Demonstrações contábeis

ORRAM ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 55.835.986/0001-01

(Administrado pela Qi Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ nº 62.285.390/0001-40)

Em 30 de abril de 2026
Com Relatório dos Auditores Independentes
sobre as demonstrações contábeis

ORRAM ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ nº 55.835.986/0001-01
(Administrado pela Qi Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ nº 62.285.390/0001-40)

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 30 de abril de 2026

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis 1

demonstrações contábeis auditadas

Demonstração da posição financeira 5
Demonstração do resultado 6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido 7
Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto 8
Notas explicativas às demonstrações contábeis 9

Confiance
Auditores

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Cotistas e à Administradora do
Orram Estruturado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada
(Administrado pela Qi Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis do **Orram Estruturado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada** ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de abril de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto apresentado na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Orram Estruturado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada** em 30 de abril de 2026, e o desempenho das suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a fundos de investimentos em direitos creditórios.

Base para opinião com ressalva

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, em 30 de abril de 2026 o Fundo possuía aplicações em cotas do fundo investido "Okno 1 Fundo de Investimento em Direitos Creditórios", no montante total de R$ 5.266 mil (cotas Sênior 2 e 3), representando 9,62% do seu patrimônio líquido. O fundo investido "Okno 1 Fundo de Investimento em Direitos Creditórios" não tem suas demonstrações contábeis auditadas por auditores independentes desde 31 de maio de 2023. Consequentemente, ficamos impossibilitados de concluir sobre a adequação dos saldos apresentados, bem como sobre possíveis distorções que poderiam impactar as demonstrações contábeis do Fundo em 30 de abril de 2026.

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

Outros assuntos

Demonstrações contábeis anteriores

As demonstrações contábeis do período de 27 de setembro de 2024 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025 foram auditadas por nós, com relatório data em 29 de julho de 2026, com a seguinte ressalva:

> *Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, em 30 de abril de 2025 o Fundo possuía aplicações em cotas do fundo "Everblue I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial", no montante total de R$ 5.402 mil (cotas Mezanino e Sênior 1), representando 7,15% do seu patrimônio líquido. O fundo "Everblue I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial" iniciou as atividades em 10 de maio de 2024 e assim terá suas demonstrações contábeis auditadas somente para a data-base de 30 de abril de 2025 (exercício social do Fundo). Consequentemente, ficamos impossibilitados de concluir sobre a adequação dos saldos apresentados, bem como sobre possíveis distorções que poderiam impactar as demonstrações contábeis do Fundo em 30 de abril de 2025.*

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício findo em 30 de abril de 2026. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para os assuntos abaixo, as descrições de como nossa auditoria tratou os assuntos, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, são apresentados no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Fundo. Como resultado de nossos trabalhos, determinamos como principais assuntos a serem tratados no presente trabalho:

Cotas de fundos de investimentos

Em 30 de abril de 2026, o Fundo possuía 100,07% de seu patrimônio líquido representado por cotas de fundos de investimento (“Fundos Investidos”), cuja mensuração a valor justo se dá pela atualização do valor das cotas dos Fundos Investidos divulgadas pelos seus respectivos administradores. Esses fundos investem substancialmente em ativos financeiros mensurados ao valor justo negociados e para os quais há preços cotados ou indexadores/ parâmetros observáveis no mercado. Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o Patrimônio Líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Dessa forma, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) recalculamos a valorização das aplicações nos Fundos Investidos, com base no valor das cotas divulgadas pelos seus respectivos administradores; (ii) Avaliamos a razoabilidade da rentabilidade obtida pelo Fundo auditado no exercício, por meio da comparação do resultado obtido pela sua variação da cota com o resultado esperado das variações das cotas dos Fundos Investidos; e (iii) Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, exceto pelos possíveis efeitos do assunto apresentado na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", apresentados na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas", consideramos aceitáveis a existência, mensuração e/ou divulgação dos ativos financeiros, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 30 de abril de 2026.

Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido do fundo foi considerado como um principal assunto por: (i) representar o valor do investimento dos cotistas e ser impactado diretamente por todos os fatores de risco descritos na nota explicativa nº 6; (ii) pelo fato dos investimentos do fundo não serem garantidos pelo Administrador e pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC).

Dessa forma, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o exame das respectivas movimentações; e (ii) o exame das respectivas liquidações financeiras através dos extratos de conta corrente do Fundo.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

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

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

Os responsáveis pela administração do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

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

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

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

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

Comunicamo-nos com a administração 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.

