido Médio	Valor da cota Subordinada	Rentabilidade Acumulada %
31/12/2025	999	1.002,540185	(2,16)
14/08 a 31/12/2024	1.063	1.024,724008	2,47

Período	Patrimônio Líquido Médio	Valor da cota Senior	Rentabilidade Acumulada %
26/06 a 31/12/2025	290	1.108,795961	10,88

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

10. Características, emissão, amortização e resgate de cotas

Características

A Classe se divide nas seguintes Subclasses: (i) Cotas Seniores; (ii) Cotas Mezanino (iii) Cotas Subordinadas Junior.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

As Cotas Seniores são aquelas que não se subordinam às Cotas Mezanino para efeito de amortização, resgate e distribuição dos rendimentos da carteira da Classe, nos termos do regulamento e conforme particularidades descritas nos Apêndices.
As Cotas Mezanino, emitidas em Subclasse e série únicas, são aquelas que se subordinam às Cotas Seniores para efeito de amortização, resgate e distribuição dos rendimentos da carteira do Fundo, nos termos do regulamento e conforme particularidades descritas nos Apêndices.

Fica a critério da Assembleia de Cotistas a emissão de novas séries de Cotas Seniores, desde que, em consequência dessa nova emissão, não sejam afetados: (a) o Índice de Subordinação; e (b) a classificação de risco das Cotas Seniores em circulação, se houver, conforme manifestação por escrito da Agência Classificadora de Risco.

Fica a critério da Assembleia de Cotistas a emissão de novas Subclasses ou séries de Cotas Mezanino, desde que, em consequência dessa nova emissão, não sejam afetados: (a) o Índice de Subordinação; e (b) a classificação de risco das Cotas Seniores em circulação, se houver, conforme manifestação por escrito da Agência Classificadora de Risco.

Emissão

Na integralização de qualquer classe de cotas do Fundo deve ser utilizado o valor da cota em vigor no fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos depositados pelo investidor diretamente na conta do Fundo.

draft

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram emitidas 297,5274547 cotas seniores, no valor de R$ 300 (R$ 1.050,0000 cotas subordinadas – R$ 1.050 no período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024).

Resgate e amortização de cotas

Para fins de resgate de qualquer classe de cotas do Fundo deve ser utilizado o valor da Cota em vigor no fechamento no dia imediatamente anterior ao do dia do pagamento do resgate.

Os cotistas do Fundo poderão amortizar parcialmente as cotas do Fundo, sempre proporcionalmente às suas participações em relação ao valor total dos ativos do Fundo, mediante deliberação por unanimidade dos cotistas em Assembleia Geral, na qual também serão definidas as regras de pagamento da amortização.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 não houve resgate de cotas (39,857369 cotas subordinadas, no montante de R$ 40 no período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 não houve e no período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024 não houve amortizações de cotas.

11. Custódia dos títulos em carteira

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

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.

12. 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.

As transações com partes relacionadas estão descritas na Nota explicativa nº 13.

13. Remuneração da administração, gestão e custódia

A Administradora recebe taxa de administração mensal, calculada e provisionada todo dia útil. A taxa de administração que compreende as seguintes remunerações da:

draft

A taxa de administração é composta pelos seguintes valores:

a) Pelos serviços de administração: 0,2% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, assegurado um valor mínimo mensal de R$ 1,25; e
b) Pelos serviços de custódia: 0,2% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, assegurado um valor mínimo mensal de R$ 1,25.

A taxa de gestão correspondente a 0,8% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, assegurado um valor mínimo mensal de R$ 2,5;

As taxas são calculadas e provisionadas diariamente, com base em um ano de 252 dias úteis, pagas mensalmente, até o 5º dia útil do mês subsequente ao vencido. Os valores mínimos são reajustados anualmente pela variação positiva do IGPM.

Não há cobrança de taxa de ingresso, taxa de saída ou taxa de performance.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 as despesas com taxa de administração foram de R$ 30 e com taxa de gestão R$ 25 (R$ 11 e R$ 4, respectivamente, no período de 14 de agosto (início das atividades) a 31 de dezembro de 2024).

14. Política de distribuição de resultados

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

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.

15. 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.

16. 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.

draft

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.

17. 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

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

(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.

(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

draft

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.

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

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.

18. Outras informações

a) Outros serviços prestados pelo auditor independente

A Administradora, não contratou nem teve serviços prestados pela MGI Assurance Auditores Independentes S.S. relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a estes fundos. 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.

draft

b) Diretor e contadora

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

****

Clicksign 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

DF FIDC DR SIM 31.12.2025 REVKM.pdf

Documento número #4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7

Hash do documento original (SHA256): 1290eb61398e4565a8b4290cfb5e9f8fee6e745591e1079ca47b897136d31fec

Hash do PAdES (SHA256): af129c1ed0e6e258291cde99e596933332c177a96bce672fd5d909c98d98d7fd

Assinaturas

elienos Pereira

CPF: 366.347.998-65

Assinou em 07 abr 2026 às 16:24:42

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 07 abr 2026 às 16:57:17

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

Log

07 abr 2026, 16:20:31	Operador com email marcos@wntcapital.com na Conta ec317063-ef03-4033-bf08-3eb389bab817 criou este documento número 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7. Data limite para assinatura do documento: 07 de maio de 2026 (16:19). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
07 abr 2026, 16:22:12	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.
07 abr 2026, 16:22:12	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.
07 abr 2026, 16:24:42	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 1.1417.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.

07 abr 2026, 16:57:17	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 1.1417.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
07 abr 2026, 16:57:18	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7.

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 4bb4087f-458f-41c6-9a45-dd65473dedf7, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.