Classe Única de Cotas do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 22.128.298/0001-52
(Administrada pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstrações Financeiras Referentes
ao Exercício findo em 31 de Março de 2026 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

Deloitte Touche Tohmatsu
Rua São Bento, 18 -
15º e 16º andares
20090-010 - Rio de Janeiro - RJ
Brasil

Tel.: + 55 (21) 3981-0500
Fax: + 55 (21) 3981-0600
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e à Administradora da
Classe Única de Cotas do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada
(Administrada pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
Rio de Janeiro – RJ

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras da Classe Única de Cotas do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada ("Classe"), administrada pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Classe Única de Cotas do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada em 31 de março de 2026 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Base para opinião com ressalvas

a) Ausência das demonstrações financeiras de fundos investidos

Em 31 de março de 2026, a Classe possuía aplicações em cotas do Okno 1 Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Okno 1) no montante total de R$ 32.617 mil, correspondentes a 1,46% do seu patrimônio líquido. As demonstrações financeiras do Okno 1 relativas ao exercício findo mais recente não foram emitidas e/ou disponibilizadas até a data de emissão do nosso relatório de auditoria.

Adicionalmente, em 31 de março de 2026, a Classe possuía aplicações em cotas do Aspen Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada, do Agroforte Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cobuccio INSS, do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Consignado Ext v-eight - Responsabilidade Limitada, do Opensea SP Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada, do Iorq Frederic Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada, do Pine INSS Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Segmento Financeiro Resp Limitada, do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Rev Financeiro Responsabilidade Limitada, do Valora Capital Partners III FIC de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios de Resp Limitada, do Valora Capital Partners II FIC de FIDC Responsabilidade Limitada e do Vktech Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada ("Fundos Investidos") no montante total de R$ 156.335 mil, correspondentes a 7,01% do seu patrimônio líquido. Até a data de emissão do nosso relatório de auditoria, as demonstrações financeiras auditadas dos Fundos Investidos não haviam sido disponibilizadas, tendo em vista que tais fundos terão suas primeiras demonstrações financeiras auditadas em datas-bases posteriores à data-base da Classe auditada.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a "organização Deloitte"). A DTTL (também chamada de "Deloitte Global") e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular mutuamente em relação a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte oferece serviços profissionais de ponta para quase 90% das empresas listadas na Fortune Global 500® e milhares de outras organizações. Nossas pessoas entregam resultados mensuráveis e duradouros que ajudam a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir que os clientes se transformem e prosperem. Com seus 180 anos de história, a Deloitte está hoje em mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 470 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo geram um impacto que importa em www.deloitte.com.

© 2026. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

Deloitte.

Por fim, as demonstrações financeiras da Classe, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2025, foram por nós auditadas, e emitimos nosso relatório de auditoria, com ressalvas, relacionadas aos mesmos assuntos acima descritos quanto a (i) ausência de demonstrações financeiras auditadas de determinados fundos investidos e (ii) investimento em cotas de fundos investidos cujas demonstrações financeiras seriam auditadas posteriormente à data base da Classe.

Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria suficiente e apropriada para concluir sobre a necessidade de possíveis ajustes nas demonstrações financeiras da Classe, referentes exercício findo em 31 de março de 2026, incluindo os saldos de abertura, decorrentes desses assuntos.

b) *Investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios cujos relatórios de auditoria mais recentes disponíveis foram emitidos com modificações*

Em 31 de março de 2026, a Classe possuía R$ 184.794 mil, correspondentes a 8,27% do seu patrimônio líquido, investidos em cotas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Alion III Consignados - Responsabilidade Limitada, do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Alion II Consignados, do CS Fundo de Investimento em Direitos Creditorios, do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios TMX Finance, do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Valysspi, VCA Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada e do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios VCK Consignados - Responsabilidade Limitada ("FIDCs investidos"). As últimas demonstrações financeiras dos FIDCs investidos foram auditadas por outros auditores, que emitiram seus relatórios de auditoria com modificações relacionadas a ausência de evidências de auditoria apropriada e suficiente para concluir sobre as posições aplicadas em determinados ativos financeiros presentes nas carteiras dos FIDCs investidos.

Adicionalmente, as demonstrações financeiras da Classe, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2025, foram por nós auditadas e emitimos nosso relatório de auditoria, com ressalvas, sendo que uma delas era sobre a Classe possuir, naquela data, determinados FIDCs investidos com o mesmo assunto acima descrito.

Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria suficiente e apropriada para concluir sobre a necessidade de possíveis ajustes nas demonstrações financeiras da Classe, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2026, incluindo os saldos de abertura, decorrentes desse assunto.

c) *Ausência das demonstrações financeiras de fundos investidos de mesma data base que a da Classe*

Em 31 de março de 2026, a Classe possuía R$ 82.793 mil, correspondentes a 3,71% do seu patrimônio líquido, investidos em cotas do Mais Todos PF Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Financeiro Responsabilidade Limitada, Nova Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Serviços Responsabilidade Limitada, Pine INSS II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada, Safra Soberano Regime Próprio FIF Classe de Investimento em Cotas Renda FIXa Referenciada DI Responsabilidade Limitada, Somapay Cartão Consignado Público Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Resp Limitada e Valora BYX Warehouse Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (denominadas em conjunto "Classes Investidas"). As demonstrações financeiras das Classes Investidas, relativas ao exercício findo em 31 de março de 2026, não foram emitidas e/ou disponibilizadas até a data de emissão do nosso relatório de auditoria.

Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria suficiente e apropriada para concluir sobre a necessidade de possíveis ajustes nas demonstrações financeiras da Classe, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2026, decorrente desse assunto.

© 2026. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

Deloitte.

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 financeiras”. Somos independentes em relação à Classe de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil. Nós também 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 ressalvas.

Principais assuntos de auditoria

Exceto quanto aos assuntos descritos na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas", não existem outros principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

Responsabilidades da Administradora da Classe pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora, dentro das prerrogativas previstas na regulamentação da CVM, é responsável pela avaliação da capacidade de a Classe continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora pretenda liquidar a Classe ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 financeiras.

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

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

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

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

© 2026. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

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

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

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

Rio de Janeiro, 29 de junho de 2026

Deloitte Touche Tohmatsu

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP 011.609/O-8 “F” RJ

Dario Ramos da Cunha
Contador
CRC nº 1SP 214.144/O-1

218580

© 2026. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

Classe Única do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada
CNPJ: 22.128.298/0001-52
(Administrado pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	Tipo/série	Quantidade	2026	% sobre o patrimônio líquido	2025	% sobre o patrimônio líquido
Ativo							
Disponibilidades				58	-	48	-
BNY Mellon Banco S.A.				58	-	48	-
Fundos de Investimento financeiro - RCVM n° 175 (Anexo Normativo I)	**4**			304.419	13,63	45.741	2,50
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI				30.400	1,37	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI II				30.400	1,36	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI III				30.400	1,36	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI IV				30.400	1,36	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI V				30.399	1,36	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI VI				30.399	1,36	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI VII				30.399	1,36	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI VIII				30.399	1,36	4.537	0,25
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI IX				30.399	1,36	4.537	0,24
BNY Mellon ARX Liquidez Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI X				30.399	1,36	4.537	0,24
Itaú Private Renda Fixa Referenciado DI Exclusive Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento				182	0,01	159	0,01
Safra Soberano Regime Próprio FIF Classe de Investimento em Cotas Renda FIXa Referenciada DI Responsabilidade Limitada				243	0,01	212	0,01
Fundo de Investimento em direitos creditórios	**4**			1.929.087	86,38	1.741.175	97,49
Outros valores				43	-	43	-
Total do ativo				2.233.607	100,01	1.787.007	99,99
Passivo							
Valores a pagar				332	0,01	298	0,02
Taxa de administração				147	0,01	105	0,01
Auditoria e Custódia				84	-	107	0,01
Outros				101	-	86	-
Total do passivo				332	0,01	298	0,02
Patrimônio líquido				2.233.275	100,00	1.786.709	99,97
Total do passivo e do patrimônio líquido				2.233.607	100,01	1.787.007	99,99