São Paulo, 29 de julho de 2026

Confiance Auditores Independentes
CRC-SP Nº 2SP022750/O-8



José Júlio de Sousa Pereira
Contador
CRC-SP Nº 1SP094178/O-3

ORRAM ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 55.835.986/0001-01

(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ nº 62.285.390/0001-40)

Demonstração da posição financeira
Em 30 de abril de 2026 e 2025

(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

	30/04/2026	% sobre o patrimônio líquido	30/04/2025	% sobre o patrimônio líquido
ATIVO				
Disponibilidades	**-**	**-**	**2**	**-**
Banco conta movimento	-	-	2	-
Títulos e Valores Mobiliários	**54.804**	**100,07**	**75.598**	**100,06**
Cotas de Fundos de Investimentos	**54.804**	**100,07**	**75.598**	**100,06**
Cotas de Fundos de Investimento em Renda Fixa	4.858	8,87	4.028	5,33
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	49.946	91,20	71.570	94,73
Outros Valores a Receber	**-**	**-**	**1**	**-**
Despesas antecipadas	-	-	1	-
TOTAL DO ATIVO	**54.804**	**100,07**	**75.601**	**100,06**
PASSIVO				
Passivo circulante	**38**	**0,07**	**46**	**0,06**
Taxa de Administração e Gestão	29	0,05	38	0,05
Taxa de Custódia e Auditoria	6	0,01	6	0,01
Outros valores a pagar	3	0,01	2	-
TOTAL DO PASSIVO	**38**	**0,07**	**46**	**0,06**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**54.766**	**100,00**	**75.555**	**100,00**
Total de 42.318,468518 cotas subordinadas a R$ 1.294,151264	54.766	100,00	-	-
Total de 69.265,233421 cotas subordinadas a R$ 1.090,807150	-	-	75.555	100,00
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**54.804**	**100,07**	**75.601**	**100,06**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORRAM ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 55.835.986/0001-01

(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ nº 62.285.390/0001-40)

Demonstração do resultado

Exercício findo em 30 de abril de 2026 e período de 27 de setembro de 2024 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025

(Em milhares de reais)

	30/04/2026	Período de 27/09/2024 a 30/04/2025
Composição do resultado do exercício/período		
Títulos e Valores Mobiliários	**12.189**	**6.701**
Cotas de fundos de investimento	**12.189**	**6.701**
Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento	12.189	6.701
Demais despesas	**(452)**	**(287)**
Taxa de Custódia e Auditoria	(10)	(8)
Taxa de administração e gestão	(401)	(252)
Taxa de distribuição de cotas	-	(5)
Despesas do Serviço Financeiro	(25)	(16)
Taxa de fiscalização - CVM	(13)	(1)
Outras despesas diversas	(3)	(5)
Resultado do exercício/período	**11.737**	**6.414**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORRAM ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ nº 55.835.986/0001-01
(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ nº 62.285.390/0001-40)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
exercício findo em 30 de abril de 2026 e período de 27 de setembro de 2024 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025

(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

	30/04/2026	Período de 27/09/2024 a 30/04/2025
Patrimônio líquido no início do exercício/período	**75.555**	**34.815**
Total de 69.265,233421 cotas subordinadas a R$ 1.090,807150	75.555	-
Total de 34.815,000000 cotas subordinada a R$ 1.000,000000	-	34.815
Resultado do exercício/período	**11.737**	**6.414**
Cotas emitidas	**5.189**	**48.697**
4.566,940568 cotas subordinadas	5.189	-
82.614,724001 cotas subordinadas	-	48.697
Cotas resgatadas	**(37.715)**	**(14.371)**
31.513,705471 cotas subordinadas	(37.715)	-
13.349,490580 cotas subordinadas	-	(14.371)
Acréscimo decorrente da movimentação de cotas	**(32.526)**	**34.326**
Patrimônio líquido no final do exercício/período	**54.766**	**75.555**
Total de 42.318,468518 cotas subordinadas a R$ 1.294,151264	54.766	-
Total de 69.265,233421 cotas subordinadas a R$ 1.090,807150	-	75.555

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORRAM ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 55.835.986/0001-01

(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ nº 62.285.390/0001-40)

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto dos
Exercício findo em 30 de abril de 2026 e período de 27 de setembro de 2024 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025

(Em milhares de reais)

	30/04/2026	Período de 27/09/2024 a 30/04/2025
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado Líquido do exercício/período	**11.737**	**6.414**
Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa		
(-) Resultados com cotas de fundos de investimentos	(12.189)	(6.701)
(+) Taxa de administração e gestão não liquidada	29	38
(+) Taxa de custódia e auditoria não liquidada	6	6
Resultado Ajustado	**(417)**	**(243)**
Redução/(Aumento) Cotas de fundos de investimento	32.983	(68.897)
Redução/(Aumento) Outros valores a receber	1	(1)
(Redução)/Aumento Valores a pagar	(43)	2
Caixa Líquido Gerado/ (Consumido) nas Atividades Operacionais	**32.524**	**(69.139)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Cotas Emitidas	5.189	83.512
Cotas Resgatadas	(37.715)	(14.371)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamento	**(32.526)**	**69.141**
Aumento (redução) no Caixa e Equivalentes de Caixa	**(2)**	**2**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do exercício/período	2	-
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do exercício/período	-	2
Aumento (redução) no Caixa e Equivalentes de Caixa	**(2)**	**2**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORRAM ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ nº 55.835.986/0001-01
(Administrado pela Qi Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – CNPJ nº 62.285.390/0001-40)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
Exercício findo em 30 de abril de 2026 e período de 27 de setembro de 2024 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Orram Estruturado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada ("Fundo"), é uma comunhão de recursos, constituído sob a forma de condomínio de natureza especial aberto, disciplinado pela Resolução do nº 175 e Anexo Normativo II, e regido por este Regulamento, seus Anexos, seus respectivos Suplementos, se houver, e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis. O Fundo iniciou suas atividades em 27 de setembro de 2024.

