

Imobiliário

# Riza Akin FII

Relatório de Gestão

Julho | 2026





## Objetivo

O Riza Akin seleciona ativos nos nichos de crédito privado e securitização, visando um portfólio que melhor se adequa às nossas perspectivas de risco-retorno-liquidez. A união dos seis núcleos, Renda Fixa, Direct Lending, Securitização e Carteiras, Agronegócio, Real Estate e Infraestrutura, permite uma gestão ativa e especializada, que explora diversos aspectos dos ativos, como pulverização, garantias e indexadores. Por meio dessa abordagem, temos um Fundo Imobiliário diferenciado em termos de gestão quando comparado a outros FIIs de papel.

|                                                                           |                                                                                |                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <div>Gestão</div> <div>Riza Allocation</div>                              | <div>Administração</div> <div>BTG Pactual</div>                                | <div>Consultoria Imobiliária</div> <div>Não há</div>                            |
| <div>Início das Atividades</div> <div>Dezembro   2020</div>               | <div>Prazo</div> <div>Indeterminado</div>                                      | <div>Público Alvo</div> <div>Investidores em Geral</div>                        |
| <div>Código de Negociação</div> <div>RZAK11</div>                         | <div>Quantidade de Emissões</div> <div>4</div>                                 | <div>Quantidade de Cotas</div> <div>8.807.885</div>                             |
| <div>Taxa de Administração</div> <div>1,25%</div>                         | <div>Taxa de Performance</div> <div>15% acima do CDI</div>                     | <div>Divulgação de Rendimentos</div> <div>10º dia útil do mês subsequente</div> |
| <div>Data Ex-Rendimentos</div> <div>11º dia útil do mês subsequente</div> | <div>Pagamento de Rendimentos</div> <div>15º dia útil do mês subsequente</div> |                                                                                 |



## Dividend Yield

|                        |                       |                           |
|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Último rendimento pago | Dividend yield mensal | Dividend yield anualizado |
| R\$ 1,05               | 1,28%                 | 16,49%                    |

## Patrimônio

|                  |                    |                        |
|------------------|--------------------|------------------------|
| Cota patrimonial | Patrimônio líquido | Quantidade de cotistas |
| R\$ 87,97        | R\$ 774.807.950,51 | 43.854                 |

## Negociação

|                 |        |                       |
|-----------------|--------|-----------------------|
| Cota de mercado | P / VP | Liquidez média diária |
| R\$ 79,20       | 0,90   | R\$ 1,6 mi            |



## Resultados

No 15º dia útil de agosto, referente à distribuição de resultado do mês de julho, foram pagos R\$ 1,05 por cota a todos os cotistas, dentro da banda do guidance divulgada.

| Resultado (R\$)                    | jul/26     | jun/26     | mai/26      | 2026       |
|------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| Receita com FII                    | 1.517.042  | 3.901.142  | 2.279.218   | 22.117.719 |
| Receita com CRI                    | 7.609.686  | 8.459.867  | 7.390.628   | 45.970.733 |
| Receita Financeira                 | 431.089    | 870.715    | 774.262     | 6.267.466  |
| Total Receitas                     | 9.557.818  | 13.231.724 | 10.444.109  | 74.355.920 |
| Taxa de ADM                        | -748.592   | -771.263   | -783.250    | -5.423.004 |
| Taxa Performance                   | -          | -2.338.146 | -           | -2.338.146 |
| Outras Despesas                    | -311.446   | -27.232    | -105.698,11 | -1.815.146 |
| Total Despesas                     | -1.060.038 | -3.136.642 | -888.948    | -9.576.297 |
| Resultado Fundo                    | 8.497.780  | 10.095.082 | 9.555.161   | 64.779.623 |
| Resultado/Cota                     | 0,96       | 1,15       | 1,08        | 7,35       |
| Rendimento Distribuído/Cota        | 1,05       | 1,05       | 1,05        | 7,50       |
| Rendimento Distribuído/Rend. Total | 108,83%    | 91,61%     | 96,79%      | 101,16%    |

Tivemos contribuições e pagamentos condizentes ao carregue esperado e fluxo de pagamentos de quase todos os ativos da carteira.

## Perspectivas

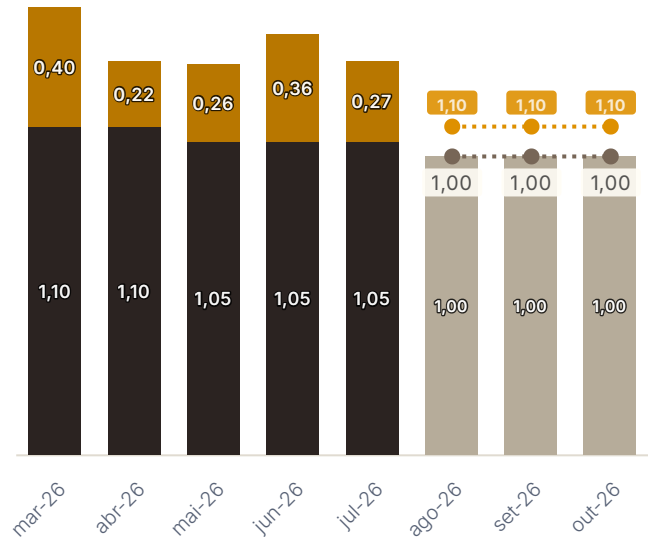
O carregue dos ativos IPCA começou a desacelerar, uma vez que em julho o índice apresentou alta de apenas 0,07%. Com essa nova observação, o índice passa a ficar dentro da meta, ainda que bem próxima do teto, com o acumulado dos últimos 12 meses em 4,44%.

Ademais, o Banco Central deu segue com o ciclo de corte de juros, levando a Taxa Selic a 14,00% a.a., o que reduziu mais um pouco o retorno da parcela indexada ao CDI.

Apesar disso, ainda esperamos que o retorno da carteira se mantenha dentro dos níveis atuais.

Desta forma, mantivemos o guidance de distribuição de rendimentos para os próximos três meses, para o intervalo de R\$ 1,00 a R\$ 1,10, conforme o gráfico a seguir.

## Histórico de Rendimentos



Rendimentos Expectativas Sobras  
Min Esperado Max Esperado

## Destaque do mês

Durante o mês de julho, o portfólio não passou por grandes alterações, com a entrada de um novo ativo.

CRI Moura Dubeux (26F3804253) | CDI + 1,10%  
Emissão de risco corporativo da Moura Dubeux, com lastro em antecipação de recebíveis condominiais.

Por fim, espera-se que novas operações, em fase de estruturação, passem a integrar o portfólio até o final do próximo mês.



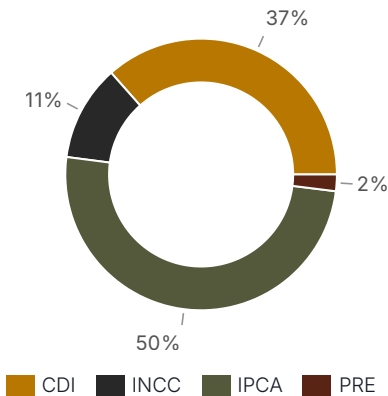
## Portfólio

### Posicionamento Atual

Ao fim de julho, o fundo apresentava alocação bruta correspondente a 99,07% de seu patrimônio líquido. Atualmente, o fundo não possui nenhuma alavancagem através de compromissadas reversas. As alocações alvo do fundo foram definidas para o ano de 2026, conforme abaixo:

| Núcleo Gestão             | % Alocação-Alvo | % PL   | Volume (R\$ '000) |
|---------------------------|-----------------|--------|-------------------|
| Agronegócio               | 5,00%           | 0,55%  | 4.228             |
| Allocation                | 5,00%           | 9,10%  | 70.598            |
| Direct Lending            | 10,00%          | 2,21%  | 17.193            |
| Infraestrutura            | 20,00%          | 21,09% | 163.463           |
| Real Estate               | 40,00%          | 38,29% | 296.697           |
| Securitização e carteiras | 35,00%          | 27,83% | 215.672           |
| Total                     | 115,00%         | 99,07% | 745.680           |

### Portfólio por Indexador



| Indexador | Taxa Média | Duration Média | Volume (R\$) | % Total |
|-----------|------------|----------------|--------------|---------|
| CDI       | 3,47       | 2,0            | 281.812.660  | 36,37%  |
| INCC      | 11,86      | 1,8            | 88.097.163   | 11,37%  |
| IPCA      | 10,88      | 3,9            | 386.374.569  | 49,87%  |
| PRE       | 16,65      | 1,7            | 15.242.895   | 1,97%   |

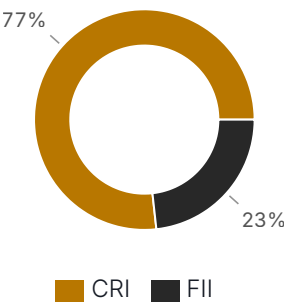
O portfólio apresenta maior concentração em ativos indexados ao IPCA+ com carregos médio de 10,88%, duration de 3,9 anos e compreende 49,87% do fundo. Em seguida, a parcela em CDI, com duration média de 2,0 anos e carregos médio de CDI+ 3,47%, representando 36,37% da carteira. Por fim, a carteira tem 11,37% indexado a INCC+11,86% com duration média de 1,8 anos.