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Classe Única do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada

CNPJ: 22.128.298/0001-52

(Administrado pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstração do Resultado

Exercício findo em 31 de março de 2026

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2026	período de 23 de agosto de 2024 a 31 de março de 2025
Composição do resultado do exercício/período		
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios		
Reconhecimento de ganhos	309.979	130.664
Outros fundos de investimentos		
Reconhecimento de ganhos	23.139	10.737
Despesas	(3.356)	(1.265)
IOF S/ Aplicação em FIDC	(1.079)	-
Taxa de administração e distribuição	(1.509)	(815)
Auditoria e custódia	(694)	(406)
Taxa de fiscalização	(57)	(34)
Publicações e correspondências	(6)	(4)
Outras despesas	(11)	(6)
Resultado do exercício/período	329.762	140.136

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Classe Única do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada

CNPJ: 22.128.298/0001-52

(Administrado pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido

Exercício findo em 31 de março de 2026

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	Nota	**2026**	**período de 23 de agosto de 2024 a 31 de março de 2025**
Patrimônio líquido no início do exercicio/período			
667.787.942,4745 cotas a R$ 2,6756		1.786.709	
644.100.866,7664 cotas a R$ 2,4674			1.589.243
Aplicações de cotas	**8**		
76.438.044,05 cotas		218.938	
126.363.466,03 cotas			321.470
Resgate de Cotas	**8**		
36.582.665,76 cotas		(102.134)	
102.676.390,32 cotas			(264.140)
Resultado do exercício/período		329.762	140.136
Patrimônio líquido no final do período			
707.643.320,766832 cotas a R$ 3,1559		2.233.275	
667.787.942,4745 cotas a R$ 2,6756		-	1.786.709

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. -

Classe Única do Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada

CNPJ: 22.128.298/0001-52

(Administrado pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método direto

Exercício findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de Reais)

	2026	período de 23 de agosto de 2024 a 31 de março de 2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
(+) Resgates de cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	577.943	922.542
(+) Recebimento por amortização de cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	434.260	170.093
(-) Aplicações em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	(890.134)	(1.251.845)
(+/-) Rendas com cotas de fundos de investimento financeiro	23.139	10.737
(-) IOF s/ FIDC	(1.272)	-
(-) Pagamento de taxa de administração e gestão	(1.467)	(711)
(-) Demais pagamentos e recebimentos	(789)	(297)
Caixa líquido originado das atividades operacionais	141.680	(149.481)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
(+) Integralização de cotas	218.938	321.470
(-) Resgates de cotas	(101.930)	(264.140)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	117.008	57.330
Variação no caixa e equivalentes de caixa	258.688	(92.151)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	45.789	137.940
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	304.477	45.789

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CLASSE ÚNICA DO VALORA GUARDIAN MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – RESPONSABILIDADE LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2026

(Valores expressos em milhares de reais – R$, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

O Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada ("Fundo" ou "Classe"), passou por transformação de sua classe, iniciando suas operações como Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC") em 23 de agosto de 2024. O Fundo é regido pela resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 175 e é constituído sob a forma de condomínio de natureza especial, de classe única de cotas e com prazo indeterminado de duração. A Classe foi constituída sob o regime condominial aberto, com prazo de duração indeterminado, e sem subclasses, e é destinada exclusivamente a investidores qualificados, que buscam ganhos de capital, visando superar o Certificado de Depósito Interbancário - CDI. A responsabilidade dos cotistas é limitada ao valor de suas cotas subscritas.

A Classe tem por objetivo investir, pelo menos, 67% do seu patrimônio líquido em direitos creditórios ("Direitos Creditórios") que atendam à definição de direitos creditórios da Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 5.111, de 21 de dezembro de 2023, aos Critérios de Elegibilidade e à política de investimento do Fundo e da Classe.

A gestão da carteira do da Classe compete à Valora Renda Fixa Ltda. ("Gestora").

Caberá exclusivamente à gestora:

(i) a análise e prévia seleção das Cotas de FIDC passíveis de aquisição pela Classe; e
(ii) a seleção dos Ativos Financeiros de Liquidez a serem adquiridos pela Classe.

A gestora será a instituição responsável por verificar o enquadramento dos direitos creditórios à Política de Investimento, compreendendo, no mínimo, a validação dos Direitos Creditórios de acordo com os Critérios de Elegibilidade e a observância aos requisitos de composição e diversificação, utilizando modelo estatístico consistente e passível de verificação

A parcela do patrimônio líquido da Classe que não seja alocada em Direitos Creditórios, será necessariamente mantida em moeda corrente nacional e/ou alocada, pela Gestora, nos "Ativos Financeiros de Liquidez", em estrita observância aos critérios de seleção, composição e diversificação previstos no Regulamento e na Resolução CVM nº 175, sendo estes:

(i) Títulos públicos federais;
(ii) Ativos financeiros de renda fixa de emissão ou coobrigação de instituições financeiras;
(iii) Operações compromissadas lastreadas nos títulos públicos federais e ativos financeiros de renda fixa de emissão ou coobrigação de instituições financeiras;
(iv) Cotas de classes que invistam exclusivamente nos ativos referidos nas alíneas (i) a (iii) acima; e

(v) A contratação de operações de derivativos, desde que com o objetivo de proteger posições detidas à vista, até o limite dessas.

Os investimentos em fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDCs") não são garantidos pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Administradora"), pela Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Além disso, a limitação ou não da responsabilidade dos cotistas ao seu capital subscrito é uma faculdade da Classe, prevista no artigo 1.368-D, inciso I, do Código Civil. Desta forma, os cotistas não poderão ser demandados a arcar com quaisquer obrigações assumidas pela Classe em valor superior ao valor por eles subscritos, não havendo qualquer forma de solidariedade ou coobrigação dos cotistas.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios, regulamentados pela CVM.

Em decorrência da transformação do Fundo em Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, conforme descrito na nota explicativa nº 1 e 16.f), as demonstrações financeiras do Fundo, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2026 estão sendo apresentadas comparativamente ao período de 6 de novembro de 2024 a 31 de março de 2025.

3 Descrição das políticas contábeis materiais

a. Caixa e equivalentes de caixa

Equivalentes de caixa são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e às aplicações em cotas de fundos de investimento financeiro com conversibilidade imediata.

b. Apuração de resultados

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

c. Fluxo de caixa

A Classe utiliza o método direto para elaboração das demonstrações dos fluxos de caixa.

d. Ativos financeiros

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso o ativo seja mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja a negociação do respectivo ativo financeiro, desde que seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial.

Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Classe gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Classe. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

e. Cotas de Fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, e quando fundos abertos, ou seja, aqueles em que os cotistas podem solicitar o resgate de suas cotas a qualquer tempo, esses são ajustados diariamente pela variação no valor das cotas informado pela Administradora. Quando há aplicação em cotas dos fundos de investimentos de condomínio fechado ("fundos fechados"), a Administradora avalia o valor justo dessas cotas utilizando a seguinte ordem de prioridade: (i) caso o preço da cota seja divulgado pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3 S.A."), é utilizado o preço de fechamento da B3 S.A.; (ii) caso o preço não esteja disponível conforme item (i) anterior, a cotação de mercado é estimada pela mediana das cotações fornecidas por um pool de players do mercado para elaboração do "Preço Indicativo de Consenso" (PIC); e (iii) caso os itens (i) e (ii) não sejam aplicáveis, é utilizada a cota divulgada pelos administradores dos respectivos fundos de investimento. Esses ativos estão classificados na categoria de "Títulos para negociação". A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em "Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - Reconhecimento de ganhos/perdas" e "Outros fundos de investimento - Reconhecimento de ganhos/perdas".

4 Composição da carteira

Os títulos registrados na categoria de "Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e a custo amortizado" estão assim classificados:

	2026	2025
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e a custo amortizado	**Valor**	**Valor**
Cotas de fundos de investimento financeiro	304.419	45.741
Fundos de direitos creditórios **(a)**	1.929.087	1.741.175
Total	2.233.506	1.786.916

(a) Aplicação em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios

Em 31 de março de 2026, a Classe possuía R$ 1.929.087 (2025: R$ 1.741.175) aplicados em cotas de fundos de direitos creditórios, correspondentes a 86,38% (2025: 97,49%) do seu patrimônio líquido.