O funcionamento do Fundo terá início na primeira Data de Subscrição Inicial. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia de Cotistas em conformidade com o disposto no regulamento.

A Classe é exclusivamente destinada a Investidores Profissionais.

A Classe do Fundo, na modalidade classe de investimento em cotas, terá como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação de seu Patrimônio Líquido na aquisição de Cotas de FIDCs. Nesse sentido, a Classe do Fundo deverá manter, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) de seu Patrimônio Líquido aplicado em qualquer classe ou série de Cotas de FIDCs, constituídos sob a forma de condomínio fechado ou aberto.

A parcela remanescente do Patrimônio Líquido do Fundo que não estiver alocada em Cotas de FIDCs será necessariamente alocada nos Ativos Financeiros a seguir relacionados:

a) títulos públicos federais;
b) operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais; e,
c) cotas de fundos que possuam como política de investimento a alocação exclusiva nos títulos a que se referem as alíneas "a" e "b".

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

2. BASE DE APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios, as quais são definidas pela Instrução Normativa nº 489/11, pela Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 175/22 e demais orientações emanadas pela CVM.

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

Como as atividades do Fundo iniciaram em 27 de setembro de 2024, não há informação do exercício anterior para fins de comparação.

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

As demonstrações contábeis do exercício findo em 30 de abril de 2026 foram aprovadas pela Administração do Fundo em 29 de julho de 2026, que autorizou sua divulgação.

3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração dos resultados

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

b) Fluxo de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi elaborada de acordo com o método indireto.

Os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e as aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata.

c) Caixa e equivalentes de caixa

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

d) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo valor da aquisição e atualizados, diariamente, pelos respectivos valores das cotas, divulgados pelos respectivos administradores.
As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento estão apresentadas na demonstração das evoluções do patrimônio líquido em “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

e) Instrumentos financeiros

i. Data de reconhecimento

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

ii. Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros em seu reconhecimento inicial depende de suas características e do propósito e finalidade pelos quais os instrumentos financeiros foram adquiridos pelo fundo. Todos os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos do custo de transação, exceto nos casos em que os ativos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

iii. Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

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

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

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

iv. Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

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

- Disponibilidades: saldos de caixa e depósitos à vista.

- Aplicações financeiras representadas por títulos e valores mobiliários: títulos que representam dívida para o emissor, rendem juros e foram emitidos de forma física ou escritural.

- Aplicações financeiras representadas por instrumentos de patrimônio: instrumentos financeiros emitidos por outras entidades, tais como cotas de fundos de investimento, com natureza de instrumento de patrimônio para o emissor.

v. Classificação dos passivos financeiros para fins de mensuração

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

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

- Mensuração dos ativos financeiros

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

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

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

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

- Mensuração dos passivos financeiros

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

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

f) Passivos contingentes

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

- O passivo contingente será reconhecido quando houver uma obrigação presente decorrente de eventos passados, seja provável a sua saída de recursos ou, no mínimo, uma estimativa confiável para sua mensuração.
- O passivo contingente será mensurado pelo valor presente da melhor estimativa do montante necessário para liquidar a obrigação na data do balanço, considerando os riscos e incertezas relevantes.
- Caso a saída de recursos for remota, ou não for possível uma estimativa confiável, o passivo contingente não será reconhecido, mas será divulgada a natureza da

contingência, juntamente com uma descrição de sua incerteza e possíveis impactos financeiros.

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Cotas de Fundo de Investimento em 30 de abril de 2026:

	Cotas de Fundos de Investimento em Renda Fixa			
Nome do Fundo	**CNPJ**	**Valor unitário (R$)**	**Quantidade de cotas**	**Valor de mercado (R$)**
QI Cash FI RF Ref. DI	51.695.805/0001-38	1.363,63	3.562,54	4.858
Total				**4.858**

	Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios			
Nome do Fundo	**CNPJ**	**Valor unitário (R$)**	**Quantidade de cotas**	**Valor de mercado (R$)**
Acreditar Fidc	29.152.636/0001-30	73.703,16	17,104299	1.261
Audax Capital Fidc	40.895.649/0001-32	48.902,65	26,650065	1.303
Cd Bank Fidc	37.035.970/0001-32	1.244,00	759,221917	944
Cerealis Fidc – Mz4	47.425.750/0001-79	1.263,92	2.000,00	2.528
Cerealis Fidc – Mz3	47.425.750/0001-79	1.345,27	547,80731	737
Confiança Fidc	22.175.369/0001-78	43.914,92	102,092239	4.483
Devlet Fidc Multissetorial de Resp. Ltda. – Sr	53.073.545/0001-94	1.395,15	1.668,76	2.328
Devlet FIDC Multissetorial de Resp. Ltda. – Mz	53.073.545/0001-94	1.415,34	704,552913	997
Everblue I FIDC Multisetorial – Sr1	51.862.553/0001-94	1.361,30	4.173,55	5.681
Everblue I FIDC Multisetorial -Mz	51.862.553/0001-94	1.388,27	561,617955	780
Fattor FIDC	48.965.359/0001-20	1.435,80	897,46201	1.289
Firma FIDC Padronizados I	39.722.215/0001-51	1.026,19	2.420,88	2.484
Fmd FIDC	47.846.883/0001-19	1.493,40	877,15036	1.310
FIDC Sifra Star	14.166.140/0001-49	5.769,01	672,342586	3.879
Kreditare FIDC – Sr	23.274.015/0001-43	86.347,03	14,700655	1.269
Kreditare FIDC – Mz	23.274.015/0001-43	58.923,18	36,020931	2.122
Matriz FIDC	32.202.903/0001-41	2.213,58	127,315045	282
Ms Bank FIDC	57.088.975/0001-30	787,981049	5.386,22	4.244
Okno 1 FIDC Np – Sr3	48.969.748/0001-23	1.034,73	2.923,29	3.025
Okno 1 FIDC Np – Sr2	48.969.748/0001-23	1.126,14	1.989,63	2.241
Rnx FIDC Multissetorial de Resp. Ltda.	12.813.212/0001-77	20.520,48	15,964341	328
Tera Performance FIDC Multissetorial LP	40.155.056/0001-30	651,745213	2.992,22	1.950
Valecred FIDC LP	24.290.695/0001-51	135.608,36	33,040381	4.481
Total				**49.946**

Com exceção do Okno 1 FIDC NP, as demonstrações contábeis do último exercício social dos demais fundos de investimento que compõem a carteira do fundo foram auditados por auditores independentes, cujos relatórios emitidos contiveram opiniões sem ressalvas.

Em relação ao Okno 1 FIDC NP, a última auditoria independente realizada nas suas demonstrações contábeis refere-se ao período encerrado em 31 de maio de 2023. Para os exercícios subsequentes, até a data de autorização para emissão destas demonstrações contábeis, não foram disponibilizadas demonstrações contábeis auditadas do referido fundo.

A Administração do Fundo acompanha continuamente a situação do investimento e busca junto ao administrador e gestor do Okno 1 FIDC NP as informações e demonstrações necessárias para a devida mensuração e divulgação do ativo.

Cotas de Fundo de Investimento em 30 de abril de 2025:

	Cotas de Fundos de Investimento em Renda Fixa			
Nome do Fundo	**CNPJ**	**Valor unitário (R$)**	**Quantidade de cotas**	**Valor de mercado (R$)**
GV Cash Renda Fixa Ref. DI Longo Prazo FI	28.152.799/0001-50	1.774,83	2.269,78	4.028
Total				**4.028**

	Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios			
Nome do Fundo	**CNPJ**	**Valor unitário (R$)**	**Quantidade de cotas**	**Valor de mercado (R$)**
Acreditar FIDC - Mezanino	29.152.636/0001-30	61.129,51	17,104299	1.046
Apoge FIDC Multissetorial - Sênior	55.657.825/0001-75	1.093,21	1942,7871	2.124
Ártico Middle Corporate FIDC - Sênior	26.208.328/0001-91	39.541,86	123,252566	4874
Audax Capital FIDC - Sênior	40.895.649/0001-32	41.035,91	26,650065	1.094
CD Bank FIDC - Sênior 2	37.035.970/0001-32	1.051,86	997,713319	1.049
Cerealis FIDC - Mezanino 3	47.425.750/0001-79	1.110,48	547,80731	608
Cerealis FIDC - Mezanino 4	47.425.750/0001-79	1.048,29	2.000,00	2.097
Confiança FIDC - Sênior 1	22.175.369/0001-78	36.773,33	102,092239	3.754
Devlet FIDC Multissetorial de Responsabilidade Ilimitada - Mezanino	53.073.545/0001-94	1.168,38	704,552913	823
Devlet FIDC Multissetorial de Responsabilidade Ilimitada - Sênior	53.073.545/0001-94	1.162,55	1.668,76	1.940
Everblue I FIDC Multisetorial - Mezanino	51.862.553/0001-94	1.145,97	561,617955	644
Everblue I FIDC Multisetorial - Sênior 1	51.862.553/0001-94	1.139,92	4.173,55	4.758
Evolut FIDC Multissetorial - Sênior 3	27.326.119/0001-05	1.064,50	794,982535	846
Fattor FIDC - Mezanino 1	48.965.359/0001-20	1.191,80	897,46201	1.070
Fattor FIDC - Sênior 1	48.965.359/0001-20	1.248,43	877,262533	1.095
Firma FIDC Padronizados I - Sênior 1	39.722.215/0001-51	1.449,60	2.633,95	3.818