### Portfólio por tese de investimento

| Tese                                                     | Volume (R\$) | % Total |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------|
| <b>Alocação em Estruturados via Fundos Listados</b>      |              |         |
| Carrego                                                  | 41.766.953   | 5,39%   |
| <b>Crédito Pulverizado</b>                               |              |         |
| Carteira Estática                                        | 215.672.022  | 27,84%  |
| <b>Crédito Estruturado</b>                               |              |         |
| Empréstimo Colateralizado                                | 42.135.635   | 5,44%   |
| Financiamento de Projeto                                 | 275.632.676  | 35,57%  |
| Financiamento para Compra de Participação Acionária      | 26.223.090   | 3,38%   |
| <b>Liquidez Imediata</b>                                 |              |         |
| Gestão de Caixa em Tit. Públicos                         | 49.603.463   | 6,40%   |
| <b>Desenvolvimento Imobiliário</b>                       |              |         |
| Incorporação para Venda                                  | 29.510.160   | 3,81%   |
| <b>Empréstimo</b>                                        |              |         |
| RE Empréstimo                                            | 9.916.062    | 1,28%   |
| <b>Alocação em Liquidez Imediata via Fundos Listados</b> |              |         |
| Reserva de Liquidez                                      | 8.650.019    | 1,12%   |
| <b>Aquisição de Ativos Reais</b>                         |              |         |
| Sale Leaseback com Opção de Recompra                     | 22.725.842   | 2,93%   |
| Unidades Residenciais com Recompra                       | 15.066.979   | 1,94%   |
| <b>Dividendos</b>                                        |              |         |
| Valor com Viés Positivo                                  | 56.129.105   | 7,24%   |

Acima, são apresentadas as alocações em cada uma das estratégias e teses de investimento do fundo. O explicativo se encontra disponível no Anexo I deste relatório.

### Portfólio por Instrumentos



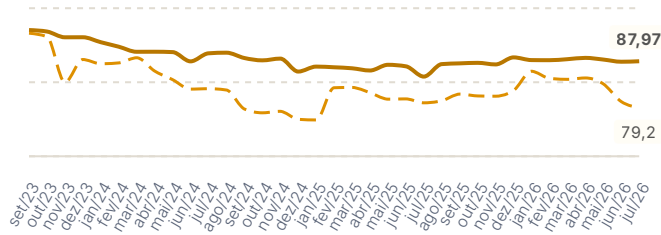
A alocação por tipo de ativo está concentrada em Certificados de Crédito Imobiliário (CRI), com um total de 77% da carteira investida, enquanto 23% estão alocados em Fundos Imobiliários.



Cotação Histórica

Ao final de julho, o valor da cota patrimonial do fundo foi divulgado no valor de R\$87,97 equivalente a um patrimônio contábil total de R\$774.807.950,51.

Cota Patrimonial x Cota Mercado



Cota Patrimonial Cota Mercado

As cotas negociadas a mercado encerraram junho cotadas a R\$ 79,20 e, por consequência, com um múltiplo Preço / Valor Patrimonial equivalente a 0,90.

| Cota a Mercado | Dividendo* | DY mês | DY a.a. | CDI+  | CDI+ Gross-Up |
|----------------|------------|--------|---------|-------|---------------|
| R\$ 70,00      | 1,05       | 1,50%  | 19,56%  | 4,65% | 7,77%         |
| R\$ 75,00      | 1,05       | 1,40%  | 18,16%  | 3,42% | 6,32%         |
| R\$ 80,00      | 1,05       | 1,31%  | 16,94%  | 2,35% | 5,06%         |
| R\$ 85,00      | 1,05       | 1,24%  | 15,87%  | 1,42% | 3,96%         |
| R\$ 87,97 (VP) | 1,05       | 1,19%  | 15,32%  | 0,94% | 3,39%         |

\*O rendimento considerado está no *guidance* informado para o próximo mês de distribuição. Foi considerado o reinvestimento de dividendos e 15% de imposto para o Gross-Up.

Acima, apresentamos um estudo de sensibilidade, com equivalência de Dividend Yield para diferentes P/VP, confirmando a atratividade do fundo nos patamares atuais de preço.

Histórico de Rendimentos

| Data Com  | Pagamento | Cotação | Rendimento | Yield |
|-----------|-----------|---------|------------|-------|
| 14/ago/26 | 21/ago/26 | 76,69   | 1,05       | 1,37% |
| 14/jul/26 | 21/jul/26 | 81,73   | 1,05       | 1,28% |
| 15/jun/26 | 22/jun/26 | 83,17   | 1,05       | 1,26% |
| 15/mai/26 | 22/mai/26 | 84,18   | 1,10       | 1,30% |
| 15/abr/26 | 23/abr/26 | 85,84   | 1,10       | 1,28% |
| 13/mar/26 | 20/mar/26 | 86,3    | 1,05       | 1,22% |
| 13/fev/26 | 24/fev/26 | 86,62   | 1,10       | 1,27% |
| 15/jan/26 | 22/jan/25 | 85,05   | 1,10       | 1,29% |
| 12/dez/25 | 19/dez/25 | 82,28   | 1,10       | 1,34% |
| 14/nov/25 | 24/nov/25 | 82,40   | 1,10       | 1,32% |
| 14/out/25 | 21/out/25 | 83,21   | 1,10       | 1,32% |
| 12/set/25 | 19/set/25 | 82,50   | 1,15       | 1,39% |
| 14/ago/25 | 21/ago/25 | 81,90   | 1,15       | 1,40% |
| 14/jul/25 | 21/jul/25 | 82,70   | 1,15       | 1,39% |
| 13/jun/25 | 23/jun/25 | 79,80   | 1,15       | 1,44% |
| 15/mai/25 | 22/mai/25 | 82,10   | 1,05       | 1,28% |
| 14/abr/25 | 23/abr/25 | 82,96   | 1,15       | 1,39% |
| 18/mar/25 | 25/mar/25 | 81,95   | 1,30       | 1,59% |
| 14/fev/25 | 21/fev/25 | 77,48   | 1,20       | 1,55% |
| 15/jan/25 | 22/jan/25 | 80,00   | 1,77       | 2,22% |
| 13/dez/24 | 20/dez/24 | 72,85   | 1,13       | 1,55% |
| 14/nov/24 | 25/nov/24 | 79,19   | 1,07       | 1,35% |
| 14/out/24 | 21/out/24 | 79,00   | 1,05       | 1,33% |
| 13/set/24 | 20/set/24 | 82,92   | 0,92       | 1,11% |
| 14/ago/24 | 21/ago/24 | 83,5    | 0,95       | 1,14% |
| 12/jul/24 | 19/jul/24 | 83,98   | 1,00       | 1,19% |
| 14/jun/24 | 21/jun/24 | 84,28   | 1,00       | 1,19% |
| 15/mai/24 | 22/mai/24 | 87,27   | 1,05       | 1,20% |
| 12/abr/24 | 19/abr/24 | 89,30   | 1,11       | 1,24% |
| 14/mar/24 | 21/mar/24 | 89,27   | 1,16       | 1,30% |
| 16/fev/24 | 23/fev/24 | 90,01   | 1,15       | 1,28% |
| 15/jan/24 | 22/jan/24 | 89,17   | 1,12       | 1,26% |
| 14/dez/23 | 21/dez/23 | 87,77   | 1,20       | 1,37% |
| 16/nov/23 | 23/nov/23 | 88,23   | 1,20       | 1,36% |
| 16/out/23 | 23/out/23 | 94,00   | 1,30       | 1,38% |



# Anexo I

## Núcleos de Gestão

**Allocation** | Responsável tanto pela alocação do Fundo entre os outros Núcleos, quanto pela gestão do caixa e hedges.

**Agronegócio** | Realiza operações de crédito para produtores e empresas da cadeia do agronegócio brasileiro que possuam algum lastro imobiliário.

**Direct Lending** | Realiza operações de crédito corporativo junto a empresas de médio e grande porte.

**Infraestrutura** | Focado em operações de crédito para empresas do setor de infraestrutura com foco em Geração distribuída, Portos, Aeroportos e Saneamento com tese de investimento baseada na compressão de risco de crédito inerente à financiamento de projetos.

**Real Estate** | Operações com empresas do segmento imobiliário desenhadas para atender aos parceiros da melhor forma, otimizando sua estrutura de capital com versatilidade, agilidade e geração de valor.

**Renda Fixa** | Seu universo de cobertura engloba todas as emissões de CRI que possuam um mercado secundário líquido. **Securitização e Carteiras** | Responsável por operações que envolvam recebíveis pulverizados e operações estruturadas de project finance.

## Estratégias de Atuação

Para fornecer aos cotistas um entendimento maior sobre nosso processo de investimento, abrimos neste relatório a Estratégia e a Tese de Investimento para cada ativo. Enquanto a Estratégia corresponde à classificação da operação em termos de uso dos recursos pelo tomador ou cedente, a Tese de Investimento significa qual a visão da Gestora para o ativo em termos de geração de valor no tempo.

As Estratégias possíveis são:

Para ativos que possuam liquidez no mercado secundário:

**Liquidez Imediata** | Alocação em títulos públicos sem risco de mercado para o benchmark da carteira, ou em emissões de Instituições Financeiras e compromissadas com liquidez diária de instituições S1.

**Liquidez Imediata via Fundos Listados** | Alocação em fundos de Renda Mensal que possuam carteira pulverizada de ativos e possuam cota de mercado arbitrada por *market maker*. Tem como propósito a terceirização da gestão de ativos e o pronto acesso à liquidez.

**Emissões Corporativas** | A estratégia consiste na compra de títulos emitidos por empresas com amplo acesso ao mercado de capitais. A estratégia tem como foco a aquisição de ativos com liquidez, com teses que variam em função de como ganhos pretendem ser auferidos. A tomada de decisão considera o risco de crédito, o ambiente macroeconômico, o panorama setorial do emissor e a liquidez do ativo.