Toda e qualquer cota de FIDC a ser adquirida pela Classe deverá, na respectiva data de aquisição, cumprir os critérios de elegibilidade, cuja verificação é de competência da Gestora.

A posição do Fundo em relação as cotas de FIDC, para os exercícios finds em 31 de março de 2026 e 2025 se apresentam conforme abaixo:

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
56.797.968/0001-45	PJUS ABETO FIDC DE PRECATÓRIOS FEDERAIS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior III	4.083.333	4.106	0,18%
29.152.636/0001-30	ACREDITAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	162	10.284	0,46%
50.491.214/0001-86	ADGM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior III	6.290	730	0,03%
50.491.214/0001-86	ADGM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior IV	7.755	4.250	0,19%
50.491.214/0001-86	ADGM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior VI	2.491	2.770	0,12%
50.491.214/0001-86	ADGM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior VII	4.604	4.797	0,21%
49.220.648/0001-62	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION III CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino I/Sênior I	33.288	14.050	0,63%
50.808.063/0001-47	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION MZ	Subordinada I	1.583	2.483	0,11%
34.218.960/0001-44	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION CONSIGNADOS	Sênior I	96	59	0,00%
46.766.050/0001-85	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION II CONSIGNADOS	Subclasse Mezanino II/Sênior II	32.646	48.427	2,17%
46.766.050/0001-85	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION II CONSIGNADOS	Mezanino II	3.946	5.238	0,23%
46.766.050/0001-85	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION II CONSIGNADOS	Sênior	1.069	842	0,04%
60.137.602/0001-17	AMERICA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	6.885	7.652	0,34%

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
26.208.328/0001-91	ÁRTICO MIDDLE CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Subclasse Subordinada/ Mezanino I	102	4.189	0,19%
26.208.328/0001-91	ÁRTICO MIDDLE CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	533	24.808	1,11%
49.916.151/0001-83	ASA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVEST EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP. LTDA	Sênior III	3.647	4.477	0,20%
56.924.942/0001-10	ASA LP II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIM	Sênior XXVII	504	539	0,02%
21.796.827/0001-23	ASPEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILI	Subordinada Subordinada 1	19.464	25.355	1,14%
45.853.976/0001-45	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO IX	Sênior I	20.409	1.128	0,05%
58.033.772/0001-00	AGROFORTE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino	2.408	2.798	0,13%
58.033.772/0001-00	AGROFORTE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Senior I	22.784	26.372	1,18%
52.258.255/0001-52	BINVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	6.343	9.373	0,42%
52.720.932/0001-02	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CLIENTES BRF II	Mezanino B	2.498	2.533	0,11%
08.678.936/0001-88	SIFRA PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSEGMENTOS	Subclasse Mezanino I/Sênior I	602	40.104	1,80%
57.532.556/0001-46	FIDC BV AUTO I SEGMENTO FINANCEIRO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	SubclasseMezanino I	8.003	3.527	0,16%
29.109.383/0001-12	CAPITAL FINANÇAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL	Sênior VII	1.985	2.044	0,09%
57.088.244/0001-95	CENTRO SUL CONCESSOES FIDC DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	5.150	5.589	0,25%
59.534.745/0001-83	CHEMICAL XIV - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Subclasse Subordinada/ Mezanino I	2.550	2.555	0,11%
46.711.630/0001-75	CHEMICAL XII - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Mezanino	7.028	4.693	0,21%
52.892.178/0001-98	CISS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	Sênior II	493	429	0,02%
52.892.178/0001-98	CISS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	Sênior	9.147	6.745	0,30%
52.892.178/0001-98	CISS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	Subclasse Mezanino	498	444	0,02%
52.892.178/0001-98	CISS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	Sênior II	1.095	953	0,04%
63.931.003/0001-69	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS COBUCCIO INSS	Sênior	5.170	5.381	0,24%
63.934.300/0001-68	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CONSIGNADO EXT V-EIGHT - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	40.049	41.992	1,88%
42.627.599/0001-38	COOPERA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	1.475	2.011	0,09%
59.673.010/0001-30	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO VEÍCULOS	Mezanino	100	10	0,00%
37.351.013/0001-15	CS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior V	3.450	4.523	0,20%
32.990.730/0001-73	C+ VALORA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Subclasse Subclasse Mezanino II	3.919	235	0,01%
32.990.730/0001-73	C+ VALORA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior II	5.403	1.321	0,06%
32.990.730/0001-73	C+ VALORA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior III	1.579	637	0,03%
51.030.944/0001-42	DIRETA CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL DE CLASSE ÚNICA FECHADA	Sênior III	9.917	10.340	0,46%
32.101.535/0001-45	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIROS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA DMCARD	Sênior III	6.180.639	3.632	0,16%
56.973.257/0001-84	DOMUS OCTANTE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	7.966	10.178	0,46%
56.973.257/0001-84	DOMUS OCTANTE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	2.816	3.597	0,16%
50.971.775/0001-82	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - ACR FAST - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	788	1.101	0,05%

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
53.179.862/0001-90	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FGTS MT II	Subclasse Mezanino II	4.000	3.400	0,15%
53.179.862/0001-90	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FGTS MT II	Subclasse Mezanino I	2.093	1.318	0,06%
53.179.862/0001-90	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FGTS MT II	Sênior I	13.676	8.578	0,38%
37.351.013/0001-15	CS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior IX	9.000	9.134	0,41%
35.654.917/0001-94	MS OPEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	456	9.716	0,44%
52.989.090/0001-99	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NOTO CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	9.295	9.319	0,42%
61.386.747/0001-14	FIDC VALE CONSIGNADO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Mezanino	1.387	1.541	0,07%
61.386.747/0001-14	FIDC VALE CONSIGNADO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Sênior	13.769	15.211	0,68%
60.354.694/0001-97	FLIP FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	7.846	5.794	0,26%
60.354.694/0001-97	FLIP FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	2.647	2.680	0,12%
29.665.263/0001-00	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS COMERCIAIS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FORTBRASIL	Sênior VI	4.500.000	4.537	0,20%
12.254.372/0001-23	GARSON - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino II	2	2.943	0,13%
12.254.372/0001-23	GARSON - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênio XIII	9	11.708	0,52%
31.024.386/0001-03	GAVEA OPEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	15.917	38.260	1,71%
18.185.812/0001-14	GAVEA SUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP	Sênior XI	2.693	1.691	0,08%
18.185.812/0001-14	GAVEA SUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP	Sênior XII	4.049	4.691	0,21%
18.185.812/0001-14	GAVEA SUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP	Mezanino V	15.827	2.500	0,11%
61.799.604/0001-34	GCB FORNECEDORES FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS COMERCIAIS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	6.593.124	6.647	0,30%
13.098.860/0001-51	GFM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTICRÉDITO	Sênior I	2.147	13.248	0,59%
12.610.459/0001-96	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS GOAL ONE	Sênior III	118	2.953	0,13%
12.610.459/0001-96	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS GOAL ONE	Sênior IV	123	2.686	0,12%
12.610.459/0001-96	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS GOAL ONE	Sênior II	74	2.128	0,10%
12.610.459/0001-96	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS GOAL ONE	Sênior I	417	10.536	0,47%
51.254.064/0001-50	GRANA TECH CRÉDITO POPULAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO - RESP LIMITADA	Sênior I	7.704	8.150	0,36%
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Subordinada/ Mezanino VIII	65	4.147	0,19%
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior IV	107	700	0,03%
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior V	133	9.056	0,41%
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino XIV	20	1.165	0,05%
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino XVII	99	5.057	0,23%
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XV	265	15.125	0,68%
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XVI	90	4.517	0,20%
59.060.877/0001-10	FIDC HOPE CONSIGNADO I DE RESP LIMITADA	Sênior I	7.794	8.037	0,36%
08.315.045/0001-67	HOPE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSEGMENTOS	Sênior XIV	5.499	6.018	0,27%

