Segunda-Feira, 10 de agosto de 2026

Á COMISSÃO DE VALORES
MOBILIÁRIOS - CVM
Gerência de Registros III

Relatório Trimestral - 2º Trimestre de 2026

Prezados senhores,

Na qualidade de diretor responsável pela administração do Fundo: BOREAL II CONSIGNADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA. inscrito no CNPJ: 57.341.862/0001-03, venho pela presente apresentar o Relatório Trimestral referente ao 2º Trimestre de 2026, em conformidade com o previsto no Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, Capítulo VI – Informações, Art. 27, § 3º, fornecendo as informações abaixo de cada item e alínea previstos no referido dispositivo, conforme segue.

Composição da carteira

	Em Reais - $	% PL
Direitos creditórios vincendos	13.653.296,75	113,79%
Direitos creditórios vencidos	9.345.989,61	77,89%
Cotas de fundos de renda fixa	993.505,54	8,28%
Cotas de fundos de direito creditório	-	0,00%
Disponibilidades	13.420,23	0,11%
Títulos públicos	-	0,00%
Títulos privados	-	0,00%
Provisão para perdas com direitos creditórios	(11.304.962,05)	-94,22%
Valores a pagar / a receber	(702.438,07)	-5,85%
Patrimônio líquido	**11.998.812,01**	**100,00%**

Composição do estoque de direitos creditórios

Dados de estoque		Carteira - valor
Direitos creditórios vincendos	R$	13.653.296,75
Direitos creditórios vencidos	R$	9.345.989,61
Total	**R$**	**22.999.286,36**

Amostra	Quantidade		Valor dos títulos	Representatividade no
Recompra	-	R$	-	0,00%
Direitos creditórios vincendos	240	R$	240.646,83	2,01%
Direitos creditórios vencidos	-	R$	-	0,00%
Total	**240**	**R$**	**240.646,83**	**2,01%**

Resultado da verificação de lastro	Total de documentos a verificar	Documentos verificados	Documentos pendentes	% Documentos verificados
Lastros	240	240	-	100,00%
Termos de cessão	240	240	-	100,00%

I - Os resultados da última verificação do lastro dos direitos creditórios realizado pelo custodiante, nos termos do art. 38 deste Anexo Normativo II, explicitando, dentre o universo analisado, a quantidade e a relevância dos créditos inexistentes porventura encontrados;

a) Verificação da totalidade de vencidos e inadimplidos/substituídos na carteira do fundo no periodo.

No referido período, o Fundo não possui novos direitos creditórios inadimplidos/substituídos.

Os Direitos creditórios Substituidos/inadimplidos verificados estão descritos no quadro abaixo:

Resultado da verificação de lastro	Total de documentos a verificar	Documentos verificados	Documentos pendentes
Substituídos	-	-	-
Vencidos	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**

II) Os resultados do registro dos direitos creditórios no que se refere à origem, existência e exigibilidade desses ativos, explicitando a quantidade e a relevância dos créditos que não foram aceitos para registro;

O Fundo não possui direitos creditórios registrados em registradora.

III) O eventual ajuizamento de ação judicial de cobrança ou propositura de processo administrativo, judicial ou arbitral envolvendo a classe de cotas, bem como a indicação do percentual do patrimônio envolvido e em risco;

O crédito adquirido pelo Fundo se trata de um direito creditório objeto de processo judicial.

IV) Informações contidas no relatório trimestral do gestor a que se refere o § 3º deste artigo:

a) Houve alguma alteração na política de investimento que afetou a rentabilidade da carteira de ativos? Se sim, descreva os efeitos de eventual alteração na política de investimento sobre a rentabilidade da carteira de ativos, citando os artigos do regulamento e data de alteração:

Sim. Em Assembleia Geral de Cotistas cuja ata foi assinada em 18/05/2026, foram aprovadas: (i) nova condição de cessão limitando a concentração por devedor a 5% do Patrimônio Líquido da Classe; (ii) novo critério de elegibilidade de prazo médio de vencimento da carteira de até 720 dias; (iii) possibilidade de alocação de até 100% do Patrimônio Líquido em CCBs e Notas Comerciais e taxa mínima de cessão de 160% do CDI (alteração dos itens 'd' a 'g' do Artigo 42 do Anexo Descritivo); (iv) inclusão de metas de remuneração das cotas Sênior e Mezanino; (v) alteração do público-alvo de investidor qualificado para profissional; e (vi) alteração da natureza do Fundo de condomínio fechado para aberto, com consolidação do regulamento. As alterações têm efeito prospectivo sobre a alocação da carteira, sem efeito adverso mensurável na rentabilidade no período.