Para operações sem liquidez usualmente originadas pelos núcleos de gestão da Riza:

**Aquisição de Imóveis** | A estratégia consiste na aquisição de ativos reais, como imóveis, propriedades rurais e ativos ligados à infraestrutura. As características analisadas durante o processo de seleção dependem do setor e uso do referido ativo. Buscamos uma relação rentável entre o custo de aquisição e as rendas associadas, podendo ser o fluxo de aluguéis ou os potenciais ganhos de capital. As teses de investimento variam dependendo da finalidade da aquisição e da relação com o vendedor.

**Crédito Estruturado** | É a atuação no crédito através de estruturas onde o risco do devedor é mitigado por garantias, cláusulas e covenants, em geral, customizados a cada operação. O foco da estratégia está em empresas com menor bancabilidade que os emissores corporativos recorrentes, e portanto, os ativos apresentam menor liquidez. As teses de investimento são adotadas em diversos setores como serviços, indústria, tecnologia, imobiliário e infraestrutura.

**Crédito Pulverizado** | É a atuação no crédito por meio da securitização de carteiras pulverizadas em diversos recebíveis e devedores. O foco da estratégia consiste em encontrar oportunidades de investimento cuja carteira de recebíveis oferece melhor risco-retorno que o crédito corporativo. Buscamos garantir o alinhamento de interesse no longo prazo entre gestor, investidor e originador (Sponsor).

**Desenvolvimento Imobiliário** | A estratégia consiste na seleção, desenvolvimento e incorporação de ativos imobiliários de distintos usos, com o objetivo de renda ou venda. O retorno dessa estratégia se dá, majoritariamente, pelo ganho de capital auferido no momento da venda dos ativos uma vez concluídos.





## Teses de Investimento

### Teses da Estratégia de Liquidez Imediata:

**Gestão de Caixa em Tít. Públicos** | Gestão ativa de caixa para gerenciamento de liquidez frente a resgates e aplicações nos fundos de investimento.

**Reserva de Liquidez** | Parcela do patrimônio destinada às necessidades acima do projetado, por emergências ou custos inesperados, ou ainda mudança temporária no padrão de gastos.

**Até Vencimento** | Tese que visa renda, dada a menor liquidez de um ativo ou natureza de marcação na carteira. Os ganhos esperados são provenientes dos juros remuneratórios do título.

### Teses da Estratégia de Emissões Corporativas:

**Carrego** | A rentabilidade esperada do investimento advém do retorno corrente do título, ou seja, os juros remuneratório sobre o capital investido (considerando-se o preço com ágio ou deságio). É esperado que o título se aprecie ao longo do tempo, por redução de *duration*. Com isso, o título pode apresentar retorno futuro abaixo do retorno alvo e assim poderá ser vendido antes do seu vencimento.

**Fechamento de Taxa** | A tese se baseia na perspectiva de que as taxas pré fixadas ou de juros reais dos ativos se reduzam no tempo, aumentando seus preços. Esse fechamento da taxa pode se dar por redução do risco de crédito, pela *duration* menor ou por quedas nas taxas livres de risco de referência.

**Compressão de Spread** | A tese objetiva ganhos na compressão de spread sobre as taxas livres de risco, por melhora do risco de crédito do ativo ou pelo desempenho positivo de um determinado mercado de renda fixa.

### Teses das Estratégias de Crédito Estruturado:

**Empréstimo Colateralizado** | Empréstimo em condições adequadas ao fluxo de caixa do tomador com garantia real e/ou fidejussória. No empréstimo, os recursos não são necessariamente direcionados para determinado uso (*General Purpose*).

**Empréstimo-Ponte** | Empréstimo de curto prazo que será liquidado mediante quitação direta ou a liberação de um outro em condições mais atrativas, com outro credor ou a mercado. O novo empréstimo (*Takeout*) ou a quitação do ponte geralmente está atrelado ao cumprimento de determinadas premissas, como a completude de uma obra, performance de um contrato, métricas financeiras e operacionais pré-determinadas, ou um evento corporativo como no caso de um IPO ou de um M&A.

**Financiamento de Projeto** | Consiste no financiamento de projetos, sejam estes de infraestrutura ou imobiliários. A tese busca projetos cujo fluxo de caixa é suficiente para remunerar tanto as obrigações da dívida como também gerar retornos atrativos ao desenvolvedor (Equityholder, Sponsor ou Developer). As garantias envolvem a distribuição de dividendos, a própria SPE do projeto e por vezes aval do controlador.

**Financiamento para Compra de Participação Acionária** | A tese envolve financiar a compra de ações por executivos da empresa (Management Buyout), a aquisição de uma outra empresa (Acquisition Finance), a recompra de ações de outros sócios (Equities Repurchase), ou quando a companhia recompra ações a mercado (Equity Buyback). Em geral, as ações adquiridas são dadas em garantia, assim como o fluxo de dividendos.

**Financiamento para Aquisição de Ativos** | Financiamento no qual os recursos são direcionados para aquisição de um determinado ativo, podendo ser financeiros, móveis ou imóveis. Na tese, a garantia da dívida pode ser o próprio ativo a ser adquirido, mas pode incluir também outros ativos do tomador. A boa constituição das garantias é fundamental para a segurança da operação.

**Permuta Financeira** | Tese que visa a auferir rentabilidade através da troca de fluxos financeiros entre a aquisição de um terreno (adquiridos com recursos do credor) e um percentual do VGV do projeto. A rentabilidade do investimento é baseada na estimativa de velocidade e preço de vendas, como também do fluxo de pagamento das unidades de um projeto residencial.





## Teses de Investimento

### Teses da Estratégias de Aquisição de Imóveis:

Sale Leaseback com Opção de Recompra | Operação de compra de imóvel com desconto relevante no qual o mesmo é alugado/arrendado ao próprio vendedor. Neste caso em específico, o mesmo possui uma opção de recompra que pode ser estática em termos de preço ou ter uma correção atrelada ao valor.

Sale Leaseback sem Opção de Recompra | Operação de compra de imóvel com desconto relevante no qual o mesmo é alugado/arrendado ao próprio vendedor. O imóvel seria vendido a preço de mercado após o término do contrato de aluguel/arrendamento. A aquisição para Renda diferentemente do Buy to Lease.

Buy to Lease sem Opção de Recompra | Nessa tese o fundo adquire um imóvel que julga estar com preço abaixo de mercado, arrenda ou aluga para um terceiro e dá uma opção de recompra a um preço definido para este arrendatário ou inquilino.

Buy to Lease com Opção de Recompra | Nessa tese a aquisição está baseada na avaliação estar com preço abaixo de mercado, aluga para um terceiro e ao final do contrato vende esse ativo ao preço de mercado.

Unidades Residenciais com Recompra | Com a aquisição de estoque de unidades residenciais, abaixo do valor de mercado, a tese visa obter rentabilidade através do pagamento mensal da opção de compra outorgada ao incorporador do projeto. Além disso, caso essa opção de compra não seja exercida, há potencial ganho de capital na operação, com a venda das referidas unidades.

Aquisição para Renda | A tese tem um horizonte de longo prazo e objetiva rendimentos através de aluguéis estabelecidos. A possibilidade de reajustes futuros, a qualidade do imóvel, sua localização e a estabilidade dos locatários são considerados na análise e na avaliação dos ativos.

### Teses da Estratégia de Desenvolvimento Imobiliário:

Built to Suit | Tese de investimento que visa a construção de um empreendimento imobiliário com locatário definido. Nesse caso, o contrato de locação é atípico e de longo prazo. O retorno se dá pelo recebimento dos aluguéis mensais e ganho de capital através de compressão de cap. rate.

Retrofit para Renda | Tese que visa a aquisição de um ativo pronto, mas com necessidades de reformas para otimização do resultado. O retorno, nesse caso, se dá pelo recebimento de aluguéis mensais de um ou mais locatários. Além disso, o retorno poderá ser acrescido de ganho de capital na venda dos empreendimento definido pela compressão do yield on cost para o cap. rate de venda.

Retrofit para Venda | Tese que visa a aquisição de um ativo pronto, mas com necessidades de reformas para otimização do resultado. O retorno se dará, majoritariamente, pelo ganho de capital na venda do empreendimento definido pela diferença entre o valor da venda e o custo de aquisição e reforma do empreendimento.

Incorporação para Renda | Tese que visa o desenvolvimento de empreendimentos imobiliários cujo retorno se dá pelo recebimento de aluguéis mensais de um ou mais locatários. Além disso, o retorno poderá ser acrescido de ganho de capital na venda dos empreendimento definido pela compressão do *yield on cost* para o cap. rate de venda.

Incorporação para Venda | Tese que visa o desenvolvimento de empreendimentos imobiliários cujo retorno se dá pela venda de unidades autônomas de um projeto do segmento residencial (vertical ou horizontal).