CLASSE ÚNICA DO VALORA GUARDIAN MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – RESPONSABILIDADE LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2026

(Valores expressos em milhares de reais – R$, exceto quando indicado de outra forma)

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
20.093.858/0001-55	IB SIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior III	280	13.230	0,59%
20.093.858/0001-55	IB SIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior V	2.112	3.149	0,14%
57.823.707/0001-15	ICRED INSS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Subordinada Mezanino I	2.250	2.024	0,09%
34.508.357/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - MEUCASHCARD	Sênior III	5.739	2.661	0,12%
54.634.742/0001-06	LARCA CONSIGNADO II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	7.416	3.039	0,14%
41.114.564/0001-32	LARCA CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	1.493	15.500	0,69%
18.563.847/0001-40	LIBRA II NP FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS MULTISSETORIAL	Mezanino VI	2	2.344	0,10%
18.563.847/0001-40	LIBRA II NP FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS MULTISSETORIAL	Sênior VII	13	8.306	0,37%
12.400.421/0001-99	LIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Mezanino IV	5	4.975	0,22%
12.400.421/0001-99	LIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Mezanino V	3	3.504	0,16%
12.400.421/0001-99	LIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior X	5	2.900	0,13%
12.400.421/0001-99	LIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior XII	1	1.135	0,05%
19.424.642/0001-46	LOTUS PERFORMANCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XIII	5.000	6.829	0,31%
20.791.371/0001-46	INTERBANK FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior II	15.429	33.887	1,52%
58.088.190/0001-20	MAIS TODOS PF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino	263	282	0,01%
58.088.190/0001-20	MAIS TODOS PF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	1.415	1.476	0,07%
58.088.190/0001-20	MAIS TODOS PF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino I	2.767	2.963	0,13%
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino A2	4.792	5.168	0,23%
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino B	7.380	3.711	0,17%
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino B2	2.338	3.300	0,15%
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino 3	5.864	6.457	0,29%
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	1.994	938	0,04%
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	0	-	0,00%
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior III	6.974	7.641	0,34%
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Mezanino II	1.998	252	0,01%
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Mezanino C	98	70	0,00%
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Sênior II	2.099	265	0,01%
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Subclasse Subordinada Mezanino IV	2.499	2.522	0,11%
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Sênior V	13.377	13.487	0,60%
09.137.729/0001-89	MULTI RECEBÍVEIS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XVII	932	4.043	0,18%
09.137.729/0001-89	MULTI RECEBÍVEIS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XVIII	722	7.662	0,34%
09.137.729/0001-89	MULTI RECEBÍVEIS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XVIV	286	3.000	0,13%

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
09.137.729/0001-89	MULTI RECEBÍVEIS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XVII	45	195	0,01%
29.469.420/0001-01	MULTIPLIKE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	103	6.243	0,28%
29.469.420/0001-01	MULTIPLIKE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino I	178	12.637	0,57%
42.154.687/0001-60	MULTIPLIKE PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino X	4.954	5.008	0,22%
42.154.687/0001-60	MULTIPLIKE PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino XII	2.498	2.528	0,11%
42.154.687/0001-60	MULTIPLIKE PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino B	17.128	5.360	0,24%
42.154.687/0001-60	MULTIPLIKE PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior VI	7.174	2.110	0,09%
29.492.868/0001-38	MULTI RECEBÍVEIS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior I	3.951	8.181	0,37%
07.727.757/0001-20	EMPRESARIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XXIV	30	2.208	0,10%
07.727.757/0001-20	EMPRESARIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XXXI	100	10.633	0,48%
07.727.757/0001-20	EMPRESARIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XXXIII	194	20.029	0,90%
07.727.757/0001-20	EMPRESARIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XXXIV	70	7.147	0,32%
07.727.757/0001-20	EMPRESARIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XXXV	20	2.006	0,09%
57.088.363/0001-48	NORTE SANEAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	10.445	13.881	0,62%
52.989.090/0001-99	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NOTO CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I	57.336	77.756	3,48%
52.989.090/0001-99	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NOTO CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Subordinada/Mezanino I	0	-	0,00%
57.506.211/0001-18	NOVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SERVIÇOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	7.282	8.407	0,38%
57.506.211/0001-18	NOVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SERVIÇOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	884	1.021	0,05%
48.969.748/0001-23	OKNO 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	15.687	14.746	0,66%
48.969.748/0001-23	OKNO 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior II	7.440	8.260	0,37%
48.969.748/0001-23	OKNO 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior III	9.421	9.611	0,43%
41.649.912/0001-76	OLAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior IV	145	9.704	0,43%
41.649.912/0001-76	OLAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior V	137	8.820	0,39%
41.649.912/0001-76	OLAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior VIII	58	3.200	0,14%
08.654.210/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ONE7 LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino VII	8	170	0,01%
08.654.210/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ONE7 LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior X	108	2.089	0,09%
08.654.210/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ONE7 LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XI	72	6.260	0,28%
08.654.210/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ONE7 LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XII	11.094	12.564	0,56%
63.381.126/0001-73	OPENSEA SP FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	861	906	0,04%
63.032.712/0001-02	IORQ FREDERIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	2.491	2.518	0,11%
24.504.464/0001-01	IOX II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino	18	1.080	0,05%
24.504.464/0001-01	IOX II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	839	45.120	2,02%
17.012.019/0001-50	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS SIFRA PERFORMANCE	Sênior IV	1.257	1.736	0,08%

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
17.012.019/0001-50	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS SIFRA PERFORMANCE	Sênior IX	30.000	31.773	1,42%
63.321.684/0001-43	PINE INSS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino A	6.000	5.457	0,24%
61.271.872/0001-89	PINE INSS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Mezanino B	20.333	20.516	0,92%
56.805.661/0001-49	PJUS COBALTO FIDC DE PRECATÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior III	2.500.000	2.515	0,11%
19.425.700/0001-56	RDF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	99	11.384	0,51%
11.489.344/0001-22	RED PERFORMANCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior IX	2.971	3.778	0,17%
63.985.864/0001-20	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REV FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	11.000	9.807	0,44%
17.250.006/0001-10	RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REAL LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior III	781	474	0,02%
17.250.006/0001-10	RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REAL LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior V	11.880	10.848	0,49%
17.250.006/0001-10	RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REAL LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior VII	7.465	9.377	0,42%
58.215.693/0001-10	SEGUE ÁRTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino I	1.146	1.411	0,06%
58.215.693/0001-10	SEGUE ÁRTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	27.987	25.871	1,16%
58.215.693/0001-10	SEGUE ÁRTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	4.468	4.130	0,18%
52.259.540/0001-98	SFT CI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	4.096	5.693	0,25%
60.010.893/0001-88	SIMPALA ÁRTICO FEDERAL FIDC FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino	999	1.190	0,05%
60.010.893/0001-88	SIMPALA ÁRTICO FEDERAL FIDC FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	1	1	0,00%
57.391.695/0001-05	SIMPLIX FGTS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIROS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino	41.525	4.557	0,20%
60.010.893/0001-88	SIMPALA ÁRTICO FEDERAL FIDC FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	10.845	12.693	0,57%
47.240.785/0001-33	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS IS GREEN SOLFÁCIL V DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	5.041	2.809	0,13%
55.316.469/0001-26	SOMAPAY CARTÃO CONSIGNADO PÚBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA	Subclasse Mezanino I	9.724	12.032	0,54%
55.316.469/0001-26	SOMAPAY CARTÃO CONSIGNADO PÚBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA	Subclasse Mezanino II	8.065	10.221	0,46%
55.316.469/0001-26	SOMAPAY CARTÃO CONSIGNADO PÚBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA	Sênior I	4.176	4.676	0,21%
55.316.469/0001-26	SOMAPAY CARTÃO CONSIGNADO PÚBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA	Sênior I	6.920	7.749	0,35%
14.166.140/0001-49	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SIFRA STAR	Subclasse Subordinada/ Mezanino I	1.565	8.906	0,40%
14.166.140/0001-49	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SIFRA STAR	Sênior I	10.998	58.503	2,62%
42.700.626/0001-50	STARS BANK FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	44	2.093	0,09%
44.062.564/0001-24	SFT FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior VIII	7.853	9.862	0,44%
49.920.810/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS TMX FINANCE	Subclasse Mezanino	2.160	2.353	0,11%
08.417.544/0001-65	CRÉDITO UNIVERSITÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XXIX	2.044.098	729	0,03%
25.382.606/0001-60	URA AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino PREF	3.565	2.714	0,12%
25.382.606/0001-60	URA AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior VIII	1.209	687	0,03%
62.801.364/0001-28	VALORA CAPITAL PARTNERS III FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESP LIMITADA	Sênior	8.806	9.269	0,42%