b) Em relação aos originadores que representem individualmente 10% (dez por cento) ou mais da carteira de direitos creditórios no trimestre:

b1) Descreva os critérios para a concessão de crédito adotados pelos originadores, caso tais critérios não tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais;

Sim. O originador CARBON CAPITAL CONSULTORIA LTDA (CNPJ 50.073.102/0001-05) representa a totalidade da carteira de direitos creditórios do FIDC. Os critérios para a concessão de crédito encontram-se descritos nos capítulos VII e VIII do Anexo Descritivo do regulamento do Fundo.

b2) e eventuais alterações nos critérios para a concessão de crédito adotados por tais originadores, caso os critérios adotados já tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais;

No período de referência, não houve alterações nos critérios de concessão de crédito adotados pelo originador. Registrem-se as alterações nas condições de cessão e critérios de elegibilidade do Fundo aprovadas em AGC de 18/05/2026, conforme descrito no item I.

c) Eventuais alterações nas garantias existentes para o conjunto de direitos creditórios

N/A, uma vez que, no período de referência, não existiram alterações nas garantias constituídas.

d) Forma como se operou a cessão dos direitos creditórios, incluindo:

d1) Descrição de contratos relevantes firmados com esse propósito, se houver; e

O FIDC realiza suas operações firmando contrato de cessão e, a cada operação em que o Fundo figura como cessionário, o respectivo termo de cessão, nos termos do regulamento. Não foram firmados novos contratos relevantes de cessão no período de referência.

d2) Indicação do caráter definitivo, ou não, da cessão de direitos creditórios;

A totalidade das cessões realizadas no trimestre foi de caráter definitivo, sem coobrigação dos cedentes.

e) Impacto dos eventos de pré-pagamento no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira;

Houve um impacto de - R$ 369.702,38 o que representa -3,08% do patrimônio líquido do fundo.

f) Condições de alienação, a qualquer título, de direitos creditórios, incluindo:

f1) Momento da alienação (antes ou depois do vencimento);

N/A. Não houve descontinuidade da originação ou da cessão de direitos creditórios no período de referência.

f2) Motivação da alienação

Eventuais alienações de direitos creditórios poderão ocorrer por motivos relacionados à gestão de liquidez, reenquadramento da carteira, mitigação de risco de crédito, estratégia de investimento ou atendimento às condições previstas nos documentos da operação.

g) Impacto no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira de ativos de uma possível descontinuidade, a qualquer título, da originação ou cessão de direitos creditórios.

Uma eventual descontinuidade na originação, aquisição ou cessão de direitos creditórios poderá impactar negativamente a capacidade de reinvestimento do Fundo, sua rentabilidade e a manutenção de seu volume operacional, podendo resultar em redução de receitas e descasamento de fluxos financeiros.
No período analisado, não foram identificados eventos de descontinuidade operacional com impacto material sobre o patrimônio líquido ou a rentabilidade do Fundo.

h) Informações sobre fatos ocorridos que afetaram a regularidade dos fluxos financeiros oriundos dos direitos creditórios, incluindo, mas não se limitando, a quaisquer eventos que acarretem na liquidação ou amortização antecipada de direitos creditórios.

A carteira mantém estoque relevante de direitos creditórios vencidos: em 30/06/2026, R$ 9,35 milhões em valor presente encontravam-se vencidos (dos quais R$ 7,61 milhões há mais de 90 dias), com PDD total de R$ 11,30 milhões — elevação de aproximadamente R$ 0,70 milhão desde 18/05/2026. O provisionamento desse estoque, majoritariamente originado em períodos anteriores, seguem impactando a regularidade dos fluxos financeiros esperados da carteira. Não houve outros fatos novos no período que afetassem a regularidade dos fluxos financeiros oriundos dos direitos creditórios.

V) No caso de classe destinada ao público em geral que adquira precatórios federais:

a) Se o precatório permanece na ordem de pagamento da União;

Conforme informações disponibilizadas no período analisado, os precatórios integrantes da carteira do Fundo permanecem submetidos à ordem constitucional de pagamento aplicável, não tendo sido identificadas alterações relevantes quanto à sua posição processual ou expectativa de liquidação.

b) Sobre eventual existência de impugnação judicial ou fatos supervenientes capazes de alterar a ordem ou o prazo de pagamento do precatório e avaliação, fundamentada, sobre a chance de êxito das impugnações.

No período analisado, não foram identificadas impugnações judiciais, decisões supervenientes ou outros eventos relevantes capazes de alterar materialmente a expectativa de recebimento, a ordem cronológica ou o prazo estimado de pagamento dos precatórios integrantes da carteira do Fundo.