Anexo II - Tabela de Ativos

| Ativo                                            | Código IF  | Instrumento | Tomador/Cedente                                           | Indexador | Taxa de Emissão | Duration | Data de Vencimento | Volume (R\$) | % PL  |
|--------------------------------------------------|------------|-------------|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------|--------------------|--------------|-------|
| FII   Riza Viseu   Subclasse B                   |            | FII         | Classe Única   Riza Viseu                                 | IPCA      | 20,00           | -        |                    | 55.994.837   | 7,23% |
| CRI   AXS   Jun 2037                             | 23F0046476 | CRI         | Axs                                                       | IPCA      | 11,00           | 4,2      | 2037-06-15         | 49.031.976   | 6,33% |
| CRI   Mitre Capote Valente SPE   Out 2028        | 23C1668294 | CRI         | Mitre Capote Valente SPE                                  | INCC      | 11,50           | 2,2      | 2028-10-31         | 45.342.203   | 5,85% |
| CRI   Genial Energia Renovavel   Dez 2036        | 23J1759477 | CRI         | Genial Energia Renovavel                                  | IPCA      | 10,50           | 3,6      | 2036-12-26         | 41.405.331   | 5,34% |
| CRI   Urba   Mar 2035                            | 25L2734485 | CRI         | Urba                                                      | CDI       | 3,00            | 3,6      | 2035-03-15         | 29.975.245   | 3,87% |
| CRI   Direcional Engenharia   Mar 2029           | 24D5109919 | CRI         | Direcional Engenharia                                     | CDI       | 2,50            | 1,0      | 2029-03-05         | 28.741.577   | 3,71% |
| CRI   Direcional Engenharia   Jan 2044           | 24A1470431 | CRI         | Direcional Engenharia                                     | IPCA      | 5,45            | 7,6      | 2044-01-15         | 27.753.253   | 3,58% |
| FII   Riza Lecci   Subordinada                   | N/A        | FII         | Classe Única   Riza Lecci                                 | CDI       | 5,00            | -        |                    | 23.890.304   | 3,08% |
| CRI   Lote 5 Colonial   Jan 2027                 | 22J0311263 | CRI         | Lote 5 Colonial                                           | IPCA      | 10,00           | 0,5      | 2027-01-21         | 23.061.442   | 2,98% |
| CRI   You Inc   Mar 2028                         | 23C1869458 | CRI         | You Inc                                                   | CDI       | 3,50            | 1,4      | 2028-03-27         | 22.188.844   | 2,86% |
| CRI   MRV Engenharia   Mar 2033                  | 24L0007474 | CRI         | MRV Engenharia                                            | IPCA      | 10,58           | 2,7      | 2033-03-15         | 21.296.040   | 2,75% |
| CRI   FGR   Jun 2041                             | 24E2453531 | CRI         | Fgr                                                       | IPCA      | 9,00            | 5,8      | 2041-06-18         | 19.821.130   | 2,56% |
| FII   Lago da Pedra   Subclasse I                | LPLP11     | FII         | Classe Única   Lago da Pedra                              | CDI       | 5,00            | 1,0      |                    | 19.160.160   | 2,47% |
| CRI   Norsk Solar Brasil   Dez 2037              | 23A1225575 | CRI         | Norsk Solar Brasil                                        | IPCA      | 10,75           | 5,0      | 2037-12-31         | 18.204.026   | 2,35% |
| CRI   Concessionária Allegra Pacaembu   Dez 2035 | 25L3133633 | CRI         | Concessionária Allegra Pacaembu                           | CDI       | 4,00            | 3,6      | 2035-12-17         | 17.601.211   | 2,27% |
| CRI   CFL Inc.   Jul 2028                        | 22G1038316 | CRI         | CFL Inc.                                                  | INCC      | 12,00           | 1,7      | 2028-07-21         | 17.366.583   | 2,24% |
| CRI   Cooperativa Órigo   Mar 2031               | 21B0117468 | CRI         | Cooperativa Órigo                                         | IPCA      | 10,00           | 2,1      | 2031-03-07         | 16.567.316   | 2,14% |
| CRI   Galleria Bank   Jul 2042                   | 23A1462228 | CRI         | Galleria Bank                                             | IPCA      | 10,58           | 2,1      | 2042-07-15         | 16.075.067   | 2,07% |
| CRI   Direcional Engenharia   Dez 2028           | 26D0013001 | CRI         | Direcional Engenharia                                     | CDI       | 2,10            | 0,9      | 2028-12-15         | 15.992.670   | 2,06% |
| CRI   Nm Ksm Log   Jul 2031                      | 25H1983516 | CRI         | Nm Ksm Log                                                | IPCA      | 10,00           | 3,9      | 2031-07-22         | 15.419.905   | 1,99% |
| CRI   Construtora Tenda   Nov 2030               | 24K1682437 | CRI         | Construtora Tenda                                         | PRE       | 16,65           | 1,7      | 2030-11-18         | 15.242.895   | 1,97% |
| CRI Sub   Nm Ksm Log   Out 2029                  | 25J2375938 | CRI         | Nm Ksm Log                                                | CDI       | 4,10            | 2,4      | 2029-10-10         | 15.161.906   | 1,96% |
| FII   Riza Kalithea                              | N/A        | FII         | Classe Única   Riza Kalithea                              | IPCA      | 8,72            | 2,8      |                    | 15.066.979   | 1,94% |
| CRI   Direcional Engenharia   Dez 2028           | 26C5056799 | CRI         | Direcional Engenharia                                     | CDI       | 2,11            | 0,9      | 2028-12-15         | 14.975.683   | 1,93% |
| FII   Edifício Sede Direcional                   | N/A        | FII         | Classe Única   Edifício Sede Direcional                   | IPCA      | 6,50            | -        |                    | 14.942.588   | 1,93% |
| CRI   Creta Incorporacao   Set 2029              | 25L2618541 | CRI         | Creta Incorporacao                                        | CDI       | 4,25            | 2,4      | 2029-09-26         | 12.041.492   | 1,55% |
| FII   Icone                                      | ICNE11     | FII         | Classe Única   Icone                                      | INCC+     | 13,00           | 1,0      |                    | 10.350.000   | 1,34% |
| CRI   Moura Dubeux Cais Avenida   Set 2030       | 26F3804253 | CRI         | Moura Dubeux Cais Avenida                                 | CDI       | 1,10            | 2,1      | 2030-09-27         | 9.916.062    | 1,28% |
| CRI   Direcional Engenharia   Jan 2044           | 24A1470431 | CRI         | Direcional Engenharia                                     | IPCA      | 5,45            | 7,6      | 2044-01-15         | 9.780.752    | 1,26% |
| ETF   MCCI11                                     |            | FII         | Mcci11                                                    | -         | -               | -        |                    | 9.091.225    | 1,17% |
| CRI   CFL Inc.   Jul 2027                        | 22G1038258 | CRI         | CFL Inc.                                                  | INCC      | 12,00           | 0,9      | 2027-07-21         | 8.856.507    | 1,14% |
| FII   Riza Lecci   Sênior                        | RZLC11     | FII         | Classe Única   Riza Lecci                                 | CDI       | 1,00            | -        |                    | 8.650.019    | 1,12% |
| FII   Riza Arctium                               | RZAT11     | FII         | Classe Única   Riza Arctium                               | IPCA      | 5,00            | -        |                    | 8.537.424    | 1,10% |
| CRI   Monte Carlo Joias   Mar 2029               | 23C1835910 | CRI         | Monte Carlo Joias                                         | CDI       | 4,15            | 1,2      | 2029-03-28         | 7.703.708    | 0,99% |
| CRI   Porto Ponta do Félix   Dez 2032            | 23A1610639 | CRI         | Porto Ponta do Félix                                      | IPCA      | 10,00           | 2,7      | 2032-12-16         | 7.697.925    | 0,99% |
| CRI   Axis Renováveis   Jun 2036                 | 22I1515298 | CRI         | Axis Renováveis                                           | IPCA      | 9,17            | 4,3      | 2036-06-30         | 7.160.622    | 0,92% |
| CRI   Lote 5 Jauaperi   Mai 2026                 | 22F0230585 | CRI         | Lote 5 Jauaperi                                           | IPCA      | 10,00           | -        | 2026-05-15         | 6.414.221    | 0,83% |
| CRI   CFL Inc.   Jul 2028                        | 22G1038316 | CRI         | CFL Inc.                                                  | INCC      | 12,00           | 1,7      | 2028-07-21         | 6.181.870    | 0,80% |
| CRI   Helbor   Ago 2031                          | 21H1002745 | CRI         | Helbor                                                    | IPCA      | 6,50            | 2,2      | 2031-08-25         | 5.873.741    | 0,76% |
| CRI   Mitre Chabad SPE   Out 2029                | 25E3855233 | CRI         | Mitre Chabad SPE                                          | CDI       | 2,80            | 2,5      | 2029-10-24         | 5.203.067    | 0,67% |
| CRI   Lote 5 Jauaperi   Mai 2026                 | 22F0230585 | CRI         | Lote 5 Jauaperi                                           | IPCA      | 10,00           | -        | 2026-05-15         | 4.241.450    | 0,55% |
| FII   Riza Terrax Institucional Master           |            | FII         | Classe Renda DI   Riza Terrax Institucional Master Master | CDI       | 5,00            | 5,2      |                    | 4.228.156    | 0,55% |
| FII   Riza Estia                                 | N/A        | FII         | Classe Única   Riza Estia                                 | CDI       | 4,30            | 2,8      |                    | 3.555.099    | 0,46% |
| CRI   Southrock Capital   Fev 2028               | 22B0517033 | CRI         | Southrock Capital                                         | CDI       | 5,50            | -        | 2028-02-18         | 2.973.800    | 0,38% |
| CRI   HBR Aviação   Fev 2027                     | 23B0810318 | CRI         | HBR Aviação                                               | CDI       | 7,00            | 0,3      | 2027-02-12         | 2.946.909    | 0,38% |
| CRI   Southrock Capital   Fev 2028               | 22B0517034 | CRI         | Southrock Capital                                         | CDI       | 5,50            | -        | 2028-02-18         | 1.982.533    | 0,26% |
| CRI   Galleria Bank   Nov 2042                   | 23A1462509 | CRI         | Galleria Bank                                             | IPCA      | 14,72           | 2,9      | 2042-11-25         | 1.693.072    | 0,22% |
| CRI   Southrock Capital   Fev 2028               | 22B0553420 | CRI         | Southrock Capital                                         | CDI       | 5,50            | -        | 2028-02-18         | 1.586.027    | 0,20% |
| CRI   Autogeracao Solar SPE   Abr 2038           | 23K1775589 | CRI         | Autogeracao Solar SPE                                     | IPCA      | 10,50           | 4,2      | 2038-04-15         | 334.585      | 0,04% |
| SNLG11                                           |            | FII         | Snlg11                                                    | -         | -               | -        |                    | 248.000      | 0,03% |
| FII   Riza Viseu   Subclasse A                   | RZVS11     | FII         | Classe Única   Riza Viseu                                 | -         | -               | -        |                    | 134.268      | 0,02% |
| CRI   Direcional Engenharia   Jul 2028           | 21L0730011 | CRI         | Direcional Engenharia                                     | CDI       | 3,50            | 0,4      | 2028-07-05         | 7.401        | 0,00% |
| CRI   FGR Incorporações Jardins   Set 2041       | 24I2268708 | CRI         | FGR Incorporações Jardins                                 | IPCA      | -               | 5,9      | 2041-09-19         | 888          | 0,00% |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                            |                                                                                                      |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>FII   Edifício Sede Direcional</div> <div>AQUISIÇÃO DE ATIVOS REAIS   SALE LEASEBACK COM OPÇÃO DE RECOMPRA</div> <div>Aquisição de quotas do FII BRL Direcional, que possui edifício corporativo localizado na cidade de Belo Horizonte e locado para a Direcional Engenharia através de um contrato atípico de locação.</div> |                                                                            | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>SEM RATING</div></div>                       |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 14.942.588</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 6,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                      | <div>Garantias</div> <div>Ativo Real.</div>                                |                                                                                                      |  |
| <div>FII   Riza Terrax Institucional Master</div> <div>AQUISIÇÃO DE ATIVOS REAIS   SALE LEASEBACK COM OPÇÃO DE RECOMPRA</div> <div>Fundo com foco na estratégia de Sale &amp; Leaseback de terras agrícolas no Brasil com objetivo de retorno atrelado ao CDI.</div>                                                                |                                                                            | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>SEM RATING</div></div>                       |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 4.228.156</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI+ 5,00%</div>                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div>Terras Agrícolas no estado de Goiás.</div>       |                                                                                                      |  |
| <div>FII   Riza Estia</div> <div>AQUISIÇÃO DE ATIVOS REAIS   SALE LEASEBACK COM OPÇÃO DE RECOMPRA</div> <div>Fundo adquiriu com 15 unidades residenciais entre prontas e em desenvolvimento em regiões nobres da cidade de São Paulo da Mitre Incorporadora.</div>                                                                  |                                                                            | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>54%</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 3.555.099</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI+ 4,30%</div>                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div>Ativos comprados a 54% do valor de mercado</div> |                                                                                                      |  |
| <div>FII   Riza Kalithea</div> <div>AQUISIÇÃO DE ATIVOS REAIS   UNIDADES RESIDENCIAIS COM RECOMPRA</div> <div>Fundo adquiriu 5 lotes da Fazenda Boa Vista com 60% do valor de mercado. A JHSF possui uma opção de recomprar esses lotes pelo preço da venda inicial, desde que tenha pago em dia IPCA+9% a.a. ao fundo.</div>       |                                                                            | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>60%</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 15.066.979</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA+ 8,72%</div>                                                                                                                                                                                                                            | <div>Garantias</div> <div>Ativos comprados a 60% do valor de mercado</div> |                                                                                                      |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI Sub   Nm Ksm Log   Out 2029 25J2375938</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   EMPRÉSTIMO COLATERALIZADO</div> <div>Subclasse subordinada do CRI emitido tendo como lastro a construção de um Galpão Logístico em Guarulhos locado com contrato atípico de 10 anos para o Mercado Livre. A operação terá um Loan to Cost de 56,5%.</div>                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>56%</div></div> <div>Vencimento<div>10/10/2029</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,44 anos</div></div>  |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 15.161.906</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 4,10% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <div>Garantias</div> <div><div>Alienação Fiduciária da Nave A</div><div>Alienação Fiduciárias de Quotas da Nave A ou obrigação de aporte de terreno</div><div>Cessão Fiduciária do contrato de locação do Mercado Livre.</div></div>                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                |  |
| <div>CRI   Direcional Engenharia   Jan 2044 24A1470431</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   EMPRÉSTIMO COLATERALIZADO</div> <div>CRI de aquisição da sede da Direcional Engenharia S.A. localizado na cidade de Belo Horizonte, alugada para a Direcional em um contrato atípico 10+10 anos.</div>                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>22%</div></div> <div>Vencimento<div>15/01/2044</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 7,64 anos</div></div>  |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 9.780.752</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 5,45% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <div>Garantias</div> <div><div>Promessa de Alienação Fiduciária do Empreendimento até a quitação da dívida atual do imóvel – nesse momento será constituída a AF em favor do CRI</div><div>Quitação da atual dívida do imóvel garantida pelos vendedores</div><div>Negative Pledge no imóvel dado ao fundo em garantia dos vendedores para cobrir a dívida atual</div></div> |                                                                                                                                                                                                |  |