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
17.468.142/0001-80	VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino V	49	3.678	0,16%
17.468.142/0001-80	VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XVII	20	2.337	0,10%
17.468.142/0001-80	VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XXII	50	5.443	0,24%
17.468.142/0001-80	VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XXIII	15	1.551	0,07%
17.468.142/0001-80	VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XXIV	54	5.799	0,26%
60.316.032/0001-22	CLASSE ÚNICA DE COTAS DO VALORA CAPITAL PARTNERS II FIC DE FIDC RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	6.100	4.560	0,20%
41.218.800/0001-60	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VALYSSPI	Subclasse Sênior II	2.360	111	0,00%
54.477.887/0001-32	VALORA BYX WAREHOUSE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino I	17.653	20.144	0,90%
54.477.887/0001-32	VALORA BYX WAREHOUSE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	49.356	8.121	0,36%
46.323.013/0001-00	VCE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Subordinada Subordinada I	24.697	41.997	1,88%
36.771.000/0001-32	VCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Senior I	129.411	279.315	12,51%
38.075.044/0001-53	VCZ FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	8.268.117	4.760	0,21%
30.366.120/0001-78	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VCK CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	74.975	80.817	3,62%
30.366.120/0001-78	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VCK CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Subordinada Mezanino I	6.226	12.299	0,55%
43.236.160/0001-47	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VCK II CONSIGNADOS	Sênior I	0	-	0,00%
57.088.482/0001-09	VCA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	8.247	6.999	0,31%
29.206.973/0001-63	VERTIGO 45 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO ECONÔMICO FINANCEIRO	Senior I	1.664	3.166	0,14%
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Subordinada Mezanino 21 | Série 1	2.781	2.360	0,11%
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Subordinada Mezanino 22 | Série 1	949	1.112	0,05%
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Subclasse Mezanino XVII	733	682	0,03%

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2026	%
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior XII	734	670	0,03%
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior XV	1.628	1.364	0,06%
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior XVIV	2.389	2.738	0,12%
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Subordinada Mezanino 23 | Série 1	1.478	1.651	0,07%
65.530.283/0001-29	VKTECH FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Senior I	6.500	6.861	0,31%
36.703.167/0001-66	YAALEH FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior V	6.678	6.226	0,28%
19.599.487/0001-07	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ZIPDIN I	Sênior II	23.414	26.696	1,20%
19.599.487/0001-07	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ZIPDIN I	Subordinada Mezanino 3 | Série 2	3.392	3.591	0,16%
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subclasse Mezanino I/Sênior I	6.932	5.132	0,23%
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino B1	1.812	1.434	0,06%
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	6.590	4.692	0,21%
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	1	1	0,00%
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino B2	7.837	8.669	0,39%
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino 2	4.301	4.837	0,22%
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino B3	3.659	3.850	0,17%
	Total		35.507.304	1.929.087	86,38%

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2025	%
29.152.636/0001-30	ACREDITAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	120	6.396	0,36
50.491.214/0001-86	ADGM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior II	5.122	4.651	0,26
50.491.214/0001-86	ADGM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior III	5.601	6.506	0,36
50.491.214/0001-86	ADGM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior IV	8.602	9.434	0,53
49.220.648/0001-62	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION III CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/Série I	33.288	12.297	0,69
50.808.063/0001-47	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION MZ	Subordinada I	1.583	3.492	0,20
34.218.960/0001-44	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION CONSIGNADOS	Sênior I	96	85	0,01
46.766.050/0001-85	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION II CONSIGNADOS	Mezanino I	25.747	32.557	1,82
34.461.516/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTOEM DIREITOS CREDITÓRIOS ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS XII - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/Série I	4.000	2.524	0,14
34.461.516/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTOEM DIREITOS CREDITÓRIOS ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS XII - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino II	743	467	0,03
34.461.516/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTOEM DIREITOS CREDITÓRIOS ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS XII - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	7.059	4.357	0,24
26.208.328/0001-91	ÁRTICO MIDDLE CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino	15	503	0,03
26.208.328/0001-91	ÁRTICO MIDDLE CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior	561	21.895	1,23
49.916.151/0001-83	ASA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVEST EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP. LTDA	Sênior III	3.647	4.522	0,25
33.512.396/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO IV RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/Série I	1.500	143	0,01
40.677.194/0001-89	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO VIII RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I	100	47	-
45.853.976/0001-45	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO IX	Sênior I	16.000	3.580	0,20
52.720.932/0001-02	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CLIENTES BRF II	Mezanino B	2.000	2.027	0,11
08.678.936/0001-88	SIFRA PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSEGMENTOS	Mezanino	602	33.723	1,89
57.532.556/0001-46	FIDC BV AUTO I SEGMENTO FINANCEIRO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino II/ Serie II	6.781	6.104	0,34
57.088.244/0001-95	CENTRO SUL CONCESSOES FIDC DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	4.900	5.234	0,29
59.534.745/0001-83	CHEMICAL XIV - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Subclasse Subordinada Mezanino I	2.550	2.555	0,14
50.098.465/0001-03	CHEMICAL XIII - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Mezanino I/ Série I	17.443	8.756	0,49
46.711.630/0001-75	CHEMICAL XII - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Mezanino	7.028	7.225	0,40
52.892.178/0001-98	CISS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	Sênior	9.000	8.653	0,48
52.892.178/0001-98	CISS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	Mezanino I/Serie I	498	503	0,03
52.892.178/0001-98	CISS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	Sênior II	1.588	1.599	0,09
23.521.077/0001-02	CONSIGA MAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior VI	14.562	9.904	0,55
23.521.077/0001-02	CONSIGA MAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino F	3.500	2.437	0,14
42.627.599/0001-38	COOPERA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	3.960	4.489	0,25
34.096.044/0001-89	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS CONSIGNADO	Sênior IV	7.097	4.995	0,28
37.351.013/0001-15	CS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior II	3.450	3.811	0,21
32.990.730/0001-73	C+ VALORA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino II/Série II	3.919	3.493	0,20