Firma FIDC Padronizados I - Sênior 2	39.722.215/0001-51	1.276,69	2.420,88	3.091
FMD FIDC - Sênior 1	47.846.883/0001-19	1.246,31	877,15036	1.093
Kreditare FIDC - Mezanino C	23.274.015/0001-43	48.870,97	36,020931	1.760
Kreditare FIDC - Sênior	23.274.015/0001-43	72.283,62	14,700655	1.063
Matriz FIDC - Sênior	32.202.903/0001-41	1.848,83	2.908,94	5.378
MR FIDC - Mezanino	22.175.405/0001-01	39.973,38	13,70232	548
MR FIDC - Sênior	22.175.405/0001-01	67.583,83	8,040357	543
MS Bank FIDC - Sênior 1	57.088.975/0001-30	1.094,47	5.386,22	5.895
RNX FIDC Multissetorial	12.813.212/0001-77	30.608,58	38,68	1.184
RNX FIDC Multissetorial - Sênior 30	12.813.212/0001-77	28.638,94	15,964341	457
FIDC Sabia Credit - Sênior 9	29.957.532/0001-01	1.089.211,72	5,455507	5.942
FIDC Sifra Star - Mezanino	14.166.140/0001-49	4.835,48	672,342586	3.251
Tera Performance FIDC Multissetorial LP - Sr 4	40.155.056/0001-30	1.091,51	2.992,22	3.266
Taipatsb FIDC Multissetorial - Sênior 3	21.081.976/0001-06	528,896296	995,126587	526
Taipatsb FIDC Multissetorial - Sênior 1	21.081.976/0001-06	1.089,08	2.002,86	2.181
Valecred FIDC LP - Sênior 1	24.290.695/0001-51	113.555,26	33,040381	3.752
Total				**71.570**

No exercício findo em 30 de abril de 2026, as operações com cotas de fundos de investimento geraram um resultado positivo de R$ 12.189 (R$ 6.701 em 2025) e estão registradas em “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Fundo não realizará operações em mercados derivativos, sem prejuízo da atuação em tais mercados pelos FIDCs.

No exercício findo em 30 de abril de 2026 e período de 27 de setembro de 2024 (data de início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos derivativos.

6. GERENCIAMENTO DE RISCOS

a) Tipos de risco

Risco de mercado

Os ativos componentes da carteira do Fundo estão sujeitos a oscilações nos seus preços em função da reação dos mercados frente a notícias econômicas e políticas, tanto no brasil como no exterior, podendo, ainda, responder a notícias específicas a respeito dos emissores dos títulos representativos dos ativos do Fundo. As variações de preços dos ativos podem ocorrer também em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo, inclusive, ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos sem que haja mudanças significativas no contexto

econômico ou político nacional e internacional. Logo, não há garantia de que as taxas de juros vigentes no mercado se mantenham estáveis. Além disso, dependendo do comportamento que as taxas de juros venham a ter, os ativos integrantes da carteira do Fundo podem sofrer oscilações significativas de preços, com reflexos na rentabilidade do Fundo.

Risco de crédito

Consiste no risco da contraparte, em algum instrumento financeiro, não honrar os pagamentos devidos ao Fundo. Os Fundos que investem em direitos creditórios estão sujeitos a risco de perda em caso de eventos que acarretem a não realização dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo.

Risco de liquidez

Consiste no risco de o Fundo não honrar suas obrigações ou os pagamentos de resgates nos prazos previstos no seu regulamento. Esse risco é associado ao grau de liquidez dos ativos componentes da carteira do Fundo e aos prazos previstos para conversão em quantidade de cotas, amortizações e pagamento dos resgates solicitados.

Os Fundos de investimento em direitos creditórios apresentam peculiaridades com relação aos investimentos realizados pela maioria dos Fundos de investimento brasileiros, não existindo mercado secundário líquido para negociação destes direitos creditórios. Caso o Fundo precise vender seus direitos creditórios a terceiros, ou caso os cotistas recebam estes direitos creditórios como pagamento de resgate ou amortização de suas cotas, (i) pode não haver mercado comprador para os mesmos, ou preço de alienação pode causar perda de patrimônio para o Fundo, ou (ii) os cotistas podem ter dificuldade para cobrar os valores devidos pelos devedores dos direitos creditórios em caso de inadimplemento, isto é, não há qualquer garantia ou certeza de que é possível ao Fundo liquidar posições ou negociar os direitos creditórios de sua carteira pelo preço e nos momentos desejados.

Patrimônio líquido negativo

As aplicações decorrentes da classe estão, por sua natureza, sujeitas a flutuações típicas de mercado, risco sistêmico, risco de crédito, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação, não havendo garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para a classe e os cotistas. As estratégias de investimento da classe podem fazer com que o patrimônio líquido seja negativo, hipótese em que, sendo a responsabilidade dos cotistas ilimitada, os cotistas são obrigados a realizar aportes adicionais de recursos.

Possíveis falhas na originação e formalização de direitos creditórios adquiridos

As operações que originam os direitos creditórios adquiridos, bem como os respectivos documentos comprobatórios, podem apresentar vícios questionáveis juridicamente ou, ainda, irregularidades de forma ou conteúdo. Desse modo, os documentos comprobatórios podem não ser suficientes ou não serem aceitos pelo poder judiciário como títulos executivos extrajudiciais e assim, pode ser necessária uma decisão judicial para efetivação do pagamento relativo aos direitos creditórios adquiridos pelos devedores, havendo a possibilidade de ser proferida uma decisão judicial desfavorável. Em qualquer caso, a classe pode sofrer prejuízos, seja pela demora, seja pela ausência de recebimento dos recursos.