| <div>CRI   Monte Carlo Joias   Mar 2029 23C1835910</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   EMPRÉSTIMO COLATERALIZADO</div> <div>CRI lastreado em Nota Comercial da Monte Carlo Jóias Via Parque, empresa varejista de luxo com atuação no Rio de Janeiro. A emissão visa financiar a expansão e capital de giro da companhia, representando estratégia de crédito com empresas de médio porte.</div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A-</div></div> <div>LTV<div>3878%</div></div> <div>Vencimento<div>28/03/2029</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 1,18 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 7.703.708</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 4,15% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <div>Garantias</div> <div><div>Aval dos acionistas</div><div>Cessão Fiduciária de recebíveis de cartão de crédito.</div></div>                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                          |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Southrock Capital   Fev 2028 22B0517033</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   EMPRÉSTIMO COLATERALIZADO</div> <div>CRI emitidos com lastro de CCB Imobiliária com destinação voltada para CAPEX de expansão da Starbucks no Brasil. A tomadora é a SRC 6, integrante do grupo Southrock, responsável pela operação da marca no país até 2023.</div> |                                                                                                                                                                               | <div>Status<div>Em Recuperação</div></div> <div>Rating Riza<div>H</div></div> <div>Vencimento<div>18/02/2028</div></div> <div>Hoje</div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 2.973.800</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 5,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Imóvel</div> <div><div>✓</div> Aval de Acionistas</div> <div><div>✓</div> Aval das Empresas Operacionais</div> |                                                                                                                                          |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                              |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   HBR Aviação   Fev 2027 23B0810318</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   EMPRÉSTIMO COLATERALIZADO</div> <div>CRI emitido no valor de R\$20mm, com objetivo de reduzir passivo bancário, aumentar o capital de giro e permitir o investimento em novas filiais (RJ, PR, DF e MT). A HBR oferece serviços de manutenção, hangaragem e venda de helicópteros, sendo sua sede em Osasco-SP. Atualmente é o vendedor exclusivo de helicópteros Robinson no Brasil.</div> |                                                                                                                                                                                     | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>8%</div></div> <div>Vencimento<div>12/02/2027</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 0,27 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 2.946.909</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 7,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Aval do sócio fundador e da Holding</div> <div><div>✓</div> Cessão fiduciária de recebíveis de hangaragem e de vendas de helicópteros.</div> |                                                                                                                                                                                              |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                          |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Southrock Capital   Fev 2028 22B0517034</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   EMPRÉSTIMO COLATERALIZADO</div> <div>CRI emitidos com lastro de CCB Imobiliária com destinação voltada para CAPEX de expansão da Starbucks no Brasil. A tomadora é a SRC 6, integrante do grupo Southrock, responsável pela operação da marca no país até 2023.</div> |                                                                                                                                                                               | <div>Status<div>Em Recuperação</div></div> <div>Rating Riza<div>H</div></div> <div>Vencimento<div>18/02/2028</div></div> <div>Hoje</div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 1.982.533</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 5,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Imóvel</div> <div><div>✓</div> Aval de Acionistas</div> <div><div>✓</div> Aval das Empresas Operacionais</div> |                                                                                                                                          |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                               |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Southrock Capital   Fev 2028 22B0553420</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   EMPRÉSTIMO COLATERALIZADO</div> <div>CRIs emitidos com lastro de CCB Imobiliária com destinação voltada para CAPEX de expansão da Starbucks no Brasil. A tomadora é a SRC 6, integrante do grupo Southrock, responsável pela operação da marca no país até 2023.</div>              |                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <div>Status<div>Em Recuperação</div></div> <div>Rating Riza<div>H</div></div> <div>Vencimento<div>18/02/2028</div></div> <div>Hoje<div></div></div>                                           |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 1.586.027</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 5,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                            | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Imóvel</div> <div><div>✓</div> Aval de Acionistas</div> <div><div>✓</div> Aval das Empresas Operacionais</div>                                                                                                         |                                                                                                                                                                                               |  |
| <div>CRI   AXS   Jun 2037 23F0046476</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>Financiamento de R\$ 144 milhões para implantação de 11 projetos de geração distribuída de energia solar, com capacidade instalada de 32,6 MWp, localizados em MG, PR, SP e MT. Os projetos são conduzidos pela AXS Energia, com atuação verticalizada.</div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AA</div></div> <div>LTV<div>38%</div></div> <div>Vencimento<div>15/06/2037</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 4,21 anos</div></div>  |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 49.031.976</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 11,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Fiança da Araxá e Roca Participações</div> <div><div>✓</div> Cessão Fiduciária de recebíveis dos contratos</div> <div><div>✓</div> AF de ações, equipamentos e direitos de superfície</div> <div><div>✓</div> Fundo de juros com 12 PMTs</div> |                                                                                                                                                                                               |  |
| <div>CRI   Mitre Capote Valente SPE   Out 2028 23C1668294</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>CRI Mitre Emissão 136 Série 1 - Opea Securitizadora - Lastreado pela CCI 001/2023 (Mitre Capote Valente)</div>                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>82%</div></div> <div>Vencimento<div>31/10/2028</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,24 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 45.342.203</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>INCC + 11,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Imóvel</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Quotas</div> <div><div>✓</div> Aval dos sócios</div> <div><div>✓</div> Cessão Fiduciária de Recebíveis</div>                                                    |                                                                                                                                                                                               |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Genial Energia Renovavel   Dez 2036 23J1759477</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>Operação voltada à implantação de quatro usinas solares fotovoltaicas no estado do Rio de Janeiro. Os projetos somam 4 MWp de potência e foram estruturados com receitas recorrentes de locação de ativos energéticos.</div>                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A-</div></div> <div>LTV<div>38%</div></div> <div>Vencimento<div>26/12/2036</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 3,58 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 41.405.331</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Cessão fiduciária de receitas</div> <div><div>✓</div> Alienação fiduciária de equipamentos</div> <div><div>✓</div> Conta reserva de juros</div> <div><div>✓</div> Contratos com locatários com rating mínimo exigido.</div>                        |                                                                                                                                                                                                |  |
| <div>CRI   Lote 5 Colonial   Jan 2027 22J0311263</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>CRI de Permuta pra financiar aquisição de terreno objeto de incorporação residencial vertical pela Lote 5, em Moema, São Paulo.</div>                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>B+</div></div> <div>LTV<div>70%</div></div> <div>Vencimento<div>21/01/2027</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 0,46 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 23.061.442</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Informação não disponível</div>                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                |  |
| <div>CRI   You Inc   Mar 2028 23C1869458</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>CRI emitido tendo como lastro uma Nota Comercial para compra de terreno. O projeto será desenvolvido pela You Inc, Kallas e Paladin e Moema em um projeto destinado ao público de alta renda na Cidade de São Paulo. Todos os sócios têm vasta experiência em empreendimentos destinados a esse público. A operação terá um LTV de 50%, sendo no início pelo valor do terreno e, após o lançamento.</div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AA</div></div> <div>LTV<div>50%</div></div> <div>Vencimento<div>27/03/2028</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 1,45 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 22.188.844</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 3,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária do Imóvel</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Unidades</div> <div><div>✓</div> Cessão Fiduciária de Recebíveis</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Quotas</div> <div><div>✓</div> Aval You Inc.</div> |                                                                                                                                                                                                |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                              |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Norsk Solar Brasil   Dez 2037 23A1225575</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>Emissão para o investimento (CAPEX) em Usinas Fotovoltaicas com uma Potência Total Instalada de 18,27 MWp em MG e foi estruturada na modalidade de Project Finance onde o repagamento se dará através dos contratos de longo prazo (25 anos) firmados com a Órigo.</div>                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AA</div></div> <div>LTV<div>23%</div></div> <div>Vencimento<div>31/12/2037</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 4,97 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 18.204.026</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,75% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div>Garantias</div> <div><div>Alienação Fiduciária de quotas das SPEs</div><div>Alienação fiduciária de equipamentos</div><div>AF dos Direitos sobre as Superfícies</div><div>Cessão fiduciária dos recebíveis dos projetos + conta reserva.</div></div> |                                                                                                                                                                                              |  |
| <div>CRI   Concessionária Allegra Pacaembu   Dez 2035 25L3133633</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>Operação estruturada para financiar as obras do Complexo Esportivo do Pacaembu, sob gestão da Allegra. O projeto compreende retrofit do estádio e ativações comerciais de longo prazo. A operação foi estruturada em modelo project finance, com lastro nos contratos da concessão.</div>                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>C+</div></div> <div>LTV<div>70%</div></div> <div>Vencimento<div>17/12/2035</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 3,61 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 17.601.211</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 4,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <div>Garantias</div> <div><div>Cessão fiduciária de recebíveis</div><div>Alienação fiduciária das ações da SPE</div><div>Estrutura sênior com 30% de subordinação.</div></div>                                                                            |                                                                                                                                                                                              |  |
| <div>CRI   Cooperativa Órigo   Mar 2031 21B0117468</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>CRI feito com o objetivo de financiar a construção de parques solares pela Órigo, voltados para geração distribuída de energia elétrica. A operação possui um retorno atrativo para a carteira do Fundo aliado a um pacote robusto de garantias, que inclui os próprios parques e seus recebíveis. Além disso, é o primeiro CRI do mercado que possui a Climate Bonds Standard Certification.</div> |                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A+</div></div> <div>LTV<div>40%</div></div> <div>Vencimento<div>07/03/2031</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,12 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 16.567.316</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div>Garantias</div> <div><div>Alienação Fiduciária de Direitos de Superfície</div><div>Alienação Fiduciária de Equipamentos</div><div>Alienação Fiduciária de Cotas</div><div>Conta Recebimento para recebíveis dos empreendimentos.</div></div>         |                                                                                                                                                                                              |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                               |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Nm Ksm Log   Jul 2031 25H1983516</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>CRI emitido tendo como lastro a construção de Galpões Logísticos em Guarulhos. A operação terá um Loan to Cost de 56,5%.</div>                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>56%</div></div> <div>Vencimento<div>22/07/2031</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 3,92 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 15.419.905</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <div>Garantias</div> <div><div>Alienação Fiduciária da Nave</div><div>Alienação Fiduciárias de Quotas da Nave ou obrigação de aporte de terreno</div><div>Cessão Fiduciária do contrato de locação do Mercado Livre.</div></div>                                        |                                                                                                                                                                                               |  |
| <div>CRI   Porto Ponta do Félix   Dez 2032 23A1610639</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>Emissão para o refinanciamento e complemento do investimento (CAPEX) de expansão do terminal ampliando a capacidade estática de 279 mil ton para 540 mil ton com a construção de silos e armazéns de fertilizantes, em conformidade com o previsto no contrato de arrendamento vigente.</div> |                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A+</div></div> <div>LTV<div>31%</div></div> <div>Vencimento<div>16/12/2032</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,70 anos</div></div>  |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 7.697.925</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Garantias</div> <div><div>Alienação Fiduciária de imóvel em Paranaguá-PR – VM: R\$ 164,35 milhões</div><div>Cessão Fiduciária dos Direitos Creditórios dos contratos ToP do PPF com a Cervejaria Petrópolis e futuros</div><div>Fiança dos acionistas.</div></div> |                                                                                                                                                                                               |  |
| <div>CRI   Axis Renováveis   Jun 2036 22I1515298</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>Financiamento à implantação de 11 usinas solares com 19 MWp de capacidade, em modelo de geração distribuída. Estrutura Project Finance com fluxo de recebíveis contratado e garantias específicas por projeto.</div>                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A</div></div> <div>LTV<div>32%</div></div> <div>Vencimento<div>30/06/2036</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 4,27 anos</div></div>   |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 7.160.622</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 9,17% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <div>Garantias</div> <div><div>Alienação fiduciária de cotas das SPEs</div><div>Cessão fiduciária de recebíveis</div><div>Alienação de equipamentos</div><div>Fundo de reserva de juros.</div></div>                                                                    |                                                                                                                                                                                               |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>CRI   Lote 5 Jauaperi   Mai 2026 22F0230585</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>CRI para financiamento da aquisição de terreno adquirido pela SPE da empresa Lote5, em São Paulo.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>B+</div></div> <div>LTV<div>70%</div></div> <div>Vencimento<div>15/05/2026</div></div> <div>Hoje</div>                               |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 6.414.221</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Cessão fiduciária de recebíveis do projeto</div> <div><div>✓</div> Alienação fiduciária de Quotas</div> <div><div>✓</div> Alienação fiduciária de Imóvel</div> <div><div>✓</div> Aval dos sócios</div>                                                          |                                                                                                                                                                                              |