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2025	%
32.990.730/0001-73	C+ VALORA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior II	12.200	10.427	0,58
32.990.730/0001-73	C+ VALORA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior III	4.640	4.946	0,28
51.030.944/0001-42	DIRETA CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL DE CLASSE ÚNICA FECHADA	Sênior III	8.710	9.814	0,55
32.101.535/0001-45	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIROS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA DMCARD	Sênior III	5.588.000	5.624	0,31
56.973.257/0001-84	DOMUS OCTANTE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	7.966	8.404	0,47
50.971.775/0001-82	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - ACR FAST - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	788	957	0,05
53.179.862/0001-90	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FGTS MT II	Mezanino II/ Serie II	4.000	4.077	0,23
53.179.862/0001-90	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FGTS MT II	Mezanino II	2.093	1.934	0,11
53.179.862/0001-90	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FGTS MT II	Sênior I	6.458	5.962	0,33
35.654.917/0001-94	MS OPEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior	403	7.295	0,41
52.989.090/0001-99	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NOTO CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	17.728	19.631	1,10
29.665.263/0001-00	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS COMERCIAIS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA FORTBRASIL	Sênior VI	4.500.000	4.533	0,25
37.294.759/0001-34	GALLERIA HOME EQUITY FIDC	Sênior II	4.007.558	4.036	0,23
12.254.372/0001-23	GARSON - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino II	2	2.471	0,14
12.254.372/0001-23	GARSON - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior XXV	9	10.204	0,57
31.024.386/0001-03	GAVEA OPEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior	21.337	43.381	2,43
18.185.812/0001-14	GAVEA SUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP	Sênior XII	4.049	4.535	0,25
18.185.812/0001-14	GAVEA SUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP	Mezanino V	15.827	14.588	0,82
13.098.860/0001-51	GFM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTICRÉDITO	Sênior	2.147	11.205	0,63
12.610.459/0001-96	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS GOAL ONE	Sênior I	118	3.180	0,18
12.610.459/0001-96	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS GOAL ONE	Sênior III	138	1.891	0,11
12.610.459/0001-96	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS GOAL ONE	Sênior II	123	3.581	0,20
51.254.064/0001-50	GRANA TECH CRÉDITO POPULAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO - RESP LIMITADA	Sênior	9.132	9.712	0,54
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino X	65	3.419	0,19
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	66	3.121	0,17
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior VIII	107	7.079	0,40
20.057.764/0001-20	HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior IX	117	6.735	0,38
20.093.858/0001-55	IB SIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior III	285	11.357	0,64
20.093.858/0001-55	IB SIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior V	2.112	2.651	0,15
57.823.707/0001-15	ICRED INSS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/Serie I	2.250	2.301	0,13
19.388.423/0001-59	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS IOX I	Mezanino G	2.213	489	0,03
19.388.423/0001-59	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS IOX I	Sênior VI	1	-	-
19.388.423/0001-59	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS IOX I	Sênior VII	4.388	1.575	0,09
34.508.357/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - MEUCASHCARD	Sênior III	5.739	6.450	0,36
54.634.742/0001-06	LARCA CONSIGNADO II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	11.195	12.520	0,70

CLASSE ÚNICA DO VALORA GUARDIAN MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – RESPONSABILIDADE LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2026

(Valores expressos em milhares de reais – R$, exceto quando indicado de outra forma)

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2025	%
41.114.564/0001-32	LARCA CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	2.101	18.358	1,03
18.563.847/0001-40	LIBRA II NP FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS MULTISSETORIAL	Sênior VII	13	13.908	0,78
12.400.421/0001-99	LIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Mezanino II	5	5.208	0,29
12.400.421/0001-99	LIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior X	5	4.891	0,27
12.400.421/0001-99	LIBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior XII	1	1.205	0,07
19.424.642/0001-46	LOTUS PERFORMANCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XIII	5.394	6.221	0,35
20.791.371/0001-46	INTERBANK FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	13.683	25.232	1,41
58.088.190/0001-20	MAIS TODOS PF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	4.976	5.118	0,29
58.088.190/0001-20	MAIS TODOS PF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/ Série I	1.991	2.092	0,12
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino II	8.931	9.943	0,56
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino IV	7.380	7.081	0,40
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino III/Série III	1.189	1.393	0,08
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	74	67	0,01
45.121.220/0001-01	MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	0	-	-
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Mezanino II	1.499	944	0,05
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Mezanino III	98	99	0,01
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Sênior I	148	25	-
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Sênior II	2.099	1.321	0,07
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Mezanino IV/Série I	2.499	2.516	0,14
41.197.066/0001-09	IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Sênior V	12.755	12.830	0,72
09.137.729/0001-89	MULTI RECEBÍVEIS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XVII	896	9.787	0,55
09.137.729/0001-89	MULTI RECEBÍVEIS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XVIII	199	2.070	0,12
29.469.420/0001-01	MULTIPLIKE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	10	505	0,03
29.469.420/0001-01	MULTIPLIKE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino	170	10.075	0,56
42.154.687/0001-60	MULTIPLIKE PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino B	17.128	26.684	1,49
42.154.687/0001-60	MULTIPLIKE PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior VI	703	1.047	0,06
29.492.868/0001-38	MULTI RECEBÍVEIS III FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior I	3.951	6.880	0,39
07.727.757/0001-20	EMPRESARIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Sênior XXIV	30	3.207	0,18
57.088.363/0001-48	NORTE SANEAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	7.700	8.309	0,47
52.989.090/0001-99	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NOTO CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino II	34.643	38.979	2,18
52.989.090/0001-99	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NOTO CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/ Serie I	1.106	1.189	0,07
57.506.211/0001-18	NOVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SERVIÇOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	1.500	1.514	0,08
48.969.748/0001-23	OKNO 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	15.687	18.352	1,03
41.649.912/0001-76	OLAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior IV	145	8.208	0,46

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2025	%
41.649.912/0001-76	OLAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	Sênior V	137	7.460	0,42
08.654.210/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ONE7 LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino F	8	703	0,04
08.654.210/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ONE7 LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XIV	108	8.791	0,49
08.654.210/0001-05	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ONE7 LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XV	79	8.737	0,49
24.504.464/0001-01	IOX II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	810	36.321	2,03
17.012.019/0001-50	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS SIFRA PERFORMANCE	Sênior IV	883	1.025	0,06
17.012.019/0001-50	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS SIFRA PERFORMANCE	Sênior III	30.000	36.981	2,07
54.422.285/0001-88	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PP1 FINANCEIRO	Mezanino II/ Serie II	2.500	2.668	0,15
19.425.700/0001-56	RDF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior	208	20.244	1,13
11.489.344/0001-22	RED PERFORMANCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior IX	2.971	3.203	0,18
17.250.006/0001-10	RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REAL LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior V	10.690	13.242	0,74
17.250.006/0001-10	RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REAL LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior VII	7.128	7.610	0,43
45.953.246/0001-16	RUMOS DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Mezanino I/Serie I	5.000	5.477	0,31
45.953.246/0001-16	RUMOS DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	8.518	4.528	0,25
45.953.246/0001-16	RUMOS DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior II	14.126	14.265	0,80
58.215.693/0001-10	SEGUE ÁRTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/Serie I	4.997	5.102	0,29
58.215.693/0001-10	SEGUE ÁRTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	40.962	41.671	2,33
38.455.413/0001-33	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - SIMPAR	Sênior I	3.393	1.175	0,07
47.240.785/0001-33	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS IS GREEN SOLFÁCIL V DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	5.041	4.152	0,23
55.316.469/0001-26	SOMAPAY CARTÃO CONSIGNADO PÚBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA	Mezanino II/ Serie II	2.997	3.033	0,17
55.316.469/0001-26	SOMAPAY CARTÃO CONSIGNADO PÚBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA	Mezanino I/Serie I	1.197	1.229	0,07
14.166.140/0001-49	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SIFRA STAR	Mezanino II	1.565	7.467	0,42
14.166.140/0001-49	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SIFRA STAR	Sênior I	14.077	63.154	3,53
44.062.564/0001-24	SFT FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior VIII	8.373	8.911	0,49
08.692.888/0001-82	CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino II	10.144	1.929	0,11
29.242.908/0001-93	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS AGORA TELECOM	Sênior II	-	-	-
49.920.810/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS TMX FINANCE	Mezanino I/Série I	2.160	2.368	0,13
08.417.544/0001-65	CRÉDITO UNIVERSITÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior XXIX	2.044.098	1.242	0,07
25.382.606/0001-60	URA AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior X	3.565	4.365	0,24
25.382.606/0001-60	URA AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior VIII	1.209	1.560	0,09
17.468.142/0001-80	VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino VI	49	3.070	0,17
33.521.203/0001-82	VALYOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS IMOBILIÁRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior V	21.335	8.452	0,47
41.218.800/0001-60	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VALYSSPI	Mezanino I/Série I	1.890	960	0,05
41.218.800/0001-60	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VALYSSPI	Sênior I	2.217	910	0,05