Dação em pagamento de ativos

Na ocorrência de uma das hipóteses de liquidação da classe, as cotas podem ser resgatadas por meio de dação em pagamento dos direitos creditórios adquiridos e dos ativos financeiros integrantes da carteira da classe, nos termos autorizados pelo regulamento. Os cotistas podem enfrentar dificuldades para negociar ou vender os direitos creditórios adquiridos e os ativos financeiros da classe ou para cobrar os valores devidos pelos respectivos devedores.

Operações com derivativos

A classe pode realizar operações com derivativos desde que visando proteção patrimonial. As operações com derivativos, normalmente, acrescentam riscos à carteira da classe e podem afetar a sua rentabilidade de forma negativa.

Outros riscos

Apesar da carteira do Fundo ser constituída, preponderantemente, pelos direitos creditórios elegíveis, a propriedade das cotas não confere aos cotistas a propriedade direta sobre os direitos creditórios. Os direitos dos cotistas são exercidos sobre todos os ativos da carteira de modo não individualizado, proporcionalmente ao número de cotas detidas.

O Fundo está sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos, tais como moratória, guerras, revoluções, mudanças nas regras aplicáveis aos ativos financeiros, mudanças impostas aos ativos financeiros integrantes da carteira, alteração na política econômica, decisões judiciais etc.

Excetuadas as ocorrências resultantes de comprovado dolo ou má-fé, em nenhuma outra hipótese a Administradora, a Gestora ou o Custodiante são responsabilizados por qualquer depreciação dos bens da carteira do Fundo, ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou resgate de cotas.

A descrição detalhada dos riscos encontra-se no regulamento do Fundo.

b) Controles relacionados aos riscos

Não obstante a diligência da Administradora, da Gestora e da consultora em colocar em prática a política de investimento delineada, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a diversos tipos de riscos e, mesmo que a Administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e seus cotistas.

O controle do risco de mercado é baseado em cenários na perda máxima aceitável, de modo a evitar que se incorra em risco excessivo, mediante a análises qualitativas e quantitativas, que consideram fatores como cenários de estresse, avaliação da equipe de gestão, processo de investimento, consistência na performance e gerenciamento de risco, bem como por meio de constante monitoramento. Esses parâmetros podem ser alterados de acordo com mudanças estruturais no mercado ou a qualquer momento.

A avaliação do risco de crédito é efetuada pela Administradora através o monitoramento prospectivo e retrospectivo dos eventos de pagamento de juros, amortização e vencimento das operações, quando aplicável. Em caso de ocorrência de algum default no pagamento desses eventos, a capacidade financeira do emissor ou da contraparte é avaliada pelo comitê de crédito da Administradora, onde são tomadas decisões para a constituição de provisão para perdas.

O controle do risco de liquidez é baseado no monitoramento do nível de solvência, verificando um percentual mínimo de ativos, em relação ao patrimônio líquido do Fundo, com liquidez compatível com o prazo previsto para conversão em quantidade de cotas e pagamento dos resgates solicitados.

7. CARACTERÍSTICAS, EMISSÕES, AMORTIZAÇÕES, RESGATE E VALORIZAÇÃO DAS COTAS

A Classe não será dividida em Subclasses, não sendo admitido qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares de Cotas da Classe Única do Fundo.

As Cotas conferem a seus titulares direitos patrimoniais e políticos iguais. Todas as Cotas terão direito de voto na Assembleia Geral de Cotistas, devendo o Cotista titular da Cota exercer o direito de voto no interesse do Fundo.

Fica a critério da Gestora a emissão de Cotas, sem necessidade de aprovação em Assembleia Geral de Cotista, sendo assegurado direito de preferência para os respectivos Cotistas.

O Fundo tem como meta buscar o máximo de retorno absoluto para os Cotistas. No entanto, não se constitui promessa de rendimentos.

Somente os Investidores Qualificados poderão adquirir as Cotas.

Cada emissão de Cotas deverá ser, necessariamente, precedida do preenchimento do termo de emissão da respectiva emissão, o qual deverá conter no mínimo as seguintes informações relativas à emissão: (i) quantidade de Cotas, (ii) Valor Unitário de Emissão, (iii) Data de Emissão ("Termo de Emissão").

As Cotas terão o valor unitário de R$ 1 (um mil reais).

O valor unitário das Cotas será calculado todo Dia Útil, para efeito de definição de seu valor de integralização, observados os critérios definidos na Cláusula 10.2 do Regulamento.

No momento da subscrição das Cotas, o Cotista atestará, por meio de assinatura de termo de adesão, que: (i) possui pleno conhecimento dos riscos envolvidos no investimento no Fundo e na Classe, inclusive da possibilidade de perda total do capital investido, da necessidade de aporte na ocorrência de Patrimônio Líquido Negativo e, se for o caso, da ausência de classificação de risco das Cotas subscritas; (ii) ciência de assunção de responsabilidade ilimitada; e (iii) teve acesso ao inteiro teor do Regulamento e dos Anexos.