| <div>CRI   Mitre Chabad SPE   Out 2029 25E3855233</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>CRI para financiamento de obras de empreendimento da Mitre em São Paulo. A Mitre Realty é uma incorporadora focada em empreendimentos de média e alta renda de São Paulo, e foi fundada pela família Mitre, que há mais de 55 anos atua no setor imobiliário.</div>                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>0%</div></div> <div>Vencimento<div>24/10/2029</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,52 anos</div></div> |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 5.203.067</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 2,80% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária das Quotas da SPE</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária de Terreno</div> <div><div>✓</div> Cessão Fiduciária de Recebíveis</div> <div><div>✓</div> Fundo de Reserva (2 parcelas de juros)</div> <div><div>✓</div> Aval Mitre.</div> |                                                                                                                                                                                              |
| <div>CRI   Autogeracao Solar SPE   Abr 2038 23K1775589</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO DE PROJETO</div> <div>Financiamento destinado à implementação de usinas solares nos estados do Rio de Janeiro e São Paulo. A operação possui como lastro contratos de locação de longo prazo com grandes clientes corporativos. A SolarGrid atua de forma verticalizada, realizando internamente o desenvolvimento, construção, operação, manutenção e gestão de compensação de créditos das unidades consumidoras clientes.</div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AA</div></div> <div>LTV<div>42%</div></div> <div>Vencimento<div>15/04/2038</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 4,16 anos</div></div> |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 334.585</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária da totalidade das ações da emissora</div> <div><div>✓</div> Cessão Fiduciária de recebíveis de locação e tarifas aeroportuárias</div> <div><div>✓</div> Fiança solidária dos acionistas Socicam.</div>                                     |                                                                                                                                                                                              |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   CFL Inc.   Jul 2028 22G1038316</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO PARA COMPRA DE PARTICIPAÇÃO ACIONÁRIA</div> <div>CRI 2ª Série — 3ª Emissão Casa de Pedra (Projeto Germania) — Devedor: LBC Investimentos</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                         | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A</div></div> <div>LTV<div>13%</div></div> <div>Vencimento<div>21/07/2028</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 1,67 anos</div></div>  |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 17.366.583</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>INCC + 12,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> AF de ações da CFL</div> <div><div>✓</div> Aval dos sócios.</div>                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                |  |
| <div>CRI   CFL Inc.   Jul 2027 22G1038258</div> <div>CRÉDITO ESTRUTURADO   FINANCIAMENTO PARA COMPRA DE PARTICIPAÇÃO ACIONÁRIA</div> <div>CRI para financiar a aquisição de sócios minoritários da CFL, incorporadora com atuação no segmento de alto padrão em Porto Alegre e Florianópolis.</div>                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                         | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A</div></div> <div>LTV<div>14%</div></div> <div>Vencimento<div>21/07/2027</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 0,86 anos</div></div>  |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 8.856.507</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>INCC + 12,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> AF de ações da CFL</div> <div><div>✓</div> Aval dos sócios.</div>                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                |  |
| <div>CRI   Urba   Mar 2035 25L2734485</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <div>Cessão de parte da carteira de recebíveis oriundos de financiamentos de venda de lotes pela Urba, subsidiária da MRV focada no desenvolvimento de loteamentos. Carteira pulverizada, com mais de 700 devedores, cedida para composição de lastro do CRI. A estrutura tem subordinação de 25% para a série sênior, com amortização cash sweep e obrigação de recompra de créditos pela Urba em determinados cenários de estresse.</div> |                                                                                                                                                                                                                         | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A+</div></div> <div>LTV<div>75%</div></div> <div>Vencimento<div>15/03/2035</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 3,63 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 29.975.245</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 3,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Estrutura de subordinação com Full Cash Sweep para a cota sênior</div> <div><div>✓</div> AF dos Lotes após TVO</div> <div><div>✓</div> Mecanismos de recompra de créditos.</div> |                                                                                                                                                                                                |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Direcional Engenharia   Mar 2029 24D5109919</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>Cessão "true sale" de parte de carteira de créditos na modalidade pro soluto que a Direcional possui em seu balanço, financiados através de recursos próprios para seus projetos de Casa Verde e Amarela e Média Alta Renda. Carteira pulverizada, com mais de 6.000 devedores, e cedida no formato "true sale" para a composição do lastro do CRI. Adicionalmente, a estrutura da operação tem uma subordinação de aproximadamente 30% para a série sênior.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                   | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AA</div></div> <div>LTV<div>70%</div></div> <div>Vencimento<div>05/03/2029</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 1,03 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 28.741.577</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 2,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <div>Garantias</div> <div><div>○</div> Estrutura de subordinação</div> <div><div>○</div> Carteira montada de forma que suporta até 3 vezes seu valor em inadimplência</div> <div><div>○</div> Direcional realizará as cobranças de crédito.</div> |                                                                                                                                                                                                |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                 |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Direcional Engenharia   Jan 2044 24A1470431</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>CRI de aquisição da sede da Direcional Engenharia S.A. localizado na cidade de Belo Horizonte, alugada para a Direcional em um contrato atípico 10+10 anos.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>22%</div></div> <div>Vencimento<div>15/01/2044</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 7,64 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 27.753.253</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 5,45% a.a.</div>                                                                                                                                                                     | <div>Garantias</div> <div><div>○</div> Promessa de Alienação Fiduciária do Empreendimento até a quitação da dívida atual do imóvel – nesse momento será constituída a AF em favor do CRI</div> <div><div>○</div> Quitação da atual dívida do imóvel garantida pelos vendedores</div> <div><div>○</div> Negative Pledge no imóvel dado ao fundo em garantia dos vendedores para cobrir a dívida atual</div> |                                                                                                                                                                                                 |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   MRV Engenharia   Mar 2033 24L0007474</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>Operação lastreada em financiamentos imobiliários do produto "Flex", constituídos e cedidos pela MRV por meio de cessão true sale. Adicionalmente, a estrutura conta com: (1) um fundo de reserva constituído com o saldo integralizado pelos investidores, equivalente a 6,75% do saldo da emissão, com obrigação de aporte adicional pela MRV de 9,00% do saldo da emissão; e (2) uma série subordinada correspondente a 18% do saldo da emissão.</p> |                                                                                                                                                                                                                  | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AA</div></div> <div>LTV<div>66%</div></div> <div>Vencimento<div>15/03/2033</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,73 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 21.296.040</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,58% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <div>Garantias</div> <div><div>○</div> Valor mínimo de Fundo de Reserva</div> <div><div>○</div> Recompra pela MRV de créditos inadimplidos pré-chaves</div> <div><div>○</div> AF de imóveis no pós-chaves.</div> |                                                                                                                                                                                                |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                              |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   FGR   Jun 2041 24E2453531</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>A operação é lastreada por créditos cedidos pela FGR por meio de cessão "true sale". A carteira é diversificada, contando com mais de 360 devedores. Adicionalmente, a estrutura nasce com excesso mínimo de recebível de 35%, podendo assumir o nível de 25% em caso de registro de alienação fiduciária de 80% dos créditos.</p>                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A-</div></div> <div>LTV<div>52%</div></div> <div>Vencimento<div>18/06/2041</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 5,79 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 19.821.130</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 9,00% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div>Garantias</div> <div><div>Aval dos Sócios</div><div>Excesso de Fluxo de Recebíveis</div><div>Fundo de Reserva.</div></div>                                                                                        |                                                                                                                                                                                              |  |
| <div>CRI   Galleria Bank   Jul 2042 23A1462228</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>Cessão de carteira de crédito do tipo home equity. Enxergamos uma boa relação risco-retorno dado que se trata de uma carteira pulverizada com garantia real. Além disso, o saldo devedor é, na média, consideravelmente menor que o valor da garantia do crédito. Essa série do CRI conta com subordinação de 15%, já na largada, representada pelas séries mezanino e subordinada e que deve, gradativamente, aumentar dado o excesso de spread da carteira.</p>                                                               |                                                                                                                                                                                                                        | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A-</div></div> <div>LTV<div>85%</div></div> <div>Vencimento<div>15/07/2042</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,12 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 16.075.067</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,57% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <div>Garantias</div> <div><div>Cessão fiduciária de receitas</div><div>Alienação fiduciária de equipamentos</div><div>Conta reserva de juros</div><div>Contratos com locatários com rating mínimo exigido.</div></div> |                                                                                                                                                                                              |  |
| <div>CRI   Direcional Engenharia   Dez 2028 26D0013001</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>Cessão "true sale" de carteiras de créditos na modalidade pro-soluto originadas pela Direcional, voltadas ao financiamento de aquisição de empreendimentos no âmbito do MCMV. Carteira pulverizada, com mais de 15 mil devedores, cedida para composição do lastro do CRI. Adicionalmente, o CRI possui mecanismo de amortização via cash sweep para a série sênior. O CRI é constituído por carteiras previamente cedidas aos CRIs PS II, III, IV e V, bem como por uma nova carteira pro-soluto ainda não cedida.</p> |                                                                                                                                                                                                                        | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>Vencimento<div>15/12/2028</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 0,91 anos</div></div>                             |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 15.992.670</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 2,10% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div><div>Subordinação de 16,5% para a série sênior (equivalente a 2x a perda esperada da carteira)</div><div>Deságio na aquisição equivalente a 1x a perda.</div></div>                          |                                                                                                                                                                                              |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                               |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Construtora Tenda   Nov 2030 24K1682437</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>Aquisição de carteira (true-sale) de pró-soluto, adquirida da Construtora Tenda S.A.. A operação é fundamentada na carteira adquirida com desconto (deságio), garantindo uma estrutura financeira mais eficiente e resiliente. Além disso, a companhia, a partir de março/2026 possuirá a obrigação de manter o Índice do Fundo de Reserva em um percentual mínimo de 9% do saldo devedor vigente.</p>                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                            | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>B+</div></div> <div>LTV<div>75%</div></div> <div>Vencimento<div>18/11/2030</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 1,73 anos</div></div>  |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 15.242.895</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>PRE + 16,65% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <div>Garantias</div> <div><div>Índice de cobertura</div><div>Fundo de Reserva</div></div>                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                               |  |
| <div>CRI   Direcional Engenharia   Dez 2028 26C5056799</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>Cessão "true sale" de carteiras de créditos na modalidade pro-soluto originadas pela Direcional, voltadas ao financiamento de aquisição de empreendimentos no âmbito do MCMV. Carteira pulverizada, com mais de 15 mil devedores, cedida para composição do lastro do CRI. Adicionalmente, o CRI possui mecanismo de amortização via cash sweep para a série sênior. O CRI é constituído por carteiras previamente cedidas aos CRIs PS II, III, IV e V, bem como por uma nova carteira pro-soluto ainda não cedida.</p> |                                                                                                                                                                                                                            | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>B</div></div> <div>LTV<div>70%</div></div> <div>Vencimento<div>15/12/2028</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 0,91 anos</div></div>   |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 14.975.683</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 2,11% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div><div>Subordinação de 16,5% para a série sênior (equivalente a 2x a perda esperada da carteira)</div><div>Deságio na aquisição equivalente a 1x a perda.</div></div>                              |                                                                                                                                                                                               |  |
| <div>CRI   Creta Incorporacao   Set 2029 25L2618541</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <p>CRI para financiamento de obras de empreendimento da Alfa Realty em São Paulo. A Alfa Realty é uma incorporadora focada em empreendimentos alto padrão de São Paulo.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                            | <div>Status<div>Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>AAA</div></div> <div>LTV<div>17%</div></div> <div>Vencimento<div>26/09/2029</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,43 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 12.041.492</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 4,25% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div>Garantias</div> <div><div>Alienação Fiduciária das Quotas da SPE</div><div>Alienação Fiduciária do Imóvel</div><div>Fundo de Reserva (3 parcelas de juros)</div><div>Aval Alfa</div><div>Aval dos Sócios.</div></div> |                                                                                                                                                                                               |  |