CNPJ	Denominação Social	Classificação	Quantidade	Valor em 2025	%
54.477.887/0001-32	VALORA BYX WAREHOUSE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Sênior I	60.436	66.262	3,71
46.323.013/0001-00	VCE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	38.970	57.166	3,20
36.771.000/0001-32	VCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	228.960	422.151	23,63
38.075.044/0001-53	VCZ FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	8.268.117	4.179	0,23
30.366.120/0001-78	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VCK CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior II	68.773	70.304	3,93
30.366.120/0001-78	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VCK CONSIGNADOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino I/Série I	5.655	8.958	0,50
43.236.160/0001-47	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VCK II CONSIGNADOS	Sênior I	0	-	-
57.088.482/0001-09	VCA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Subordinada I	15.500	14.603	0,82
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Mezanino C III	733	852	0,05
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Mezanino VII	12.338	4.201	0,24
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior XIII	12.343	4.149	0,23
24.506.071/0001-29	VIA CAPITAL ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL	Sênior XIV	734	845	0,05
36.703.167/0001-66	YAALEH FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior V	6.428	6.917	0,39
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino A	6.932	8.351	0,47
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Mezanino B	1.812	2.259	0,13
52.994.887/0001-84	ZIPPI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Sênior I	11.575	13.666	0,76
	Total		25.585	1.741.175	97,49

5 Instrumentos financeiros derivativos

A Classe poderá adotar como parte da sua Política de Investimento a contratação de operações de derivativos, desde que com o objetivo de proteger posições detidas à vista, até o limite dessas.

Durante o exercício/período findo em 31 demarço de 2026 e 2025, a Classe não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

6 Rating

As cotas da Classe não são avaliadas por agência classificadora de risco (de rating) especializada,
em razão da dispensa prevista na Instrução Resolução nº 175/22; art. 85; § 2º da CVM.

7 Gerenciamento de riscos

a. Tipos de riscos

A Classe está sujeita a diversos riscos, conforme previsto em seu regulamento, sendo eles (de forma não exclusiva):

- Risco de mercado
- Risco de precificação
- Risco normativo
- Risco jurídico
- Risco de cibersegurança
- Risco de saúde publica
- Risco socioambiental
- Risco de segregação patrimonial
- Riscos associados à classe
- Riscos de concentração
- Risco de crédito
- Riscos associados aos ativos financeiros
- Riscos associados às cotas de FIDC
- Riscos de descontinuidade
- Riscos operacionais
- Risco macroeconômico
- Risco de liquidez
- Risco do tratamento fiscal
- Outros riscos
- Limitação de responsabilidade dos cotistas, regime de insolvência e patrimônio líquido negativo

b. Controles relacionados aos riscos

Como forma de evitar ou mitigar as causas e os efeitos do risco de liquidez, a gestora poderá aplicar mecanismos de gerenciamento de liquidez de forma isolada ou cumulativa, visando o melhor interesse dos Cotistas e nos termos e limites definidos na sua política interna, não podendo ser responsabilizada por sua utilização, exceto nos casos de dolo ou má-fé.

A gestora poderá, unilateralmente, fechar a Classe para resgates diante de circunstâncias excepcionais de iliquidez ocasionadas inclusive, mas não limitadamente, por resgates incompatíveis com a liquidez existente na Classe ou pela deterioração da liquidez dos ativos detidos, circunstância em que as solicitações deresgate não convertidas até a data do fechamento serão canceladas.

A avaliação do risco de crédito, principalmente dos emissores de direitos creditórios, é efetuada pela Gestora do Fundo e Classe, que analisa a situação financeira e cadastral dos emissores e contrapartes das operações. Adicionalmente, a Administradora efetua o monitoramento dos eventos de pagamento de juros, amortização e vencimento dos títulos em carteira. Em caso de ocorrência de algum default no pagamento desses eventos ou qualquer outro evento que afete a percepção de risco dos ativos, os mesmos serão é avaliados pela equipe de risco de crédito e eventualmente submetidas para análise do Comitê Fiduciário da Administradora e são tomadas decisões para a constituição, ou não, de provisão para perdas.

Embora seja mantido sistema de gerenciamento de risco das aplicações da Classe, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para a Classe e para os cotistas.

8 Emissões e resgates de cotas

a. Emissões cotas

A Classe poderá realizar novas emissões de cotas, a qualquer momento de sua existência, observadas as disposições regulatórias. Na emissão de cotas da Classe deve ser utilizado o valor da Cota em vigor no próprio dia da efetiva disponibilidade dos recursos aplicados pelo Cotista. O valor da cota é calculado no encerramento do dia, após o fechamento dos mercados em que a Classe atua (cota de fechamento).

b. Aplicação de cotas

A aplicação será realizada por meio de transferência de recursos autorizada pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") pelo cotista para a conta corrente da Classe, à vista, servindo o comprovante de depósito como recibo de quitação. Nas hipóteses em que aplicável, somente devem ser consideradas as aplicações como efetivadas, após a efetiva disponibilidade dos recursos na conta corrente da Classe e desde que o cadastro do investidor junto à Administradora esteja atualizado. É facultado à Gestora suspender, a qualquer momento, novas aplicações na Classe, desde que tal suspensão se aplique indistintamente a novos investidores e cotistas atuais. A suspensão do recebimento de novas aplicações em um dia não impede a reabertura posterior da Classe para aplicações. A subscrição e integralização de cotas da Classe será efetivada mediante a celebração de termo de adesão e ciência de risco assinados pelo subscritor e autenticados pela Administradora.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, o Fundo emitiu o total de 76.438.044,05 (2025: 126.363.466,03) cotas, no montante de R$ 218.938 (2025: R$ 321.470).

c. Resgate de cotas

Os resgates de Cotas da Classe não estão sujeitos a prazo de carência para efeito de resgate e o resgate de cotas da Classe pode ser efetuado por meio de qualquer forma de transferência de recursos autorizada pelo BACEN, sendo que as movimentações serão sempre realizadas em nome do cotista (na conta corrente previamente cadastrada).

A solicitação de resgate de Cotas da Classe será considerada irrevogável e irretratável, de modo que qualquer contraordem recebida pela Administradora não será acatada. Não será admitida a solicitação de resgate de cotas desde a data do envio da convocação para a Assembleia de Cotistas em que conste da ordem do dia a liquidação do Fundo e/ou da Classe, até a ocorrência da Assembleia de Cotistas que delibere definitivamente sobre o tema, ressalvados os casos de resgate de cotas previamente agendados antes da referida convocação.

Os resgates da Classe são pagos no primeiro dia útil subsequente ao da solicitação do resgate, com base no valor da cota em vigor no dia da respectiva solicitação.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, foram resgatadas 38.582.665,76 (2025: 102.676.390,32) cotas, totalizando um montante de R$ 102.134 (2025: R$ 264.140).

9 Política de distribuição dos resultados

As quantias que forem atribuídas à Classe a título de dividendos e/ou demais resultados oriundos dos ativos financeiros integrantes da carteira da Classe serão incorporados ao seu patrimônio.

10 Remuneração da Administração

a. Taxa de administração

A Classe está sujeita à taxa de administração descrita abaixo, ou a quantia mínima mensal de R$ 4,250 (quatro mil e duzentos e cinquenta reais) a qual é corrigida anualmente de acordo com a variação do Índice Geral de Preços de Mercado – IGPM, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas - FGV, a qual remunera a Administradora e os demais prestadores de serviços de administração da Classe, mas não inclui a remuneração dos prestadores de serviços de custódia e auditoria das demonstrações financeiras da Classe nem os valores correspondentes aos demais encargos da Classe. Para fins de cobrança da taxa de administração, deverá ser aplicado um ou mais percentuais, dependendo do valor do patrimônio líquido da Classe, observando-se o escalonamento definido abaixo:

I. 0,090%, calculados e apropriados sobre o patrimônio líquido diário, e pagos mensalmente, considerando-se o volume de até R$ 500.000;
II. 0,080%, calculados e apropriados sobre o patrimônio líquido diário, e pagos mensalmente, considerando-se o volume entre R$ 500.000 e R$ 1.000.000;
III. 0,070%, calculados e apropriados sobre o patrimônio líquido diário, e pagos mensalmente, considerando-se o volume entre R$ 1.000.000 e R$ 2.000.000; e
IV. 0,060%, calculados e apropriados sobre o patrimônio líquido diário, e pagos mensalmente, considerando-se o volume acima de R$ 2.000.000.