O resgate das Cotas do Fundo não está sujeito a qualquer prazo de carência, podendo ser solicitado a qualquer momento. A conversão das cotas, assim entendida a apuração do valor da cota para efeito do pagamento de resgate, será realizada no 120º (centésimo vigésimo) dia corrido subsequente à data do recebimento do pedido de resgate pela Administradora (D+120), dentro do horário limite por ele estabelecido. O pagamento do resgate será efetuado no 1º (primeiro) dia útil subsequente à data da conversão das cotas, por meio de crédito em conta corrente ou ordem de pagamento.

Os valores mínimos para movimentação e permanência dos investimentos no Fundo, corresponderão ao que segue:

a) Aplicações iniciais: R$ 5 (cinco mil reais);
b) Aplicações adicionais: R$ 1 (um mil reais);
c) Resgates: Não haverá mínimo;
d) Permanência: R$ 5 (cinco mil reais).

A transferência de titularidade das Cotas fica condicionada à verificação, pela Administradora, do atendimento das formalidades estabelecidas no Regulamento, na RCVM 175 e nas demais disposições legais e regulatórias aplicáveis.

As importâncias recebidas na integralização de Cotas durante o processo de distribuição devem ser depositadas em instituição integrante do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) ou aplicadas em valores mobiliários ou outros Ativos Financeiros compatíveis com as características da Classe.

Caso a Classe já esteja em funcionamento, os valores relativos à nova distribuição de Cotas devem ser escriturados separadamente das demais aplicações até o encerramento da distribuição, devendo ser aplicados em Ativos Financeiros.

Assim que subscrito o valor mínimo previsto para a distribuição das Cotas, os recursos poderão ser investidos na forma prevista no Regulamento.

a) Emissão

No período de 27 de setembro de 2024 (data do início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025, houve emissão de 82.614,724001 cotas Subordinada no montante de R$ 83.512.

No exercício findo em 30 de abril de 2026 houve emissão de 4.566,940568 cotas Subordinada no montante de R$ 5.189.

b) Resgate e Amortização de cotas

No período de 27 de setembro de 2024 (data do início das atividades do Fundo) a 30 de abril de 2025, houve resgate de 13.349,490580 cotas Subordinada no montante de R$ 14.371.

No exercício findo em 30 de abril de 2026 houve resgate de 31.513,705471 cotas subordinadas no montante de R$ 37.715.

No exercício findo em 30 de abril de 2026 e período de 27 de setembro de 2024 (início das atividades) a 30 de abril de 2025, não houve amortização de cotas.

8. EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E RENTABILIDADE

Data	PL Médio	Valor da cota Subordinada	Rentabilidade %
30/04/2026	68.472	1.294,151264	18,64
30/04/2025	72.741	1.090,807150	9,08

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

9. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA E DA GESTORA

A Taxa de Administração e a Taxa de Custódia da Classe, em conjunto, corresponderá ao valor mensal de R$ 3,500 (três mil e quinhentos reais).

A Taxa de Administração e a Taxa de Custódia serão calculadas linearmente, provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) e pagas mensalmente, até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente ao mês da prestação dos serviços, sendo calculada e provisionada em todo Dia Útil.

A Taxa de Administração e a Taxa de Custódia serão reajustadas anualmente, com base no índice da variação positiva do IPCA, contados a partir da data de início do funcionamento do Fundo e/ou da Classe ou do início da prestação de serviço, conforme o caso.

A Taxa de Gestão da Classe corresponderá ao seguinte percentual:

Patrimônio Líquido	**Percentual (a.a.)**
Até R$ 35.000 (trinta e cinco milhões de reais);	0,60% a.a. (sessenta centésimos por cento ao ano).
Entre R$ 35.000 (trinta e cinco milhões de reais e um centavo) e R$ 50.000 (cinquenta milhões de reais);	0,55% a.a. (cinquenta e cinco centésimos por cento ao ano).
Acima de R$ 50.000 (cinquenta milhões de reais e um centavo)	0,50% a.a. (cinquenta centésimos por cento ao ano)

A Taxa de Gestão será calculada linearmente, provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) e paga mensalmente, até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente ao mês da prestação dos serviços, sendo calculada e provisionada em todo Dia Útil.

A Taxa Máxima de Distribuição da Classe corresponderá a 0,01% (um centésimo por cento) sobre o valor de cada aporte.

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

No período de 27 de setembro de 2024 a 30 de abril de 2025, foi debitado um montante de R$ 22 a título de taxa de administração, R$ 230 a título de taxa de gestão e R$ 2 a título de taxa de custódia.

No exercício findo em 30 de abril de 2026, foi debitado um montante de R$ 38 a título de taxa de administração, R$ 363 a título de taxa de gestão e R$ 4 a título de taxa de custódia.

10. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS DA CARTEIRA

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

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

11. PRESTADORES DE SERVIÇOS

Os serviços são prestados:

Custódia:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Controladoria:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Administração:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Escrituração:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Gestão:	Orram Gestão de Recursos Ltda.
Tesouraria:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Distribuição das cotas:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

12. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

O Fundo não poderá adquirir ativos de emissão ou que envolvam coobrigação da Administradora, Gestora e partes a eles relacionadas, tal como definidas pelas regras contábeis pertinentes.