|                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                          |                                                                                                                                                                                               |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   CFL Inc.   Jul 2028 22G1038316</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <div>CRI 2ª Série — 3ª Emissão Casa de Pedra (Projeto Germania) — Devedor: LBC Investimentos</div> |                                                                                                          | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A</div></div> <div>LTV<div>13%</div></div> <div>Vencimento<div>21/07/2028</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 1,67 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 6.181.870</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>INCC + 12,00% a.a.</div>                                                                                        | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> AF de ações da CFL</div> <div><div>✓</div> Aval dos sócios.</div> |                                                                                                                                                                                               |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                               |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Helbor   Ago 2031 21H1002745</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <div>CRI com carteira pulverizada de contratos de financiamento de imóveis residenciais e comerciais de empreendimentos da Helbor. Todos os contratos possuem alienação fiduciária das respectivas unidades comercializadas. A carteira conta com a Tourmalet Serviços Financeiros como Agente de Monitoramento, que também foi responsável pela originação e seleção dos créditos junto com a Helbor.</div> |                                                                                                                            | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>A+</div></div> <div>LTV<div>8%</div></div> <div>Vencimento<div>25/08/2031</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,18 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 5.873.741</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 6,50% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Subordinação mínima</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária das unidades</div> |                                                                                                                                                                                               |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Galleria Bank   Nov 2042 23A1462509</div> <div>CRÉDITO PULVERIZADO   CARTEIRA ESTÁTICA</div> <div>Cessão de carteira de crédito do tipo home equity. Enxergamos uma boa relação risco-retorno dado que se trata de uma carteira pulverizada com garantia real. Além disso, o saldo devedor é, na média, consideravelmente menor que o valor da garantia do crédito. Essa série do CRI conta com subordinação de 5%, já na largada, representada pelas série subordinada e que deve, gradativamente, aumentar dado o excesso de spread da carteira.</div> |                                                                                                                                                                                             | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>B+</div></div> <div>LTV<div>10%</div></div> <div>Vencimento<div>25/11/2042</div></div> <div>Hoje<div>Duration: 2,86 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 1.693.072</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 14,72% a.a.</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <div>Garantias</div> <div><div>✓</div> Alienação Fiduciária dos imóveis</div> <div><div>✓</div> LTV médio da carteira abaixo de 35%</div> <div><div>✓</div> Subordinação mínima de 5%</div> |                                                                                                                                                                                                |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                                            |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>FII   Lago da Pedra   Subclasse I LPLP11</div> <div>DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO   INCORPORAÇÃO PARA VENDA</div> <p>Subclasse do Fundo com foco em projetos de incorporação residencial da Direcional Engenharia e Riva Incorporadora. O fundo investe em uma holding imobiliária em uma estrutura de equity preferencial. Atualmente o FII está diversificado em 27 diferentes projetos.</p> |                                      | <div>Status</div> <div>● Em Dia</div> <div>Rating Riza</div> <div>A+</div> |  |
| Posição atual                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Garantias                            |                                                                            |  |
| R\$ 19.160.160                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | ☑ Travas de responsabilidades do FII |                                                                            |  |
| Taxa de remuneração                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                      |                                                                            |  |
| CDI+ 5,00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                      |                                                                            |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                      |                                                                           |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>FII   Icone ICNE11</div> <div>DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO   INCORPORAÇÃO PARA VENDA</div> <p>Fundo com foco em projetos de incorporação residencial da Mitre Realty. O fundo investe em uma holding imobiliária em uma estrutura de equity preferencial. Atualmente o FII está diversificado em 3 diferentes projetos.</p> |                                      | <div>Status</div> <div>● Em Dia</div> <div>Rating Riza</div> <div>A</div> |  |
| Posição atual                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Garantias                            |                                                                           |  |
| R\$ 10.350.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ☑ Travas de responsabilidades do FII |                                                                           |  |
| Taxa de remuneração                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                      |                                                                           |  |
| INCC+ 13,00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                      |                                                                           |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |           |                                                                                    |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>FII   Riza Viseu   Subclasse B</div> <div>DIVIDENDOS   VALOR COM VIÉS POSITIVO</div> <p>FII estruturado pela Riza e constituído para adquirir participação na Riva Incorporadora. A Riva é uma empresa do grupo econômico da Direcional Engenharia S.A. e atua, majoritariamente, nas faixas 3 e 4 do programa Minha Casa Minha Vida.</p> |           | <div>Status</div> <div>● Em Dia</div> <div>Rating Riza</div> <div>SEM RATING</div> |  |
| Posição atual                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Garantias |                                                                                    |  |
| R\$ 55.994.837                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ☑ Clean   |                                                                                    |  |
| Taxa de remuneração                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                    |  |
| IPCA+ 20,00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |           |                                                                                    |  |