Fica estabelecida a taxa de administração máxima de 0,090% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido da Classe, a qual compreende a taxa de administração mínima e a taxa de administração máxima das classes nas quais a Classe invista.

A Classe não está sujeita à taxa de gestão mínima, a qual remunera a Gestora pela prestação dos serviços de gestão dos ativos integrantes da carteira da Classe.

Fica estabelecida a taxa de gestão máxima de 0,40% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido da Classe, a qual compreende a taxa de gestão das classes nas quais a Classe invista.

b. Taxa de custódia

A taxa máxima cobrada pelo serviço de custódia da Classe será de 0,015% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido, sendo garantida uma remuneração mínima mensal de R$ 4,250 (quatro mil e duzentos e cinquenta reais) a qual é corrigida anualmente de acordo com a variação do IGP-M da FGV.

c. Demais taxas

Não serão cobradas taxas performance, de distribuição e taxas de ingresso e de saída da Classe aos Cotistas.

11 Custódia dos títulos da carteira

Os serviços de custódia dos títulos da carteira da Classe são prestados pelo BNY Mellon Banco S.A. (“Custodiante”), o qual é responsável pelos serviços de guarda, conservação e armazenamento dos documentos relativos aos direitos creditórios da Classe.

As cotas de fundos de investimento são escriturais e seu controle é mantido pelos administradores dos respectivos fundos.

12 Tributação

Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF")

A classe está enquadrada no regime tributário específico, nos termos dos artigos 18, inciso III, artigo 19 e seus parágrafos, e artigo 24 da Lei nº 14.754/2023, sendo que os rendimentos das aplicações efetuadas por investidores residentes no Brasil ficarão sujeitos à retenção na fonte do Imposto de Renda ("IRRF"), à alíquota de 15%, na data da distribuição de rendimentos, da amortização, ou do resgate de cotas, não estando a Classe sujeita à tributação periódica pelo IRRF no último dia dos meses de maio e novembro de cada ano.

Em eventual desenquadramento tributário, ou seja, caso a carteira do fundo deixe de ser composta por, no mínimo, 67% de direitos creditórios (conforme definido pelo Conselho Monetário Nacional – "CMN"), as alíquotas a serem consideradas na distribuição de rendimentos, amortização, ou resgate de cotas serão regressivas em função do prazo médio de aplicação, de 22,5% a 15%, bem como haverá a incidência periódica do IRRF de 15% sobre os rendimentos, nos últimos meses de maio e novembro de cada ano.

No caso de cotistas residentes ou domiciliados no exterior (excetuando países com tributação favorecida), que realizarem operações financeiras no País de acordo com as normas e condições estabelecidas pelo CMN, o IRRF incide na amortização ou resgate de cotas à alíquota de 15%, sem incidência de come-cotas.

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

Imposto Sobre Operações Financeiras ("IOF")

O Imposto Sobre Operações Financeiras (IOF) incide à alíquota de 1% ao dia sobre o resgate, limitado ao valor do rendimento da aplicação em função do prazo, sendo que a base de cálculo reduz, de maneira regressiva, de 96% sobre o rendimento para resgates no 1º dia útil após a aplicação, decrescendo até zero para resgates a partir do 30º dia.

13 Evolução do valor da cota e rentabilidade

A rentabilidade calculada com base na variação da cota e o patrimônio líquido médio do período foram os seguintes:

Período	Patrimônio líquido médio	Cota Teórica*	Rentabilidade (%)	CDI (%)
Exercicio findo em 31 de março de 2026	1.999.873	3,16	17,95	14,79
de 23 de agosto de 2024 a 31 de março de 2025	1.729.590	2,68	8,44	6,83

* A cota teórica é calculada através do quociente do Patrimônio líquido no final do período, desconsiderando as amortizações ocorridas no respectivo exercício, pela quantidade de cotas, não houve amortizações no período, portanto a cota teórica se iguala ao valor de cota da Classe.

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

14 Transações com partes relacionadas

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026 e 2025, a Classe manteve movimentação em conta corrente no Custodiante, integrante do conglomerado financeiro ao qual a Administradora também pertence. A despesa de custódia, no período, no montante de R$ 300 (2025: R$ 155) foi reconhecida na rubrica “Auditoria e custódia” na demonstração do resultado. Adicionalmente, em 31 de março de 2026, o saldo em conta corrente da Classe, no Banco, no montante de R$ 58 (2025: R$ 48), se encontra apresentado na rubrica “Disponibilidades” da Demonstração da posição financeira.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe apropriou remuneração à Administradora, conforme divulgado na nota explicativa nº 10.

15 Demandas judiciais

Não há registros de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos do cotista, quer destes contra a Administradora.

16 Alteração estatutária

a. Em Ato conjunto dos prestadores de serviços essenciais da Classe ocorrido em 29 de novembro de 2024, foi resolvido promover, as alterações necessárias no Anexo da Classe para a Reorganização da Estrutura de Remuneração, em conformidade com a prerrogativa prevista no Art. 52 da Resolução e nos termos do Ofício-Circular nº 1/2023/CVM/SIN/SSE, no que tange a transparência da Remuneração. Tal deliberação entrou em vigor na abertura do dia 29 de novembro de 2024.

b. Em Assembleia Geral de Cotistas de 19 de agosto de 2024, foram aprovadas: (i) a transformação em Fundo de Investimento em Direitos Creditórios e ainda aprovado o atendimento às novas regras instituídas pela Lei nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023 e regulamentada pela Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 5.111, de 21 de dezembro de 2023,e em atendimento aos critérios de classificação da Classe como entidade de investimento que se enquadra "Do Regime Específico dos Fundos Não Sujeitos à Tributação Periódica"; (ii) a alteração da denominação social do Fundo de Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado para Valora Guardian Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada; (iii) Alteração da política de investimento do Fundo, de uma forma geral, inclusive possibilitando o investimento de, no mínimo, 67% de seu patrimônio líquido em direitos creditórios e inclusão de regra específica de aplicação de que, no máximo, 33% do Patrimônio Líquido da Classe, será necessariamente mantida em moeda corrente nacional e/ou alocada, pela gestora, nos "Ativos Financeiros de Liquidez", definidos no Regulamento; (iv) Inclusão das regras relacionadas aos Critérios de Elegibilidade e Composição e Diversificação da Carteira da Classe, conforme definidos no Regulamento; (v) Previsão da Classe estar sujeita à retenção na fonte do Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF") à alíquota de 15% (quinze por cento) na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, não estando a Classe sujeita à tributação periódica no último dia dos meses de maio e novembro (come-cotas); (vi) Previsão da classificação ANBIMA da Classe como "Outros" do tipo "Multicarteira outros", tendo em vista a exigência do Anexo Complementar V às Regras e Procedimentos do Código ANBIMA; (vii) a substituição do prestador de serviços de gestão da carteira do Fundo para a Valora Renda Fixa Ltda.; e (viii) Aprovada a alteração da Taxa de Administração e Custódia devida aos prestadores de serviço do Fundo, passando a vigorar conforme o regulamento vigente, a remuneração devida ao administrador; e (ix) alterações na redação do Regulamento do Fundo para adequá-lo aos padrões da Administradora e também devido à necessidade de adaptação do Fundo ao que dispõe a instrução da Resolução CVM nº 175. Tal deliberação entrou em vigor na abertura do dia 23 de agosto de 2024.

17 Informações adicionais

a. Informamos que a Administradora, nos exercícios, não contratou os serviços da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda. relacionados a Classe, 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 determinam, principalmente, que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses próprios.

b. A política de divulgação de informações relativas a Classe inclui, entre outros, a divulgação diária da cota e do patrimônio da Classe, o envio mensal de extratos aos cotistas e a disponibilização aos cotistas de informações diárias, mensais e anuais na sede da Administradora. Adicionalmente, a Administradora mantém serviço de atendimento a cotistas em suas dependências.

* * *

Peterson Antônio da Paz
Diretor

Cleuber Silva Santos
Contador
CRC RJ-106525/O-9