As transações com partes relacionadas são:

		30.04.2026		30.04.2025	
Descrição	**Parte Relacionada**	**Ativo**	**Resultado**	**Ativo**	**Resultado**
Disponibilidades	**QI CTVM**	-	-	2	-

		30.04.2026		30.04.2025	
Descrição	**Parte Relacionada**	**Passivo**	**Resultado**	**Passivo**	**Resultado**
Taxa de Administração	**QI CTVM**	(3)	(38)	(3)	(22)
Taxa de Custódia	**QI CTVM**	-	(4)	-	(2)
Taxa de Gestão	**Orram Gestão de Recursos Ltda.**	(26)	(363)	(35)	(230)

13. RATING

O Fundo se encontra enquadrado aos critérios de dispensa de classificação de risco, conforme estabelecidos na Resolução CVM nº 175/22.

14. LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA

Fundo

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

Cotistas

a) Imposto de renda

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

Fundo sujeito a regra geral

i) Longo prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- Tributação periódica: Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 15 dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e

- Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate: Em que são sujeitas as seguintes alíquotas: 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; 20,0% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias; 15,0% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

ii) Curto prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- Tributação periódica: Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 20% dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e

- Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate: Em que são sujeitas as seguintes alíquotas: 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; 20,0% em aplicações com prazo acima de 181 dias.

Fundo não sujeito a regra geral

A regra geral não é aplicada para os seguintes fundos:

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

Nestes casos, os fundos são tributados em apenas um momento:

- Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate: Em que é sujeita à alíquota de 15%.

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

b) Imposto sobre operações financeiras – IOF (Decreto nº 6.306/07, de 14 de dezembro de 2007)

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate,

limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

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

15. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DOS RESULTADOS

Os resultados auferidos são imediatamente reinvestidos no Fundo mediante a valorização das cotas.

16. DEMANDAS JUDICIAIS

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos Cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

17. PRESTAÇÃO DE OUTROS SERVIÇOS E POLÍTICA DE INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR

A Administradora, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela Confiance Auditores Independentes relacionados aos Fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a estes Fundos. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

18. POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES

A Administradora é obrigada a divulgar, ampla e imediatamente, qualquer ato ou fato relevante relativo ao Fundo, nos formatos permitidos pela RCVM 175, devendo permanecer à disposição dos cotistas para consulta, na sede e agências da administradora e nas instituições autorizadas a distribuir cotas do Fundo, de modo a garantir a todos os cotistas acesso às informações que possam, direta ou indiretamente, influir em suas decisões quanto à respectiva permanência no mesmo, se for o caso.

A Administradora deve, no prazo máximo de 10 (dez) dias após o encerramento de cada mês, colocar à disposição dos cotistas, em sua sede e dependências, informações sobre:
(i) o número de cotas de propriedade de cada um e o respectivo valor; (ii) a rentabilidade do Fundo, com base nos dados relativos ao último dia do mês; (iii) o comportamento da carteira de cotas de FIDCs e demais ativos do Fundo, abrangendo, inclusive, dados sobre o desempenho esperado e realizado; e (iv) a proporção entre o valor do patrimônio líquido do Fundo e o valor das cotas seniores. As obrigações aqui estabelecidas não prejudicam e não se confundem com as obrigações de divulgação contidas na RCVM 175.

A Administradora deve colocar as demonstrações contábeis do Fundo à disposição de qualquer interessado que as solicitar, observados os seguintes prazos máximos: (i) de 15

(quinze) dias após o encerramento do período a que se referirem, em se tratando de demonstrações contábeis mensais; e (ii) de 90 (noventa) dias após o encerramento de cada exercício social, em se tratando de demonstrações contábeis anuais.

As demonstrações contábeis do Fundo estão sujeitas às normas de escrituração estabelecidas na instrução vigente e são auditadas por auditor independente registrado na CVM, nos termos estabelecidos na referida instrução.

Á Administradora cabe divulgar, em seu site ou no site da CVM, conforme o caso, no mínimo, anualmente: (i) o valor do patrimônio líquido do Fundo; (ii) o valor da cota; (iii) a relação entre o patrimônio líquido e o valor das cotas seniores; (iv) as rentabilidades acumuladas no mês e no ano civil; e (v) as súmulas dos relatórios das agências classificadoras de risco contratadas pelo Fundo, sem prejuízo das demais obrigações previstas no regulamento do Fundo e na legislação vigente.

A divulgação aos cotistas das informações previstas no regulamento do Fundo deve ser feita por meio de (i) de anúncio publicado, em forma de aviso, nos periódicos utilizados para a divulgação de informações do Fundo, conforme o caso, ou por meio de (ii) correio eletrônico ou carta enviados ao cotista. qualquer mudança, com relação aos periódicos, conforme o caso, deve ser precedida de aviso aos cotistas.

19. DELIBERAÇÕES EM ASSEMBLEIAS

Não houve deliberações em assembleia no exercício findo em 30 de abril de 2026.

20. EVENTOS SUBSEQUENTES

Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações contábeis, não ocorreram eventos que pudessem alterar de forma significativa a situação patrimonial, econômica e financeira nas demonstrações contábeis apresentadas.

Contador	**Diretor responsável**
Ricardo Cavalari da Silva	Daniel Doll Lemos
CRC: 1SP-322316/O-5	

* * *