|                                                                                                                                                                                                                        |                                                         |                                                                                                                                                                |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Moura Dubeux Cais Avenida   Set 2030 26F3804253</div> <div>EMPRÉSTIMO   RE EMPRÉSTIMO</div> <div>Emissão com risco corporativo da Moura Dubeux, com lastro em antecipação de recebíveis condominiais.</div> |                                                         | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>SEM RATING</div></div> <div>Vencimento27/09/2030</div> <div>Hoje<div>Duration: 2,10 anos</div></div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 9.916.062</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>CDI + 1,10% a.a.</div>                                                                                                           | <div>Garantias</div> <div>⌚ Aval da Moura Debeux.</div> |                                                                                                                                                                |  |

|                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                            |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <div>CRI   Lote 5 Jauaperi   Mai 2026 22F0230585</div> <div>FINANCIAMENTO   ATÉ VENCIMENTO</div> <div>CRI para financiamento da aquisição de terreno adquirido pela SPE da empresa Lote5, em São Paulo.</div> |                                                                                                                                                                                                   | <div>Status<div>● Em Dia</div></div> <div>Rating Riza<div>B+</div></div> <div>LTV70%</div> <div>Vencimento15/05/2026</div> <div>Hoje</div> |  |
| <div>Posição atual</div> <div>R\$ 4.241.450</div> <div>Taxa de remuneração</div> <div>IPCA + 10,00% a.a.</div>                                                                                                | <div>Garantias</div> <div>⌚ Cessão fiduciária de recebíveis do projeto</div> <div>⌚ Alienação fiduciária de Quotas</div> <div>⌚ Alienação fiduciária de Imóvel</div> <div>⌚ Aval dos sócios</div> |                                                                                                                                            |  |



## Disclaimer

Este conteúdo tem propósito exclusivamente informativo e se baseia em dados estatísticos, metodologias probabilísticas, fatos concretos do mercado financeiro e em resultados financeiros apurados. Em nenhum momento, o conteúdo desta mensagem representa opiniões pessoais ou recomendações de investimento financeiro de qualquer natureza. Não se configuram, portanto, como ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte Riza Asset e o Administrador. É terminantemente proibida a utilização, acesso, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes neste conteúdo. O investimento em ações é um investimento de risco. Na realização de operações com derivativos existe a possibilidade de perdas superiores aos valores investidos, podendo resultar em significativas perdas patrimoniais. Para avaliação da performance de um fundo de investimentos é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Todas as informações sobre os produtos, bem como o regulamento e o prospecto e regulamento aqui listados, podem ser obtidas com seu agente de investimentos, em nosso site na internet ou no site do referido gestor. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor – FGC. A taxa de administração máxima compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do FUNDO admite depender em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos. Os fundos de ações e multimercados com renda variável /sem renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento 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. Os fundos de cotas aplicam em fundos de investimento que utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos de renda fixa estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento 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. Para informações e dúvidas, favor contatar seu agente de investimentos. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de impostos e taxas de saída e performance. As informações publicadas não levam em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. Caso os ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros sejam expressos em uma moeda que não a do investidor, qualquer alteração na taxa de câmbio pode impactar adversamente o preço, valor ou rentabilidade. A Riza Asset e o Administrador não se responsabilizam por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização dessa plataforma. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido.

Nome do Fundo

Riza Akin FII

CNPJ

36.642.219/0001-31

Administradora

ri.fundoslistados@btgpactual.com

<https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria>





RIZAL ASSET